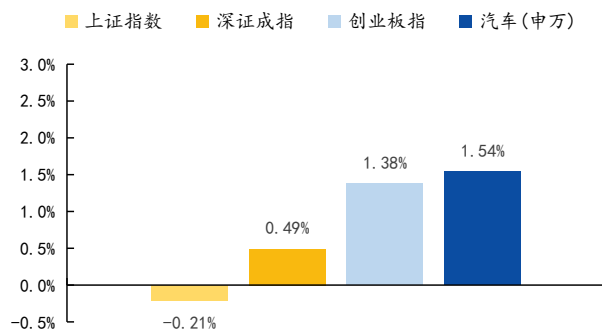


汽车行业新能源转型周动态(2023 年 1 月第 1 期)

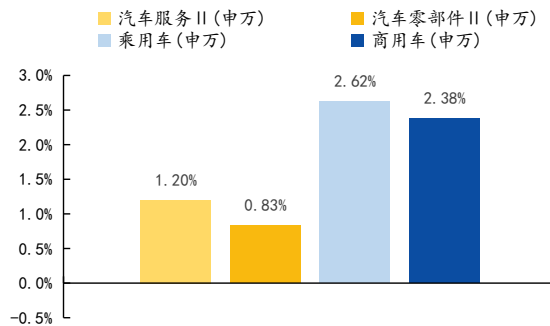
一、1/10 汽车行业一览

图 1: 1/10 SW 汽车指数上涨



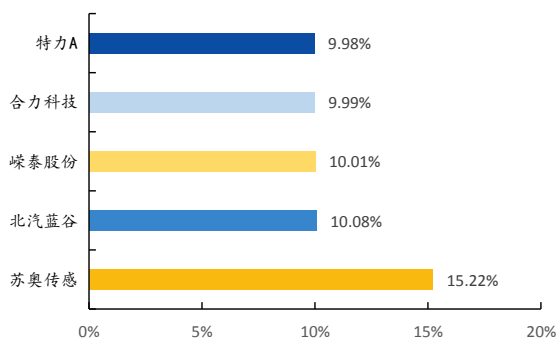
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 1/10 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



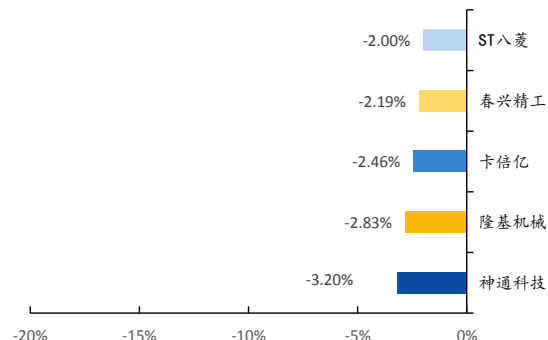
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 1/10 汽车板块日涨幅榜



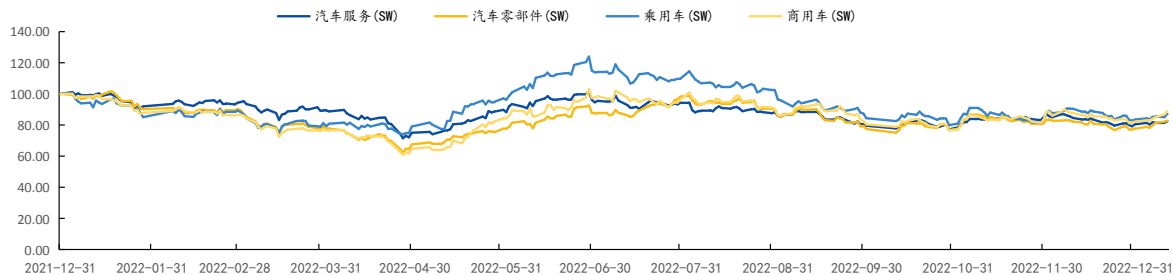
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 1/10 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 2022 年度走势 (%) (截止 1/10)



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、比亚迪：2022 年新能源乘用车销量突破 185 万辆（2023.01.03）

据比亚迪在 2023 年 1 月 2 日晚间披露的数据显示，12 月，比亚迪新能源汽车销量 23.52 万辆，上年同期为 9.91 万辆，同比增长 137.30%。至此，2022 年内比亚迪新能源汽车累计销量 186.85 万辆，同比增长 152.46%。细化到各类型，12 月，比亚迪 EV 乘用车及 DM 混动乘用车分别销售 111,939 辆和 122,659 辆，占集团新能源乘用车总量的 47.72%和 52.28%。全年来看，比亚迪 2022 年间共销售 911,140 辆 EV 乘用车及 946,239 辆 DM 混动乘用车，分别占集团新能源乘用车总量的 49.06%和 50.94%，DM 乘用车以过半的占比稳坐主位。

