

# 2月新能源车企成绩单出炉:问界理想继续领跑 大模型应用加速

证券时报记者 韩忠楠

3月1日,多家新能源车企公布2月销量或交付量成绩单。

其中,理想汽车与问界继续领跑,2月交付量均超过2万辆,春节假期并未直接影响其产品销售及交付。

相比之下,哪吒、小鹏汽车、蔚来等新势力车企2月的交付有所放缓。小鹏汽车内部人士告诉证券时报·e公司记者,受春节假期运力不足和供应链因素影响,2月的汽车市场整体销量较弱,随着春节后的产能爬坡和个别供应链瓶颈的解决,3月起小鹏X9产能将会大幅提升,加速交付。

## 问界理想继续领跑

继1月份成功打出“开门红”后,问界(AITO)和理想汽车的交付量继续保持高速增长。

3月1日,赛力斯(601127)发布2月产销快报。数据显示,2月赛力斯新能源汽车销量达30257辆,同比增长360%。2024年1—2月赛力斯新能源汽车销量累计67095辆,同比增长485%。

这当中,赛力斯与华为联合打造的AITO贡献显著。数据显示,2月份,问界全系交付新车21142辆。其中,问界新M7单月交付18479辆,累计交付超过10万辆,问界新M7累计交付突破15万辆,位居中国市场新势力单车型月销量榜第一。

交付规模持续攀升的理想汽车,也在2月份保持了领先成绩。数据显示,2024年2月,理想汽车共计交付新车20251辆,同比增长21.8%。据悉,自交付以来,理想汽车累计交付量达到68.48万辆。

理想汽车董事长兼CEO李想表示,2月在经历8天春节长假、理想L系列年款切换致部分车型售罄的情况下,理想汽车依然保持了交付量持续增长。

3月1日当天,理想汽车旗下首款



2月,理想汽车与问界继续领跑,交付量均超过2万辆,相比之下,哪吒、小鹏汽车等其他新势力车企的交付有所放缓。

时报财经图库/供图 陈锦兴/制图

纯电MPV产品MEGA正式上市,新车售价为55.98万元,将于3月11日开始交付。外观颜色方面,理想MEGA拥有4种选择。

李想透露,伴随着理想MEGA的上市以及2024款理想L7、理想L8、理想L9的推出,理想汽车3月份的交付量有望恢复到五万辆水平。

在本次发布会上,李想还透露,未来几年,理想汽车至少投入60亿元人民币,建设超过5000个直营的5C超充站,让理想5C超充站可以覆盖全国95%的高速和重要国道。

此外,岚图汽车也在2月份实现了交付量的高增长。数据显示,2月岚图汽车交付新车3182辆,同比增长187%,1—2月,岚图汽车累计销量10223辆,同比增长285%。

## 3月、4月成车企发力焦点

与AITO、理想汽车等车企的高增长不同,多数新势力车企在2月份的交付表现有所放缓,核心原因在于春节假期占据了2月份的不少时间,门店运营、物流乃至用户上牌都会受到

影响。

小鹏汽车公布的交付数据显示,2月份共交付新车4545台,其中小鹏X9交付1448台。1—2月,小鹏汽车累计交付同比增长14%。

小鹏汽车内部人士告诉证券时报·e公司记者,受春节假期运力不足、供应链因素影响,2月份整体市场销量较弱,3月份小鹏X9产能将会大幅提升,加速交付。同时,小鹏汽车的新平台、新车型将在今年三季度密集发布,今年下半年至少有2个爆款车型交付。

哪吒汽车2月的交付量也有所回落,全系交付6085辆。据悉,4月份,哪吒新车L将上市并交付。同时,哪吒汽车泰国工厂即将投产,墨西哥市场登陆计划同步启动。

蔚来汽车2月交付新车8132台,截至目前,蔚来新车已累计交付46.78万台。据悉,蔚来2024款车型即将开启交付。

## 多模态大模型应用加速

值得一提的是,多家新势力车企

除了加速在产品上的布局,也在加速多模态大模型的应用,以推动智能驾驶的进一步深化。

蔚来内部人士向证券时报·e公司记者透露,基于行业最强算力,蔚来将于二季度开启包含高速公路、城区、换电等在内的全域领航辅助的全量推送,端侧多模态大模型NOMI GPT也即将启用。

同时,哪吒汽车宣布已与360公司签署战略合作协议,共同发布大模型产品NETA GPT,将360智脑、搜索和数字人等先进AI技术应用在座舱等领域。

哪吒汽车方面透露,大模型产品NETA GPT将首先搭载在4月即将上市的那吒汽车山海平台首款SUV——哪吒L上,并将通过OTA方式推送给用户。2024年,哪吒汽车将聚焦AI赛道,将产品研发与设计AI进一步融合。

