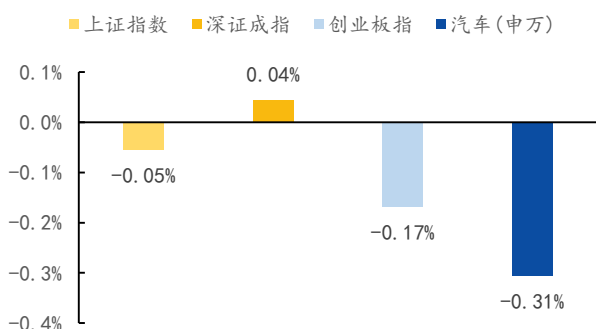


# 汽车行业新能源转型赛道周动态(2023年4月第2期)

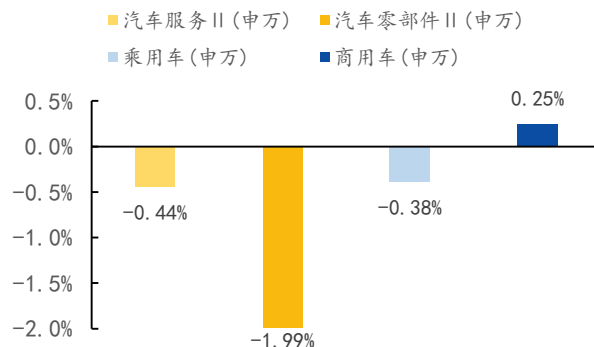
## 一、04/11 汽车行业一览

图 1: 04/11 SW 汽车指数下跌



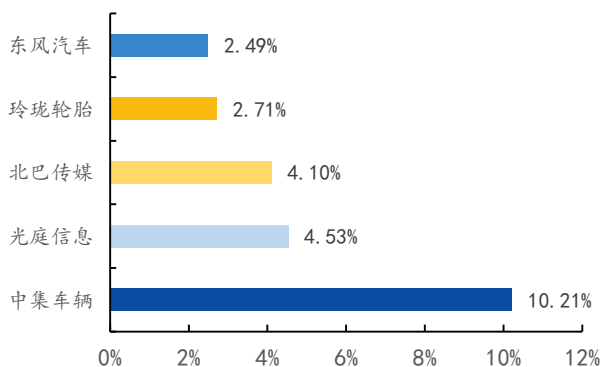
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 04/11 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



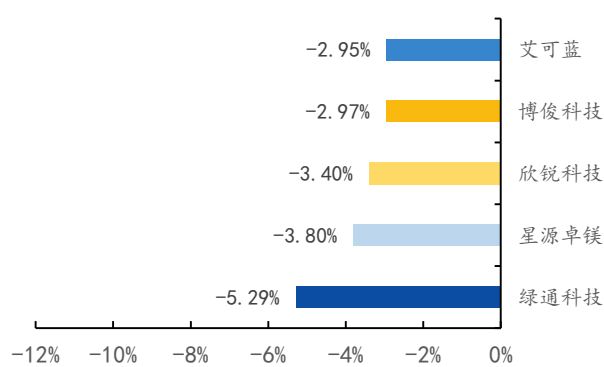
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 04/11 汽车板块日涨幅榜



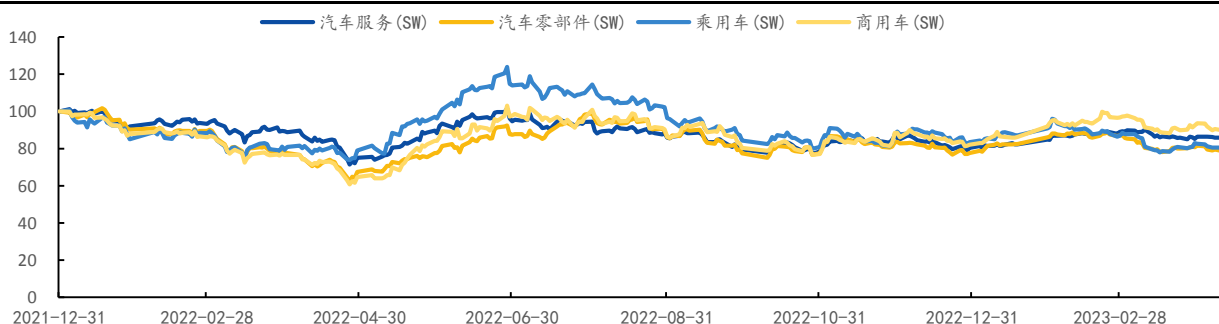
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 04/11 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 04/11)



