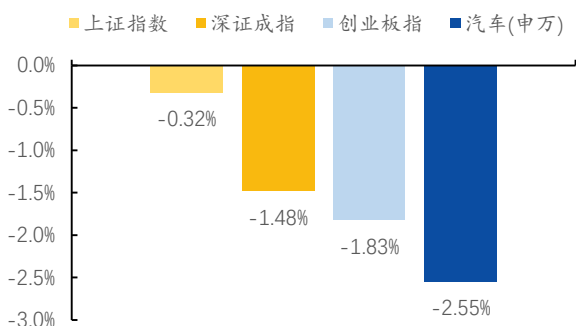


汽车行业新能源转型赛道周动态(2023年4月第4期)

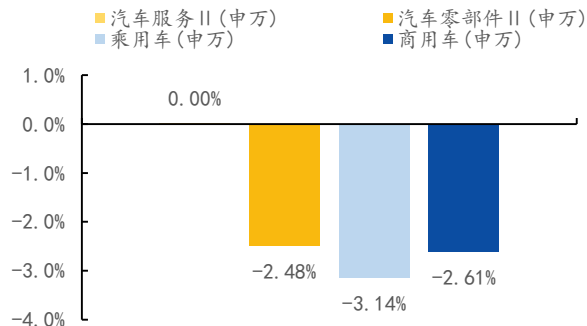
一、04/25 汽车行业一览

图 1: 04/25 SW 汽车指数下跌



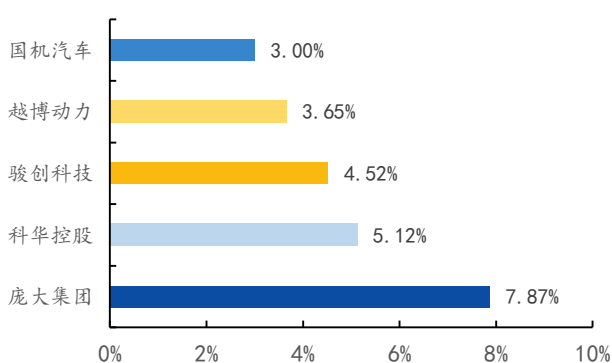
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 04/25 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



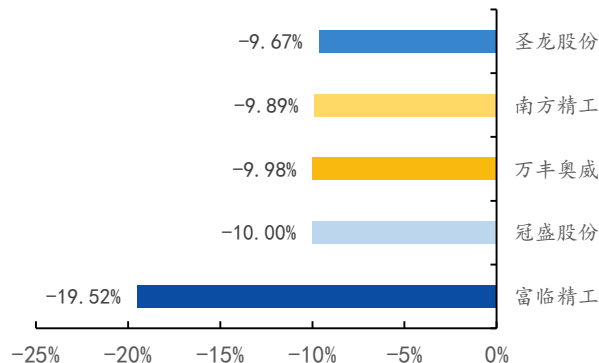
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 04/25 汽车板块日涨幅榜



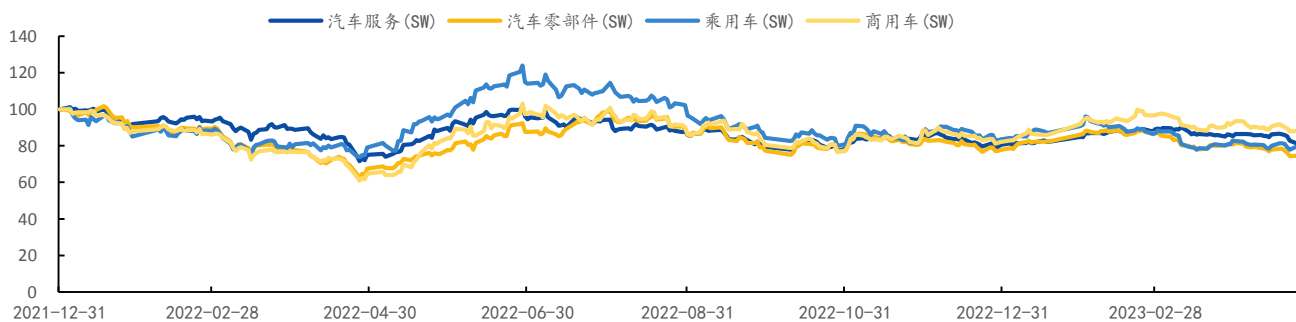
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 04/25 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 04/25)



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、首搭云辇-A 智能车身空气控制系统 腾势 N7 猎跑 SUV 开启盲订

