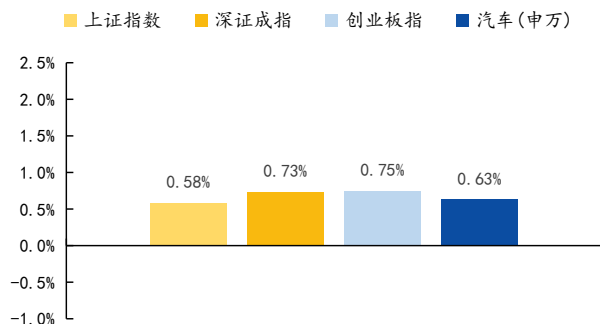


汽车行业新能源赛道周动态(2023 年 1 月第 2 期)

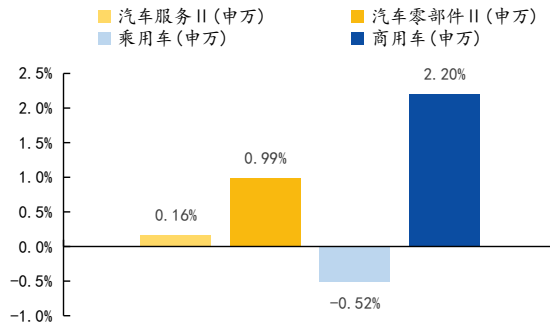
一、1/9 汽车行业一览

图 1: 1/9 SW 汽车指数上涨



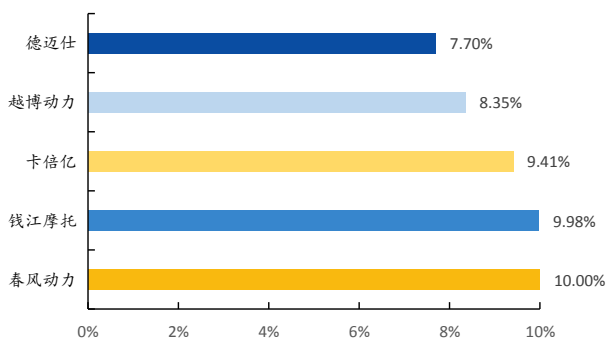
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 1/9 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



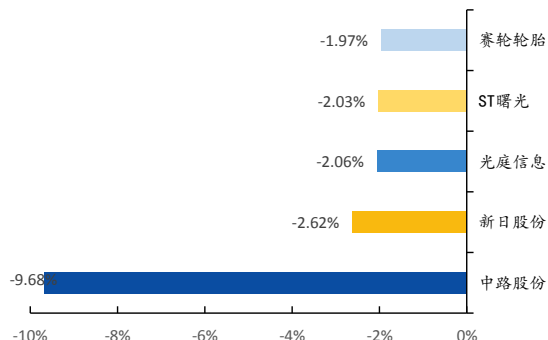
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 1/9 汽车板块日涨幅榜



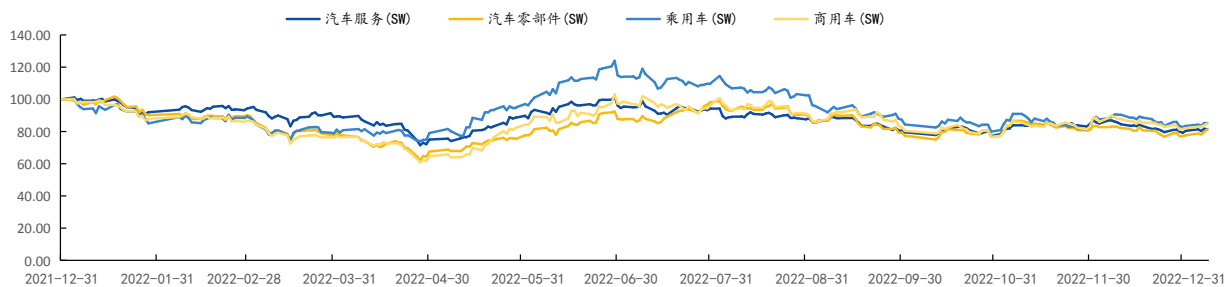
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 1/9 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 1/9)



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、理想汽车按计划向员工授出逾 1083 万份受限制股份单位（2023.01.04）

1月3日，理想汽车在港交所发布公告称，2023年1月1日，公司根据其2020年计划向一名高级管理层成员及678名雇员授出1083.16万份受限制股份单位，占本公司已发行股份总数约0.52%。

