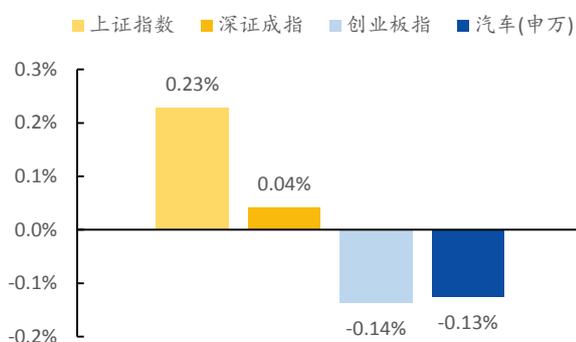


汽车行业新能源转型赛道周动态(2023年4月第3期)

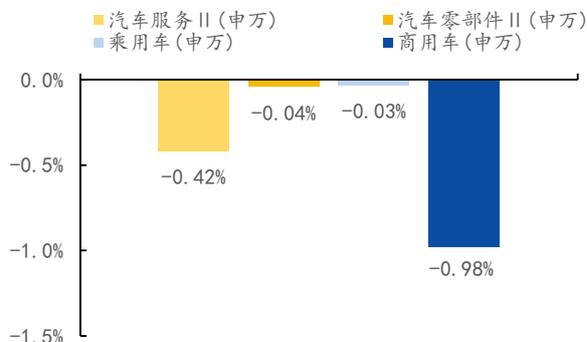
一、04/18 汽车行业一览

图 1: 04/18 SW 汽车指数下跌



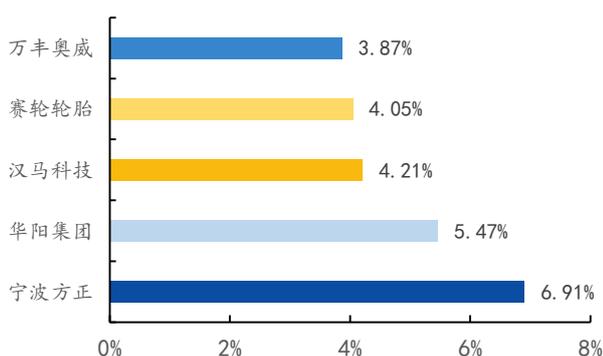
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 04/18 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



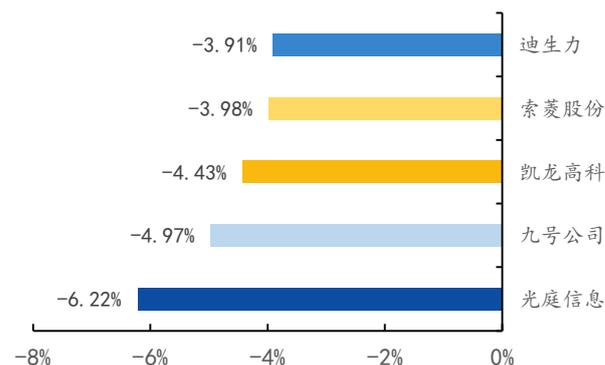
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 04/18 汽车板块日涨幅榜



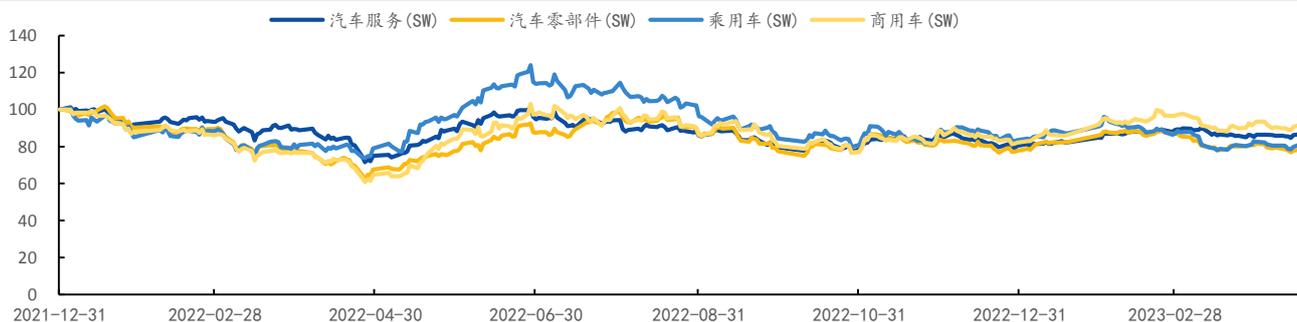
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 04/18 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 04/18)



