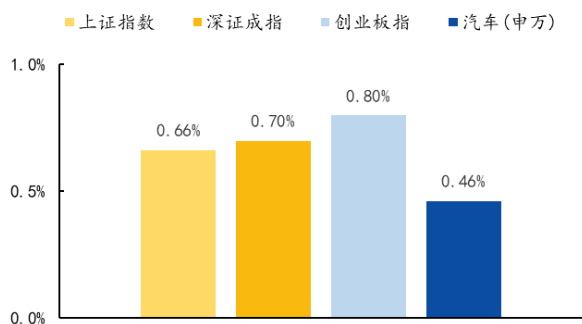


2月28日汽车行业动态

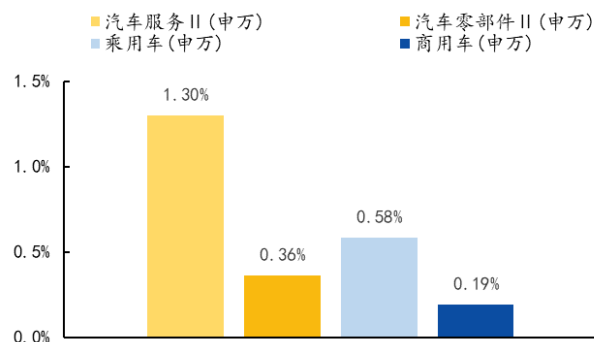
一、02/28 汽车行业一览

图 1：02/28 SW 汽车指数上涨



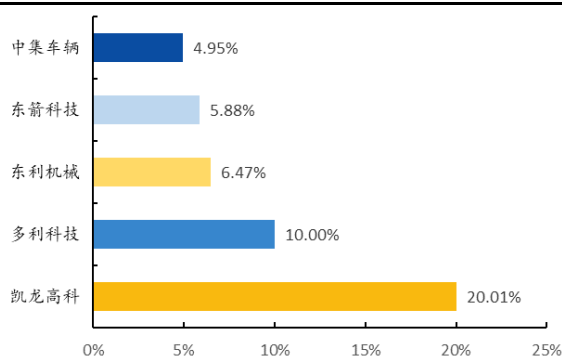
数据来源：同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2：02/28 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



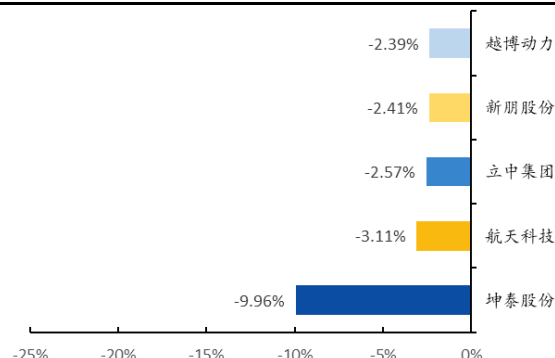
数据来源：同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3：02/28 汽车板块日涨幅榜



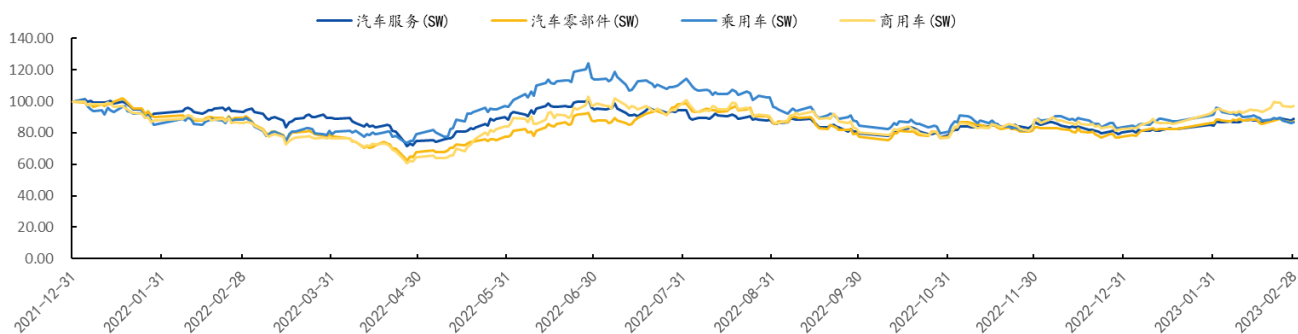
数据来源：同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4：02/28 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 02/28)



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、凯迪拉克今年将新推 3 款电动汽车（2023. 02. 21）

