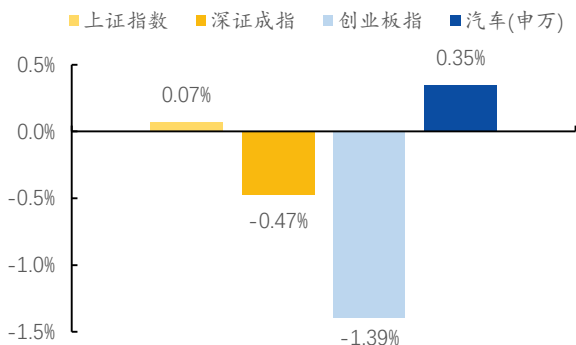


汽车行业新势力赛道周动态(2023年6月第1期)

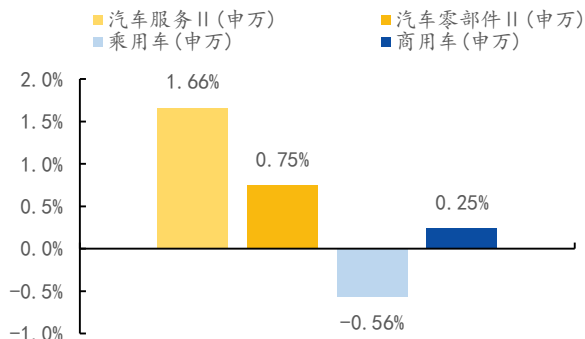
一、06/05 汽车行业一览

图 1: 06/05 SW 汽车指数上涨



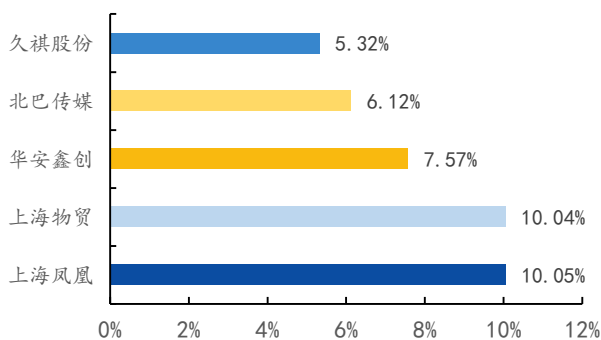
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 06/05 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



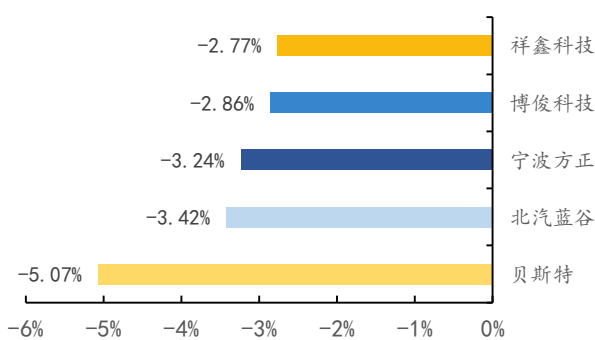
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 06/05 汽车板块日涨幅榜



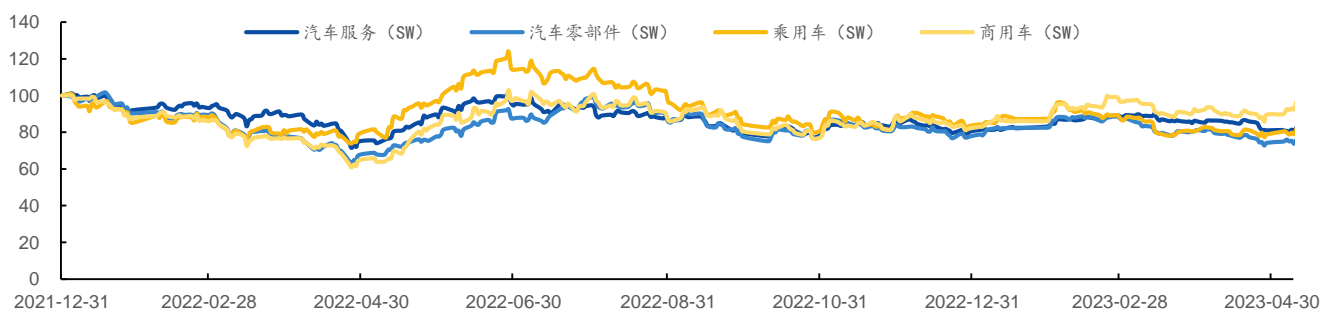
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 06/05 汽车板块日跌幅榜



数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 5: SW 二级汽车行业各板块 2023 年度走势 (%) (截止 06/05)



数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

分析师: 杨为敦
 执业编号: S0020521060001
 联系人: 刘乐
 联系电话: 021-5109-7208



二、新势力赛道一周新闻跟踪

2.1 特斯拉及国内新势力

1、哪吒汽车全球总部在上海正式投入使用 (2023. 05. 30)

