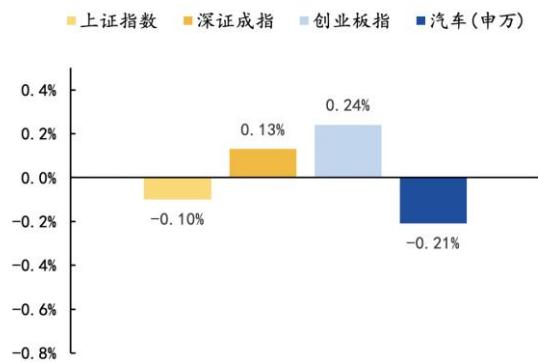


汽车行业新能源转型周动态(2023年1月第2期)

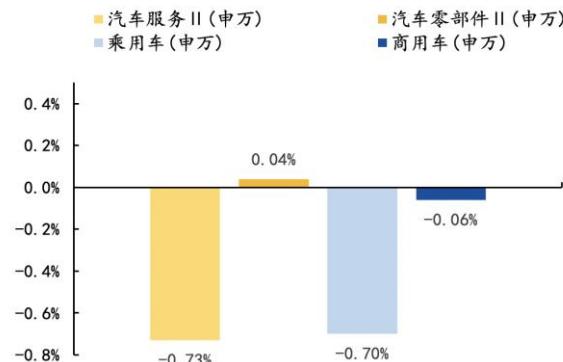
一、01/17 汽车行业一览

图1: 01/17 SW 汽车指数下跌



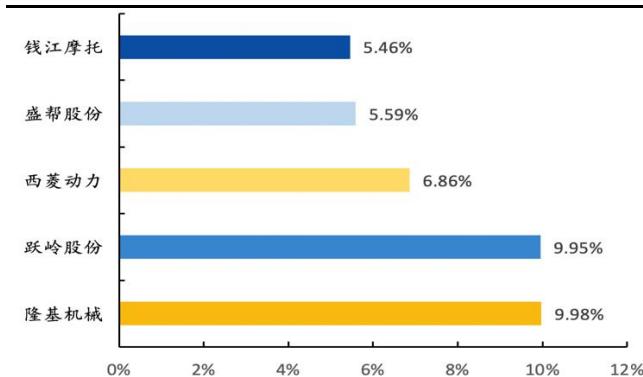
数据来源：同花顺 iFind, 国元证券研究所

图2: 01/17 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



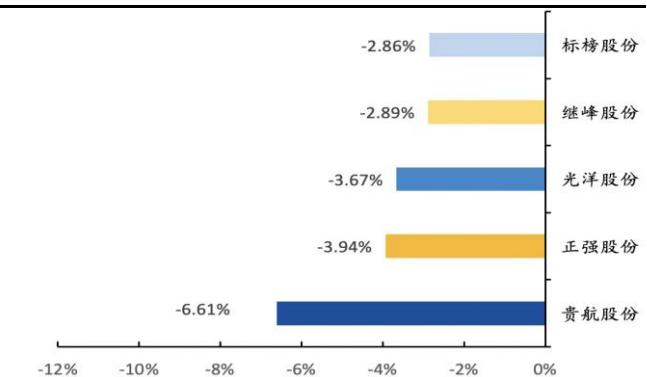
数据来源：同花顺 iFind, 国元证券研究所

图3: 01/17 汽车板块日涨幅榜



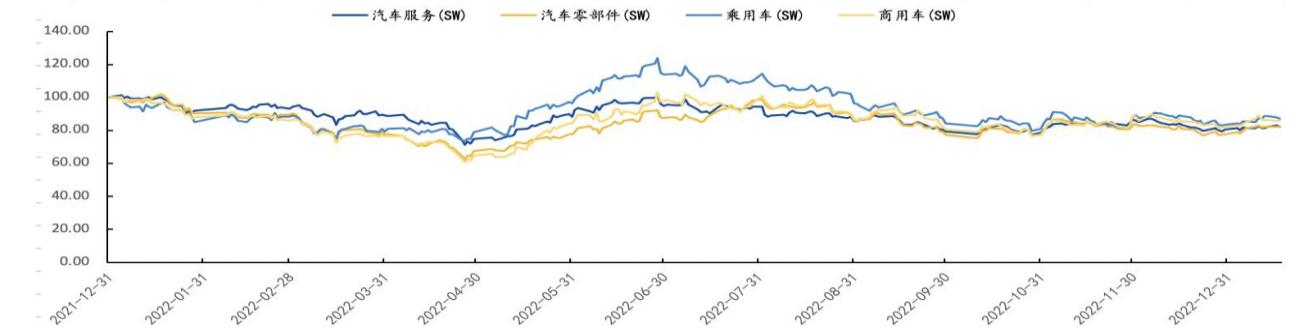
数据来源：同花顺 iFind, 国元证券研究所

图4: 01/17 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 01/17)



数据来源：同花顺 iFind, 国元证券研究所

分析师：杨为敩

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、红旗发布新能源汽车全球战略 (2023. 01. 09)

1月8日，中国一汽红旗品牌发布新能源汽车全球战略及全新新能源品牌和LOGO。按照规划，未来三年红旗将推15款智能电动产品，到2025年，红旗销量将突破100万辆，新能源销量达到50万辆，年平均增长138%。到2030年，销量突破150万辆，新能源汽车成为销量主体。其中，B级纯电高级轿车E001、B级纯电SUV将在2023年下半年上市，C+级旗舰高级纯电轿车E702将于2024年上半年上市。

2、宝马集团2022年全球销量达240万辆 纯电动汽车销量大涨108% (2023. 01. 11)

