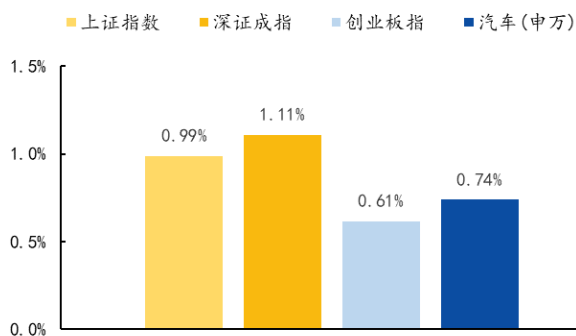


03月01日汽车行业动态

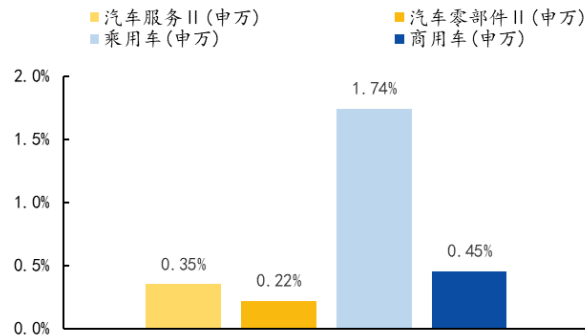
一、03/01 汽车行业一览

图 1：03/01 SW 汽车指数上涨



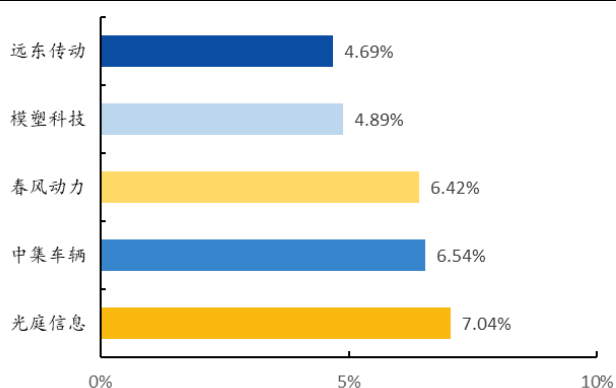
数据来源：同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2：03/01 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



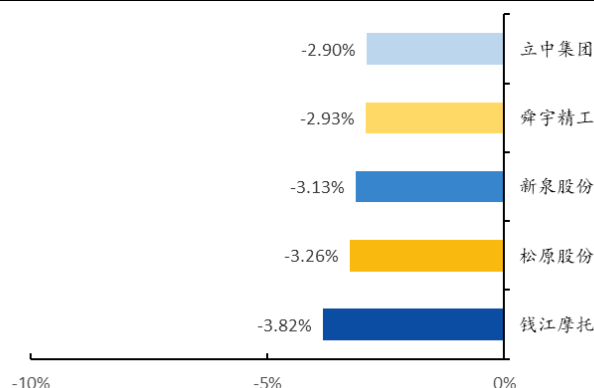
数据来源：同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3：03/01 汽车板块日涨幅榜



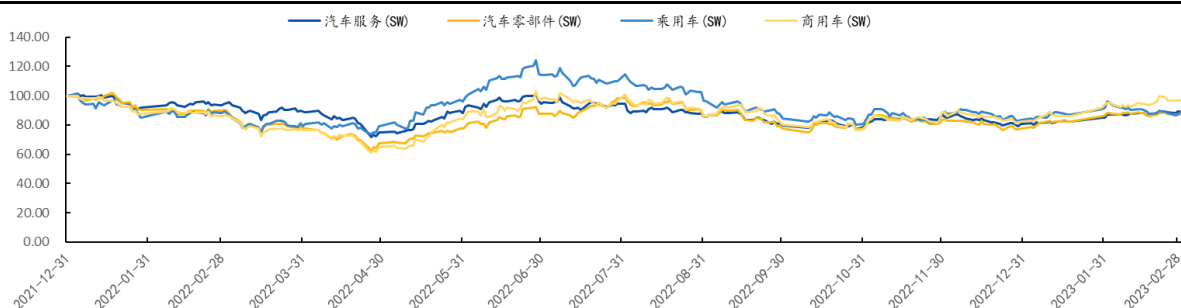
数据来源：同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4：03/01 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 03/01)



