



Research and
Development Center

汽车行业跟踪（2023.3.27-2023.4.2）：比亚迪 2023 年挑
战 360 万辆销量，飞凡 F7 正式上市

Table Industry
汽车行业

[Table_Report] Date 2023 年 4 月 4 日

汽车行业跟踪（2023.3.27-2023.4.2）：比亚迪 2023 年挑战 360 万辆销量，飞凡 F7 正式上市

[Table_ReportType]

[Table_StockAndRank]

[Table_ReportDate]

2023 年 4 月 4 日

[Table_Author]

138****0611

[Table_Summary]

本周汽车板块涨幅靠前。本周（3.27-3.31）汽车板块+2.24%，居中信一级行业第 5 位，跑赢沪深 300 指数（+0.59%）1.64pct，跑赢上证指数（+0.22%）2.02pct。

- 汽车子板块整体上涨。本周乘用车板块+1.87%，商用车板块+7.22%，汽车零部件板块+1.25%，汽车销售及服务板块+0.22%，摩托车及其他板块+4.41%。
- 个股方面，乘用车板块比亚迪（+4.06%）、长城汽车（+3.33%）涨幅靠前；商用车板块宇通客车（+20.65%）、中国重汽（+9.68%）、潍柴动力（+9.18%）、中国汽研（+7.11%）、福田汽车（+5.12%）涨幅超 5%；零部件板块博俊科技（+22.19%）、致远新能（+21.73%）、飞龙股份（+15.65%）、岱美股份（+12.21%）、旭升集团（+12.19%）、爱柯迪（+11.53%）、艾可蓝（+11.23）、拓普集团（+11.20）、新泉股份（+10.72）涨幅靠前。
- 造车新势力 3 月交付量公布。零跑汽车：3 月交付 6172 台，环比+93%。小鹏汽车：3 月交付 7002 台，环比+17%；3 月 P7 车型交付 3030 台，环比+32%。理想汽车：3 月交付 20823 台，同比+88.7%。1-3 月累计交付 52584 台，同比+65.8%。蔚来汽车：3 月交付 10378 台，同比+3.9%；1-3 月累计交付 31041 台，同比+20.5%。哪吒汽车：3 月交付 12026 台，哪吒 U+V+S 交付 10087 台，哪吒 S 交付 2206 台，环比增长 8%。广汽埃安：3 月交付 40016 台，同比+97%，环比+33%；1-3 月累计交付 80308 台，同比+79%。极氪汽车：3 月交付 6663 台，同比+271%，环比+22%；累计交付 93182 台。
- 国际快讯：（1）欧盟理事会 2035 年起将禁售非零排汽车；（2）欧盟将在所有成员国内建设充电站；（3）丰田 2 月全球售出逾 85 万辆车，同比大增 10%；（4）福特田纳西州工厂计划年产 50 万辆电动汽车，并将投产下一代电动皮卡。
- 国内速递：（1）比亚迪 2023 年销量目标 300 万辆，挑战 360 万辆翻倍增长；（2）中大型豪华纯电轿车飞凡 F7 正式上市，售价 20.99 万-30.19 万；（3）赛力斯发布全新新能源品牌蓝电，首款车型售价 13.99 万起；（4）魅族 Flyme Auto 车载软件系统发布：无界桌面支持手机应用流转上车；（5）DeepWay 完成 7.7 亿元 A 轮融资，半年累计融资超 12 亿元。
- 3 月第四周（3.20-3.26）乘用车市场日均零售与批发同比增长。3 月第四周零售 4.6 万辆，同比去年 3 月同期增长 18%，环比上月同期下降

35%；第四周批发日均 5.7 万辆，同比去年 3 月同期增长 4%，环比上月同期下降 39%。3 月 1-26 日，乘用车市场零售 102.1 万辆，同比去年同期下降 1%，较上月同期下降 17%。今年以来累计零售 370 万辆，同比下降 15%；全国乘用车厂商批发 114.6 万辆，同比去年同期下降 8%，较上月同期下降 19%。今年以来累计批发 421.2 万辆，同比下降 14%。地补强化销量有望改善，看好 4-5 月车市持续回暖。湖北拉开地方政府补贴序幕，安徽、云南、贵州和四川等地也推出了类似补贴政策，地方补贴支持+线下车展刺激消费+碳酸锂等原材料价格回落，后续销量有望持续改善。

- 本周铝、天然橡胶、聚丙烯、铜、冷轧板均价周环比上涨，碳酸锂均价周环比下跌。铝均价周环比+1.91%，天然橡胶均价周环比+1.76%，聚丙烯均价周环比+1.76%，铜均价周环比+0.65%，冷轧板均价周环比+0.42%，碳酸锂均价周环比-13.45%，碳酸锂周均价实现 18 周连降。
- 投资建议：我们认为 2023 年汽车行业投资核心是在行业 β 增长放缓背景下寻找 α 向上且确定性较高的赛道及标的，主要关注两条主线：1) 处于较好新车周期，以及智能电动技术布局领先的自主品牌龙头车企；2) 国产替代加速的智能电动核心增量零部件赛道：把握技术升级趋势，按【单车价值量】+【渗透率】+【国产化率】三维度筛选，现阶段建议关注【线束线缆、线控底盘、一体压铸、热管理、智能座舱】等高成长高弹性赛道；建议关注：（1）整车龙头：【长城汽车、比亚迪、吉利汽车、长安汽车】等。（2）智能电动汽车增量零部件：①热管理【川环科技、腾龙股份、银轮股份、三花智控】；②汽车线缆线束【卡倍亿、沪光股份】；③线控底盘【伯特利、中鼎股份、保隆科技、拓普集团】④智能座舱【德赛西威、均胜电子、常熟汽饰、华阳集团】；⑤轻量化【博俊科技、爱柯迪、文灿股份、旭升股份、广东鸿图】；⑥机电电控【英搏尔、欣锐科技】等。
- 风险因素：汽车消费政策执行效果不及预期、外部宏观环境恶化、原材料价格上涨等。

目录

| | | |
|-----|--|----|
| 1、 | 行情回顾..... | 5 |
| 1.1 | 本周汽车板块涨幅靠前..... | 5 |
| 2、 | 行业要闻..... | 6 |
| 2.1 | 国际快讯 | 6 |
| 2.2 | 国内速递 | 7 |
| 3、 | 重点公司公告..... | 8 |
| 3.1 | 本周重点公司公告..... | 8 |
| 4、 | 数据跟踪..... | 9 |
| 4.1 | 部分车企销量 | 9 |
| 4.2 | 3月乘用车市场周度数据..... | 10 |
| 4.3 | 本周铝、天然橡胶、聚丙烯、铜、冷轧板均价周环比上涨、碳酸锂均价周环比下跌11 | |
| 4.4 | 本周人民币兑美元与欧元小幅贬值..... | 13 |
| 5、 | 新车上市情况..... | 13 |
| 5.1 | 本周新车型发布一览..... | 13 |
| 6、 | 近期重点报告..... | 15 |
| 7、 | 行业评级..... | 21 |
| 8、 | 风险因素..... | 21 |

表目录

| | | |
|------|------------------------------------|----|
| 表 1: | 周涨幅前列个股 (乘用车、商用车、零部件): 单位: %..... | 6 |
| 表 2: | 本周重点公司年度报告..... | 8 |
| 表 3: | 本周重点公司公告..... | 9 |
| 表 4: | 3月乘联会口径日均零售/日均批发情况概览 (单位: 辆) | 10 |
| 表 5: | 本周乘用车上市新车一览..... | 13 |

