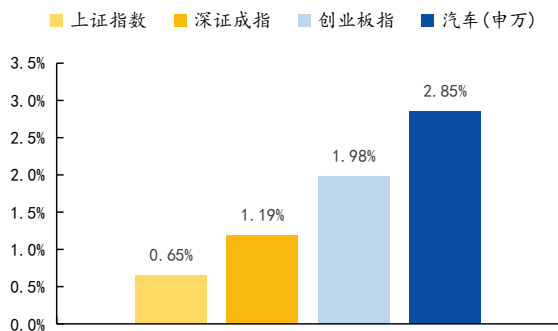


汽车行业新势力赛道周动态(2022 年 12 月第 4 期)

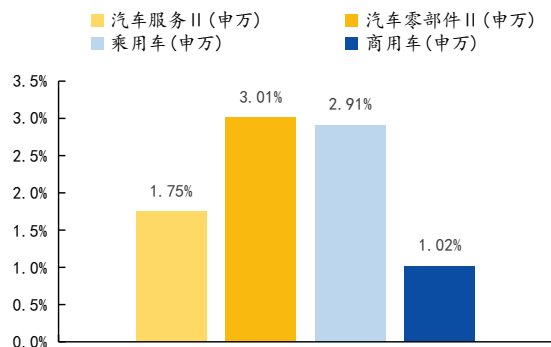
一、12/26 汽车行业一览

图 1: 12/26 SW 汽车指数上涨



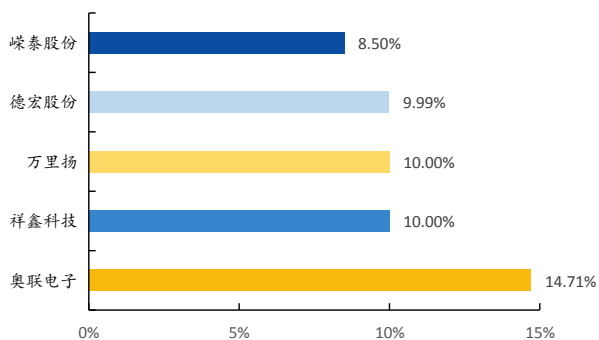
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 12/26 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



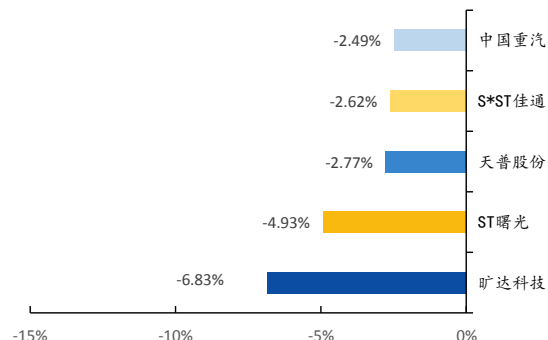
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 12/26 汽车板块日涨幅榜



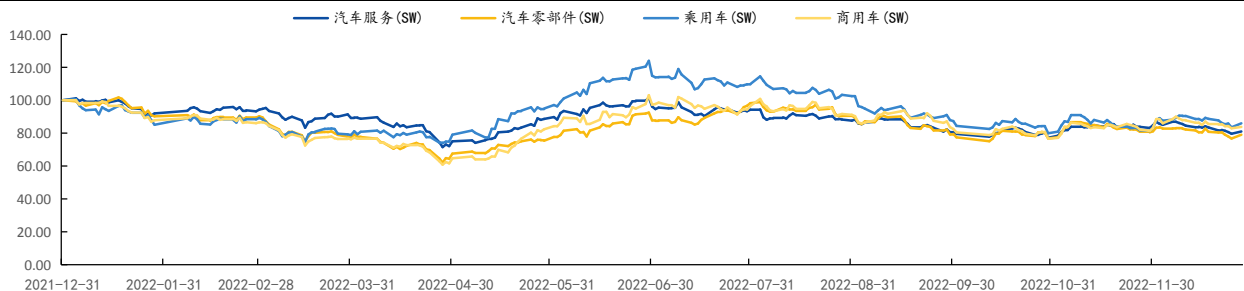
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 12/26 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 2022 年度走势 (%) (截止 12/26)



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、细分赛道一周新闻跟踪

2.1 特斯拉及国内新势力

1、蔚来：部分用户数据被窃取 深表歉意并对用户损失承担责任(2022. 12. 20)