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、混动赛道一周新闻跟踪

2.1 混动赛道车企

1、吉利银河正式发布，首款产品银河 L7 二季度交付（2023. 02. 23）

2 月 23 日晚，备受期待的吉利品牌中高端新能源系列——银河在杭州亚运会主场馆正式发布，同时旗下首款车型银河 L7 迎来全球首发。

吉利银河定位吉利品牌中高端新能源系列，涵盖“智能电混”和“智能纯电”两个产品序列，采用全新产品形象、新一代造型设计以及全新渠道生态。此次首款车型银河 L7 即为“智能电混 SUV”，将于今年二季度正式交付。未来两年，吉利银河将推出 7 款产品，包括电混 L 系列 4 款产品，纯电 E 系列 3 款产品，其中首款纯电产品 E8 将在今年 4 季度交付。

2、哈弗 H6 DHT-PHEV 推限时优惠（2023. 02. 24）

哈弗官方针对旗下紧凑型 SUV——哈弗 H6 DHT-PHEV 推出限时优惠 15000 元（仅针对 55km 悦行版车型），并享受油电同价，起售 14.48 万元。同时还有其它福利，首任车主三电系统终身免费保修，至高 10000 元置换补贴以及至高享 10 万元 24 期零息贷。

第三代哈弗 H6 DHT-PHEV 车型则搭载一套由 1.5T 发动机与电动机组成的插电混动系统，综合最大功率为 240 千瓦，峰值扭矩为 530 牛·米。据悉，新车的纯电续航里程有 55km 和 110km 两个版本，后续可能还会有更高续航的版本。

3、赛力斯华为签署深化联合业务协议 2026 年实现新能源汽车产销 100 万辆（2023. 02. 25）

2 月 25 日，赛力斯与华为签署联合业务深化合作协议。华为终端做好新产品定义；赛力斯持续做好现有车型迭代演进，面向未来推出全新平台。新平台下首款旗舰车型计划于 2023 年发布，将搭载高阶智能驾驶系统，并在后续陆续推出多款全新车型。基于双方在智选车业务的长期深入合作，赛力斯公司的联合业务目标是 2026 年实现新能源汽车产销达到 100 万辆。此外，赛力斯和华为双方还将进一步推进联合创新中心的成立。

4、奇瑞火星架构-超级混动平台正式发布（2023.02.27）

奇瑞汽车正式发布了火星架构-超级混动平台，该平台是火星架构下基于混合动力开发，兼容高效燃油动力的最新造车平台，将在火星架构下的奇瑞车型上逐步使用。

火星架构超级混动平台灵活拓展性高，体现在三个方面：第一，多变的车型，不仅可开发紧凑 SUV 到中型 SUV 车型，还能支撑紧凑型到中型轿车、MPV 等车型的开发；第二，柔性带宽，如：轴距带宽从 2700mm 到 2900mm，满载最小离地间隙带宽 120 到 180，车高带宽 1450mm 到 1720mm 之间自由组合变化；第三，多变的驱动形式，涵盖了发动机排量 1.5T 到 2.0T 的 ICE、PHEV、REEV 等动力组合。

官方表示，火星架构-超级混动平台搭载奇瑞瑶光实验室的最新第三代混动技术。其中 3DHT165 峰值功率 165kW，9 模 11 速，适合大中型 SUV，官方称它拥有 11 个组合挡位加上 4000 牛米轮边扭矩；另外，1DHT130 峰值功率 145kW，适合入门级车型。据悉，四驱车型 0-100km/h 加速 4.5s，综合续航 1300km+，支持 60kW 插电快充，将电量从 30% 充到 80%，仅需 18 分钟。

5、五菱凯捷混动铂金版正式上市（2023.02.27）

2 月 27 日，五菱汽车旗下首款混动旗舰产品——五菱凯捷混动铂金版正式上市。新车共推出 3 款车型配置，分别为 2.0L DHT 悦享型、2.0L DHT 臻享型、2.0L DHT 奢享型，官方指导售价为 12.98 万-14.98 万元。

五菱凯捷混动铂金版全系采用“五菱混动”技术，搭载一台高效 2.0L 混动专用发动机和一台 130kW 的大功率驱动电机，新车起步时可做到 0.1S 闪电响应，动力随踩随有，性能表现足以媲美 2.0T 发动机。同时，凯捷混动铂金版还采用了混动专用 DHT 变速器，动力切换无感衔接，让用户可以时刻感受平顺丝滑的驾驶体验。

