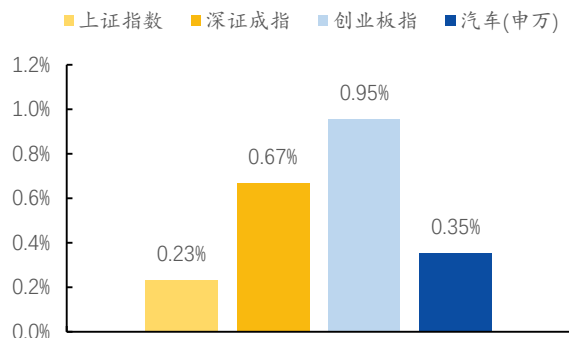


汽车行业智能网联车赛道周动态(2023年8月第1期)

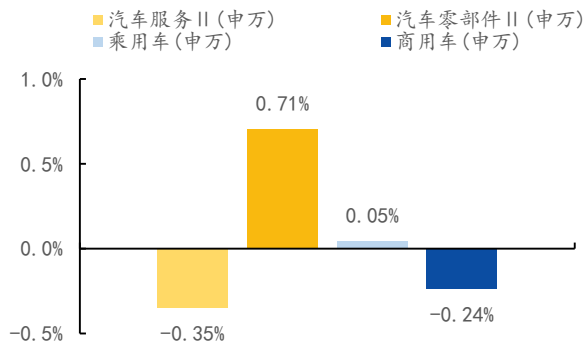
一、08/04 汽车行业一览

图 1: 08/04 SW 汽车指数上涨



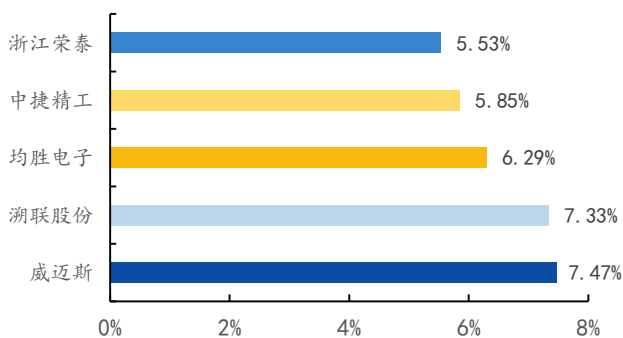
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 08/04 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



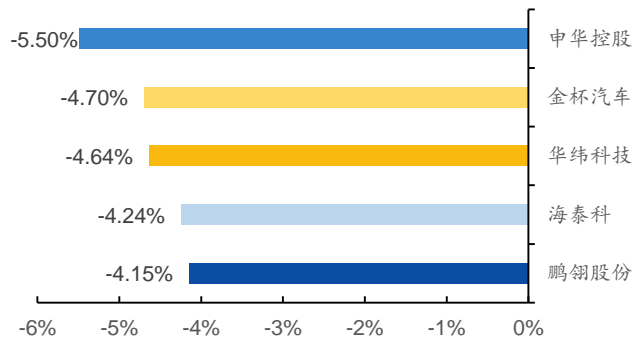
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 08/04 汽车板块日涨幅榜



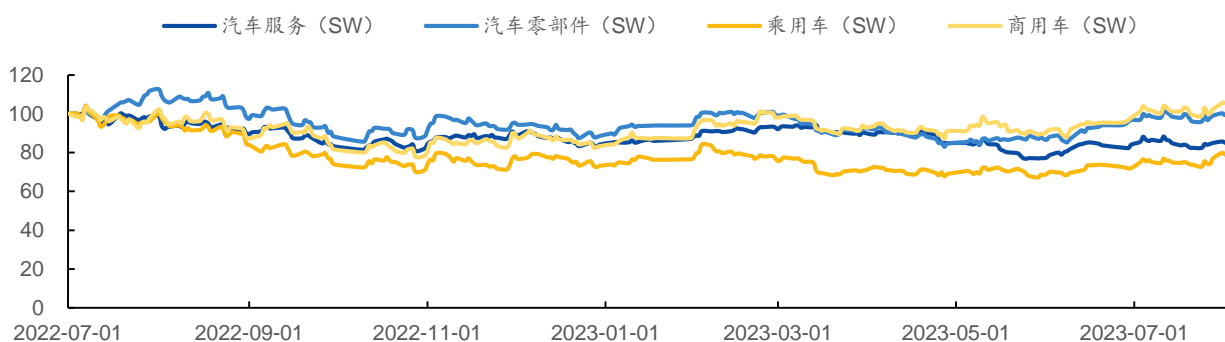
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 08/04 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 08/04)