宝马集团在2022年向全球客户交付了2,399,636辆宝马、MINI和劳斯莱斯汽车，同比下降4.8%。这一年，所有行业都面临供应瓶颈、新冠疫情蔓延和俄乌局势升级等不利因素，这些不利因素对宝马集团的主要影响体现在2022年前6个月，当时宝马集团在全球的交付量较2021年同期有所下降。但到了2022年下半年，宝马集团的销量逐渐回升，并在第四季度交付651,798辆汽车，同比大涨10.6%。

另外，宝马集团在2022年再次大幅加快了电动汽车的发展。2022年，宝马集团向客户交付了215,755辆宝马和MINI品牌的纯电动汽车，同比增长107.7%。去年年底，宝马集团将其第50万辆纯电动汽车交付给客户，实现了一个重要的里程碑。

3、梅赛德斯-奔驰2022年全球销量达204万辆 纯电动汽车销量大涨124% (2023. 01. 11)

在充满挑战的2022年，梅赛德斯-奔驰乘用车（Mercedes-Benz Passenger Cars）向全球客户交付了2,043,900辆汽车，同比微跌1%。梅赛德斯-奔驰乘用车在最后一个季度表现强劲，销量同比增长17%至540,800辆，其中纯电动汽车和超豪华汽车的销量也实现了增长。在通往纯电动汽车未来的道路上，梅赛德斯-奔驰乘用车2022年在全球的电动汽车（包括插电式混合动力汽车、纯

电动汽车和 smart 品牌纯电动汽车) 交付量达到 319,200 辆, 同比增长 19%, 占其零售总销量的 15%。梅赛德斯-奔驰乘用车的纯电动汽车交付量同比增长了一倍多 (大涨 124%) , 达到 117,800 辆。如果包括 smart 品牌, 梅赛德斯-奔驰乘用车的纯电动汽车销量占其电动汽车总销量的 44%。

4、比亚迪今年将在印度推出豪华电动轿车海豹 (2023.01.12)

据外媒报道, 1 月 11 日, 中国电动汽车制造商比亚迪在新德里郊区举办的 2023 年印度国际汽车博览会 (India Auto Expo 2023) 上表示, 该公司将于 2023 年第四季度在印度推出第三款电动乘用车——全轮驱动豪华轿车 “海豹” (续航里程为 700 公里) , 还计划在 2023 年将其在印度的经销商网络增加一倍。