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、长城汽车哈弗枭龙 MAX 新能源 SUV 官图公布，首搭 Hi4 四驱电混技术 (2023.04.06)

IT之家 4 月 6 日消息，哈弗 SUV 官方表示，哈弗新能源销售网络定名哈弗龙网，哈弗新能源全新序列：B07 定名枭龙 MAX、A07 定名枭龙。

据介绍，这款新车采用了全新设计语言，演绎进取风范，环抱智能座舱。目前，枭龙和枭龙 MAX 已通过申报，枭龙 MAX 长宽高分别为 4758 (4771) /1895/1725mm，轴距为 2800 毫米，轮胎规格为 235/55R19，采用无边界前格栅。这款新车首搭长城集团 Hi4 四驱电混技术，搭载 1.5L 发动机 + 电机组成的插混系统，其中 1.5L 发动机最大功率 85kW，后桥电机总功率 150kW，总扭矩 350Nm。系统综合功率 205kW，总扭矩 585Nm。除搭载长城 Hi4 四驱电混技术外，枭龙 MAX 还将通过采用前后轴双电机串并联电四驱创新构型，结合智能能量管理和智能扭矩矢量控制系统，精准识别实时路况。

官方表示，它在智能语音唤醒速度、语音车控、方言自动识别等人机交互方面均实现了升级。

#### 2、大众 ID.7 内饰首发 (2023.04.06)

4 月 5 日消息，大众 ID.7 实车内饰图曝光，采用内嵌式仪表盘、一个横置中控屏设计。国产版大众 ID.7 预计亮相上海车展前夕的大众 ID 之夜，于今年下半年上市并开启交付。大众 ID.7 基于大众 MEB 平台打造，定位纯电中型轿车，被看作是帕萨特车型的电动化继任者，未来将在北美、欧洲和中国销售，值得注意的是欧洲版将在德国埃姆登工厂生产（该工厂目前生产 Passat，预计夏季正式停产）。

#### 3、奇瑞 QQ 冰淇淋 170KM 新版车型 4 月 9 日上市，新增桃欢喜外观升级包 (2023.04.08)

IT之家 4 月 8 日消息，奇瑞 QQ 冰淇淋 170KM 新版型将在 4 月 9 日上市，新增 170KM 奶昔款、桃欢喜外观升级包，共有浅藕色、椰子白（黑顶）、

薄荷绿、香芋紫四种颜色，还可进行黑白顶选装。奇瑞 QQ 冰淇淋在 3 月 27 日正式官降 4000 元，售价区间为 3.59 万-4.59 万元。参照现款 170km 续航版本，新车将沿用现款车型的设计，长宽高分别为 2980/1496/1637mm，轴距为 1960mm；内部配备双幅式方向盘、液晶仪表盘、旋钮式电子档把；搭载最大功率 20kW 的电动机，峰值扭矩为 85N·m。

#### **4、长城魏牌蓝山 DHT-PHEV 六座电动 SUV 上市发布会定档 4 月 13 日 (2023.04.08)**

IT之家 4 月 8 日消息，魏牌新能源官方微博今日发文官宣，蓝山 DHT-PHEV 六座电动 SUV 上市发布会正式定档 4 月 13 日。根据 IT 之家此前报道，蓝山 DHT-PHEV 六座电动 SUV 早在 3 月 31 日就已开启新车预订，预订时间为 3 月 31 日至 4 月 10 日。

