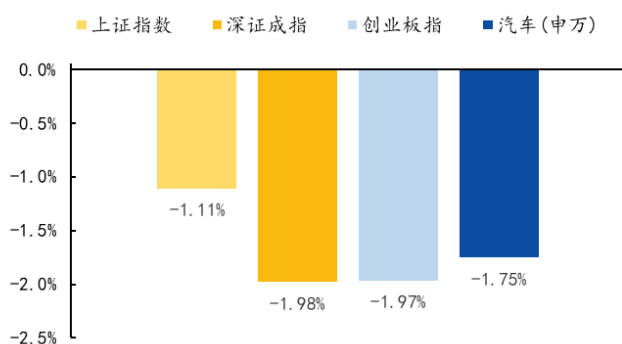


汽车行业新能源转型赛道周动态(2023年3月第1期)

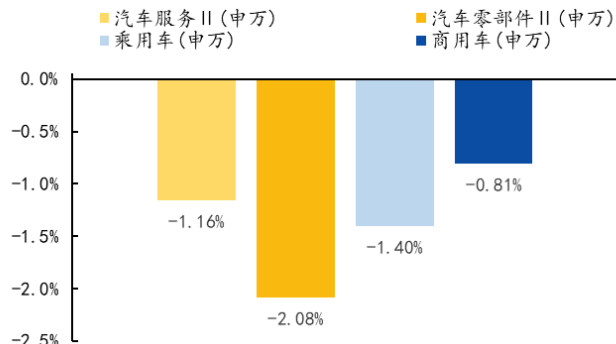
一、03/07 汽车行业一览

图 1: 03/07 SW 汽车指数下跌



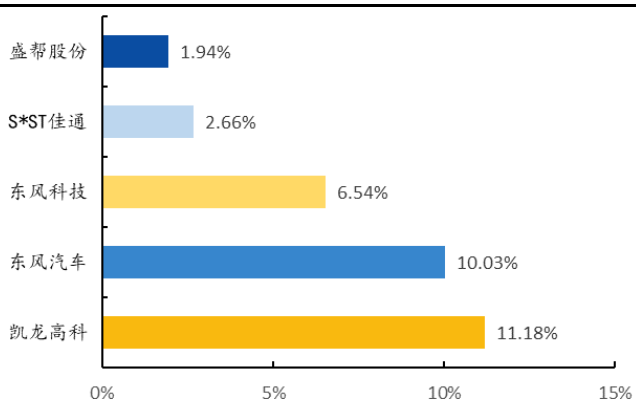
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 03/07 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



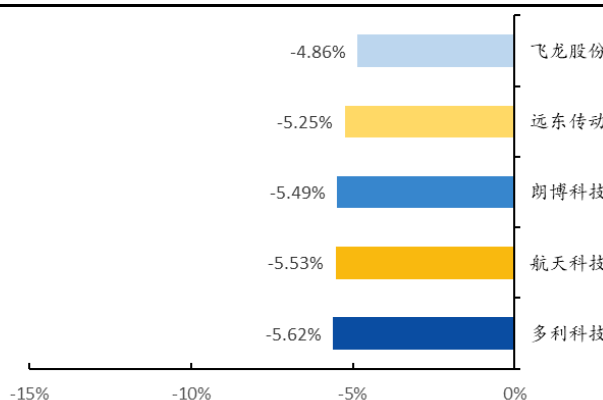
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 03/07 汽车板块日涨幅榜



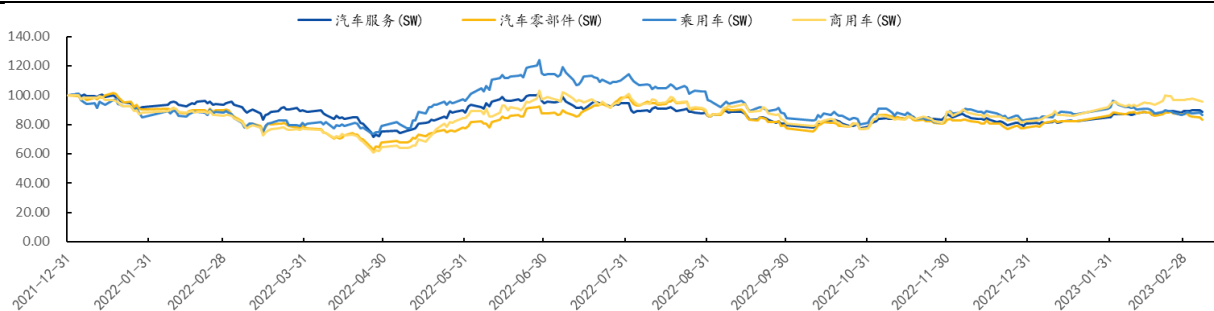
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 03/07 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 03/07)