图目录

| | | |
|-------|----------------------------|----|
| 图 1: | 中信一级行业周度涨跌幅 (单位: %) | 5 |
| 图 2: | 汽车行业子板块周度涨跌幅 (单位: %) | 5 |
| 图 3: | 2015年至今汽车板块市盈率..... | 6 |
| 图 4: | 3月乘联会口径日均零售概况 | 11 |
| 图 5: | 3月乘联会口径日均批发概况 | 11 |
| 图 6: | 长江有色均价: 铜..... | 12 |
| 图 7: | 中铝价格数据..... | 12 |
| 图 8: | 天然橡胶价格数据..... | 12 |
| 图 9: | 冷轧板 (1mm) 价格数据..... | 12 |
| 图 10: | 聚丙烯价格..... | 12 |
| 图 11: | 价格: 碳酸锂 99.5%电: 国产..... | 12 |
| 图 12: | 2020年以来人民币汇率变化 | 13 |

1、行情回顾

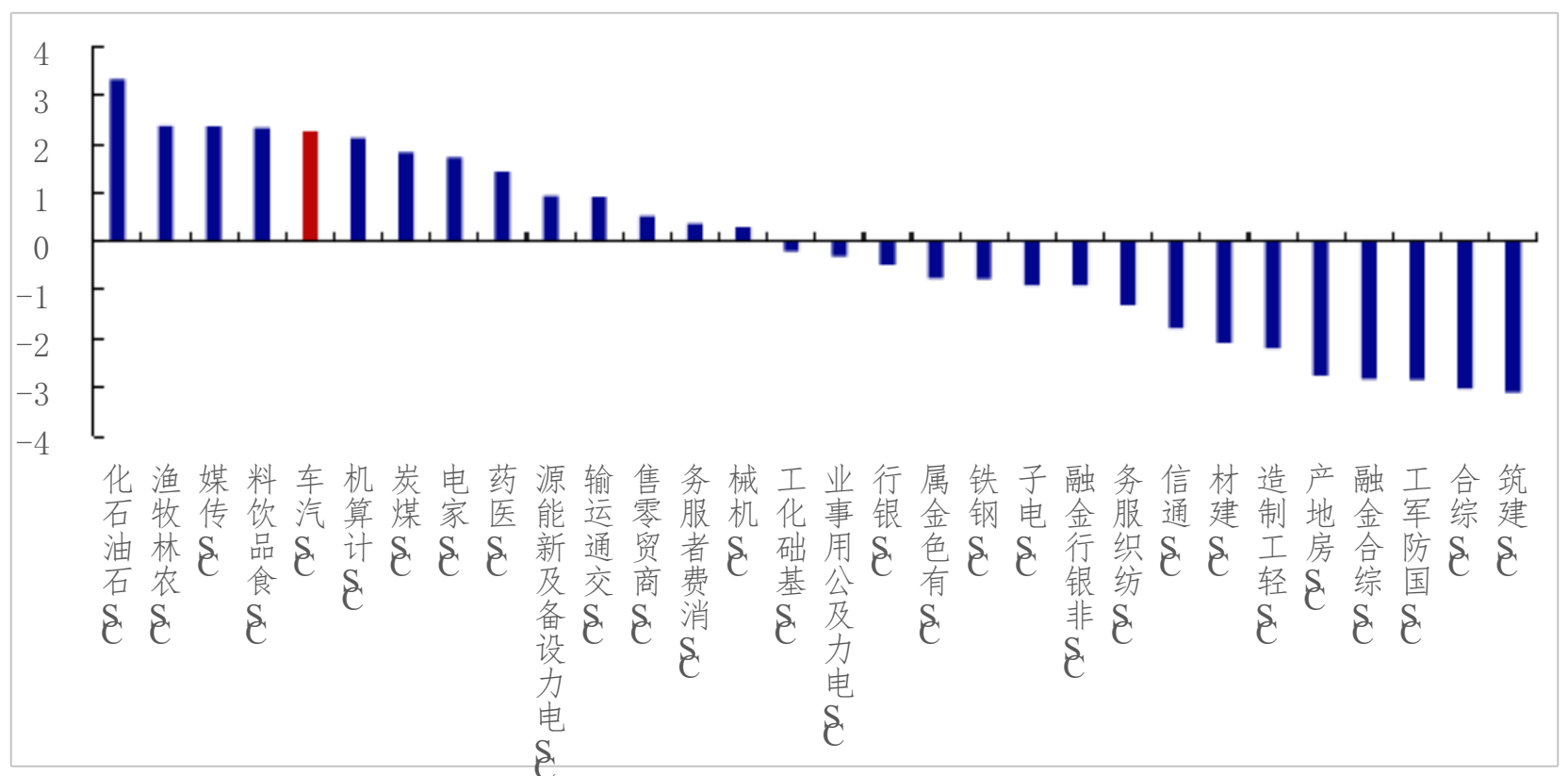
1.1 本周汽车板块涨幅靠前

本周汽车板块涨幅靠前。本周（3.27-3.31）汽车板块+2.24%，居中信一级行业第5位，跑赢沪深300指数（+0.59%）1.64pct，跑赢上证指数（+0.22%）2.02pct。

汽车子板块整体上涨。本周乘用车板块+1.87%，商用车板块+7.22%，汽车零部件板块+1.25%，汽车销售及服务板块+0.22%，摩托车及其他板块+4.41%。

