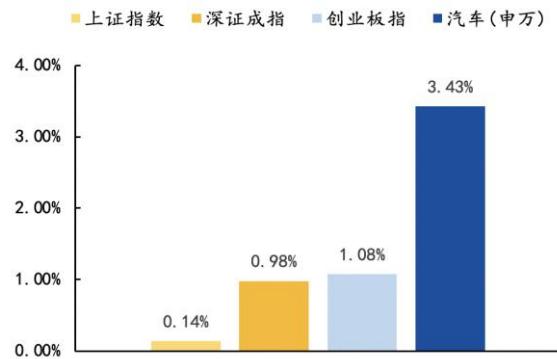


汽车行业新势力赛道周动态(2023年1月第4期)

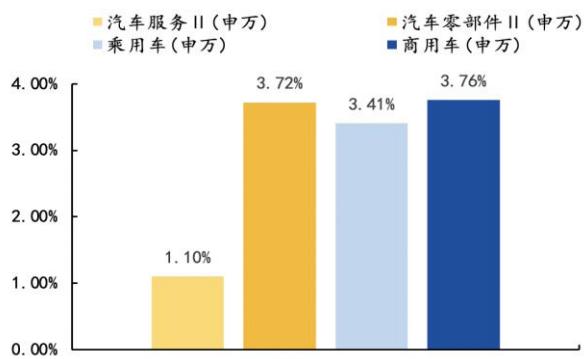
一、01/30 汽车行业一览

图1: 01/30 SW 汽车指数大涨



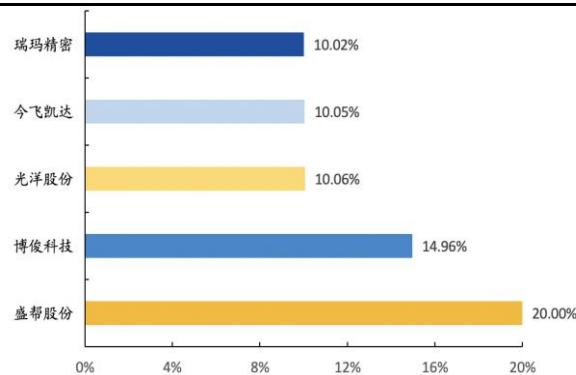
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图2: 01/30 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



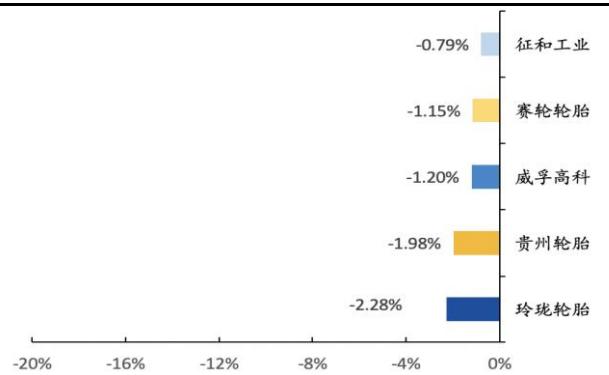
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图3: 01/30 汽车板块日涨幅榜



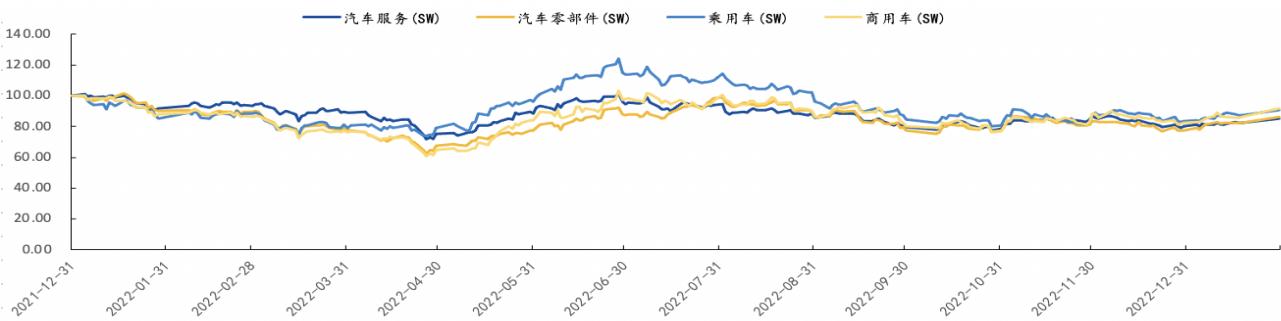
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图4: 01/30 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 01/30)



