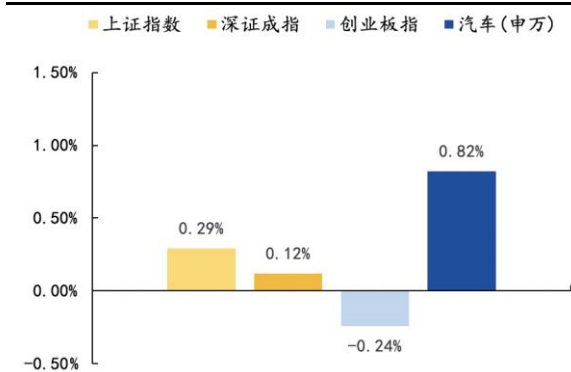


汽车行业新能源转型周动态(2023 年 2 月第 1 期)

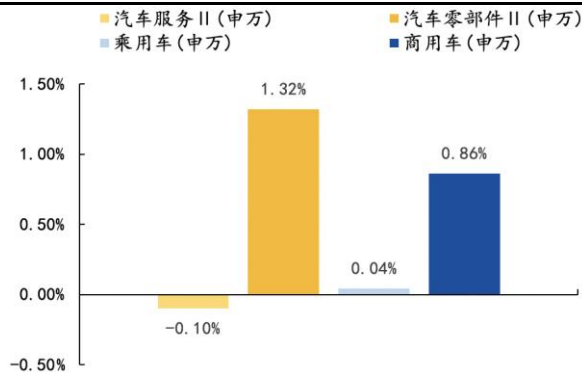
一、02/07 汽车行业一览

图 1: 02/07 SW 汽车指数上涨



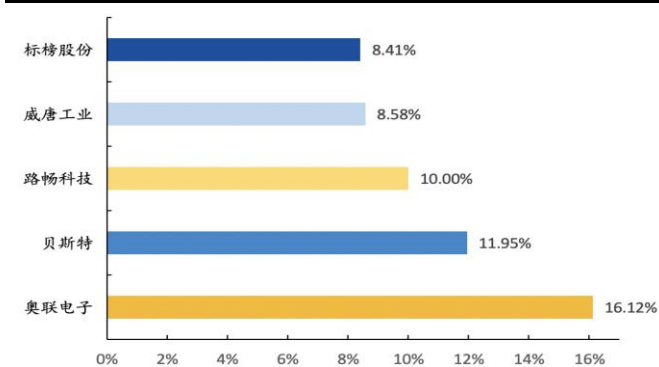
数据来源：同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 02/07 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



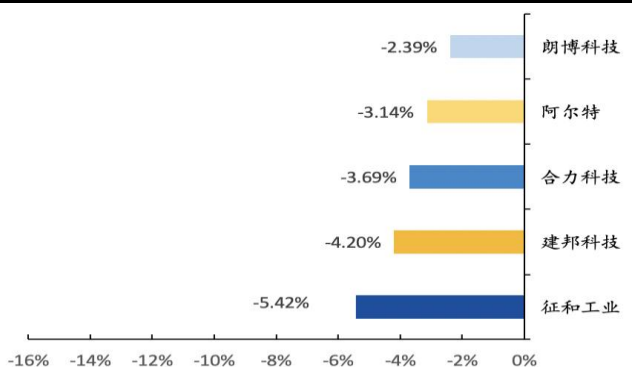
数据来源：同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 02/07 汽车板块日涨幅榜