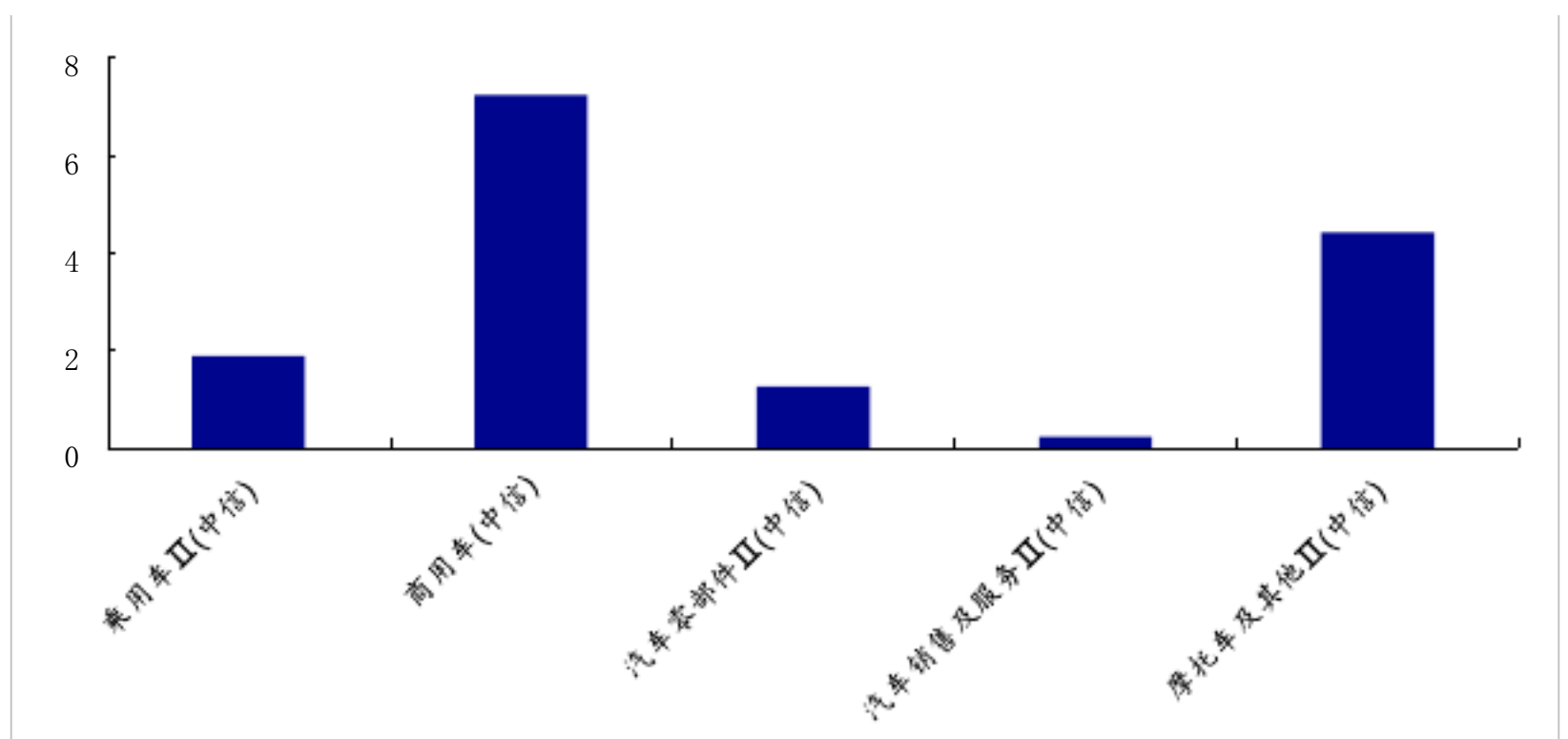
个股方面，乘用车板块比亚迪（+4.06%）、长城汽车（+3.33%）涨幅靠前；商用车板块宇通客车（+20.65%）、中国重汽（+9.68%）、潍柴动力（+9.18%）、中国汽研（+7.11%）、福田汽车（+5.12%）涨幅超5%；零部件板块博俊科技（+22.19%）、致远新能（+21.73%）、飞龙股份（+15.65%）、岱美股份（+12.21%）、旭升集团（+12.19%）、爱柯迪（+11.53%）、艾可蓝（+11.23%）、拓普集团（+11.20%）、新泉股份（+10.72%）涨幅靠前。

图 1：中信一级行业周度涨跌幅（单位：%）



资料来源 Wind，信达证券研发中心

图 2：汽车行业子板块周度涨跌幅（单位：%）



资料来源 Wind，信达证券研发中心

图 3：2015 年至今汽车板块市盈率



资料来源 Wind，信达证券研发中心

表 1：周涨幅前列个股（乘用车、商用车、零部件）：单位：%

| 子板块 | 证券代码 | 证券简称 | 周涨幅前 5 | 子板块 | 证券代码 | 证券简称 | 周涨幅前 10 |
|-----|-----------|------|--------|-----|-----------|------|---------|
| 乘用车 | 002594.SZ | 比亚迪 | 4.06 | 零部件 | 300926.SZ | 博俊科技 | 22.19 |
| | 601633.SH | 长城汽车 | 3.33 | | 300985.SZ | 致远新能 | 21.73 |
| | 000625.SZ | 长安汽车 | 1.27 | | 002536.SZ | 飞龙股份 | 15.65 |
| | 601238.SH | 广汽集团 | 0.72 | | 603730.SH | 岱美股份 | 12.21 |
| | 600104.SH | 上汽集团 | 0.70 | | 603305.SH | 旭升集团 | 12.19 |
| 商用车 | 600066.SH | 宇通客车 | 20.65 | | 600933.SH | 爱柯迪 | 11.53 |
| | 000951.SZ | 中国重汽 | 9.68 | | 300816.SZ | 艾可蓝 | 11.23 |
| | 000338.SZ | 潍柴动力 | 9.18 | | 601689.SH | 拓普集团 | 11.20 |
| | 601965.SH | 中国汽研 | 7.11 | | 603179.SH | 新泉股份 | 10.72 |
| | 600166.SH | 福田汽车 | 5.12 | | 603922.SH | 金鸿顺 | 10.37 |

资料来源：Wind 信达证券研发中心

2、行业要闻

2.1 国际快讯

欧盟理事会 2035 年起将禁售非零排汽车。当地时间 3 月 28 日，欧盟理事会通过了一项法规，为新车和货车设定二氧化碳排放标准。这一新规在“2035 禁燃”就已提及，它重申了阶段的和最终的减排目标：与 2021 年的水平相比，从 2030 年到 2034 年，新车的二氧化碳排放量减少 55%，新货车的二氧化碳排放量减少 50%；从 2035 年起，新车和货车的二氧化碳排放量将减少 100%，即实现零排放。（来源：财联社）

欧盟将在所有成员国内建设充电站。欧盟谈判代表同意在未来几年在整个地区建设电动车充电站和氢动力汽车加氢站，以刺激该地区的电气化进程，摆脱内燃机汽车。欧洲议会和成员国在深夜达成协议，2026 年开始在主要道路上至少每 60 公里设置一个电动乘用车充电站，每 120 公里设置一个电动卡车充电站，其中一半充电站应在 2028 年前到位。此外，2031 年时欧盟将在主要道路上至少每 200 公里部署一座加氢站。（来源：盖世汽车）

丰田 2 月全球售出逾 85 万辆车，同比大增 10%。丰田汽车表示，随着该公司从车用半导体短缺和新冠疫情大流行带来的干扰中复苏，2 月份其在全球的汽车产量同比增长 1.4%，至 896,712 辆。丰田汽车还在一份声明中透露，其包括大发汽车和日野汽车在内的全球销量也同比增长 10.5%，达到 856,376 辆。其中，丰田在日本国内的产销量连续第二个月实现同比增长，产量同比增长 5.5% 至 372,932 辆，销量的涨幅高达 38% 至 213,698 辆。丰田将其对截至今年 3 月这一财年（2022.4.1-2023.3.31）的产量预期维持在 1040 万辆。（来源：盖世汽车）

福特田纳西州工厂计划年产 50 万辆电动汽车，并将投产下一代电动皮卡。福特在 3 月 24 日表示，该公司计划在其正在建设中的田纳西州西部的 BlueOval City 工厂每年生产多达 50 万辆电动卡车。BlueOval City 将负责装配福特的下一代 F 系列电动皮卡的多个版本，该公司将该项目称之为 Project T3。3 月 24 日，在该厂举行的一次活动上，福特首席执行官 Jim Farley 表示，该工厂将在“大约 30 个月”后启动生产，也就是 2025 年秋季开始。这座位于孟菲斯东北部城市斯坦顿（Stanton）的工厂是福特电动汽车计划的一部分，该公司希望在 2026 年底之前，使其全球电动汽车年产能达到 200 万辆。（来源：盖世汽车）