据外媒报道，凯迪拉克全球副总裁 Rory Harvey 表示，该品牌今年还将推出三款新的电动汽车，并在 2024 年投入生产。Harvey 在向记者介绍情况时，拒绝分享有关这些车辆或其细分市场的具体细节。他表示，这些车将在“多个地方”生产，但没有透露地点。在推出 3 款新电动车型之后，凯迪拉克在 2025 年时将拥有至少 5 款电动汽车，包括 2022 年上市的锐歌（Lyriq）中型跨界车和 Celestiq，后者是一款售价 30 万美元的轿车，将于今年 12 月投产。

2、保时捷或于 2026 年发布纯电动卡宴（2023. 02. 22）

据英国媒体 Autocar 报道，保时捷将为其最畅销的车型卡宴（Cayenne）SUV 推出纯电动版本，电动版卡宴将与当前一代内燃机版卡宴一同销售。Autocar 报道称，保时捷计划在 2026 年推出纯电动版卡宴，即在推出电动版 Macan 两年之后。报道称，保时捷还在开发一款体积更大、动力更强大的七座电动 SUV，并计划于 2027 年推出，这意味着在不到十年的时间里，该公司的零排放 SUV 车型将从零增加到三个。报道称，保时捷目前正在开发电动版卡宴，该车型的正式名称当前尚未确定，新车将使用大众集团的 PPE 平台，电动版 Macan 和奥迪的 Q6 E-tron 也将使用该平台。

3、丰田最早将从 2025 年开始在美国生产电动汽车（2023. 02. 22）

据日经网报道，丰田汽车最早将于 2025 年开始在美国肯塔基州生产电动汽车，以满足市场对清洁能源汽车日益增长的需求。报道称，丰田将升级现有工厂以同时生产电动车型和汽油汽车，并计划在 2025 年年底前，将电动 SUV 汽车的月产量提高至 1 万辆。丰田计划从 2026 年起每年在美国生产约 20 万辆电动汽车，占其美国产量的近 20%。届时，该公司计划每年在全球供应 100 万辆电动汽车。

除了肯塔基州的电动汽车工厂之外，丰田在美国北卡罗来纳州格林斯伯勒（Greensboro）郊区建设的电池厂也计划于 2025 年左右开启运营。届时，丰田在美国将同时拥有生产电动汽车关键零部件和最终组装的能力。

4、拓宽电动化版图 广汽本田 ZR-V 致在 e:HEV 上市（2023. 02. 22）

2 月 20 日，广汽本田首款搭载第四代 i-MMD 混动系统的电驱混动 SUV——ZR-V 致在 e:HEV 正式上市，新车提供四个版本，售价区间为 17.99 万-22.89 万元，一同上市的还有 ZR-V 致在 240TURBO 科技版，售价 16.49 万元。从销量来看，去年 8 月底上市的广汽本田 ZR-V 一直仍处于爬坡期，在电动化、智能化浪潮下，ZR-V 致在抓紧推出混动车型，在入局新能源市场的同时进一步提升致在品牌的价值感。广汽本田表示，ZR-V 致在 e:HEV 全面提升了致在品牌的先进感和豪华感，开辟了混动 SUV 全新细分领域，拓宽了广汽本田电动化事业的战略版图。

随着 ZR-V 致在 e:HEV 的加入，广汽本田已形成 3 款轿车、2 款 SUV、1 款 MPV 的“3+2+1”电驱混动矩阵。广汽本田表示，这将持续巩固广汽本田国内电驱混动“路线车型最多、排量最全、覆盖细分市场最广”的电动化竞争实力，进一步助推广汽本田电动竞争力再向上，开启广汽本田电动化加速时代。

5、上汽智己 LS7 盲订订单被转卖（2023. 02. 23）

有媒体报道，智己 LS7 的盲订订单数据可能存在注水，有大量盲订订单出现在二手交易平台闲鱼上，同时有用户还手持数条订单寻找购买车，甚至有些转让用户还是智己汽车体验店员工，称自己手中有“多余”的订单。盖世汽车在闲鱼上搜索智己 LS7 等关键词，发现有数十个用户发布转让智己盲订订单的消息，转让金额在 800 到 2000 元不等，多数发布者提到，盲订订单权益是提车直接减 2000 到 5000 元不等的金额和其他优惠权益。