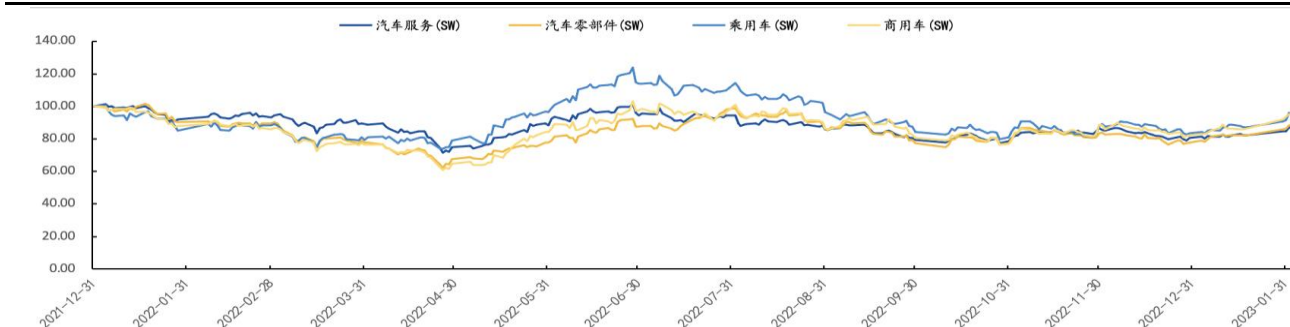
数据来源：同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 02/07 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 02/07)



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、北汽蓝谷 2022 年预亏超 52 亿元（2023. 01. 31）

1 月 30 日，北汽蓝谷发布 2022 年年度业绩预亏公告。公告称，报告期内，公司预计亏损 52 亿至 58 亿元，与 2021 年亏损基本持平。公司预计归属于上市公司股东的扣非净亏损为 56 亿元到 62 亿元。

对于业绩亏损，北汽蓝谷解释称，一方面，2022 年上游原材料价格上涨带来动力电池等零部件成本上涨，挤压公司利润空间，对公司业绩产生较大影响；另一方面，公司产品销量还处于快速提升期，规模效应不明显，同时为了提升市场竞争力，公司在技术研发、品牌渠道建设上持续投入，对公司业绩产生影响。

2、兰博基尼：电动超跑“未到正确时机”（2023. 01. 31）

据外媒报道，兰博基尼在 2022 年 11 月宣布，其首款纯电动量产汽车将于 2028 年发布，该公司的这一决定并不会让人感到意外。当前全世界的汽车制造商都在投资电动车市场，即使是像兰博基尼这样的内燃机传奇企业也逃不开这个趋势。

但是令人惊讶的是，兰博基尼电动车型将形成该公司的第四条车系，而不是对现有的 Huracan、Aventador 和 Urus 车型进行电气化。在劳力士迪通拿 24 小时耐力赛（Rolex 24 Hours of Daytona）期间，兰博基尼首席技术官 Rouven Mohr 表示，增加第四条产品线是出于电动车技术的现状。他表示，当前的电动汽车技术还不足以满足超高性能车辆的要求。Mohr 表示，至于传统的超级跑车，例如 Huracan 和即将发布的新款 Aventador，混合动力系统是当今的主流。他说道：

“我们仍然相信，在超级运动领域或跑车领域，内燃机和混合动力仍然是最佳选择。”

3、大众将加快推进奥迪一汽新能源汽车等项目（2023. 02. 01）

1 月 31 日，“吉林发布”微信公众号消息，吉林省委书记景俊海，省委副书记、省长韩俊在长春会见德国大众汽车集团董事会主席、保时捷股份公司董事会主席奥博穆一行。奥博穆感谢吉林省对德国大众的大力支持，表示将进一步深化与吉林省、中国一汽等伙伴的紧密合作，加快推进奥迪一汽新能源汽车等重大项目，为中国消费者带来更高品质的新能源汽车产品。

4、本田发布氢能源事业战略 即将开始对外销售燃料电池系统（2023.02.02）

2月2日，本田正式发布氢能源事业战略，宣布将面向2050年“碳中和”目标，把燃料电池系统应用扩大到本田自身的FCEV以及公司内外的各种应用场景。到2020年代中期，本田计划开始每年对外销售2000套燃料电池系统，到2030年，争取每年销售6万套，2030年代后半期力争每年销售数十万套。其中布局初期，本田将FCEV以及商用车、固定电源和工程机械设定为四大主要应用领域，并面向B2B的客户开发业务。

5、沃尔沃汽车计划发起一场电动车“闪电战”（2023.02.02）

据外媒报道，两名知情人士表示，沃尔沃汽车正准备发起一场电动车“闪电战”，将旗下所有主流车型——三款SUV和两款轿车——改造成电动汽车，并将推出一款豪华电动厢式车，以提振在亚洲地区的销量。知情人士透露，沃尔沃汽车预计到2026年将推出至少6款新的纯电动汽车。