5、岚图追光首批量产车下线 (2023.01.13)

1 月 13 日, 岚图汽车宣布追光首批量产车已经下线, 首批展车将会陆续到店, 春节期间, 消费者可进店体验。追光是岚图旗下的第三款车, 已于 2022 年 12 月 15 日开启预售。岚图追光共发布了三个版本, 其中标准版搭载 $82\text{kW}\cdot\text{h}$ 电池包, 预售价 32.29 万元 ; 旗舰版同样搭载 $82\text{kW}\cdot\text{h}$ 电池包, 预售价 35.29 万元 ; 长续航旗舰版搭载 $109\text{kW}\cdot\text{h}$ 电池包, 预售价 43.29 万元。

同时, 伴随追光的发布, 岚图还首次推出了电池租赁方案, 用户可以以更灵活的方式购买岚图追光。其中选择 $82\text{kW}\cdot\text{h}$ 电池包版本的用户购车可减 13 万元, 每月仅需 1680 元电池租用服务费 ; 选择 $109\text{kW}\cdot\text{h}$ 电池包版本的用户购车可减 18 万元, 每月仅需 2250 元电池租用服务费。

根据官方信息, 岚图追光自开启预售到下线, 短短首月订单已超 1 万辆, 在 2023 年年初会正式交付用户。2022 年, 岚图凭借岚图 FREE 和梦想家两款车全年共计交付了 19409 辆车, 成交均价超 38.2 万元, 随着追光的加入, 2023 年岚图交付量将有望持续提升。

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、奔驰将建电动汽车充电网络 (2023.01.09)

据外媒报道，梅赛德斯奔驰在1月6日表示，该公司将投资数十亿欧元，于2030年之前在北美、欧洲和中国建设1万个电动汽车快速充电桩。

奔驰在1月5日至1月8日在拉斯维加斯举行的CES展会上宣布，该公司将从今年开始，在北美开始建设充电网络，其目标是在2027年之前，在位于美国大多数州和加拿大的400个地点建设2,500个充电桩。

奔驰将与从高盛拆分出来的可再生能源生产商和电池存储运营商MN8 Energy一起，在2030年之前在北美投资10亿欧元（约10.6亿美元），并与充电网络运营商ChargePoint合作，后者将提供技术知识。目前奔驰还正在与潜在合作伙伴讨论在欧洲和中国建设充电网络的事宜。MN8首席执行官Jon Yoder表示，该公司预计此项目将在五到七年内实现盈利，如果获得补贴或充电桩利用率高于预期，盈利时间可能会更早。

2、亿率动力集成电机控制器系统与电动汽车主机厂规模化装机 (2023.01.10)

日前，亿率动力公布其新的集成电机控制器系统从2023年开始将在中国知名汽车主机厂奇瑞汽车的纯电动畅销商用车型中应用。亿率动力的技术将助力奇瑞电动商用车实现更长续航、更快充电和更轻重量。

亿率动力是一家加拿大技术公司，以创新的电驱动技术和充电解决方案促进电动汽车的全球发展。亿率动力的集成电机控制器系统着力于解决电动汽车普及的主要障碍，包括电池续航能力不足、制造成本高和不完善的充电网络。

亿率动力创始人兼CTO韩远征(Tony Han)表示：“我们的集成电机控制器系统使得电动汽车不再需要沉重的车载充电器，并实现电动汽车的交流电到直流电的转换。与现有的电机控制器相比，亿率动力集成电机控制器系统加快了的充电速度，并提升了车辆在城市中的续航里程。”

3、中国充电联盟：2022年月均新增公共充电桩约5.4万台 (2023.01.12)

1月12日，中国充电联盟发布2022年全国电动汽车充换电基础设施运行情况。数据显示，2022年12月比11月公共充电桩增加6.6万台，12月同比增长56.7%。截至2022年12月，联盟内成员单位总计上报公共充电桩179.7万台，

