

在下行中静待复苏拐点

——汽车行业月度报告

报告要点:

● 受政策退坡影响一月销售下行，但在整体上行周期中前景乐观

受2022年底燃油车购置税减半政策以及新能源车补贴政策退坡影响，叠加春节临近，2023年1月份行业周度高频数据负增长明显。但从发展趋势看，行业2023年受经济复苏周期带动，政策托底以及车企本身扩张战略推动，逐步复苏趋势明确，前景整体乐观。

● 2022年销量略低于预期，疫情与政策交织透支效应趋弱

乘联会口径，2022年1-12月乘用车零售端/批发端销量分别达到2054.3万辆/2315.4万辆，同比分别增长1.9%/9.8%。其中出口236.3万辆，同比增长55%。12月渠道库存1.07，处于健康区间。此外，6-12月购置税减半政策实施后，乘用车同比增长145.2万辆，低于前期增量200万辆的预期，主要为四季度疫情冲击影响，降低了政策鼓励对2023年汽车需求的透支效应。

● 经济周期上行，汽车行业顺周期复苏

从历史经验看，经济周期仍是汽车销量的重要影响因素，GDP增速的变动量为关键驱动因素。2023年疫情消退+确定性经济复苏，仍是汽车销量恢复的核心支撑。行业有望跟随经济复苏，呈现逐步向好态势。

● 政策托底信号明确，行业未来发展无忧

我们在12月《风物长宜放眼量，劈破旁门见月明》报告中指出，2022年购置税减半政策不延续或有历史因素，若行业发展趋弱，两会后不排除刺激政策。1月12日，中汽协明确表示如果一季度汽车销量下滑比较严重，相关部门会考虑政策的延续。鉴于汽车行业在经济发展中的重要地位，我们认为2023年行业仍受政策呵护，未来发展无忧。

● 车企战略扩张意图明显，关注领先车企及其产业链

我们在12月《风物长宜放眼量，劈破旁门见月明》报告中指出，2023年作为新能源汽车战略窗口期，主要车企战略扩张仍是主要动作，市场销量仍有支撑。目前来看比亚迪、吉利、长安、广汽、长城等纷纷公布2023年扩张性目标，特斯拉、问界先后降价。整体来看领先车企扩张趋势明显。分化行情下建议关注领先车企及其产业链。

投资建议:

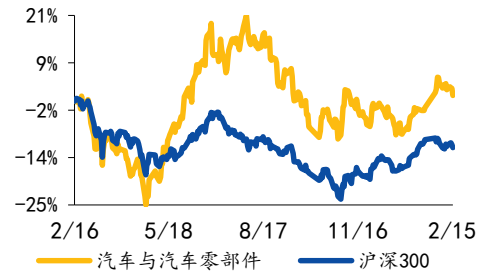
汽车行业向上的核心，仍是电动智能方向。尤其与之前年份新势力唱主角不同，2023年传统车企新能源转型力度加大。我们坚定看好传统产业链向电动智能转型的发展方向，尤其是受转型领先车企和新势力企业带动的产业链企业。建议关注新势力+转型车企引领的祥鑫科技、川环科技、卡倍亿、银轮股份、双环传动，以及受益于新能源乘用车以及商用车周期上行带动的福达股份等。

风险提示:

经济复苏不及预期，消费市场下滑超预期，政策支持力度不及预期，车企扩张进展不及预期。

推荐|维持

过去一年市场行情



资料来源: Wind

相关研究报告

《国元证券行业研究-2023年汽车行业投资策略:把握熊彼特创新,决胜结构化市场》

《国元证券行业研究-汽车行业月报:风物长宜放眼量,劈破旁门见月明》

报告作者

分析师 杨为敦

执业证书编号 S0020521060001

电话 021-5109-7188

邮箱 yangweixiao@gyzq.com.cn

联系人 刘乐

电话 021-5109-7188

邮箱 liule@gyzq.com.cn

附表：重点公司盈利预测

公司代码	公司名称	投资评级	昨收盘 (元)	总市值 (百万元)	EPS			PE		
					2021A	2022E	2023E	2021A	2022E	2023E
002472	双环传动	增持	27.76	23,607.03	0.38	0.68	0.97	72.34	40.89	28.62
300547	川环科技	买入	18.28	3,965.04	0.48	0.70	0.91	37.77	26.00	20.15
002965	祥鑫科技	买入	57.65	10,278.31	0.36	1.37	3.05	160.40	42.03	18.93
688326	经纬恒润	增持	149.26	17,911.20	1.22	1.89	2.70	122.52	78.80	55.38
002126	银轮股份	买入	15.33	12,143.52	0.26	0.41	0.65	55.11	35.16	22.18
300863	卡倍亿	买入	93.60	5,198.19	1.56	2.64	3.65	60.21	35.64	25.78
603166	福达股份	增持	6.90	4,458.84	0.32	0.09	0.30	21.40	72.92	22.79
603197	保隆科技	增持	46.88	9,790.50	1.29	1.08	1.58	36.48	43.58	29.68

注：经纬恒润汽车组、计算机组联合覆盖；资料来源：Wind，国元证券研究所

目 录

1. 在下行中静待复苏拐点	4
1.1 受政策退坡影响，一月行业销量下行	4
1.2 2022 年销量略低于预期，疫情与购置税政策交织透支效应趋弱	4
1.3 经济周期上行，汽车行业顺周期复苏	5
1.4 政策托底信号明确，行业未来发展无忧	6
1.5 车企战略扩张意图明显，关注领先车企及其产业链	8
2. 月行情：本月汽车板块指数上涨	9
2.1 本月汽车板块上涨 10.89%	9
2.2 细分板块中，四大子行业均下跌	10
2.3 本月汽车板块个股最高涨幅 68.45%，个股最高跌幅为 12.23%	11
3. 本月汽车板块国内新闻摘录(2023.01.01-2023.01.31)	11
4. 本月汽车板块国际新闻摘录(2023.01.01-2023.01.31)	18
5. 本月及下月重点公司公告(2023.01.01-2023.01.31)	23
5.1 本月重点公司公告	23
5.2 下月重点公司公告	26
6. 风险提示	26

图表目录

图 1：狭义乘用车零售销量(2017-2022 年，万辆)	5
图 2：狭义乘用车批发销量(2017-2022 年，万辆)	5
图 3：乘用车销量增速与 GDP 增速(2005-2017 年，%)	5
图 4：乘用车销量增速与 GDP 增速(2018-2022 年，%)	5
图 5：我国 GDP 累计同比变化(%)	6
图 6：汽车消费占限额以上企业商品零售总额比重	7
图 7：各行业 2023.01.01-2023.01.31 区间涨跌幅(%)	10
图 8：本月汽车零部件子行业涨跌幅	10
图 9：本月汽车板块涨幅榜	11
图 10：本月汽车板块跌幅榜	11

表 1：2023 年 1 月周度汽车零售及预测(单位：万辆)	4
表 2：乘用车销量增速与 GDP 增速拟合关系	6
表 3：近期主要机构汽车行业政策建议	7
表 4：主要整车企业 2023 年发展目标	9
表 5：本月重点公司公告	23
表 6：下月重点公司公告	26

1. 在下行中静待复苏拐点

1.1 受政策退坡影响，一月行业销量下行

受 2022 年底燃油车购置税减半政策及新能源补贴政策退坡，行业销量下滑。根据乘联会数据，受政策退坡引发消费前置、疫情感染以及春节因素扰动下，主要厂商 1 月第一、二周日均零售数据分别同比下滑 24%与 18%。第三周作为春节前一周，受春节因素扰动，同比下滑 65%。预计春节后厂商冲量，有望带动市场回升。综合估算 1 月份零售销量 136 万辆，同比下降 34.6%，环比下降 37.3%；其中新能源零售预计 36 万辆，同比增长 1.8%，环比下降 43.8%，渗透率 26.5%。

表 1：2023 年 1 月周度汽车零售及预测(单位：万辆)

	主要厂商 第一周	主要厂商 第二周	主要厂商第 三周预计	主要厂商第 四周预计	零售市场全月预计
1 月主要厂商日均零售	4.46	5.17	2.60	8.20	136.0
同比 2022 年	-24%	-18%	-65%	9%	-34.6%
同比 2021 年	-19%	-17%	-66%	-19%	-37.8%

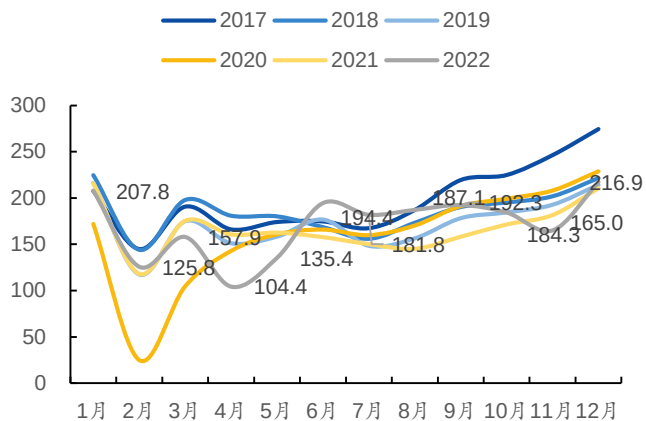
资料来源：乘联会，国元证券研究所

虽然开年销量下滑明显，但从全年角度看，2023 年汽车行业面临前期透支因素低于预期、经济周期上行带动、政策托底预期高、车企扩张意图明确等多个支撑因素，预计后续市场将呈现复苏态势。行业投资价值仍在。