蔚来发布声明称，2022 年 12 月 11 日，蔚来公司收到外部邮件，声称拥有蔚来内部数据，并以泄露数据勒索 225 万美元等额比特币。12 月 20 日，有不法人士在网上出售蔚来相关数据。

对此，蔚来表示，在收到勒索邮件后，公司当天即成立专项小组进行调查与应对，并第一时间向有关监管部门报告此事件。经初步调查，被窃取数据为 2021 年 8 月之前的部分用户基本信息和车辆销售信息。对于此次事件对用户造成的影响深表歉意，并承诺对因本次事件给用户造成的损失承担责任。

2、小米汽车动力电池专利获授权 可提高电池安全及快充性能(2022. 12. 22)

天眼查显示，近日，小米汽车科技有限公司“动力电池”专利获授权。摘要显示，该动力电池包括：多排电芯、多个液冷板、进液组件以及出液组件，每排电芯的两侧均贴附有液冷板，液冷板具有进液口、出液口和连通进液口和出液口的内部通道；进液组件与每个进液口连通，用于向液冷板内输送冷却液；出液组件与每个出液口连通，用于接收由液冷板排出的冷却液。该实用新型实施例的动力电池通过在每一排电芯的两侧均设置液冷板，从而每一排电芯都能通过两个液冷板冷却，冷却面积大，极大提高了冷却效率，提高了电池的使用寿命、安全性能及快充性能。

3、哪吒汽车 1 亿元成立新公司 经营范围含电池零配件生产(2022. 12. 22)

天眼查 App 显示，近日，浩智科技电驱(桐城)有限公司成立，注册资本 1 亿元，法定代表人彭庆丰，经营范围含汽车零部件及配件制造；电机及其控制系统研发；电池零配件生产。股权穿透图显示，该公司由哪吒汽车关联公司合众新能源汽车有限公司全资持股。

4、发布旗舰新车 明年超雷克萨斯 蔚来 NIO DAY 又有新动作(2022. 12. 25)

12月24日，在2022NIO DAY上，蔚来创始人、董事长李斌给市场带来了新货：包括新一代旗舰SUV、高端轿跑SUV和第三代换电站。

实际上，在2023年，电动汽车市场将迎来更加激烈竞争，各厂商均将向市场大量投放新车型，蔚来此次在NIO DAY上率先释放全新高端车型，实际上一方面在吹响竞争号角，另一方面也试图改善盈利状况，寄希望以高端车型改善毛利率，毕竟蔚来不久前喊出“2023年四季度实现盈利”。

此外，在25日的媒体交流中，李斌对包括“用户数据泄露”作出最新回应，并对明年新能源汽车市场作出判断，同时直言蔚来2023年整体销量将超日系豪华品牌雷克萨斯。

2.2 细分产业链：热管理、轻量化、空气悬架等

1、腾龙股份等设立新能源科技公司 经营范围含电池制造（2022.12.20）

企查查APP显示，近日，新源国氢(深圳)新能源科技有限公司成立，注册资本1000万元，经营范围包含：电池制造；站用加氢及储氢设施销售；气体、液体分离及纯净设备制造；储能技术服务等。该公司由腾龙股份(603158)、南都电源(300068)等间接共同持股。

2、爱柯迪：新能源汽车项目占新项目比重持续提高 产品最终应用于大众、奔驰、宝马、蔚来等造车新势力（2022.12.20）

爱柯迪12月20日在互动平台表示，公司将根据实际情况及发展战略，积极开拓市场，不断增强获取新老客户订单、提升市场份额的能力。截至目前，已获得或已开发速腾聚创(RoboSense)、汇川技术(Inovance)、邦奇(Punch Powertrain)、纬湃(Vitesco)、海康威视、舜宇集团、宁德时代、蜂巢易创、Behr-Hella、Canoo、蔚来(NIO)、零跑汽车(Leapmotor)、理想汽车(Li)等新能源汽车、汽车智能化、汽车结构件新客户或新项目，新能源汽车项目占新项目的比重持续提高，产品最终应用于中高端车企，如大众、奔驰、宝马，及Canoo、蔚来(NIO)、零跑汽车(Leapmotor)、理想汽车(Li)等造车新势力。

3、中鼎股份：拟收购施密特和金美佳100%股权（2022.12.23）

证券时报e公司讯，中鼎股份(000887)12月23日晚间公告，为了加速提升

公司在新能源汽车领域的三电冷却系统及流体管路系统总成产品的发展，以及加速布局光伏逆变器和汽车电子业务，拓宽公司成长边界。公司全资子公司欧洲中鼎拟以 1140 万欧元，收购中鼎集团和中鼎集团欧洲持有的施密特 100%的股权；公司拟以 3720 万元收购夏迎松持有的金美佳 100%股权。公司同时公告，发行 GDR 并在瑞士证券交易所上市获得瑞士证券交易所监管局附条件批准。