其中直流充电桩 76.1 万台、交流充电桩 103.6 万台。从 2022 年 1 月~12 月，月均新增公共充电桩约 5.4 万台。

4、美国 2025 年前电动车充电站数量需要增 3 倍 (2023. 01. 12)

据外媒报道，汽车行业预测机构 S&P Global Mobility 称，到 2025 年，美国电动汽车充电站数量必须提高三倍，需要约 70 万个 2 级和 7 万个 3 级充电桩才能满足电动车队的需求。

S&P Global Mobility 估计，在当前美国保有的 2.81 亿辆汽车中，电动汽车的占比只有不到 1%，2022 年 1 月至 10 月，美国电动汽车的新车注册占比约为 5%，但是这一份额很快就会提升。S&P Global Mobility 汽车情报部主任 Stephanie Brinley 在 1 月 9 日发布的报告显示，到 2030 年时，电动汽车在美国新车中的市场份额可能会达到 40%。

5、深圳：2023 年一季度建设充电设施 2 万个 (2023. 01. 13)

1 月 13 日，据《科创板日报》报道，日前，深圳市工业和信息化局印发关于实施阶段性支持工业经济运行措施的通知，通知指出，将合理布局新能源汽车充电设施，加快推进 5G 基站、多功能智能杆等电力负荷聚合力度，一季度新增光伏装机 6 万千瓦、建设充电设施 2 万个。

三、重要数据分析

据中国汽车流通协会汽车市场研究分会（乘联会）最新零售销量数据统计，12月份国内新能源乘用车市场零售销量达64.0万辆，同比增长35.2%，环比增长6.6%；1-12月份累计销量567.4万辆，同比增长90.0%。

传统车企2022年12月新能源汽车销量榜单中，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；吉利汽车则以3.90万台的销量排名第二；上汽通用五菱以3.89万台的销量排名第三；赛力斯汽车12月销量同比增长超过300%。

传统车企2022年1-12月新能源汽车销量榜单中，比亚迪以179.99万台的销量位居榜首，具有绝对优势；上汽通用五菱则以44.21万台的销量排名第二；吉利汽车以30.49万台的销量排名第三。

表1：主要传统车企2022年12月新能源汽车销量排行榜

NO.	NEV 厂商	2022.12 (辆)	2021.12 (辆)	YoY (右轴)	份额
1	比亚迪汽车	223678	92775	141.10%	34.90%
2	吉利汽车	39032	16194	141.00%	6.10%
3	上汽通用五菱	38860	54632	-28.90%	6.10%
4	长安汽车	34358	10404	230.20%	5.40%
5	广汽埃安	30007	16675	80.00%	4.70%
6	奇瑞汽车	12410	20355	-39.00%	1.90%
7	上汽乘用车	11939	7680	55.50%	1.90%
8	上汽大众	10892	7437	46.50%	1.70%
9	一汽大众	10775	11105	-3.00%	1.70%
10	赛力斯汽车	10180	2474	311.50%	1.60%
11	华晨宝马	10005	5954	68.00%	1.60%

