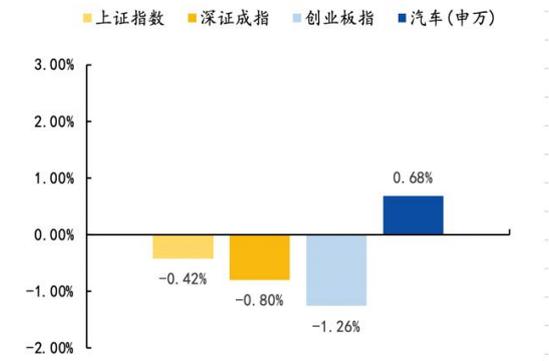


汽车行业新能源转型周动态(2023年1月第3期)

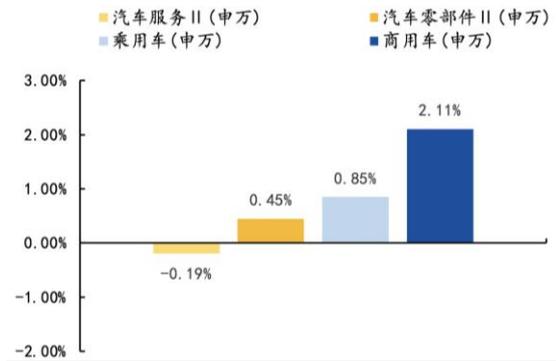
一、01/31 汽车行业一览

图 1: 01/31 SW 汽车指数上涨



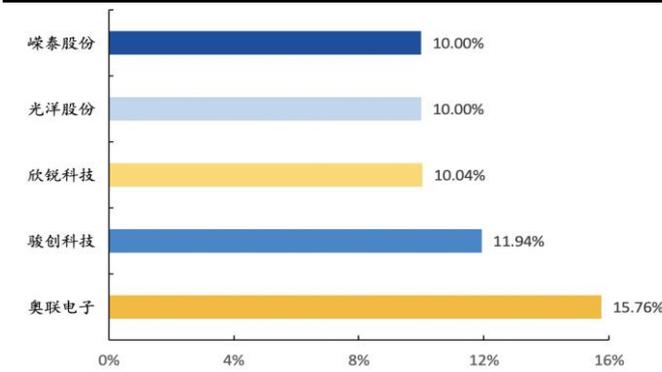
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 01/31 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



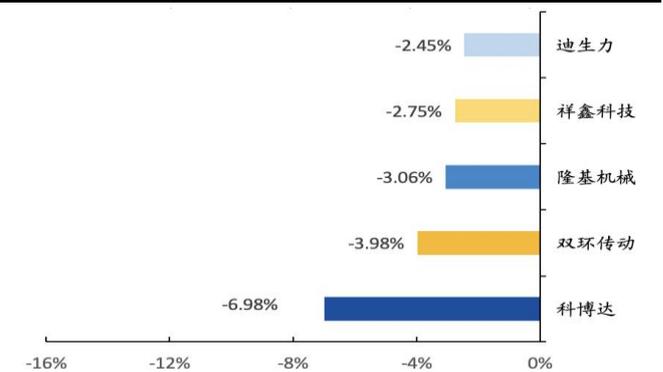
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 01/31 汽车板块日涨幅榜



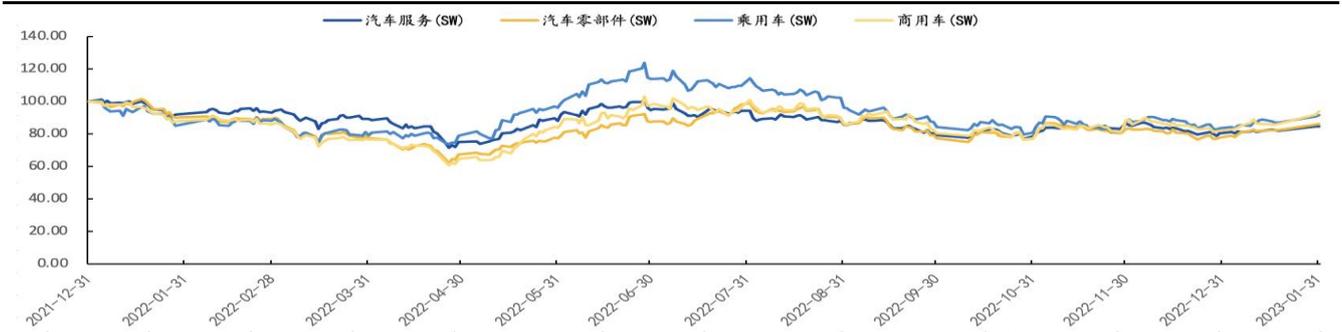
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 01/31 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 01/31)