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、日产上调全球电动汽车销售目标（2023. 02. 28）

2月27日，据台湾“中央社”报道，日产汽车宣布调高全球电动车销售目标，并扩大美国电动汽车生产。日产表示，公司的目标是在2030会计年度以前，包括油电混合车在内的电动车占全球销售55%以上，高于之前的全球目标50%。日产计划在2030会计年度以前推出27款新电动车，其中19款是全电池驱动。

2、一汽丰田全新SUV项目落地成都经开区（2023. 02. 28）

2月27日，“一汽丰田全新SUV项目”签约仪式在四川成都举行，新项目将落地成都经开区。该项目将引入搭载丰田最新混合动力系统的全新SUV车型。

此次签约，一汽丰田再次扩大投资，在成都工厂投放全新SUV项目。根据协议内容，一汽丰田将对成都工厂进行绿色制造工厂升级改造，并导入搭载丰田最新混合动力系统的SUV车型，预计年产可达3.6万辆。

3、腾势D9 EV 3月1日起上调6000元（2023. 03. 01）

2月28日，腾势汽车官方宣布，将于2023年3月1日起对旗下腾势D9 EV车型售价上调6000元。2023年3月1日零时前下定且在规定时间内完成签订合同的客户不受此次调价影响。腾势D9 EV共有三款车型，售价38.98万元-45.98万元，调整售价后，官方指导价为39.58万元-46.58万元。

2月23日，腾势D9 EV正式开启交付。交付仪式上，腾势汽车总经理赵长江透露，2月份腾势新增订单量超过1万多台，目前受产能的限制，还有超过2万多个订单没有完整交付。按照目前的产能情况来看，2月份预计能够交付7000多台。作为腾势品牌换新后的首款车型，腾势D9自上市便取得优异的销量成绩。根据公开资料显示，2023年1月，腾势D9卖出了6439台，累计销量突破5万辆。

4、福特将于 3 月 21 日发布基于大众 MEB 平台的电动车（2023.03.03）

据外媒报道，福特将于 3 月 21 日发布一款基于大众集团 MEB 平台的纯电动 SUV，预计名为 Explorer Sport。该车型将在福特位于德国科隆（Cologne）的工厂生产，正式投产时间将在今年晚些时候。

福特欧洲电动汽车业务负责人 Martin Sander 在 Twitter 和 LinkedIn 上表示，新车是福特“桀骜、不妥协、为电动汽车时代重新设计的 SUV”。福特此前表示，该公司希望在欧洲乘用车的营销和风格中更多地参考其在美国销售的 SUV 和皮卡。这款全新的电动 SUV 将基于大众 ID.4 跨界车，其续航里程将达到 500 公里，与丰田 bZ4X、日产 Ariya 和斯柯达 Enyaq 等电动车型竞争。此外，福特还将在明年推出第二款基于大众平台的电动汽车，该车将与大众 ID.5 类似，采用轿跑风格的外观设计。

5、奥迪 2026 年新车全面切换为纯电动汽车（2023.03.06）

据财联社报道，奥迪发布面向未来生产计划，从 2026 年开始，奥迪面向全球市场推出的新车型将全面切换为纯电动汽车，至 2033 年，逐步停止内燃机车型的生产。在全球战略指引下，奥迪正在其自有生产基地，稳步推进纯电动汽车生产的准备工作。

6、腾势 N7 官图首发 定位猎跑 SUV（2023.03.06）

3 月 6 日，腾势汽车正式发布了旗下首款 SUV 腾势 N7 官图。新车定位于“猎跑 SUV”，在设计上集猎装车、跑车、SUV 于一身，整体造型运动低趴，与保时捷 Macan、阿斯顿·马丁 DBX 有异曲同工之处，新车预计今年上半年上市。