数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

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



二、智能网联车一周新闻跟踪

2.1 智能网联车行业政策及车企动态

1、吉利将发布全栈自研的全场景 AI 大模型（2023. 7. 31）

7月31日，吉利汽车集团 CEO 淦家阅在内部经营工作大会上透露，吉利将于下半年发布“行业首个全栈自研的全场景 AI 大模型”，首款 AI 智能电混家轿“吉利银河 L6”也将于9月上市。

据了解，吉利汽车于2021年开始在AIGC相关技术领域进行研究和布局，目前已自研出行业首个百亿参数的人工智能大模型，并拥有 AI 智能交互、AI 音乐 MV、AI 儿童绘本等众多具有开创性的 AI 智能技术，相关技术将于吉利银河 L6 上搭载应用。银河 L6 所搭载的 AI 车外语音交互技术，可支持车外距离 1.5 米内，通过语音指令控制车窗、空调、后备箱的开启和关闭，以及自定义趣味语音包和词库，构建车内外无障碍沟通的全新社交场景。

不仅如此，新车还将首发吉利地图导航，支持红绿灯倒计时读秒，甚至车内的香氛系统，也可以根据不同场景智能识别释放。而除了产品层面，新车还将使用 AI 技术全面辅助整车安全、NVH、性能等多领域开发。

目前，吉利银河首款车型银河 L7 已于5月正式上市，据吉利银河新能源7月初公布的数据，吉利银河 L7 上市首月即实现销量 9673 辆。接下来伴随着银河 L6 的上市，吉利银河将正式形成轿车+SUV 的双产品矩阵。

2、理想魔毯空悬车型交付超 20 万辆，2.0 版本 8 月内通过 OTA 推送用户（2023. 7. 31）

近期，理想汽车宣布，其魔毯空气悬架™车型累计交付量正式突破 20 万辆。与此同时还透露，理想魔毯空气悬架™即将在 8 月内通过 OTA 实现全面升级，进入 2.0 时代。

据悉，在 OTA 后的车机界面中，理想魔毯空气悬架™2.0 将提供舒适魔毯、运动魔毯两个选项。具体来看，运动魔毯的车辆纵向、横向车身控制都有所改进。纵向方面，改善了加速和刹车时的俯仰；横向方面，改善了变道、过弯时的侧倾。

值得关注的是，理想为魔毯空气悬架™2.0 新开发的 CDC 调整策略，将应用到没有搭载空气悬架，但配备 CDC 连续可变阻尼减振器的 Air 车型上。OTA 之后，用户可以体验到稳定性和支撑性更好的运动 CDC，并且支持在运动 CDC 和舒适 CDC 之间自由切换。

3、广汽集团投资 4000 万元布局高精地图（2023.8.2）

8 月 2 日消息，广汽集团于近日发布公告称，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 4000 万元（认缴出资比例为 19.51%），与测绘股份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）”。

据悉，该基金将重点围绕高精度地图相关技术、智能网联及汽车智能化领域进行投资。基金存续期 7 年，前五年为投资期，后两年为退出期。高精地图是指具有高度精确度和详细性的地图数据，通常用于自动驾驶和智能交通系统中。这些地图不仅包含基本的道路网络和地理信息，还包括车道级别的细节，如车道线、交通信号灯、交通标志等，地图精度可以到厘米级别。