魏牌蓝山 DHT-PHEV 主打超大空间，动力方面搭载 DHT 新能源技术，四驱双电机，覆盖 3 种动力模式与 7 种驾驶模式，WLTC 纯电续航 180km、综合续航 1200km 以上，馈电油耗百公里 6.7L，最大扭矩 933N·m，零百加速 4.9 秒。

#### **5、比亚迪 2023 款元 Pro 车型开启预售，9.98 万元起 (2023.04.08)**

IT之家 4 月 8 日消息，比亚迪 2023 款元 Pro 开启预售，共有三款车型：320km 豪华型 ——9.98 万元；401km 豪华型 ——10.98 万元；401km 尊贵型 ——11.98 万元。

IT之家从官方获悉，2023 款元 Pro 前脸采用 Dragon Face 设计语言，配备横贯式镀铬格栅 + 矩阵式前大灯；侧面采用双腰线设计，长宽高分别为 4375/1785/1680mm，轴距为 2535mm。

新车内部配备 10.1 英寸中控大屏 + 8 英寸液晶仪表盘，搭载 DiLink 4.0 智能网联系统。动力上，新车搭载最大功率 100kW 的交流永磁同步电机，峰值扭矩 210N·m。

#### **6、奇瑞打出新能源战略“组合拳” (2023.04.09)**

4月7日，奇瑞汽车在北京举办新能源之夜。奇瑞汽车股份有限公司常务副总经理张国忠在现场表示，奇瑞汽车已形成混动、增程、纯电、氢能等多条技术路线并举的发展策略，与电池、电机、电控形成“四纵三横”的研发核心布局，全面落地新能源战略发展“组合拳”，在产及后续产品全面新能源化。

在新能源之夜上，奇瑞汽车发布新能源全新战略，即2023年将面向用户推出包括火星架构下的超级混动平台、E0X高性能电动平台和支持以上两个平台的智能化、生态技术等135项新技术，其中包括第三代混动科技、电池技术、电驱技术、奇瑞全栈自研CHERY-OS、雄狮智云6.0智能座舱技术、智能驾驶技术、银河生态等。

### **7、比亚迪发布云辇系统，重新定义车身控制（2023.04.10）**

4月10日，比亚迪发布全球新能源专属智能车身控制系统——云辇。云辇智能车身控制系统由比亚迪全栈自研，这也标志着比亚迪成为首个自主掌握智能车身控制系统的中国车企。云辇产品矩阵包含云辇-C、云辇-A、云辇-P等产品，将从舒适、操控、安全、越野等维度大幅提升消费者的驾乘体验。

云辇的推出，是比亚迪继刀片电池、CTB、易四方之后的又一安全技术突破。云辇从整车垂直方向系统化控制出发，实现升维安全。云辇能够有效抑制车身姿态变化，极大降低车辆侧翻风险，减小驾乘人员坐姿位移。同时云辇系统可以在雪地、泥地、水域等复杂路况下，有效保护车身，避免因地形造成的整车磕碰损伤，提升驾乘舒适及安全性，实现对人和车的双重保护。

### **8、东风新能源 EX1 PRO/纳米 BOX 价格调整（2023.04.10）**

东风新能源 EX1 PRO/纳米 BOX 价格调整。4月8日，东风新能源宣布针对旗下 EX1 PRO 及纳米 BOX 两款车型售价进行调整，最高降幅为 6000 元。价格调整后，EX1 PRO 售价区间为 4.97 万-5.27 万元；纳米 BOX 售价区间为 5.47 万-7.47 万元。

## **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、精进电动：北美的三合一产线已经在三月底投产（2023.04.04）**

2023年4月4日，精进电动(688280.SH)在互动平台表示，北美的三合一产线已经在三月底投产。

这条产线是公司为客户定制的全自动产线，该产线具有电机、控制器、减速器和三合一系统总成装配的综合能力。

产线投产后，未来如果客户需求上升该产线也具有快速扩产升级的能力。这个产线将为客户纯电动平台的一系列整车产品供应三合一电驱动系统，涉及的整车类型包括超豪华轿车，轿车和厢式物流车。这条产线的投产体现出精进电动在全球新能源汽车电驱动行业的引领作用。