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、吉利 2023 年销量总目标 165 万辆 新能源整体销量翻番（2023.01.28）

1月28日，吉利汽车集团官方消息，2022年，吉利全年销量实现正增长8%，达到1432988辆；2023年，吉利汽车集团销量总目标为165万辆，并力争要实现新能源产品的三个翻番增长：新能源整体销量翻番增长，超过60万辆；雷神混动销量和高端纯电极氪销量也同步实现翻番增长。

2、传丰田将开发电动汽车专用平台（2023.01.28）

日本最大和最有声望的报纸之一《朝日新闻》（Asahi Shimbun）报道称，这一决定是丰田开始大规模生产电动汽车计划的一部分，因为该公司预计在汽油价格急剧上涨的情况下，消费者对电动汽车的需求会迅速增加。该报指出，丰田的新战略旨在使其与电动车行业领导者特斯拉直接竞争。

如果这一消息准确的话，这标志着丰田电气化战略的重大转变。报道称，丰田尚未决定何时推出首款基于新平台的电动汽车，但是外媒估计，按照预期的需求，其上市时间将在2027至2028年之间。与此同时，丰田将加快电动汽车的生产和开发工作，直到完成新电动汽车专用平台的开发。

3、现代汽车去年第四季度营业利润超预期 今年总投资达 85 亿美元（2023.01.28）

据彭博社报道，现代汽车公司将在2023年投资10.5万亿韩元（合85亿美元），以推动更多车型的电动化，满足消费者对更清洁汽车日益增长的需求。该公司表示，这笔资金将主要用于研发以及在美国乔治亚州建设新工厂。去年5月，现代汽车表示，将投资55亿美元在乔治亚州萨凡纳（Savannah）附近建设首个电动汽车专用工厂和电池生产设施，以为美国消费者生产一系列全新创新型纯电动汽车。去年第四季度，现代汽车的收益超出预期。该公司的季度营业利润为3.4万亿韩元，比上年同期增长了一倍多。根据彭博社汇编的数据，上述成绩超过了分析师3.1万亿韩元的平均预期。季度销售额为38.5万亿韩元，比去年同期增长24%。今年，现代汽车将营收增长目标定为11.5%。

4、奔驰全新纯电动车假想图曝光（2023.01.29）

近日从相关渠道获得了全新纯电紧凑型车假想图，新车将于 2024 年正式亮相，可以看作是 A 级轿车或者 CLA 级轿跑车的纯电动版本车型，新车未来可能被称为“EQA”也有可能采用全新的命名规则，同时引入国产。外观方面，奔驰全新纯电紧凑型车预计采用奔驰最新家族化设计语言打造，整车设计极具辨识度，贯穿式灯带与三角形头灯相连，并与多边形进气格栅形成了呼应。进气格栅部分，封闭式进气格栅搭配低矮的机盖造型为新车进一步减少空气阻力。下包围设计棱角分明，突出了新车作为轿跑的运动化定位。车身侧面，新车采用了溜背的造型，整体造型类似 EQXX 概念车，车尾十分修长。车身侧面曲线十分平滑，搭配隐藏式门把手为新车进一步降低风阻。轮圈部分，全新奔驰纯电紧凑型轿车搭配 AMG 多辐条轮圈视觉上十分运动。车尾部分，谍照处于重度伪装状态，假想图还没有放出，仅供参考。可以肯定的是新车将会采用超大尺寸天窗。虽然采用了溜背造型但尾厢造型依旧偏向传统且修长，进一步保证后备厢的空间。

动力方面，新车基于全新 MMA 平台打造。将推出单电机和双电机四驱车型，主力车型预计续航里程在 500 公里左右。

5、标致将发布纯电 SUV 续航将高达 700 公里（2023.01.29）

据外媒报道，标致将在今年下半年推出新一代 3008 紧凑型 SUV，新款车型将拥有纯电版，它将成为首款基于 Stellantis 公司 STLA Medium 平台的车型。在发布新款 3008 之后，标致还将推出新款 5008 中型 SUV，但是该公司并未公布具体的上市日期。

1 月 26 日，标致全球产品总监 Jerome Micheron 在该品牌的“E-Lion”活动上表示，3008 和 5008 将会是纯电动汽车，但是在部分市场上，该公司也将提供内燃机版本。在这个线上活动上，标致首席执行官 Linda Jackson 和 Micheron 详细介绍了该公司的电气化战略，即在 2030 年之前向纯电动品牌过渡。