从官方发布的图片来看，腾势 N7 前脸采用了封闭式格栅设计，两侧大灯锐利有型，内部构造晶莹剔透，配合独一无二的 LED 日间行车灯，使得整体视觉效果极为突出，具有很高的辨识度。此外，保险杠两侧清晰可见有两组激光雷达，表明其将搭载更高阶硬件装备，预计自动驾驶能力将达到新的高度。来到侧面，可以看到腾势 N7 采用了豪华运动车常用的长轴距短前悬的低趴设计，整体风格给人感觉优雅而不失运动感，结合大尺寸的刀锋轮毂，似有一种蓄势待

发的既视感，这种低趴的姿态可谓将运动灵魂和优雅气质结合得恰到好处，即便是与保时捷 Macan、阿斯顿·马丁 DBX 这类百万级豪车运动车相比也毫不逊色，甚至姿态气场更佳。尾部的设计较为饱满圆润，贯穿式的尾灯细节感拉满，向两侧延展的设计也进一步拉伸了横向视觉宽度，显得车体轮廓更加宽大，呈现猎装车的宽厚感。同时向外凸起的后肩肌肉感设计也彰显出强大的力量感，超跑风范一览无余。

腾势 N7 的猎跑 SUV 设计，体现了腾势汽车在设计上的全新格调，它将猎装车、跑车、SUV 三者轮廓相融合，整体设计更为优雅、运动。作为一款纯电猎跑 SUV，腾势 N7 在比亚迪技术优势的加持下，将凭借领先的三电技术、智慧座舱、高阶自动驾驶杀入中高端纯电 SUV 市场。

7、长安深蓝 S7 于 3 月 5 日正式亮相（2023.03.06）

3 月 5 日，长安深蓝 S7 正式亮相。新车提供两种动力版本，纯电车型和增程型混动车，车型定位为中型 SUV。深蓝 S7 是长安深蓝旗下的第二款车型，是 EPA1 平台打造的首款车型。

据了解，长安深蓝 SL03 纯电车型和增程车型的售价区间为 17.19-22.19 万元，深蓝 S7 的价格预计与之相近。外观方面，深蓝 S7 前脸与深蓝 SL03 的设计相似，都是采用家族式设计语言，采用封闭式的前脸搭配细长的分体式大灯，看起来更具冲击性。车身侧面更像是纵向拉伸的 SL03，视觉效果更具运动感，隐藏式的门把手、双侧轮毂、悬浮式车顶等设计的加持，走在路上就是耀眼的存在。车尾设计，深蓝 S7 采用贯穿式的尾灯，两侧的尾灯点亮后非常具有辨识度，尾部和包围使用了黑化的套件，更具运动感。车身尺寸方面，新车长宽高分别为 4750/1930/1625mm，轴距为 2900mm，定位中型 SUV，但是尺寸已经超越了同级中型 SUV 竞品车型。内饰方面，新车整体延续了长安深蓝 SL03 的设计，并在原来的基础上进行了升级。悬浮式中控大屏依旧出现在深蓝 S7 车型上，不过并没有配备仪表盘，由小尺寸行车电脑显示屏、HUD 抬头显示屏为车主提供信息，整体设计更为简洁。

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、云南最大充换电站投运 满足 50 余辆车充电（2023.02.28）

据云南网报道，经过半年试运行，昆明岔街电动汽车充换电站近日正式投运，成为云南省最大功率充换电一体综合示范站。

该充换电站拥有交直流充电、换电、5G 信号塔、V2G 充电、休息室等功能，总容量约为 3800 千瓦，总投资约 2200 万元，是目前云南省内功率最大的充换电站，可同时满足 50 多辆电动汽车充电，日均能为 1000 多辆电动汽车提供充电服务，以及为 500 多辆车辆提供换电服务，最大换电次数可达 1200 多次。自去年 8 月试运营以来，该充换电站已经为新能源车主提供了 2.4 万次充电服务和 6.2 万次换电服务，累计充换电总量达到 269 万千瓦时，累计折合减少碳排放量 248 吨，有效缓解了昆明市一环内新能源车主充电难的问题。

