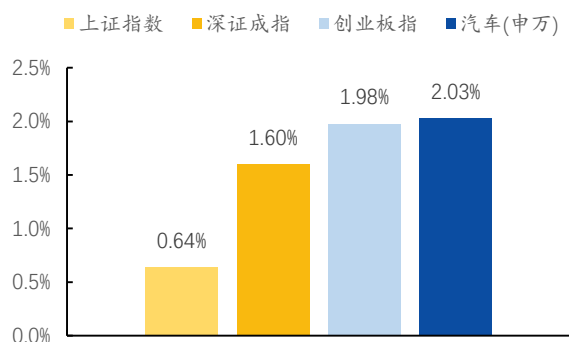


汽车行业新能源转型赛道周动态(2023年3月第3期)

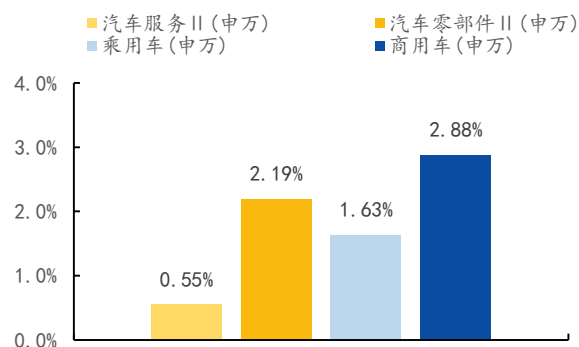
一、03/21 汽车行业一览

图 1: 03/21 SW 汽车指数上涨



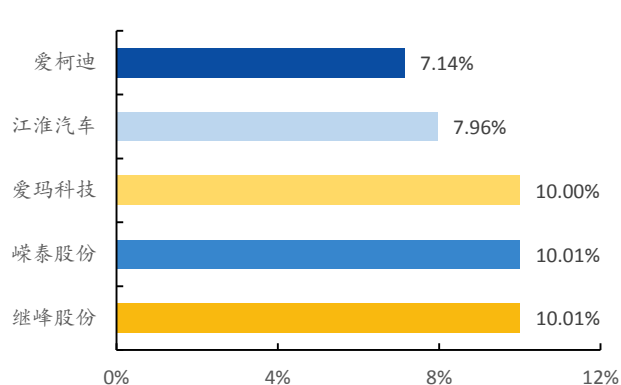
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 03/21 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



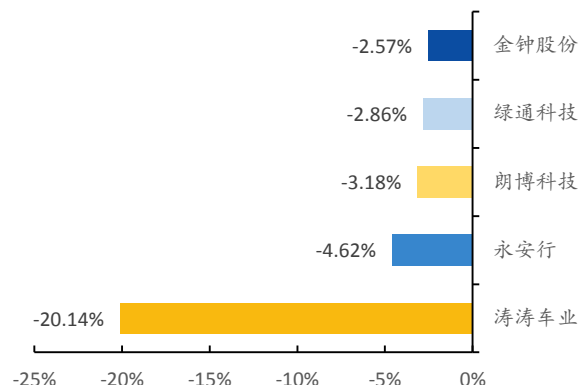
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 03/21 汽车板块日涨幅榜



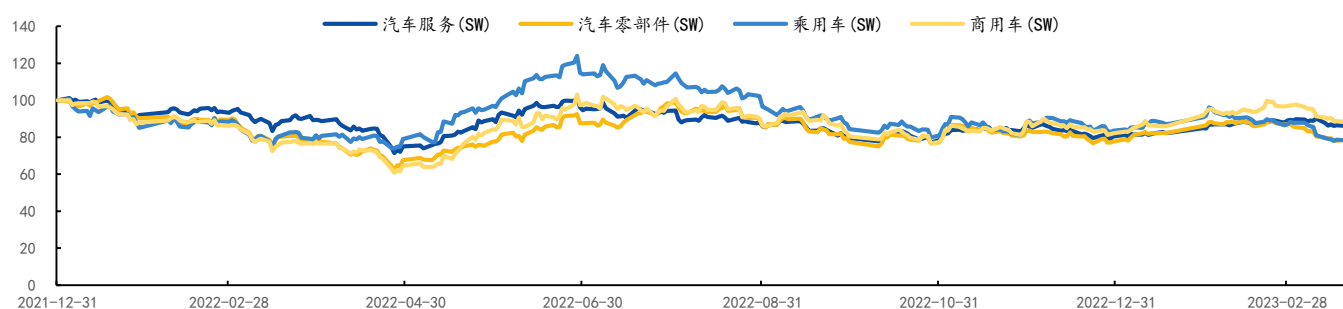
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 03/21 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 03/21)