3月1日,理想汽车在2024年春季产品发布会上称,理想汽车的语音助手也将搭载Mind GPT,成为用户的百科老师、娱乐助手、用车助手和出行助手。

# 展望2024年电影市场:稳健复苏仍是主基调

证券时报记者 吴志

元旦档超15亿元,春节档超80亿元,2024年电影市场刚“开篇”,两个重要档期的票房就都创造了新的纪录,这也让从业者们对今年的市场有了更多期待。

2018年,国内电影票房首次突破600亿元,2019年又攀升至641亿元。2023年,国内电影票房近550亿元,虽然只相当于2019年的85%左右,但这已是一个超出行业预期的数字。2024年的电影市场,能否再创奇迹?

## 稳步复苏是主基调

根据猫眼专业版数据,刚刚过去的2024年2月份,国内电影票房超过111亿元,仅低于2021年2月,与2019年2月(111.63亿元)则基本持平。这其中,火热的春节档是最大加持因素。

国家电影局数据显示,2024年春节档期(2月10日—2月17日)全国电影票房为80.16亿元,观影人次1.63亿,两项数据均创下历史新高。稍早之前的元旦档(2023年12月30日至2024年1月1日)也以15.3亿元票房,打破纪录。

“线下观影需求恢复趋势明显,2024年元旦档、春节档均表现亮眼。”信达证券在近期研报中总结道。信达证券传媒互联网及海外首席分析师冯翠婷告诉证券时报·e公司记者,今年春节档票房创下历史新高,虽然其中有档期较往年多一天的因素,但即便按照与往年同口径的7天来算,今年也是有增长空间的。

“今年春节档还有比较特别的一个点是,影片票房和口碑实现了双赢。今年影片的豆瓣评分应该是历年春节档中最高的。这说明国产电影的质量越来越好了。另外,今年观影人次也创了新的记录,说明只要有好的片子,大家还是比较愿意回归影院的。”冯翠婷表示。

2019年,我国电影总票房突破641亿元。疫情期间国内电影产业遭受冲击,票房明显回落。但疫情过后,电影产业开始稳步复苏。2023年,国内电影票房接近550亿元,超出业内预期。2024年的开门红,则给了业内更多信心。

电影行业的复苏进度如何?知名电影研究机构拓普数据CEO程飞告诉证券时报·e公司记者,分析了电影行业的复苏态势。程飞介绍,2019年国内旅游人次60.1亿,旅游总收入5.72万亿元。2023年国内旅游人次和旅游总收入分别为48.9亿人次、4.91万亿元,两项数据分别恢复至2019年的81.3%、85.8%。“2023年电影票房已恢复至2019年的85.6%,与旅游产业恢复速度相近,电影行业与其他产业复苏齐头并进。”

“2023年中国内地票房78亿美元,贡献全球票房的23.3%,较2022年的17.2%有明显提升,超过2019年的22%。尽管2023年没有达到600亿元的水平,但放眼全球电影市场,中国电影市场票房恢复相对更加迅速。”在近日发布的报告中,拓普数据表示。

程飞坦言,从目前市场来看,由于疫情期间部分电影拍摄滞后,2024年或存在头部影片数量下滑的局面,但2025年则会得到改善,不过从观众疫情后消费理念来看,未来5年内或很难触及2019年641亿元的票房“天花板”。

在这种情况下,对于电影行业而言,努力提供优质的内容仍然是吸引观众的核心。温特向证券时报·e公司记者表示,国内人口众多,电影市场仍然有巨大的发展潜力,目前只是面临短暂的波动,核心还是要优质的内容供应。

近期,多家券商也在2024年电影市场相关研报中强调了内容的重要性。东吴证券研报提到,2024年元旦档、春节档电影票房均超市场预期,刷新影史纪录,展望后续,依旧看好优质内容供给修复后,市场需求的强劲释放,驱动行业进一步复苏。

## 总票房有望超过去年

稳步复苏之下,2024年的电影总票房受到市场高度关注,尤其是是否能超过600亿元,备受期待。目前,2024年前两个月票房已超过136亿元。有业内人士向证券时报·e公司记者表示,乐观预计,2024年整体票房在600亿元至650亿元之间。

“元旦期间市场就有很多讨论,说票房能不能过600亿元,但过了这个春节档大家会更有信心,600亿可能有一定代表性。整体来说,今年的电影票房将继续追赶2019年,比2023年同期有望实现10%以上的增长。”该人士分析称。

不过,也有不少从业者认为,今年票房或将与2023年持平。拓普数据就在2月28日发布的2024年电影行业十大预测中提到,预计2024年全年票房在550亿元左右,与2023年持平。

