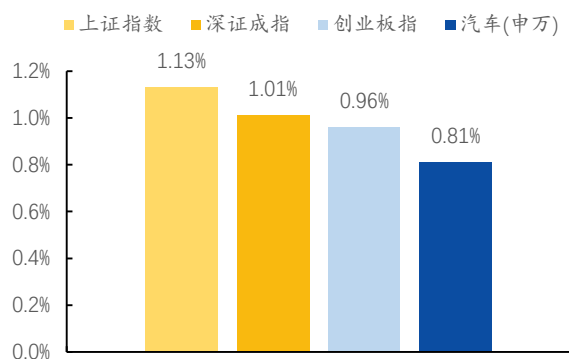


汽车行业新势力赛道周动态(2023年8月第1期)：小鹏汽车与滴滴达成战略合作，哪吒发布全新技术品牌

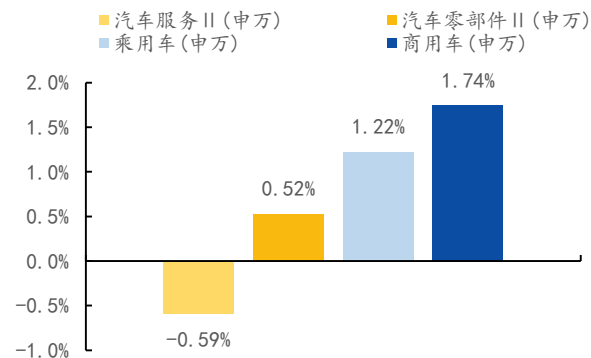
一、08/28 汽车行业一览

图 1：08/28 SW 汽车指数上涨



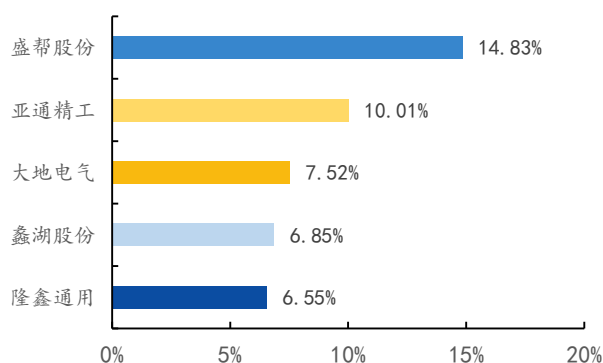
数据来源：同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2：08/28 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



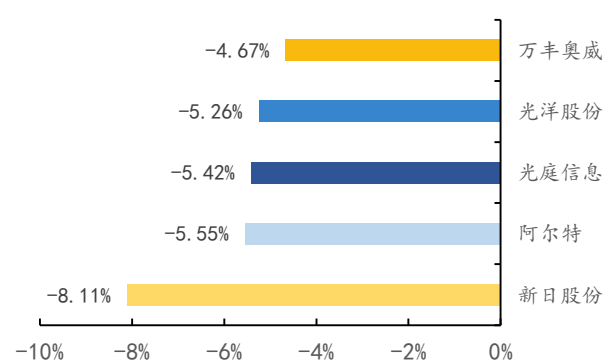
数据来源：同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3：08/28 汽车板块日涨幅榜



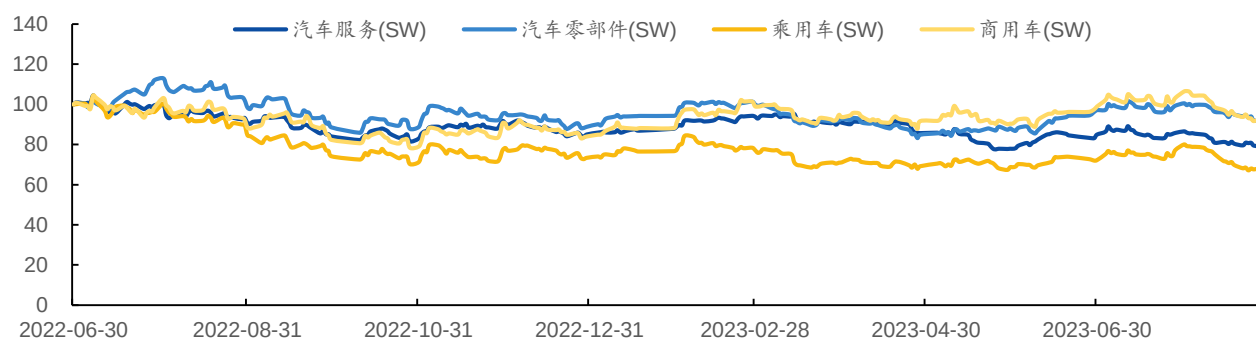
数据来源：同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4：08/28 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 08/28)