沃尔沃计划推出的第一款电动车型EX90运动型多用途跨界车于去年年底发布，预计将于2024年初上市，其他正在筹备的纯电动汽车包括沃尔沃主流产品的电动版——XC90、XC60和XC40跨界车以及S60和S90轿车。沃尔沃未来四年计划推出的新型纯电动汽车中，还有一款MPV或厢式车，将基于吉利旗下极氪品牌在中国销售的009车型，该款电动厢式车有三排座，配备巨大的LED照明格栅，起售价约人民币50万元。沃尔沃已经宣布了到2030年实现纯电动化的目标。该公司澳大利亚子公司甚至表示，计划到2026年在该市场只销售电动汽车。

6、比亚迪1月新能源乘用车销量超15万辆（2023.02.02）

数据显示，在刚刚过去的1月中，比亚迪累计实现销售151,341辆新能源汽车，同比增长58.60%。但不可否认的是，由于车购税等政策到期，加上春节导致工作日减少等影响，截至目前多数已公布销量的车企均出现1月交付量/销量环比大幅下滑，比亚迪也不可避免。

据悉，比亚迪1月共销售150,164辆新能源乘用车，是自去年7月以来首次跌破16万大关，环比下滑36%，不过仍较去年同期保持了61.60%增幅。细化到各类型，1月，比亚迪EV乘用车及DM混动乘用车分别销售71,338辆和78,826辆，占集团新能源乘用车总量的47.51%和52.49%，DM乘用车以过半的占比稳坐

主位。除满足国内市场需求外，比亚迪继续发力海外市场。自 2022 年下半年以来，比亚迪新能源乘用车海外销量逐月攀升，至 2023 年 1 月依然保持单月过万的销量，达 10,409 辆。至此，比亚迪新能源乘用车仅过去 7 个月，海外销量便已超过 6 万辆。

7、长安多款电气化产品重磅推出 为用户提供智能绿色出行（2023.02.02）

近日，从长安汽车官方获悉，长安智电 iDD 专网渠道已全面覆盖全国 31 个省份、314 个地级市，1050 家 iDD 专网服务中心正式满电出发。开局即开战，智电 iDD 专网建设的全面铺设，正式打响了长安汽车 2023 年全面向电气化转型的第一枪。

8、东风将在襄阳启动新能源乘用车项目 投资 53.1 亿元（2023.02.03）

2 月 3 日消息，近日，东风与襄阳市签署东风新能源乘用车项目框架协议和进区协议，总投资 53.1 亿元，推动新能源乘用车导入襄阳生产。

东风汽车集团表示，将在襄阳投资建设新能源乘用车项目，壮大东风襄阳基地新能源汽车规模，后续将导入东风自主研发 S31 全生命周期车型（年型车、改款车）。双方将围绕该项目建设新能源乘用车配套产业园，推动配套企业集聚襄阳，助力打造新能源汽车产业集群，加快襄阳汽车产业转型升级。

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、舍弗勒新能源汽车核心部件项目开工（2023.01.31）

据太仓发布最新消息，1 月 31 日，2023 太仓高新区“项目突破日”重点项目集中开工开业活动举行。盖世汽车注意到，其中涵盖舍弗勒新能源汽车核心部件项目。伴随开工仪式的举办，舍弗勒新能源汽车核心部件项目正式开工。据悉，该项目总投资 3 亿美元，主要从事新能源汽车驱动部件的研发、生产、销售等，是舍弗勒集团为顺应汽车电动化趋势，保持集团在大中华区技术和市场的领先优势，服务于中国新能源汽车产业发展而设立的一个重要项目。项目达产后，舍弗勒年产值和税收将实现翻番。

2、均胜电子：2022 年新获特斯拉订单超过 30 亿元（2023.02.01）

据财联社报道，均胜电子去年为特斯拉提供汽车智能座舱类和汽车安全类产品，新获订单金额超过 30 亿元人民币。日前，均胜电子发布 2022 年业绩预告，预计实现营业收入约 497 亿元，同比增长约 9%；净利润预计为 3.21 亿元-3.61 亿元，与上年同期相比扭亏为盈，增加 40.74 亿元-41.14 亿元。具体来看，去年均胜电子汽车电子业务实现营业收入约 153 亿元，同比增长约 15%；汽车安全业务实现营业收入约 344 亿元，同比增长约 6%。

