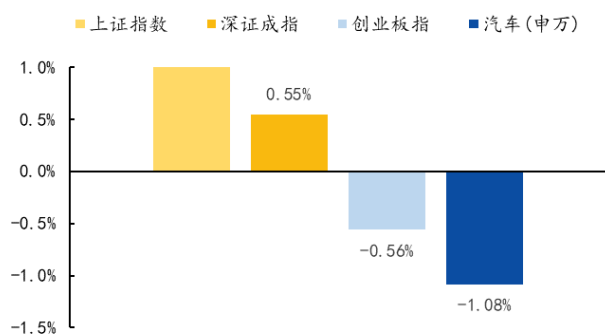


汽车行业新势力赛道周动态(2023年3月第2期)

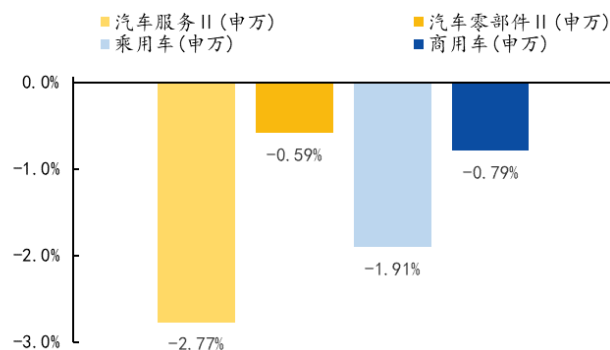
一、03/13 汽车行业一览

图 1: 03/13 SW 汽车指数下跌



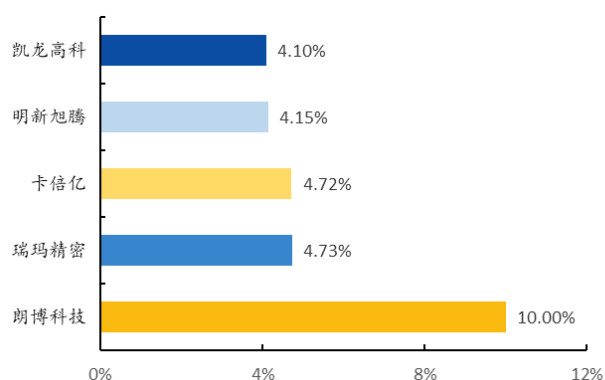
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 03/13 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



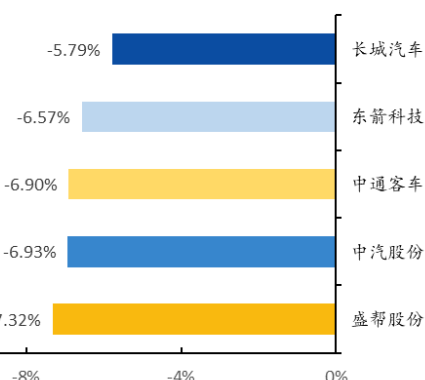
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 03/13 汽车板块日涨幅榜



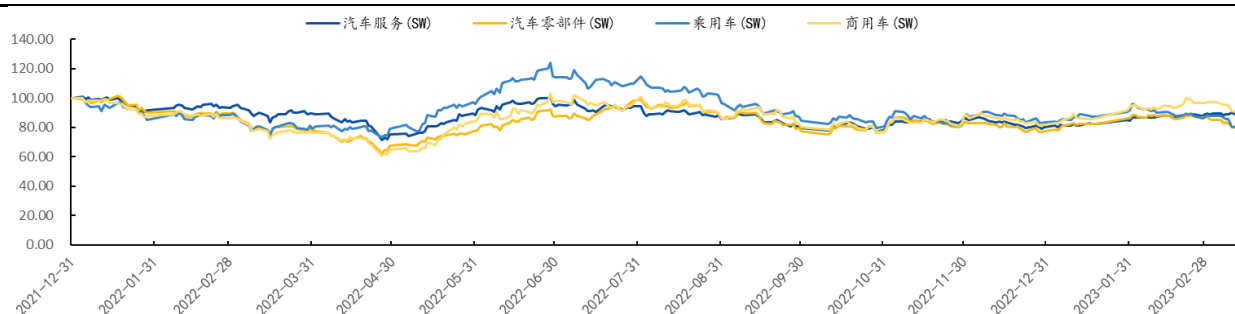
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 03/13 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 03/13)