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、底盘/电驱/热控上新 哪吒发布全新技术品牌（2023.08.24）

8月21日，哪吒汽车举办科技日，期间发布了浩智战略2025和全体系技术平台——浩智技术品牌2.0，一次性亮相五大技术产品阵容，包括浩智超算、浩智滑板底盘、浩智电驱、浩智增程和浩智热控，五大技术将和哪吒汽车整车平台相辅相成，此外哪吒汽车将于9月启动“浩智科技”智慧工厂的投产。

2、传特斯拉德国工厂下调产量目标（2023.8.24）

据路透社报道，特斯拉德国工厂在3月份达到每周5,000辆的产量目标后，于7月和8月将产量目标下调至每周4,350辆，并计划进一步削减。特斯拉在6月份表示，由于不再需要临时工，其德国工厂雇佣的临时工数量较初期有所减少，但仍计划完成产量目标。Business Insider援引工厂工人的消息称，目前内部目标已进一步下调至每天750辆，相当于每周不到4000辆。

3、理想宣布通勤NOA推送计划年内百城（2023.08.25）

理想汽车携理想L7、理想L8、理想L9全系产品阵容亮相2023年成都国际汽车展览会，发布“双能战略”最新进展与布局规划，并宣布搭载“双能战略”技术成果的家庭科技旗舰——理想MEGA将于今年12月正式发布，明年2月开启交付。理想同时宣布，理想L9累计交付破10万，L系列实现了“三破万”。此外，理想汽车还宣布了通勤NOA的推送计划，9月推送首批10座城市，年内推送全国100座城市。

4、问界新M7大五座版开启小订（2023.08.25）

AITO问界新M7大五座版正式亮相并开启小订，预售价格25.8万元起打造极致性价比，将于9月12日正式发布并开启交付。在华为深度赋能下，5亿重磅升级的AITO问界新M7有更沉稳大气的设计、更宽敞百变的空间、更全面的主被动安全、更舒适的驾乘性能、以及更智能的智能座舱和智能驾驶体验，余承东表示：AITO问界新M7整体升级投入超过了5个亿。

5、理想宣布加速纯电领域布局 12分钟补能500公里（2023.08.25）

理想汽车表示加速纯电布局，公司将12分钟充电500公里，作为理想高压

纯电的目标。为了让用户尽快享受到 12 分钟充电 500 公里的体验，理想 5C 超级充电网络也在加紧建设。到国庆假期之前，预计将有 100 座超级充电站建设完成，到 2025 年底，理想超充站到数量预计将超过 3000 座。

6、与滴滴达成战略合作，小鹏汽车正式进入多品牌战略阶段，全新品牌车型明年量产（2023.08.28）

8 月 28 日，小鹏汽车与滴滴共同宣布，双方将达成战略合作，最大程度利用各自领域优势资源，携手推广智能电动汽车及相关技术的规模化应用，加速“科技普惠、智能平权”的落地。通过合作，小鹏汽车将正式进入多品牌战略阶段。作为此次战略合作的核心，一款 A 级智能电动汽车将作为小鹏汽车全新品牌的首款产品进入市场，预计于 2024 年开始量产，项目代号“MONA”。

2.2 新能源产业链信息跟踪：热管理、轻量化、空气悬架等

1、山西华拓铝业再生铝项目 9 月投产（2023.08.22）

山西华拓铝业公司建设的铝棒铝锭及铝制品加工项目，经过紧张建设，目前项目已进入设备安装阶段，预计 9 月底可投产运营。山西华拓铝业主要生产铝合金棒、铝合金锭等产品。据悉，该项目新建厂房 1 万平方米，安装 3 台熔炼炉、5 套均质炉及自动探伤仪、深床过滤器等生产设备。项目建成投产后，可年产 15 万吨铝合金产品，处理再生铝 15 万余吨。

2、鑫林模具与宝镁共建压铸模具车间（2023.08.23）

安徽鑫林精密模具有限公司与青阳宝镁精密制造有限公司达成“模具车间项目合作建设协议”。根据协议，双方合作建设 5000 平方米压铸模具制造车间，为宝镁从原料到成品完整生产工艺流程补充模具制造工艺，建设地点位于安徽池州市青阳宝镁厂区内。据了解，宝镁为打造全镁产业链，将年产 30 万吨高性能镁基轻合金及深加工项目落户于青阳经济开发区童埠园，深加工项目规划配套模具车间。

3、新能源订单持续释放 银轮股份半年度业绩翻番（2023.08.25）

银轮股份 8 月 25 日晚披露 2023 年半年报。报告显示，在市场需求逐步恢复的背景下，公司上半年达成营业收入和净利润的双双大幅增长。其中实现营业收入 52.62 亿元，同比增长 36.09%，实现净利润 2.85 亿元，同比增长