数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

分析师: 杨为敩

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、小米汽车被曝前脸与车尾设计图 官方回应非最终文件 (2023.01.24)

1月24日，针对近期曝光的小米汽车首款车型设计图片，小米集团公关部总经理王化进行了具体回应。被泄小米汽车车型图片主要展示了车辆前脸和尾部等设计细节，包括小米汽车保险杠、小米MS11的装饰件、以及小米与北汽模塑相关合作细节等。

对此图片信息，王化回应称：的确是二级供应商保密的设计文件泄密；该供应商仅仅是为模具打样的供应商，泄密的文件是非常早期的招标过程的设计稿，并非最终文件；（小米）一定会根据与该供应商签订的保密协议进行严肃处理。

2、特斯拉：第四季度交付超40.5万辆汽车 2022年汽车交付量同比增长40% (2023.01.26)

1月25日美股收盘后，电动汽车龙头特斯拉公司公布了2022年四季度的业绩报告，营收、利润均强于市场预期。具体财报数据显示，特斯拉在去年四季度录得了243.18亿美元的营收，同比上涨37%，高于市场预期的241.6亿美元，其中汽车业务营收录得213.07亿美元，同比增长33%。

在第四季度，特斯拉的产量和交付量双双超过40万大关：公司生产了439,701辆汽车，同比增加44%；交付量达到405,278辆，同比增加了31%。不过，当季的汽车毛利率录得25.9%，为过去五个季度来的最低水平，同比减少了4.66个百分点。报告还显示，在特斯拉的所有工厂中，上海超级工厂以超过75万辆的产能位居首位，其次是加州弗里蒙特工厂（超65万辆），柏林和得州分别为25万辆。

3、特斯拉计划扩产4680电池 首次表态将应用领域拓展至储能 (2023.01.28)

当地时间1月24日，特斯拉的一份声明再次将公众的目光聚焦于4680大圆柱锂电池。特斯拉表示，将投资超过36亿美元，扩建内华达州的超级工厂，将增加400万平方英尺的占地面积新建两个工厂——一个用来制造Semi半挂式电动卡车，一个为4680电池工厂，规划年产能达100GWh，适配150万辆轻型车，

同期扩产的 Semi 工厂也有望适配。

在向内华达超级工厂的员工发表针对该扩产计划的演讲时，马斯克就透露，其 4680 电池不仅用于电动汽车，最终还将用于特斯拉的储能产品，包括专为公共项目和商业项目设计的大型储能电池 Megapack 和家用储能电池 Powerwall。4680 电池原为解决动力电池高成本、短续航的痛点而生，从公开信息来看，这是特斯拉首次表示，将把 4680 电池扩展到储能领域。

4、小鹏汽车年内将推出 5 款新车 并在中国率先推出全自动驾驶 (2023. 01. 29)

1 月 28 日，小鹏汽车董事长、CEO 何小鹏向小鹏汽车全员发布了一封内部信。根据公开信透露，小鹏汽车在 2023 年将会推出 5 款新车，其中 P7、P5、G3 三款老车型将迎来改款，另外两台分别是全新的 Coupe SUV 以及纯电 MPV. 其中新款的小鹏 P7 已经登录工信部，全新的 Coupe SUV 和纯电 MPV 的伪装测试车也已经上路测试。

1 月 28 日在广东省高质量发展大会上，何小鹏表示小鹏汽车会在 2023 年之后的五年持续进行高强度的研发投入，每年的研发投入都会超过 60 亿元。在 2023 年小鹏汽车会在中国率先推出全自动驾驶，在中国超过 50 个城市能够放手自动驾驶。以 2023 年为起点，小鹏汽车会真正从中国走向全球。在未来五年，小鹏汽车将会推出 5 款面向全球的智能汽车，将中国的智能汽车推向全世界。

5、理想掀起“上车潮”、重感知轻地图 2023 年开启城市 NOA 元年 (2023. 01. 29)

1 月 28 日，李想在“CEO 致全体员工的一封信”中表示，2023 年软件 2.0 的技术产品落地将在中国正式开启，在最重要的智能电动车领域，基于 BEV 感知和 Transformer 模型，实现端到端训练的城市 NOA 导航辅助驾驶(不依赖 HDMAP)会在 2023 年底开始落地，“这将是软件 2.0 对于物理世界改造的重要起点。”据不完全统计，除在广州率先开始城市 NGP 推送的小鹏 P5 外，理想、蔚来、魏牌等主机厂也将于今年陆续实现城市 NOA 的 OTA 推送。