3、Wolfspeed 与采埃孚建立伙伴关系 共同发展未来碳化硅半导体项目 (2023.02.01)

2 月 1 日，碳化硅技术的全球领导者美国 Wolfspeed 公司（纽约证券交易所代码：WOLF）与致力于打造下一代出行的全球性技术公司采埃孚集团宣布建立战略合作伙伴关系。双方计划建立联合创新实验室，推动碳化硅系统和设备技术在出行、工业和能源应用领域的进步。该战略合作伙伴关系还包括采埃孚一项重大投资，支持在德国恩斯多夫建设世界上最大和最先进的 200 毫米碳化硅晶圆工厂。联合创新实验室和 Wolfspeed 晶圆工厂将作为欧洲共同利益重要项目（IPCEI）微电子和通信技术框架的一部分，其实施将有待欧盟委员会国家援助规则的批准。

4、保时捷控股投资 ABB 电动汽车充电业务 (2023.02.02)

据彭博社报道，ABB 公司的电动汽车充电业务 ABB E-Mobility 在上市前的最后一轮融资中，获得了来自保时捷控股和 General Atlantic 等投资者的资金。

保时捷控股投资董事会成员、保时捷汽车首席财务官 Lutz Meschke 表示：“我们预计充电设备的需求在未来几年将继续快速增长。”作为电动汽车充电解决方案的领先供应商，ABB E-mobility 将在这一市场增长中发挥重要作用。”

5、山东潍坊市 2023 年将新建充电桩 1000 台 (2023.02.03)

2 月 3 日消息，据齐鲁网报道，2022 年潍坊市全社会用电量 698.87 亿千瓦时、全山东省第 2，工业用电量 519.43 亿千瓦时、全省第 3。

2023 年潍坊将新建充电桩 1000 台，实现区县充电体验中心全覆盖，推广居民自用充电桩“无证明”办电模式，基本建成市县中心城区“10 分钟充电圈”，

为群众绿色出行保驾护航。

6、重庆：移动充电桩缓解高峰期供需矛盾（2023.02.03）

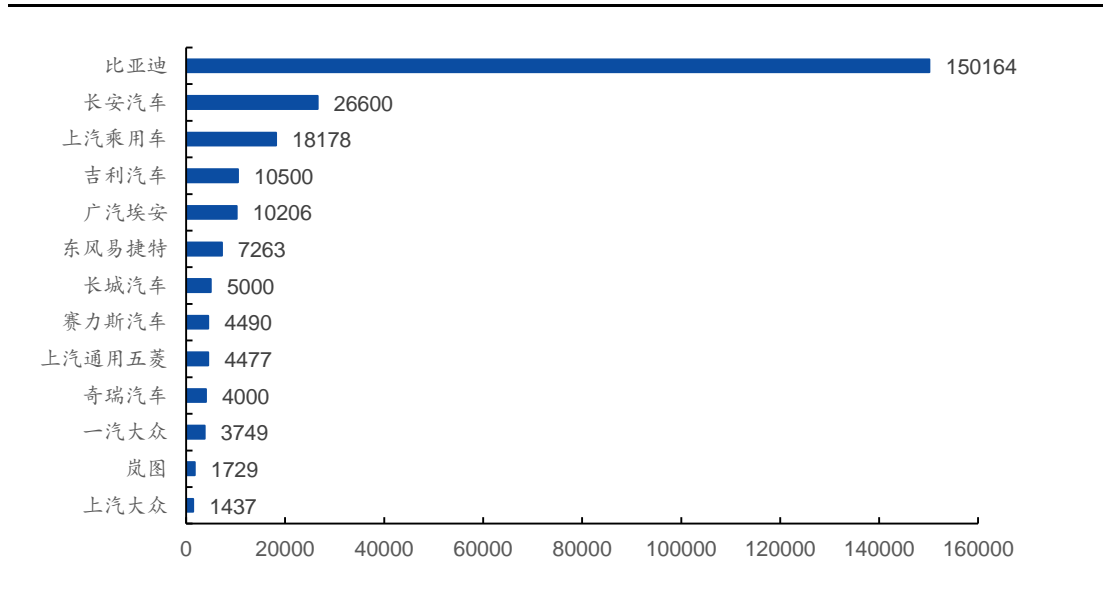
近日，国网重庆市电力公司传来好消息，渝广高速静观服务区等 18 个高速公路服务区及城市充电站投运的 44 台移动充电桩，目前已经过全新升级，电压输出范围由 200-750V 升级到 150-1000V，可以适配市面上全部电动车种类，同时显示屏由 4 英寸改为 7 英寸大屏，更加便捷群众为爱车充电。

