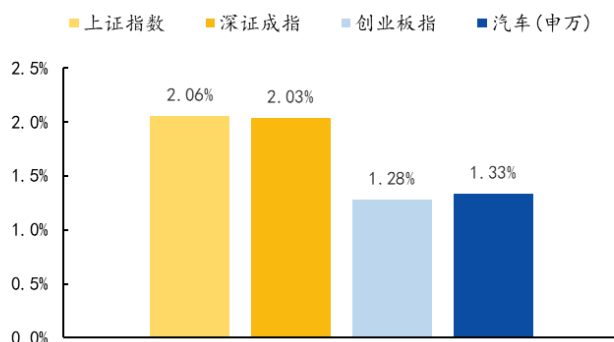


2月20日汽车行业动态

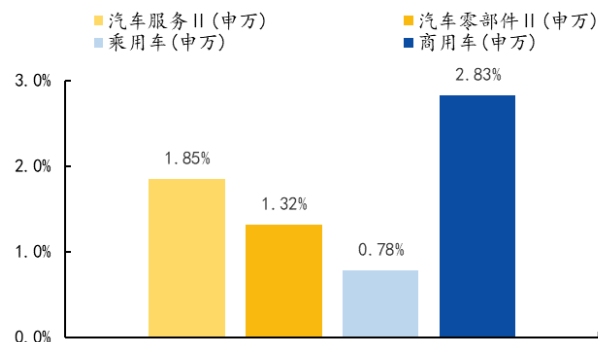
一、02/20 汽车行业一览

图 1：02/20 SW 汽车指数上涨



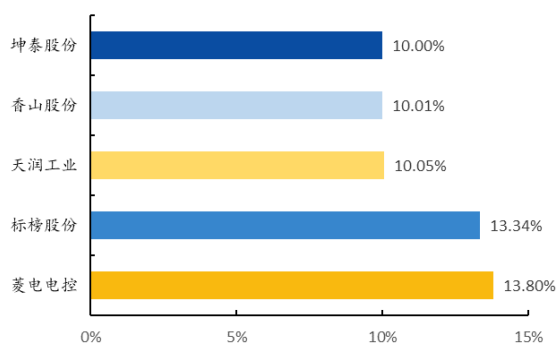
数据来源：同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2：02/20 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



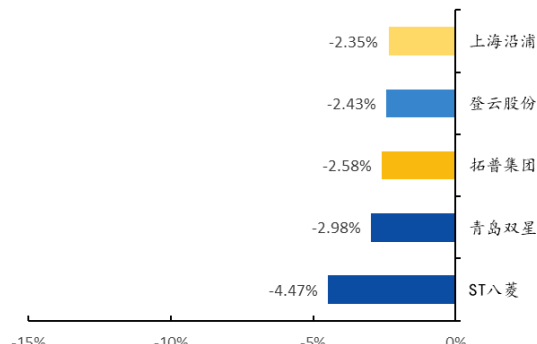
数据来源：同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3：02/20 汽车板块日涨幅榜



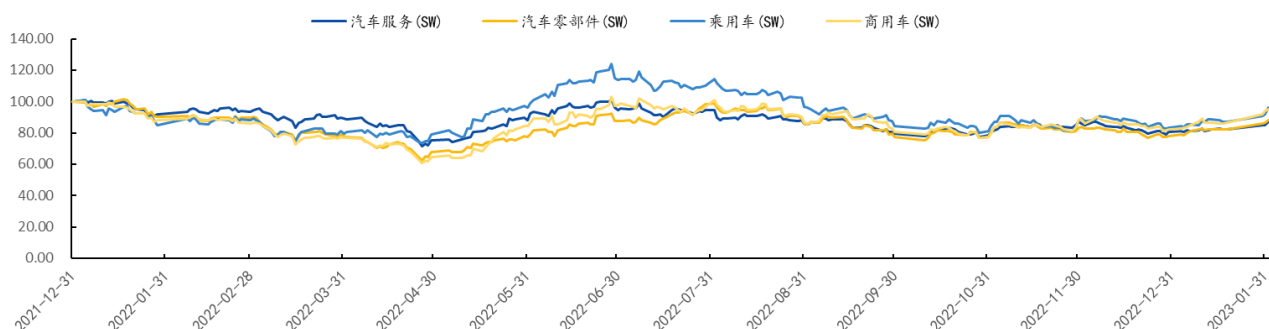
数据来源：同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4：02/20 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 02/20）



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、知情人士称小米汽车接近获得新能源汽车生产资质（2023.02.14）