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、主打 20 万级 长安启源首款产品 A07 曝光 将于上海车展后亮相

(2022.04.11)

4月11日，第一电动网从最新一批工信部申报目录上获得了长安汽车 OX 品牌首款产品（代号 C236）的实拍照片和部分品牌及产品信息。

长安汽车方面告诉第一电动网：未来长安 OX 品牌将定名“长安启源”品牌。在产品调性上，长安启源品牌将有别于深蓝品牌，前者主打豪华、优雅；后者则强调科技、运动。同时，“长安启源”将采用“纯电+增程”两种的动力并行的模式。

另外，“长安启源”首款产品定名“A07”，新车型将定位中大型轿车，定价在 20 万左右。同时，为了避开车展众车企密集投放的风头，长安 OX 品牌的新车型预计将在车展结束后不久正式亮相。

2、坦克“新能源越野家族”首曝光 400PHEV/500PHEV 上海车展亮相预售

(2022.04.12)

4月12日，长城汽车旗下坦克品牌 400PHEV/500PHEV 将于上海车展亮相预售。从官方发布的海报来看，坦克 400PHEV 将全球亮相，坦克 500PHEV 将开启预售。

3、18.98-20.98 万元，极氪 X 全能 SUV 车型正式上市：百公里加速 3.7 秒

(2023.04.12)

IT 之家 4 月 12 日消息，极氪的第三款车——极氪 X 正式发布。新车共推出 3 款配置，售价为 18.98 至 20.98 万元，六月开始交付。ME 版五座后驱 18.98 万，YOU 版四座后驱 20.98 万，YOU 版五座四驱 20.98 万。

极氪 X 定位紧凑型性能 SUV，基于 SEA 浩瀚纯电架构打造，提供单电机和双电机车型可选，双电机版本 0-100km/h 加速时间为 3.7 秒，续航 500-560km。

4、魏牌蓝山 DHT-PHEV 正式上市 售价 27.38 万起 (2023.04.13)

4月13日晚，魏牌蓝山 DHT-PHEV 正式上市，共推出两款车型，分别为售价 27.38 万元的两驱长续航版和售价 30.88 万元的四驱超长续航版。新车将是家族的新旗舰车型，定位中大型 SUV，采用 2+2+2 的座椅布局，搭载 1.5T+DHT+P4 插电式混动系统，WLTC 纯电续航 180km，WLTC 综合续航超过 1200km。

5、上汽通用别克 E5 正式上市 售 20.89 万-23.99 万元（2023.04.13）

4月13日，上汽通用别克 E5 在武汉 Ultium 奥特能工厂上市，新车定位中大型纯电 SUV，售价区间为 20.89 万-23.99 万元。新车将提供 2 款标准续航版、2 款长续航版及 1 款艾维亚车型，续航里程 545-620km。据悉，目前实车已到店。

6、比亚迪宣布海豚、海豹两款车型 2023 年进入欧洲市场（2023.04.14）

IT 之家 4 月 14 日消息，比亚迪近日在西班牙巴塞罗那举办新车发布会，宣布海豚、海豹两款车型将于 2023 年进入欧洲市场。海豚将于今年夏季开始预售，第四季度交付。海豹也将于不久后在欧洲上市，与欧洲本地消费者见面。

继去年比亚迪在欧洲推出三款车型汉、唐和 BYD ATTO 3（IT 之家注：国内车型为元 PLUS）后，海豚和海豹是比亚迪在欧洲推出的全新一批纯电动车型，也是面向欧洲市场推出的首批海洋系车型。