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、阿维塔 11 单电机实车曝光（2023. 03. 14）

日前，汽车之家从相关渠道获取到一组阿维塔 11 单电机版的实车图。据悉，阿维塔 11 单电机版有望于 3 月 23 日正式上市，计划推出 3 款车型，配置和双电机版相当，提供 600 公里和 705 公里两个续航版本，不过单电机版本取消了电动尾翼。

从申报图和此次曝光的实车来看，阿维塔 11 单电机版与在售车型无明显差异，采用轿跑式 SUV 造型，配备大尺寸花瓣状轮辋及带品牌标识的黑色防刮侧裙，车辆还配备电动车型上常见的隐藏式门把手，长宽高分别为 4880/1970/1601 毫米，轴距 2975 毫米。不过双电机版全系标配的电动尾翼将不会在单电机版本上出现。动力方面，阿维塔 11 单电机版将搭载华为技术有限公司提供的电动机，最大功率 230 千瓦，与在售车型配备的后置永磁/同步电动机功率参数一致，峰值扭矩有望达到 370 牛·米。而在续航方面，单电机版车型仍将提供容量为 90.38 千瓦时和 116.79 千瓦时两种规格，CLTC 工况续航里程分别为 600 公里和 705 公里。

2、北汽集团与宁德时代签署电芯合资合作备忘录（2023. 03. 15）

3 月 14 日，北汽集团宣布，与宁德时代签署商务合作与先进技术赋能战略合作协议。根据协议，宁德时代将深度融入北汽集团下属自主品牌新能源汽车企业的整车开发及生产，并提供具有竞争力的动力电池产品和服务保障。北汽集团将与宁德时代构建更为紧密的战略合作伙伴关系，在动力电池方面开展全面合作。

3、大众汽车未来 5 年在电气化等领域投资 1800 亿欧（2023. 03. 16）

3 月 14 日，大众汽车宣布，未来 5 年将投资 1800 亿欧元，投资领域包括电池生产、在华数字化以及扩大北美业务。大众汽车 CEO Oliver Blume 表示，2023 财年将是执行战略目标和推动大众集团增长的关键一年，内部已经设定了明确的计划并将做出必要的流程简化。2025 年，大众对燃油车的投资将达到顶峰，此后将逐步下降；2030 年，大众的目标是纯电动汽车销量占比达到 50%。数据显示，

2022 年，大众全球总交付量 830 万辆，同比下降 7%，其中，纯电动车型交付量为 57.2 万辆，同比增长 26%，在总交付量中的占比不足 7%。大众汽车表示，2023 年总交付量有望达到 950 万辆。

4、东风加速新能源平台建设 S2-E 平台首台 CTC 样车下线（2023.03.16）

3 月 16 日，据东风汽车官微消息，东风汽车 S2-E 平台首台 CTC 样车于近日成功下线。S2-E 平台是东风技术中心自主开发的首款纯电架构平台。伴随着新能源汽车技术、市场的发展，开发专用平台已逐步成为行业共识，虽在前期研发过程中需要大量投入，但在后续生产时可以很大程度的减轻人力、物力、财力的支出。而 CTC 技术（车身与电池包一体化集成技术）是当前新能源汽车重要开发方向，其将电池包部分结构，集成在下部车身上，能有效减少车身零件数量及重量，优化乘坐空间并延长续航里程。

此外，东风 S2 拓展平台首台 REV 样车于 2 月 21 日下线交付。S2 拓展平台 REV 搭载开发是东风技术中心在纯电平台上开发增程动力模式的首次尝试。平台化造车可加快产品推出的速度，在新能源时代，是否拥有一个优秀的新能源平台已成为评判一家车企技术优劣的重要依据。在过往的新能源汽车市场，东风并未取得足够亮眼的表现，加速新能源汽车平台的建设与 CTC 等重要技术的研发是紧迫之举。