三、重要数据分析

据乘联会 2 月 3 日消息，乘联会发布 2023 年 1 月新能源乘用车厂商批发销量。考虑到主力企业中的个别企业 1 月减产因素与增量因素的平衡，上月主力企业（万辆以上）的 1 月份销量占比保持基本稳定。因此预估 1 月乘联会新能源乘用车厂商批发销量 41 万辆，环比 12 月约下降 45%，同比去年 1 月基本持平。

其中在传统车企新能源汽车批发销量榜单中，比亚迪仍以绝对优势位居榜首；长安汽车以 2.66 万台的销量排名第二；上汽乘用车以 1.82 万台的销量排名第三；吉利汽车、长安汽车、奇瑞汽车和长城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 1 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

四、02月07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
002284. SZ	亚太股份	获得政府财政补助	浙江亚太机电股份有限公司及其下属子公司自 2022 年 11 月 1 日至 2023 年 1 月 31 日期间，累计收到各类政府补助合计 5,155,372.62 元，补助形式为现金补助。截止 2023 年 2 月 7 日，补助资金已全部到账。
600686. SH	菱电电控	使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理	2023 年 2 月 6 日，武汉菱电汽车电控系统股份有限公司召开董事会会议，审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用不超过 4.2 亿元的部分暂时闲置募集资金进行现金管理，在确保不影响公司募集资金投资进度、有效控制投资风险的前提下，用于购买安全性高、流动性好的、满足保本要求的投资产品（包括但不限于结构性存款、通知存款、定期存款、大额存单、收益凭证等），在上述额度范围内，资金可以循环滚动使用，使用期限自公司第二届董事会第二十次会议授权期限到期日（2023 年 3 月 23 日）起 12 个月之内有效。
603529. SH	爱玛科技	对外投资进展暨全资子公司签订国有建设用地使用权出让合同的公告	近日，重庆爱玛与重庆市铜梁区规划和自然资源局签订了第二块工业用地的《国有建设用地使用权出让合同》，出让宗地面积为 459,468 平方米，用途为工业用地，出让年限为 50 年，出让价款为人民币 142,435,100 元。本次购买土地的事项有利于顺利推进“爱玛西南制造基地项目”的实施，有利于公司利用项目所在地的区位优势和政策支持，提升公司核心竞争力和行业影响力，符合公司的发展战略。
002488. SZ	金固股份	为全资子公司合肥阿凡达项目公司增加担保额度	因子公司项目建设及后续生产经营需要，需浙江金固股份有限公司为其提供担保，公司拟为全资子公司金固阿凡达低碳车轮（合肥）有限公司增加总金额不超过 39,000 万元人民币（含 39,000 万元）的担保额度。本次担保尚需提交公司股东大会审议，若公司股东大会审议通过，公司为合肥阿凡达提供的总担保金额为 69,000 万元，约占最近一期经审计净资产的 18.05%。
002101. SZ	广东鸿图	2023 年度为子公司申请授信额度或贷款提供担保	根据下属子公司的生产经营资金需求，2023 年公司计划为部分下属子公司申请银行授信额度提供担保金额（额度）合计不超过人民币 39,366 万元，其中存量担保额度（2022 年 12 月已审议通过的担保额度）6,000 万元，2023 年拟新增的担保额度（金额）33,366 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