(2022.04.18)

4月18日，腾势汽车旗下智能豪华猎跑 SUV——腾势 N7 正式开启盲订！N7 是一款 5 座中型 SUV，基于 INCEPTION 概念车打造而来，采用腾势家族 π-Motion 势能美学设计语言。腾势 N7 将于今年三季度初开启交付。

2、7.88 万元起售 比亚迪海鸥正式开启预售 (2022.04.19)

在 2023 上海车展上，比亚迪海鸥正式开启预售，预售价格区间为 7.88 万元-9.58 万元，预计在上半年上市，将与五菱缤果、哪吒 V、零跑 T03 等车型抢夺市场。海鸥是比亚迪新一代技术从高维度迈向广域市场的全新车型，拥有 305km 或 405km 两种续航里程（CLTC 综合工况），以及 4 个安全气囊、ESP 电子车辆稳定系统、快充（30/40kW）等十二项标配。

3、深蓝 S7 沉浸式全感官数字座舱亮相 今年年中上市 (2023.04.19)

今日，深蓝汽车品牌首次亮相上海车展，首款 SUV 车型深蓝 S7 携全新沉浸式全感官数字座舱重磅亮相。今年年中，深蓝汽车将重磅发布深蓝汽车战略，并上市第二款战略车型 S7。

4、新款好猫 GT 木兰版上市 (2023.04.20)

在上海车展上，2023 款欧拉好猫 GT 木兰版正式上市，新车共有 2 款配置车型，售价区间为 14.38-15.38 万元。新车整体造型与现款保持一致，不过在细节处进行了升级。官方表示，新车将新车莫兰迪配色。

5、采用直营模式 极氪正式发布欧洲战略 (2023.04.20)

在 2023 上海车展上，极氪正式发布欧洲战略，开启进军全球市场的步伐。发布会上，极氪智能科技副总裁、极氪欧洲销售公司 CEO Spiros Fotinos 阐述了极氪欧洲战略：在欧洲，为欧洲，将以卓越的产品、直营模式、一站式服务三

大商业支柱开拓欧洲市场，力争 2030 年成为欧洲电动汽车市场领导品牌。

6、上汽智己汽车全新整车软件 IMOS 2.0 发布：L7 支持高速高架 NOA (Beta) (2023.04.20)

IT之家 4 月 20 日消息,上汽智己汽车宣布带来全新整车软件版本 IMOS 2.0。本次 OTA 将于 4 月 20 日开启下发,分批推送将持续到 4 月 27 日。本次 OTA 升级包较大,安装耗时预计约 1 小时。

7、吉利银河 L7 首台车 4 月 24 日下线 (2023.04.23)

近日,第一电动从吉利银河官方获悉,银河 L7 首台量产车将于 4 月 24 日正式下线。新车定位紧凑型 SUV,搭载吉利新一代雷神混动系统,将于二季度上市交付。凭借“电感造型、劲省电混、秒懂车机、宠爱副驾、原生安全”五大超价值产品力,吉利银河 L7 的产品力绝对能打,或许将成为宋 PLUS DM-i 的有力劲敌,共同争夺 20 万以内家庭混动 SUV 市场。

8、超大 LOGO 气场十足 比亚迪皮卡谍照曝光 (2023.04.24)

近日,一组比亚迪纯电动皮卡的谍照曝光,车头超大的 BYD 字母证实了其身份。据此前消息显示,该车可能搭载纯电和插混两种动力,计划于今年年内正式发布。

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：被定为某合资客户两款主流车型制动钳总成供应商 (2023.04.18)

亚太股份 4 月 18 日晚间公告,公司近日收到某合资客户的《供应商提名信》,公司被定为该客户两款主流车型制动钳总成供应商。根据客户规划,上述项目生命周期 7 年,预计将于 2025 年开始量产,生命周期销售总金额约为 4.45 亿元。

2、特变电工拟于天津武清区投建智慧园区项目 总投资约 16.88 亿元 (2023.04.18)

特变电工公告，为高端科技人才提供良好的研发、办公环境，公司以全资子公司特变电工科技投资有限责任公司（“科技投资公司”）为主体在天津武清区投资建设智慧园区项目。项目总投资约 16.88 亿元，其中项目资本金 5.06 亿元，占比 30%，由公司向科技投资公司增资的方式解决，剩余项目所需资金由科技投资公司通过金融机构贷款或其他方式解决。

3、新能源 SUV 加大 800V 高压快充布局 均胜电子等有望受益

(2023.04.20)