精进电动是全球新能源汽车电驱动领域的领先企业。公司定位于高中端市场，为全球客户开发、配套先进的电驱动核心零部件、总成和系统，产品覆盖乘用车和商用车。

## **2、科士达：一季度净利预增 268%-397% (2023. 04. 05)**

科士达(002518)发布业绩预告，预计2023年一季度归母净利2亿元-2.7亿元，同比增长268%-397%。报告期内公司各业务板块市场需求旺盛，公司凭借国内外渠道优势，光储业务的订单和出货量在不断增加，同时数据中心IDC业务也保持稳定增长态势，以致公司整体业绩增速较快。公司同日披露业绩快报，2022年，公司实现营业总收入44.01亿元，同比增加56.84%；归母净利润6.56亿元，同比增长75.82%。

## **3、菱电电控(截止2023年3月31日)股东人数为3826户环比减少0.78% (2023. 04. 06)**

4月6日，菱电电控披露公司股东人数最新情况，截止3月31日，公司股东人数为3826人，较上期(2023-03-20)减少30户，环比下降0.78%。

从持仓来看，菱电电控人均持仓5210股，上期人均持仓为5170股，环比增长0.77%，户均持股趋向集中。一般而言筹码趋于集中，有利于股价拉升。

## **4、和而泰拟5000万元增资英威腾电动汽车驱动公司 加快公司汽车电子业务发展 (2023. 04. 07)**

和而泰（002402）（002402.SZ）发布公告，为了更好的推动公司汽车电子业务的发展，充分利用市场资源，拟与深圳市英威腾（002334）电气股份有限公司（“英威腾”，“002334.SZ”）签署关于其控股子公司深圳市英威腾电动汽车驱动技术有限公司（以下简称“驱动公司”）的《增资协议》和《股东协议》。公司拟以自有资金出资人民币 5000 万元，认缴驱动公司 929.368 万元注册资本，本次增资完成后，公司将占驱动公司的股权比例为 2.8724%。

公告称，本次对外投资的驱动公司在新能源汽车领域拥有电控产品的核心技术和整车企业客户资源，与公司在汽车电子业务上的发展目标契合，未来将与公司形成协同作用。公司本次对外投资旨在以实现双方的优势互补和资源共享为目的，通过充分发挥双方各自的资源和优势，在新能源汽车产业方面开展合作，提升公司汽车电子业务板块的核心竞争力，进一步加快公司汽车电子业务的发展。

#### **5、多项主营业务齐发力 许继电气 2022 年实现净利润 7.59 亿元（2023.04.08）**

4月7日晚间，许继电气（000400）披露 2022 年业绩报告，公司 2022 年实现营业收入 149.17 亿元，同比增长 24.41%；实现归属于上市公司股东的净利润 7.59 亿元，同比增长 4.81%，拟每 10 股派发现金红利 1.4 元（含税）。

对于 2022 年的业绩表现，许继电气表示，2022 年公司持续聚焦价值创造、深化变革创新，优化发展布局，坚持营销赋能，市场竞争力进一步提升；以客户为中心，不断打造好的产品 and 方案，助力客户实现价值，主要经营指标实现稳步增长，公司盈利能力和发展质量持续提升。

许继电气是中国电力装备行业的领先企业，聚焦特高压、智能电网、新能源、电动汽车充换电、轨道交通及工业智能化五大核心业务。其主营产品智能变配电系统、智能电表、EMS 加工服务及其它、智能中压供用电设备等 2022 年分别实现营收 49.63 亿元、29.81 亿元、27.94 亿元、27.49 亿元，分别同比增长 12.66%、17.64%、341.65%、21.89%。