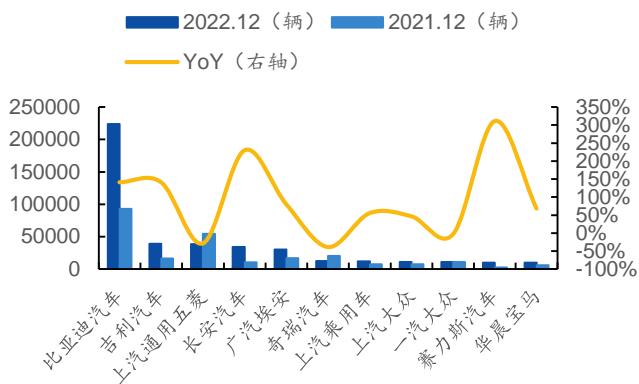
资料来源：乘联会，国元证券研究所

表2：主要传统车企2022年1-12月新能源汽车销量排行榜

NO.	NEV 厂商	2022.1-12 (辆)	2021.1-12 (辆)	YoY (右轴)	份额
1	比亚迪汽车	1799947	584020	208.20%	31.70%
2	上汽通用五菱	442118	431130	2.50%	7.80%
3	吉利汽车	304911	80694	277.90%	5.40%
4	广汽埃安	273757	126962	115.60%	4.80%
5	奇瑞汽车	221157	97625	126.50%	3.90%
6	长安汽车	212277	76466	177.60%	3.70%
7	长城汽车	123920	133997	-7.50%	2.20%
8	一汽大众	99760	70383	41.70%	1.80%
9	上汽大众	91761	61064	50.30%	1.60%

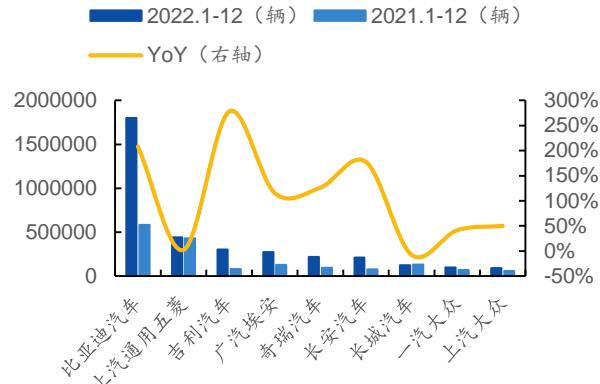
资料来源：乘联会，国元证券研究所

图 6: 主要传统车企 2022 年 12 月新能源汽车销量情况



资料来源：乘联会,国元证券研究所

图 7: 主要传统车企 2022 年 1-12 月新能源汽车销量情况



资料来源：乘联会,国元证券研究所

四、01月17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
002355.SZ	兴民智通	申请银行授信	为满足公司生产经营资金需求，兴民智通（集团）股份有限公司拟向烟台银行龙口支行申请总额不超过人民币 2.5 亿元的综合授信，公司以持有的蓝海银行 9.5% 股权提供质押担保，授信期限为 12 个月，最终授信额度以银行审批为准，以上综合授信额度不等于公司实际发生的融资金额，实际融资金额应在授信额度内以银行与公司实际发生的融资金额为准。
002984.SZ	森麒麟	向金融机构申请融资额度	青岛森麒麟轮胎股份有限公司于 2023 年 1 月 16 日召开董事会会议，审议通过了《关于 2023 年度向金融机构申请融资额度的议案》。为满足公司日常生产经营需要，保证公司健康平稳运营，2023 年度公司（含全资子公司及控股子公司）拟向金融机构申请不超过 150,000 万元人民币的融资额度，融资额度包括公司新增融资及原有融资续期，融资额度在授权期限内可循环使用。
605128.SH	上海沿浦	获得政府补助	上海沿浦金属制品股份有限公司与 2023 年 1 月 17 日发布公告称，2022 年 7 月 1 日至 2023 年 1 月 16 日公司累计获得与收益相关的政府补助 7,200,017.02 元，占公司 2021 年度经审计归属于上市公司股东净利润的 10.22%，累计获得与资产相关的政府补助 4,690,000.00 元，占公司 2021 年度经审计后归属于上市公司股东净资产的 0.46%。公司收到的政府补助会对净利润产生一定的积极影响。
603197.SH	保隆科技	获得空气悬架系统产品项目定点通知书	上海保隆汽车科技股份有限公司近日收到国内某合资汽车品牌主机厂（限于保密协议，无法披露其名称）的《定点通知书》，选择公司作为其全新平台项目的空气悬架系统前后空气弹簧的零部件供应商。根据客户规划，该项目生命周期为 7 年，生命周期总金额超过人民币 2.4 亿元，预计 2025 年上半年开始量产。

资料来源：同花顺 iFinD, 国元证券研究所

免责条款：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