5、极氪 X 动力信息曝光（2023.03.17）

日前，从相关渠道获悉了极氪 X 的动力配置信息，新车将搭载 66kWh 电池组，并将提供 4 种续航版本车型供选择，售价或高于 20 万元。从动力配置信息来看，极氪 X 提供单电机后驱和双电机四驱两种模式，单电机的最大功率为 200kW，而双电机则在前轴增加了一个最大功率为 115kW 的电机，官方表示四驱车型将跻身 3 秒俱乐部。新车将搭载三元锂离子电池，拥有 500km、512km、540km 和 560km 四个续航版本可选。

此前，极氪 X 已经曝光。外观方面，新车采用了极氪设计语言，分体式灯组设计，上方是闪电样式的 LED 日间行车灯，在车头形成双棱线效果，下方搭配与前包围融合为一体式的远近光灯组，整体营造出较强的未来感和时尚感。车身侧

面线条干净利落，采用了隐藏式门把手设计。车尾则采用了一体贯穿式尾灯，中央配有“ZEEKR”发光 Logo。车身颜色方面，新车提供悉尼湾蓝、巴黎玄米、雅典云白、柏林银灰、加州霞粉杭、杭青绿等多种时尚车漆。新车长宽高分别为 4450x1836x1572mm，轴距 2750mm。

6、比亚迪汉 EV/唐 DM-i 冠军版正式上市（2023. 03. 17）

3 月 16 日晚，2023 款比亚迪汉 EV 冠军版、唐 DM-i 冠军版双旗舰正式发布上市，汉 EV 冠军版售价为 20.98~29.98 万元，唐 DM-i 冠军版售价为 20.98~23.38 万元，双车上市后终究未打到 20 万元内。

值得一提的是，比亚迪针对在售的汉 DM-i、汉 DM-p 推出限时购车礼，4 月 30 日前购车享 10,000 元现金补贴。

7、比亚迪投资 65 亿建东莞新厂 预计明年完工（2023. 03. 18）

3 月 17 日，东莞市 2023 年首批重大项目动工仪式举行。东莞比亚迪新能源汽车关键零部件项目已于今年第一季度在东莞谢岗镇动工开建，投资 65 亿元，年产值约 170 亿元，预计 2024 年完工，将重点用于研发、设计、生产制造新能源汽车发动机。消息称，比亚迪东莞项目占地面积约 1044.5 亩，建筑面积约 122.4 万平方米。这个项目由东莞弗迪动力有限公司投资，将新建 11 栋厂房、7 栋宿舍，还将投入相关生产设备和附属设施。

面对新能源汽车产业的发展机遇，各地争相竞逐。《东莞市新能源产业发展行动计划(2022—2025 年)》显示，东莞也想打造大湾区新能源产业发展特色高地，并将促进形成一个新能源产业集聚发展生态圈，加快推动新能源产业成为产业“新立柱”，从而牵引带动东莞经济高质量发展。随着比亚迪东莞项目的落地，在业界龙头的带动下，东莞新能源产业生态有望逐步完善。

8、坦克推出全系全年保价 承诺年内不降价（2023. 03. 20）

近日，长城汽车旗下硬派越野品牌坦克宣布，将对 2023 年 12 月 31 日前购买的全系车型实施保价政策，承诺全系车型在 2023 年内不会降价。从坦克品牌全年保价政策具体来看，自即日起至 2023 年 12 月 31 日，凡通过坦克 TANK App

定购坦克品牌全系车型的用户，如期间所购车型官方建议零售价下调，坦克品牌承诺主动返还新旧建议零售价差价。

坦克品牌表示，用户购车价格保护权益涵盖以下情况：官方建议零售价变化；坦克品牌提供的购车现金减免权益（不含政府购车补贴及特殊限牌城市燃油车指标购车政策，不含抖音直播、特定抽奖等临时性活动权益）。此外，坦克品牌称上述权益不包括经销商层面对于物流运损车、超长库龄车等特殊状态车辆限量处理。