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、新势力赛道一周新闻跟踪

2.1 特斯拉及国内新势力

1、蔚来丹麦首座换电站正式上线(2023.03.06)

蔚来在丹麦首座换电站于斯劳厄尔瑟正式上线，至此，蔚来已在欧洲五国累计布局 12 座换电站。

斯劳厄尔瑟位于丹麦西兰岛西部，距哥本哈根西南约 100 公里，该站位于 E20 高速公路旁，地处欧洲五国的中心位置，该站为用户往返瑞典、挪威和德国、荷兰提供了便利，为欧洲五国的用户交流提供了更加便捷的加电体验。

2、雷军：小米汽车顺利完成冬测 明年上半年量产(2023.03.09)

全国人大代表，小米集团创始人、董事长兼 CEO 雷军在北京团全体会上介绍，小米造车进展超预期并顺利完成冬季测试，预计明年(2024 年)上半年量产。

目前，小米汽车已落户北京经济技术开发区并建设总部基地，包括销售总部和研发总部。产能方面，分两期建设年产量 30 万辆的整车工厂，其中一期和二期产能分别为 15 万辆。

3、蔚来 ET5 猎装车实车首曝 双电机/可选亚光套件(2023.03.10)

蔚来 ET5 猎装车正式通过申报。新车将配备前后双电机，车身尺寸和轴距与三厢版轿车完全一致，且可选装电动伸缩拖钩、车顶行李架、亚光套件。蔚来 ET5 猎装车依旧搭载前后双电机，峰值功率分别为 150kW 和 210kW。蔚来 ET5 猎装车的长宽高分别为 4790mm、1960mm、1499mm，轴距为 2888mm；与 ET5 三厢轿车的尺寸数据完全一致。另外，新车还具有 1400kg 的拖车总质量，提供 245/45R19 和 245/40R20 两种规格轮胎。蔚来 ET5 猎装车的车尾造型重新设计，整体更加饱满，并采用掀背式尾门，配备后雨刮器。另外，新车还提供 5 种轮圈样式，以及可选装的彩色卡钳、可伸缩电动拖钩、车顶行李架，以及亚光套件（亚光车标、轮辋盖、尾标、窗口饰条、外后视镜饰条）。

4、重庆买问界 M7 可享每台车 3 万元购车补贴(2023. 03. 11)

自 3 月 11 日起，在重庆市范围内的销售网点缴纳定金，在沙坪坝区依法登记注册的独立法人汽车经销商处，新购买、交付的搭载开源鸿蒙系统及其商用版本的 6 座增程式新能源乘用车的自然人消费者（限前 5000 名），给予每台 3 万元的购车装饰补贴，包括现金补贴 2 万元及价值 1 万元的购车礼包，每人限购 1 台。

5、家庭五座新旗舰 理想 L7 正式开启交付(2023. 03. 11)

2023 年 3 月 11 日，理想汽车的第四款产品，家庭五座新旗舰——理想 L7 正式开启交付。此次，理想 L7 Pro、理想 L7 Max 两个版本率先交付。随着理想 L7 的顺利交付，理想汽车进一步夯实了 30-40 万元价格区间的市场地位，成为家庭首选的豪华 SUV 品牌。现场，理想汽车的交付专家及产品专家代表向用户进行了交付，开启三口之家的全新旅程。

2.2 新能源产业链信息跟踪：热管理、轻量化、空气悬架等

1、旭升集团 2022 年净利润增长 7 成 成功构建全球化客户体系(2023. 03. 08)

旭升集团披露的 2022 年年报显示，公司在 2022 年实现营业收入 44.54 亿元，同比增长 47.31%；归母净利润 7.01 亿元，同比增长 69.7%。

旭升集团介绍道，依托早期服务中高端新能源车企的成熟经验，公司已成功构建全球化的客户体系，覆盖北美、亚洲、欧洲三大全球最具新能源汽车增长潜力的市场。

2、银轮股份：关于不提前赎回银轮转债的公告(2023. 03. 09)