1.2 2022 年销量略低于预期，疫情与购置税政策交织透支效应趋弱

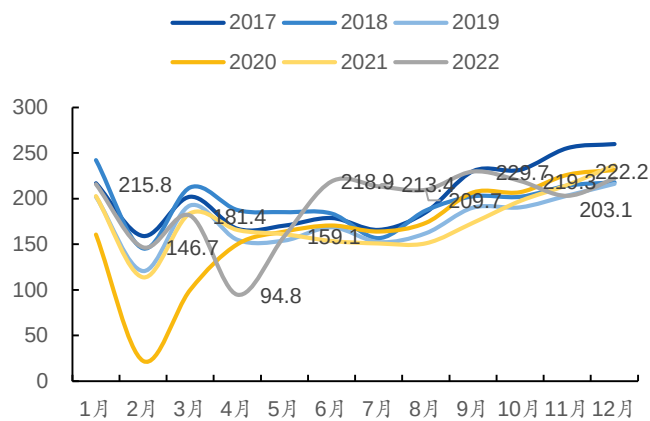
疫情冲击下 2022 年购置税政策刺激效果不及预期，2023 年透支效果减弱。乘联会口径，2022 年 1-12 月乘用车零售端/批发端销量分别达到 2054.3 万辆/2315.4 万辆，同比分别增长 1.9%/9.8%。其中出口 236.3 万辆，同比增长 55%。12 月渠道库存 1.07，处于健康区间。此外，6-12 月购置税减半政策实施后，乘用车同比增长 145.2 万辆，低于前期增量 200 万辆的预期，主要为四季度疫情冲击影响，降低了政策鼓励对 2023 年汽车需求的透支效应。从零售端角度而言，50 万辆的市场空间，将为 2023 年创造 2.5%左右的同比增长额度，为行业储备了较好的需求潜力。

图 1：狭义乘用车零售销量(2017-2022 年，万辆)



资料来源：乘联会，国元证券研究所

图 2：狭义乘用车批发销量(2017-2022 年，万辆)

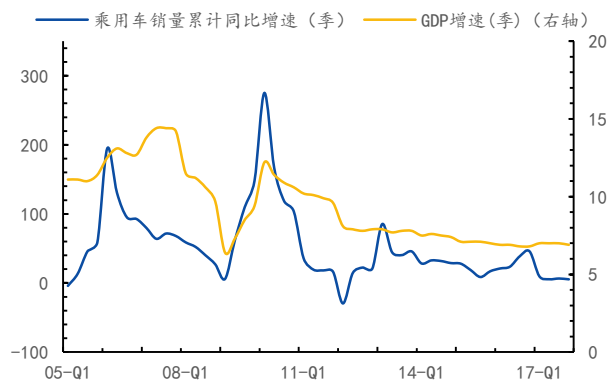


资料来源：乘联会，国元证券研究所

1.3 经济周期上行，汽车行业顺周期复苏

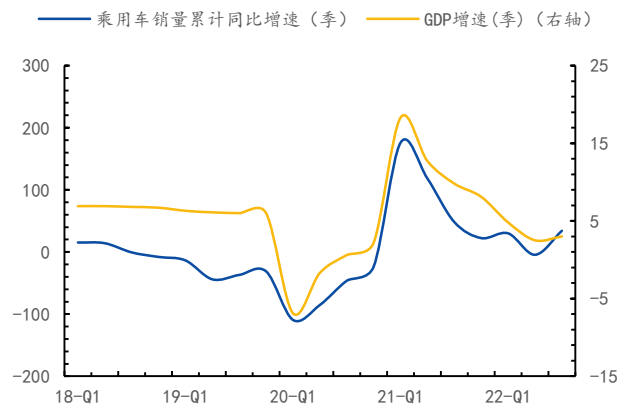
汽车行业为顺周期行业，与 GDP 增速关系密切。汽车产业本身具有较为显著的顺周期属性，从历史数据来看，乘用车销量增速波动与 GDP 增速关系密切。最近几年疫情冲击显著，GDP 增速波动加大后，汽车销量增速的拐点更是基本与 GDP 增速保持一致。定量研究表明，对汽车销量增速影响更明显的是 GDP 增速的变化情况，也即 GDP 增速的一阶导。在 GDP 增速由差转好，或由好转差的过程中将引发汽车销量增速的显著波动。经济的逐步复苏将对汽车市场产生良好的带动作用。

图 3：乘用车销量增速与 GDP 增速(2005-2017 年，%)



资料来源：wind，国元证券研究所

图 4：乘用车销量增速与 GDP 增速(2018-2022 年，%)



资料来源：wind，国元证券研究所

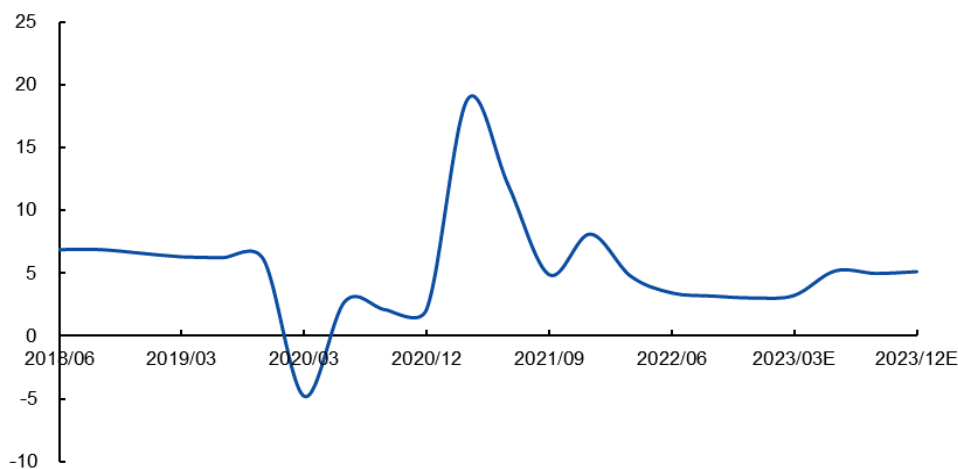
表 2：乘用车销量增速与 GDP 增速拟合关系

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
滞后一期乘用车销量增速	0.741886	0.074251	9.991647	0.000
GDP 增速	4.47364	0.450751	9.924861	0.000
滞后一期 GDP 增速	-4.061604	0.473841	-8.571664	0.000
R-squared	0.787572			
Adjusted R-squared	0.779704			

注：数据周期为当季同比增速，乘用车销量增速为乘联会零售口径；Dependent Variable：乘用车销量增速
资料来源：wind，国元证券研究所

疫情冲击消退，经济复苏，汽车行业顺周期支持力较强。受疫情放开，前期低基数以及适度宽松的政策环境影响，2023 年国内经济复苏预期较强。Wind 一致性预期 GDP 增速自 2 季度出现明显好转，全年累计增速有望达到 5.14%，国家信息中心给出的年度经济预测同样达到 5.2%左右。显著恢复的 GDP 增速，为汽车行业提供较好的支撑力度。尤其 3 月起，低基数效应显现，行业增长将呈现繁荣趋势。

图 5：我国 GDP 累计同比变化(%)



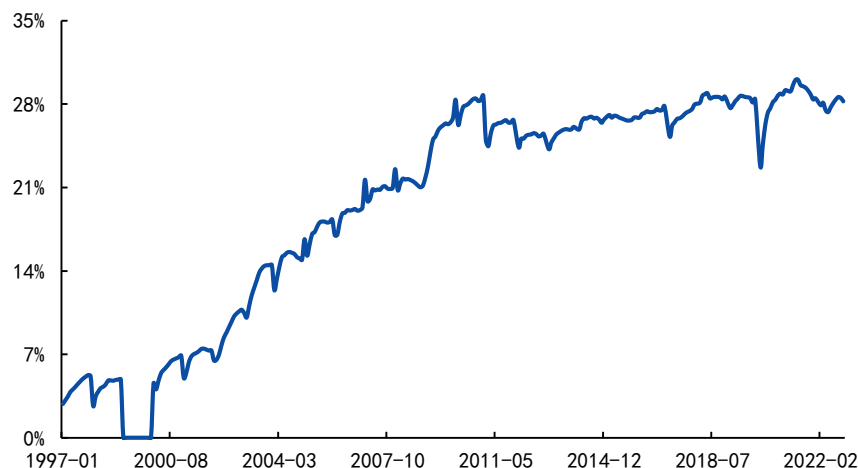
注：预测数据来自 wind 一致性预期
资料来源：wind，国元证券研究所

1.4 政策托底信号明确，行业未来发展无忧

汽车行业为促内需重要行业，行业托底政策信号明确，未来发展无忧。上月底我们在《风物长宜放眼量，劈破旁门见月明》一文中指出 2022 年购置税减半政策不延续或有历史原因，两会后或将有针对性新政策出台。核心原因仍然在于汽车行业在内需和经济发展中的重要地位。从 2023 年全球政策环境趋紧、经济增长放缓的趋势看，我国外需层面整体呈现走弱趋势，未来一年稳经济的核心力量仍然在于内需层面。2022 年 12 月 15 日召开的中央经济工作会议对明年工作部署的第一重点任务即是扩大国内需求。而从内需的构成看，2022 年前 11 个月汽车消费约占我国限额以上企业商

品零售总额的 28.2%，在内需中占据举足轻重地位。若汽车相关政策缺席，扩大内需政策效果必然受到影响。因此整体来看，在扩内需为首要任务的经济背景下，汽车相关政策仍是未来可期。

图 6：汽车消费占限额以上企业商品零售总额比重



资料来源：wind, 国元证券研究所

近期主要机构纷纷提出促进汽车消费政策建议，中汽中心、乘联会、商务部均给出积极表态，2013 年 1 月 12 日中汽协明确表示，如果一季度汽车销量下滑比较严重，相关部门会考虑政策的延续。鉴于汽车行业在经济发展中的重要地位，我们认为 2023 年行业仍处于政策呵护状态，未来发展无忧。1 月 28 日，山西省商务厅等 17 部门下发《关于进一步搞活汽车流通扩大汽车消费的通知》，推出 14 条具体举措，涉及支持新能源汽车购买使用、加快活跃二手车市场等 6 个方面，促进汽车消费。汽车行业整体政策趋势仍呈积极态势。