近日，哪吒汽车位于上海普陀区的全球总部正式启用。除了具有战略规划、资源配置、决策制定、协调和指导公司全球业务等总部职能外，哪吒汽车的全球总部还兼具“旗舰体验中心、智能研发中心、数据中心、服务中心”四大战略功能。在智能化平台技术领域，哪吒汽车全栈自研的智能安全汽车平台——山海平台。山海平台是哪吒汽车推出的全栈自研智能汽车平台，能够将新车型研发周期缩短 8 个月，降低 30%-40% 的研发成本，并可达到 80% 的零件通用率。在自动驾驶方面，哪吒汽车自主研发的浩智超算具有每秒超过 1,000 万亿次运算（“TOPS”）的综合算力，并支持部分场景下 L4+ 级别的自动驾驶功能。

2、问界 M5 高阶智驾版 6 月 18 日开始交付 搭载华为 ADS 2.0 系统 (2023. 05. 30)

华为常务董事、终端 BG CEO、智能汽车解决方案 BU CEO 余承东近日透露，问界 M5 高阶智驾版将于 6 月 18 日开始交付，并在社交平台上对这套智驾系统做了强有力的背书和推荐。

3、第一季度中国成特斯拉 Model Y 最大市场 (2023. 06. 01)

市场研究机构 JATO 发布的数据显示，中国成为了特斯拉 Model Y 电动 SUV 的最大市场，助力该车型成为今年第一季度全球最畅销的汽车。5 月 30 日，特斯拉首席执行官埃隆·马斯克（Elon Musk）三年来首次访问中国，此举突出了这个世界最大电动市场的重要性。数据显示，特斯拉今年第一季度共售出 267,171 辆 Model Y，其中 94,469 辆在中国售出，高于美国的 83,664 辆和欧洲的 71,144 辆。数据显示，Model Y 成为了第一季度全球销量最高的车型，紧随其后的分别是丰田卡罗拉（Corolla）、丰田 Hilux、丰田荣放（RAV4）和丰田凯美瑞（Camry）。值得一提的是，Model Y 是唯一一款上榜的纯电动汽车。

4、马斯克参观特斯拉上海工厂：这是效率最高的工厂，造品质最好的车 (2023. 06. 01)

马斯克发表讲话称，“感谢大家这么晚，深夜来到上海工厂。我想感谢全体特斯拉员工一直以来非常出色的表现。大家经历了这么多挑战，战胜了这么多困难，这让我印象非常深刻。我很想跟大家说，这让我非常感动。”紧接着，马斯克向特斯拉上海工厂的员工“比心”致谢。马斯克还指出，“我要大声告诉全世界，特斯拉上海工厂不仅是世界上生产效率最高的工厂之一，同时造出的车也是全世界品质最好的车之一。我们做了很多非常有意义的工作，注入了很多正能量。我认为，这不光对特斯拉很重要，对整个世界来说都是很有意义的事。”

5、6月9日开启预售，小鹏G6展车即将到店（2023.06.02）

小鹏G6将在6月9日开启预售，展车同步到店。小鹏G6定位中型轿跑纯电SUV，直接对标特斯拉Model Y，新车是小鹏昨日全新发布的SEPA2.0扶摇架构下的首款车型，将全系标配800V高压SiC平台，并有508TOPS算力。G6配备了前后一体式铝压铸+CIB车身电池一体化技术等王牌科技。将在6月内上市，7月开始大规模交付。

6. 原小鹏高管刘凡凡或已加入蔚来，负责NT3.0平台（2023.06.02）

原小鹏汽车互联网中心副总经理刘凡凡已加入蔚来，担任导航与位置服务部门的负责人，向蔚来汽车数字座舱与软件开发副总裁张磊汇报。刘凡凡同时还是蔚来NT3.0平台车型智能座舱交付的负责人。

7、7000元激励：特斯拉Model S/X推引荐福利（2023.06.05）

根据汽车之家报道，特斯拉推出了新的Model S/X限时福利引荐计划。官方表示，6月30日前，成功引荐亲友下单或复购Model S/X并在订单有效期内提车，购车人（或复购用户）即可获得7000元引荐激励，用于抵扣车辆尾款。同时，购车人还能享有增强版自动辅助驾驶功能（EAP）90天免费试用权，以及3年免费超级充电服务权益。

2.2 新能源产业链信息跟踪：热管理、轻量化、空气悬架等

1、奥特佳：子公司埃泰斯的产品多运用于大型储能电站、重型电动汽车等（2023.05.29）

奥特佳表示，公司控股子公司埃泰斯的主营业务是提供储能电池的热管理设备，该产品使用液冷技术，多运用于大型储能电站、重型电动汽车及电动工程机械设备等，尚未涉及充电桩温控领域。