2.2 国内速递

比亚迪 2023 年销量目标 300 万辆，挑战 360 万辆翻倍增长。在 3 月 29 日的比亚迪 2022 年业绩发布会上，王传福表示，比亚迪今年销量目标 300 万辆起步，争取翻倍增长到 360 万辆。如果能够实现国内 280 万辆的销售目标，比亚迪将刷新了中国市场由一汽-大众保持的 216 万辆销量纪录。此外，如果能够实现 360 万辆全球销量，比亚迪今年有望跻身全球汽车销量前十车企。2022 年，福特以 367 万辆、本田以 374 万辆的销量规模，分列全球车企销量的第 6 和第 7 位。第 9~第 12 位的分别是铃木集团、宝马集团、吉利集团（含沃尔沃）和梅赛德斯集团，销量规模从 204 万辆~289 万辆不等。（来源：第一财经）

中大型豪华纯电轿车飞凡 F7 正式上市，售价 20.99 万-30.19 万。3 月 27 日，飞凡汽车中大型豪华纯电轿车——新豪华大智座飞凡 F7 正式上市。飞凡 F7 共推出六款车型，77kWh 进阶版售价 22.99 万元，77kWh 进阶 Pro 版售价 24.99 万元；90kWh 长续版售价 24.99 万元，90kWh 长续 Pro 版售价 26.99 万元；90kWh 性能 Pro 版售价 30.19 万元。此外，为了让更多人享受飞凡 F7 的越级舒适体验，飞凡 F7 还将提供 64kWh 磷酸铁锂基础版，售价 20.99 万元，将于今年下半年上市。选择车电分离模式购车，飞凡 F7 购入门槛将进一步下探至 14.59 万元。（来源：新周刊）

赛力斯发布全新新能源品牌蓝电，首款车型售价 13.99 万起。赛力斯集团旗下重庆赛力斯蓝电汽车于 3 月 30 日正式发布全新新能源汽车品牌蓝电，蓝电品牌首款车型蓝电 E5 也于当天正式上市。该车型定位电混中型 SUV，搭载弗迪电混系统，WLTC 百公里馈电油耗仅 5.5L，综合工况油耗低至 1.23L，共推出 2 款配置、4 款车型最低 13.99 万起。也是目前市场上首款 13 万价格可实现纯电续航百公里的电混中型 SUV。（来源：界面新闻）

魅族 Flyme Auto 车载软件系统发布：无界桌面支持手机应用流转上车。3 月 30 日，魅族领克无界生态发布会举行，在发布会上，魅族 20 和魅族 20 PRO 系列手机亮相。魅族还发布了最新的 Flyme 10 系统。魅族还带来了全新的 Flyme Auto 车载软件系统。在 Flyme 10 上，魅族手机无论是和 PC 还是 Mac，都可以跨屏互联。不仅如此，只需要一个 Flyme ID，手机和车机、智能家居便可快速互联，打造无界体验。Flyme Auto 手机域支持无界桌面和无感连接功能。无界桌面支持手机应用流转上车，无感连接可以在首次确认后无需操作自动连接。支持无缝接力、手机辅助 OTA、手机-汽车硬件互通共享硬件能力，支持手机寻车，

支持平行视窗、小窗展示、跨端可见即可说等。(来源: IT之家)

DeepWay 完成 7.7 亿元 A+轮融资, 半年累计融资超 12 亿元。3 月 28 日, 由百度和狮桥联合成立的智能新能源卡车造车新势力公司 DeepWay 宣布完成 7.7 亿 A+轮融资。本轮融资由魏桥创业集团联同软银中国资本领投, 老股东启明创投等继续投资, 将主要用于 DeepWay 智能新能源重卡的制造及高级别智能驾驶系统的研发投入, 确保车辆生产及高质量交付。在此之前, DeepWay 曾于去年 8 月完成了 4.6 亿元 A 轮融资。这意味着短短半年的时间, DeepWay 已累计融资超过 12 亿元。(来源: 盖世汽车)

3、重点公司公告

3.1 本周重点公司公告

表 2: 本周重点公司 2022 年度业绩情况

| 公告时间 | 公司 | 营业总收入 (亿元) | 同比 (%) | 归母净利润 (亿元) | 同比 (%) | 基本每股收益 (元) |
|-----------|------|---------------|--------|---------------|----------|---------------|
| 2023/4/1 | 一汽解放 | 383.32 | -61.2% | 3.68 | -90.6% | 0.07 |
| 2023/4/1 | 新泉股份 | 69.47 | 50.6% | 4.71 | 65.7% | 0.97 |
| 2023/3/31 | 潍柴动力 | 1751.58 | -13.9% | 49.05 | -47.0% | 0.57 |
| 2023/3/31 | 航天科技 | 57.40 | -1.1% | 0.29 | -8.6% | 0.04 |
| 2023/3/31 | 中国重汽 | 288.22 | -48.6% | 2.14 | -79.4% | 0.18 |
| 2023/3/31 | 旷达科技 | 17.84 | 3.5% | 2.00 | 5.4% | 0.14 |
| 2023/3/31 | 南方精工 | 5.88 | -1.5% | 0.48 | -75.3% | 0.14 |
| 2023/3/31 | 博俊科技 | 13.91 | 72.7% | 1.48 | 75.6% | 1.02 |
| 2023/3/31 | 东利机械 | 5.17 | 6.9% | 0.57 | -3.1% | 0.43 |
| 2023/3/31 | 东风科技 | 68.50 | -12.9% | 1.09 | -54.8% | 0.23 |
| 2023/3/31 | 全柴动力 | 49.36 | -10.4% | 1.03 | -32.2% | 0.24 |
| 2023/3/31 | 汉马科技 | 34.29 | -35.5% | -14.66 | 9.7% | -2.30 |
| 2023/3/31 | 交运股份 | 59.43 | -20.9% | 0.27 | 132.6% | 0.03 |
| 2023/3/31 | 均胜电子 | 497.93 | 9.0% | 3.94 | 扭亏为盈 | 0.29 |
| 2023/3/31 | 动力新科 | 99.29 | -59.3% | -16.11 | -332.5% | -0.99 |
| 2023/3/31 | 英利汽车 | 50.94 | 10.9% | 0.58 | -60.7% | 0.04 |
| 2023/3/31 | 长城汽车 | 1373.40 | 0.7% | 82.66 | 22.9% | 0.91 |
| 2023/3/31 | 亚普股份 | 84.43 | 4.8% | 5.01 | 0.5% | 0.97 |
| 2023/3/31 | 中马传动 | 9.96 | -11.1% | 0.42 | -33.6% | 0.14 |
| 2023/3/31 | 合力科技 | 6.85 | -2.7% | 0.59 | -9.2% | 0.38 |
| 2023/3/31 | 继峰股份 | 179.67 | 6.7% | -14.17 | -1221.6% | -1.27 |
| 2023/3/31 | 合兴股份 | 14.61 | 2.7% | 1.90 | -2.4% | 0.47 |
| 2023/3/30 | 江铃汽车 | 301.00 | -14.5% | 9.15 | 59.4% | 1.06 |
| 2023/3/30 | 京威股份 | 35.78 | 2.0% | 4.37 | 327.9% | 0.29 |
| 2023/3/30 | 德赛西威 | 149.33 | 56.0% | 11.84 | 42.1% | 2.15 |
| 2023/3/30 | 广汽集团 | 1100.06 | 45.4% | 80.68 | 10.0% | 0.78 |
| 2023/3/30 | 星宇股份 | 82.48 | 4.3% | 9.41 | -0.8% | 3.30 |
| 2023/3/30 | 神驰机电 | 26.00 | 6.7% | 2.07 | 6.6% | 1.00 |
| 2023/3/30 | 长源东谷 | 11.16 | -29.4% | 1.00 | -59.9% | 0.43 |
| 2023/3/29 | 比亚迪 | 4240.61 | 96.2% | 166.22 | 445.9% | 5.71 |
| 2023/3/29 | 光洋股份 | 14.88 | -8.3% | -2.34 | 188.3% | -0.48 |
| 2023/3/28 | 万向钱潮 | 140.15 | -2.1% | 8.09 | 17.9% | 0.24 |
| 2023/3/28 | 蓝黛科技 | 28.73 | -8.5% | 1.86 | -11.6% | 0.32 |
| 2023/3/28 | 中集车辆 | 236.21 | -14.6% | 11.18 | 24.1% | 0.55 |
| 2023/3/28 | 宇通客车 | 217.99 | -6.2% | 7.59 | 23.7% | 0.34 |