2月14日获悉，小米汽车接近获得新能源汽车生产资质。两名汽车行业的知情人士确认了以上消息，但同时也表示，在最终获颁资质之前，小米的造车资质仍有可能存在变化。

根据行业人士的消息，小米汽车获得的这张生产资质来自于宝沃汽车。2022年11月29日，北汽福田汽车股份有限公司发布关于法院宣告北京宝沃汽车股份有限公司破产的公告。

公开信息显示，小米汽车工厂项目位于北京亦庄经济开发区，分两期建设，一二期设计产能皆为15万辆。一期工厂已于2021年4月开工建设，预计2023年6月竣工。

2、理想汽车于沈阳投资设立销售服务新公司（2023.02.15）

企查查APP显示，近日，理行汽车销售服务(沈阳)有限公司成立，法定代表人为聂茂林，注册资本1000万元人民币，经营范围包含：汽车销售；二手车经纪；汽车零配件批发；小微型客车租赁经营服务；电动汽车充电基础设施运营等。企查查股权穿透显示，该公司由北京励鼎汽车销售有限公司全资持股，后者为Leading Ideal HK Limited全资子公司。

3、集度汽车首款车型 2023 年实现产品交付 年内推出“三体版”定制车型（2023.02.15）

集度汽车日前正式发布集度数字宇宙体验计划 ROBOVERSE，并且与三体宇宙公司签署合作协议，计划年内推出“三体版”车型，而集度首款车型 ROBO-01 及其探月限定版今年将开启产品交付。

据介绍，数字宇宙体验计划 ROBOVERSE 包含智驾、智舱场景生态等在内的产品体验体系，和线下体验空间、用户服务、积分商城等服务体验体系，以及品牌精品、数字化艺术、科幻项目等品牌体验体系。目前，集度在北京、上海、深圳三地的体验中心已经同步启动正式运营。

其中，集度 ROBOVERSE 三里屯体验中心是首家元宇宙汽车品牌体验中心。体验中心是聚合产品体验、用户服务、品牌展示等功能的数字化综合体验空间，代表着集度对于品牌塑造、用户体验、技术创新的重塑与思考。在体验中心，用户可以打卡艺术家为体验空间授权创作的专属数字化艺术装置，还可以通过集度小程序，生成自己的数字共生体形象，通过多种交互手段感知亲密的人机关系，体验人机共情，获得数字宇宙联动实体空间的独特体验。

4、国产特斯拉 Model Y 双电机全轮驱动涨价 2000 元（2023. 02. 17）

据特斯拉中国官网，国产特斯拉 Model Y 双电机全轮驱动涨价 2000 元，其中，Model Y 长续航版涨至 31.19 万元，Model Y 高性能版涨至 36.19 万元。

2.2 细分产业链：热管理、轻量化、空气悬架等

1、奥特佳：今年电动压缩机业务订单较为饱满 将在目前产能基础上继续增加部分产能（2023. 02. 13）

奥特佳 2 月 10 日披露投资者关系活动记录表显示，储能热管理产品当前的毛利水平符合市场状态，我们估计市场的总规模在未来仍将保持一定速度的增长，潜力巨大。与公司刚刚投入该业务时不同的是，当前市场竞争也逐步增多，预计今年将围绕产品价格等出现一些竞争局面，但这个市场足够大，增长也快，公司的产品规模效应带来的成本降低、质量技术口碑效应等优势是可以抵消竞争的不利条件的。

公司今年的电动压缩机业务订单较为饱满，将在目前产能的基础上继续增加部分产能，力争满足市场需求。预计，今年 3 月底可以达到 180 万台年产能，6 月份接近 200 万台年产能，未来还会根据市场情况适时调整。目前电动压缩机产品已出口到印度，供给塔塔汽车。今年将向大众汽车的德国工厂 MEB 电动车平台供货，并以此为基础向大众汽车在其他国家的工厂供货。

2、永茂泰：正在与皮尔博格、大众等下游客户商谈大型一体化压铸件合作（2023. 02. 14）

永茂泰 2 月 14 日披露投资者关系活动记录表显示，公司与皮尔博格、大众等下游客户及沈阳航空航天大学等高校合作研发的另一款免热处理铝合金材

料，延伸率超过 12%，抗拉强度超过 260Mpa，屈服强度超过 130Mpa，可用于大型一体化压铸。在主要客户试制过程中，与其他材料对比优势更明显，目前正在申请专利。