表 3：近期主要机构汽车行业政策建议

机构	发布时间	主要政策建议
中汽协	2023 年 1 月 12 日	燃油车购置税减半政策在去年 6 月份出台以来，对汽车市场的促进作用非常大，行业呼吁购置税减半政策能够在 2023 年延续。如果一季度汽车销量下滑比较严重，相关部门会考虑政策的延续。
发改委	2023 年 1 月 17 日	扎实推动生活服务消费有序恢复。多渠道增加城乡居民收入，特别是提高中低收入居民的消费能力，改善消费环境和条件，全面促进消费提质升级。支持住房改善、新能源汽车、养老服务、教育医疗文化体育服务等消费，培育线上线下融合等新型消费，着力满足居民个性化、多样化、高品质的消费需求。

机构	发布时间	主要政策建议
工信部	2023 年 1 月 18 日	一是加强政策供给，会同有关部门建立新能源汽车产业发展协调机制，加强央地协调联动；二是保障稳定运行，进一步强化质量品牌建设，稳定消费市场；三是支持融合创新，发挥龙头企业和国家制造业创新中心作用，促进大中小企业融通发展；四是优化发展环境，继续大力推进充电桩基础设施的建设，不断提高使用便利性，更好地为新能源汽车发展提供一个优良的设施和环境。
商务部	2023 年 1 月 19 日	着力稳定和扩大汽车消费，支持新能源汽车购买使用，扩大二手车流通。打通二手车信息平台，推广上海的汽车全生命周期信息平台和中国汽车流通协会有关经验做法，建设全国性的二手车信息共享平台，使群众敢于买二手车，促进汽车的梯度消费，活跃汽车的流通市场。
云南省人民政府	2023 年 1 月 19 日	一是加大充电桩、充电站等配套基础设施建设力度，开展新能源汽车下乡活动，对符合条件的购买新能源汽车的消费者视情况予以补贴；二是落实好符合免税条件的新能源汽车纳税人免征车辆购置税优惠。三是鼓励有条件的州、市出台新能源汽车消费支持政策，鼓励出租车（含网约车、巡游车）、旅游客车、景区用车、城市物流等领域推广使用新能源汽车。
山西省商务厅等	2023 年 1 月 28 日	一是呼吁支持新能源汽车消费；二是建议在充电设施建设方面加快推进居住社区、停车场、加油站、高速公路服务区、客货运枢纽等充电设施建设；三是鼓励组织开展各类汽车展销和惠民消费促进活动，进一步挖掘汽车消费潜力；四是要求加快活跃二手车市场；五是建议在优化汽车使用环境方面推进城市停车设施建设，切实提升城市停车设施有效供给水平，发展汽车文化旅游等消费；六是加大对汽车消费信贷支持力度，为汽车消费者提供更多金融服务。

资料来源：财联社，国家发改委官网，工信部官网，国新办官网，云南省人民政府官网，中国新闻网，国元证券研究所

1.5 车企战略扩张意图明显，关注领先车企及其产业链

领先汽车企业扩张意图明显。上月底我们在《风物长宜放眼量，劈破旁门见月明》一文中指出，2023 年仍是新能源汽车发展关键窗口期，车企销量扩张，提升市占率仍是核心战略。去年年底以来，主要领先车企纷纷发布 23 年销量预期。比亚迪 2023 年冲击 350-400 万辆目标，较 2022 年再增一倍。长安汽车挑战 280 万辆目标，确保规模增长高于行业 10% 以上。其中自主长安品牌冲击 100 万辆目标，新能源新品牌深蓝、阿维塔分别冲击 40 万辆、10 万辆目标。与此同时 2023 年将整合长安、UNI、欧尚等现有燃油车品牌，加速推动电气化转型。吉利汽车 2023 年将冲刺 165 万辆目标，其中新能源车销量目标实现双倍增长，同时更加坚定快速地推进电动化、

智能化、全球化转型,提升市场占有率。而广汽集团同样计划 2023 年同比增长 10%。而特斯拉等主要新势力企业,依据自身竞争优势率先降价,保证或提升市占率。整体来看,市场领先车企仍然对 2023 年保持较高的销量增长率目标,从微观企业层面给予汽车市场基础支持。建议投资层面高度关注领先新能源车企及转型企业对产业链的带动作用。建议关注新势力+转型车企引领的祥鑫科技、川环科技、卡倍亿、银轮股份,以及受益于新能源乘用车以及商用车周期上行带动的福达股份等。

表 4: 主要整车企业 2023 年发展目标

车企	发展目标
比亚迪	比亚迪表示,市场、消费需求及供应链体系等存在很多不确定性,因此公司对 2023 年销售目标不好判断。比亚迪会根据市场的情况及变化,充分发挥企业自身优势,灵活制定各项计划,以满足广大消费者的需求。分析人士认为,2023 年比亚迪销量有望实现 350 万,或超越大众成为历史上第一个拿下国内市场头名的自主品牌,海外销量 20 万。
东风汽车	东风汽车集团有限公司董事长、党委书记竺延风表示,面向 2023 年,东风公司制定了全面完成国资委考核指标,保持高质量,销量同步增长,挑战 350 万辆经营目标。
长安汽车	1 月 12 日,在长安汽车召开的 2023 全球伙伴大会上,长安汽车也定下 2023 年产销目标:280 万辆,并确保规模增长高于行业 10%以上。从几大品牌具体销量目标来看,2023 年长安品牌乘用车将冲击 100 万辆,长安深蓝计划实现 40 万辆交付任务,阿维塔冲击 10 万辆,长安欧尚目标销售 31 万辆,长安凯程目标销售 27 万辆,海外市场目标销售 22 万辆。
广汽集团	2023 年,公司将挑战汽车产销同比增长 10%,换算完广汽集团今年的销量要达到 267.7 万辆,比去年增加 24 万辆左右。此外,在 2022 广州车展上,广汽集团正式发布了 2030 “万亿广汽 1578 发展纲要”,并提出 2023 年广汽集团将挑战汽车产销同比增长 10%的目标
吉利汽车	2023 年将冲刺 165 万辆目标,其中新能源汽车销量目标实现双倍增长,同时更加坚定快速地推动向电动化、智能化、全球化转型,提升市场占有率,全面迈入智能电动吉利发展新时代。
长城汽车	12 月底,长城汽车在《关于调整 2021 年限制性股票激励计划及 2021 年股票期权激励计划业绩考核目标的公告》中称,将 2023 年的业绩目标下调为 2023 年公司汽车销量不低于 160 万辆,净利润不低于 60 亿元。

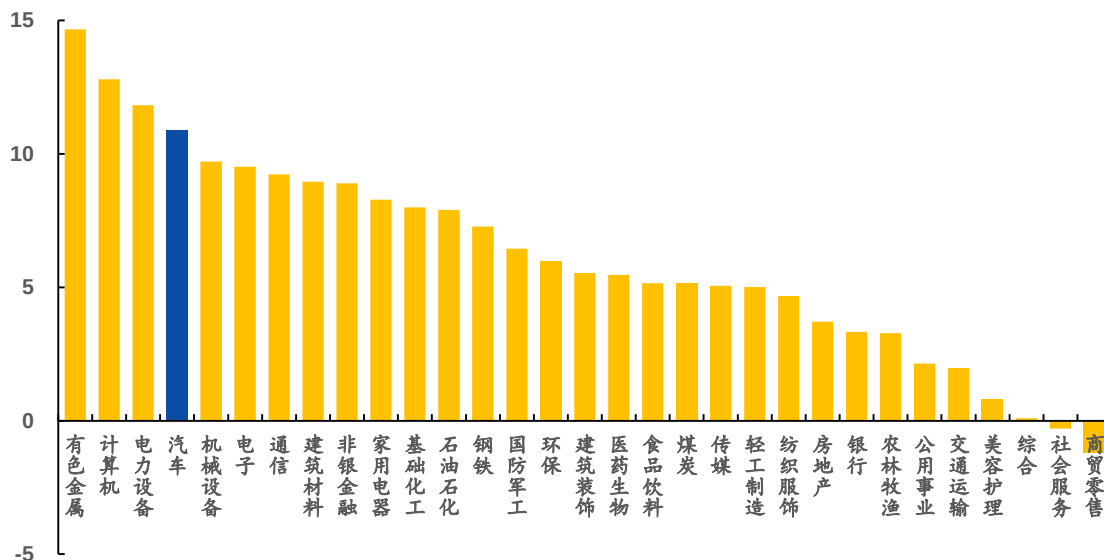
资料来源:网易新闻,国元证券研究所

2. 月行情: 本月汽车板块指数上涨

2.1 本月汽车板块上涨 10.89%

月行情: 本月(2023 年 01 月 01 日-2023 年 01 月 31 日)汽车板块上涨 10.89%。

图 7：各行业 2023.01.01-2023.01.31 区间涨跌幅(%)

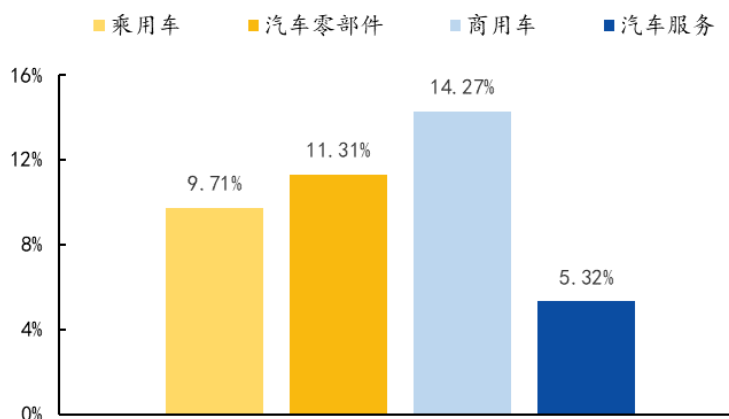


资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

2.2 细分板块中，四大子行业均下跌

根据汽车板块二级子行业划分来看，本月(2023 年 01 月 01 日-2023 年 01 月 31 日)其汽车板块二级子行业中，乘用车、汽车零部件、商用车、汽车服务均上涨，汽车零部件、商用车、汽车服务涨幅均超过 5%，其中最大涨幅出现在商用车行业，月涨幅达 14.27%。

