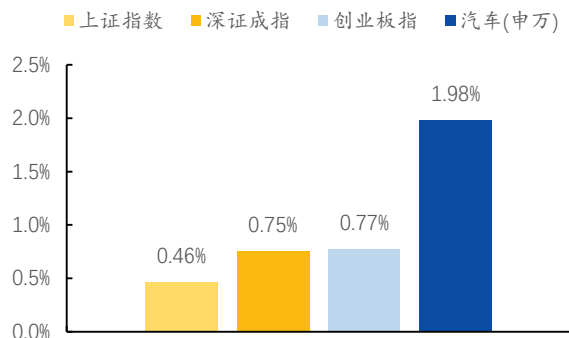


汽车行业新势力赛道周动态(2023年7月第5期)

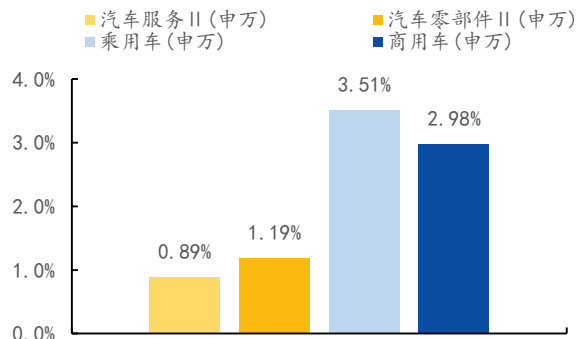
一、07/31 汽车行业一览

图 1: 07/31 SW 汽车指数上涨



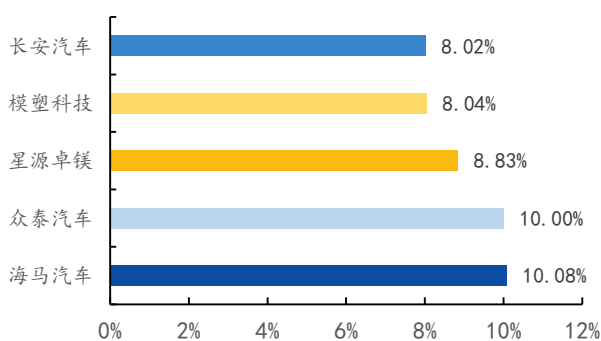
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 07/31 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



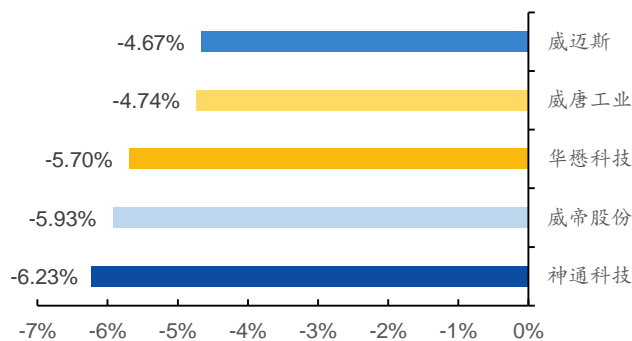
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 07/31 汽车板块日涨幅榜



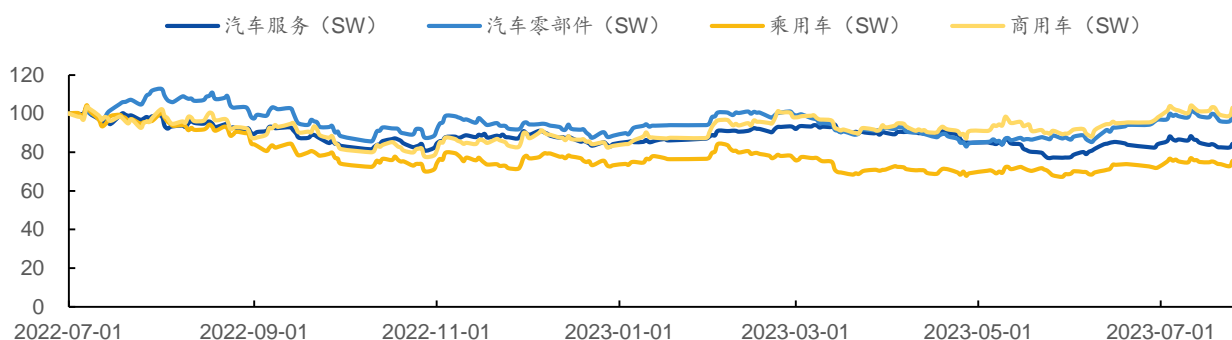
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 07/31 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 07/31)