据了解，盲订是指在车辆没有公布售价时，消费者仅凭车企提前公布的部分产品信息就交付订金选择购车的情况。不过一般来说，为了锁定客户，厂家都会给盲订客户相应的优惠。智己 LS7 盲订需要支付 888 元的定金，可以获得配置升级、终生免整车及三电质保等权益。

6、北汽蓝谷融资申请获上交所受理（2023.02.24）

2月24日，北汽蓝谷发布公告称，于2月23日收到上交所出具的关于受理公司沪市主板上市公司发行证券申请的通知。上交所对公司报送的发行证券的募集说明书及相关申请文件进行了核对，认为申请文件齐备，符合法定形式，决定予以受理并依法进行审核。申报稿显示，北汽蓝谷拟向控股股东北汽集团控制的关联方北京汽车、渤海汽车在内的不超过35名特定对象发行不超过12.86亿股，募集资金不超过80亿元。

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、BP公司计划在2030年前在美国投资10亿美元建设电动汽车充电网络（2023.02.21）

石油巨头BP公司当地时间2月15日宣布，拓展与美国赫兹租车（Hertz）之间的2022年谅解备忘录，将合作建设电动汽车充电站网络。在2030年前，BP计划向全美在的电动汽车充电桩投资10亿美元。这些快速充电基础设施将包括不少Gigahub大规模充电中心，将覆盖亚特兰大、奥斯汀、波士顿、芝加哥、丹佛、休斯顿、迈阿密、纽约、奥兰多、凤凰城、旧金山和华盛顿特区。

2、2023采埃孚售后大中国区合作伙伴大会圆满召开（2023.02.21）

2月25日，采埃孚售后大中国区在其位于昆山的中国物流中心，举办了以“创变·谋远·共赢”为主题的采埃孚售后大中国区合作伙伴大会。采埃孚集团售后事业部副总裁、亚太区负责人张志豪先生为本次盛典带来“从5万英尺看中国汽车售后市场”的开幕演讲。在演讲中，他通过对当下市场格局和趋势变革的思考，分析未来售后市场的发展方向，并表示“采埃孚售后将继续深耕中国市场，以客户体验为导向，赋能合作伙伴。采埃孚不断为客户提供创新产品组合及数字化解决方案，担当起提高客户服务效率的重任。”

采埃孚也在积极布局新能源车市场。早在2021年就已经上市采埃孚电动/混动车型变速器专用油，推荐用于特斯拉等电动/混动车型变速器的油品常规保养。2022年又上市了适用于搭载独立结构水冷电机的减速器专用油，推荐用于比亚迪、吉利等电动车型减速器的油品常规保养。此外，针对新兴市场的需

求，采埃孚旗下制动专家天合品牌也在此次会议中发布全新的天合新能源制动片-蓝色系列。

3、浙江建德：总投资 5000 万元 推进新能源汽车充电桩建设（2023. 02. 21）

随着新能源汽车普及，建德市新能源汽车保有量逐年增加，随之而来的新能源汽车充电问题也日益突出，充电桩缺少加上设备老旧，充电难成为了摆在新能源车主面前的大难题。为响应国家战略发展，完善补足我市新基建配套，建德市积极谋划新能源充电桩等配套设施布局，加快推进停车场新能源充电桩设施建设，为新能源汽车绿色出行“续航”。

据悉，建德市计划投资 5000 万元，推进主城区及部分乡镇新能源汽车充电桩建设，目前已完成 19 个停车场共 271 个新能源汽车充电桩的建设，另有 12 个停车场正在施工中。新建成的 71 个新能源汽车充电桩，分别是乾潭停车场充电站 15 个快充充电桩、双江街充电站 32 个快充充电桩、建德高铁东收费站 24 个快充充电桩。

4、上海市交通委员会等多部门联合印发《上海市公共停车场（库）充电设施建设管理办法》（2023. 02. 24）

近日，上海市交通委员会等多部门联合印发了《上海市公共停车场（库）充电设施建设管理办法》，其中要求自 4 月 1 日起，新（改、扩）建公共停车场（库）需增设充电车位，具体如下：一类地区停车场的充电车位占比不少于 15%；二类地区停车场的充电车位占比不少于 12%；三类地区停车场的充电车位占比不少于 10%，且以上充电车位的快充停车位占不少于 30%。

这一措施将进一步降低上海市车桩比。据上海交警发布，截止到 2022 年底上海新能源车保有量为 94.5 万辆，而上海市公共充电桩的数量为 12.2 万根，车桩比为 7.7:1，相当于每一根充电桩要供 7 台新能源车使用。