图 8：本月汽车零部件子行业涨跌幅

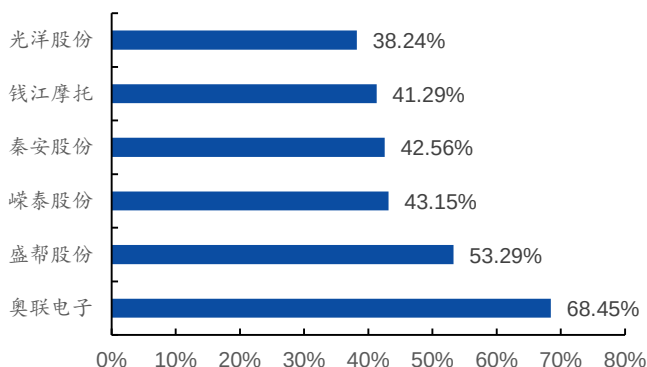


资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

2.3 本月汽车板块个股最高涨幅 68.45%,个股最高跌幅为 12.23%

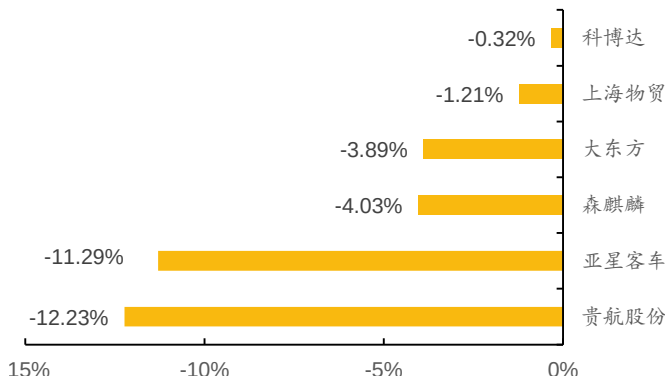
本月(2023 年 01 月 01 日-2023 年 01 月 31 日)汽车板块上涨,其中,涨幅板块分析方面,奥联电子(68.45%)、盛帮股份(53.29%)、嵘泰股份(43.15%)涨幅分列前三。跌幅板块分析方面,贵航股份(-12.23%)、亚星客车(-11.29%)、森麒麟(-4.03%)跌幅分列前三。

图 9: 本月汽车板块涨幅榜



资料来源: 同花顺 iFinD, 国元证券研究所

图 10: 本月汽车板块跌幅榜



资料来源: 同花顺 iFinD, 国元证券研究所

3. 本月汽车板块国内新闻摘录(2023.01.01-2023.01.31)

1、广汽丰田发布第五代“智能电混双擎”技术(2023.01.01)

广汽丰田第五代双擎混动技术“智能电混双擎”正式在广州车展发布。率先搭载此技术的是聚焦年轻化群体的锋兰达双擎、凌尚双擎。

据悉,第五代 THS II 双擎混动的三电系统通过革新性的轻量化和小型化以及降低损耗,带来了更高的电动化效率。企业全新开发的锂电池系统实现 34% 的小型化和 44% 的轻量化,电能输出提升 8%;高转速电机能量损耗降低 19%,输出功率提升 32%;动力控制单元则实现了功率密度提升以及 17% 的轻量化,将能量损耗降低约 10%,电流输出提升超过 8%。在此技术基础上,广汽丰田 1.8 升智能电混双擎的综合功率提升 12%,2.0 升智能电混双擎综合功率提升 6%,达到接近 200 马力。广汽丰田相关人士告诉贝壳财经记者,广汽丰田旗下产品也将逐步搭载“智能电混双擎”技术。

2、三一重卡完成近 10 亿 A 轮融资,将加大新能源和智能化创新力度(2023.01.02)

近日,湖南行必达网联科技有限公司(以下简称“三一重卡”)宣布完成近 10 亿元人民币 A 轮融资。本轮融资由隐山资本、招商资本、国投招商联合领投,朱雀资产、华胥基金等机构跟投,光源资本担任独家财务顾问。据悉,本轮融资将用于加快新一代新能源重卡的产品研发和投放,并持续扩大市场份额。

3、发力电动车，鸿海旗下公司斥资 1.86 亿欧元收购德国车用元件厂(2023.01.03)

据台媒中央社报道，鸿海旗下鸿腾精密科技(FIT)今日宣布以 1.86 亿欧元(约 13.73 亿元人民币)100%收购德国汽车线束厂 PRETTL SWH 集团，扩充电动车关键零部件实力，预计第二季度完成收购程序。鸿腾表示，此次收购短期可为鸿腾带来约 3.5 亿欧元(约 25.83 亿元人民币)至 4 亿欧元(约 29.52 亿元人民币)的年营收贡献，未来有望创造更佳产品组合，提升鸿腾整体毛利率，并扩展鸿腾在电动车关键零部件的全球制造、销售及技术布局。

据介绍，PRETTL SWH 集团旗下三大部门感测器部门、车用电源管理部门、连接器数据传输系统部门，分别对应鸿腾现有电动车策略发展方向“电源管理、车联网以及人机界面”。PRETTL SWH 集团总部位于德国普富林根，在全球十余个国家与地区设有 18 个分支机构，约有全球 8000 名专业员工。

4、蔚来资本领投，电池回收企业瑞隆科技完成数亿元 A 轮融资(2023.01.04)

近日，蔚来资本领投一体化电池回收企业瑞隆科技数亿元人民币 A 轮融资。本轮融资后，瑞隆科技将在废旧电池采购渠道开拓、技术研发等多方面持续发力，保持成本控制、多样化渠道体系及高技术壁垒的优势。

蔚来资本指出，电池回收市场存量可观，增量迅猛。据 GGII 预测，2025 年全球电池回收市场将超 1000 亿元，2027 年将达 1500 亿元。增量市场中，消费电子增长稳定，新能源车渗透率不断提升，储能刺激新需求，三者同步持续推动电池装机量不断提升，为电池回收带来爆发性需求及原材料。而成立于 2016 年的瑞隆科技，专注于汽车动力电池和数码电池的大规模工业化利用，已经成为电池回收领域的重要玩家。

5、广西加速布局辐射东盟的新能源汽车产业集群(2023.01.04)

总投资 20 亿元的比亚迪智能新能源汽车综合测试场项目 4 日在广西南宁市宣告开工。该项目将建设成为具有国际先进水平的整车综合试验基地，提供国际一流标准的汽车试验、研发、测试、法规验证等服务。

广西官方表示，“十四五”时期，广西将坚持强龙头、补链条、聚集群，打造柳州、南宁、桂林、玉贵(玉林、贵港)四大产业基地，培育新能源汽车产业集群。广西将利用面向东盟的区位优势，创新整车企业与零部件企业战略合作模式，推动全产业链协同发展。据《广西新能源汽车产业发展“十四五”规划》，广西力争到 2025 年，建成中国重要的新能源汽车生产基地、研发基地和产业链核心零部件配套生产基地。

6、湖南出台政策鼓励发展新能源汽车，满足条件企业可获 500 万元奖励(2023.01.06)

近日，湖南省工信厅、省发改委、省财政厅联合发布《关于支持新能源汽车产业高质量发展的若干政策措施》，从产业创新发展、产业做大做强、示范应用、充电基础设施

施建设等方面，支持我省新能源汽车产业高质量发展，打造有全国影响力的新能源汽车产业高地。

7、开拓高端市场，比亚迪发布百万级新能源车(2023.01.06)

1月5日，比亚迪发布全新高端汽车品牌“仰望”及核心技术“易四方”，百万级新能源越野车U8和纯电动超跑车U9也同步亮相。

仰望U8是首款量产车型，定位百万级新能源硬派越野，其车长超过5米，车宽超过2米，采用仰望品牌的家族式设计“时空之门”。仰望U9定位百万级纯电动性能超跑，整车搭载易四方动力系统，零百加速达到2秒级。上述两款车型均标配全新的“易四方”技术。据介绍，“易四方”是一套以四电机独立驱动为核心的动力系统，从感知、决策、执行三个维度围绕新能源汽车的特性进行了全面重构，颠覆以往燃油车的动力系统能力体系。

8、商务部：将继续推动稳定和扩大汽车消费(2023.01.06)

1月6日，商务部新闻发言人束珏婷在例行新闻发布会上介绍，汽车业是国民经济重要的支柱性产业，是拉动内需、扩大消费的重要领域之一。去年以来，我国汽车消费市场一度出现大幅下滑，党中央、国务院高度重视，及时出台了系列支持举措。

从近期情况看，受疫情和有关支持政策退出等因素影响，汽车消费市场出现一定波动，扩大汽车消费面临一定压力。但要看到，我国经济韧性强、潜力大、活力足，疫情防控措施不断优化调整，今年经济运行有望总体回升，这为稳定增加汽车消费提供了有力支撑。综合各种因素，预计2023年汽车消费市场有望总体保持增长势头。下一步，商务部将会同相关部门多措并举，继续推动稳定和扩大汽车消费。

9、国家能源局：交通领域拟大力推动新能源、氢燃料电池汽车全面替代传统能源汽车(2023.01.06)