充电慢、充电难制约着新能源汽车发展，800V 高压平台技术和与之配套的超级充电桩是业内最被看好的解决方案之一。近期各家车企陆续亮相的 SUV 新车也显示，800V 高压快充技术已成趋势。得益于市场需求的提升，与 800V 相关产业链企业亦有望受益。

中国汽车产业供应链公司也早在 800V 高压快充技术方面进行布局，并在全球市场形成竞争力。早在 2019 年，保时捷推出 Taycan 纯电超跑，揭开了 800V 高电压电气架构时代的大幕，实现充电 5 分钟就可以补充 120km 的续航。据公开媒体报道，为保时捷提供 800V 高压快充架构的供应商为中国企业均胜电子。

4、主营产品收入增长 许继电气一季度净利润同比增长 48.48%

(2023.04.21)

4 月 21 日晚间，许继电气披露 2023 年第一季度报告，公司今年一季度实现营收 32.64 亿元，同比增长 32.18%；归属于上市公司股东的净利润 1.49 亿元，同比增长 48.48%；扣非后净利润 1.44 亿元，同比增长 53.70%。

对于业绩增长，许继电气表示，主要是报告期内智能变配电系统、智能中压供用电设备、智能电表等板块收入增长影响，收入增长同时带动净利润增长。

5、上交所：东风科技再融资事项 4 月 27 日上会 (2023.04.21)

4 月 21 日晚，上交所发布公告称，上海证券交易所上市审核委员会定于 4 月 27 日召开审议会议，审核东风科技的再融资事项。据悉，东风科技的再融资方式是配股，拟融资金额为 14 亿元。

三、04月25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
002553.SZ	南方精工	关于发布 2023 年第一季报告的公告	公司本报告期归属于上市公司股东的净利润-27,098,436.70 元，去年同期为 15,608,390.33 元，同比减少 42,706,827.03 元，下降 273.61%，主要源于非经常性损益的下降。公司参股投资的江苏泛亚微透科技股份有限公司（以下简称“泛亚微透”，证券代码：688386）的股权在本报告期由于其股价的波动产生的公允价值变动收益对公司净利润的影响金额为-44,609,424.43 元，该项属于非经常性损益。剔除泛亚微透股权投资公允价值变动收益的影响因素后，本报告期归属于上市公司股东的净利润 17,510,987.73 元，同比增加 1,902,597.40 元。
000868.SZ	安凯客车	关于发布 2023 年第一季报告的公告	主营业务成本本年数 211,692,645.51 上年数 320,018,994.04，同比下降 33.85%，主要系经营业绩下降影响所致；资产减值损失本年数 2,969,771.70 上年数 1,457,103.16 同比上升 103.81%，主要系计提存货跌价准备增加影响所致；资产处置收益-28,279.15 上年数 73,383.19，同比下降 138.54%，主要系处置固定资产减少影响所致。
300585.SZ	奥联电子	关于发布 2022 年年度报告的公告	目前公司产品涉及动力电子控制、车身电子控制及新能源系统控制等领域。主要产品包括电子油门踏板总成、换挡控制器、低温启动装置、电子节气门、电磁螺线管和尿素加热管、车用空调控制器、汽车内后视镜、整车控制器、多合一控制器、电池管理系统和专用车辆电源系统等
002265.SZ	西仪股份	关于发布 2022 年年度报告的公告	公司是我国枪械类轻武器装备研发制造企业，生产和研发处于我国轻武器行业的领先水平，在国内具备绝对的竞争优势。先后获得“976 工程贡献奖”、“建国 50 周年国庆阅兵装备工作突出贡献奖”、“建国 60 周年国庆阅兵保障服务先进集体”、“中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利 70 周年阅兵保障贡献突出奖”，参与建国 70 周年国庆阅兵保障并获得嘉奖。公司也是国内专业连杆制造厂商，连杆产品品种齐全，拥有近五十种不同型号、规格和排量的微车、轿车连杆，具有行业规模优势。强大的行业优势地位使得公司能够聚集行业内人才资源，促进良性发展，有利于与国内大型供应商达成良性合作，从而形成具有竞争力的供应链集成服务能力。