凯捷混动铂金版采用五菱混动高效运行模式，市区中低速状态下，车辆由电机驱动，发动机负责高效发电；高速行驶时，发动机则拥有天然高效率，直驱车辆行驶，经过五菱混动加持，新车油耗表现较传统燃油车下降接近 50%。

6、零跑 C11 增程将于 3 月 1 日正式上市（2023.02.27）

零跑 C11 增程将于 3 月 1 日正式上市。上市当天，零跑 C11 增程将正式公布各版本配置及官方指导售价，并预计在 3 月中旬正式开启交付。

在 2 月 9 日，零跑 C11 增程公布了预售价：15.98-20 万元。凭借更省、更大、更豪、更智能与更安全的产品优势，零跑 C11 增程以 285km 同级最长纯电续航与 1024km 超长综合续航，重新定义增程 SUV。据悉，作为零跑汽车开启纯电+增程双动力布局的首款车型，零跑 C11 增程自 2 月 9 日亮相后，预售 24 小时内订单量既突破 5120 台。

自成立以来，零跑一直在纯电车辆领域发力，并相继推出了 S01、T03、C11、C01 四款车型。零跑 C11 增程正式上市后，零跑汽车将正式开启双动力驱动战略发展路线。

2.2 混动产业链信息跟踪

1、3 月起重庆置换新能源车至高 3000 元补贴（2023.02.23）

重庆市研究制定了《重庆市进一步支持市场主体发展推动经济企稳恢复提振政策措施》，重庆市为了进一步促进经济发展，扩大内需，在新能源车消费政策方面，将会推出 3 月 1 日至 6 月 30 日，个人消费者置换新能源乘用车的，给予每辆车 1000-3000 元补贴的政策。

2、万里扬：公司在浙江江山投资建设的新能源汽车合金结构件项目（2023.02.27）

有投资者在投资者互动平台提问：公司在浙江江山的一体化压铸项目准备采购多大吨位的压铸机？

万里扬 2 月 27 日在投资者互动平台表示，公司在浙江江山投资建设的新能源汽车合金结构件项目，产品主要包括：变速器/离合器壳体、减速器壳体、混动系统壳体、一体化底盘件(转向系统、悬架连杆)、副车架等铝合金产品，公司将根据产品生产需要采购相应的生产设备。

3、双环传动：截至 2 月 28 日，累计 2.72 亿元回购 931.48 万公司股
(2023.02.28)

双环传动 2 月 28 日公告，截至 2023 年 2 月 28 日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量为 931.48 万股，占公司目前总股本的 1.1%，最高成交价为 31.26 元/股，最低成交价为 26.86 元/股，成交总金额为 2.72 亿元(不含交易费用)。本次回购符合相关法律法规的要求及公司回购股份方案。

三、重要数据分析

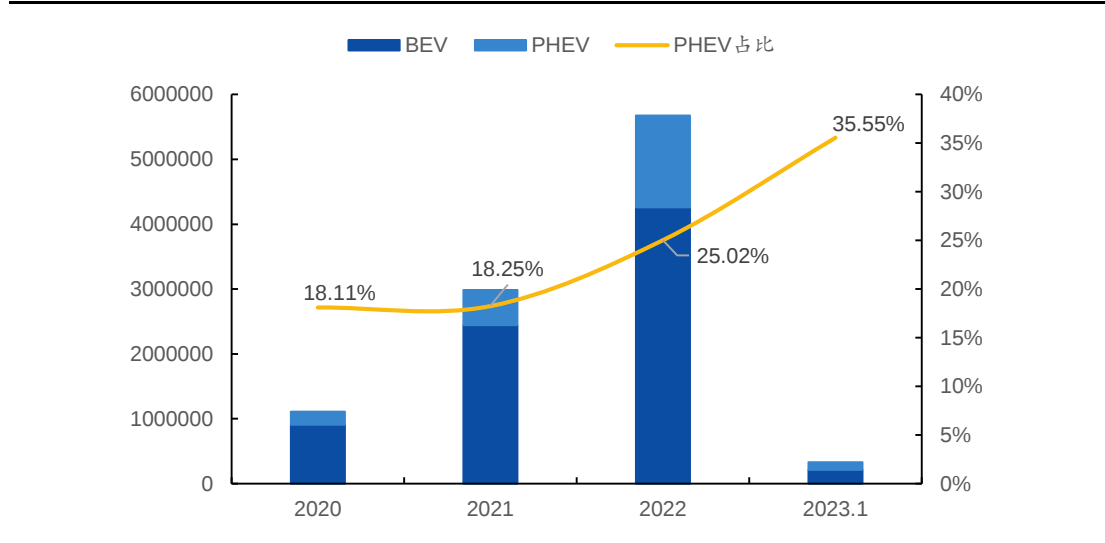
近年来我国新能源汽车市场经历了快速发展，目前成为全球第一大新能源汽车市场。在乘用车领域，新能源汽车销量从 2020 年 1109554 辆增长到 2022 年 5677622 辆，涨幅 411.7%，其中 BEV 涨幅 368.5%，PHEV 涨幅 607.1%。PHEV 表现亮眼，增长近 6 倍，同时 PHEV 在新能源车销量中的占比也在逐步提升，表明市场对混动汽车的认可度越来越高。