另外，公司正在与皮尔博格、大众等下游客户商谈大型一体化压铸件合作，业务合作模式尚未确定，公司既可以提供免热处理铝合金材料，也可以采购大型一体化压铸设备承担一体化压铸业务，公司具有布局一体化压铸的资金和材料技术条件，具体合作模式、进度主要看客户生产策略和市场形势。大型一体化压铸需要使用多台 6000T 以上的大型压铸设备，并配备前后端的熔化、模具、机加工等设备，固定资产投资规模相对较大，且考虑产品特点和物流成本，一般布局要临近整车厂。据公司了解到信息，目前国内已有部分整车及压铸企业订购大型一体化压铸设备，但设备安装、调试都需要时间，如果主机厂布局完成，公司的免热处理铝合金市场需求将提升。

铝合金方面，公司已开始向文灿宜兴基地及拓普杭州湾基地小批量供货，且也开始向晋拓批量供货。此外，当前公司也开始回收普拓生产线上的废铝。汽车零部件方面，公司与大众、通用等现有主要客户的合作广度在扩大，配套大众 MEB 和通用 BEV3 新能源车型平台，已获得电动车刹车卡钳、铜排等项目。铝合金方面，公司在安徽基地在建 16 万吨汽车铝合金项目，厂房已经封顶，目前正在采购设备，预计 2023 年下半年实现投产。

3、立中集团：子公司拟 8.1 亿元在包头投建 500 万件新能源车零部件等项目（2023.02.14）

立中集团 2 月 14 日公告，公司全资子公司包头盛泰汽车零部件制造有限公司（以下简称“包头盛泰”）、四通（包头）稀土新材料有限公司（以下简称“包头四通”）与包头市东河区人民政府签署了《投资协议书》，拟在东河区投资建设年产 500 万件新能源车轻量化零部件智慧生产线项目（以下简称“500 万件新能源车零部件项目”）、年产 150 万只绿色超轻质铝合金车轮智慧生产线项目（以下简称“150 万只车轮智慧工厂项目”）。本次投资 8.1 亿元，其中固定资产投资约 4.05 亿元，流动资金约 4.05 亿元。该项目利用盛泰零部件公司现有 72 亩尚未使用土地，结合包头盛泰工厂统一规划建设，打造集轻量化汽车零部件和

铝基稀土合金新材料研发制造基地，建设最具规模效益和社会效益的立中集团包头产业园。

4、三花智控：公司已对机器人机电执行器领域展开持续研究和产品开发工作（2023.02.15）

三花智控2月15日披露投资者关系活动记录表显示，公司已对机器人机电执行器领域展开持续研究和产品开发工作。机电执行器以电机作为动力源，三花在电机方面技术积累丰富，2005年就已经开始大量研发电机产品，电子膨胀阀、水泵、Omega泵、排水泵等都是电机类产品，现每年制造的电机数以亿计。

5、铭利达拟在匈牙利和美国投资（2023.02.20）

2月16日，深圳市铭利达精密技术股份有限公司（“铭利达”）公告，为积极拓展市场、更好的就近服务客户，公司拟对全资子公司香港铭利达科技有限公司增加投资额2200万美元，并由后者在境外设立全资子公司，其中在匈牙利投资设立公司不超过2000万美元，在美国投资设立公司不超过200万美元。

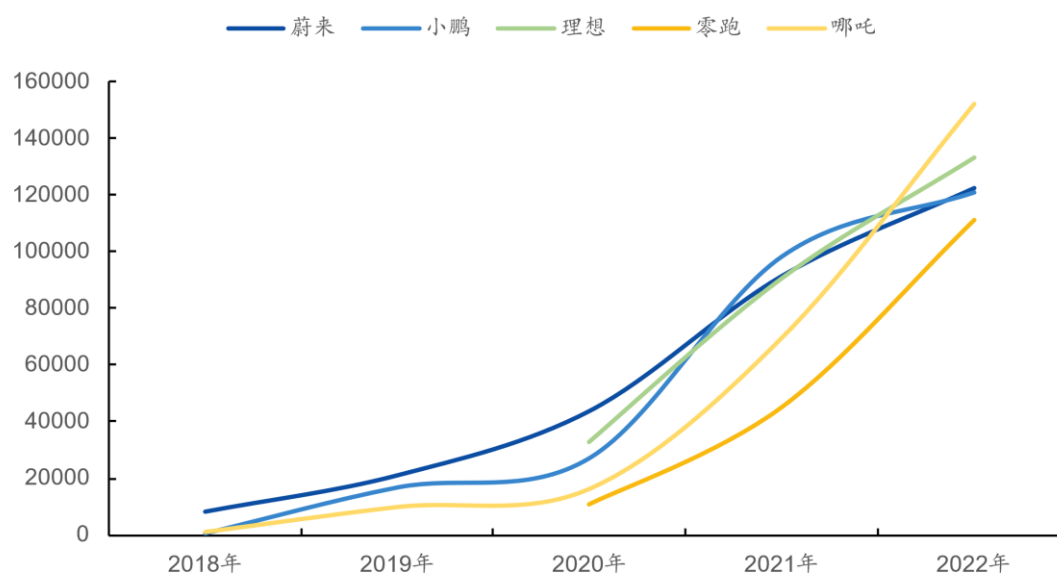
另外，铭利达还发布公告全资孙公司益阳铭利达科技有限公司（“益阳铭利达”），拟与益阳高新技术产业开发区管理委员会、益阳高新产业发展投资集团有限公司签署《益阳高新区招商引资合同书》，约定在益阳高新区投资建设新能源汽车电池结构件与便携式储能结构件、机电电控结构件生产基地项目，以及相关研发、测试中心等。