广汽集团表示，本次投资主要是为进一步完善智能网联、智能驾驶、高精度地图等核心领域的产业链布局，通过产业链及关键领域的投资合作，提升产业链的灵活性及稳定性，提升公司的综合竞争能力。

4、规模逾百亿，小鹏 7 亿美元融资达单笔之最（2023.8.3）

在整车领域，大众汽车集团 7 亿美元入股小鹏汽车绝对是 7 月份最“炸”融资事件。一个是拥有近 90 年悠久历史的全球汽车巨头，另一个则是仅成立 9 年之久的国产造车新势力，前者“出钱”，后者“出技术”的合作方式也颇为业界热议。

在达成的技术框架协议中，双方计划开发两款面向中国市场的大众汽车品牌的中型电动汽车，并计划于 2026 年推向市场。不过，大众与小鹏强强联手与互补背后，不难看出，伴随汽车智能化赛局按下加速键，中企在本土化和技术上的优势逐渐凸显，“中国技术反向输出”未来或能成为常态。

5、特斯拉正在开发 FSD AI 的最后一块拼图（2023.8.3）

据 Electrek 报道，8 月 2 日，特斯拉首席执行官马斯克在推特上表示，特斯拉目前正在开发“FSD 人工智能 (AI) 拼图上的最后一块拼图”——“车辆控制”，这将使 30 万行以上的 C++ 控制代码减少约 2 个数量级。这句话似乎表明特斯拉计划更多地依赖神经网络来控制车辆，而不是依靠直接的编码指令。马斯克还补充称，特斯拉目前正在训练这些神经网络，“训练计算”是目前限制因素。“我们目前的进展是训练计算受限，而不是工程师受限。”

马斯克最近预测，特斯拉将在今年年底前实现完全自动驾驶。据悉，完全自动驾驶无需驾驶员控制车辆，车辆系统可完成所有驾驶任务。对于使用 FSD Beta (测试版) 的特斯拉车主来说，很难想象特斯拉能在短短几个月内从目前的状态跃升到 L4 级或 L5 级自动驾驶。此外，特斯拉的完全自动驾驶还有待监管部门批准。

Electrek 认为，特斯拉的 Dojo 超级计算机计划和加速系统改进速度的潜力让其对 FSD 产生了一些乐观的情绪。特斯拉已经于本月开始部署 Dojo 超级计算机，它可能会加速特斯拉为 FSD 提供动力的众多神经网络的训练。

2.2 智能网联车产业链信息跟踪

1、旗芯微 FC7300 MCAL 驱动软件正式发布(2023. 7. 31)

苏州旗芯微半导体有限公司(旗芯微)正式发布基于 AUTOSAR Classic Platform (CP) 4.3.1 的 FC7300 MCAL 驱动软件。FC7300 MCAL 是旗芯微软件工程师团队继 FC4150 MCAL 之后，针对旗芯微 FC7300 系列 MCU 完全自主开发的 MCAL 驱动。该驱动的发布意味着旗芯微在推动 AUTOSAR 生态构建方面取得了又一重要进展。

FC7300 MCAL 驱动软件严格遵守 AUTOSAR CP 4.3.1 版本的规范及要求，涵盖了汽车应用的 AUTOSAR 标准模块，并通过 CDD (Complex Device Driver) 实现了非标准模块的开发。

该驱动支持使用第三方 AUTOSAR 配置工具 EB tresos Studio 进行配置并生成代码。EB tresos 是汽车应用广泛使用的 AUTOSAR 图形配置及代码生成工具。驱动还支持 FC_IDE(旗芯微软件团队自主研发的一款 IDE 软件)、IAR、HighTec、GHS、Lauterbach、Jlink 等多种 IDE 及调试工具，可满足不同开发团队的需求。