表 1：2020 年-2023 年 1 月新能源市场不同技术类型销量

销量（辆）	2020	2021	2022	2023.1
BEV	908620	2441817	4256869	213690
PHEV	200934	545115	1420753	117852
NEV	1109554	2986932	5677622	331542
PHEV 占比	18.11%	18.25%	25.02%	35.55%

资料来源：乘联会，国元证券研究所

图 6：2020 年-2023 年 1 月新能源市场不同技术类型销量及 PHEV 占比变化



资料来源：乘联会，国元证券研究所

四、03 月 01 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
600178.SH	东安动力	引入战略投资者并签署战略合作协议	哈尔滨东安汽车动力股份有限公司与北汽福田汽车股份有限公司（签订了《哈尔滨东安汽车动力股份有限公司与北汽福田汽车股份有限公司战略合作协议》。双方通过合作共同谋求协调互补的长期共同战略合作利益且福田汽车愿意长期持有东安动力较大比例股份，并按照上市公司章程规定委派董事实际参与公司治理，助力东安动力提高公司质量和内在价值。
601238.SH	广汽集团	变更职工代表监事	广州汽车集团股份有限公司于近日召开职工代表大会，经无记名投票选举王圆女士任本公司第六届监事会职工代表监事，任期至第六届监事会届满时止；原职工代表监事石磊先生因工作变动不再担任本公司第六届监事会职工代表监事。
603166.SH	福达股份	购买土地使用权暨关联交易	公司拟以自有资金向控股股东旗下子公司购买其名下 1 宗土地使用权，土地面积 23,774.00 平方米。经双方协商确定以评估价格 4,683.48 万元作为本次交易的成交价格。除日常关联交易外，过去 12 个月与同一关联人进行的交易以及与不同关联人进行的交易类别相关的交易次数为 3 次，金额为人民币 2,912.92 万元，连同本次交易，累计金额为 7,596.40 万元。本次购买土地使用权事项属于关联交易，不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，交易事项不需经股东大会审议。
601689.SH	拓普集团	西安投资项目进展暨竞得土地使用权	宁波拓普集团股份有限公司全资子公司西安拓普汽车部件有限公司按照法定程序参与西安市一宗国有建设用地使用权的挂牌出让竞拍，最终以人民币 3387 万元竞得，并于 2023 年 2 月 28 日获得成交确认书。公司后续将依照规定与有关部门签署《国有建设用地使用权出让合同》。本次交易无需公司董事会及股东大会审议。本次竞拍不构成关联交易和重大资产重组，也不存在重大法律障碍。
603982.SH	泉峰汽车	取得电池托盘下箱体项目定点通知	南京泉峰汽车精密技术股份有限公司近期收到目前国内某知名动力电池制造商（基于保密协议，无法披露其名称）的定点通知，选择公司作为其电池托盘下箱体的供应商。根据该客户规划，此次定点项目预计生命周期为 3 年，生命周期总销售金额预估为约人民币 4 亿元。此次定点项目预计在 2023 年底逐步开始量产。此次定点项目预计在 2023 年底逐步开始量产，预计生命周期为 3 年。项目量产后，每年收入根据该客户当年实际订单情况进行确认，预计对公司本年度业绩不会构成重大影响。

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：