公司于 2023 年 3 月 9 日召开第八届董事会第三十二次会议，决定本次暂不行使“银轮转债”的提前赎回权利，不提前赎回“银轮转债”。同时决定在未来六个月内(即 2023 年 3 月 10 日-2023 年 9 月 9 日)“银轮转债”在触发有条件赎回条款时，均不行使“银轮转债”的提前赎回权利，不提前赎回“银轮转债”。

3、永茂泰：安徽基地在建 16 万吨汽车铝合金项目预计 2023 年下半年实现投产 (2023. 03. 09)

永茂泰近期在接受调研时表示，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。另外，公司正在筹备在云南布局 20 万吨绿色铝合金生产基地；在境外布局再生铝基地，也处于可行性调研阶段。铝灰渣资源化利用项目方面，安徽基地一期 3.3 万吨铝灰渣项目已经投入运行，预计今年可以产生效益，2023 年公司将启动二期 3.3 万吨铝灰渣生产线建设。此外，公司之全资子公司安徽永茂泰新能源汽车电子科技有限公司主要生产用于新能源汽车的高压连接器，产品目前处于试样送样阶段，送样客户包括伊控、华域电动、华域三电。该厂建立是公司向新能源汽车电池领域进军的试水，预计 4 月份投产并实现销售。

4、广东鸿图：完成宝龙汽车股权转让及收购四维尔丸井股权 2022 年归母净利润 4.65 亿元 同比增 54.98% (2023. 03. 12)

广东鸿图 3 月 12 日公告，2022 年度公司实现营业总收入 66.72 亿元，同比增长 11.13%；实现归属于上市公司股东的净利润 4.65 亿元，同比增长 54.98%。2022 年，公司完成了宝龙汽车股权转让及收购四维尔丸井其他股东股权，股权转让及股权收购事项对业绩产生正影响；报告期内公司积极应对市场变化，进一步加大市场尤其是新能源汽车业务领域的开拓力度，推动产品的转型升级和结构优化，新能源汽车业务产品销售及占比显著提升，全年营业收入同比实现增长。

5、文灿集团股份有限公司关于获得大型一体化车身结构件定点的公告 (2023. 03. 13)

文灿集团获得某头部新能源汽车主机厂的一体化压铸产品项目定点，将为客户开发、生产含前后和侧围一体式大铸件在内一共 8 个车身铝压铸结构件。据悉，项目预计 2024 年下半年开始量产，项目生命周期四年，预计项目周期内销售总金额 4.5 亿元到 5 亿元；同时本次定点设计产品为客户新生产平台产品，不排除后续该平台其他新开发车型共同使用产品的可能性。

6、瑞玛精密跨国并购披露交易方案，汽车领域战略布局驱动业绩快速增长 (2023. 03. 13)

瑞玛精密及其子公司香港瑞玛拟通过发行股份及支付现金的方式购买香港大言公司(持有普拉尼德 75%股权)的 51%股权及普拉尼德 12.75%的股权，并由公司或其全资子公司向普拉尼德增资人民币 8000 万元，合计交易总价约为 4.19 亿元。

普拉尼德是一家专业的汽车空气悬架系统集成商，其主营业务为汽车空气悬架系统的设计、研发、生产、销售和服务，主要产品有橡胶空气弹簧、电子复合减震器及空气供给单元等。

三、重要数据分析

特斯拉 2 月份中国销量为 33923 辆，其中特斯拉 Model Y 交付 25526 辆，环比下降 21.22%，特斯拉 Model 3 交付 8397 辆，环比下降 37.59%，由于 1 月份特斯拉大幅降价透支消费者市场，2 月特斯拉整体销售量有所下滑。

蔚来 2 月共交付新车 12157 辆，环比上升 42.92%，一扫上月颓势。小鹏 2 月实现交付量 6010 辆，环比下降 3.45%，销量持续下跌。其中小鹏 G9 交付 960 台，小鹏 P5 交付 1890 辆。理想汽车在 1 月份共交付新车 16620 辆，其中理想 L9 交付 7299 辆，理想 L8 交付 8192 辆，理想 L9 和 L8 是 2 月份造车新势力汽车交付量较多的车型。

零跑汽车 2 月仅交付 3198 辆新车，环比上升 180.77%，增长迅猛。哪吒汽车 2 月交付新车 10073 辆，销量持续上升。AITO 问界 2 月实现交付量 3521 辆，环比下降 21.21%，其中问界 M5 为主力车型，2 月累计交付量 2298 辆。

