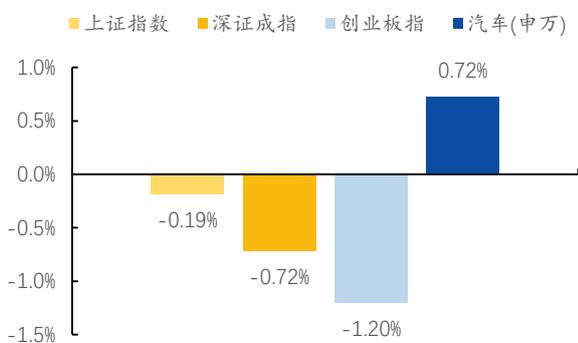


汽车行业新能源转型赛道周动态(2023年3月第4期)

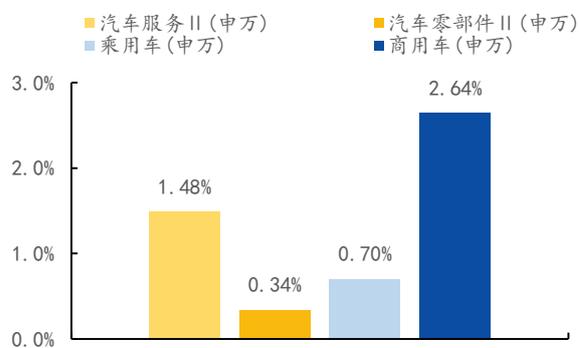
一、03/28 汽车行业一览

图 1: 03/28 SW 汽车指数上涨



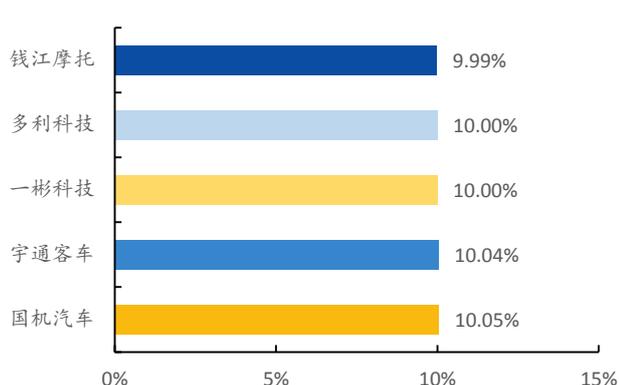
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 03/28 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



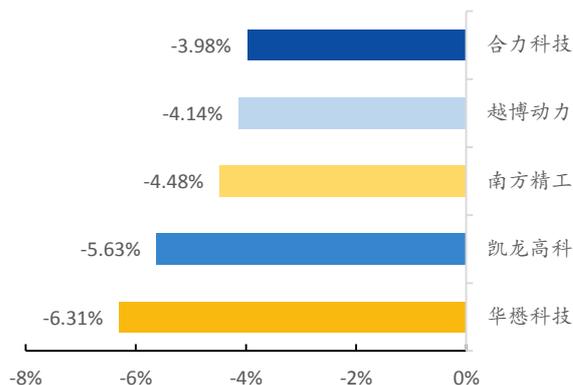
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 03/28 汽车板块日涨幅榜