2、长安马自达：2023 年两款产品发布 将推新能源汽车规划（2023.01.04）

在 2022 年广州车展续航，长安马自达携 8 款车型「魂动」产品矩阵亮相，MAZDA CX-50 也迎来首次线下展出。长安马自达汽车有限公司执行副总裁邓智涛表示，2023 年，长安马自达共有两款新产品，第一款为 MAZDA CX-50，预计在 4 月上海车展预售投放市场；第二款为马自达旗舰 SUV 车型 MAZDA CX-90，预计 2023 年下旬推出。

同时，邓智涛提到，“2023 年上海车展前，马自达会围绕中国市场做出全盘计划，包括关于如何在中国市场进行新能源电动车的布局以及 2024 年之后的产品投放内容。”具体来看，“2023 年先导入 MAZDA CX-90，MAZDA CX-50 也会推出 HEV 车型。2024 年后，长安马自达还会持续打造纯电车型、增程车型以及长续航的 PHEV 车型。目前对于纯电车型的研发和布置，内部已经展开了。”

3、东风风行：风行雷霆一季度上市 三年内将推 10 款新能源车（2023.01.04）

本届广州车展，东风风行带来了全新旗舰 MPV 概念车和风行雷霆。全新旗舰 MPV 概念车代表了东风风行未来的豪华 MPV 发展趋势。风行雷霆则作为东风风行的首款纯电 SUV，集合了东风风行新能源战略的最新技术成果。风行雷霆已开启首席体验官招募计划，2023 年一季度将正式上市。

东风柳州汽车有限公司乘用车销售公司钟伟介绍了东风风行接下来的新能

源产品规划：2023 年，东风风行将正式推出首款纯电 SUV 风行雷霆以及旗舰型新能源 MPV；2024 年，东风风行将在新能源领域全面爆发，推出全新的纯电轿车、第二代纯电 SUV、全新 PHEV SUV、全新 PHEV MPV、纯电商用 MPV 等涵盖多车型多用途的新能源车型；2025 年推出纯电家用 MPV，至 2025 年底，东风风行将推出 3 大类型 10 款新能源产品，品类覆盖轿车、SUV 和 MPV。

4、沃尔沃：2022 年稳中有升 今年加速电气化转型（2023.01.04）

沃尔沃汽车大中华区销售公司总裁表示：“2022 年，我们很难说沃尔沃活得很好，用‘活着’似乎更为贴切，但值得肯定的是市占率稳有微增，价格体系没有乱，经销商伙伴信心尚存，让我们对 2023 年快速恢复仍抱有期待。”钦培吉进一步指出，“具体到传统豪华车市场（燃油豪华车市场），全年销量预计将从年初预期的 300 万辆跌到 251 万辆。”

在他看来，尽管有了购置税等一系列促销政策，但整体市场并未得到大幅改善，整体市场容量仍呈现了 8% 的跌幅。也正因此，沃尔沃 2022 年在华销量同比下滑 5.64%，市场占有率却实现 0.1% 微增攀至 6.4%，不断逼近二线豪华榜首，且在全年终端平均售价微降 3.2%（行业整体下降 5%），努力维持价格体系、渠道体系稳住不乱，在当下车市乱世中显得极为难得。

在此背景下，能否及时加入中国新能源汽车战场，并以产品征服市场，变得极为重要。面向 2023-2024 年，钦培吉透露，沃尔沃将在中国市场推出包括全新纯电旗舰 SUV EX90、EX90 EXCELLENCE（4 座旗舰版）、小型纯电 SUV EX30 以及豪华纯电 MPV 共 4 款纯电新车，进一步加速推进品牌电气化转型进程。

5、比亚迪：新能源动力电池徐州基地奠基（2023.01.05）

据“徐州发布”公众号消息，2023 年全市重大产业项目集中开工暨比亚迪新能源动力电池徐州生产基地奠基活动于 4 日举行。本次奠基的比亚迪新能源动力电池徐州生产基地项目，总投资 100 亿元，其中一期用地约 706 亩，包括洁净、组装、配料、无尘、恒温、干燥等车间，建设刀片电池生产线，计划 2023 年 12 月部分产线投产运营。