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、甘肃白银首座光伏电站试运营（2023.01.26）

近日，甘肃白银首座光伏电站——白银职业中等专业学校快充站投入试运营，这将促进白银市新能源电动汽车发展，保障春节期间市民绿色出行无忧。

随着新能源技术的普及，电动汽车逐渐成为居民出行常用的代步工具。据了解，该充电站设有 5 台 120 千瓦的直流快充桩，10 台 7 千瓦的交流充电桩，每天可同时为 40-60 辆车提供充电服务。作为白银首座光伏充电站，车棚安装了 277 千瓦的光伏组件，光伏板面积 1900 平方米，自发自用，余电上网。

2、斯凯孚中国第 50 万颗陶瓷球轴承下线（2023.01.28）

日前，斯凯孚于新昌球轴承生产基地举办庆典，庆祝其第 50 万颗应用于新能源汽车行业的陶瓷球轴承正式下线。这标志着斯凯孚在华生产制造达成了又一里程碑，也标志着斯凯孚在新能源汽车领域的生产供应与服务能力达到更高水平。斯凯孚中国及东北亚汽车事业部副总裁储浩、斯凯孚中国区副总裁及东北亚轴承产品总监郭明春率项目团队出席，与新能源汽车行业客户代表共同庆祝这一重要时刻。

储浩表示：“中国新能源车行业发展水平在全球领先，增长速度快，创新水平高，对相关配套的生产能力、响应速度、技术水准要求严苛。正因如此，斯凯孚进行了从技术研发到生产制造的本地化全价值链布局，全面实现了陶瓷球轴承等产品的本地化研发生产。陶瓷球轴承量产的不断突破表明我们本地化能力得到客户的认可。斯凯孚会始终以客户需求为驱动，加速科技与创新，为新能源车行业发展注入加速度。”

3、大众今年将新建多达 2.5 万个充电桩（2023.01.29）

据外媒报道，大众集团在 1 月 27 日宣布，今年将与合作伙伴一起，在全球范围内新建多达 2.5 万个电动汽车充电桩。大众集团此前宣布，计划在 2025 年之前安装 4.5 万个电动汽车充电桩，截止 2022 年底，该集团已经完成了其中的三分之一以上，即大约 1.5 万个，充电能力高达 350 千瓦。

从地域分布上看，这 4.5 万个充电桩中，将有 1 万个位于北美，1.8 万个位于欧洲，1.7 万个位于中国。此外，大众还计划在 2023 年底之前，在全球范围内安装多达 2.5 万个“大功率充电桩”，其中 1 万个将位于欧洲。

4、浙江到 2025 年累计建成公共领域充电桩 10 万个以上、加氢站 50 座 (2023. 01. 29)

据浙江省发改委网站，浙江省发展改革委、省经信厅、省科技厅发布关于印发浙江省加快新能源汽车产业发展行动方案的通知。通知自 2023 年 3 月 1 日起施行。

行动方案指出，壮大新能源汽车特色基地。做大做强杭州、宁波、温州、湖州等地以新能源汽车产业为主导的“万亩千亿”新产业平台。加快省级氢燃料电池汽车示范区（点）建设，打造一批氢能汽车特色基地。在杭州、宁波、湖州、嘉兴、金华、台州等地，以“整车智造+场景示范”带动产业发展，打造智能汽车、专用车等特色基地。

行动方案提出，推进新型基础设施建设。在杭州、宁波、绍兴、嘉兴、湖州等地区率先建设 5G-V2X 车联网，实施智慧高速公路网建设工程、城市道路智能化改造工程，支持在具备基础设施条件的路段或区域开展自动驾驶车辆道路测试。鼓励企业建设换电站，建成省级充电基础设施管理平台，推进浙里办

“一键找桩”数字化应用，加快形成适度超前、快充为主、慢充为辅的充电网络。有序推进布局合理、安全高效的全省加氢网络体系建设。到 2025 年，累计建成公共领域充电桩 10 万个以上、加氢站 50 座。

三、重要数据分析

传统车企 2022 年 1-12 月新能源汽车批发销量榜单中，比亚迪以 185.76 万台的销量位居榜首，具有绝对优势；上汽通用五菱则以 61.21 万台的销量排名第二；吉利汽车以 32.87 万台的销量排名第三。