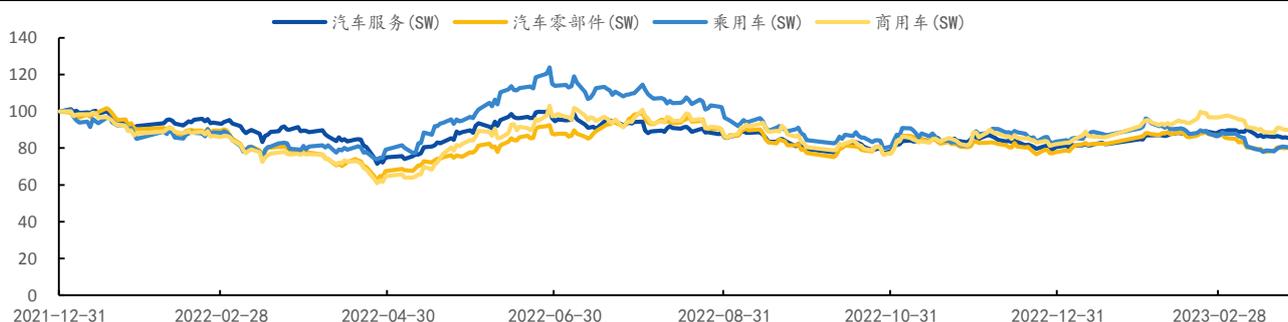
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 03/28 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 03/28)



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、细分赛道一周新闻跟踪

2.1 传统车企新能源转型领域

1、长安汽车海外市场 2023 年全年规划目标 22 万辆（2023.03.21）

3月20日，长安汽车近日在接待千合资本调研时表示，公司将加速推进海外战略基地建设，奋力开拓海外市场。2025年前，将实现东盟基地建成投产，产品辐射澳新、南非等市场；全面建设欧洲总部，突破欧盟市场；全力打造国际化品牌。2023年1-2月，长安自主品牌海外销量约3.7万辆，海外市场2023年全年规划目标22万辆，到2025年海外销售占比达到15%，到2030年海外销售占比达到30%。

2、MEB平台打造 福特探险者 EV 正式发布（2023.03.21）

3月21日，福特与大众合作的全新紧凑型纯电动车正式发布，该车定名为探险者EV，基于MEB平台打造，新车将会在2024年初正式交付。这款全新纯电动车带来了不用于以往福特的设计语言。

新车的前脸为时下的贯穿式风格设计，但并非贯穿式的灯组。两侧为标志性的钩状日行灯，封闭式格栅的中央为福特的品牌LOGO。它的下包围中加入了U形银色饰条，与封闭式格栅底部线条呼应，层次感较强。悬浮式车顶也出现在这款新车上，不同的是C柱加入了个性的装饰元素。此外，多辐式双色轮圈的样式也很独特。内饰部分能看到福特品牌近年来惯用的大尺寸竖向中控屏，减少了物理按键之后，如同电马一样看起来十分简洁。在中控正上方还有一条亮眼的氛围灯，据悉该处并非只是氛围灯，而是一个Sound Bar条形音响。该车基于MEB平台打造，一定程度上可以看做是ID.4的姊妹车。

3、岚图产品规划曝光 追光4月开启交付（2023.03.22）

近日，第一电动从相关渠道获取到一张岚图现款车型产品规划的信息，其中，岚图追光会在4月正式交付，岚图FREE以及梦想家也将会在今年迎来改款升级。

首先，最关心的热门车型——岚图追光将于4月份开启交付。在2022年12月份，岚图追光正式发布，并且公布了预售价32.29-43.29万，经过长达4个月

的等待，终于要来了。新车提供了三款车型，最高续航可达 730km，将配备 AR-HUD 抬头显示，电动尾翼，透明底盘等，零百加速时间 3.7 秒。

除了岚图追光外，同步曝光的还有另外两款车型的改款计划，岚图 FREE 将在年中迎来改款升级，岚图梦想家将在下半年迎来改款升级。其中，岚图 FREE 会采用全新的先锋造型设计，搭载百度阿波罗 L2.9 级的智能驾驶辅助系统，加入原厂改装套件组合，全系搭载 8155 芯片，续航里程和现款保持一致，纯电续航 205KM，综合续航 960KM；岚图梦想家低碳版的纯电续航里程会从 82KM 提升至 180KM，配备后排电动滑轨以及麂皮绒顶棚，动力总成也会进行全新升级。

4、魏牌蓝山将于 4 月中旬上市 或售价 35 万起 (2023. 03. 22)