2、抢抓充电桩出海风口 吉利旗下威睿能源入驻阿里国际站（2023.02.28）

2 月 28 日，吉利控股集团旗下新能源公司“威睿能源”与企业间跨境电商平台阿里国际站签署了战略合作协议，共同启动品牌出海项目。这是继 1 月 12 日吉利控股集团与阿里巴巴集团达成战略合作后，双方在具体业务层面的进一步深入合作。且合作的主打产品之一便是——新能源车充电桩。

资料显示，威睿能源是吉利旗下从事新能源汽车动力电池、电机电控驱动系统、充电系统、储能系统的研发、制造、销售与售后服务的新能源科技公司。据吉利控股集团威睿能源全球市场负责人袁野透露，威睿能源新能源汽车相关的三电系统（电池、电机和电控系统），出口营收已达近百亿元。未来三到五年，希望能够在储能充电等能源细分领域，达到全球各个主要市场当地市场占有率的排名前三。

3、广东 2023 年新增建成公共充电桩超过 2.1 万个（2023.03.02）

3 月 2 日，广东省人民政府印发《广东省激发企业活力推动高质量发展的若干政策措施》（以下简称“《措施》”）的通知，共 59 条政策措施助力企业发展，其中包括新能源汽车购置税等政策。具体来看，《措施》提出，广东省要落实好阶段性免征新能源汽车车辆购置税等政策，鼓励有条件的市出台支持汽

车以旧换新、汽车下乡、新能源汽车购置等政策，举办全省性汽车主题促消费活动，鼓励汽车企业开展新能源汽车下乡惠民活动；广州、深圳应优化小汽车总量调控管理，阶段性放宽小汽车指标申请资格。

同时，还提到广东省要优化新能源汽车充电桩（站）投资建设运营模式，出台城市停车设施建设地方标准，既有停车位安装充电设施的，免于办理规划、用地、建设许可手续，逐步实现有条件的小区 and 经营性停车场充电设施全覆盖，加快推进高速公路服务区等区域充电桩（站）和公路沿线充电基础设施建设。以此来实现 2023 年，广东省新增建成公共充电桩超过 2.1 万个。

除此之外，《措施》还提及要全面落实取消二手车限迁政策，“珠江三角洲区域内在用国五排放标准轻型汽车可以互迁”的政策在 2023 年 6 月 30 日到期后继续执行；支持广州、深圳、东莞开展汽车整车平行进口业务。

另外，广东省需优化二手车市场流通管理，取消对开展二手车经销的不合理限制，全面落实符合要求二手车经销企业销售旧车交易增值税由 2% 下调至 0.5% 减税政策，落实允许企业反向开具二手车销售统一发票政策；并且，广州市、深圳市汽车销售企业购入并用于销售的二手车不占用号牌指标。

以上政策措施自公布之日起实施，有效期至 2023 年 12 月 31 日。具体政策措施有明确执行期限或国家有明确规定的，从其规定。

4、埃安发布夸克电驱：突破电驱工业的 3 纳米（2023.03.05）

3 月 3 日，埃安发布全新一代高性能集成电驱技术群——夸克电驱，官方表示，其电机功率密度高达 12kw/kg，相比行业 6kw/kg 提升 100%。“巴掌大的电机，就能带来超越 V8 发动机的超大马力。”