9、smart 精灵#1 Pro 开启大定（2023. 03. 20）

日前，第一电动从 smart 官方获悉，全新 smart 精灵#1 Pro 正式开启预售，并公布大定权益。此前，官方公布新车指导价为 17.90 万元。

据官方表示，在定金通道开启前已支付 500 元意向金，且在 3 月 17 日至 4 月 16 日（含）完成剩余定金支付的密友，可获得人民币 1,500 元尾款抵扣权益。个性 BUFF 为潮趣搭配助攻，在 3 月 31 日（含）前下定 Pro 配置车型，并选择付费颜色（镭射红、流明黄）的密友，还可获得人民币 1,000 元的抵扣权益。充电 BUFF 为密友充电补能提供便利，3 月 31 日（含）前完成下定的首任车主，smart 将提供 7.2kW 交流充电桩（不含立柱）半价优惠，并提供基础安装服务（免费电缆安装长度不超过 30 米）及 2 年质保服务半价优惠。还有游戏 BUFF，3 月 31 日（含）前下定还可免费获得 smart 精灵#1 车机游戏专用手柄。

全新 smart 精灵#1 Pro 保留了 Pro+版型的诸多亮点配置，搭载 49 千瓦·时磷酸铁锂电池，最大纯电续航里程可达 400 公里（CLTC 中国轻型汽车行驶工况），从 10%充电到 80%仅需 5.5 小时，百公里加速仅需 6.7s，为都市出行提供了更多轻盈选择。

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、美国将投资 25 亿美元在郊区建电动车充电桩（2023. 03. 15）

据外媒报道，美国拜登政府在 3 月 14 日开放了一项 25 亿美元的资金计划申请，以扩大美国各地城市和农村地区的电动汽车充电和替代燃料基础设施。

该拨款计划是根据两党在 2021 年签署的基础设施法所设立的，将在五年内

向包括州、城市、地方机构和部落在内的合格申请人提供数十亿美元的资金。

第一轮资助将从 2022 至 2023 财政年度开始，提供高达 7 亿美元资金，用于在指定的高速公路、州际公路和主要公路沿线，以及市中心地区 and 社区，特别是在服务不足和欠发达的社区，战略性地部署可供公众使用的电动汽车充电桩和氢气、丙烷或天然气燃料基础设施。

2、亚太股份：目前公司轮毂电机已小批量生产（2023.03.15）

亚太股份 3 月 14 日在接受调研时表示，公司在 2016 年开始打造轮毂电机轻量化线控底盘，轮毂电机产品 2018 年上半年开始具备小批量装车条件，目前公司的轮毂电机已小批量生产，前期也已与多家整车厂合作开发轮毂电机项目，并有量产项目在试验匹配中，公司会努力加快推进轮毂电机的应用。

3、均普智能 BMS 测试技术获专利 将上车宝马电动车（2023.03.16）

据了解，近日均普智能完成定制、交付新能源智能汽车电池管理系统（BMS）装配及检测线，生产节拍达 24 秒/件，上车宝马电动车型，产能每年达 60 万件。

公开资料显示，作为新能源汽车三电系统电控的核心组成部分，电池管理系统（BMS）连接车载动力电池和电动汽车，主要对电池进行实时监控、智能充放电、对电池剩余电量健康状态的监测，可最终提升车载电池安全性及续航里程。

均普智能在汽车电子领域拥有 30 多年智能制造经验，顺应全球汽车电动化趋势，公司较早切入新能源赛道，重点研发用于电动汽车的高压升压模块（DC/DC 转换器、增压器等）、动力电池管理系统（BMS）、车载充电器（OBC）、高级驾驶辅助系统（ADAS）等细分领域的柔性化制造解决方案。

“我们将继续在新能源汽车各核心细分领域持续发力，加大投入成本及研发力度，推动业务加速发展。”总经理解时来透露，近期公司再次拿下一条新能源智能汽车 BMS 装配及测试线，最终将上车大众 MEB 平台。