2.2 细分产业链：热管理、轻量化、空气悬架等

1、爱柯迪：预计 2022 年年度净利润为 6.2 亿元到 6.6 亿元 同比增长 100.08% 到 112.99% (2023. 01. 29)

爱柯迪 1 月 29 日晚间发布业绩预告，预计 2022 年年度实现归属于上市公司股东的净利润为 6.2 亿元到 6.6 亿元，较上年同期增加约 3.1 亿元到约 3.5 亿元，同比增长 100.08% 到 112.99%。业绩变动主要原因是，公司坚定“新能源汽车+智能驾驶”的产品定位，不断完善产品结构，新项目增长强劲，单车价值量持续提升。报告期内，公司前期开拓的新能源客户项目订单持续放量，营收规模大幅增长。公司长期坚持艰苦奋斗，苦练内功，不断提升内部管理效率，持续有效地推进降本措施，且受益于公司产能不断释放过程中精益管理和整体效益的提升，经营质量得以改善。

2、博俊科技：预计 2022 年度净利润约 1.26 亿元~1.52 亿元，同比增长 50%~80%（2023.01.29）

博俊科技 1 月 29 日晚间发布业绩预告，预计 2022 年归属于上市公司股东的净利润约 1.26 亿元~1.52 亿元，同比增长 50%~80%；业绩变动主要原因是，报告期内，得益于疫情缓和后汽车行业整体复苏，尤其是新能源汽车产业的蓬勃发展及“国产化替代”进程的加快，公司在坚守原有产品市场份额的基础上，积极明晰产业布局，拓宽销售渠道，加大客户开发，新能源汽车零部件销售较去年同期相比大幅增长。前瞻布局的产能逐步释放并贡献业绩，后续将进一步保持快速增长趋势。

3、春兴精工：控股股东孙洁晓先生及其一致行动人累计被质押的股份约 3.19 亿股（2023.01.29）

春兴精工 1 月 29 日晚间发布公告称，截至本公告日，控股股东孙洁晓先生及其一致行动人袁静女士合计持有公司股份约 3.46 亿股，占公司总股本的 30.63%。其中，累计被质押的股份约 3.19 亿股，占其持有公司股份总数的 92.32%，请投资者注意相关风险。

三、细分赛道重要数据分析

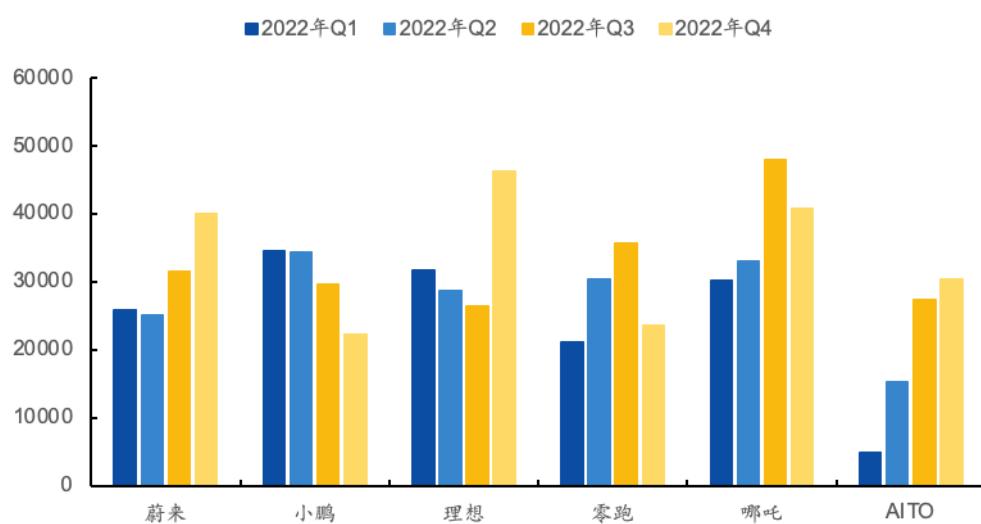
2022 年第一季度造车新势力汽车交付量的三强分别是小鹏汽车、理想汽车、哪吒汽车；2022 年第二季度小鹏汽车以 34422 辆的成绩居于造车新势力汽车交

