

2024年6月6日 星期四

【公司評論】

李京霖

852-25321957

Jinglin.li@firstshanghai.com.hk

雷射雷達行業週報**5月新能源車銷量情況**

行業 汽車零部件

乘聯會資料顯示5月1-31日，新能源車市場零售79萬輛，同比增長36%，環比增長17%，今年以來累計零售324.2萬輛，同比增長34%；5月1-31日，全國乘用車廠商新能源批發90.3萬輛，同比增長33%，環比增長15%，今年以來累計批發364.3萬輛，同比增長31%。

雷射雷達方案熱門車型銷量跟蹤

小鵬汽車今年5月份小鵬汽車共交付新車10146輛，同比增長35%。其中小鵬X9交付1625台，上市五個月累計交付11456台。今年前5個月，小鵬汽車一共交付了41360台，同比增長26%。

極氪在5月份交付新車18616輛，同比增長115%，環比增長了16%，2024年1-5月累計交付量為67764輛，已完成23萬輛銷量目標的29.46%。

鴻蒙智行全系交付新車30578輛（包含問界+智界），其中問界交付量25086輛。4月新款問界M5上市並交付，上市一個月大定量突破2萬輛；問界新M7 Ultra也在前兩日正式上市，升級192線雷射雷達，擁有精準探測和快速回應能力，最遠可探測距離達到250m，掃描頻率達到20Hz。上市首日大定突破1.2萬輛；問界M9上市5個月大定突破9萬輛；問界新M7上市8個月累計大定突破18萬輛。

蔚來5月共計交付新車20544台，同比增長233.8%，環比增長31.5%。今年1-5月份，蔚來交付新車66217台，同比增長51%。同時蔚來汽車發佈了旗下第二品牌樂道汽車，並且帶來了首款車型樂道L60，該車將於9月上市並交付。

小米汽車5月共交付新車8630台，相比4月份7058台的交付量有所提升，6月份交付目標將超10000台。6月起，小米汽車正式開啟雙班生產，拉升產能，同時為加速訂單與生產匹配效率，6月5日起，大定鎖單猶豫期從7天縮短至3天。小米集團表示，2024年全年將保底交付10萬台，衝刺交付12萬台。

美國新規強制要求新車標配AEB

2024年4月29日，美國交通部國家公路交通安全管理局（NHTSA）發文稱，已最終確定一項新的聯邦機動車安全標準（FMVSS No. 127），該標準規定到2029年9月，所有乘用車和輕型卡車都將標配包括行人AEB（自動緊急制動）在內的AEB系統。

新標準要求所有汽車能夠在62英里時速（100km/h）下剎停，避免與前面的車輛發生碰撞；並且該系統必須在白天和黑夜都能檢測到行人。此外，標準還要求，當即將與前方車輛發生碰撞時，系統能在高達90英里時速（145km/h）下自動剎車；而當檢測到行人時，系統應在45英里時速（72km/h）下自動剎車。

美國最具影響力且備受消費者信賴的機構之一《消費者報告》安全政策副總監William Wallace指出，“汽車製造商將不得不對他們現有的AEB技術進行額外投

資。依靠傳統攝像頭的 AEB 系統在夜間通常不太有效，尤其是對行人。市場上有各種先進的技術可以用來提高系統性能，如使用雷射雷達感測器代替雷達和攝像頭檢測，或者採用熱成像技術。”

披露事項與免責聲明

披露事項

--	--	--

免責聲明

本報告由第一上海證券有限公司（“第一上海”）編制，僅供機構投資者一般審閱。未經第一上海事先明確書面許可，就本報告之任何材料、內容或印本，不得以任何方式複製、摘錄、引用、更改、轉移、傳輸或分發給任何其他人士。本報告所載的資料、工具及材料只提供給閣下作參考之用，並非作為或被視為出售或購買或認購證券或其它金融票據，或就其作出要約或要約邀請，也不構成投資建議。閣下不可依賴本報告中的任何內容作出任何投資決策。本報告及任何資料、材料及內容並未有考慮到個別投資者的特定投資目標、財務情況、風險承受能力或任何特別需要。閣下應綜合考慮到本身的投資目標、風險評估、財務及稅務狀況等因素，自行作出本身獨立的投資決策。

本報告所載資料及意見來自第一上海認為可靠的來源取得或衍生，但對於本報告所載預測、意見和預期的公平性、準確性、完整性或正確性，並不作任何明示或暗示的陳述或保證。第一上海或其各自的董事、主管人員、職員、雇員或代理均不對因使用本報告或其內容或與此相關的任何損失而承擔任何責任。對於本報告所載資訊的準確性、公平性、完整性或正確性，不可作出依賴。

第一上海或其一家或多家關聯公司可能或已經，就本報告所載資訊、評論或投資策略，發佈不一致或得出不同結論的其他報告或觀點。資訊、意見和估計均按“現況”提供，不提供任何形式的保證，並可隨時更改，恕不另行通知。

第一上海並不是美國一九三四年修訂的證券法（「一九三四年證券法」）或其他有關的美國州政府法例下的註冊經紀-交易商。此外，第一上海亦不是美國一九四零年修訂的投資顧問法（下簡稱為「投資顧問法」），「投資顧問法」及「一九三四年證券法」一起簡稱為「有關法例」）或其他有關的美國州政府法例下的註冊投資顧問。在沒有獲得有關法例特別豁免的情況下，任何由第一上海提供的經紀及投資顧問服務，包括（但不限於）在此檔內陳述的內容，皆沒有意圖提供給美國人。此檔及其複印本均不可傳送或被帶往美國、在美國分發或提供給美國人。

在若干國家或司法管轄區，分發、發行或使用本報告可能會抵觸當地法律、規定或其他註冊/發牌的規例。本報告不是旨在向該等國家或司法管轄區的任何人或單位分發或由其使用。

©2024 第一上海證券有限公司 版權所有。保留一切權利。



第一上海證券有限公司

香港中環德輔道中 71 號

永安集團大廈 19 樓

電話：(852) 2522-2101

傳真：(852) 2810-6789

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