日前，汽车之家从相关渠道了解到，魏牌旗下全新中大型 SUV——蓝山将于 4 月中旬上市(上海车展前)。新车动力上将搭载 1.5T+DHT+P4 插电式混动系统，预计售价 35-40 万元之间。

外观方面，蓝山前脸采用了全新的设计风格，整体造型比较前卫。梯形大嘴式进气口有着不错的气场，分体式大灯造型则会让人联想到一些新势力产品的风格，与魏牌现有产品形成了很大的差异。内饰方面，新车内饰采用全新的设计风格，贯穿中控台的三联屏设计十分抢眼，提升科技感的同时，也能照顾到副驾乘员的娱乐体验。同时，中控屏下方还保留了物理按键方便操作，空调出风口也巧妙地隐藏在中控台处，十分用心。细节方面，新车提供 HUD 抬头显示以及前排手机无线充电等功能。A 柱集成了人脸识别摄像头，车内反光镜还配备有车内摄像头。动力方面，该车搭载由 1.5T 发动机与 P4 电机组成的 DHT-PHEV 系统，支持纯电、纯电优先和智能混动 3 种动力模式，以及经济、标准、运动、四驱、雪地、泥地和沙地共 7 种驾驶模式。

5、奇瑞汽车两大项目在大连开工 (2023. 03. 23)

3 月 23 日消息，据“大连发布”公众号消息，奇瑞汽车（大连）研究院揭牌暨奇瑞汽车零部件配套产业园开工仪式于 3 月 20 日在大连举行。其中，奇瑞汽车零部件配套产业园项目总投资额约 15 亿元，选址大窑湾北岸 17.69 万平方米项目用地。

据介绍，项目以汽车零部件产业园的运作方式将奇瑞体系内包括车身、内外饰、系统集成、底盘、电器等汽车零部件配套企业整体引入大连自贸片区。园区正式运营后，预计年总产值 22 亿元。此外，奇瑞汽车（大连）研究院则是奇瑞汽车工程技术研发总院下属机构，招聘约 200 名技术开发人员，将推动奇瑞大连公司持续开发新车型并对现有车型进行升级换代。

IT 之家从奇瑞控股官方数据得知，奇瑞控股集团 2 月销售汽车 103877 辆，同比增长 71.9%，环比增长 2.5%，连续 9 个月单月销量超 10 万辆。1-2 月，奇瑞集团累计销售汽车 205256 辆，同比增长 39.2%。

6、沃尔沃汽车 CEO 称将从中国出口新款电动汽车（2023. 03. 23）

据外媒报道，沃尔沃汽车首席执行官 Jim Rowan 表示，沃尔沃汽车计划在今年推出一款全新的纯电动汽车，将在中国制造，并出口到欧洲和日本。

沃尔沃的新车将是一款比该公司其他车型更小的超紧凑型 SUV，尺寸或与丰田 Corolla Cross 相同。这是一款全新的战略纯电动汽车，将瞄准一个“全新的细分市场”。Rowan 表示，“新车将面向一个全新的群体，更年轻的客户，并将通过在线销售。” Rowan 没有透露 SUV 的价格，只是透露将比 XC40 跨界电动汽车便宜。沃尔沃汽车将采用母公司浙江吉利控股集团提供的共享平台，并在中国工厂组装汽车，从而降低成本。除了欧洲和日本外，Rowan 表示“这款车也可以出口到美国。”

7、大众纯电轿跑车 ID. 7 上海车展首发（2023. 03. 24）

3 月 24 日消息，第一电动获悉大众 ID. 7 有望于 4 月 18 日开幕的上海车展上首发亮相，并将于今年下半年上市并开启交付。

作为 ID. 家族的首款家轿，ID. 7 采用了大众纯电 MEB 平台打造，车身尺寸为 4940/1860/1530mm，轴距为 2970mm。外观上采用轿跑车造型设计，尾部还应用了溜背式造型，整体风阻系数仅 0.228Cd，可以有效增加续航里程。内部方面，车内中控屏幕的尺寸扩大到 15 英寸，采用了最新的 HMI 系统，挂挡方式为大众独特的怀挡设计。动力上，国产大众 ID. 7 将搭载后驱单电机和四驱双电机，具体性能参数暂未公布。动力电池为 77Kwh，最大续航里程可达 700 公里。