对于 2023 年的经营计划，许继电气表示，2023 年公司将以更高质量发展迎接“双碳”机遇，对外以客户为中心，以高质量产品、方案和服务为客户创造价值；对内以效益为中心，最大限度实现更多利润和现金流，不断创造价值、分享

价值，确保公司持续健康高质量发展。广科管理咨询首席策略师沈萌对《证券日报》记者表示：“许继电气作为中国电力设备国家队的重要成员，在电力设备采购上具有先天的竞争优势。”

### 三、04月11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   |
|-----------|------|----------------------------------|--|
| 603129.SH | 春风动力 | 春风动力关于公司 2022 年度利润分配预案的公告        | 每股分配比例：A 股每股拟派发现金红利 1.41 元（含税）<br>本次利润分配拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本股数为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 14.10 元（含税），具体日期将在权益分派实施公告中明确<br>在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额   |
| 600679.SH | 上海凤凰 | 上海凤凰关于持股 5% 以上股东部分股份解除质押并重新质押的公告 | 截至本公告披露日，江苏美乐持有公司股份 64,743,722 股，占公司总股本的 12.56%。本次部分股份解除质押并重新质押后，江苏美乐累计质押股份数量 39,339,505 股，占其持有公司股份的 60.76%，占公司总股本的 7.63%  |
| 603596.SH | 伯特利  | 伯特利股东减持股份结果公告                    | 截至本公告披露日，王翔宇先生持有公司股份 5,348,580 股，占其持有公司股份的 100%，占公司总股本的 1.04%<br>截至本公告披露日，江苏美乐及一致行动人王国宝先生、王翔宇先生合计持有公司股份 70,302,302 股，占公司总股本 13.64%；<br>股东奇瑞科技计划减持本公司股份数不超过 1,225.5 万股，占本公司总股本的 3%。其中，通过集中竞价交易方式减持股份的数量不超过 408.5 万股，不超过公司总股本的 1%，将于本减持计划公告之日起 15 个交易日之后 180 天内进行，且任意连续 90 个自然日内通过集中竞价交易方式减持股份的总数不超过公司股份总数的 1%；通过大宗交易方式减持股份的数量不超过 817 万股，不超过公司总股本的 2%，将于本减持计划公告之日起 3 个交易日之后的 180 天内进行，且任意连续 90 个自然日内通过大宗交易方式减持股份总数不得超过公司股份总数的 2% |
| 605133.SH | 嵘泰股份 | 嵘泰股份关于提前赎回“嵘泰转债”的提示性公告           | 自 2023 年 2 月 17 日至 2023 年 3 月 27 日，公司股票价格在二十七个交易日中已有十五个交易日的收盘价不低于“嵘泰转债”当期转股价格的 130%，已触发“嵘泰转债”有条件赎回条款<br>2023 年 3 月 27 日，公司召开第二届董事会第十四次会议，会议审议通过了关于提前赎回“嵘泰转债”的议案，决定行使公司可转债的提前赎回权，按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部未转股的“嵘泰转债”   |

资料来源：同花顺 iFind，国元证券研究所

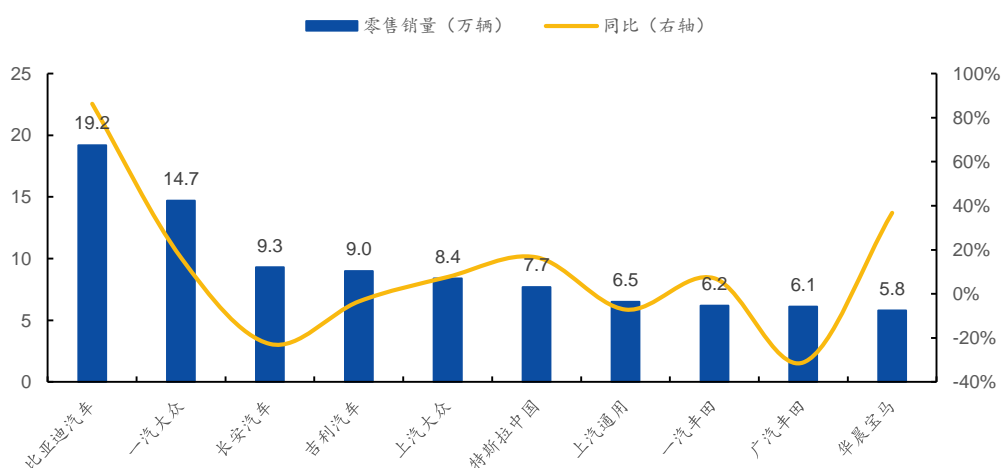
#### 四、重要数据分析

2023年3月，乘用车零售销量和批发销量排名前三的厂商均依次为比亚迪汽车、一汽大众、长安汽车。

从3月乘用车零售销量前十厂商来看，受新能源市场拉动的影响，部分车企表现分化明显。厂商销量领军比亚迪汽车、一汽大众、上汽大众、特斯拉中国、一汽丰田以及华晨宝马均实现同比较大程度正增长，其中比亚迪汽车3月乘用车零售销量达到19.2万辆，同比增长86.3%，发展势头迅猛。而长安汽车和广汽丰田3月乘用车零售销量同比大幅减少，长安汽车3月零售销量9.3万辆，同比减少22.7%；广汽丰田3月零售销量6.1万辆，同比减少21.1%。

从3月乘用车批发销量前十厂商来看，比亚迪汽车、一汽大众、长安汽车、奇瑞汽车、吉利汽车、特斯拉中国、上汽乘用车实现同比大幅正增长。其中，比亚迪汽车以批发销量20.6万辆，同比增长97.5%稳居第一，一汽大众、特斯拉中国和上汽乘用车同比增幅均超过30%。广汽丰田、上汽大众、长城汽车则有不同幅度的负增长，广汽丰田3月批发销量8.1万辆，同比减少16.2%，上汽大众3月批发销量8.1万辆，同比减少4.1%，长城汽车3月批发销量7.0万辆，同比减少14.8%。

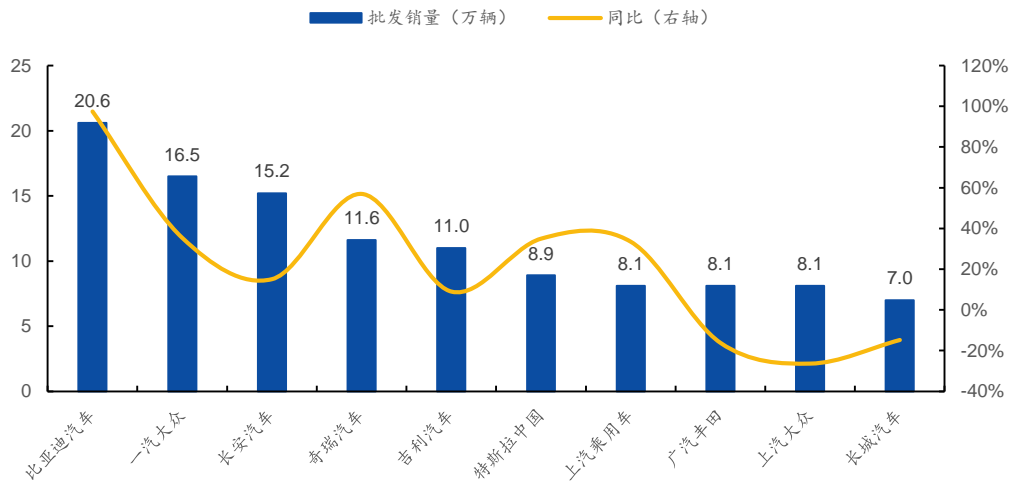
图 6：2023 年 3 月乘用车零售销量前十车企



资料来源：乘联会，国元证券研究所



图 7：2023 年 3 月乘用车批发销量前十车企



资料来源：乘联会，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](http://www.gyzq.com.cn)

---

欢迎关注公众号：

