

2024年7月11日 星期四

【公司评论】

李京霖

852-25321957

Jinglin.li@firstshanghai.com.hk

行业 汽车零部件

激光雷达行业周报

速腾聚创激光雷达交付量新高

速腾聚创公告 2024 年 1-6 月公司激光雷达销量约为 243,400 台,同比增长 415.7%,其中车载激光雷达销量约为 234,500 台,同比增长 487.7%。2024 年第二季度,公司激光雷达销量约为 123,000 台,车载激光雷达销量约为 118,300 台。截至 2024 年 5 月 17 日,公司已获得全球 22 家汽车整车厂及 Tier 1 的 71 款车型的量产定点订单。截至第一季度末,已助力其中 12 家客户的 25 款车型实现大规模量产落地。公司于 2024 年 6 月 27 日股东周年大会的授权,公司计划在公开市场购回普通股,总金额不超过 2 亿港元。

盖世汽车发布 1-5 月激光雷达市占率与渗透率统计

在 2024 年的前五个月,国内激光雷达市场呈现出显著的增长态势。根据盖世汽车研究院的数据,激光雷达的装机总量已经突破了 445,000 颗,与去年同期相比,实现了 304.5% 的增长。速腾聚创以接近半数的市场份额,即 191,484 颗的装机量,稳居市场龙头地位。华为技术以 101,627 颗的装机量紧随其后,占据了 22.8% 的市场份额。禾赛科技和图达通分别以 83,098 颗和 67,283 颗的装机量位列市场第三和第四位,市场份额分别为 18.7% 和 15.1%。其他供应商共同占据了剩余的 0.4% 市场份额。

在车型标配激光雷达的渗透率方面,从 2023 年同期的 1.5% 上升至 2024 年的 4.7%,激光雷达正逐渐成为智能汽车的标配。2024 年 5 月,这一渗透率进一步攀升至 6.3%,标配激光雷达的车型数量从 2023 年的 112,133 辆增加到 372,248 辆,而激光雷达的装机数量也从 132,093 颗激增至 445,123 颗,同比增长 237%。

图 1: 激光雷达装机排行



资料来源:盖世汽车研究院

图 2: 2023 年 1 月-2024 年 5 月激光雷达标配车型渗透率



资料来源:盖世汽车研究院

禾赛再度反驳涉军指控

美国时间 7 月 3 日，禾赛科技正式向美国法庭递交了一份针对美国国防部的“简易判决动议”。据禾赛提供的资料，在这份动议中，禾赛援引了美国国防部将其纳入 1260H 清单的理由，并逐一进行了反驳。禾赛在动议中指出，公司所有的产品都严格限于并仅限于商用和民用，且禾赛与任何国家的军方都没有关联，这与美国国防部所指的涉军性质完全不符。

7 月第一周新能源车市概况

7 月第一周伴随补贴权益退坡，不少新势力品牌销量出现下滑，其中，理想汽车卖出了 0.8 万辆，较上周的 1.3 万辆下降了 38.5%，位列第一位置。7 月第一周理想累计锁单约 7500 辆，随着 L6 权益的退坡，不少客户进入观望阶段。在 7 月第一周，问界销量为 0.79 万辆，较上周的 1.25 万辆下滑了 4600 辆。蔚来以 0.53 万辆的成绩排在第三位，较上周下滑了 0.15 万辆。零跑 7 月第一周销量为 0.38 万辆，较上一周下滑了 0.1 万辆，排在第四位。全新车型 C16 的订单未完全消化，其在第一周收获约 7200 个订单。

萝卜快跑在 11 个城市开放载人测试运营服务

作为百度旗下自动驾驶出行服务平台，萝卜快跑已经于 11 个城市开放载人测试运营服务，并且在北京、武汉、重庆、深圳、上海开展全无人自动驾驶出行服务测试。5 月中旬，百度创始人李彦宏披露，截至 4 月 19 日，萝卜快跑累计服务单量超 600 万次；一季度，武汉全无人驾驶订单比例已超 55%，并在 4 月份继续上升至 70%，预计未来几个季度将快速上升至 100%。李彦宏提到，3 月初，萝卜快跑在武汉实现了 7x24 小时全天候运营，进一步提高了服务覆盖范围和车辆利用率。随着运营效率的持续提升和成本降低，在不久的将来，萝卜快跑将率先在武汉区域内实现 UE（单位经济）平衡。

披露事项与免责声明

披露事项

--	--	--

免责声明

本报告由第一上海证券有限公司(“第一上海”)编制,仅供机构投资者一般审阅。未经第一上海事先明确书面许可,就本报告之任何材料、内容或印本,不得以任何方式复制、摘录、引用、更改、转移、传输或分发给任何其他人。本报告所载的资料、工具及材料只提供给阁下作参考之用,并非作为或被视为出售或购买或认购证券或其它金融票据,或就其作出要约或要约邀请,也不构成投资建议。阁下不可依赖本报告中的任何内容作出任何投资决策。本报告及任何资料、材料及内容并未有考虑到个别投资者的特定投资目标、财务情况、风险承受能力或任何特别需要。阁下应综合考虑到本身的投资目标、风险评估、财务及税务状况等因素,自行作出本身独立的投资决策。

本报告所载资料及意见来自第一上海认为可靠的来源取得或衍生,但对于本报告所载预测、意见和预期的公平性、准确性、完整性或正确性,并不作任何明示或暗示的陈述或保证。第一上海或其各自的董事、主管人员、职员、雇员或代理均不对因使用本报告或其内容或与此相关的任何损失而承担任何责任。对于本报告所载信息的准确性、公平性、完整性或正确性,不可作出依赖。

第一上海或其一家或多家关联公司可能或已经,就本报告所载信息、评论或投资策略,发布不一致或得出不同结论的其他报告或观点。信息、意见和估计均按“现况”提供,不提供任何形式的保证,并可随时更改,恕不另行通知。

第一上海并不是美国一九三四年修订的证券法(「一九三四年证券法」)或其他有关的美国州政府法例下的注册经纪-交易商。此外,第一上海亦不是美国一九四零年修订的投资顾问法(下简称为「投资顾问法」),「投资顾问法」及「一九三四年证券法」一起简称为「有关法例」)或其他有关的美国州政府法例下的注册投资顾问。在没有获得有关法例特别豁免的情况下,任何由第一上海提供的经纪及投资顾问服务,包括(但不限于)在此档内陈述的内容,皆没有意图提供给美国人。此档及其复印本均不可传送或被带往美国、在美国分发或提供给美国人。

在若干国家或司法管辖区,分发、发行或使用本报告可能会抵触当地法律、规定或其他注册/发牌的规例。本报告不是旨在向该等国家或司法管辖区的任何人或单位分发或由其使用。

©2024 第一上海证券有限公司 版权所有。保留一切权利。



第一上海证券有限公司

香港中环德辅道中 71 号

永安集团大厦 19 楼

电话: (852) 2522-2101

传真: (852) 2810-6789

网址: [Http://www.myStockhk.com](http://www.myStockhk.com)