公告称，根据高级管理层授出的条款，高级管理层授出项下的受限制股份单位将分别于2023年7月1日、2024年7月1日、2025年7月1日、2026年7月1日及2027年7月1日等额归属。经考虑高级管理层成员过往为本公司所作的贡献及预期其将于2023年上半年对本公司作出的巨大贡献，且为使归属安排与向其他高级管理层成员授出受限制股份单位的归属期安排保持一致以便于管理，董事会薪酬委员会认为少于12个月的归属期属适宜。

2、哪吒汽车上调旗下车型价格 涨幅3000元-6000元不等（2023.01.04）

1月4日，据哪吒汽车官网消息，哪吒汽车针对旗下部分车型进行价格调整。哪吒S调整后售价区间为20.28-34.18万元，涨价幅度为3000元；哪吒U-II调整后售价区间为13.58-16.58万元，涨价幅度为6000元；哪吒V调整后售价区间为8.39万-12.38万元，涨价幅度为4000元。

3、小鹏汽车旗下公司增资至18.8亿（2023.01.05）

南方财经1月5日电，企查查APP显示，近日，广州鹏跃汽车发展有限公司发生工商变更，公司注册资本由15亿元人民币增至18.8亿元人民币。企查查信息显示，该公司成立于2021年，法定代表人为夏珩，由广州小鹏汽车科技有限公司全资持股。

4、零跑汽车销售公司经营范围新增酒类经营（2023.01.06）

天眼查App显示，1月6日，浙江零跑汽车销售服务有限公司发生工商变更，经营范围新增化妆品批发、零售；宠物食品及用品批发、零售；酒类经营；食品

互联网销售等。该公司成立于 2018 年 8 月，注册资本 2 亿人民币，由浙江零跑科技股份有限公司全资持股。

5、特斯拉两款新车上市 Model 3 和 Model Y 降至历史最低价 (2023.01.06)

2023 年 1 月 6 日，特斯拉正式公布了新款 Model S 和 Model X 在国内市场的售价：新款 Model S 为 78.99 万元起，新款 Model X 为 87.99 万元起。同时，特斯拉还公布了新款 Model S 和 Model X 的选装配置信息。据悉，新车将于今年上半年正式开启交付。

在发布新车价格的同时，特斯拉中国宣布对国产 Model 3 后驱版、高性能版，及 Model Y 后驱版、长续航版、高性能版等五款车型进行调价。Model 3 起售价降至 22.99 万元，直降 3.6 万。Model Y 起售价降至 25.99 万元，直降 2.9 万。

在不到 3 个月时间内，Model 3 车型起售价从 27.99 万元降至 22.99 万，降价超 5 万元，降幅达到 17.86%。而 Model Y 车型从 31.69 万元降至 25.99 万元，降价 5.7 万元，降幅达到 17.99%。目前两车的起售价均达到历史最低。

6、上海蔚来汽车有限公司召回部分蔚来 ET5 电动汽车 共计 997 辆(2023.01.06)

据市场监管总局 1 月 6 日消息，日前，上海蔚来汽车有限公司根据《缺陷汽车产品召回管理条例》和《缺陷汽车产品召回管理条例实施办法》的要求，受委托向国家市场监督管理总局备案了召回计划，决定自 2023 年 1 月 6 日起，召回 2022 年 9 月 7 日至 2022 年 10 月 10 日期间生产的部分 2022 年款蔚来 ET5 电动汽车，共计 997 辆。

本次召回范围内车辆在发生严重正面碰撞时，前舱避震塔受冲击变形后可能会挤压高压线束，极端情况下会引起高压线束破损并与车身发生短路，存在安全隐患。上海蔚来汽车有限公司将为召回范围内的车辆免费加装高压线束高强度绝缘保护套，以消除安全隐患。

2.2 细分产业链：热管理、轻量化、空气悬架等

1、三花智控：子公司成为德国宝马供货商 (2023.01.03)

三花智控 1 月 3 日公告，公司的全资子公司浙江三花汽车零部件有限公司于

近期收到德国宝马股份有限公司的通知,三花汽零被确定为德国宝马全新纯电平台电池冷却扁管中国区独家供应商,生命周期内销售额预计约 19 亿元人民币。

2、云海金属：合资公司以 3.3 亿元竞得安徽童埠港口经营公司 100%股权（2023.01.04）

云海金属 1 月 4 日公告,近日,宝镁公司在安徽长江产权交易所以 3.3 亿元的价格竞得了青阳县童埠港口经营有限责任公司 100%的股权,并签署了《产权成交确认书》。本次参与青阳县童埠港口经营有限责任公司 100%股权竞拍为“青阳县酉华镇花园吴家白云岩矿区、26.5 公里廊道,运营年吞吐量 3000 万吨码头,建设年产 30 万吨高性能镁基轻合金、15 万吨镁合金压铸部件、年产 100 万吨熔剂、年产骨料及机制砂 2500 万吨项目”的子项目。