“我认为550亿元是一个比较合理的数字。”程飞向证券时报·e公司记者解释了其中的逻辑,“以春节档为例,虽然今年春节以80.2亿元的票房达到历史新高,但以日均票房10亿元,与2022年完全一致,与2023年有1.2亿元的差距,整体表现中规中矩。因此我们预计2024年票房与2023年保持持平。”程飞说。

知名电影博主温特也认为,对于2024年的电影市场来说,550亿元或许是一个相对靠谱的数据,主要影响因素还是内容供应。

“电影从立项到拍摄、制作,周期通常要两三年,尤其是大制作电影的投入周期更长。也就是说,去年和今年的电影,基本都是在疫情期间筹备制作的。受疫情期间市场表现影响,市场投入有所减少,进度放慢,可能影响今年的内容供应。所以我个人认为,今年电影票房能跟去年持平就很好了。”温特向证券时报·e公司记者表示。

“今年春节档确实是很不错的,超出了大家的预期。2023年也主要受暑期档爆发影响,总体表现超出市场预期。但是今年全年看下来,可能没有太多重大制作电影,会影响票房产出。”不过温特也表示,电影是创造奇迹的行业,目前国内电影行业呈现众多积极因素,新的票房奇迹也值得期待。

## 内容供应仍是关键

在期待电影行业复苏的同时,也要看到,2019年的641亿元已经是五年前创下的纪录。如今疫情影响虽然逐步消退,但与五年前相比,电影行业也有新的问题需要面对。

在最近发布的报告中,拓普数据就提到,电影年轻化的趋势正在放缓。数据显示,2018年我国电影市场25岁以下观众比例为31.5%,2021年达到高峰49.9%,但近两年电影观众年轻化趋势出现滞后。报告认为,主要原因包括流媒体平台以及短视频平台分流等。

“年轻人确实被其他平台分流,导致电影年轻化的趋势放缓,未来80后、90后或成为电影市场的中坚力量。”程飞认为,年轻观众增长出现滞后,或影响未来电影市场增长空间。此外,头部影片的供给量、疫情后观众消费理念的改变,也是导致电影市场未来增长空间有限的因素。

程飞坦言,从目前市场来看,由于疫情期间部分电影拍摄滞后,2024年或存在头部影片数量下滑的局面,但2025年则会得到改善,不过从观众疫情后消费理念来看,未来5年内或很难触及2019年641亿元的票房“天花板”。

在这种情况下,对于电影行业而言,努力提供优质的内容仍然是吸引观众的核心。温特向证券时报·e公司记者表示,国内人口众多,电影市场仍然有巨大的发展潜力,目前只是面临短暂的波动,核心还是要优质的内容供应。

近期,多家券商也在2024年电影市场相关研报中强调了内容的重要性。东吴证券研报提到,2024年元旦档、春节档电影票房均超市场预期,刷新影史纪录,展望后续,依旧看好优质内容供给修复后,市场需求的强劲释放,驱动行业进一步复苏。

民生证券研报也认为,今年春节档的优异表现是假期效应、优质影片供给、口碑传播等原因的共同催化。展望未来,随着电影市场优质影片持续上线,观影需求将持续恢复,2024年优质影片供给将带动行业持续复苏。

“市场还是要以影片本身为核心,只有好的质量,优秀的故事才是打动观众的砝码。而电影宣发对影片有锦上添花的作用,如何运用数据精准进行精细化宣发,以此来拉升票房,或是每个从业者需要思考的问题。”程飞说。

# 天奈科技大幅调减定增募资 眉山项目遭剔除

证券时报记者 曾剑

天奈科技(688116)的定增迟迟未落地,公司3月1日晚间宣布调整定增方案。证券时报记者注意到,此番大幅调减了募资总额上限;与之相对应,原最大定增募投项目“天奈科技锂电材料眉山生产基地项目(一期)项目(下称眉山项目)”被剔除出了方案。根据公开信息,眉山项目已经在去年一季度开工。

据天奈科技公告,基于整体规划、市场环境等因素,公司于3月1日召开了董事会、监事会会议,审议通过了《关于调整公司2022年度向特定对象发行A股股票方案的议案》等议案。调整后,公司此番定增拟募集资金总额不超过8亿元(含本数);募资净额

拟投入“锂电池用高效单壁纳米导电材料生产项目(一期)(下称纳米导电项目)”和补充流动资金,拟投入募资分别为6亿元和2亿元。

按照原来的定增方案,天奈科技拟募集不超过20亿元(含本数),募资净额拟用于眉山项目、纳米导电项目和补充流动资金,拟投入募资分别为10亿元、6亿元和4亿元。

对比可知,眉山项目已经被剔除,补充流动资金项目也缩水2亿元。除上述调整外,定增方案的其他内容不变。

从投入金额来看,眉山项目原系天奈科技定增的核心项目。该项目总投资12亿元,建设完成后,预计新增6万吨导电浆料产能及配套纯化产能。

有媒体去年2月初报道,天奈科技眉山项目已于去年1月30日开工;

