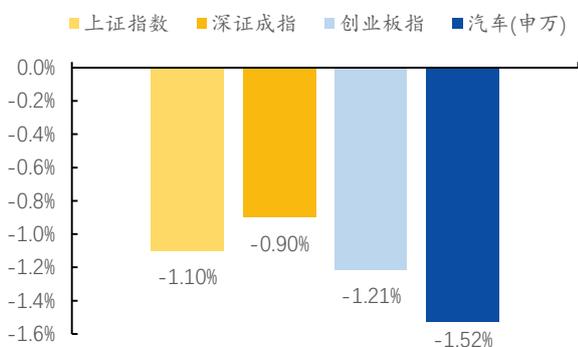


汽车行业新能源转型赛道周动态(2023年5月第1期)

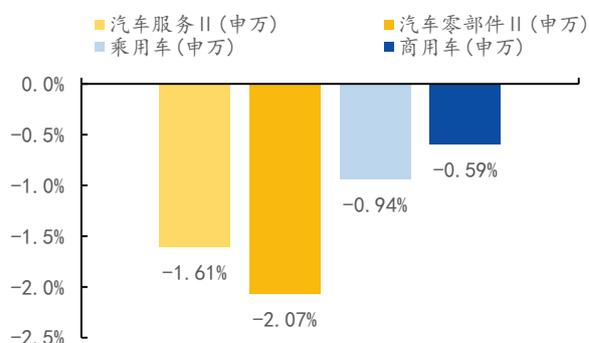
一、05/09 汽车行业一览

图 1: 05/09 SW 汽车指数下跌



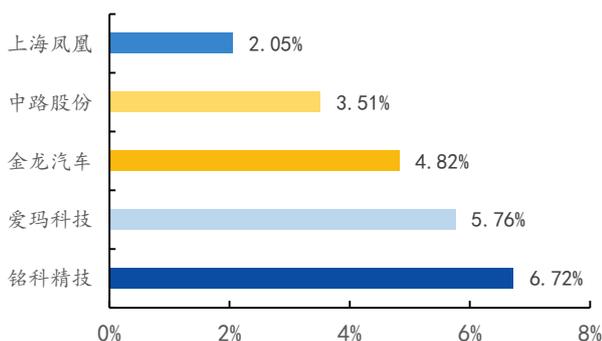
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 05/09 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



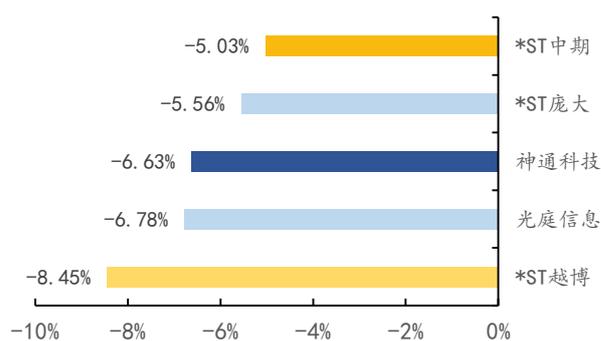
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 05/09 汽车板块日涨幅榜



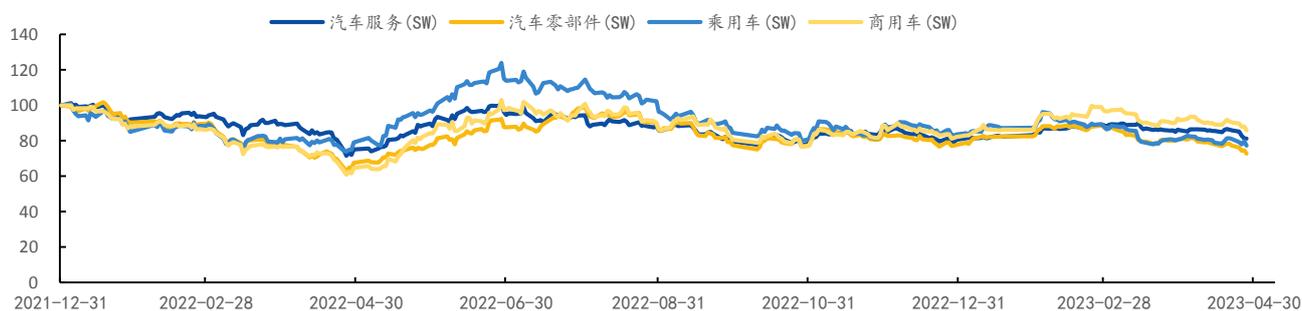
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 05/09 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 05/09)



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、领克 08：纯电续航 245km，综合续航 1400km（2023.05.06）

5月6日，领克汽车官方公布领克08的动力、续航等更多配置信息。

领克08车长在4.8-4.9米之间，将搭载EM-P超级增程电动方案，支持三电机四驱，百公里加速5秒内，最大扭矩超900N·m，综合功率超400kW；并将配备39.6kWh三元锂电池，CLTC工况纯电续航里程245km，综合续航里程1400km。

2、大众 ID.7 旅行版无伪谍照曝光（2023.05.07）

5月7日消息，外媒曝光了一组大众ID.7旅行版的无伪谍照。新车定位纯电动中型旅行车，是大众ID.7 VIZZION的旅行版本，同样基于大众MEB平台打造，预计将在2024年上市。

3、比亚迪与 Andor 合作 汉 EV/海豚等车将引入厄瓜多尔销售（2023.05.08）

从官方渠道获悉，比亚迪在厄瓜多尔首都基多举行品牌发布会，携汉EV、元PLUS EV和海豚三款車型亮相厄瓜多尔，并宣布与厄瓜多尔汽车经销商集团Andor达成战略合作，共同推动厄瓜多尔乘用车市场的发展。

4、长城汽车巴西首座新能源工厂明年启动运营 产能每年10万辆（2023.05.08）

近日，长城汽车在巴西与圣保罗州政府签署“氢能合作开发备忘录”，并透露目前伊拉塞马波利斯工厂正在按照长城汽车全球智慧工厂标准顺利升级中，将在今年上半年启动生产线的现代化改造和扩建，预计于明年5月1日正式启动运营。未来，该工厂产能将增加至每年10万辆，并创造2000个直接就业机会。

5、比亚迪将在越南生产电动汽车（2023.05.08）

盖世汽车讯，中国电动汽车制造商比亚迪计划在越南生产电动汽车，并希望得到越南政府的支持。5月5日，越南副总理Tran Hong Ha与比亚迪董事长兼

创始人王传福在越南首都河内会晤。今年2月份，彭博社就曾报道称，菲律宾贸易部副部长 Ceferino Rodolfo 表示，菲律宾、越南和印度尼西亚正在竞相吸引比亚迪落户建设电动汽车组装工厂。Rodolfo 当时在接受采访时表示，比亚迪正与菲律宾进行“深入讨论”，比亚迪的代表们仔细考察了菲律宾的潜在工厂选址，并且可能会在第二季度决定新厂厂址。

去年9月份，比亚迪正式宣布其全资投建的首个海外乘用车工厂正式在泰国落地。比亚迪泰国工厂将采用最先进的右舵汽车技术，预计将于2024年开始运营，年产能约15万辆，生产的汽车将投放到泰国本土市场，同时辐射周边东盟国家及其他地区。

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、东风科技：公司为徐工集团提供汽车零部件产品（2023.05.05）

2023年5月5日，东风科技在互动平台表示，公司为徐工集团提供汽车零部件产品。东风科技4月28日晚间发布一季度业绩公告称，2023年第一季度营收约14.98亿元；归属于上市公司股东的净利润约1067万元；基本每股收益0.0227元。

2、国电南瑞召开业绩说明会：新型电力系统加快构建 高质量发展再上新台阶（2023.05.05）

5月5日，国电南瑞科技股份有限公司召开2022年度暨2023年第一季度业绩说明会，公司董事长冷俊先生，董事、总经理张贱明先生，总会计师、董事会秘书方飞龙先生，独立董事熊焰初女士出席会议并与投资者进行了沟通交流。

2023年第一季度，国电南瑞继续实现开门红。单季度营业收入达61.95亿元，同比增长7.65%；实现归母净利润5.26亿元，同比增长38.68%。公司业绩持续保持较快增长，为全年业绩增长奠定了基础。

3、卧龙电驱于上海参设节能技术公司，注册资本1亿元（2023.05.06）

近日，卧龙（上海）节能技术有限公司成立，法定代表人为庞欣元，注册资

本1亿元人民币，经营范围包含：节能管理服务；碳减排、碳转化、碳捕捉、碳封存技术研发；新材料技术研发；合同能源管理等。企查查股权穿透显示，该公司共同由卧龙电驱等共同持股。

4、卡倍亿：公司的汽车线缆产品没有供应给小米手机和小米汽车 (2023.05.08)

卡倍亿在互动平台表示，卡倍亿是一家专业生产汽车用电线电缆的公司，卡倍亿的主营业务是向汽车线束厂商销售汽车线缆产品。目前，公司的汽车线缆产品没有供应给小米手机和小米汽车。

5、特变电工于天津投资设立智慧能源管理新公司 (2023.05.08)

近日，特变电工(天津)智慧能源管理有限公司成立，法定代表人为宋辉，注册资本2000万元人民币，经营范围包含：合同能源管理；热力生产和供应；供冷服务；余热余压余气利用技术研发等。企查查股权穿透显示，该公司由特变电工间接全资控股。

三、05月09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
603037.SH	凯众股份	关于在墨西哥设立全资子公司暨投资建设墨西哥生产基地的进展公告	上海凯众材料科技股份有限公司已于近日在墨西哥相关部门完成该墨西哥子公司的注册手续，具体情况详见公司于 2022 年 10 月 27 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上披露的《关于在墨西哥设立全资子公司暨投资建设墨西哥生产基地的公告》（公告编号 2022-066）。
000572.SZ	海马汽车	关于 2023 年 4 月份产销数据的自愿性信息披露公告	海马汽车股份有限公司 2023 年 4 月份合计生产汽车 3416 辆，同比增长 4.27%，本年累计 14281 辆，同比增长 76.46%。本月销售汽车合计 3426 辆，同比增长 9.11%，本年累计 14167 辆，同比增长 59.72%。
600686.SH	金龙汽车	关于发布 2023 年 4 月份产销数据快报的公告	厦门金龙汽车集团股份有限公司 2023 年 4 月客车产量为 4201 辆，同比增加 46.02%，本年累计产量为 12715 辆，同比增加 6.54%；4 月汽车销量为 4294 辆，同比增加 50.35%，本年累计销量为 11252 辆，同比减少 8.12%。
601633.SH	长城汽车	关于发布 2023 年员工持股计划(草案修订稿)的公告	为了进一步完善公司治理结构，健全公司长期激励与约束机制，确保公司长期、稳定、健康发展；完善劳动者与所有者的利益共享机制，实现公司、股东和员工长期利益的一致，促进各方共同关注公司的长远发展，为股东创造价值，长城汽车股份有限公司拟通过 2023 年员工持股计划吸引和保留优秀的管理人才和业务骨干，通过全面的、精准的覆盖高价值岗位及关键人才，满足公司对核心技术人才和管理人才的需求，建立公司人力资源优势，进一步激发公司创新活力，为公司的持续快速发展注入新的动力。
601633.SH	长城汽车	关于发布 2023 年 4 月份产销数据快报的公告	长城汽车股份有限公司 2023 年 4 月汽车产量为 93107 辆，同比增加 7.3.14%，本年累计产量为 313075 辆，同比减少 7.18%；4 月汽车销量为 93301 辆，同比增加 68.77%，本年累计销量为 317387 辆，同比减少 6.98%。
002472.SZ	三环传动	关于放弃控股子公司优先购买权暨关联交易的公告	浙江三环传动机械股份有限公司持有下属控股子公司浙江环动机器人关节科技有限公司 61.2886%股权，自然人吴长鸿、张靖分别直接持有环动科技 6.7417%、8.7336%的股权。上述两位股东拟将其直接持有的环动科技合计 2.3333%股权转让给先进制造产业投资基金二期（有限合伙）、杭州淳安浙环企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、杭州星辰联芯创业投资合伙企业（有限合伙）、上海高瓴辰韵股权投资合伙企业（有限合伙）及北京高瓴裕润股权投资基金合伙企业（有限合伙）共 5 家投资者，对应股权转让价格合人民币 7,000.00 万元。

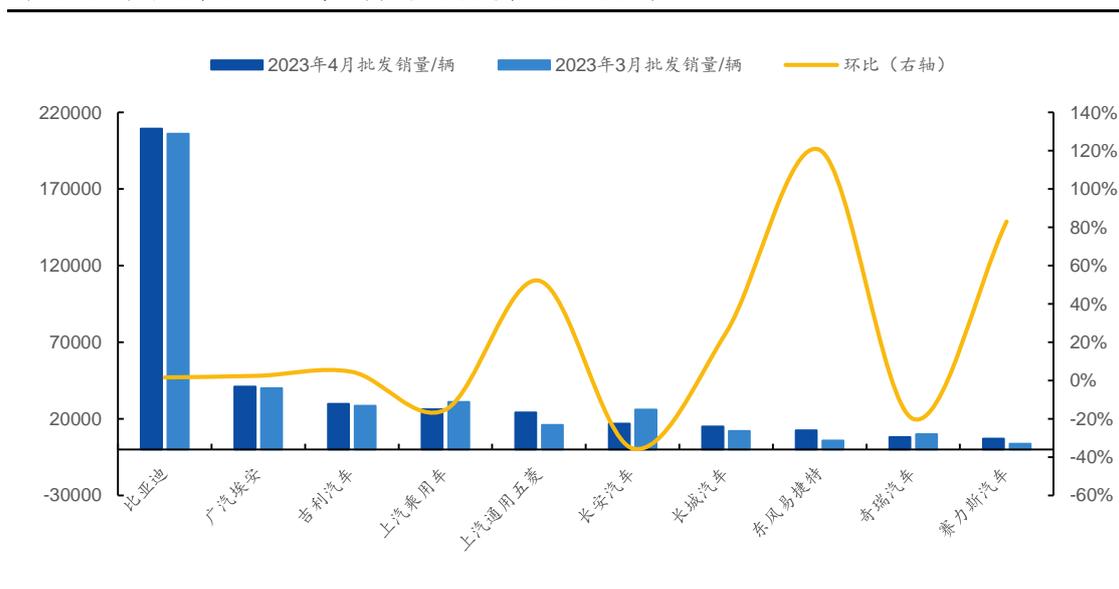
资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

四、重要数据分析

据乘联会 5 月 5 日消息，乘联会发布 2023 年 4 月新能源乘用车厂商批发销量。综合预估 4 月乘联会新能源乘用车厂商批发销量 60 万辆，环比基本持平，同比增 114%。预计 1-4 月全国乘用车厂商新能源批发 210 万，同比增长 43%。

其中在传统车企新能源汽车批发销量榜单中，比亚迪仍以 20.95 万辆的绝对优势位居榜首，环比增长 1.64%；广汽埃安以 4.1 万台的销量排名第二，环比增长 2.49%；吉利汽车以 2.98 万台的销量排名第三，环比增长 4.56%。多数厂商 4 月新能源汽车批发销量环比 3 月均有所增长，其中东风易捷特销量增势迅猛，环比增长 120.48%，但上汽乘用车、长安汽车、奇瑞汽车环比呈现负增长态势。另外，长安汽车、吉利汽车、长城汽车和奇瑞汽车新能源汽车批发销量为乘联会预估值。

图 6：主要传统车企 2023 年 4 月新能源汽车批发销量情况（辆）



资料来源：乘联会，国元证券研究所

投资建议：综合一季报情况及企业调研看。市场担忧较多的价格压力不是一季报汽车零部件企业压力的主要来源。相关企业承压的主要因素为传统车的显著收缩。从后市发展看，预计全年传统乘用车下滑约 10%左右，二季度至明年，传统车收缩压力将持续存在，拖累相关上游产业链业绩。而扣除 A00 级别之后的主流新能源车仍将保持高速增长。建议关注含新率高，以及新能源转型较为迅速的零部件

企业，继续享受新能源车高速增长红利。推荐祥鑫科技，银轮股份，卡倍亿，均胜电子，保隆科技，川环科技，双环传动等。

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