3、华阳集团定增募资 20 亿元申请获批（2023.01.04）

华阳集团发布公告,公司于 2022 年 12 月 30 日收到中国证监会出具的批复,核准公司非公开发行不超过 1.42 亿股新股。公司此前公告,拟向不超过 35 名特定对象发行不超过 1.42 亿股公司股份,募资不超过 20 亿元,用于智能汽车电子产品产能扩建项目、汽车轻量化零部件产品产能扩建项目及智能驾驶平台研发项目。

4、奥特佳：年产 100 万台电动压缩机项目在今年年中建成后 年末产能预计将达到 200 万台（2023.01.05）

奥特佳近期接受投资者调研时称,随着公司电动压缩机销量的稳步上升,产能也在逐步增长。2022 年末公司电动压缩机的产能为 80 万台左右。新的“年产 100 万台电动压缩机”项目在今年年中建成后,年末产能预计将达到 200 万台左右,可以满足目前预期订单的需求。公司也会视市场需求及其他因素影响对产能做一些弹性调整。

5、星源卓镁：汽车轻量化技术体系架构包括轻量化材料技术、轻量化先进工艺技术三方面 公司均有涉及（2023.01.06）

星源卓镁 1 月 6 日在互动平台表示,汽车轻量化技术体系架构包括轻量化材料技术、轻量化先进工艺技术和轻量化结构优化技术三方面,公司均有涉及。作为国内镁合金压铸领域的先行者,助力镁合金在汽车轻量化领域的规模化应用是公司主要战略发展方向。

目前,公司暂未涉及使用超大型压铸机一次压铸成型铸件,但公司具备较强的轻量化结构优化设计能力,可在轻量化与材料特性、工艺性、批量生产成本及其制约因素中找到最佳的结合点,实现结构、材料、性能、成本集成一体化设计。

6、万里扬在衢州投建新能源车结构件项目（2023.01.09）

2022 年,浙江省衢州市委统战部与市发改委联合举办了衢州市新乡贤项目谋划招引活动,并评选出 20 个优秀谋划招引项目。其中包括万里扬年产 12 万吨新能源汽车合金结构件投资项目。该项目选址于江山市经济开发区,规划用地面积约 357 亩,总建筑面积约 44 万平方米。该项目通过引进数字化压铸机、中频感应设备、热处理炉、数控加工中心、自动液压成型生产线、自动精密成型流水线及环保除尘设备等,采用 ERP、PLM 和 MES 等数字化管理软件,集成 AGV、智能仓储等手段,打造绿色精密成型工厂,主要生产新能源汽车各类覆盖件等结构件产品。项目达产后,将形成年产 12 万吨铝合金压铸和机加工件的生产能力。

三、细分赛道重要数据分析

在交付量数据中,蔚来 12 月交付新车 15815 辆,第四季度蔚来交付为 40052 辆,创季度交付记录。2022 年,蔚来全年累计交付量为 122543 辆,相较于 2021 年的 92871 辆,年累计交付同比增幅达到 31.95%。对比蔚来定下的 15 万辆交付目标,其去年的交付量仅达到 81%,但也是“蔚小理”中完成率最高的品牌。

2022 年第四季度小鹏汽车交付为 22204 辆,是造车新势力中第四季度交付量较少的品牌。2022 年小鹏汽车全年累计交付量为 120757 辆,较 2021 年增长 23.36%。对比小鹏去年初定下的年交付 20 万辆目标,小鹏实际的完成率仅为 80%。

12 月,理想的交付量达到 21233 辆,不仅创下单月最高记录,而且也是造车新势力品牌中首个月交付量超两万的品牌。理想汽车 2022 全年累计交付新车 133247 辆,同比增长 47.25%。虽然获得不错的增长率,但与理想汽车年初定下

的 20 万辆交付目标仍存在一定的差距，实际仅完成全年交付目标的 66.62%。

零跑 12 月交付量为 8493 辆，这是其第三个月交付量不及万辆。零跑在第四季度交付量仅为 23566 辆，但在 2022 全年累计销量上，零跑则取得交付 110772 辆的成绩，同比增长超 152.9%，距离预计的 20 万辆年交付量目标差距有一段距离，完成率仅为 55.39%。

2022 年 12 月哪吒汽车交付 7795 辆，相较于 11 月的交付量锐减了一半。从整体来看，哪吒在 2022 年全年累计交付为 152073 辆，同比增长 118.26%，是 2022 年造车新势力中销量最高的品牌。哪吒汽车已经超额完成 2022 年定下的 15 万辆交付量目标，是造车新势力中少有的达成目标的品牌。