项目预计2023年全年完成投资5亿元,主体工程完成50%。

公司将眉山项目剔除出定增方案,后续投资资金将如何解决?记者3月1日下午曾拨打天奈科技证券部电话,但无人接听。

去年6月,天奈科技的再融资计划曾遭到上交所问询。上交所指出,公司IPO、可转债募投项目及此番定增募投项目均涉及导电浆料的扩产,累计扩产约13万吨。公司分别于2020年12月、2022年12月将部分首发募投项目进行延期,可转债募投项目的募集资金使用比例约为20.93%。上交所要求公司说明:“募集资金用于同类产品并扩产的主要考虑,再次申请进行本次募投项目建设的必要性及合理性,是否属于重复建设,是否过度融资”。

据公开资料,天奈科技于2019年登陆科创板,募资9.27亿元,其中涉及1.8万吨导电浆料生产;2022年,公司发行可转换公司债券,募资8.3亿元,所募资金全部用于碳基导电材料复合产品生产项目建设,其中一、二期项目分别涉及2万吨和3万吨导电浆料生产。

对此,天奈科技回复上交所表示,公司否认募投项目属于重复建设或过度融资。

天奈科技此番定增自预案披露至今已有一年多。早前,公司于2022年12月28日发布定增预案。2023年1月12日,公司临时股东大会审议通过前述预案。2023年11月30日,天奈科技宣布,公司定增相关决议有效期即将届满,决定将决议有效期届满之日延长至2025年1月12日。

# 再次刷新纪录 中国重汽2月份出口破14000辆

证券时报记者 黄翔

3月1日上午10时,50辆中国重汽重卡披红挂彩,在汕德卡C7H的引领下依次驶出济南综合保税区大门,顺利出关,标志着中国重汽重卡单月出口成功突破14000辆,再次刷新了国内重卡企业出口的单月最高纪录。

2023年中国重卡海外出口创历史新高,2024年开年以来出口增长依然是行业亮点。据第一商用车数据,得益于海外市场需求提升及国内重卡需求稳步复苏,2023年中国重卡行业实现销量91.1万辆,同比增长36%。其中,中国重汽实现累计销量23.4万辆,同比增长47%,累计份额达到25.7%,同比增加2.1个百分点。

2024年1—2月份,中国重汽重卡

出口再创新高,分别达到1.3万、1.4万辆,连续刷新由其自身保持的国内单月重卡出口纪录。

据悉,2023年中国重汽集团全年实现营业收入1731亿元,同比增长44%,利润总额75亿元,同比增长191%,工业增加值191亿元,同比增长42%,整车整机销量33.5万辆,同比增长36%,连续两年问鼎中国重卡销售第一名。其中,海外市场产品出口作出了突出贡献。

2023年,中国重汽全年实现重卡出口13万辆,同比增长47%,实现出口收入429亿元,同比增长55%,创造了历史最好纪录,并继续占据中国重卡行业出口的半壁江山,成为全球单一品牌重卡销量第一。

据了解,近年来中国重汽通过不断

加大研发投入,已建立起完善的“正向研发”流程,产品与技术持续领先,高端重卡出口占比逐年提升。数据显示,2023年,中国重汽高端产品出口销量突破4.1万辆,同比增长超过300%。中国重汽相关负责人介绍,截至目前,中国重汽在全球90多个国家发展各级经销网点约300家,在全球110多个国家建立了近600个服务网点和配件网点,助力全球各地的物流体系建设。

记者注意到,受益于海外市场对于重卡、发动机以及工程机械的强劲需求,以及持续加强的海外市场开拓力度,中国重汽控股股东山东重工集团的海外出口业务全面开花。今年前两个月,山东重工集团出口收入达到154亿元,同比增长27%,旗下中国重汽、陕汽重卡、潍柴动力、山推股份、中通

客车等企业产品出口均取得历史性突破。其中,中通客车出口同比增长201%,挖掘机出口同比增长87%,农业装备出口同比增长47%,国际化进程全面提速。

今年以来,商用车及工程机械行业把抢出口当作重要“战场”,重卡、工程机械等产品出口景气度持续被看好。国泰君安认为,考虑到我国重卡产品在全球范围内的性价比优势与高服务品质等,中国重卡出口有望持续增长。中金公司分析判断,2024年重卡出口数量达到30万辆量级,看好重卡出口优势延续。此外,中国银河证券表示,随着国产工程机械企业品牌竞争力的提升以及海外工程机械市场的蓬勃发展,出口市场有望继续保持良好增长。



上市公司资讯第一平台