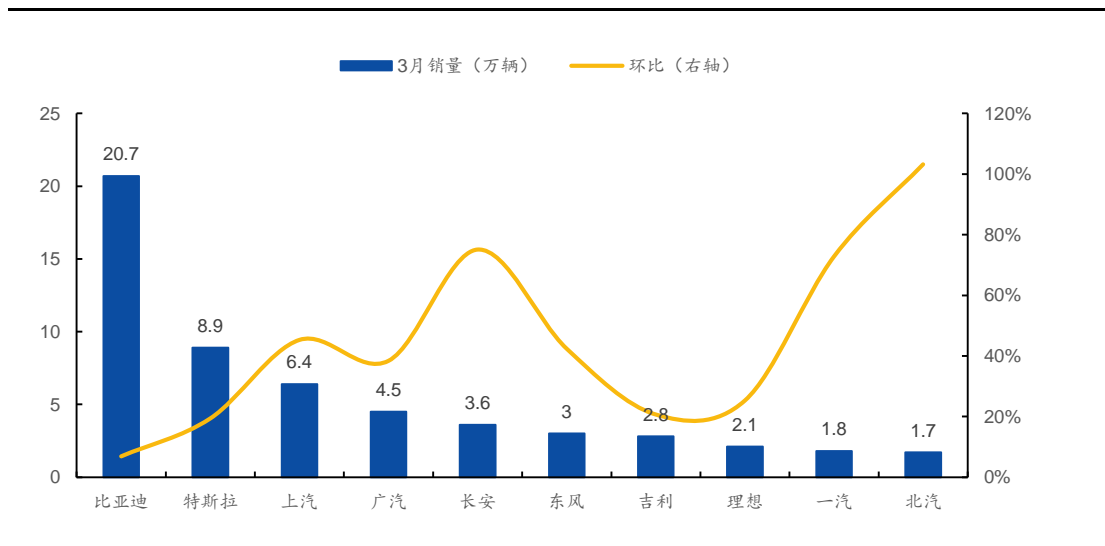
资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

四、重要数据分析

2023 年一季度，新能源汽车销量排名前十位的企业集团销量合计为 134.8 万辆，同比增长 41.4%，占新能源汽车销售总量的 85%，高于上年同期 9.2 个百分点。上述十家企业中，比亚迪销量在高基数上维持了高增速，销售 55.2 万辆，同比增长 92.9%；长安销量增速也保持高增长，同比增长 89.5%。

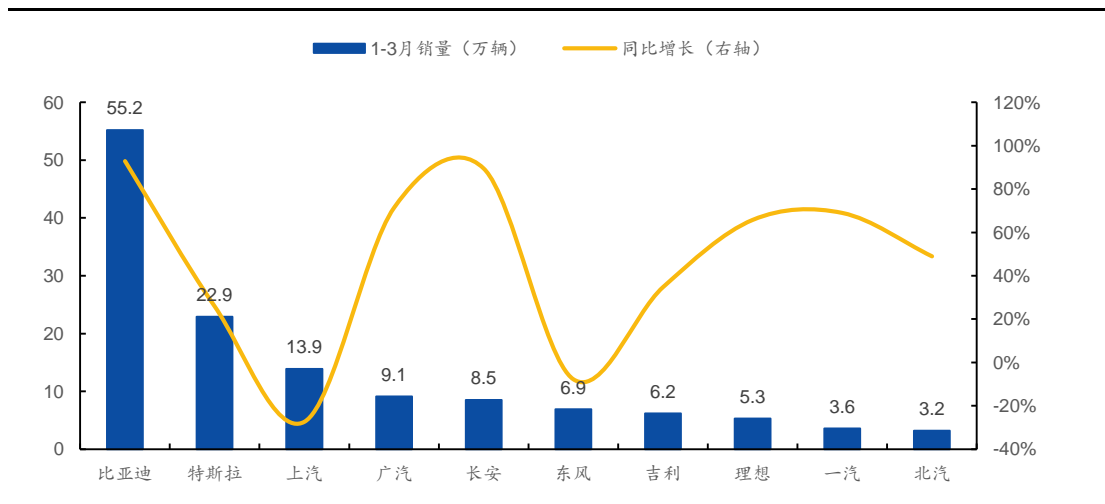
具体来看，3 月份新能源汽车销量排名前十位的企业集团销量合计为 55.5 万辆，占据了 58% 的市场份额，比亚迪、特斯拉、上汽分别凭借 20.7 万辆、8.9 万辆、6.4 万辆的销量成绩稳居前三。北汽增长势头迅猛，环比增长 103.2%。

图 6：2023 年 3 月新能源汽车销量排名前十位的企业集团销量情况



资料来源：中国汽车工业协会，国元证券研究所

图 7：2023 年一季度新能源汽车销量排名前十位的企业集团销量情况



资料来源：中国汽车工业协会，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



欢迎关注公众号：

021-20151888