比亚迪在 2022 年 9 月宣布进入欧洲乘用车市场。截至目前，比亚迪新能源车已在欧洲逾 10 个国家开启交付。

7、欧拉汽车发布“4 大王牌”，推出 1080° 女性安全架构“暖科技”（2023.04.15）

IT 之家 4 月 15 日消息，以“将爱进行到底”为主题的 2023 欧拉品牌之夜在北京举行，发布“暖科技”、“生命美学”、“OK 服务”、“O₂生态”4 张王牌。IT 之家从官方获悉，欧拉全面围绕女性需求，打造 1080° 女性安全架构——“暖科技”，即 360° 基础安全 + 360° 智能安全 + 360° 健康安全。

欧拉打造用户共生型运营模式，把用户作为氧气，实现品牌与用户双向给氧。在女性的日常生活中，欧拉有“O₂氧吧”遍布每个角落；在女性奔赴理想的道路上，欧拉有“O₂输氧计划”一路同行；在“她人”需要帮助时，欧拉通过“O₂

大爱行动”，去供氧有爱的灵魂，汇聚公益力量。

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、亚太股份：被选定为东风乘用车 P57 项目 IBS 的供应商（2023.04.11）

亚太股份 4 月 11 日晚间公告，公司于近日收到东风汽车集团股份有限公司乘用车公司（简称“东风乘用车”）的通知，公司已被选定为东风乘用车 P57 项目 IBS（one box）的供应商。该项目预计于 2024 年开始逐步量产。公司在接到通知后将立即开展后续工作，按照客户的要求积极推进。预计上述项目对公司本年度的收入及利润水平暂无重大影响。

2、中集车辆预计一季度净利润增长 239%至 314%，英威腾预计一季度净利润同比增长 2678%至 3331%（2023.04.12）

4 月 12 日，英威腾发布 2023 年第一季度业绩预告，公司预计实现归母净利润 8500 至 10500 万元，同比增长 2678%至 3331%。同时，英威腾发布 2022 年业绩快报，公司实现营业收入 40.97 亿元，同比增长 36.16%；实现归母净利润 2.75 亿元，同比增长 50.81%；实现基本每股收益 0.3649 元/股，同比增长 50.79%。公司总资产规模达到 48.87 亿元，同比增长 40.72%。报告期内，公司抓住市场机遇，加大投入，工业自动化、网络能源、光伏储能、新能源汽车板块收入均实现相应增长。

3、破译跃迁密码！中国汽车企业创新指数专家走进东风科技创新周（2023.04.13）

4 月 12 日，汽车评价研究院携手中国汽车企业创新指数专家团走进东风汽车第七届科技创新周。

继“东方风起”计划发布之后，东风进一步深化战略布局，制定了“转型升级三年行动”——转型升级三年行动。目标是到 2024 年，东风自主乘用车主力品牌全新车型要实现 100%电动化，到 2025 年，东风自主乘用车与合资品牌的销量比要实现 1:1，即各 200 万辆，其中新能源车的销量占自主品牌的 50%，占自主乘用车品牌的 70%。在新能源方面，未来 3 年还会有 500 亿的投入，包括在数字

化、软件和材料等方面，实现东风整个业务的提高。

4、均胜电子签百亿 800V 高压快充大单，行业爆发期还要等多久(2023.04.14)

2022 年被认为是新能源汽车 800V 高压快充发展的元年。不过真正实现 800V 平台配件量产的企业，在 A 股市场却并不多见。4 月 12 日，均胜电子公告，子公司近期新获某知名车企客户的全球性项目定点，为其新能源汽车的 800V 高压平台提供功率电子类产品，预计全生命周期订单总金额约 130 亿元。

均胜电子相关负责人告诉记者，公司 800V 平台客户涵盖多家国际知名整车品牌和国内自主整车品牌，但基于保密协议，暂不方便透露客户的具体情况。此外，该负责人还指出，目前 800V 平台相关产业的推广仍在初期，距离远景的渗透还有较大距离，当前限制其发展的主要问题则在于成本。