| | | | | | | |
|-----------|-------|--------|--------|-------|----------|-------|
| 2023/3/28 | 东安动力 | 57.67 | -12.4% | 1.08 | 19.6% | 0.23 |
| 2023/3/25 | 林海股份 | 7.30 | -13.2% | 0.09 | -2.1% | 0.04 |
| 2023/3/23 | 爱柯迪 | 42.65 | 33.1% | 6.49 | 109.3% | 0.74 |
| 2023/3/22 | *ST海伦 | 10.24 | -38.5% | 0.73 | -44.3% | 0.07 |
| 2023/3/22 | 伯特利 | 55.39 | 58.6% | 6.99 | 38.5% | 1.71 |
| 2023/3/22 | 神通科技 | 14.29 | 3.6% | 0.45 | -53.0% | 0.11 |
| 2023/3/21 | 天润工业 | 31.36 | -33.6% | 2.04 | -62.4% | 0.18 |
| 2023/3/21 | 登云股份 | 5.07 | 4.5% | -1.32 | -2017.2% | -0.96 |
| 2023/3/21 | 云意电气 | 11.75 | 6.8% | 1.36 | -41.7% | 0.16 |
| 2023/3/21 | 金钟股份 | 7.29 | 32.7% | 0.52 | 25.8% | 0.49 |
| 2023/3/21 | 华懋科技 | 16.37 | 35.8% | 1.98 | 12.7% | 0.65 |
| 2023/3/20 | 浙江世宝 | 13.86 | 17.7% | 0.16 | -53.7% | 0.02 |
| 2023/3/18 | 秦安股份 | 12.63 | -11.0% | 1.81 | 76.8% | 0.43 |
| 2023/3/17 | 钧达股份 | 115.95 | 305.0% | 7.17 | 扭亏为盈 | 5.08 |
| 2023/3/17 | 泰祥股份 | 1.44 | -10.5% | 0.52 | -26.4% | 0.52 |
| 2023/3/17 | 福耀玻璃 | 280.99 | 19.0% | 47.56 | 51.2% | 1.82 |
| 2023/3/16 | 湘油泵 | 16.24 | 0.2% | 1.70 | -11.1% | 0.82 |
| 2023/3/16 | 迪生力 | 16.77 | 28.6% | -0.38 | -215.3% | -0.09 |
| 2023/3/15 | 成飞集成 | 15.24 | 20.2% | 0.58 | 4.8% | 0.16 |
| 2023/3/14 | 贵航股份 | 21.53 | -10.1% | 1.23 | -19.7% | 0.30 |
| 2023/3/9 | 福达股份 | 11.35 | -37.5% | 0.66 | -68.5% | 0.10 |
| 2023/3/8 | 旭升集团 | 44.54 | 47.3% | 7.01 | 69.7% | 1.10 |

资料来源: Wind 信达证券研发中心

表 3: 本周重点公司公告

| 公告时间 | 公司 | 公告类型 | 公告摘要 |
|------|------|------|---|
| 3.27 | 北汽蓝谷 | 增发发行 | 公司本次向特定对象发行 A 股股票募集资金总额不超过 800000 万元, 扣除发行费用后拟全部投入以下项目: (1) 面向场景化产品的滑板平台开发项目, 拟投入募集资金 170352.86 万元; (2) 整车产品升级开发项目, 拟投入募集资金 251391 万元; (3) 研发与核心能力建设项目, 拟投入募集资金 138256 万元; (4) 补充流动资金 240000 万元。 |
| 3.29 | 广东鸿图 | 增幅预案 | 公司本次向特定对象发行 A 股股票募集资金总额不超过 220000 万元, 扣除发行费用后拟全部投入以下项目: (1) 大型一体化轻量化汽车零部件智能制造项目, 拟投入募集资金 57000 万元; (2) 广东鸿图科技园二期 (汽车轻量化零部件智能制造) 项目, 拟投入募集资金 73000 万元; (3) 广东鸿图汽车轻量化智能制造华北基地一期项目, 拟投入募集资金 19100 万元; (4) 广东鸿图企业技术中心升级建设项目, 拟投入募集资金 20900 万元; (5) 补充流动资金 50000 万元。 |

资料来源: 各公司公告, 信达证券研发中心

4、数据跟踪

4.1 部分车企销量

4.1.1 自主车企销量

比亚迪: 3 月销售汽车 20.71 万辆, 同比+97.45%; 1-3 月累计销量 55.21 万辆, 同比+92.81%。

长城汽车: 2 月销售汽车 6.82 万辆, 同比-3.65%, 1-2 月累计销量 12.97 万辆, 同比-28.94%。

广汽集团: 2 月销售汽车 16.12 万辆, 同比+12.38%, 1-2 月累计销量 30.34 万辆, 同比-18.11%。

吉利汽车：2月销售汽车 10.87 万辆，同比+39%，1-2月累计销量 21.22 万辆，同比-6%。

上汽集团：2月销售汽车 30.13 万辆，同比-6.41%，1-2月累计销量 53.94 万辆，同比-30.63%。

长安汽车：2月销售汽车 19.10 万辆，同比+38.27%，1-2月累计销量 36.28 万辆，同比-12.66%。

造车新势力 2月/3月交付量

零跑汽车：3月交付 6172 台，环比+93%。

小鹏汽车：3月交付 7002 台，环比+17%；3月 P7 车型交付 3030 台，环比+32%。

理想汽车：3月交付 20823 台，同比+88.7%。1-3月累计交付 52584 台，同比+65.8%。

蔚来汽车：3月交付 10378 台，同比+3.9%；1-3月累计交付 31041 台，同比+20.5%。

哪吒汽车：3月交付 12026 台，哪吒 U+V+S 交付 10087 台，哪吒 S 交付 2206 台，环比增长 8%。

广汽埃安：3月交付 40016 台，同比+97%，环比+33%；1-3月累计交付 80308 台，同比+79%。

极氪汽车：3月交付 6663 台，同比+271%，环比+22%；累计交付 93182 台。

岚图汽车：3月交付 3027 台，同比+116%，环比+173%。

AITO 3月问界系列交付 3679 台，同比+16.42%。

4.2 3月乘用车市场周度数据

3月第四周（3.20-3.26）乘用车市场日均零售与批发同比增长。3月第四周零售 4.6 万辆，同比去年 3月同期增长 18%，环比上月同期下降 35%；第四周批发日均 5.7 万辆，同比去年 3月同期增长 4%，环比上月同期下降 39%。3月 1-26 日，乘用车市场零售 102.1 万辆，同比去年同期下降 1%，较上月同期下降 17%。今年以来累计零售 370 万辆，同比下降 15%；全国乘用车厂商批发 114.6 万辆，同比去年同期下降 8%，较上月同期下降 19%。今年以来累计批发 421.2 万辆，同比下降 14%。地补强化销量有望改善，看好 4-5 月车市持续回暖。湖北拉开地方政府补贴序幕，安徽、云南、贵州和四川等地也推出了类似补贴政策，地方补贴支持+线下车展刺激消费+碳酸锂等原材料价格回落，后续销量有望持续改善。