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、特斯拉第二季度加州销量超越丰田（2023.07.26）

特斯拉的两款车成为了加利福尼亚州销量最高的车型（包括内燃机车在内）。今年第二季度，特斯拉在加州的整体销量甚至超越了此前长期霸榜的丰田。在特斯拉的助力下，今年第二季度纯电动汽车在加州的市场份额也创下了新高，达到了 21%。在电动汽车和其他清洁技术方面，加州长期以来一直在通过更积极的政策走在美国其他地区的前面。该州帮助特斯拉在美国汽车市场实现了快速增长。

2、理想汽车睡眠辅助系统专利获授权（2023.07.26）

理想汽车关联公司北京车和家信息技术有限公司于近期申请的“睡眠辅助系统及车辆”专利获授权。该申请提供的睡眠辅助系统及车辆结构简单，提高了乘员舒适度，可以有效辅助乘员入睡。此外，据该专利背景技术介绍称，车辆的舒适性是车辆最基本也是最重要的性能之一，当前大部分乘客会在长途乘车中产生疲劳感，希望更好利用乘车时间休息，但车内噪声、座椅体位不适导致难以很好入睡。该专利可以通过对乘员状态的检测来调整空调、座椅乃至车内环境等方面的相应设置，以解决背景技术提及的“相关问题”。

3、大众集团入股小鹏汽车（2023.07.26）

7月26日，大众汽车集团宣布计划向小鹏汽车投资约7亿美元，收购小鹏汽车约4.99%的股权，并将获得一个小鹏汽车董事会观察员席位。据悉，大众汽车品牌与小鹏汽车达成技术框架协议。在合作的初期阶段，双方计划面向中国的中型车市场，共同开发两款大众汽车品牌的电动车型。这两款专属于中国市场的新车将补充基于MEB平台的产品组合，并计划于2026年走向市场。此外，大众汽车集团旗下高端品牌奥迪将加深与其长期合作伙伴上汽集团的合作关系，同时加强其电动汽车产品线。

4、AITO问界M5标准版上市 售24.98-26.98万元（2023.07.27）

AITO 问界 M5 标准版正式上市，新车推出后驱版和四驱版两款车型，售价分别为 24.98 和 26.98 万元。作为新增车型，新车主要针对配置方面进行优化，给用户提供更多选择。新车搭载 HUAWEI DriveONE 纯电驱增程平台，采用先进智能油冷技术，动力系统更加安全可靠。四驱智驾版前后驱峰值功率达 365kW，峰值扭矩达 675N·m，整车 0-100km/h 加速可达 4.4 秒。

5、特斯拉与印度投资机构洽谈市场准入（2023.07.31）

特斯拉的两名高管与印度新德里投资促进部门的官员讨论了该公司进入印度市场的计划，这是特斯拉与印度一系列高层会谈的最新一次。特斯拉曾表示有兴趣在印度建立一家工厂，生产一款价格为 2.4 万美元的低成本电动汽车，面向印度市场并出口。

2.2 新能源产业链信息跟踪：热管理、轻量化、空气悬架等

1、中鼎股份：中鼎减震橡胶制品研发及生产基地迁扩建项目（一期）已投入生产（2023.07.25）

中鼎股份 7 月 25 日在投资者互动平台表示，中鼎橡胶减震制品研发及生产基地迁扩建项目（一期）已投入生产，目前正常运营中。

2、保隆科技：目前的自动驾驶域控制器产品有 ADAS 行泊一体域控制器，预计今年 9 月量产（2023.07.28）

保隆科技 7 月 28 日在投资者互动平台表示，自动驾驶域控制器方面，公司目前具备的技术包括：前向视觉算法、环视视觉算法、行车规划控制、泊车规划控制、目标融合算法、目标筛选算法、控制器底层驱动软件、中间组件开发技术、控制器硬件设计能力等，并且拥有相关发明专利 1 项。基于以上技术和专利，公司目前的自动驾驶域控制器产品有 ADAS 行泊一体域控制器，预计今年 9 月量产。