6、极氪：今年在欧洲开售 暂无进军美国消费市场的计划（2023.01.06）

1月5日，中国汽车制造商吉利旗下电动汽车品牌极氪的首席执行官安聪慧表示，该品牌希望2023年的销量翻番至14万辆，并且计划在欧洲市场扩大销量。

安聪慧在CES 2023上接受采访时表示，极氪预计将在欧洲市场实现增长。安聪慧补充说道，今年晚些时候，极氪计划开始在欧洲销售搭载Mobileye辅助驾驶系统的汽车。

在CES展上，极氪和Alphabet旗下的无人驾驶出租车公司Waymo展出了一款自动驾驶服务车辆的原型车。安聪慧透露，极氪计划在中国为Waymo生产汽车，但也有可能在美国生产，“这取决于市场情况”。但是，极氪目前没有进入美国消费者市场的计划。

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、现代汽车：计划在沙特建立电动汽车与内燃机汽车装配厂（2023.01.01）

财联社1月1日电，沙特工业与矿产资源部同现代汽车集团签署谅解备忘录，将加强在该地区的汽车制造领域合作，实现发展本地制造能力的沙特国家工业战略目标，并符合沙特的2030年愿景。该愿景旨在使沙特实现经济基础多元化。谅解备忘录指出，现代汽车集团计划在沙特建立一座电动汽车与内燃机汽车装配厂，生产形式为全散件组装。

2、台积电：2023年资本支出上看400亿美元（2023.01.03）

为了应对未来三年市场增长需要，台积电2023年资本支出有望上看400亿美元。

早在2022年开年，台积电就表示年度资本支出可能会大幅提高至400亿至440亿美元。而到10月份，台积电表示2022年度资本支出预计为360亿美元，低于早前预期。台积电将正式开始在美国凤凰城生产N4制程芯片，并在2024年实现量产；而第二期3nm制程项目也正加快落地美国本土。

此外，台积电与索尼合资打造的晶圆厂也将于不久后出现在日本境内。海外建厂计划从最开始的犹豫不决，到一二三拼凑起版图，台积电被外界质疑成了“台积电”。实际上，数十年的本土供应链优势，加上政府支持和人才培育，以及更

大的成本优势，台积电已经和中国台湾土地融为一体。2022 年 12 月底，台积电在台湾省南部科学园区晶圆 18 厂举行 3nm 量产暨扩厂典礼。台积电董事长刘德音会上表示，将会继续深耕台湾，持续投资并与环境共荣。在近日路透社的报道中，台积电表示将推进在岛内建设 2nm 晶圆厂。

3、鸿海：斥资 1.86 亿欧元并购德国汽车线束商（2023.01.04）

近日，鸿海旗下鸿腾精密科技（FIT）宣布，以 1.86 亿欧元（约新台币 61 亿元）收购德国汽车线束 PRETTL SWH 集团，预计 2023 年第二季度完成收购程序。

鸿腾表示，此次收购可带来约 3.5 亿欧元至 4 亿欧元的年营收贡献，扩展鸿腾在电动车关键零组件布局。这是鸿海集团 2023 开年第一桩并购案，也是进入 2023 年后，台资科技厂第一起跨国并购。鸿腾看准 PRETTL SWH 集团专注利基型市场，与过去鸿腾在通讯市场锁定高毛利、高精密制造的竞争策略不谋而合。据悉，PRETTL SWH 布局汽车市场十多年，产品业务包含开发、制造高阶车用传感线束及连接器与车用电源解决方案，客户遍及传统车厂与新创电动车厂，也有全球大型车用一、二级供应商。不同于车用元件制造厂传统按图施工，PRETTL SWH 集团拥有扎实的车用元件设计能力，长期与车用客户群紧密合作而拥有稳定的订单。

4、美的工业技术：威灵汽车部件安庆基地正式投产（2023.01.06）

2023 年 1 月 6 日，美的工业技术旗下威灵汽车部件安庆新能源汽车零部件战略新基地（以下简称“威灵安庆基地”）一期正式投产。作为美的集团有史以来投资总金额最大的项目之一，威灵安庆基地圆满达成奠基时提出的“一年内投产”建设预期，再一次让世界看到了使命必达的“美的速度”。同时，威灵安庆项目投产也标志着威灵重点突破新能源汽车核心基础零部件等“四基”瓶颈和“安庆+合肥”双基地战略目标的初步达成。安庆市委书记张祥安、安庆市市长张君毅、美的集团副总裁兼工业技术事业群总裁伏拥军、美的工业技术事业群副总裁兼工业技术研究院院长徐成茂、美的工业技术威灵汽车部件公司总经理陈金涛、美的工业技术事业群品质与智能制造总监吕宏志等共同出席了项目投产仪式。