117.10%。在新能源汽车产销依旧呈现高增长的态势下，已成功拓展新能源业务“第二成长曲线”的银轮股份，受益颇丰。公司在半年报中透露，新能源汽车订单持续释放，营业收入同比大幅增长，新能源业务实现销售收入 12.76 亿元，同比增长 66.66%。目前，新能源业务已经占银轮股份总营收的 24.24%。

4、爱柯迪 2023 年上半年营收、净利创新高 推进全球化布局（2023.08.25）

8 月 25 日晚，爱柯迪披露 2023 年半年报显示，公司在上半年实现营业收入 26.44 亿元，同比增长 44.19%；实现归属于上市公司股东的净利润 3.96 亿元，同比增长 85.72%。需说明的是，爱柯迪今年上半年的营收和净利润指标，均创下了历史新高。2023 年业绩的增长，意味着爱柯迪对该战略的推进卓有成效。爱柯迪在半年报中表示，公司近三年开发的新产品（含新能源汽车用产品）逐一量产，营收规模按可预计的速度增长；其中，配套新能源汽车头部车企的电控、电驱，转向系统等产品增长强劲，2023 年上半年，公司新能源汽车用产品销售收入持续提升。

5、万里扬 12 万吨新能源汽车铝合金结构件项目预计年底投产（2023.08.26）

为开拓国内外新能源汽车铝合金汽车零部件业务市场，万里扬于 2022 年 10 月投资建设“年产 12 万吨新能源汽车合金结构件项目（含结构件加工制造）”。报告期内，该项目已完成厂房建设，正在开展生产设备安装等工作，预计于 2023 年四季度投产。该项目采用一体化高压铸造、重力铸造和锻压等先进工艺。项目建成后，将形成年产 12 万吨铝合金压铸件、锻铝件和机加工件的生产能力。产品主要包括：变速器/离合器壳体、减速器壳体、混动系统壳体、一体化底盘件（转向系统、悬架连杆）、副车架等铝合金产品。

6、半年营收超 75 亿，汽车轻量化龙头万丰奥威业务订单充足（2023.08.28）

8 月 26 日，万丰奥威发布 2023 半年度报告，上半年公司实现营业收入营收 75.07 亿元，同比增长 3.91%；实现归母净利润 3.19 亿元，同比下滑 9.14%。报告期内，公司对收购无锡雄伟精工科技有限公司 95% 股权形成的商誉计提减值准备 1.49 亿元。万丰奥威上半年汽车金属部件轻量化业务实现营业收入 62.27 亿

元，同比减少 2.14%。报告期内，公司汽车金属部件轻量化业务订单充足，总体销量同比增长，但受主要原材料铝锭、镁锭、钢材价格同比下降影响，致使营业收入同比减少。

7、广东鸿图拟以 8000 万元自有资金参与鸿劲铝业增资扩股项目（2023.08.28）

广东鸿图同意公司以自有资金出资合计不超过 8000 万元参与广东鸿劲铝业投资有限公司增资扩股项目。根据公告，鸿劲铝业以纯铝、废铝、硅、铜等为主要原材料，通过熔炼、成份调整、精炼等生产工序，生产各种牌号的铝合金锭和铝合金液，是广东鸿图长期合作的铝液供应商。经双方协商，本次融资的投前估值为 23.98 亿元；鸿劲铝业 2022 年 12 月 31 日净资产为 16.78 亿元，估值溢价 7.2 亿元，溢价率为 42.8%。广东鸿图投资后持有鸿劲铝业约 3%股权。

三、08 月 28 日个股公告跟踪

表 1：每日 SW 汽车板块个股公告

公司代码	公司名称	公告类型	主要事件概述
300428.SZ	立中集团	关于公司获得客户独家供应项目定点的公告	立中四通轻合金集团股份有限公司子公司保定市立中车轮制造有限公司于近日收到某头部新能源汽车主机厂的通知，立中车轮被确定为其纯电动车系列铝合金车轮项目的独家供应商。
002594.SZ	比亚迪	关于控股子公司签署收购框架协议的公告	比亚迪股份有限公司控股子公司比亚迪电子（国际）有限公司于 2023 年 8 月 26 日与 Jabil Inc. 旗下子公司 Jabil Circuit (Singapore) Pte. Ltd. 签署了收购框架协议。双方将通过另行签订《股权购买协议》及相关协议，明确收购交易的交易方案、交易条款、外部审批、卖方的重组方案以及交割程序等。
002536.SZ	飞龙股份	2023 年半年度报告	飞龙汽车部件股份有限公司公布 2023 年半年度报告。飞龙股份上半年实现营业收入 19.56 亿元，同比增长 28.09%；归母净利润为 1.42 亿元，同比增长 491.22%；扣非归母净利润为 1.34 亿元，同比增长 1163.61%；基本每股收益为 0.28 元，同比增长 460%。
300928.SZ	华安鑫创	2023 年半年度报告	华安鑫创（控股）北京股份有限公司发布 2023 年半年度报告，该公司营业收入为 5.29 亿元，同比增长 33.89%。归属于上市公司股东的净利润为 109.73 万元，同比减少 95.67%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净亏损为 330.69 万元。基本每股收益为 0.01 元。