5、传台积电计划在日本建立第二家芯片厂 投资超过1万亿日元

(2023.02.24)

据外媒报道，台积电计划建造其在日本的第二家芯片工厂，新工厂将从2025年左右开始生产5纳米和10纳米芯片，投资超过1万亿日元（约合74亿美元）。

台积电的决定可能有助于日本重振先进的半导体制造业，日本认为这是新的数字化技术推动未来经济增长的关键条件。当被问及该报道时，台积电引用了其首席执行官魏哲家在1月份的2022年第四季度财报电话会议上的言论。魏哲家当时表示，台积电正在考虑在日本建立第二家工厂。但台积电还表示目前没有进一步的信息。

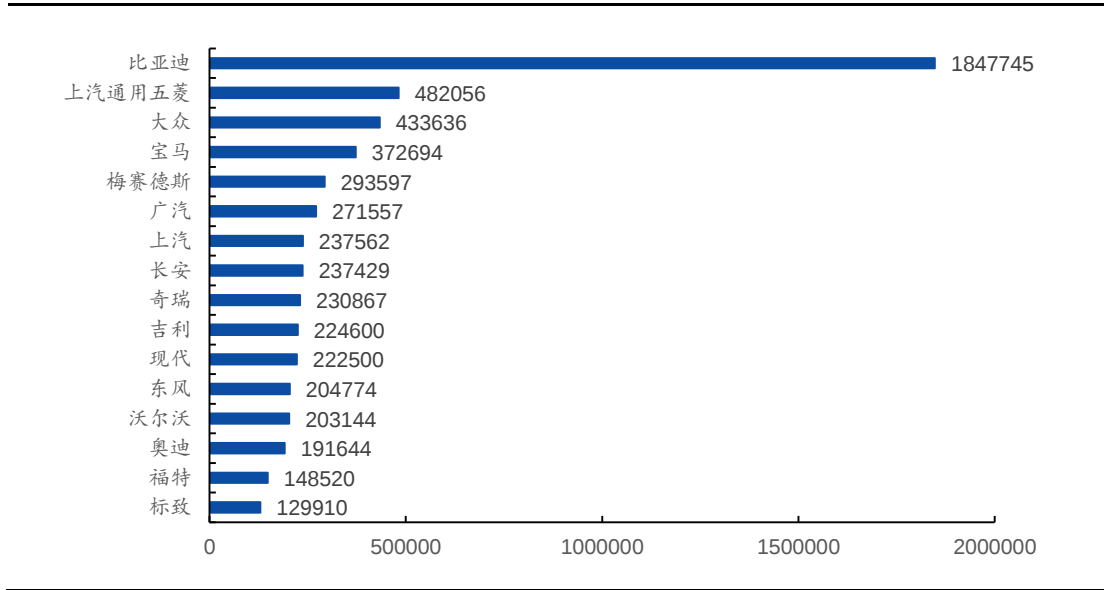
台积电正在日本九州岛熊本建设其日本首家芯片工厂，预计将于明年开始生产12纳米和16纳米半导体。日本政府向台积电提供了4760亿日元的补贴，约为该工厂预期成本的一半。索尼集团（Sony Group Corp）和汽车零部件制造商电装（Denso Corp）也是该工厂的投资者，电装未来将使用该工厂生产的芯片。

三、重要数据分析

2022年传统车企电动车全球销量格局发生变化，比亚迪以1847745辆电动车位居榜首。上汽通用五菱和大众位居第二和第三，但销量与比亚迪之间有着断崖式的差距，宝马、奔驰和上汽的地位也相对稳固。另有两款中国品牌势不可挡，广汽与长安在2022年都有较大的跃升。