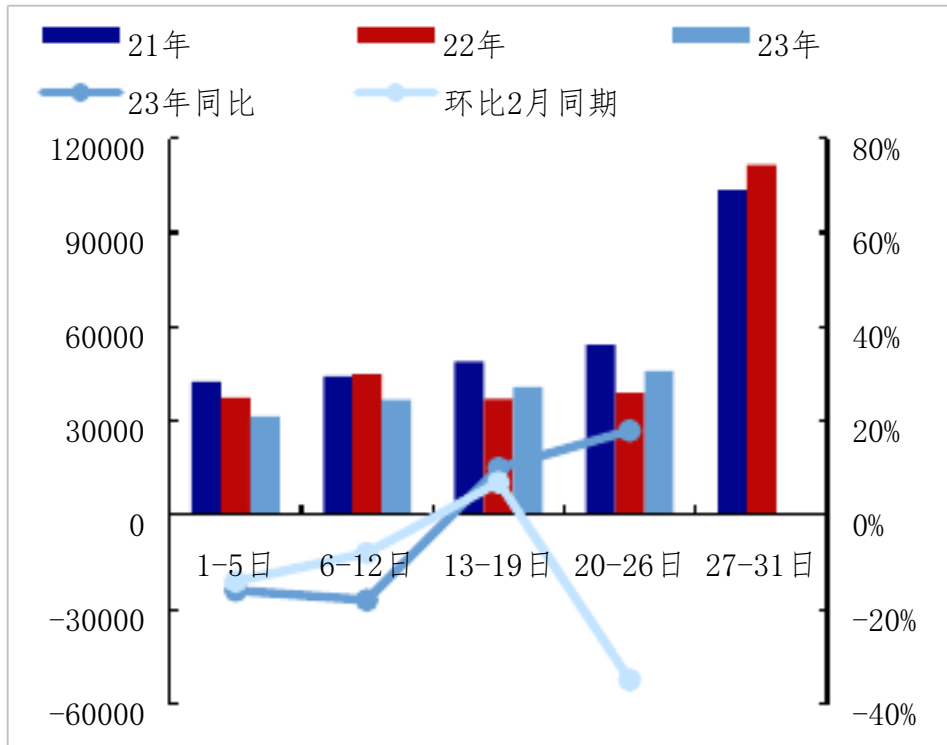
表 4：3月乘联会口径日均零售/日均批发情况概览（单位：辆）

| | 1-5 日 | 6-12 日 | 13-19 日 | 20-26 日 | 27-31 日 | 1-26 日 | 全月 |
|---------------|-------|--------|---------|---------|---------|--------|-------|
| 日均零售销量 | | | | | | | |
| 21 年 | 42586 | 44244 | 48786 | 54252 | 103675 | 47842 | 56848 |
| 22 年 | 37419 | 44849 | 36916 | 38887 | 111635 | 39679 | 51285 |
| 23 年 | 31482 | 36701 | 40778 | 45905 | | 39273 | |
| 23 年同比 | -16% | -18% | 10% | 18% | | -1% | |
| 环比 2 月同期 | -14% | -8% | 7% | -35% | | -17% | |
| 日均批发销量 | | | | | | | |
| 21 年 | 50136 | 52241 | 53253 | 60173 | 86512 | 54244 | 59449 |
| 22 年 | 40238 | 49839 | 43943 | 55018 | 117403 | 47800 | 59026 |

| | | | | | |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 23年 | 29058 | 43833 | 42028 | 57112 | 44081 |
| 23年同比 | -28% | -12% | -4% | 4% | -8% |
| 环比2月同期 | 4% | 8% | -9% | -39% | -19% |