付量的榜首，哪吒汽车和零跑汽车紧随其后；2022 年第三季度造车新势力汽车交付量的三强分别哪吒汽车、零跑汽车、理想汽车，连续两个季度占据榜首的小鹏汽车掉出三强榜单；2022 年第四季度蔚来汽车冲进三强榜单，仅次于理想汽车和哪吒汽车。

蔚来汽车在第二季度交付量环比减少 766 辆，第三季度和第四季度的交付量均在增加，蔚来在第四季度交付 40052 辆，创季度交付纪录。小鹏汽车在 2022 年的表现不尽人意，虽然第一季度的交付量达到了 34561 辆，但后三个季度的交付量逐步减少，第四季度的交付量仅有 2204 辆。理想汽车在前三个季度销量逐渐减少，但是第四季度的销量 46319 辆，环比增长了 74.63%。

零跑汽车前三个季度一直保持增长势头，这种势头在第四季度戛然而止，交付量仅为 23566 辆，环比下降 33.82%。哪吒汽车四个季度交付量的变化趋势与零跑相似，前三个季度交付量持续增长，第四季度交付量环比下降 14.93%。AITO 是造车新势力中唯一的四个季度交付量持续增长的品牌，AITO 第一季度交付量虽仅有 4921 辆，但第四季度交付量为 30441 辆，增速相对较快。

图 6：2022 年造车新势力季度交付情况（辆）



资料来源：车主之家，国元证券研究所

四、01月30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
002516.SZ	旷达科技	重要参股公司 签订增资协议 暨芯投微第二 次融资	为支持并共同促进芯投微的发展,芯投微在完成原股东合肥产业投促高 新创业投资基金合伙企业(有限合伙)与其关联方安徽省智能语音人工 智能二期创业投资基金合伙企业(有限合伙)之间的股权转让及引进激励计 划员工持股平台增资6,907.8462万元的前提下,由以下三个投资方: 中小企业发展基金海通(合肥)合伙企业(有限合伙)、上海混沌投资 (集团)有限公司、扬州正为嘉豪股权投资合伙企业(有限合伙)按投 前估值278,000万元合计出资22,000万元认缴芯投微6,013.3049万元 新增注册资本。上述事项完成后,芯投微注册资本变更为81,999.6126 万元。
000901.SZ	航天科技	获得政府补助	航天科技控股集团股份有限公司及下属子公司航天科工惯性技术有限 公司、山东航天九通车联网有限公司、IEE International Electronics and Engineering S.A.、All Circuits S. A. S.自2022年1月1日至 2022年12月31日,累计收到政府补助6,376.06万元(未经审计)。 公司及子公司获得的上述政府补助均系现金形式的补助,且与公司及子 公司日常经营活动相关。截至2023年1月30日,上述补助资金已经全 部到账。
300745.SZ	欣锐科技	获得专利证书	深圳欣锐科技股份有限公司及子公司近期取得了由国家知识产权局颁 发的7项发明和4项实用新型专利证书。上述发明的专利权限为20年, 实用新型的专利权限为10年,均自专利申请日起算。上述专利有利于 公司进一步完善知识产权保护体系,发挥自主知识产权优势;有利于推 动公司持续创新能力,保持行业技术领先地位,提升公司的核心竞争力。
603768.SH	常青股份	2022年业绩 预增公告	常青股份于2023年1月30日发布2022年年度业绩预增公告,预计20 22年年度实现归属于上市公司股东的净利润为9,300.00万元到11,40 0.00万元,与上年同期相比将增加3,359.08万元到5,459.08万元, 同比增长56.54%到91.89%。预计2022年年度实现归属于上市公司股东 的扣除非经常性损益的净利润为5,730.55万元到7,830.55万元,与上 年同期相比将增加1384.09万元到3484.09万元,同比增长31.84%到8 0.16%。
600213.SH	亚星客车	2022年度年 度业绩预告	扬州亚星客车股份有限公司预计2022年度实现归属于母公司所有者的 净利润为-13,000万元到-9,000万元,预计2022年度实现归属于母公 司所有者的扣除非经常性损益后的净利润为-13,500万元到-9,300万 元。本期业绩变化的主要原因:高铁、飞机和私家车等交通方式的发展 使客运市场受到冲击。受疫情影响,市场整体需求进一步萎缩;行业竞 争激烈,价格竞争压缩了公司的盈利空间。同时,受客车上游原材料价 格上涨等影响,公司成本上升。二者叠加,导致公司毛利率较低。

资料来源:同花顺iFinD,国元证券研究所

免责条款：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:

