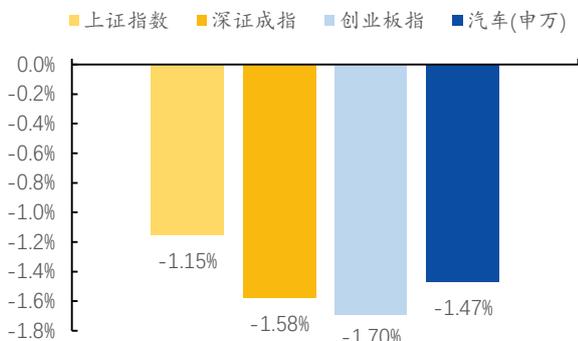


# 汽车行业新能源赛道周动态(2023年6月第1期)

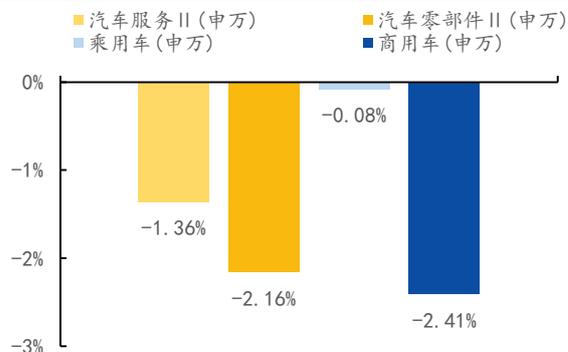
## 一、06/06 汽车行业一览

图 1: 06/06 SW 汽车指数下跌



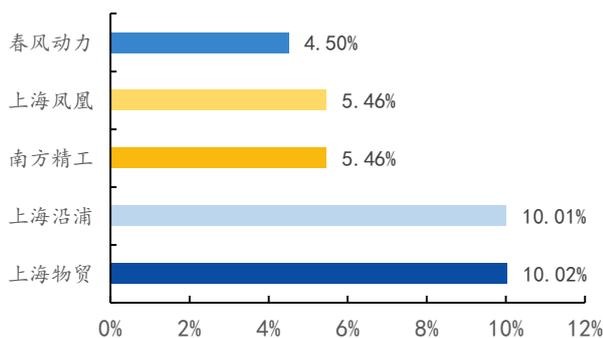
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 06/06 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



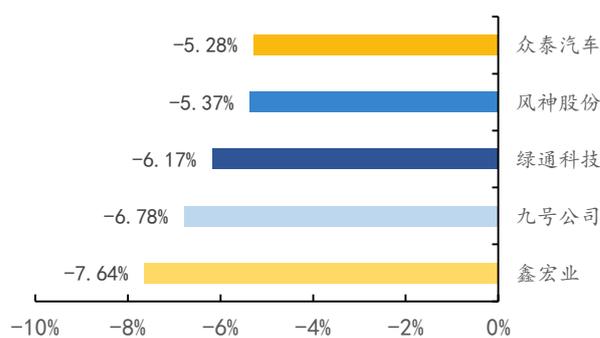
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 06/06 汽车板块日涨幅榜



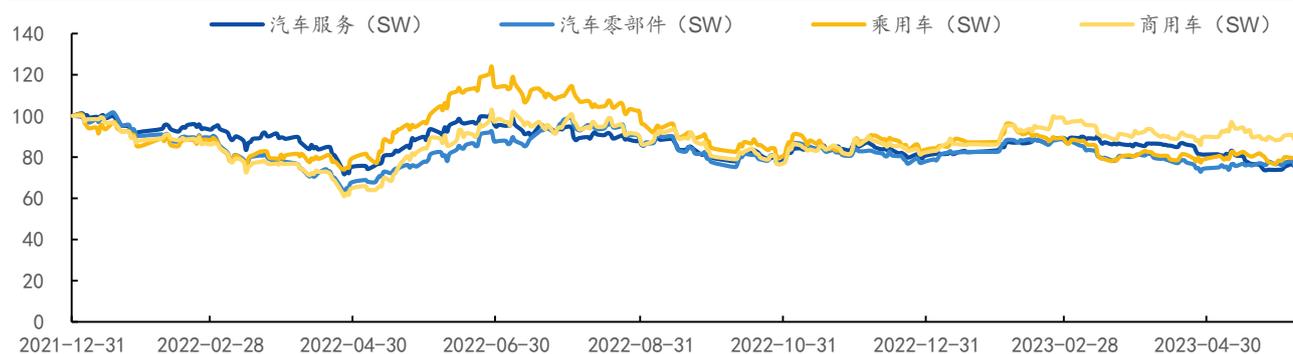
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 06/06 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 06/06)



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、新能源赛道一周新闻跟踪

### 2.1 传统车企新能源转型领域

#### 1、比亚迪回应：已从技术角度解决了问题，并愿意共享专利（2023.05.30）

比亚迪就此前“长城举报比亚迪”一事，在深交所互动易平台上，针对网友的提出的常压油箱是否存在蒸发污染以及国内外标准不同等问题进行了回复。

针对常压油箱的采用，比亚迪官方人员表示：比亚迪 DM-i 是基于电动车平台设计的双电机串并联架构，实现了发动机和车轮的解耦（脱开连接），在 EV 模式下发动机可以灵活启动，燃油蒸汽可以进行自由脱附（抽走碳罐内油气）。加上多控制单元的协同策略，以及对碳罐特性的深入研究，比亚迪自主研发了常压油箱的燃油蒸汽排放控制技术，能符合蒸发排放法规标准。

#### 2、宝骏云朵将于 6 月开启预售 定价或在 15 万内（2023.05.30）

5 月 29 日消息，上汽通用五菱品牌事业部副总经理周金开在国内社交平台向广大消费者透露了宝骏品牌旗下全新紧凑型车——云朵部分信息。该车将在 6 月开启预售，原定于 8 月份开启交付的日期或将提前。

#### 3、越级大五座智电 SUV 别克 ELECTRA E5 开启交付（2023.05.30）

近日，首批别克越级大五座智电 SUV 别克 ELECTRA E5 正式开启交付，与武汉、北京、上海、广州等全国多地的预定客户一同开启智电新生活。此次包含 2 款标准续航版、2 款长续航版及 1 款艾维亚车型，售价 20.89 万元-27.89 万元。作为一款满足中国主流用户出行需求的越级大五座智电 SUV，别克 ELECTRA E5 基于奥特能电动车平台打造，采用全新电动车设计语言，拥有越级品质空间和先进可靠的三电系统，同步搭载全新一代 VCS 智能座舱和迭代更新的 eConnect 智联科技，未来还将开启 Super Cruise 超级辅助驾驶系统。

#### 4、上汽集团拟向清陶能源追加投资不超过 27 亿元，深化布局固态电池技术（2023.05.30）

上汽集团发布公告称，为深化布局固态电池技术，提升公司新能源产品的

竞争力，公司拟通过嘉兴创颀创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“嘉兴创颀”）与嘉兴颀骏一号股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“嘉兴颀骏一号”）向清陶（昆山）能源发展股份有限公司（以下简称“清陶能源”）追加投资不超过人民币 27 亿元。其中，嘉兴创颀出资不超过 19.7 亿元，嘉兴颀骏一号出资不超过 7.3 亿元。本次追加投资完成后，公司通过嘉兴创颀、嘉兴颀骏一号及嘉兴创荣将间接持有清陶能源约 15.29%的股权。

### **5、2023 款比亚迪元 Pro 正式上市（2023.05.31）**

5 月 31 日，2023 款比亚迪元 Pro 将于 15:00 举行上市发布会，此前，新车已经公布预售价格区间，预售价为 9.98-11.98 万元。新车新增配色，并对配置进行调整，新车续航里程为 320km 和 401km。

### **6、深蓝 S7 正式下线 预售 16.99 万元起（2023.06.01）**

5 月 31 日，深蓝汽车首款 SUV 车型——深蓝 S7 首批量产车正式下线，同时开启大规模发运。此前该车已开启预订，预售价区间为 16.99-23.99 万元。新车定位为中型 SUV，将提供增程式混动、纯电动以及氢电版本供消费者选择。深蓝 S7 作为长安 EPA1 平台的第一款 SUV，此平台为兼容纯电、增程、氢燃料等多种动力构型的全电平台。动力方面，深蓝 S7 纯电动车型的最大功率为 160kW 和 190kW，增程版车型增程器为一台 1.5L 自然吸气发动机，最大功率 70kW，驱动电机的峰值功率 175kW。

### **7、银河 L7 正式上市 13.78 万起售（2023.06.01）**

5 月 31 日，吉利银河 L7 正式上市，推出 5 个配置，官方指导价：13.78-17.38 万元，拥有银河炫彩白，破晓灰，晨曦白等 6 个车身颜色。吉利银河 L7 基于吉利 e-CMA 架构打造，电池和动力是其最重要的两大重点。吉利银河 L7 搭载的神盾电池系统，在此之前，已经通过了包括“电池包海水腐蚀浸泡、三面跌落重击、外部火烧试验”等多项实验。

除此之外，动力是吉利银河 L7 另外一大亮点。吉利银河 L7 采用全新一代雷神电混系统，其搭载的 3 DHT Pro 变频电驱，是全球首个实现 P1+P2 双电机

超频驱动的智能电驱，可实现百公里 7.5 秒。新一代雷神 1.5T 混动专用发动机，热效率高达 44.26%，可实现 5.23L 的低油耗。

#### **8、魏牌新摩卡 DHT-PHEV 正式上市 售价 23.18 万元（2023.06.02）**

6 月 1 日晚，魏牌新摩卡 DHT-PHEV 正式上市，这台电混大五座车型售价 23.18 万（两驱长续航版）。新车还享 5000 元定金抵扣 8000 元购车尾款，以及最高置换 6000 元的置换补贴。

#### **9、熊猫 mini、几何 E/M6/G6 推出 6 月限时优惠 至高补贴 15,000 元（2023.06.02）**

6 月 1 日，吉利几何发布 6 月购车节相关信息，针对熊猫 mini、几何 E、几何 G6、几何 M6 这几款车型发布限时补贴权益。在 2023 年 6 月 1 日至 6 月 30 日期间，吉利几何新能源车型至高可享受 15,000 元的补贴。

#### **10、长城汽车首个欧洲工厂：德国、匈牙利和捷克均是候选地（2023.06.02）**

据《德国汽车周刊》（Automobilwoche）报道，中国汽车制造商长城汽车的欧洲业务总裁孟祥军表示，长城汽车正在考虑其欧洲首个工厂的选址，德国、匈牙利或捷克共和国均在考虑范围内。。

### **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、永贵电器：子公司液冷欧标直流充电枪产品获得认证（2023.05.30）**

永贵电器 5 月 29 日晚间公告，公司全资子公司四川永贵的液冷欧标直流充电枪（简称“液冷 CCS2 充电枪”）已通过 CE、CB、TüV 认证，所认证液冷 CCS2 充电枪电流规格为 500A、电压规格为 1000V。公司电动汽车用充电产品获得上述认证标志着公司取得了液冷 CCS2 充电枪的国际市场供货资格，丰富了公司欧标电动汽车用充电产品系列的市场布局。截至目前，公司所有电动汽车用充电产品均已获得欧标资格认证。

## **2、大洋电机：充电桩业务不在目前公司重点布局的业务范围**

**(2023.05.30)**

大洋电机(002249)05月29日在投资者关系平台上答复了投资者关心的问题。董秘表示：充电桩业务不在目前公司重点布局的业务范围。公司的车辆运营平台在中山市有少量的新能源汽车充电桩运营业务，主要服务中山公交车市场。此外，公司控股子公司中山宜必思科技有限公司开发的风机系统、EC外转子电机低压系列的防潮机型可用于新能源汽车充电桩的散热。

## **3、科士达：坚持“市场导向+技术驱动” 助力推动绿色智慧能源发展**

**(2023.05.31)**

2023中国国际大数据产业博览会落下帷幕。科士达携数据中心+光伏\储能解决方案参展数博会，在明星产品超大充电功率的加持下，根据不同场景，可分别布置分布式工商业储能和集中式储能。通过自研综合能源管理平台进行策略控制实现储能系统与数据中心的低碳融合。

此外在制冷方面，科士达携自研全变频氟泵精密空调解决方案来到现场。在UPS备电方面，科士达自研自产铅酸蓄电池结合自研BMS电池管理系统，使得科士达不间断电源供电系统拥有更好的一致性。

## **4、东风科技：子公司东仪汽贸向法院申请破产清算（2023.05.31）**

东风科技5月31日公告，公司全资子公司上海东仪汽车贸易有限公司（以下简称“东仪汽贸”）因其资产不足以清偿全部债务且明显缺乏清偿能力，向法院申请破产清算。考虑公司已全额计提对东仪汽贸的其他应收款坏账准备、长期股权投资减值准备，若东仪汽贸不纳入合并报表范围预计增加公司利润约153万元。

东仪汽贸截至2022年12月31日，经审计后的会计报表资产总额为1845.48万元，负债总额为1.22亿元，所有者权益为-1.03亿元。

## 5、恒帅股份：公司目前主要从事车用电机技术、流体技术相关产品的研发、生产与销售（2023.06.02）

6月2日，恒帅股份在投资者关系平台与投资者进行交流。公司表示：目前公司主要从事车用电机技术、流体技术相关产品的研发、生产与销售。公司泰国生产基地第一期整体投资规模20,000万人民币，主要建设内容包括购买土地进行厂区建设、新建各类电机及执行器以及清洗泵生产线。公司第一期规划在项目达产后将新增300万件门类电机、130万件充电门执行器、130万件隐形门把手执行器和300万件洗涤泵等产能。

公司深耕车用电机和清洗系统领域多年，电机技术及流体技术是公司发展的核心源动力，公司将持续深拓细分产品和技术的开发，例如谐波无刷电机、ESP电机、电动门电机、热管理系统电机、ADAS清洗系统、EMC性能、磁路设计、NVH性能等方面的技术开发，为后续发展奠定了稳固的技术基础。同时，围绕电机业务、电动模块业务、驾驶视觉清洗系统业务、热管理系统业务四大业务单元进行产品布局。

### 三、06月06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
300428.SZ	立中集团	关于 2022 年年度权益分派实施公告	立中四通轻合金集团股份有限公司以截止 2022 年 12 月 31 日公司总股本 616,956,965 股为基数，每 10 股派发现金股利人民币 0.80 元人民币（含税）。在分派方案实施前，公司因 2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期归属暨股份上市，公司总股本由 616,956,965 股增加为 625,122,129 股，公司按照分配总额不变的原则对分配比例进行调整。调整后的 2022 年年度权益分派方案为：以公司现有总股本 625,122,129 股为基数，每 10 股派发现金股利人民币 0.789550 元人民币（含税）。
600081.SH	东风科技	关于 2022 年年度权益分派实施公告	东风电子科技股份有限公司以权益分派股权登记日的总股本 470,418,905 股，扣除重大资产重组业绩补偿股份 23,142,590 股后，即以 447,276,315 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.7362 元（含税），合计派发现金红利 32,928,482.31 元（含税）。
603035.SH	常熟汽饰	关于 2022 年年度权益分派实施公告	江苏常熟汽饰集团股份有限公司本次利润分配以方案实施前的公司总股本 380,030,933 股为基数，每股派发现金红利 0.404 元（含税），共计派发现金红利 153,532,496.93 元。
600166.SH	福田汽车	关于 2023 年 5 月份产销数据快报的公告	北汽福田汽车股份有限公司 2023 年 5 月份生产汽车 43500 辆，本年累计 240398 辆，同比增长 20.52%；5 月生产发动机 19465 个，本年累计 112033 个，同比增长 3.69%。5 月份销售汽车 46106 辆，本年累计 257368 辆，同比增长 22.53%；5 月销售发动机 21249 个，本年累计 115457 个，同比增长 16.91%。
601058.SH	赛轮轮胎	关于 2022 年年度权益分派实施公告	赛轮集团股份有限公司以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除回购专用账户中累计已回购的股份为基数，向全体股东每股派发现金红利 0.15 元（含税），本年度不送红股，也不进行资本公积金转增股本。截至权益分派股权登记日，扣除回购专用账户中累计已回购的股份后本次实际参与分配的股数为 3,044,206,627 股，以此计算合计派发现金红利 456,630,994.05 元（含税）。
600006.SH	东风汽车	关于 2023 年 5 月份产销数据快报的公告	东风汽车股份有限公司 2023 年 5 月份生产汽车 10247 辆，本年累计 61604 辆，同比增长 1.39%；5 月生产发动机 15214 个，本年累计 82597 个，同比增长 31.14%。5 月份销售汽车 10026 辆，本年累计 56562 辆，同比减少 3.77%；5 月销售发动机 14931 个，本年累计 82833 个，同比增长 31.87%。

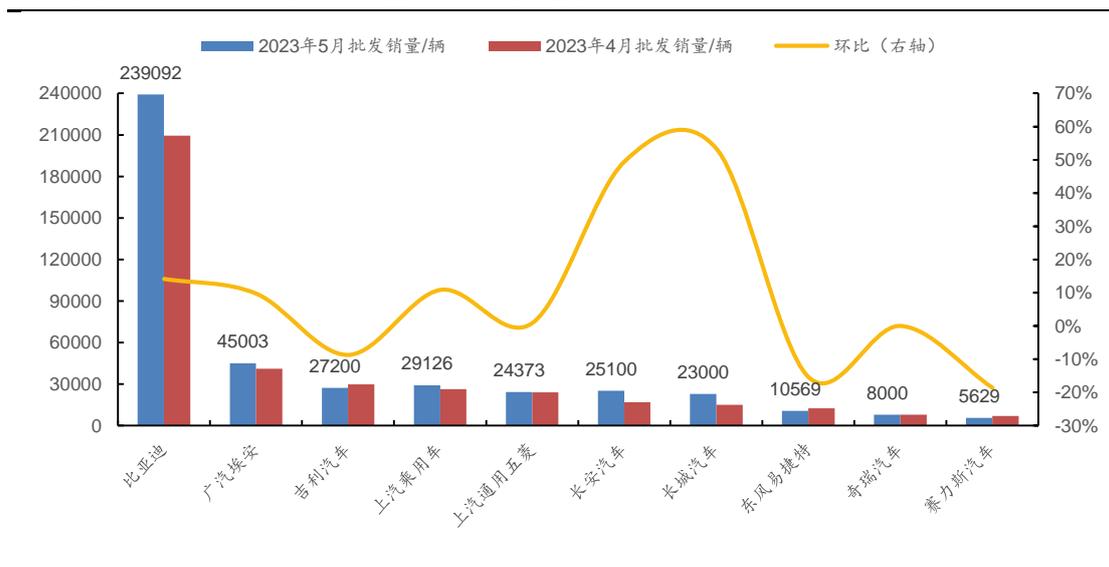
资料来源：同花顺 iFind，国元证券研究所

#### 四、重要数据分析

6月5日，乘联会发布2023年5月新能源乘用车厂商批发销量。综合预估5月乘联会新能源乘用车厂商批发销量67万辆，环比增长11%，同比增长59%。预计1-5月全国乘用车厂商新能源批发278万辆，同比增长46%。

其中在传统车企新能源汽车批发销量榜单中，比亚迪以23.9万辆的绝对优势位居榜首，环比增长14.14%；广汽埃安以4.5万台的销量排名第二，较上月环比增长9.73%；吉利汽车以2.72万台的销量排名第三，环比下降8.72%。多数厂商5月新能源汽车批发销量环比上月均有所增长，其中长城、长安汽车销量增势迅速，分别环比增长53.33%、49.40%，而吉利汽车、东风易捷特和赛力斯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5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

#### 每周投资建议：

最新召开的国常会，要巩固和扩大新能源汽车发展优势，进一步优化产业布局，构建“车能路云”融合发展的产业生态，提升全产业链自主可控能力和绿色发展水平。要延续和优化新能源汽车车辆购置税减免政策，构建高质量充电基础设施体系，进一步稳定市场预期、优化消费环境，更大释放新能源汽车

消费潜力。政策层面整体对新能源汽车发展呈现表达呵护，符合我们上周预期。同时政策首提“车能路云”融合发展，智能网联化与补能基础设施亦将持续补齐。建议关注汽车电动智能化发展趋势，相关领域长期价值仍然显著。

**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