3、文灿股份获客户超 37 亿元两大项目订单（2023.07.29）

文灿集团全资子公司天津雄邦压铸有限公司将为国内某头部新能源汽车制

造商开发、生产大型一体化铝压铸前舱和后地板零部件，生命周期总销售金额预计为 23-26 亿元。该定点项目预计 2024 年第三季度逐步开始量产。另外，公司全资子公司广东文灿压铸科技有限公司将为国内某知名锂电池制造商开发、生产混动车型铝压铸电池盒，生命周期十二年，生命周期总销售金额预计约为 14-15 亿元。该定点项目预计 2024 年第四季度逐步开始量产。

4、美利信加快全球化及“一体化压铸”业务布局 (2023. 07. 29)

7 月 21 日，美利信接受机构调研时表示，公司从去年开始在北美进行海外布局，进行了项目调研、团队建设、客户沟通等，计划在美国和墨西哥建厂，目前进展比较顺利，已取得重庆当地行政主管部门的备案批文，下一步将在香港及海外设立子公司，开展相关业务。

5、安徽鸿图新能源车压铸件项目，拟购置 12 套 1600-3500T 压铸单元 (2023. 07. 29)

7 月 24 日，位于安徽马鞍山市含山经开区的安徽鸿图精密铸造有限公司新能源汽车轻量化铸件项目首件钢结构顺利吊装完成。据悉，该项目由东莞鸿图精密压铸有限公司投资。据了解，项目位于马鞍山市含山县经开区，于今年 5 月 5 日开工建设。项目规划总建筑面积 85639.57 平方米，基底面积 61189.74 平方米，多个单体分二期建设。项目主体工程包括压铸、机加等生产车间。项目规划购置 1600T-3500T 压铸机 12 台套，CNC 加工机 340 台等相关配套设备，用于生产新能源车的电机、电控、电池等关键系统的铝合金压铸件（中小型部件）。项目建成后，将形成年产高精密铝合金压铸件 1.5 万吨的规模。

6、立中集团拥有 160 万吨铸造铝合金产能 (2023. 07. 29)

立中集团表示，凭借丰富的新能源汽车客户资源，公司已与众多下游整车厂及压铸厂展开了合作，完成了多家新能源汽车和传统汽车后纵梁、后底板、电池包、前舱上横梁、减震塔等项目的前期验证。同时，公司还积极加强与 CTC、CTB、CTP 技术公司的合作，持续加快免热处理合金的市场推广和量产进

程。公司目前 160 万吨的铸造铝合金产能亦可用于生产免热处理合金，同时公司根据市场布局和客户需求已在六安和重庆新建产能。

三、07 月 31 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
002547.SZ	春兴精工	关于重大资产重组后续事项的进展公告	近日，苏州春兴精工股份有限公司收到虞芯投资支付的股权转让款 5,435.62 万元，至此公司已足额收到虞芯投资支付的股权转让款第四期款项（即余款第三期）6,035.62 万元（扣除业绩承诺补偿款），虞芯投资的全部股权转让款均已收到。
603809.SH	豪能股份	2023 年半年度报告摘要	成都豪能科技股份有限公司 2023 年上半年实现营业收入 824,382,986.67 元，同比增长 15.74%。归属于上市公司股东的净利润 89,173,312.65 元，同比减少 24.25%。扣除非经常性损益的净利润为 77,171,429.39 元，同比减少 22.26%。
002553.SZ	南方精工	2023 年半年度报告摘要	江苏南方精工股份有限公司 2023 年上半年实现营业收入 307,265,355.52 元，同比增长 13.61%。归属于上市公司股东的净利润-12,360,766.77 元，同比减少 126.55%。扣除非经常性损益的净利润为 46,172,436.80 元，同比减少 3.48%。
603787.SH	新日股份	关于对外投资设立境外子公司、孙公司的公告	江苏新日电动车股份有限公司为落实海外业务的战略布局，增强和保证国际市场竞争力，公司拟在新加坡设立子公司，再以该子公司作为投资主体，在东南亚地区设立孙公司，建设生产基地。本项目计划投资总额不超过人民币 3 亿元。
301499.SZ	维科精密	关于使用部分闲置自有资金进行现金管理的公告	上海维科精密模塑股份有限公司拟使用不超过人民币 20,000 万元的部分闲置自有资金适时进行现金管理，期限自公司股东大会审议通过之日起 12 个月内有效，在授权额度内滚动使用，在额度范围内授权总经理行使该项投资决策并签署相关合同文件。
601238.SH	广汽集团	关于子公司投资设立有限合伙企业的公告	为完善公司在智能网联、高精度地图等领域的前瞻性布局，广州汽车集团股份有限公司全资子公司广汽资本及其全资子公司广州盈蓬拟出资 4,000 万元人民币，与南京市测绘勘察研究院股份有限公司等合作方共同投资设立“广东广祺舆图股权投资合伙企业（有限合伙）”。
300825.SZ	阿尔特	2023 年半年度报告摘要	阿尔特汽车技术股份有限公司 2023 年上半年实现营业收入 496,507,600.70 元，同比减少 2.73%。归属于上市公司股东的净利润 66,107,891.79 元，同比减少 15.89%。扣除非经常性损益的净利润为 64,056,502.20 元，同比减少 26.17%。