表 1：头部造车新势力与特斯拉各畅销车型销量情况(辆)

	2023 年 1 月	2023 年 2 月	2023.02 同比	2023.02 环比	2023 前两个月同比
特斯拉 Model Y	40903	25526	-21.22%	-37.59%	105%
特斯拉 Model 3	25148	8397	-65.18%	-66.61%	39%
理想 L8	6099	8192	—	34.32%	—
理想 L9	7996	7299	—	-8.72%	—
蔚来 ET5	5795	6471	—	11.67%	—
哪吒 V	3487	5013	23.08%	43.76%	109%
哪吒 U	1012	3012	-1.05%	197.63%	32%
蔚来 ES6	872	2848	-13.93%	226.61%	12%
问界 M5	2732	2298	116.59%	-15.89%	374%
小鹏 P7	1022	2294	-35.14%	124.46%	-6%
哪吒 S	1517	2048	—	35.00%	—
小鹏 P5	1389	1890	-8.21%	36.07%	59%
零跑 C11	387	1712	12.56%	342.38%	38%
零跑 T03	501	1324	-30.57%	164.27%	-4%
理想 ONE	1046	1129	-86.58%	7.93%	-74%
小鹏 G9	2249	960	—	-57.31%	—
小鹏 G3	558	866	37.68%	55.20%	126%
蔚来 EC6	179	852	-50.98%	375.98%	-41%

资料来源：车主之家，车销量网，国元证券研究所

四、03 月 13 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
600166.SH	福田汽车	收到国家新能源汽车推广补贴	公司近日收到北京市财政局转支付的新能源汽车推广补贴 13,791 万元（根据《关于开展 2018-2021 年度新能源汽车推广应用补助资金及 2020 年度充电基础设施奖励资金清算申报的通知》（财办建〔2022〕4 号）等相关通知），为 2020-2022 年度新能源汽车推广应用补助资金。本次收到的新能源汽车推广补贴不影响当期利润，将直接冲减公司应收新能源补贴款，对公司现金流及降低资金占用产生积极影响。
603035.SH	常熟汽饰	收到客户产品项目定点通知函	公司于近期收到国内某知名新能源主机厂（限于保密协议无法披露其名称）的《定点通知函》，公司成为客户的乘用车门板总成供应商，将为客户开发、生产乘用车门板总成产品。本次定点的客户乘用车门板总成项目为新能源汽车项目，项目预计从 2024 年开始，预计生命周期总金额为人民币 3.8 亿元左右。公司于近期收到大众汽车（安徽）有限公司的《定点通知函》，公司成为大众安徽的乘用车门板总成供应商，将为大众安徽开发、生产乘用车门板总成产品。本次定点的大众安徽乘用车门板总成项目为大众安徽的新能源汽车平台型项目，项目预计从 2025 年开始，预计生命周期总金额为人民币 4.0 亿元左右。
601279.SH	英利汽车	子公司获得新能源乘用车零部件项目定点	本公司全资子公司上海鸿汉英利汽车部件有限公司近期收到客户通知，上海鸿汉成为某北美知名新能源品牌主机厂某车型仪表板横梁产品的配套供应商。本次项目预计从 2023 年逐步开始量产，生命周期约为 5 年，生命周期总销售金额约为人民币 3.24 亿元。本公司全资子公司合肥英利汽车零部件有限公司近期收到客户通知，合肥英利成为某头部品牌主机厂两款车型冲焊件、车门防撞杆、车门防撞梁等 14 种汽车零部件产品的配套供应商。本次项目预计从 2025 年逐步开始量产，生命周期约为 7 年，生命周期总销售金额约为人民币 14.81 亿元。
002921.SZ	联诚精密	拟收购山东三起汽车配件有限公司 100% 股权	为推动山东联诚精密制造股份有限公司业务发展，加快公司在大型铝合金压铸件、新能源汽车零部件及汽车轻量化领域的布局，增强公司综合竞争力，公司拟以自有资金收购山东三起汽车配件有限公司 100% 股权，交易价格为人民币 7,589 万元。本次交易完成后，公司将持有山东三起 100% 股权，山东三起成为公司全资子公司。

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：