1月6日消息，国家能源局综合司就《新型电力系统发展蓝皮书(征求意见稿)》公开征求意见。意见稿提出，推动多领域清洁能源电能替代，充分挖掘用户侧消纳新能源潜力。推动各领域先进电气化技术及装备发展进步并向各行业高比例渗透，交通领域大力推动新能源、氢燃料电池汽车全面替代传统能源汽车，建筑领域积极推广建筑光伏一体化清洁替代。工业领域加快电炉钢、电锅炉、电窑炉、电加热等技术应用，扩大电气化终端用能设备使用比例。积极培育电力源网荷储一体化、负荷聚合服务、综合能源服务、虚拟电厂等贴近终端用户的新业态新模式，整合分散需求响应资源，打造具备实时可观、可测、可控能力的需求响应系统平台与控制终端参与电网调度运行，提升用户侧灵活调节能力。

10、美的新能源威灵汽车部件“安庆基地”正式投产(2023.01.06)

1月6日，美的新能源板块的威灵汽车部件安庆新能源汽车零部件战略新基地一期正式投产，预计在2月下旬完成产能爬坡后，将朝着每年100万台电动压缩机、120万台EPS转向电机、20万台驱动电机的目标迈进。

美的集团向B端转型，加强新能源业务布局，新能源版图涵盖了美的工业技术旗下的威灵汽车部件、合康新能、科陆电子，美的楼宇科技iBUILDING数字化平台自研打造了综合能源数字化管理体系，美云智数SCADA能源管理平台等。

11、新款极氪001引发维权风波(2023.01.07)

自1月2日起，车质网忽然出现大批极氪001的投诉，直至1月6日，极氪001的投诉订单激增至186起，位于车质网排行榜第一，是排名第二宝马X3的7.44倍。从用户投诉的问题来看，主要分为两类，一类是服务问题；一类是车身质量问题。其中，在服务问题中，销售承诺不兑现与隐瞒相关消息的投诉量已达到2/3。

据了解，有车主表示：在2023年1月1日前，承诺下定即可永久锁定当前时间段的优惠权益，并且在合同中以及销售的解说中都没有明确提出提车时间要求，但是2023年1月1日当天极氪公司单方面提出霸王条款，修改合同，要求买方必须于2023年3月31日前提车，不然将无法享受相应权益，或者将权益改成23年最新权益，也就是说没有终身质保与其他优惠了。因此，他们认为这完全属于虚假营销，存在欺诈行为。另外，有车主透露，除了1月6日选择权益之外还会自动锁单，而当初承诺的是保留订单，9月之前想什么时候锁单选择配置信息都可以，现在更改得非常不合理。

对于消费者投诉厂家承诺不兑现这类问题，极氪汽车也在一一受理，具体的解决方案暂未透露。

12、陕重汽与乌鲁木齐市签署战略合作协议(2023.01.08)

1月7日，乌鲁木齐市和陕重汽签署战略合作框架协议。据协议，陕重汽与乌鲁木齐市，将以经济技术开发区(头屯河区)与新疆专用车新能源环卫车试点项目为模板，推广新能源、清洁能源等环卫车产品，并围绕推广新能源环卫车市场，新能源产品研发、生产、售后服务以及新能源产业配套发展等五个方面开展合作。

13、乘联会崔东树：近日国产特斯拉降价是正常趋势，碳酸锂价格将大跌(2023.01.08)

乘联会秘书长崔东树1月8日发文称，2022年中国二手车市场的压力巨大，近日中国的特斯拉的降价是预料中的正常趋势，二手车经销商应该早有预期。二手车本来就是看新车市场吃饭的，库存的变化是极其敏锐的信号，而市场的促销变化也是必须掌握的敏锐信号，因此靠库存估值变化而盈利的二手车商面临的是复杂的价格变化环境，富贵险中求，其中的风险就是价格变化的因素。

崔东树认为，二手车经销商要敏锐关注新车市场的变化，新能源车还是比燃油车贵，新能源车价格回归是长期趋势。燃油车车购税恢复后的综合购车成本上升，二手车价

格也趋于稳定，需求也将回暖。此外，崔东树表示，碳酸锂价格将大跌。新能源补贴取消，有利于降低市场增长的预期，前期大量的电池投资和上游矿产投资带来的供给充足，加之上游预期的调低，有利于降低资源价格。目前看到碳酸锂价格已经在期货端降到 40 万以下，未来几个月的电池成本必然明显下降。新能源补贴退出有利于碳酸锂价格回归中低位。

14、极氪 009 正式量产下线(2023.01.09)

1 月 9 日，极氪 009 正式量产下线。作为纯电豪华 MPV，极氪 009 全球量产首发搭载 CTP3.0 麒麟电池，全球量产唯一可实现 NZP 自主领航辅助驾驶的 MPV，将于 2023 年 1 月如期开启交付。

15、蔚来联手至星，布局百万级电动车(2023.01.10)

据晚点 Auto 报道，蔚来资本将投资电动车初创公司至星数千万美元。据悉，至星第一款车将是售价达到百万元级别的超高端 SUV，或对标路虎揽胜、奔驰 G。蔚来汽车创始人李斌曾称孵化该项目为蔚来“在细分市场的战略布局”。据悉，至星定位高端智能电动车品牌，聚焦越野市场，第一款车预计 2025 年发布，同步在海外市场上市。新车将采用蔚来 NT 3.0 平台，并在技术平台、供应链、充电体系等方面与蔚来深度合作。

16、本田中国与东风汽车集团合作在商用车领域开启燃料电池系统技术验证(2023.01.11)

本田中国官微 1 月 11 日发布消息，本田技研工业(中国)投资有限公司与东风汽车集团股份有限公司共同合作，开启本田的燃料电池系统在商用车领域技术验证，该验证自 2023 年 1 月起在湖北省开始实施。

本田中国与东风汽车集团合作开展了本田燃料电池系统与东风汽车集团轻型商用车的整车搭载技术验证。双方将合作在各种实际行驶条件下针对环境适应性、动力经济性和耐久性等各项综合性能开展测试，以验证本田燃料电池系统在商用车领域的可靠性、耐久性等技术性能。

17、博世在苏州投建新能源汽车核心部件及自动驾驶研发制造基地(2023.01.12)

1 月 12 日，博世发布官方消息称，集团旗下全资子公司博世汽车部件(苏州)有限公司当日与苏州工业园区管理委员会签署投资协议，并宣布在苏州投资建立博世新能源汽车核心部件及自动驾驶研发制造基地。

据悉，全新的研发制造基地计容面积约 30 万平方米，将主要研发和制造配备新一代碳化硅功率模块单元的电驱产品、新一代智能集成制动系统 IPB2.0、智能解耦制动系统以及博世中国高阶智能驾驶解决方案在内的多款自动驾驶核心技术。根据协议，

全新投建的研发制造基地一期工程预计于 2024 年年中竣工。此外，博世计划在未来几年内累计投资约 70 亿人民币(约 10 亿元美元)用于该项目，以加速推进新能源及自动驾驶相关业务。

18、大众汽车集团(中国)携手江苏华友发布储能系统项目(2023.01.16)

1 月 16 日，大众汽车集团(中国)宣布携手华友钴业旗下的江苏华友能源科技有限公司，发布了“30KW78KWh 全时域主动均衡梯次移动储能系统”试点项目。

据悉，此次发布的梯次移动储能系统基于大众汽车集团退役三元动力电池打造，并使用了华友的退役动力电池快速分选技术，高效安全的 BMS 管理技术、全时域均衡技术等专利技术，在保持原有电池组结构的同时，大众汽车集团(中国)与江苏华友共同为梯次电池应用量身打造了数字化控制系统，保证储能设备的安全运行。该产品兼具电力补充、需量增容、削峰填谷、应急用电等功能，可通过智能匹配实现最优电力运行。在应用层面，此次发布的储能系统将率先在华友钴业厂区内投入使用，未来计划逐步拓展至大众汽车集团在华的生产基地。

19、福瑞泰克与东风日产启辰达成合作，推进高阶辅助驾驶落地(2023.01.16)

1 月 16 日，福瑞泰克宣布与东风日产启辰品牌进一步达成智能驾驶量产合作。根据规划，东风日产启辰将搭载福瑞泰克 ODIN 数智底座解决方案，采用更智能的福瑞泰克第三代前视摄像头 FVC3 实现高阶辅助驾驶功能。

作为智能驾驶赛道的主要玩家之一，福瑞泰克基于从研发到生产的完整供应链体系，目前合作的车企品牌已经超过 40 家，合作车型超过 100 款，2022 年量产上车超过 100 万套。

20、禾赛科技在美国提交招股书，欲筹集 1 亿美元(2023.01.18)

据外媒报道，中国激光雷达系统供应商禾赛科技已申请在美国进行首次公开募股(IPO)并提交招股书，欲筹集 1 亿美元，不过这一金额仍有可能发生变化。禾赛科技 IPO 的承销商包括高盛、摩根士丹利、瑞信和华泰证券。该公司希望在纳斯达克上市，股票代码为 HSAI。不过，禾赛科技没有具体说明打算发行多少美国存托股票(ADS)，也没有透露发行价格。

禾赛科技于 2014 年创立于中国上海，致力于做“机器人的眼睛”，该公司开发和制造用于先进驾驶辅助系统(ADAS)、自动驾驶和机器人出租车的激光雷达系统。除了中国市场外，该公司在美国和其他国家也有业务。截至目前，该公司累计交付超 10 万台激光雷达，已获理想、集度、路特斯、高合、长安、上汽等 10 家主流乘用车厂累计数百万台的量产定点。根据禾赛科技的招股书，2022 年前三季度，禾赛科技营收为 1.12 亿美元，净亏损 2300 万美元。

21、工信部：统筹利用国内外资源开发和布局，保障新能源汽车关键原材料和零部件供应(2023.01.18)