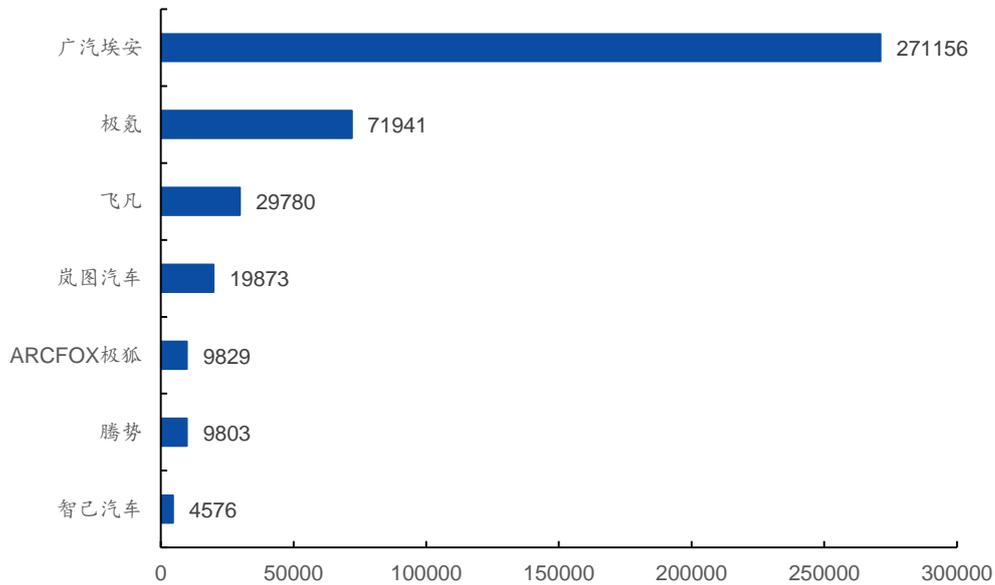
传统车企 2022 年 12 月新能源汽车批发销量榜单中，比亚迪以绝对优势位居榜首，批发销量达 23.46 万台；上汽通用五菱则以 8.56 万台的销量排名第二；吉利汽车以 4.46 万台的销量排名第三；赛力斯汽车 12 月销量同比增长超过 300%。

表 1：传统车企新能源子品牌 2022 全年交付（辆）

车企	全年销量
智己汽车	4576
腾势	9803
ARCFOX 极狐	9829
岚图汽车	19873
飞凡	29780
极氪	71941
广汽埃安	271156

资料来源：车主之家，中国汽车，国元证券研究所

图 6：传统车企新能源子品牌 2022 全年交付（辆）



资料来源：车主之家，中国汽车，国元证券研究所

四、01月31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
601258.SH	庞大集团	2022年度业绩预亏	经财务部门初步测算,公司预计2022年度实现归属于上市公司股东的净利润为-90,000.00万元至-110,000.00万元,比上年同期减少179,819.00万元至199,819.00万元。预计归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-125,000.00万元至-145,000.00,比上年同期减少86,093.68万元至106,093.68万元。预亏的主要原因是公司营业收入和毛利率同时下降,以及公司处置闲置或低效资产较上年大幅减少。
600686.SH	金龙汽车	为控股子公司贷款提供担保	厦门金龙汽车集团股份有限公司子公司厦门金龙联合汽车工业有限公司为经营需要,拟结清由公司担保的2亿元贷款(2023年2月到期),并重新向中国进出口银行申请贷款2亿元,借款利率2.70%,期限2年,金龙联合拟申请贷款人民币2亿元。公司拟为上述贷款提供担保,本次提供担保本金金额最高为人民币2亿元,担保期间为主合同债务履行期届满之日起三年。
000951.SZ	中国重汽	2022年度业绩预告	公司预计2022年度实现归属于上市公司股东的净利润为17,600万元至26,000万元,比上年同期下降75%-83%。预计扣除非经常性损益的净利润为16,500万元至24,300万元,比上年同期下降75%-83%。基本每股收益盈利约0.15元-0.22元。业绩变动主要原因是受经济增速放缓、国内各地新冠疫情复杂多变、物流不畅等因素影响,2022年重卡行业销量同比大幅下滑。公司重卡产销也较去年同期出现较大幅度的下滑,公司整体盈利出现下降。
002594.SZ	比亚迪	2022年度业绩预告	公司预计2022年度实现归属于上市公司股东的净利润为1,600,000万元至1,700,000万元,比上年同期上升425.42%-458.26%。预计扣除非经常性损益的净利润为1,510,000万元至1,630,000万元,比上年同期上升1,103.55%-1,129.20%。基本每股收益盈利约5.5元-5.84元。业绩大幅增长主要原因是新能源汽车行业持续爆发式增长,公司新能源汽车销量同比实现强劲增长,推动盈利大幅改善,并有效缓解上游原材料价格上涨带来的成本压力。手机部件及组装业务受益于海外大客户份额提升及业务结构优化,实现了业务长期稳定、健康发展。
600626.SH	申达股份	拟计提资产减值准备的提示性公告	上海申达股份有限公司根据《企业会计准则第8号—资产减值》、《会计监管风险提示第8号—商誉减值》及公司会计政策等相关规定,对境外子公司Auria Solutions Ltd.相关资产组进行了初步减值测试,2022年度公司拟计提长期资产(含商誉)减值准备,预计对归属于上市公司股东的净利润影响金额为-5,600万元到-8,400万元。

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