4、伯特利与境外整车厂新签署 31 亿元项目（2023.03.17）

伯特利 3 月 17 日公告，公司全资子公司伯特利墨西哥公司与北美某著名整车厂新签署关于某一平台项目，包含铸铝前转向节、铸铝后转向节产品的 4 份供货合同。合同生效时间为 2023 年 3 月 15 日，项目产品自 2025 年全面开始批量供货，公司根据合同约定按 100% 份额供货。

伯特利预测本次签署的全部供货车型单年度最高产量约 30 万辆。项目车型的生命周期内（2025 年-2031 年）产品销售收入累计预计约 31 亿元人民币。

5、利普思半导体完成逾亿元 Pre-B 轮融资（2023.03.17）

3 月 17 日，有媒体报道，近日高性能 SiC（碳化硅）模块厂家利普思半导体宣布完成逾亿元人民币 Pre-B 轮融资，由和高资本领投，上海瀛嘉汇及老股东联新资本跟投。本轮资金将主要用于公司在无锡和日本工厂产能的提升，扩大研发团队，以及现金流储备。

据悉，利普思从 2019 年 11 月成立起就一直专注高性能 SiC 与 IGBT 功率模块的研发、生产和销售。通过先进的封装材料和技术，该公司能够为控制器的小型化、轻量化和高效化提供完整的模块应用解决方案，广泛应用于新能源汽车、光伏、储能、大功率直流充电桩、燃料电池商用车等场景和领域。其中针对新能源汽车领域，公司推出了面向 EV 主驱逆变器的 HPD 系列，面向燃料电池汽车及机械车辆的 ED3S、ED3H 系列，面向汽车空压机的 E0 和 E2 系列等各式 SiC 功率模块，电流覆盖 25A 至 1000A，可实现从几 kW 到 400kW 以上的应用。

报道称，2023 年，利普思将全面扩充乘用车、商用车、氢燃料电池、充电桩、光伏/储能、特高压等各大产品线。不仅如此，该公司还计划在国内建立一个百万级 IGBT 和 SiC 模块的生产基地，产能预计将实现十倍增长，预计于明年年底投产，以更好地满足未来 SiC 模块更大的市场需求。

6、英飞源完成新一轮战略融资 布局电动汽车充电领域（2023.03.17）

北极星储能网获悉，3 月 14 日消息，深圳英飞源技术有限公司完成新一轮战略融资，布局电动汽车充电领域。本轮投资的机构包括成都思佰益、招商证券投资、招商局投资、俱成秋实基金等。

据了解，深圳英飞源技术有限公司成立于 2014 年 3 月，地址位于深圳市宝安区，注册资本 2734 万元，要产品包括高性能充电模块、智慧能源路由器、电动汽车充换电及储能系统产品，并为充换电、储能、能源互联网等各类应用提供专业解决方案，解决市场多样化的需求。

三、重要数据分析

据中国汽车流通协会汽车市场研究分会（乘联会）最新零售销量数据统计，2 月乘用车市场零售达到 138.9 万辆，零售同比实现 10.3% 的正增长。其中燃油车零售量同比下降 3.7%，新能源零售同比增长 60.9%。这是春节和政策退出等综合因素影响下符合预期的走势。