价格方面目前暂没有太多信息曝光。不过，根据前段时间大众在欧洲市场停产 passat，而 ID.7 将在目前 passat 生产地——德国埃姆登工厂生产推断：ID.7 很有可能作为纯电版的帕萨特继任者，价格或将定在 20-25 万区间，将直接面对当下热门的 Model 3，比亚迪汉 EV 等竞争对手。

8、沃尔沃首款 MPV 曝光 年底前亮相 (2023. 03. 25)

3 月 25 日消息，从相关渠道了解到，沃尔沃首款纯电 MPV 将于年底前亮相，新车将专供中国市场。

新车采用了沃尔沃最新的设计风格，放弃了“雷神之锤”的前大灯组，采用传统沃尔沃的设计融入了更多的商务元素，和奔驰 V 系列造型相似。其次，侧面采用平面化的设计风格，视觉效果更为简洁，将配备了隐藏式门把手和电子侧滑门。新车基于吉利 SEA 浩瀚架构打造，与同出于该平台下的 MPV 车型-极氪 009 或将采用相同的动力和底盘结构，并有望引入豪华车专属的电磁可调悬挂来增加乘坐的舒适性。内饰部分大概率会延续沃尔沃家族的设计风格，与此前纯电旗舰 SUV-EX90 保持一致，两块液晶屏幕，8155 的芯片，并兼容车联网、5G 通讯模块等。

2.2 产业链信息跟踪 (电驱动、800V 高压平台、功率半导体、充电桩)

1、稳步扩张产能 伯特利 2022 年净利润增长近 4 成 (2023. 03. 22)

3 月 22 日，伯特利披露 2022 年年度报告。报告期内，公司实现营收 55.39 亿元，同比增长 58.61%；归母净利润 6.99 亿元，同比增长 38.49%；扣非净利润 5.88 亿元，同比增长 36.47%。

2022 年，公司持续加大研发投入，稳步推进新产品研发及量产交付。针对新能源车型自主研发的新一代双控电子驻车制动系统 (D-EPB)，在原有 SmartEPB 基础上升级，提升新能源车辆驻车可靠性的同时又大大降低了整车厂零部件采购成本，目前已成熟应用在多款新能源车型上。高级驾驶辅助系统

(ADAS) 产线已在今年 4 月量产，2022 年已有 6 个项目陆续量产。ADAS 可以提供三种技术解决方案，ADAS 高精地图功能技术正在研发过程中，支持自动驾驶功能的实现。

同时，具备制动冗余的下一代线控制动系统（WCBS 2.0）的研发顺利推进中，WCBS 2.0 将更好满足 L3+及以上自动驾驶级别对线控制动系统的需求，目前已经有多个定点项目，预计 2024 年上半年量产。电子机械制动系统（EMB）的研发工作正在进行中，预计 2023 年 A 轮样机开发完成。

2、精进电动表示与小鹏汽车、吉利集团、比亚迪等均有合作（2023.03.23）

精进电动 3 月 23 日在互动平台表示，目前公司与小鹏汽车、吉利集团、广汽集团、一汽集团、北汽集团、比亚迪、厦门金龙，Stellantis，Traton 等国内外知名企业在商用车和乘用车众多产品上均有合作。