5、特锐德：2022 年打造业务新模式 净利润同比增长 45.43% (2023.04.14)

特锐德 4 月 14 日晚间发布 2022 年年度报告，公司 2022 年实现营业收入 116.3 亿元，同比增长 23.18%；归属于上市公司股东的净利润 2.72 亿元，同比增长 45.43%；经营活动产生的现金流量净额 12.16 亿元，同比增长 309.12%；基本每股收益 0.26 元，拟每 10 股派发现金红利 0.5 元(含税)。

在电动汽车充电网业务板块，公司 2022 年实现营业总收入 45.69 亿元，同比增长 47.11%；毛利润 8.72 亿元，同比增长 27.21%。

公司表示，未来将继续专注“智能制造+系统集成”业务以及电动汽车充电网两大业务板块，建立卓越、高效的业务支撑体系以及科学、透明的价值驱动体系，铸造中国电力设备卓越品牌，打造政府放心、客户满意的中国最强最大汽车充电网生态运营商，缔造中国最具创新活力的数字能源公司。

三、04月17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
603529.SH	爱玛科技	关于召开 2022 年度业绩说明会的公告	爱玛科技集团股份有限公司已于 2023 年 4 月 15 日发布公司 2022 年年度报告,为便于广大投资者更全面深入地了解公司 2022 年度经营成果、财务状况,公司计划于 2023 年 4 月 27 日上午 10:00-11:30 举行 2022 年度业绩说明会,就投资者关心的问题进行交流。本次投资者说明会以视频直播和网络互动形式召开,公司将针对 2022 年度的经营成果及财务指标的具体情况与投资者进行互动交流和沟通,在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。
000625.SZ	长安汽车	关于发布 2022 年年度报告的公告	2022 年以来,公司迎难而上,主动作为,坚持“抢拉逼”,多渠道拼抢资源、技术替代,全力“保供应、保生产、保交付”。公司销量规模持续向好,2022 年销量 234.6 万辆,创近五年来新高,销量同比增长 2.0%,实现公司总体销量同比三连增!长安系中国品牌汽车销量达 187.5 万辆,规模再创新高,同比增长 6.8%。长安新能源汽车销量规模实现大幅跃升,自主品牌全年销量超 27 万辆,同比增速大幅好于行业;海外出口销量实现新突破,自主品牌出口总量达 17 万辆,刷新出口销量新纪录。
000264.SZ	信质集团	关于发布 2022 年年度报告的公告	公司专注电机零部件行业 30 多年。公司是国家高新技术企业、中国汽车电子电器行业十强企业、浙江省企业技术中心、省级高新技术企业研发中心、浙江省管理创新示范企业、浙江省绿色企业、浙江省成果转化示范企业、海关 AEO 高级认证企业,拥有浙江省名牌产品、浙江省出口名牌等荣誉。
002921.SZ	联诚精密	关于发布 2022 年年度报告的公告	公司主要从事各种精密机械零部件的研发设计、生产和销售,主要是以铁、铝、钢等金属为原材料,通过铸造及机加工等方式制造金属构件、金属零部件,产品广泛应用于商用压缩机、液压机械、商用车、工程机械、农业机械、乘用车、新能源汽车、柴油机、光热发电、环保水处理、高铁等多种行业。主要产品为各类精密机械零部件,包括液压行走马达壳体/后端盖、减速器壳体、液压阀座、曲轴箱体、曲轴瓦盖、轴承座、悬挂支架、减震轮/环、减震器配件壳体、汽车水泵壳体等 1,000 多个品种。

资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

四、重要数据分析

部分传统车企新能源子品牌3月销量已经出炉，大多仍呈现强增长态势。

广汽埃安依旧保持销量强势，2023年3月销量40016辆，同比增长97%，环比增长33%，月销量突破四万大关。埃安近期销量表现较好，也得益于近期发布的新车型的价格促销等因素。此外，2023年1-3月累计销量80308辆，同比增长79%，规模效应迈入新阶段。