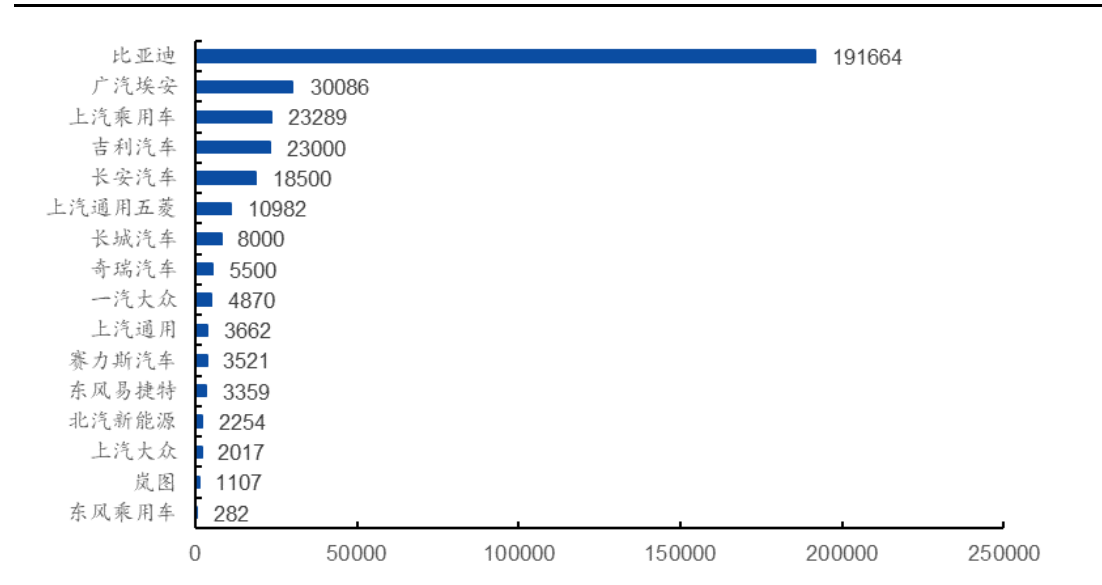
埃安电驱研发团队围绕“高功率密度，低发热损耗”两个核心点，进行技术迭代开发，从而发布了纳米晶-非晶超效率电机、X-PIN 扁线绕组、900V 高效碳化硅、E-drive 软件、无动力中断电子换挡等一系列技术。

三、重要数据分析

据乘联会 3 月 3 日消息，乘联会发布 2023 年 2 月新能源乘用车厂商批发销量。综合预估 2 月乘联会新能源乘用车厂商批发销量 50 万辆，环比 1 月增 30%，同比去年 2 月增 60%。预计 2 月新能源车市开门红基本实现，实现同比和环比较大幅度增长。

其中在传统车企新能源汽车批发销量榜单中，比亚迪仍以 19.17 万辆的绝对优势位居榜首；广汽埃安以 3.01 万台的销量排名第二；上汽乘用车以 2.33 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 2 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、03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
603121.SH	华培动力	实际控制人股份解除质押	<p>上海华培动力科技（集团）股份有限公司实际控制人吴怀磊先生直接持有公司股份 24,692,616 股，占公司总股本的 7.21%。本次解除质押 11,830,000 股后，所持有公司股份累计质押数量为 0 股，占其所持有公司股份数量的 0.00%，占公司总股本数量的 0.00%。本次实际控制人股份解除质押后，公司控股股东上海华润投资管理有限公司及其一致行动人吴怀磊、吴佳剩余累计质押公司股份 67,080,000 股，占华润投资及其一致行动人合计持有公司股份数量的 38.21%，占公司总股本的 19.58%。</p> <p>为达成长期、全面的战略合作伙伴关系，实现资源共享、互惠互利、相互促进、共同发展，并为后续合作建立坚实的基础，公司与国科长三角资本管理有限公司签订了战略合作协议。国科长三角资本是中国科学院控股有限公司下属成员企业，致力于在长三角地区促进中科院科技成果转移转化，是践行国家创新驱动发展战略和长三角区域一体化发展战略的重要平台。</p>
603701.SH	德宏股份	签订战略合作协议	
300611.SZ	美力科技	财务总监离职	<p>浙江美力科技股份有限公司董事会于近日收到财务总监马林良先生的书面辞职报告。马林良先生因个人原因申请辞去公司财务总监职务，辞职后将不再担任公司任何职务。马林良先生原定任期至第五届董事会届满之日（2025 年 12 月 21 日）。根据《公司法》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》及《公司章程》等相关规定，马林良先生的辞职报告自送达公司董事会之日起生效。其辞职不会影响公司正常生产经营活动。截至本公告披露日，马林良先生未持有公司股份，其配偶或其他关联人亦未持有公司股份。</p>
600653.SH	中华控股	公司副总裁被实施留置	<p>辽宁中华控股股份有限公司于 2023 年 3 月 6 日收到本溪满族自治县监察委员会签发的《留置通知书》，公司副总裁兼财务总监张向东先生因涉嫌职务违法犯罪被实施留置。张向东先生，1970 年出生，自 2020 年 9 月起担任公司副总裁兼财务总监。截至本公告披露日，公司董事、监事及其他高管均正常履职，公司董事会依法履职，不会受到上述事项影响，公司财务及生产经营管理情况正常。</p>

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：