2、伊之密：目前公司已完成 6000 吨、7000 吨、8000 吨及 9000 吨超大型压铸机研发（2023.05.29）

伊之密表示，超重型压铸机的主要应用场景是新能源汽车的车身一体压铸成型，前景广阔。公司将积极把握新的市场机遇，更好的满足行业及客户新的需求。目前，公司已完成 6000 吨、7000 吨、8000 吨及 9000 吨超大型压铸机研发。在一体化压铸领域，公司陆续与国内实力强劲的整车厂达成合作，是公司的重型压铸机取得突破性进展的重要标志。下一步，公司将加大拓展力度，为更多的客户提供更好的解决方案，推动一体压铸这一全新应用场景的更快发展。

3、星源卓镁：公司镁合金产量的 80%用于汽车零部件产品（2023.05.29）

A 股上市公司涉及原镁和镁合金相关业务布局如何？今天，记者以投资者身份致电星源卓镁。对方表示，从公司营收来看，80%左右的镁合金产量，都是应用于汽车零部件产品，公司产能主要集中在宁波市北仑区的两大工厂。

4、瑞玛精密：拟 1000 万元设立上海子公司（2023.05.30）

瑞玛精密 5 月 30 日公告，为了满足公司经营业务发展需要，优化公司战略布局，吸引全球化人才，提升技术创新和业务开拓能力，公司在上海设立子公司，并适时建立研发基地，子公司注册资本 1000 万元。

5、保隆科技：公司对控股子公司提供的担保总额为约 30.53 亿元（2023.05.30）

保隆科技5月30日晚间发布公告称，截至2023年5月30日，公司及其控股子公司对外担保总额约30.53亿元，占公司最近一期经审计净资产122.18%，公司对控股子公司提供的担保总额为约30.53亿元，占公司最近一期经审计净资产122.18%，无逾期担保情况。2022年1至12月份，保隆科技的营业收入构成为：汽车零部件占比92.22%，非汽车产品占比2.63%。

6、拓普集团：迈科香港减持可转换债券500万张（2023.06.01）

拓普集团6月1日晚间发布公告称，迈科香港减持前持有公司可转换债券约1073万张，占发行总量的比例为42.93%，此次减持数量500万张，减持后持有数量占发行总量的比例为22.93%。邬建树减持前持有公司可转换债券约16万张，占发行总量的比例为0.65%，此次减持数量0张，减持后持有数量占发行总量的比例为0.65%。宁波筑悦减持前持有公司可转换债券约12万张，占发行总量的比例为0.49%，此次减持数量0张，减持后持有数量占发行总量的比例为0.49%。

7、万丰奥威：公司通航飞机创新制造产业拥有18款机型全部产权（2023.06.02）

万丰奥威近期接受投资者调研时称，公司通航飞机创新制造产业已形成“技术研发-授权/技术转让-整机制造销售-售后服务”经营模式，拥有18款机型的全部产权，产品涉及教练机、私人消费机、特殊用途MPP飞机。

8、力劲集团高端智能装备项目奠基（2023.06.03）

力劲集团旗下池州鑫力达科技有限公司高端智能装备项目奠基仪式，在安徽池州市青阳经济开发区青木园举行。据悉，池州鑫力达科技有限公司高端智能装备及百吨级智能装备组件项目，由力劲集团投资兴建，项目占地面积300亩。其中，一期用地190亩，共计建筑面积约10万平方米，建设有铸件生产车间、办公楼、宿舍楼、机加工车间、木模车间、成品库等，具备熔铸、模具设计、表面处理等完善安全的工艺生产线。届时，力劲集团将形成北有阜新力达、南有池州鑫力达的两大铸件生产基地的格局。

9、永茂泰（广德）一体化压铸智能制造项目开工(2023.06.03)

永茂泰一体化压铸绿色智能制造项目开工仪式，在安徽宣城广德经开区东区举行。据了解，永茂泰的主营业务包括铝合金业务和铝合金零部件业务两个板块，主要从事汽车用铸造铝合金和铝合金零部件的研发、生产和销售。去年7月，上交所上市企业——上海永茂泰汽车科技股份有限公司发布公告，公司拟由全资子公司——安徽永茂泰铝业有限公司投资建设“高性能铝合金材料项目”。该项目建设地位于安徽省宣城市广德经济开发区，新建包括再生铝新材料项目及汽车用液态铝合金项目，并新建生产车间及辅助配套设施，将打造为功能性新材料智能制造的生产基地。据了解，永茂泰的主营业务包括铝合金业务和铝合金零部件业务两个板块，主要从事汽车用铸造铝合金和铝合金零部件的研发、生产和销售。