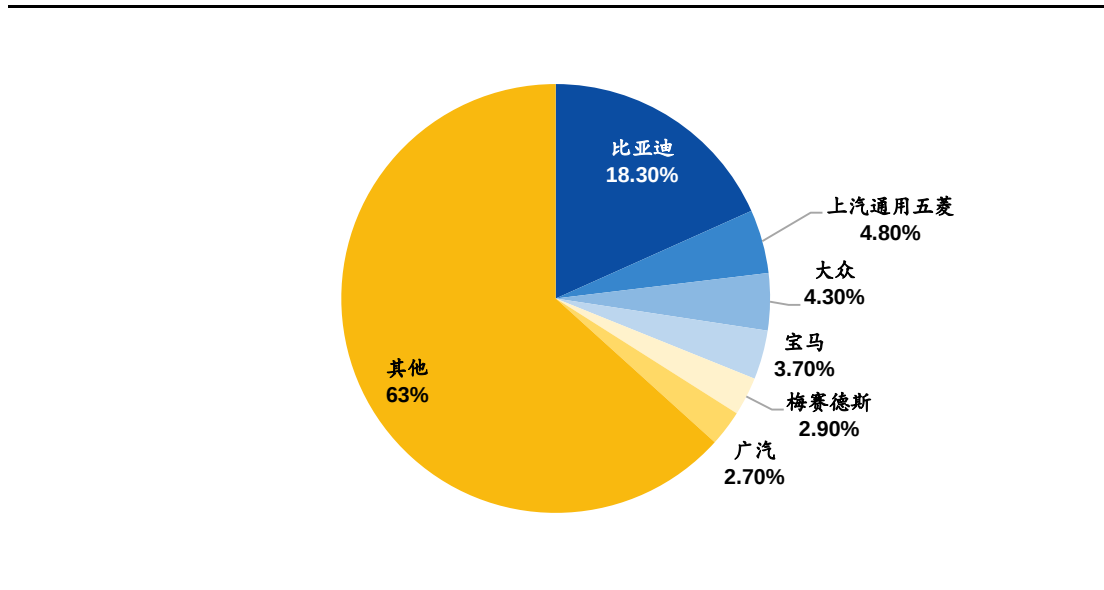
从市场份额来看，比亚迪在2022年几乎翻番，从2021年的9.1%攀升至现在的18.3%；除比亚迪外，其他几大主流的电动车品牌的市场份额均在缩水，上汽通用五菱的市场份额也下降了2.2个百分点，大众、宝马和奔驰的部分市场份额也被比亚迪吞噬。

图 6：2022 年传统车企电动车全球销量（辆）



资料来源：盖世汽车研究院，国元证券研究所

图 7：2022 年传统车企电动车市场份额



资料来源：盖世汽车研究院，国元证券研究所

四、02月28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
002965.SZ	祥鑫科技	控股股东、实际控制人部分股份解除质押	近日，祥鑫科技股份有限公司接到中国证券登记结算有限责任公司的通知，获悉谢祥娃女士将其所持有的公司部分股份办理解除质押手续。本次解除质押 220,000 股后，谢祥娃女士累计质押公司股份数量为 820,000 股，占其持股数量比例为 2.63%，占公司总股本的比例为 0.46%。
000887.SZ	中鼎股份	获得供应商项目定点书	安徽中鼎密封件股份有限公司孙公司成都望锦汽车部件有限公司近期收到客户通知，公司成为国内某头部自主品牌主机厂新平台项目底盘轻量化总成产品的批量供应商。本次项目生命周期为 6 年，生命周期总金额约为 9.69 亿元。此次获得客户的认可，为公司进一步拓展未来轻量化底盘产品市场奠定基础。
002664.SZ	信质集团	子公司向银行申请项目贷款	基于公司全资子公司信质电机（重庆）有限公司及控股孙公司浙江信质新能源科技有限公司厂房建设、购买机器设备的需要，拟向银行申请总额不超过人民币 14 亿元的项目贷款（其中重庆信质拟申请不超过人民币 10 亿元的项目贷款，信质新能源拟申请不超过人民币 4 亿元的项目贷款），贷款期限不低于 8 年。上述贷款事宜中的最终贷款期限、具体融资金额将视子公司实际经营情况需求及银行审批决定。
002906.SZ	华阳集团	对外投资设立参股子公司暨关联交易	惠州市华阳集团股份有限公司于 2023 年 2 月 27 日召开的第四届董事会第四次会议审议通过了《关于对外投资设立参股子公司暨关联交易的议案》，同意公司与关联法人信华精机有限公司、关联法人惠州市华信投资有限公司、惠山工业有限公司、员工持股平台合伙企业（暂未设立，以工商核准登记为准）共同出资设立惠州市信华光学技术有限公司（暂未设立，最终以工商登记机关核准的名称为准），注册资本为 6,000 万人民币，其中公司出资 357.1440 万人民币，持有其 5.9524% 的股权。本次对外投资设立参股公司构成关联交易。
603982.SH	泉峰汽车	为安徽子公司提供担保	为满足全资子公司泉峰安徽生产经营需要，南京泉峰汽车精密技术股份有限公司与徽商银行股份有限公司马鞍山东湖路支行签署《最高额保证合同》，担保的最高债权额为人民币 6,000 万元整。

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：