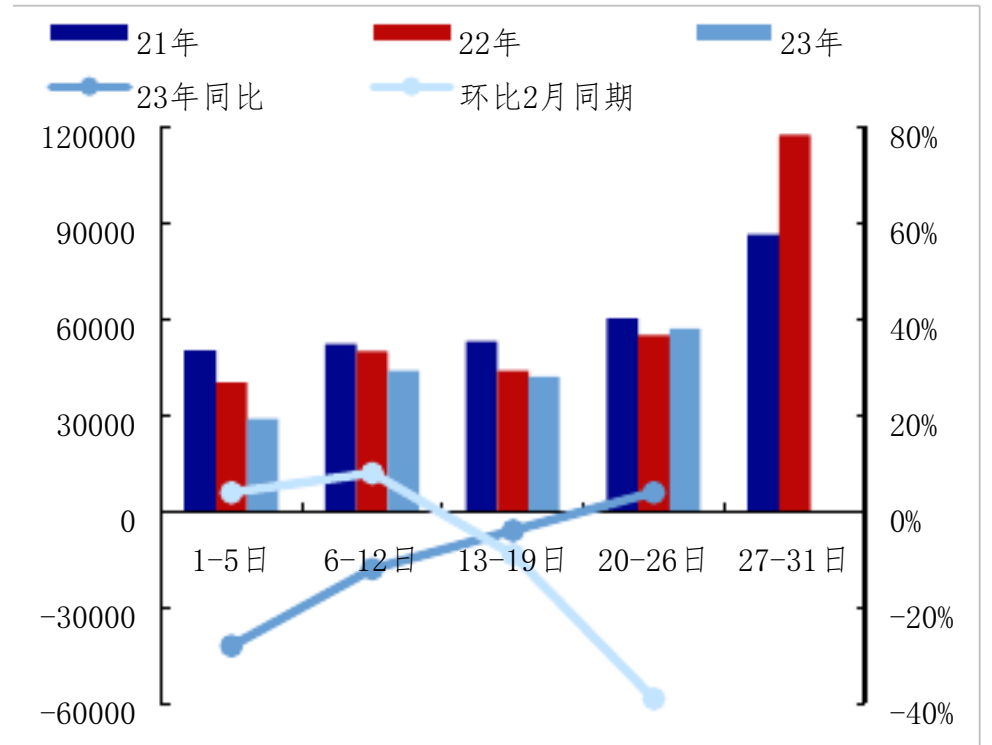
资料来源：乘联会，信达证券研发中心

图 4：3月乘联会口径日均零售概况



资料来源：乘联会，信达证券研发中心

图 5：3月乘联会口径日均批发概况

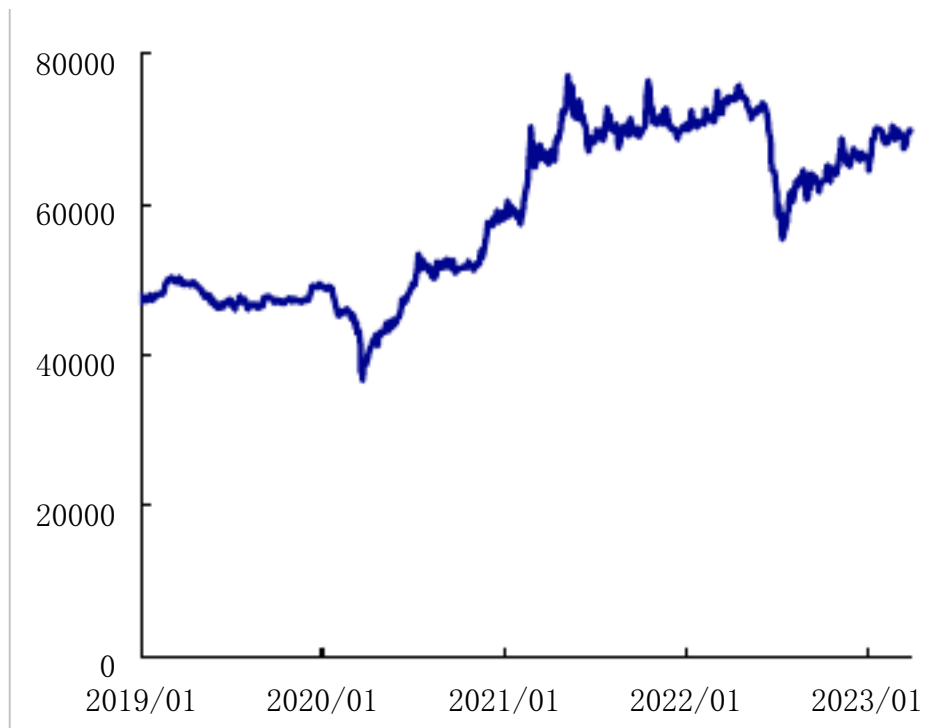


资料来源：乘联会，信达证券研发中心

4.3 本周铝、天然橡胶、聚丙烯、铜、冷轧板均价周环比上涨，碳酸锂均价周环比下跌

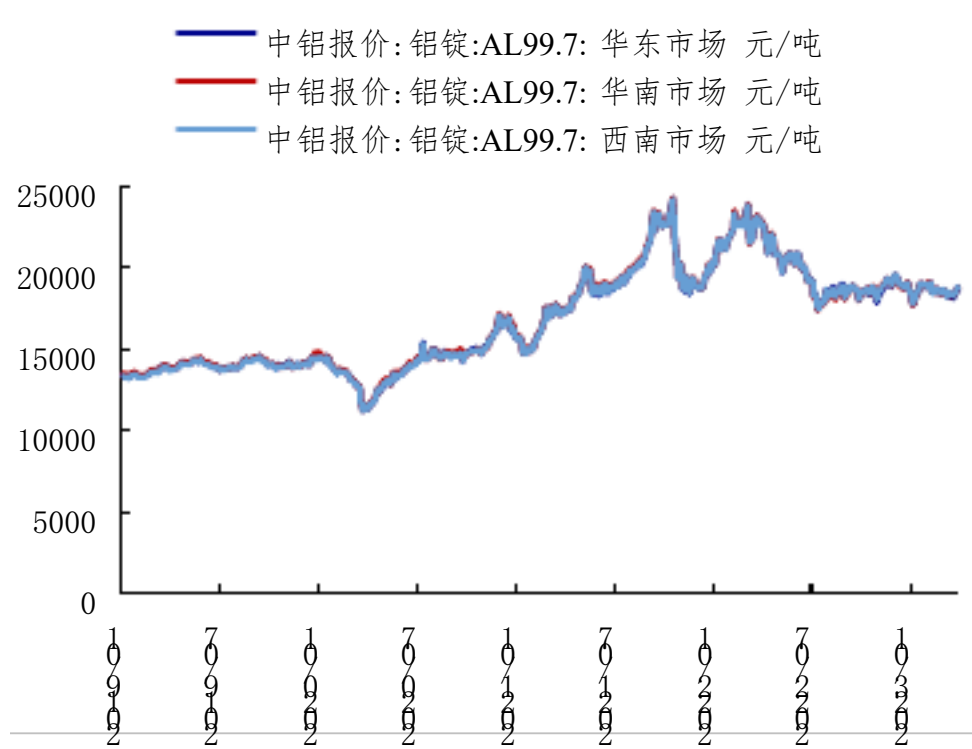
本周铝、天然橡胶、聚丙烯、铜、冷轧板均价周环比上涨，碳酸锂均价周环比下跌。铝均价周环比+1.91%，天然橡胶均价周环比+1.76%，聚丙烯均价周环比+1.76%，铜均价周环比+0.65%，冷轧板均价周环比+0.42%，碳酸锂均价周环比-13.45%，碳酸锂周均价实现 18 周连降。