三、06月05日个股公告跟踪

表 1：每日 SW 汽车板块个股公告

公司代码	公司名称	公告类型	主要事件概述
601633.SH	长城汽车	关于 2023 年 5 月份产销数据快报的公告	长城汽车股份有限公司 2023 年 5 月份生产汽车 101181 辆，本年累计 418568 辆，同比减少 1.62%；5 月份销售汽车 101020 辆，本年累计 414095 辆，同比减少 0.78%。
600686.SH	金龙汽车	关于 2023 年 5 月份产销数据快报的公告	厦门金龙汽车集团股份有限公司 2023 年 5 月份生产汽车 3702 辆，本年累计 16417 辆，同比增长 10.97%；5 月份销售汽车 3209 辆，本年累计 14461 辆，同比减少 4.6%。
603048.SH	浙江黎明	关于 2022 年年度权益分派实施公告	浙江黎明智造股份有限公司本次利润分配以方案实施前的公司总股本 146,880,000 股为基数，每股派发现金红利 0.211 元（含税），共计派发现金红利 30,991,680.00 元。
601777.SH	力帆科技	关于 2023 年 5 月份产销数据快报的公告	力帆科技（集团）股份有限公司 2023 年 5 月份生产汽车 2155 辆，本年累计 7493 辆，同比增长 30.77%；5 月份销售汽车 3780 辆，本年累计 11688 辆，同比减少 7.07%。
000901.SZ	航天科技	关于 2022 年年度权益分派实施公告	航天科技控股集团股份有限公司以公司现有总股本 798,201,406 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.13 元（含税），剩余未分配利润结转以后年度。
600066.SH	宇通客车	关于 2023 年 5 月份产销数据快报的公告	宇通客车股份有限公司 2023 年 5 月份生产汽车 3616 辆，本年累计 11671 辆，同比增长 20.63%；5 月份销售汽车 3133 辆，本年累计 10408 辆，同比增长 11.52%。

资料来源：同花顺 iFind，国元证券研究所

四、重要数据分析

造车新势力品牌5月销量已出炉。5月，理想汽车共交付新车约28277辆，同比增长145.97%。理想汽车连续三个月交付超2万辆，同时理想L7连续两个月交付量破万。截至2023年5月31日，理想汽车累计交付量为363876辆。

哪吒汽车5月全系交付13029台，环比上升17.59%，同比上升18.35%，其中海外交付2042台，哪吒GT交付1716台。

零跑汽车在5月共计交付新车12058辆，环比提升38.18%。交付量跃居第二，其中，C系列交付破万台，C11车系交付超7100台，双双创下历史新高。

小鹏汽车4月交付量为7506辆，同比下降25.87%，环比增长6.03%，其中P7i交付量环比大幅增长。

蔚来交付6155辆，环比下降7.6%，同比下降12.37%。截至2023年5月31日，蔚来汽车累计交付量达到333410辆。今年1-5月蔚来共交付新车43854台，新车交付量同比增长15.8%。

AITO交付5629辆，同比增长11.84%。仅用时15个月，AITO问界迎来第10万辆整车的正式下线，成为最快达成这一里程碑的新能源汽车品牌。

表 2：造车新势力 2023 年 5 月交付量（辆）

	2023-05	同比	环比	2023 年累计	同比
理想汽车	28277	145.97%	10.11%	106542	180.94%
哪吒汽车	13029	18.35%	17.59%	50285	-6.34%
零跑汽车	12058	19.75%	38.18%	31293	-33.95%
小鹏汽车	7506	-25.87%	6.03%	32815	-19.44%
蔚来汽车	6155	-12.37%	-7.93%	43854	-12.25%
AITO	5629	11.84%	22.77%	21829	65.38%

资料来源：每经网，车主之家，国元证券研究所

每周投资建议：

最新召开的国常会，要巩固和扩大新能源汽车发展优势，进一步优化产业布局，构建“车能路云”融合发展的产业生态，提升全产业链自主可控能力和绿色发展水平。要延续和优化新能源汽车车辆购置税减免政策，构建高质量充电基础设施体系，进一步稳定市场预期、优化消费环境，更大释放新能源汽车消费潜力。政策层面整体对新能源汽车发展呈现表达呵护，符合我们上周预期。

同时政策首提“车能路云”融合发展，智能网联化与补能基础设施亦将持续补齐。建议关注汽车电动智能化发展趋势，相关领域长期价值仍然显著。

免责声明：本报告是为特定客户和其他专业人士提供的参考资料。文中所有内容均代表个人观点。本公司力求报告内容的准确可靠，但并不对报告内容及所引用资料的准确性和完整性作出任何承诺和保证。本公司不会承担因使用学术报告而产生的法律责任。本报告版权归国元证券所有，未经授权不得复印、转发或向特定读者群以外的人士传阅，如需引用或转载本报告，务必与本公司研究所联系。网址：www.gyzq.com.cn



欢迎关注公众号