在强大的制造能力支持下，威灵安庆基地预计在 2 月下旬完成产能爬坡后，

将朝着每年 100 万台电动压缩机、120 万台 EPS 转向电机、20 万台驱动电机的目标迈进。

5、梅赛德斯-奔驰：计划建设自有全球电动汽车充电网络（2023.01.06）

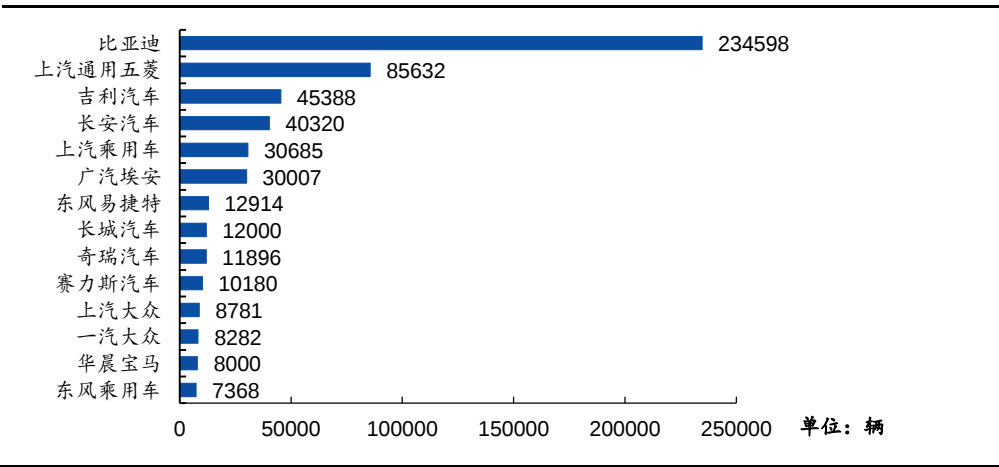
梅赛德斯-奔驰公司计划建设自有全球电动汽车充电网络，使其成为特斯拉之外少数几家直接投资于此类项目的大型汽车公司之一。这家德国豪华汽车制造商周四在拉斯维加斯消费电子展(CES)上表示，计划在全球安装大约 1 万个大功率电动汽车充电站，今年将首先在美国和加拿大启动。

三、重要数据分析

据乘联会 1 月 5 日消息，乘联会发布 2022 年 12 月新能源乘用车厂商批发销量。12 月全国新能源乘用车市场产销态势较强，比亚迪、上汽通用五菱、特斯拉等领军厂商保持强势良好态势。

传统车企新能源汽车批发销量榜单中，比亚迪以绝对优势位居榜首，且是唯一一家突破 20 万台的厂商；上汽通用五菱则以 8.56 万台的销量排名第二；吉利汽车以 4.54 万台的销量排名第三；长城汽车和华晨宝马新能源汽车批发销量为乘联会预估值。

图 6：主要传统车企 2022 年 12 月新能源汽车批发销量情况



资料来源：乘联会，国元证券研究所

四、1月10日个股公告跟踪

公司代码	公司名称	公告类型	主要事件概述
000868.SZ	安凯客车	收到国家新能源汽车推广补贴	根据安徽省财政厅关于提前下达2023年节能减排（新能源汽车推广应用）补助资金预算的通知皖财建【2022】1178号文件，公司于2023年1月9日收到合肥市转拨支付的国家新能源汽车推广应用补贴资金9,978万元。
600418.SH	江淮汽车	12月产、销快报	安徽江淮汽车集团股份有限公司截至2022年12月份产销快报数据如下。12月产量合计39977辆，月度同比减少6.23%。其中纯电动乘用车12月产量19214辆，月度同比增加15.27%。12月销量合计42874辆，月度同比增加2.02%。其中纯电动乘用车12月销量20057辆，月度同比增加19.61%。
000025.SZ	特力A	收购报告书	本次权益变动系深圳市国资委将所持有的特发集团38.97%股东会表决权通过协议方式委托给其全资子公司深投控行使，进而使深投控通过特发集团间接拥有特力权益。本次权益变动前，收购人深投控及其全资子公司持有特发集团23.82%股权，从而间接持有上市公司11.69%股权。
603390.SH	通达电气	股票交易异常波动公告	广州通达汽车电气股份有限公司（以下简称“公司”）股票于2023年1月5日、1月6日、1月9日连续三个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计超过20%。根据《上海证券交易所交易规则》的有关规定，属于股票交易异常波动情形。经公司自查，并书面问询公司控股股东及实际控制人，截至本公告披露日，确认不存在应披露而未披露的重大事项或重要信息。

资料来源：同花顺 iFinD，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：