资料来源：同花顺 iFind，国元证券研究所

四、重要数据分析

理想汽车上半年累计交付 13.9 万辆，同比增长 130.31%，上半年交付量超过 2022 年全年，全年目标完成率 46.37%，在所有车企中仅次于特斯拉。今年年初，理想汽车给出的全年销量指引为 30 万辆。2023 年 6 月理想月交付量首次突破 3 万辆。今年一季度，理想实现营收 187.9 亿元，同比增长 96.48%；净利润 9.297 亿元，同比大幅增长 8655.75%。单车毛利率 19.8%，遥遥领先其他造车新势力。

哪吒汽车上半年销量 62417 辆，略低于去年同期的 63131 辆，同比下降了 1.13%。全年 25 万辆销量目标完成率 25%。6 月单月，哪吒全系交付量 12132 辆，环比下降 6.9%，同比下降 7.8%，是新势力前 10 中唯一一家环比和同比均出现下滑的车企。上半年，为了品牌向上，哪吒对品牌和营销架构都做了深度调整，其品牌战略和企业目标是：向新向上，注重高质量发展，对应推出哪吒 S、GT 车型，研发新产品，进入新赛道和新主流。

上半年蔚来累计交付 54561 辆，同比增长 7.3%。蔚来今年销量目标是 25 万辆，半年完成率为 21.8%。上半年，两款新车 ES6 和 ET5 旅行版上市，前者是老款 ES6 换代，从一代平台换为二代平台，后者是 ET5 的衍生车型。

零跑上半年交付 4.45 万辆，相比 2022 年同期的 5.2 万辆同比下降 15%，完成年度目标 20 万辆的 22%。从 2022 年造车新势力销量排名第五到 6 月销量第二，零跑用了 6 个月。从 1 月销量 1139 辆到 6 月销量 13209 辆，零跑完成逆袭，尤其是 C 系列交付超 11600 辆，占比 87% 以上，C11 车系作为旗舰产品，交付 8900 多辆。

上半年小鹏汽车累计销量 41435 辆，同比下跌 39.9%。2023 年小鹏汽车度销量目标为 20 万辆，上半年目标达成率 20.70%。6 月 29 日，售价为 20.99-27.69 万元的小鹏 G6 上市，一场持续了大半年的组织变革迎来了里程碑时刻。何小鹏表示，未来小鹏汽车的组织变革才还有第二大步，第三大步，每一步都要走一年，要走到他所期望的中国第一，全球前列。

半年，AITO 问界销售 25761 辆，同比增长 19.37%。问界没有公布今年销量目标，如果按照一些媒体报道的 15 万辆计算，完成率为 17%。其中 6 月销量 5668 辆，环比微升，同比下滑近 26%。这个半年，问界销量震荡不断，其中 1

月下滑到 4490 辆、2 月下滑到 3505 辆。

表 2：2023 年上半年造车新势力销量排行榜

排名	厂商	上半年销量 (辆)	增长率	年度目标 (万辆)	完成率	上年同期排名
1	理想	139117	130%	30	46%	2
2	哪吒	62417	-1.10%	25	25%	3
3	蔚来	54561	7%	25	22%	4
4	零跑	44503	-14%	20	22%	5
5	小鹏	41435	-40%	20	21%	1
6	问界	25761	19%	15	17%	7

资料来源：人和岛公众号，国元证券研究所

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