公告显示，该项目一期约100亩，二期项目预留约148亩土地在一期达产之后择期启动。为确保企业订单交付，一期项目第一阶段先行以租赁厂房作为临时过渡生产基地的方式落地。根据初步测算，项目总投资不低于10亿元，其中且固定资产总投资不低于5亿元。

三、细分赛道重要数据分析

零跑汽车和哪吒汽车销量大幅增长，蔚来、小鹏和理想销量增幅较为平缓。蔚来汽车销量 2021 年开始，年销量超 9 万辆，2021 年较 2020 年实现翻倍增长，2022 年销量仍在增加，增幅约 34%。小鹏汽车销量 2021 年实现 2.6 倍增加，超 9 万辆，2022 年销量继续增加，销量超 12 万辆。理想汽车销量 2021 年实现 1.7 倍增加，超 9 万辆，2022 年销量继续增加，增幅约 47%。零跑汽车销量 2021 年实现 3 倍增加，约 4.5 万辆，2022 年销量实现翻倍增长，增幅约 148%，销量达 11 万辆。哪吒汽车销量 2021 年事项三倍增加，约 7 万辆，2022 年销量继续增加，增幅实现翻倍，销量达 15 万辆。

图 6：造车新势力年度销量（单位：辆）



资料来源：上海控安汽车研究院，国元证券研究所

四、02月20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
000589.SZ	贵州轮胎	贵轮转债恢复转股	经中国证券监督管理委员会“证监许可〔2022〕665号”文核准，贵州轮胎股份有限公司于2022年4月22日公开发行了1,800万张可转换公司债券，发行总额18亿元，债券期限6年。公司可转换公司债券于2022年5月30日起在深圳证券交易所挂牌交易，债券简称“贵轮转债”，债券代码“127063”。“贵轮转债”自2022年10月28日起可转换为公司股份，目前正处于转股期。“贵轮转债”将在本次回售申报期结束的次一交易日，即2023年2月21日（星期二）起恢复转股。
832000.BJ	安徽凤凰	收到政府补助	根据安徽凤凰滤清器股份有限公司（以下简称“公司”）与蚌埠市高新区管委会签订的新建年产4500万只高端滤清器项目投资协议相关内容，公司于2023年2月17日收到项目建设补助资金2,799,000.00元。根据《企业会计准则第16号——政府补助》等有关规定，公司将对上述政府补助进行相应的会计处理。
300998.SZ	宁波方正	对外投资设立合资公司的进展公告	宁波方正汽车模具股份有限公司与深圳市翔熙投资合伙企业（有限合伙）共同出资设立合资公司。公司于近日收到通知，合资公司已完成工商注册登记手续，并取得由深圳市市场监督管理局签发的《营业执照》
301233.SZ	盛帮股份	公司收到《开发定点通知书》	成都盛帮密封件股份有限公司于近日收到了弗迪动力有限公司签发的《开发定点通知书》。根据弗迪动力签发的《开发定点通知书》，比亚迪在充分分析公司的质量保证体系、技术研发能力、生产组织能力及产品价格等诸多综合因素的前提下，决定选择公司作为1个机型的零部件供应商。
301229.SZ	纽泰格	首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告	本次解除限售的股份为江苏纽泰格科技集团股份有限公司首次公开发行前已发行的部分股份，该部分股份限售期为自公司首次公开发行并上市之日起12个月。本次解除股份限售的股东共计9名，本次解除限售的股份数量为14,113,721股，占公司总股本的17.64%。2、本次解除限售股份的上市流通日期为2023年2月22日（星期三）。

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：