300507.SZ	苏奥传感	2023 年半年度报告	江苏奥力威传感高科股份有限公司发布 2023 年半年度报告，该公司营业收入为 4.47 亿元，同比增长 7.70%。归属于上市公司股东的净利润为 5796.65 万元，同比增长 32.03%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 2705.18 万元，同比减少 15.84%。基本每股收益为 0.07 元。
002806.SZ	华峰股份	2023 年半年度报告	广东华锋新能源科技股份有限公司发布 2023 年半年度报告，报告期内，公司实现营业收入 3.4 亿元，同比增长 4.19%。归属于上市公司股东净亏损 2901.92 万元。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益净亏损 3084.78 万元，同比扩大 243.24%。基本每股亏损 0.15 元。
603950.SH	长源东谷	2023 年半年度报告	襄阳长源东谷实业股份有限公司发布 2023 年半年度报告。公司本年度实现营业收入 7.24 亿元，同比增长 30.21%，净利润 1.30 亿元，同比增长 66.07%，基本每股收益为 0.40 元。
002101.SZ	广东鸿图	关于参与广东鸿劲铝业投资有限公司增资扩股项目的公告	广东鸿图科技股份有限公司第八届董事会第二十六次会议审议通过了《关于参与鸿劲铝业增资扩股项目的议案》，同意公司以自有资金出资合计不超过 8,000 万元参与广东鸿劲铝业投资有限公司增资扩股项目。

资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

四、重要数据分析

特斯拉 Model Y 在 7 月交付 23632 辆，位列头部造车新势力与特斯拉各车型 7 月销量榜第一名。

理想 L7、L8 分别交付 13389 和 11315 辆，位列排行榜第四、五位，理性继续保持单月交付破 3 万的记录，7 月份交付量达到 3.41 万辆，同比增长 227.5%，市场表现强劲。

蔚来汽车 7 月份交付破 2 万，其中全新 ES6 销量破万，创下单车型月交付纪录，ES6 增速明显，环比增长 137.72%。其实蔚来销量大幅度上涨的原因有三点：第一，6 月开启的全线降价；第二，将换电模式与整车“解绑”；第三，全新车型的推出。

零跑汽车 7 月交付新车实现了同比环比双增长，其中零跑 C 系列交付超 12000 辆新车，占比超 85%；C11 车系交付超 9200 辆新车。此外，在 7 月底零跑汽车正式发布了全域自研的四叶草中央集成式电子电气架构。

7 月小鹏 G6 交付量达到 3937 辆。新车方面，今年 6 月 29 日，纯电中型 SUV 小鹏 G6 正式上市，新车基于 800V 架构打造，提供 XNGP 智能辅助驾驶系统，共包含 5 款车型，售价区间为 20.99-27.69 万元，预售期间新车订单超过 3.5 万辆。

表 2：头部造车新势力与特斯拉各车型 7 月前 20 名销量情况(单位：辆)

	2023-7	环比	同比	23 年 1-7 月
特斯拉 Model Y	23632	-54.09%	50.09%	254283
AION S	22437	-0.22%	363.96%	138036
AION Y	17861	-13.22%	1163.15%	109870
理想 L7	13389	2.15%	908.21%	55803
理想 L8	11315	17.64%	/	55939
腾势 D9	11146	4.85%	350.71%	67310
蔚来 ES6	11118	137.72%	/	21558
理想 L9	9425	11.53%	/	51936
零跑 C11	9283	3.91%	/	36776
特斯拉 Model 3	7791	-65.74%	-37.53%	110453
长安深蓝 S7	6912	241.16%	8.05%	8941
极氪 001	6170	0.37%	306.19%	37475
蓝山 DHT-PHEV	5566	1.09%	54.27%	17258
小鹏 P7	4908	-5.54%	/	24953
长安深蓝 SL03	4517	-24.90%	/	42401
极氪 X	4367	81.88%	-58.10%	7117
小鹏 G6	3937	1513.52%	/	4181
蔚来 ET5T	3662	173.49%	/	5001
问界 M5	3462	-26.01%	/	20529

资料来源：车主之家，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