3、双环传动和中国联通浙江分公司开展数智化战略合作（2023.03.24）

近日，浙江双环传动机械股份有限公司（以下简称双环传动）与中国联通浙江分公司在玉环市开展了关于数智化制造前沿展望的交流会，并签署了战略合作协议。浙江联通总经理胡行正，台州联通总经理王振华，浙江联通办公室主任王静，浙江联通省政企 BG 高级副总裁黄畅学，玉环市政府党组成员、副市长詹福章，双环传动董事长吴长鸿，双环传动副总经理李水土，双环传动工会主席董美珠等列席参会。

会上，双方就数智化制造提出各自的见解，在意向上达成高度一致，中国联通浙江分公司肯定了双环传动及其子公司环智云创携手生态伙伴，为汽车零部件、机加工等离散制造行业客户，提供数智化转型优质服务和生产制造方面的先进管理经验。

4、江特电机子公司拟对江腾锂业追加投资 2000 万元（2023.03.24）

江特电机 3 月 24 日公告，根据经营发展需要，公司全资子公司江西江特矿业发展有限公司现拟以自有资金 2000 万元对全资孙公司宜丰县江腾锂业有限公司（简称“江腾锂业”）进行追加投资。此次拟增资的 2000 万元全部计入资本公积。此次增资完成后，江腾锂业注册资本不变，仍为 1 亿元。本次增资主要是为了满足江腾锂业经营发展需要，增强其资本实力，有利于公司宜丰项目的顺利开展与实施。

5、方正电机第二大股东拟减持不超 2%公司股份（2023.03.27）

方正电机 3 月 27 日公告，持股 5%以上第二大股东张敏拟在公告披露之日起 15 个交易日后的 6 个月内以集中竞价方式或在本公告披露之日起 3 个交易日后的 6 个月内以大宗交易方式减持公司股份合计不超过 997.43 万股（占公司总股本比例为 2%）。张敏目前持有公司股份 3362.63 万股，占公司总股本的 6.74%。

6、祥鑫科技子公司获得高新技术企业证书（2023.03.27）

祥鑫科技晚间公告，公司全资子公司祥鑫科技（广州）有限公司（以下简称“广州祥鑫”）近日收到了广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为 GR202244001003，发证时间为 2022 年 12 月 19 日，有效期三年。

根据国家对高新技术企业的相关税收优惠政策，广州祥鑫自颁发高新技术企业证书之日所在年度起三年内可享受高新技术企业的相关税收优惠政策，按 15%的税率缴纳企业所得税。

7、万向钱潮制动系统总成产销均有较好增长（2023.03.27）

万向钱潮 3 月 27 日公告，2022 年营收 140.15 亿元，同比下降 2.14%；归母净利润 8.09 亿元，同比增长 17.86%。拟向全体股东每 10 股派发现金红利 2.70 元。2022 年乘用车产销两旺，公司制动系统总成均配套于乘用车，产销均有较好增长。公司持续向高端市场开拓，本年度重点开发了北京奔驰 MMA 平台项目、宝马平台化项目、大众 MEB 平台项目、奥迪 C9 项目、比亚迪 HCEE 项目和 PAH 项目等。

三、重要数据分析

根据盖世汽车研究院，2023 年 2 月新能源汽车插混市场中，各车身类型销量均同比大幅度增长，轿车销量 4.6 万辆，同比上升 87.5%；SUV 销量 9.4 万，销量同比翻番。轿车市场中，凭借极具市场认可度的 DM 超级混动系统，比亚迪秦 Plus DM、比亚迪汉 DM、比亚迪驱逐舰 05 销量包揽前三名；SUV 市场中，

比亚迪 宋 Plus DM、比亚迪 宋 Pro DM 销量包揽前两名。

插电混销量大幅度上升得益于自主品牌、新势力品牌新产品不断布局和终端消费者对插电混产品的认可。比亚迪汽车在插混市场一家独大，占据插混轿车、SUV 车企销量排名第一，热销车型包揽轿车、SUV 车型排名前三名。