此外，驱动包提供了丰富的用户文档和基于 FC7300EVB 开发板示例工程。旗芯微软件团队也可随时提供强大的技术支持，帮助客户降低开发成本并提升开发效率。

2、均普智能持续发力自动驾驶领域，交付国内首条量产 4D 成像雷达产线 (2023. 8. 1)

上汽集团官方新闻显示，旗下高端新能源车型飞凡 R7 搭载了国内首发量产的 4D 成像雷达，服务车辆高级自动驾驶和自动驾驶相关应用 (L3、L4)。此条具备自动驾驶前沿技术的 4D 成像雷达产线由均普智能研发定制与交付，年产能 60 万颗 4D 成像雷达。

均普智能相关工程师介绍，相较于一般毫米波雷达，4D 雷达通过增加发射、接收通道的个数，提供点云的功能，从普通毫米波雷达的 16 个信道，提高 12 倍达到 192 信道，准确度为一般雷达的 5 倍，足以在 350 米内识别出具体场景和物体，更能满足实现自动辅助驾驶的条件。

均普智能中国区总裁何新锋透露，公司为客户定制此条长距 4D 成像雷达产线之外，前期已先后为客户上海工厂完成交付首条中距雷达装配与检测线，产品上车东风、极氪等中国自主品牌新能源车型；以及客户欧洲工厂的毫米波雷达复制线。在首条线技术、工艺项目经验等基础上，公司快速提升复制线落地生产效率，最终产线可达 15 秒生产节拍，释放客户年产能达 144 万颗雷达。

3、降本增效，禾赛与英伟达合作再升级 (2023. 8. 1)

禾赛科技宣布与英伟达 NVIDIA 合作升级，正式入驻其 Omniverse 生态系统。汽车厂商及自动驾驶企业的开发者可通过 NVIDIA Drive Sim 直接调用禾赛的高精度激光雷达模型，在数字孪生场景中获取基于物理现实的高仿真传感器模拟数据进行研发、测试、验证等工作。

据悉，禾赛推出的 AT128 车规级超高清远距激光雷达，目前已获 11 家主流 OEM 量产定点，在 2023 年底前将共有 6 家开启量产交付，拥有强有力的交付量产能力。早在 2019 年，禾赛就已成为英伟达 NVIDIA DRIVE 生态系统中的合作伙伴，此次入驻 Omniverse 系统，双方合作进一步深化，将联合加速智驾系统落地。

4、AMD 考虑为中国市场定制 AI 芯片 (2023. 8. 3)

据 CNBC 报道，芯片制造巨头 AMD 表示看到了一个可以为中国市场专门开发人工智能 (AI) 芯片的机会，以遵守美国的出口管制措施。

AMD 首席执行官 Lisa Su 在财报电话会议上表示，中国是一个“重要的”市场，而 AMD 也希望完全遵守美国的出口管制措施。Su 也表示，“在我们考虑加速器芯片市场的时候，我们的计划当然是完全遵守美国的出口管制措施，但我们也确信，我们有机会为正在寻找人工智能解决方案的中国客户开发产品，我们将继续朝着这个方向努力。”

据悉，加速器芯片 (accelerator chip) 是为人工智能应用程序训练海量数据所需的半导体。AMD 正准备增加其 MI300 芯片的产量，并将其定位为挑战 NVIDIA 用于人工智能训练的图形处理器的竞品。NVIDIA 在这一市场占据主导地位，但 AMD 希望通过其最新的芯片向 NVIDIA 发起挑战。

5、芯驰科技与三星半导体达成车规芯片战略合作 (2023. 8. 3)

8 月 2 日，全场景智能车芯引领者芯驰科技与三星半导体联合宣布，双方达成长期战略合作关系，加强在车规芯片领域的深度合作。为进一步推动车规半导体的系统集成和适配项目，芯驰科技将在全场景车规芯片的参考方案开发中引入三星半导体的高性能存储芯片，共同推进双方在车载领域的技术创新与突破。