4、广东鸿图拟 1.26 亿元参与增资项目（2022. 12. 23）

12 月 22 日，广东鸿图科技股份有限公司（简称“广东鸿图”）发布公告，为进一步推动公司产品向智能化、总成化以及航空航天领域拓展，公司拟投资不超过 1.26 亿元参与成都凯天电子股份有限公司（“简称“凯天电子”）的增资项目。该项目投资后，广东鸿图将持有凯天电子的股权比例约为 5.92%。

公告显示，本次投资中，广东鸿图将作为凯天电子的产业投资者，双方结合新能源汽车产业智能感知控制、大型一体化压铸成形技术发展趋势，共同在涵盖传感器采集、读取、系统控制，装备、成型技术等新能源乘用车智能、安全、高效应用的产品技术开发、系统解决方案及全产业链服务开展合作。

5、伯特利收获约 2400 万美元铸铝件项目定点（2022. 12. 26）

近日，芜湖伯特利汽车安全系统股份有限公司（“伯特利”）再度获得某著名全球汽车整车厂多个项目定点，总销售额约 2.01 亿美元（1 美元=6.9897 人民币——本刊注，下同）。其中，确认伯特利将为该汽车整车厂的超级豪华跑车品牌提供前后铸铝转向节产品的开发和供货服务，项目生命周期 7 年，生命周期内预计总销售额约为 0.24 亿美元，预计最高年度销售额约为 630 万美元。

伯特利的轻量化铸铝产品目前包括转向节、副车架、控制臂、轮眉、叉臂、卡钳等。公司掌握了先进的差压铸造技术能力，铸铝产品相对传统铸铁重量减轻约 30%-40%。今年 10 月，伯特利已获得 7 个海外轻量化项目定点，定点确认公司将提供铸铝前后转向节、铸铝前后控制臂等其他底盘零部件产品的开发和供货服务。上述多个项目生命周期 6-7 年，生命周期内预计总销售收入约为 9.5 亿美元。

三、细分赛道重要数据分析

11月，蔚来交付新车14178辆，创月度交付历史新高。但今年1-11月，蔚来累计销量为106728辆，平均月销量不足一万辆，离蔚来2022年度销售目标15万辆之间还存在着4万辆的差距，而2022年仅剩最后一个月，按照月平均销量估计，蔚来2022年的销售目标无法按时完成。

小鹏汽车给自己定下了2022年销量20万辆的目标，但是小鹏汽车今年的整体表现不尽人意，今年1-11月小鹏汽车的累计销量为109465辆，目标完成率仅有54.73%，实际销量刚达到销售目标的一半。在仅剩的一个月的时间内，小鹏汽车几乎不可能创造9万辆的销量，因此，2022年的销售目标无法完成。

2022年初，理想汽车定下年度销售目标为20万辆，在5月份时，受宏观环境影响，理想认为20万辆的销售目标难以实现，于是将目标下调至17万辆。但今年前十一个月，理想的累计销量仅有112014辆，目标完成度仅为56.01%，距离年度目标依旧很遥远。

与理想一样，零跑汽车也立下了销量突破20万辆的年度目标。从2月份开始，零跑汽车的月销量逐步增加，在5-9月，零跑汽车更是连续五个月销量过万，但自零跑IPO后，10月和11月的销量均下滑至一万辆以下，“破万”势头没有保持住。1-11月，零跑汽车的累计销量为102279辆，仅完成了年度目标的一半。

哪吒汽车定下的2022年销售目标是15万辆。在11月，哪吒汽车交付15072辆，连续5个月位于销量榜第一名。在今年的1-11月，哪吒汽车的累计销量为144278辆，年度目标完成率达到了96.19%，是造车新势力中最有可能实现2022年销售目标的汽车品牌。