表 1：2023 年 2 月传统车企插混市场分车型销量排行榜

类别	车型	2月销量(辆)	累计销量(辆)	累计同比
轿车	比亚迪 秦 Plus DM	19000	24087	-26.6%
	比亚迪 汉 DM	6643	13282	328.6%
	比亚迪 驱逐舰 05	4970	9936	/
	长安 UNI-V PHEV	3713	5697	/
	大众 迈腾 GTE	2675	3943	191.2%
	长安 深蓝 SL03 REEV	1990	5407	/
	奔驰 E-Class PHEV	1585	3150	-23.8%
	别克 微蓝 6PHEV	817	2432	-10.2%
	凡尔赛 C5 X PHEV	796	1518	32.6%
	大众 帕萨特 PHEV	729	1198	-68.2%
	宝马 5 系 PHEV	439	1168	-76.6%
	沃尔沃 S90 PHEV	437	808	-1.2%
SUV	比亚迪 宋 Plus DM	30739	59299	2361.6%
	比亚迪 宋 Pro DM	14439	28563	16.7%
	比亚迪 唐 DM	10783	18481	-2.4%
	比亚迪 护卫舰 07	6429	11472	/
	沃尔沃 XC60 PHEV	1868	3433	80.2%
	哈弗二代大狗 PHEV	1781	1781	/
	长安 UNI-K PHEV	1557	2997	100.6%
	哈弗 H6/H6 Coupe/H6S PHEV	1025	2621	/
	荣威 RX5/RX5 Plus	1006	1024	-30.5%
	拿铁 DHT-PHEV	841	1698	/
MPV	腾势 腾势 D9 DM	7015	13231	/
	比亚迪 宋 MAX DM	1007	1500	106.3%
	岚图 梦想家 PHEV	494	1018	/
	上汽大通 G50	25	44	-84.2%
	吉利 嘉际/嘉际 L	3	12	-94.8%

资料来源：盖世汽车研究院，中汽协，国元证券研究所

四、03月28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
600178.SH	东安动力	关于2023年投资计划的公告	公司计划2023年投资中国兵器装备集团增程动力系统研究院建设项目。项目总投资18000万元，一是用于提升企业技术能力，提升集研发、样机试制、标定、试验验证、生产制造、资源整合和产业集成为一体的系统集成能力。二是集中人员和资源，改善企业研发创新环境，解决布局紧张问题，吸引和留住高层次人才，为公司的新产品开发、技术升级提供有力保障。
605133.SH	嵘泰股份	关于提前赎回“嵘泰转债”的公告	公司自2023年2月17日至2023年3月27日期间已触发“嵘泰转债”的有条件赎回条款，公司董事会决定行使“嵘泰转债”的提前赎回权利，提前赎回“嵘泰转债”。投资者所持可转债除在规定时限内通过二级市场继续交易或按照27.34元的转股价格进行转股外，仅能选择以100元/张的票面价格加当期应计利息被强制赎回。若被强制赎回，可能面临较大投资损失。
000559.SZ	万向钱潮	关于发布年报的公告	2022年，公司实现营业收入1,401,495.53万元，同比下降2.14%；归属于母公司股东的净利润80,909.52万元，同比增长17.86%。报告期内，公司继续按“管理信息化、发展品牌化、服务网络化、合作全球化、资本市场化”的方针，重点围绕汽车市场、工程机械、农业机械市场的“9+N”客户范畴，集中优质资源，攻克“9+N”客户目标，提升客户层次，从而从源头控制市场风险。公司在报告期内获得的新客户新项目有北京奔驰MMA平台项目、宝马平台化项目、大众MEB平台项目、奥迪C9项目、比亚迪HCEEC项目和PAH项目等。
002965.SZ	祥鑫科技	关于全资子公司获得高新技术企业证书的公告	公司全资子公司祥鑫科技(广州)有限公司近日收到了广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为GR202244001003，发证时间为2022年12月19日，有效期三年。

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：