芯驰科技的车规芯片产品和解决方案覆盖智能座舱、智能驾驶、中央网关和高性能 MCU，已实现大规模量产，服务客户超过 260 家，拥有近 200 个定点项目，覆盖了中国 90% 以上车厂和部分国际主流车企，包括上汽、奇瑞、长安、东风、一汽、日产、本田、大众、理想等。

三星半导体车载存储器业务保持持续增长，并旨在车载娱乐信息系统 (IVI)、远程信息控制单元 (TCU) 以及高级驾驶辅助系统 (ADAS) 等技术领域，为驾乘人员带来全新的出行体验。在本次签署的长期战略合作协议中，三星半导体基于自身技术优势，为芯驰科技在全系列的芯片参考方案开发测试中提供全套存储芯片样品和技术支持，同时，双方将共享产品路线图和商业战略。

未来，三星半导体和芯驰科技将始终保持紧密合作，共同为汽车客户提供持续出色的车规半导体解决方案，实现在汽车行业的半导体技术突破与创新。

6、杰发科技首颗国产化车规级 MCU 芯片正式量产（2023.8.4）

2023年7月17日，8月3日，四维图新宣布，旗下杰发科技国产化供应链车规级 MCU 芯片 AC7802x 正式量产。官方表示，该芯片已交付多家标杆客户并进行规模应用。杰发科技成立于2013年，是四维图新全资子公司，负责四维图新汽车智能化“智云、智驾、智舱、智芯”战略布局中的“智芯”板块。

目前，杰发科技已有四代车规级 MCU 芯片量产迭代，从基于 M0+和 M3 内核的 AC780x 系列和 AC781x 系列主打小节点执行层角色，到基于 M4F 内核的 AC7840x 系列作为中间力量，再到未来的多核拥有高算力大 Pin 脚主打的域控制器 MCU，基本形成了汽车 MCU 领域全覆盖。

官方表示，杰发科技自2018年量产首颗国产车规级 MCU 以来，截至2022年底，累计出货量已超3000万颗，产品覆盖国内外主流整车厂与一级供应商，如长城、五菱、上汽、广汽、长安等，以及新能源汽车领导者比亚迪、蔚来、小鹏、理想等。

三、08月04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
600213.SH	亚星客车	2023年7月份产销数据快报	扬州亚星客车股份有限公司 2023 年 7 月份生产汽车 100 辆，本年累计 918 辆，同比增长 0.00%；7 月份销售汽车 138 辆，本年累计 935 辆，同比增长 4%。
600375.SH	汉马科技	2023年7月份产销数据快报	汉马科技集团股份有限公司 2023 年 7 月份生产汽车 642 辆，本年累计 3968 辆，同比增长 4.42%；生产醇氢动力系统 262 套，本年累计 1319 套，同比增长 1288.42%；7 月份销售汽车 665 辆，本年累计 3955 辆，同比增长 1.13%，销售醇氢动力系统 283 套，本年累计 1178 套，同比增长 2041.82%。
600686.SH	金龙汽车	2023年7月产销快报	厦门金龙汽车集团股份有限公司 2023 年 7 月份生产客车 3208 辆，本年累计 23943 辆，同比增长 16.31%；7 月份销售客车 3061 辆，本年累计 21718 辆，同比增长 2.08%。
601633.SH	长城汽车	2023年7月产销快报	长城汽车股份有限公司 2023 年 7 月份销售汽车 109091 辆，本年累计 628317 辆，同比增长 1.26%；7 月份生产汽车 110311 辆，本年累计 641744 辆，同比增长 1.83%。
600303.SH	ST 曙光	2023年7月产销快报	辽宁曙光汽车集团股份有限公司 2023 年 7 月份生产汽车 10 辆，本年累计 650 辆，同比减少 51.60%；生产车桥 53985 支，本年累计 367488 支，同比增长 1.94%；7 月份销售汽车 18 辆，本年累计 990 辆，同比减少 43.59%，销售车桥 66727 支，本年累计 367202 支，同比减少 0.01%。
300681.SZ	英搏尔	2023年半年度业绩快报	珠海英搏尔电气股份有限公司 2023 年上半年，公司实现营业收入 72,042.15 万元，同比下降 17.09%；实现归属于上市公司股东的净利润-2,930.08 万元，同比下降 206.94%；实现扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润-4,176.44 万元，同比下降 833.56%；截止到 2023 年 6 月 30 日，公司总资产为 356,928.78 万元，较期初下降 9.47%；归属于上市公司股东的所有者权益为 171,100.41 万元，较期初下降 1.05%。