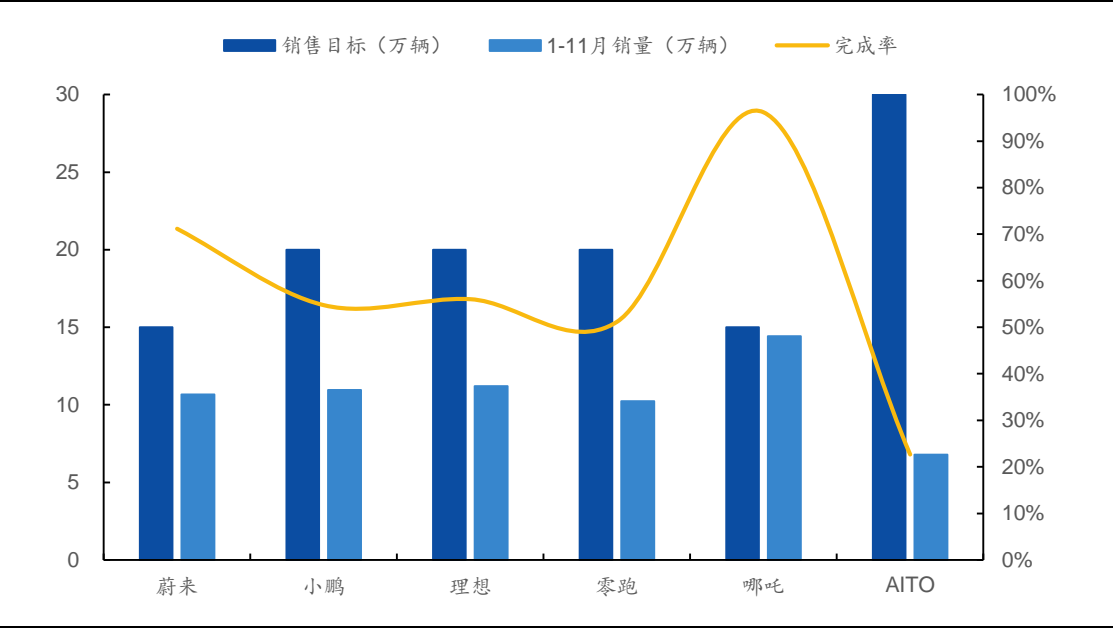
华为常务董事余承东曾表示，凭借AITO三款车，2022年希望挑战30万辆的年销售目标，2023年挑战百万辆的销售目标。但从2022年前十一个月的累计销量来看，AITO的销量仅有67884辆，与预期目标30万辆有着很大的差距，完成率也仅有22.63%。

表 1：2022 年造车新势力年度销量完成情况

品牌	销售目标（万辆）	1-11 月销量（万辆）	完成率
蔚来	15	10.67	71.15%
小鹏	20	10.95	54.73%
理想	20	11.20	56.01%
零跑	20	10.23	51.14%
哪吒	15	14.43	96.19%
AITO	30	6.79	22.63%

资料来源：太平洋汽车，车主之家，国元证券研究所

图 6：2022 年造车新势力年度销量完成情况



资料来源：太平洋汽车，车主之家，国元证券研究所

四、12月26日个股公告跟踪

公司代码	公司名称	公告类型	主要事件概述
300745.SZ	欣锐科技	对外投资暨签署《项目合作协议书》	深圳欣锐科技股份有限公司（以下简称“公司”或“乙方”）拟与盐城市城南新区开发建设投资有限公司（以下简称“甲方”）签署《项目合作协议书》，双方拟共同注册成立注册资本13,200万元的合资公司（以下简称“项目公司”），并投资3.6亿元用于超级充电项目。
000887.SZ	中鼎股份	股权收购暨关联交易	安徽中鼎密封件股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”、“中鼎股份”）于2022年12月23日召开了第八届董事会第十八次会议、第八届监事会第十四次会议，审议通过了《关于收购SchmitterGroup GmbH100%股权暨关联交易的议案》、《关于收购金美佳电子（深圳）有限公司100%股权暨关联交易的议案》。公司拟分别收购SchmitterGroup GmbH（以下简称“施密特”）和金美佳电子（深圳）有限公司（以下简称“金美佳”）100%股权。
603085.SZ	天成自控	收到客户项目定点通知	浙江天成自控股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到了奇瑞汽车股份有限公司（以下简称“奇瑞汽车”）的定点通知。奇瑞汽车选择本公司作为某乘用车项目定点座椅模块供应商，具体产品供应时间、价格以及供应量以签订的供应协议及销售订单为准。
300745.SZ	欣锐科技	注销全资子公司	深圳欣锐科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2022年12月23日召开第三届董事会第十二次会议和第三届监事会第十二次会议，审议通过了公司《关于注销江苏欣锐新能源技术有限公司的议案》，同意公司清算并注销全资子公司江苏欣锐新能源技术有限公司（以下简称“江苏欣锐”）并授权公司经营管理层依法办理相关清算和注销事项。

资料来源：同花顺 iFind，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：