1月18日，国新办就2022年工业和信息化发展情况举行发布会。会上，工信部总工程师、新闻发言人田玉龙介绍，当前，我国新能源汽车已经进入全面市场拓展期，保持了快速增长态势。后续，将严格生产准入管理，加强对投资的指导，避免低水平重复建设。统筹利用国内外资源开发和布局，保障好关键原材料和零部件的供应。加快制定动力电池回收利用管理办法，健全回收利用体系。继续大力推进充电桩基础设施的建设，不断提高使用便利性，更好地为新能源汽车发展提供一个优良的设施和环境。

22、无锡：发放1200万元新能源汽车消费券，申领标准最高3000元/辆(2023.01.23)

为持续让利于民，助力消费者购置家用新能源汽车，无锡市将启动发放2023太湖购物节“乐享新春”新能源汽车消费券，发放总额1200万元。申领对象为2023年1月22日之后，在市区活动商户订购成交价10万元(含)以上的家用新能源汽车(指1月22日之后签订正式购车合同并支付定金)的个人消费者，消费者申领时应尚未支付车辆尾款。

申领标准为纯电动新能源汽车3000元/辆，其他动力新能源汽车1500元/辆(包括：插电式混合动力汽车、增程式电动汽车、燃料电池汽车)。

23、王凤英正式加入小鹏汽车出任总裁，负责产品规划、产品矩阵及销售(2023.01.30)

1月30日，小鹏汽车宣布前长城汽车总经理王凤英正式加入小鹏汽车，出任总裁一职。王凤英将全面负责小鹏汽车产品规划、产品矩阵以及销售体系，并向小鹏汽车董事长、CEO何小鹏汇报。

自1991年加入长城汽车，王凤英在长城汽车工作了31年，从基层销售人员一步步成长为公司“二把手”。凭借丰富的营销经验，王凤英带领长城皮卡多年位居皮卡市场销量榜首位，并确立聚焦SUV战略，推动哈弗H6成为中国SUV领域连续近10年销量冠军。

24、车车科技拟在美SPAC上市，公告将于年内三季度完成借壳(2023.01.31)

近日，界面新闻记者获悉，中国汽车保险科技公司——北京车与车科技有限公司的实质控股股东车车科技于1月29日与美国纳斯达克SPAC(特殊目的收购公司)Prime impact acquisition I (NASQ:PIAI)签订业务合并协议，公告将于年内三季度完成借壳上市，届时上市代码将改为：CCG。

车车科技的投资前股权价值为7.6亿美元，在拟议交易合并后，新公司估值约为8.41亿美元，每股价格为10美元，该交易预计将为车车科技带来约6800万美元的总收益，并有可能获得额外融资。交易完成后，车车科技的股东将保留合并后公司的大部分已发行股份并指定大多数董事席位。这些融资预计将用于加速技术开发、进入新市

场，同时继续投资于现有市场。

4. 本月汽车板块国际新闻摘录(2023.01.01-2023.01.31)

1、现代汽车：今年开始在挪威仅销售电动汽车(2023.01.03)

据 TheKoreaTimes 报道，现代汽车公司周日表示，该公司已决定今年开始在挪威只销售电动汽车(EV)，该汽车制造商透露其雄心壮志，要在 2023 年在这个挪威的纳维亚国家树立一个新的里程碑。该汽车制造商在 2022 年底结束了插电式混合动力汽车(PHEV)的销售，并开始在挪威只销售电动汽车，这将是其在全球市场的首次尝试。

“我们的欧洲分公司已经决定只在挪威销售电动汽车，首尔的总部也确认了这一点，”现代汽车的一位高管说。该公司已经宣布计划从 2035 年起在欧洲停止销售内燃机汽车，到 2040 年将在全球只销售电动汽车。其在挪威停止销售柴油车的决定将其在该国的原计划提前了 12 年。这是有原因的，因为挪威是电动车市场最早的采用者之一。该国正在提供各种激励措施，目标是到 2025 年将所有新车销售转为电动汽车。

2、现代汽车会长郑义宣：业务格局重心要转向软件，L3 级无人驾驶车辆年内将在韩上市(2023.01.03)

韩联社 1 月 3 日消息，现代汽车集团会长郑义宣 3 日为集团新年起步仪式致词称，疫情发酵、加息涨价、汇率波动，以及俄乌战事等地缘政治风险上升，经济不确定性正在加剧，“现代汽车集团 2023 年将克服困难适应环境，以挑战、互信、变化迎接飞跃的一年”。

郑义宣回顾去年艾尼氪 5、EV6 分别荣膺世界年度汽车、欧洲年度汽车，以及集团电动汽车销量跻身全球前五，评价在 2022 年启动了电动化转型，今年将巩固全球电动汽车市场的领导地位，持续推动电动化转型，指出集团总体业务格局重心要由硬件转向软件，只有大力研发锻造完美的“软件定义型汽车”，才能在全球竞争中立于不败之地。郑义宣表示，能上高速公路的 L3 级无人驾驶车辆年内计划在国内上市，L4 级出租车机器人将在北美商用化。

3、特斯拉市值一夜蒸发 3200 亿，最近因非法胁迫员工遭起诉(2023.01.04)

1 月 4 日消息，美国国家劳动关系委员会(NLRB)的检察官在一份起诉书中指控特斯拉非法胁迫佛罗里达州员工，限制他们讨论工作场所问题。这份文件还显示，特斯拉管理层多次“警告员工不要向更高级别的管理人员投诉工作条件”。这已经不是特斯拉第一次违反劳动法。美国国家劳动关系委员会曾于 2021 年 3 月就特斯拉与全美汽车工人联合会(UAW)之间的劳资纠纷做出裁定，称特斯拉屡次违反劳动法，强制要求特斯拉重新聘回此前遭解雇的员工，且马斯克必须删除威胁性的推文。

受消息影响，截至1月3日收盘，特斯拉大跌逾12%，创2020年8月以来新低，市值为3414亿美元，隔夜市值蒸发476亿美元(合人民币3289亿元)。全年来看，特斯拉市值蒸发了约6750亿美元。

4、LG、麦格纳加强自动驾驶领域合作(2023.01.04)

据韩媒报道，LG电子周三表示，正在加强与最大的汽车零部件制造商之一麦格纳国际的现有关系，以开发用于自动驾驶汽车的新解决方案。两家公司将寻求LG先进的车载信息娱乐技术与麦格纳的驾驶员辅助系统和其他自动驾驶汽车解决方案之间的协同作用。计划为即将推出的解决方案开发一个原型，并一起进行可行性测试。

两家公司将参加本周在拉斯维加斯举行的CES贸易展，寻求与全球汽车制造商的新商机。

LG在车载信息娱乐领域较为擅长，包括远程信息处理、音频、视频和导航系统。据Strategy Analytics数据，截至去年第三季度，LG以23%的市场份额位居全球第一。

两家公司于2021年成立了一家名为LG Magna e-Powertrain的合资企业，旨在引领新兴的电动汽车动力总成市场，此后加强了合作伙伴关系。继韩国和中国的生产工厂之后，LG Magna已开始在墨西哥建设价值1亿美元的第三家零部件工厂。

5、梅赛德斯-奔驰计划自建全球电动汽车充电网络(2023.01.06)

据《华尔街日报》1月6日报道，梅赛德斯-奔驰公司计划建设自有全球电动汽车充电网络，使其成为特斯拉之外少数几家直接投资于此类项目的大型汽车公司之一。

这家德国豪华汽车制造商周四在拉斯维加斯消费电子展(CES)上表示，该网络将于今年开始在北美推出，计划在2030年年底前在北美、欧洲、中国和其他主要市场设立超过10000个大功率充电桩。据了解，梅赛德斯-奔驰和美国可再生能源和电池储能所有者和运营商MN8 Energy将在未来六或七年内投资略高于10亿欧元(合10.6亿美元)。

6、沃尔沃汽车：将在2023年发布4款全新纯电车型，布局3大新细分市场(2023.01.06)

沃尔沃汽车表示，2022年也是其在华全面推动电气化转型的关键一年。在全新电气化产品全面引入市场之前，沃尔沃汽车积极探索全新商业模式，全面构建电气化时代的服务和体验。

新能源汽车方面，沃尔沃汽车2022年末发布了全新纯电旗舰SUV——沃尔沃EX90。沃尔沃EX90配备激光雷达与车内双摄像头的DUS驾驶员感知系统。

沃尔沃汽车将在2023年发布4款全新纯电车型，布局3大新细分市场。其中，全球亮相不久的沃尔沃EX90也将首次与中国消费者见面。

7、韩国研发失真视频图像恢复技术，可用于自动驾驶汽车(2023.01.06)

据外媒报道，韩国国立蔚山科学技术研究院(Ulsan National Institute of Science and Technology, UNIST)研发了一种视频图像恢复技术，能够纠正失真或者被雾部分覆盖的视频图像。该项技术可用于采用摄像头来探测行人和其他道路障碍物的自动驾驶汽车。

8、梅赛德斯-奔驰 CEO：汽车行业正面临保护主义蔓延的威胁(2023.01.06)

英国《金融时报》1月6日消息，梅赛德斯-奔驰 CEO 康松林(Ola Källenius)表示，在供应链整合比以往任何时候都更加全球化之际，汽车行业面临着保护主义蔓延的威胁，康松林指出：“在政治上，过去三、四、五年来，保护主义倾向越来越强，这是企业将不得不应对的问题。”

报道称，半导体短缺和美国限制部分芯片对华出口在一定程度上推动汽车行业将其部分采购区域化，但康松林认为，这种做法是有局限的。康松林表示，梅赛德斯-奔驰任何汽车的生产“实际上都涉及五大洲”。在康松林发表上述言论之际，梅赛德斯-奔驰当地时间周四在拉斯维加斯消费电子展(CES)上表示，公司计划建设自有全球电动汽车充电网络。该网络将于今年开始在北美推出，计划在2030年年底在北美、欧洲、中国和其他主要市场设立超过1万个大功率充电桩。