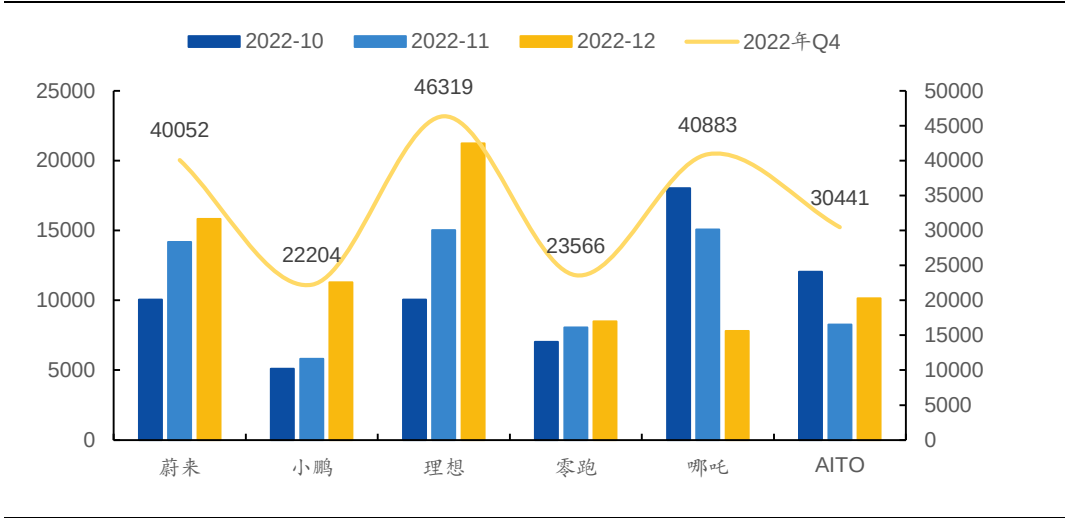
AITO 在 12 月交付量为 10143 辆，再次实现单月交付破万。第四季度 AITO 共交付 30441 辆。AITO 在 2022 年全年累计交付 78027 辆，距离年初定下的 30 万辆的销售目标，AITO 远远达不到，仅仅完成了销售目标的 26%。

表 1：造车新势力年度交付情况

品牌	2021 年全年累计交付	2022 年全年累计交付	年累计交付同比
蔚来	92871	122543	31.95%
小鹏	97892	120757	23.36%
理想	90491	133247	47.25%
零跑	43800	110772	152.90%
哪吒	69674	152073	118.26%
AITO	/	78027	/

资料来源：车主之家，第一财经，国元证券研究所

图 6：2022 年造车新势力第四季度交付情况



资料来源：车主之家，第一财经，国元证券研究所

四、1月9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
600066.SH	宇通客车	获得政府补助	宇通客车股份有限公司及下属子公司（以下简称“公司”）于2022年10月1日至2022年12月31日期间收到各项政府补助1,961.31万元。
002239.SZ	奥特佳	对全资子公司提供担保	本公司于2023年1月6日与南京银行紫金支行签署了《保证合同》，为全资子公司南京奥特佳新能源科技有限公司（以下简称南京奥特佳）向该行申请贷款提供3000万元保证担保额度，担保方式为连带责任保证担保，担保期限自2023年1月4日至2024年1月4日。
601127.SZ	赛力斯	非公开发行限售股上市流通	2022年6月10日，经中国证券监督管理委员会《关于核准重庆小康工业集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2022]1162号）核准，赛力斯集团股份有限公司（以下简称“公司”）向特定投资者非公开发行137,168,141股人民币普通股（A股）（以下简称“本次非公开发行”或“本次发行”）。根据前述限售期安排，本次发行新增股份将于限售期届满后的次一交易日起在上海证券交易所上市流通交易，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日，即本次解除限售的股份数量为137,168,141股，将于2023年1月16日起上市流通。
002488.SZ	金固股份	全资子公司对母公司提供担保	浙江金固股份有限公司（以下简称“公司”或“母公司”）调整公司发展战略，聚焦主营业务，集中资源重点发展阿凡达低碳车轮业务。目前公司经营情况良好，且未来发展前景广阔。北京银行股份有限公司杭州分行基于对公司现状及未来发展前景，拟为公司提供15,000万元（大写：人民币壹亿伍仟万元整）的贷款，期间三年，由公司全资子公司山东金固汽车零部件有限公司（以下简称“山东金固”）与北京银行股份有限公司杭州分行签署《最高额保证合同》作为担保。

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：