图 6: 长江有色均价: 铜



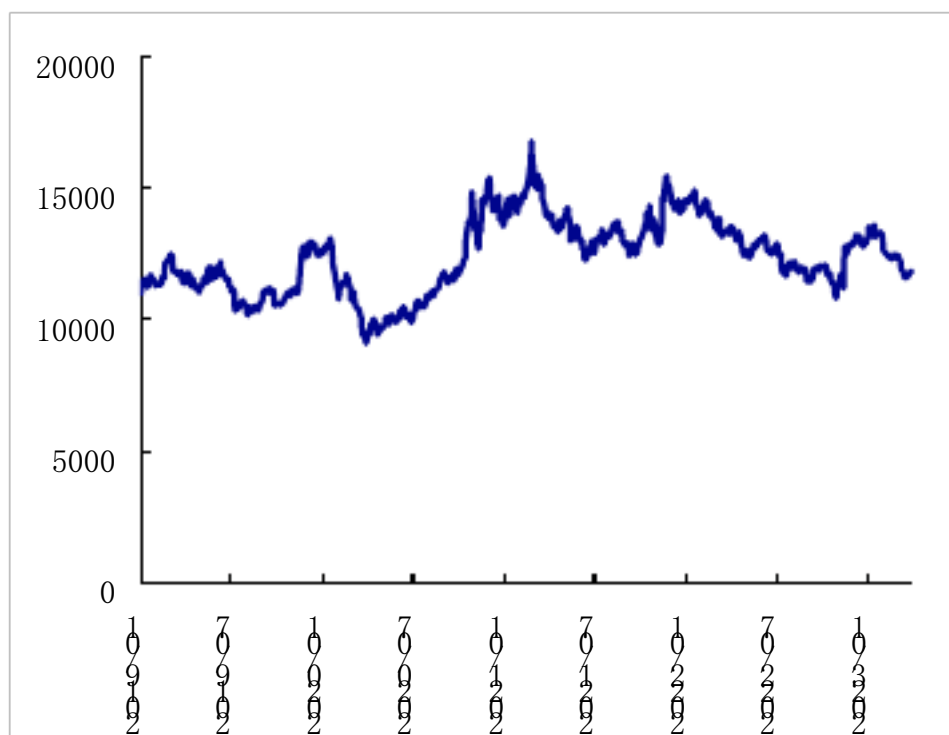
资料来源: Wind 信达证券研发中心。注: 单位为元/吨

图 7: 中铝价格数据



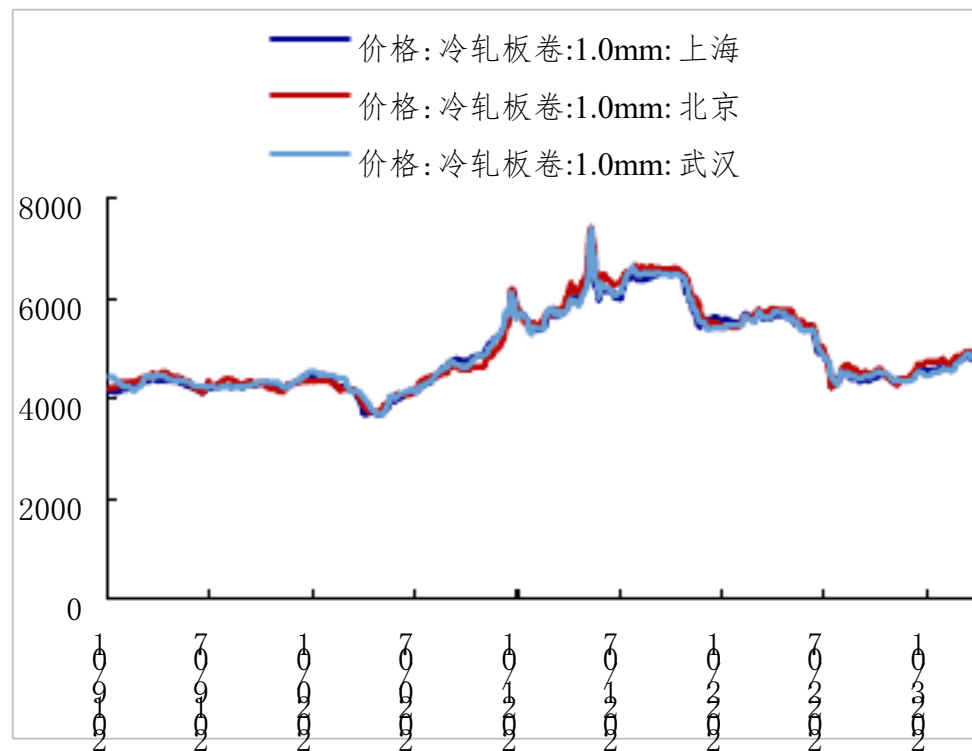
资料来源: Wind 信达证券研发中心。注: 单位为元/吨

图 8: 天然橡胶价格数据



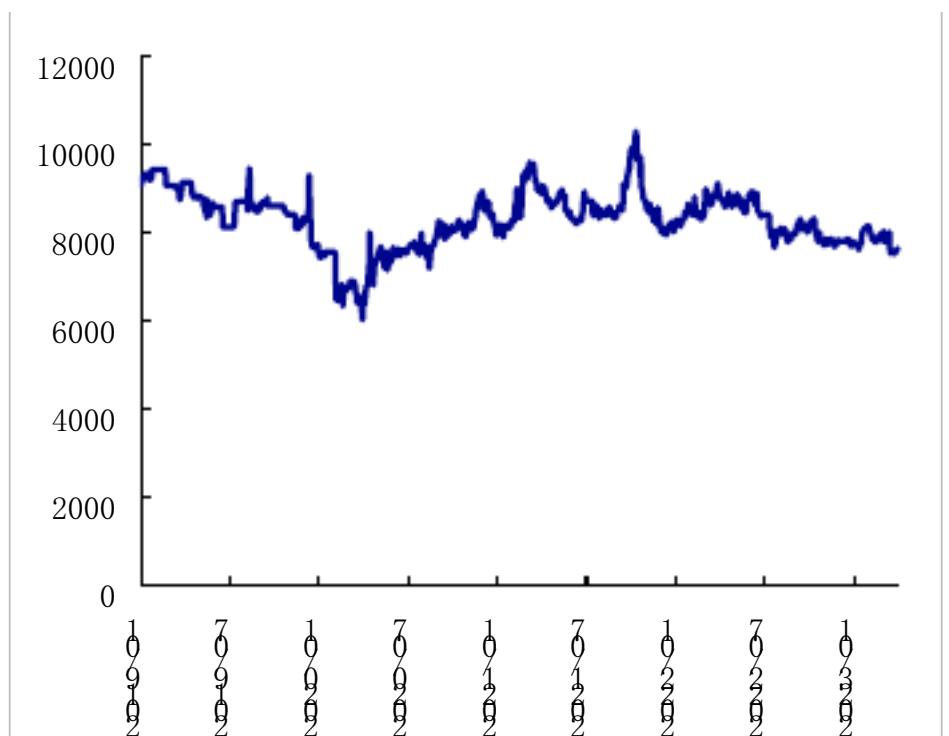
资料来源: Wind 信达证券研发中心。注: 单位为元/吨

图 9: 冷轧板 (1mm) 价格数据



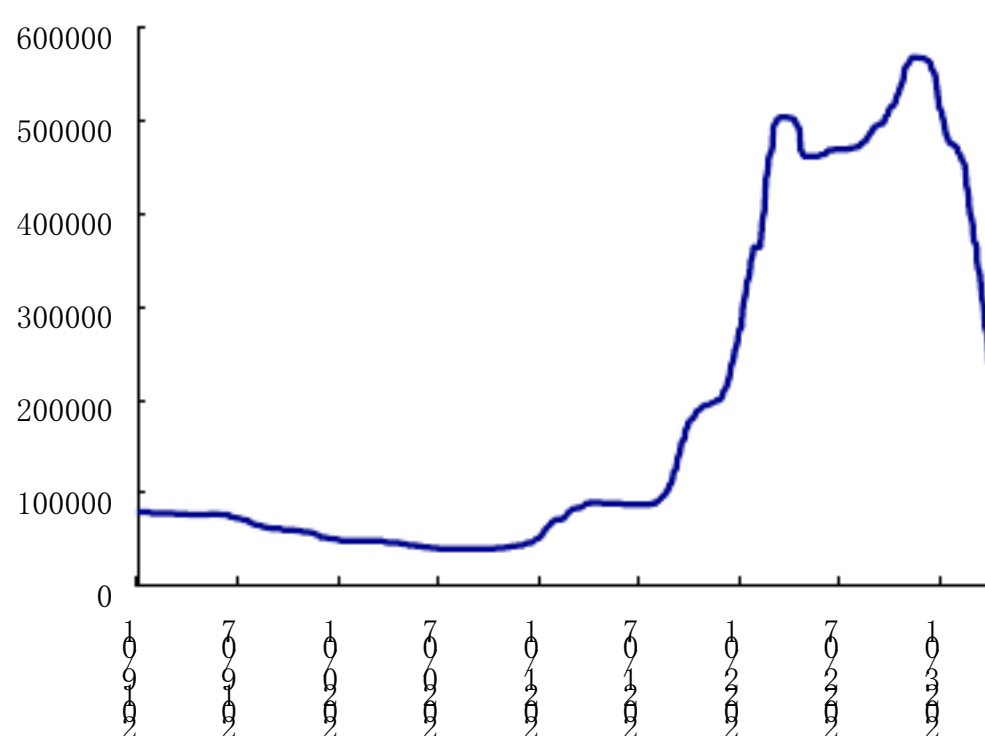
资料来源: Wind 信达证券研发中心。注: 单位为元/吨

图 10: 聚丙烯价格



资料来源: Wind 信达证券研发中心。注: 单位为元/吨

图 11: 价格: 碳酸锂 99.5%电: 国产



资料来源: Wind 信达证券研发中心。注: 单位为元/吨

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/327114003005006025>