9、Cognata 与微软合作 帮助移动出行公司评估自动驾驶传感器(2023.01.06)

1月5日，自动驾驶技术公司 Cognata 宣布推出运行在微软(Microsoft)Azure 以及 AMD 处理器和 GPU 上的新产品，以允许汽车客户通过逼真的仿真环境虚拟且高效地评估 ADAS/AV 传感器。Cognata 的自动驾驶感知中心允许根据一组通用的行业标准场景评估传感器，并快速轻松地分析它们的性能。

10、全新谷歌高清地图技术发布，Polestar 3 率先搭载(2023.01.07)

2023 CES 电子消费展开幕，全新谷歌高清地图技术发布，谷歌高清地图可提供高度详细且实时更新的道路信息，包含大量传统地图无法提供的道路细节信息，增强车辆对车道标识以及道路基础设施的识别功能，从而提升辅助驾驶系统的计算能力，而 Polestar 3 将成为世界上第一款具有谷歌最新高清地图的汽车。

11、监测驾驶员眼皮来确定是否疲劳驾驶，三星展示全新 Ready Care 汽车辅助解决方案(2023.01.07)

1月7日消息，三星及其子公司哈曼国际(Harman International)在 CES 2023 大展上展示了升级版 Ready Care 技术。这是一套全新的汽车驾驶员辅助解决方案，通过收集有关疲劳和生命体征的驾驶员数据，并可提供替代路线以降低驾驶员的压力水平。升级版 Ready Care 技术最大的一个亮点就是分析驾驶员的眼皮翻动，来感

知驾驶员是否感到困倦。该系统使用机器学习、人工智能和神经科学原理进行监测分析，在监测到疲劳驾驶可能后会在仪表盘发出红光闪烁，并伴随着警告声。

哈曼国际准备将 Ready Care 技术推向市场。这家三星子公司和一家领先汽车制造商的合作谈判已经进入尾声，该公司的名字仍未被提及。如果双方达成协议，Ready Care 极有可能在 2023 年底前上市。三星电子的一位官员表示，如果达成协议，与哈曼共同开发的技术将“最终进入商业化阶段”。

12、梅赛德斯在美获 3 级自动驾驶批准 (2023.01.08)

1 月 7 日梅赛德斯-奔驰表示，该公司已经获得了美国监管机构的批准，可以在内华达州的道路上运营 3 级自动驾驶功能。这使其成为第一家在美国获得此类批准的汽车制造商。根据 SAE 国际的说法，3 级自动化允许车辆在有限的条件下自动驾驶。当这种情况发生时，司机可以把眼睛从道路上移开，坐在驾驶座上的人就不被认为是“驾驶”。

继内华达州之后，梅赛德斯表示，它的目标是在加利福尼亚州获得类似的认证。虽然在美国是新产品，但该汽车制造商已经在欧洲提供 Drive Pilot 功能。在德国，该功能在 S 级轿车上的费用为 5000 欧元(按当前汇率计算为 5331 美元)，在 EQS 上的价格为 7430 欧元(7922 美元)。

13、苹果发明智能大灯系统 可根据路况等自动调整(2023.01.10)

据外媒报道，美国专利商标局(USPTO)公布了一项新的苹果专利申请，即智能大灯系统，以用于半自动驾驶和全自动驾驶车辆。该专利涵盖车辆系统，以及其他具有发光组件，例如大灯和其他照明设备的系统。大灯可用于照亮道路和车辆附近的其他物体。大灯照明使车辆乘员可以在夜间或其他昏暗的环境照明条件下查看物体，并有助于传感器的操作，例如可见光和/或红外波长的大灯照明可用于为自动驾驶系统或驾驶员辅助系统使用的图像传感器提供照明。

14、美国计划在 4 月提出新的燃油经济性标准(2023.01.11)

据外媒报道，美国高速公路交通安全管理局(NHTSA)计划在今年 4 月为 2027 年及以后的车型提出新的燃油经济性标准，此举可能极大地影响美国道路上的新车。

美国环境保护署(EPA)表示，该机构计划在今年 3 月前，推出 2027 年到至少 2030 年款车型的更加严格的汽车温室气体排放标准。

美国总统乔·拜登(Joe Biden)希望，2030 年该国销售的所有新车中有 50%为电动或插电式混合动力车型，但是他没有赞同加州的 2035 年禁燃计划。

15、德国汽车业呼吁欧洲效仿美国推出绿色补贴(2023.01.12)

英国《金融时报》1 月 12 日报道，德国汽车业呼吁欧洲推出美国式的绿色补贴制度，

以确保该行业在欧洲的未来地位。游说团体——德国汽车工业协会(VDA)的主席希尔德加德·米勒(Hildegard Müller)周三向欧盟和德国政府发出呼吁,要求确保旨在保护环境的政策也能维护欧洲工业的竞争力。

16、塔塔将在欧洲建电池厂, 供应捷豹路虎(2023.01.13)

据外媒报道, 印度历史最悠久的企业塔塔集团正计划在欧洲建立电动汽车电池制造业务, 以加速其英国子公司捷豹路虎向纯电动汽车的转变。

据悉, 新工厂将生产两种电池化学物质——用于塔塔电动汽车的磷酸铁锂和用于塔塔以及捷豹路虎的镍锰钴。新电池厂计划应有助于两家公司更好地控制供应链的关键部分, 在新冠疫情期间, 供应链在全球范围内面临中断。塔塔汽车首席财务官 P.B. Balaji 表示, 塔塔汽车和捷豹路虎将受益于成为更大生态系统的一部分。

17、德国法院裁定蔚来两款车型命名侵权奥迪(2023.01.20)

据美国汽车新闻网站 Electrek 报道, 奥迪将蔚来汽车告上法庭, 并赢得其电动汽车的命名权。德国慕尼黑地区法院裁定, 蔚来两款电动 SUV 车型 ES6 和 ES8 的名称, 听起来与奥迪现有的 S6 和 S8 车型过于相似。该判决并非最终判决, 预计蔚来将对此判决提起上诉。截至目前, 蔚来被禁止在德国为 ES6 和 ES8 做广告。

18、宝马公布新一体式“发光格栅” 将用于下一代电动汽车(2023.01.24)

近日, 宝马公布隐藏在格栅中的变色大灯透镜专利图, 这种新的前面板, 将大灯集成到一个无缝面板后面的格栅上, 带有主动透镜, 让光线透过。宝马新一体式“发光格栅”, 以取代传统格栅, 大概会用于下一代电动汽车, 如下一代宝马 i7。这种设计具有广泛的优势, 不仅放弃了单一、光滑的复合材料单元, 还将前大灯放在保护屏后面, 从而减少对高科技 LED 或激光发射器的损坏。

19、特斯拉将投资 36 亿美元在美国内华达州新建电池工厂和 Semi 电动卡车工厂(2023.01.25)

当地时间 1 月 24 日, 特斯拉在官网宣布, 将再投资超过 36 亿美元在美国内华达州生产基地附近建设两家新厂, 分别是电动汽车电池工厂和 Semi 电动卡车工厂。新的电池工厂将生产最新的 4680 电池, 产能足以每年供应多达 200 万辆电动汽车。特斯拉还将为去年晚些时候亮相的 Semi 电动卡车建设第一座高产量工厂, 但未提供预估产量数据。

自 2014 年以来, 特斯拉在内华达州已投资达 62 亿美元, 内华达州超级工厂于 2014 年 6 月动工建设, 目前已在生产电机、电池组以及储能产品。特斯拉上月向百事可乐公司交付首批 Semi 电动卡车。特斯拉已表示, 目标到 2024 年在北美生产 5 万辆 Semi 电动卡车。

20、丰田章男卸任 CEO，丰田的电气化战略或将迎来重大转变(2023.01.27)

1月26日，日本丰田汽车公司突然宣布，从今年4月1日起，丰田汽车现任董事长内山田武将卸任董事长一职，由丰田章男接任；丰田章男将卸任丰田汽车首席执行官一职，由丰田汽车执行董事兼雷克萨斯总裁佐藤恒治接替。另据报道，丰田正在开发全新纯电动车专用平台。这意味着，丰田汽车的电气化战略将迎来重大转变。

5. 本月及下月重点公司公告(2023.01.01-2023.01.31)

5.1 本月重点公司公告

表 5：本月重点公司公告

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
300681.SZ	英搏尔	全资子公司获得政府补助	1.3	珠海英搏尔电气股份有限公司(以下简称“公司”)全资子公司山东英搏尔电气有限公司(以下简称“山东英搏尔”)于近日获得与收益相关的政府补助1500万元，占公司最近一期经审计归属于母公司股东的净利润的32.02%。
900927.SH	上海物贸B股	收到政府补助	1.4	上海物资贸易股份有限公司于2022年12月30日收到控股股东百联集团有限公司转拨的上海市国资委疫情专项补贴资金，此项疫情专项补贴资金用途为减免租金补贴，金额为人民币1661.27万元，占2021年度归属于母公司股东的净利润比例为11.25%。
002472.SZ	双环传动	向全资子公司增资	1.4	浙江双环传动机械股份有限公司分别使用募集资金33,000.00万元、9,000.00万元向募集资金投资项目实施主体双环传动(嘉兴)精密制造有限公司、环研传动研究院(嘉兴)有限公司进行增资。
603266.SH	天龙股份	全资子公司通过高新技术企业重新认定	1.5	宁波天龙电子股份有限公司全资子公司长春天龙汽车部件有限公司已通过高新技术企业认定。长春天龙自本次通过高新技术企业认定后连续三年，可继续享受国家关于高新技术企业的税收优惠政策，即按15%的税率缴纳企业所得税。
300707.SZ	威唐工业	使用暂时闲置募集资金进行现金管理	1.9	公司拟使用暂时闲置募集资金不超过人民币1.5亿元进行现金管理，使用期限自董事会审议通过之日起12个月内有效，在授权额度内资金可循环滚动使用。
000868.SZ	安凯客车	收到国家新能源汽车推广补贴	1.10	安徽安凯汽车股份有限公司于2023年1月9日收到合肥市转拨支付的国家新能源汽车推广应用补贴资金9,978万元。该项补助资金将直接冲减公司已销售新能源客车形成的应收款项。该项补助资金的到账，将改善公司的现金流量，对经营业绩产生积极的影响。
600066.SH	宇通客车	投资私募基金	1.11	宇通客车股份有限公司拟通过全资子公司香港盛宇国际有限公司出资人民币5亿元投资远见1号基金。远见1号基金管理人为东方资产管理(香港)有限公司，投资顾问为睿远基金管理有限公司。