资料来源：同花顺 iFind，国元证券研究所

四、重要数据分析

表 2：7 月汽车领域融资情况

企业	融资轮次	融资规模	企业	融资轮次	融资规模
精研智通	Pre-A 轮	约千万元	远程汽车	A 轮	6 亿美元
峰智睿联	天使轮	约千万元	小鹏汽车	股权融资	约 7 亿美元
富安电子	A 轮	数千万元	T3 出行	A+轮	数亿元
华阳宇光	Pre-A 轮	数千万元	太蓝新能源	Pre-B 轮	数亿元
英钠新能源	天使轮	数千万元	为方能源	Pre-B 轮	数亿元
沐风电子	战略融资	数千万元	辉羲智能	战略融资	数亿元
梧桐宇能源	A 轮	3 千万元	英弗耐思	B 轮	未披露
探维科技	A+轮	超亿元	易航智能	股权融资	未披露
经纬达	A 轮	超亿元	恒发股份	挂牌	未披露
茂睿芯	B 轮	超亿元	磅礴科技	天使轮	未披露
中宏科创	Pre-A 轮	超亿元	域磐科技	天使轮	未披露
亚新科	天使轮	1.44 亿元	健网科技	战略融资	未披露
RCD 润诚达	B2 轮	2.24 亿元	斯年查驾	战略融资	未披露
禾多科技	C3 轮	3 亿元	亿维特	战略融资	未披露
臻捷电子	D 轮	超 5 亿元	智锂物联	战略融资	未披露
豪恩汽车电子	IPO	8.36 亿元	英威腾电动	战略融资	未披露

资料来源：盖世汽车，国元证券研究所

在刚刚过去的 7 月，中国的汽车行业公开了至少 32 起融资活动，其中包括整车、自动驾驶、车联网技术、汽车芯片、电池和能源，以及共享出行等多个产业核心领域。公开的融资总额超过 120 亿元人民币。

根据盖世汽车不完全统计，今年截至 2023 年 7 月 31 日，中国智能电动汽车领域约公开了 131 起融资事件，其中约 73 起与智能驾驶有关。

7 月份最引人注目的融资事件是大众汽车集团投资 7 亿美元购买小鹏汽车的股权。此次融资将使两家公司合作开发两款面向中国市场的中型电动汽车，预计于 2026 年推向市场。

在自动驾驶领域，禾多科技在 C3 轮融资中筹得 3 亿元人民币，广汽投资者继续增持。目前，广汽对禾多科技的总投资接近 4 亿元人民币。

在激光雷达领域，探维科技在 A+轮融资中筹得超过 1 亿元人民币。据预测，到 2028 年，全球汽车激光雷达市场将从 2022 年的 3.17 亿美元增长到 44.77 亿美元。

在车规级芯片领域，茂睿芯在 B 轮融资中筹得超过 1 亿元人民币。与此同时，自动驾驶感知芯片的制造商珩捷电子在 D 轮融资中筹得超过 5 亿元人民币。

新能源汽车领域也引起了投资者的关注。英纳新能源在天使轮融资中筹得数千万元人民币。此外，中国新能源汽车销量占全部汽车销量的比重已达 28.3%，新能源汽车市场持续增长。

总的来说，汽车电动化与智能化的变革正在催生大量的投资机会，吸引了大量的投资活动。这一趋势预计将在未来几年内持续。

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