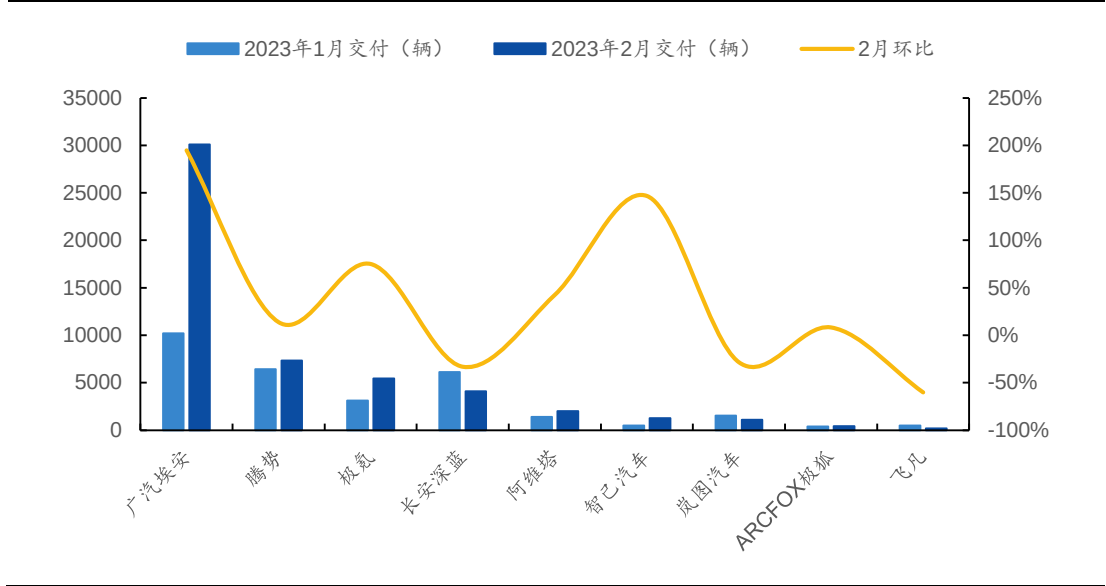
传统车企新能源子品牌 2023 年 2 月销量榜单中，广汽埃安以 30086 台的销量位居榜首，且同比增长率超过 200%；腾势则以 7325 台的销量排名第二；极氪以 5455 台的销量排名第三。

表 1：传统车企新能源子品牌 2023 年 1 月和 2 月交付情况

车企	2023 年 2 月交付 (辆)	2023 年 1 月交付 (辆)	2 月环比	2 月同比
广汽埃安	30086	10206	194.79%	252.87%
腾势	7325	6438	13.78%	/
极氪	5455	3116	75.06%	87.07%
长安深蓝	4103	6137	-33.14%	/
阿维塔	2018	1415	42.61%	/
智己汽车	1251	507	146.75%	/
岚图汽车	1107	1548	-28.49%	49.59%
ARCFOX 极狐	433	400	8.25%	-21.27%
飞凡	200	502	-60.16%	-82.39%

资料来源：车主之家，国元证券研究所

图 6：传统车企新能源子品牌 2023 年 1 月和 2 月交付情况



资料来源：车主之家，国元证券研究所

四、03 月 21 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
002594. SZ	比亚迪	关于持股 5% 以上股东部分股份质押的公告	公司于近日收到公司持股 5% 以上的股东吕向阳先生的通知，获悉其将所持有本公司的部分股份办理质押手续。截至公告披露日，吕向阳先生和融捷投资控股累计质押股份不存在被强制平仓风险，亦不会对公司生产经营和公司治理产生实质性影响。公司将根据相关法律法规对后续股份质押情况履行信息披露义务。
603596. SH	伯特利	股东减持股份结果公告	股东芜湖奇瑞科技有限公司在本次减持计划实施前持有芜湖伯特利汽车安全系统股份有限公司股份 66,378,000 股，占公司总股本的 16.19%。在 2022 年 10 月 25 日至 2022 年 11 月 11 日期间，奇瑞科技通过集中竞价交易方式减持公司股份 2,912,021 股，减持比例为 0.707%，减持价格区间为 95.00~103.50 元/股，减持总金额为 284,195,777.47 元，集中竞价交易减持方式尚未实施完毕。
002472. SZ	双环传动	获得高新技术企业认定	公司下属全资子公司江苏双环齿轮有限公司（以下简称“江苏双环”）于近日收到江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》。

公司代码	公司名称	公告类型	主要事件概述
301133.SZ	金钟股份	关于使用闲置自有资金进行现金管理的公告	公司于 2023 年 3 月 17 日召开第二届董事会第十四次会议和第二届监事会第十三次会议，审议通过了《关于使用闲置自有资金进行现金管理的议案》，同意公司根据生产经营所需及公司流动资金使用计划，在保证正常经营、资金安全和确保流动性的前提下，使用不超过 10,000 万元人民币(或等额外币,下同)的闲置自有资金购买金融机构安全性高、流动性好的理财产品，使用期限自董事会审议通过之日起 12 个月内有效，在上述期限内资金可循环滚动使用。

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：