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
002662. SZ	京威股份	对外投资设立 无锡比亚科技 有限公司	1. 11	北京威卡汽车零部件股份有限公司于 2023 年 1 月 10 日召开的第五届董事会第十七次会议审议通过了《关于公司与 BIA Beteiligungsverwaltungs GmbH 成立合营公司的议案》，同意公司与 BIA Beteiligungsverwaltungs GmbH 共同设立“无锡比亚科技有限公司”。
600653. SH	中华控股	公司董事、总 裁退休	1. 13	辽宁中华控股股份有限公司董事会于近日收到公司董事、总裁沈毅先生的书面辞职报告。因达到法定退休年龄，沈毅先生请求辞去董事、总裁职务。
000559. SZ	万向钱潮	转让海口通达 排气系统有限 公司股权暨关 联交易	1. 12	公司下属控股子公司万向通达股份公司将持有的海口通达排气系统有限公司 100%股权转让给上万清源智动车有限公司。2022 年 12 月 30 日通达公司与上万清源在杭州签署《股权转让协议书》，上万清源以现金方式收购通达公司持有海口通达的 100%股权，交易金额为 2,870.50 万元
300585. SZ	奥联电子	注销控股子公 司	1. 13	为进一步优化公司资源配置，降低运营成本，经公司审慎考虑，决定注销公司控股子公司南京奥联途睿电子科技有限公司，同时授权公司管理层依法办理相关清算和注销事宜。奥联途睿注销完成后，将不再纳入公司的合并财务报表范围。
601689. SH	拓普集团	提前归还部分 募集资金	1. 14	芜湖伯特利汽车安全系统股份有限公司发布关于变更回购股份用途的公告。本次变更前回购用途：用于未来公司管理层和核心骨干员工实施限制性股票股权激励。本次变更后回购用途：实施核心骨干员工持股计划。
601633. SH	长城汽车	公司股东部分 股份解除质押	1. 13	长城汽车股份有限公司接到本公司控股股东保定创新长城资产管理有限公司通知，创新长城于 2023 年 1 月 13 日将原质押给中国民生银行股份有限公司保定分行的本公司股份 3,300 万股解除质押，上述解除质押相关登记手续已办理完毕。
838171. BJ	邦德股份	持股 5%以上 股东减持股份 计划	1. 13	股东苏州新麟三期创业投资企业(有限合伙)计划通过集中竞价交易或大宗交易减持不高于 4,000,000 股，减持比例不高于 3.3633%。
200030. SZ	富奥股份	董事长辞职	1. 16	富奥汽车零部件股份有限公司董事会近日收到张丕杰先生的书面辞职报告。张丕杰先生向公司董事会提出辞去公司董事长、董事、董事会战略委员会主任委员、董事会提名委员会委员职务，辞职后不再担任公司的任何职务。张丕杰先生的辞职不会导致公司董事会人数低于法定最低人数，根据《中华人民共和国公司法》及《富奥汽车零部件股份有限公司章程》的有关规定，张丕杰先生的辞职报告自送达董事会之日起生效。
300745. SZ	欣锐科技	募投项目延期	1. 16	根据目前募集资金投资项目实际进展情况，在募集资金投资项目实施主体、项目用途和项目投资总规模不变的情况下，将“新能源汽车车载电源智能生产建设项目”达到预定可使用状态日期延长至 2023 年 9 月 30 日。
600469. SH	风神股份	公司员工持股 计划延期	1. 19	公司首期员工持股计划存续期延长 6 个月，即延长至 2023 年 8 月 14 日；将公司第二期员工持股计划存续期延长 6 个月，即延长至 2023 年 10 月 14 日。

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
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	1. 30	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。
605128. SH	上海沿浦	获得新项目定点确认书	1. 31	上海沿浦金属制品股份有限公司的全资子公司常熟沿浦于近期收到客户深圳市比亚迪供应链管理有限公司发来的《弗迪科技配套零部件供货清单及价格协议》，常熟沿浦将为该客户及其关联公司供应 2 款汽车侧门锁平台项目的零部件(项目号：EM2E 项目和 SGH 项目)，每个项目都用在多款不同的车型上面，其中一个项目的产品是用于比亚迪海豚等系列中小型车的基础锁(功能相对简单，预计的量产时间是 2023 年 9 月)，另外一个项目的产品是用于比亚迪中高端车型的带自吸功能的自吸锁(预计的量产时间是 2023 年 10 月)。
603306. SH	华懋科技	获得发明专利证书	1. 31	华懋(厦门)新材料科技股份有限公司(以下简称“公司”)于近日收到中华人民共和国国家知识产权局颁发的发明专利证书。
002190. SZ	成飞集成	股票交易异常波动	1. 31	四川成飞集成科技股份有限公司股票(证券简称：成飞集成，证券代码：002190)于 2023 年 1 月 30 日~31 日连续两个交易日内日收盘价格涨幅偏离值累计超过 20%，根据深圳证券交易所的相关规定，属于股票交易异常波动情形。

资料来源：同花顺 iFind，国元证券研究所

5.2 下月重点公司公告

下月部分公司将召开股东大会

表 6：下月重点公司公告

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期
603161.SH	科华控股	股东大会召开	2023 年 2 月 1 日
002984.SZ	森麒麟	股东大会召开	2023 年 2 月 1 日
300428.SZ	立中集团	股东大会召开	2023 年 2 月 1 日
002355.SZ	兴民智通	股东大会召开	2023 年 2 月 1 日
000913.SZ	钱江摩托	股东大会召开	2023 年 2 月 3 日
603767.SH	中马传动	股东大会召开	2023 年 2 月 6 日
000030.SZ	富奥股份	股东大会召开	2023 年 2 月 6 日
600742.SH	一汽富维	股东大会召开	2023 年 2 月 7 日
301119.SZ	正强股份	股东大会召开	2023 年 2 月 10 日
600686.SH	金龙汽车	股东大会召开	2023 年 2 月 17 日
000700.SZ	模塑科技	股东大会召开	2023 年 2 月 20 日

资料来源：同花顺 iFind，国元证券研究所

6. 风险提示

全球经济衰退及对国内影响超预期，疫情以及地缘政治关系等外部环境冲击超预期，消费市场下滑超预期，政策支持力度不及预期，宏观经济复苏不及预期等。

投资评级说明:

(1) 公司评级定义		(2) 行业评级定义	
买入	预计未来 6 个月内, 股价涨跌幅优于上证指数 20%以上	推荐	预计未来 6 个月内, 行业指数表现优于市场指数 10%以上
增持	预计未来 6 个月内, 股价涨跌幅优于上证指数 5-20%之间	中性	预计未来 6 个月内, 行业指数表现介于市场指数±10%之间
持有	预计未来 6 个月内, 股价涨跌幅介于上证指数±5%之间	回避	预计未来 6 个月内, 行业指数表现劣于市场指数 10%以上
卖出	预计未来 6 个月内, 股价涨跌幅劣于上证指数 5%以上		

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力, 以勤勉的职业态度, 独立、客观地出具本报告。本人承诺报告所采用的数据均来自合规渠道, 分析逻辑基于作者的职业操守和专业能力, 本报告清晰地反映了本人的研究观点并通过合理判断得出结论, 结论不受任何第三方的授意、影响。

证券投资咨询业务的说明

根据中国证监会颁发的《经营证券业务许可证》(Z23834000), 国元证券股份有限公司具备中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。证券投资咨询业务是指取得监管部门颁发的相关资格的机构及其咨询人员为证券投资者或客户提供证券投资的相关信息、分析、预测或建议, 并直接或间接收取服务费用的活动。证券研究报告是证券投资咨询业务的一种基本形式, 指证券公司、证券投资咨询机构对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析, 形成证券估值、投资评级等投资分析意见, 制作证券研究报告, 并向客户发布的行为。

一般性声明

本报告由国元证券股份有限公司(以下简称“本公司”)在中华人民共和国境内(香港、澳门、台湾除外)发布, 仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。若国元证券以外的金融机构或任何第三方机构发送本报告, 则由该金融机构或第三方机构独自为此发送行为负责。本报告不构成国元证券向发送本报告的金融机构或第三方机构之客户提供的投资建议, 国元证券及其员工亦不为上述金融机构或第三方机构之客户因使用本报告或报告载述的内容引起的直接或连带损失承担任何责任。本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息, 但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的信息、资料、分析工具、意见及推测只提供给客户作参考之用, 并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的投资建议或要约邀请。本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期, 本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况, 以及(若有必要)咨询独立投资顾问。在法律许可的情况下, 本公司及其所属关联机构可能会持有本报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易, 还可能为这些公司提供或争取投资银行业务服务或其他服务。

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本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

国元证券研究所

合肥	上海
地址: 安徽省合肥市梅山路 18 号安徽国际金融中心 A 座国元证券	地址: 上海市浦东新区民生路 1199 号证大五道口广场 16 楼国元证券
邮编: 230000	邮编: 200135
传真: (0551) 62207952	传真: (021) 68869125
	电话: (021) 51097188