腾势D9在3月共交付10398辆，环比增长42%；第一季度累计交付24161辆，连续三个月位居“35万以上新能源豪华MPV销量榜”第一。

长安深蓝正在强势崛起，3月份销量达到了8568台，环比增长高达109%；而一季度销量达到了18808辆，未来预计还会有大幅度提升。

极氪于3月共交付6663台，同比增长高达271%，累计交付突破9.3万台，其中，极氪009当月交付超过2000台，超过丰田埃尔法2022年平均月销量(1753台)。

岚图汽车2023年3月共交付3027辆，同比增长116%，环比增长173%，实现逆势增长。2023年1月交付1548辆，2月交付1107辆，已连续两个月销量下滑。而3月销售来看，岚图汽车在最新一月实现同比增长54%。

极狐汽车3月交付2305辆，同比增长42%，环比增长432%，达成历史最好单月成绩。第一季度销量达3138辆，同比增长4.6%。

阿维塔、智己汽车3月销量分别为2221辆、2007辆，保持良好增长态势，同比分别增长10%，60%。

此外，飞凡汽车3月份销售549辆，同比下降64%，但环比增长174.5%。一季度销量1251辆，同比减少74%。

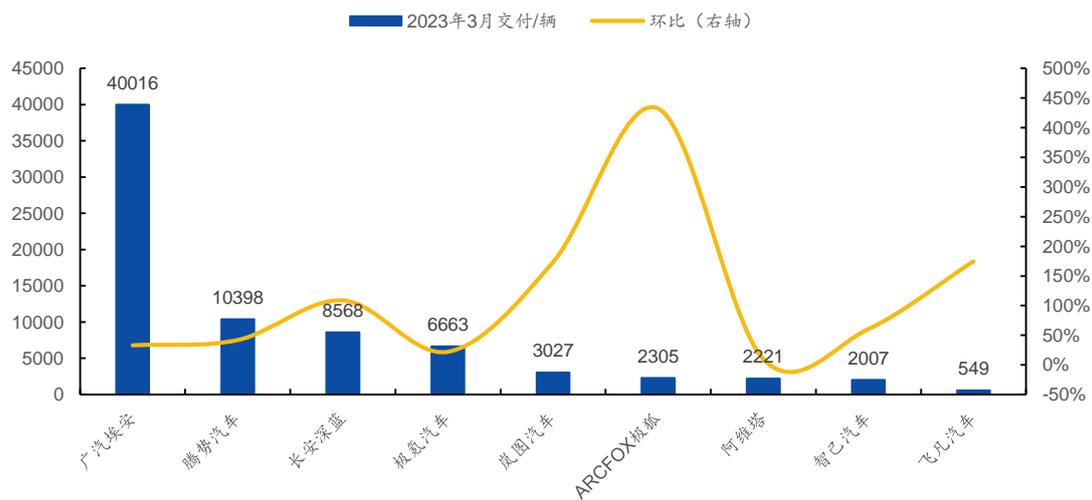
表 2：2023 年 3 月传统车企新能源子品牌交付情况

车企	2023 年 3 月交付/ 辆	同比	环比	2023 年 1-3 月交付/辆	同比
广汽埃安	40016	96.96%	33.01%	80308	78.96%
腾势汽车	10398	/	41.95%	24161	/
长安深蓝	8568	/	108.82%	18808	/
极氪汽车	6663	271.20%	22.14%	15234	84.86%
岚图汽车	3027	116.21%	173.44%	5682	53.86%
ARCFOX 极狐	2305	42.02%	432.33%	3138	4.60%

车企	2023年3月交付/辆	同比	环比	2023年1-3月交付/辆	同比
阿维塔	2221	/	10.06%	5654	/
智己汽车	2007	/	60.43%	3765	/
飞凡汽车	549	-63.69%	174.50%	1251	-74.41%

资料来源：车主之家，国元证券研究所

图 1：2023 年 3 月传统车企新能源子品牌交付情况



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：
