

行业研究

预计3月零售新能源渗透率破45%，小米SU7上市订单表现强劲

——汽车和汽车零部件行业周报（20240325-20240329）

要点

本周汽车板块跑赢大盘：本周A股中信汽车一级行业（-2.1%）跑输沪深300（-0.2%），在30个中信一级行业中排名23位。

预计3月零售新能源渗透率破45%：1) **乘联会：**3/1-3/24国内乘用车日均零售销量同比+11.0%/环比+25.0%至4.3万辆，日均批发销量同比+17.0%/环比+82.0%至5.0万辆。3/1-3/24新能源乘用车零售销量同比+39.0%/环比+84.0%至49万辆（新能源车渗透率47.7%），批发销量同比+33.0%/环比+110.0%至50.8万辆（新能源车渗透率42.1%）。2) **交强险：**3/18-3/24乘用车销量37.2万辆，日均销量5.3万辆。新能源乘用车销量17.1万辆，日均销量2.4万辆（新能源车渗透率46.0%）。3) **乘联会预测：**预计零售端乘用车销量同比+3.7%/环比+54.9%至165万辆，新能源乘用车销量同比+37.1%/环比+93.2%至75万辆（新能源车渗透率45.5%）。

小米首款车型正式上市，性能配置具备较强竞争力：3/28小米汽车首款车型SU7正式上市（三种版本定价21.59-29.99万元）。SU7目前支付5,000元即可预订（7日内可退）；此外，4/30日前下定享受16,000-22,000元的选配优惠。我们认为，1) SU7定价与市场表现均超市场预期（前期预期主销车型价格带约25万元左右）。新车型通过较高性价比、叠加市场热度催化，上市24小时内订单至8.8万台以上。2) SU7所在的中大型轿车市场走量核心或在于品牌、以及性价比。小米具备流量优势，SU7在参数配置方面已处于行业领先水平（起售价+限时权益叠加具备强性价比优势），我们判断SU7短期销量取决于产供销能力；长期销量增长来自于市场口碑转换+综合竞争力。我们预计2024E SU7销量有望落在5-10万辆的预测上限。

市场竞争加剧，预计行业以价换量+板块主题性趋势延续：我们判断，1) 预计2024E国内新能源车销量同比增速回落至25%+。2) 15-20万元插混与20-25万元纯电等主力价格带的新能源车型数量增多；鉴于总量需求仍待有序修复、头部车企特斯拉/比亚迪主力价格带的产品矩阵已相对完善+限时优惠/低价版降价促销力度加码，预计市场竞争进一步加剧。维持2024E汽车板块或呈现震荡+主题性行情的判断，看好25-30万元以上价格带产品结构/车型周期占优的整车与供应链、以及智能化/机器人主题。

投资建议：整车：推荐理想汽车，建议关注赛力斯。**零部件：**1) 智能化/机器人，推荐拓普集团，建议关注三花智控、贝斯特、北特科技；2) 特斯拉产业链，推荐福耀玻璃，建议关注爱柯迪；3) 华为/理想/小米产业链，建议关注博俊科技、保隆科技、无锡振华。

风险提示：全球贸易摩擦与政策波动风险；销量爬坡与增速不及预期；市场竞争加剧+降价幅度超预期；全球化布局不及预期；智能化推进不及预期。

重点公司盈利预测与估值表

证券代码	公司名称	股价 (市场货币)	EPS (财报货币)			PE (X)			投资评级
			22A	23E	24E	22A	23E	24E	
LI.O	理想汽车	30.28	0.02	5.73	10.14	10,952	38	22	买入
601127.SH	赛力斯	90.70	-2.56	-1.72	0.07	NA	NA	1296	增持
601689.SH	拓普集团	63.96	1.54	1.97	2.81	42	32	23	买入
600660.SH	福耀玻璃	42.95	1.82	2.16	2.52	24	20	17	买入
3606.HK	福耀玻璃	39.40	1.82	2.16	2.52	20	17	14	买入

资料来源：Wind，光大证券研究所预测，股价时间为2024-3-29；汇率按1HKD=0.9088CNY、1USD=7.1049CNY换算；
(注：理想汽车、福耀玻璃2023全年业绩已公布，EPS为实际值。)

汽车和汽车零部件

买入（维持）

作者

分析师：倪昱婧，CFA

执业证书编号：S0930515090002

021-52523876

niyj@ebsecn.com

联系人：孟祥庭

mengxiangting@ebsecn.com

行业与沪深300指数对比图



资料来源：Wind

相关研报

新势力4Q23业绩均已公布，关注小米新车发布会——汽车和汽车零部件行业周报

(20240318-20240322) (2024-03-25)

头部车企以价换量成效显著，华为车BU扭亏拭目以待——汽车和汽车零部件行业周报

(20240311-20240315) (2024-03-18)

1-2月销量同比增长，以旧换新有望催化市场需求——汽车和汽车零部件行业2024年

2月乘联会数据跟踪报告 (2024-03-10)

目 录

、 本周销量跟踪.....	5
2、 本周指数跟踪.....	6
、 零部件板块跟踪	9
4、 行业动态.....	12
4.1、 公司公告	12
、 乘用车公司公告	12
、 汽车零部件公司公告	12
、 公司新闻	13
4.2.1、 乘用车公司新闻	13
、 新势力公司新闻	14
、 行业新闻	15
5、 行业上游原材料数据跟踪	17
、 汽车消费补贴.....	19
7、 品牌权益补贴.....	22
8、 风险分析.....	27

图目录

图 1: 3 月乘用车日均零售销量及同比增速 (单位: 辆)	5
图 2: 3 月乘用车日均批发销量及同比增速 (单位: 辆)	5
图 3: 本周中信行业板块及沪深 300 涨跌幅.....	6
图 4: 中信汽车子行业周涨跌	7
图 5: 本周板块涨跌幅前五个股	7
图 6: 汽车行业子板块与沪深 300 指数自 2021 年初以来的表现.....	7
图 7: 2018/1/2-2024/3/29 中信 A 股汽车指数 PE (TTM)	8
图 8: 2018/1/2-2024/3/29 中信港股汽车指数 PE (TTM)	8
图 9: 2018/1/2-2024/3/29 中信二级乘用车指数 PE (TTM)	8
图 10: 2018/1/2-2024/3/29 中信二级零部件指数 PE (TTM)	8
图 11: 2019/1/4-2024/3/29 中信汽车零部件指数 PE (TTM)	9
图 12: 2022 年以来中信汽车零部件指数累计涨 (跌) 幅	9
图 13: 2019/1/4-2024/3/29 轻量化子板块 PE	9
图 14: 2022 年以来轻量化子板块累计涨 (跌) 幅	9
图 15: 2019/1/4-2024/3/29 底盘控制子板块 PE	9
图 16: 2022 年以来底盘控制子板块累计涨 (跌) 幅	9
图 17: 2019/1/4-2024/3/29 智能座舱子板块 PE	10
图 18: 2022 年以来智能座舱子板块累计涨 (跌) 幅	10
图 19: 2019/1/4-2024/3/29 传统内外饰子板块 PE.....	10
图 20: 2022 年以来传统内外饰子板块累计涨 (跌) 幅.....	10
图 21: 2019/1/4-2024/3/29 热管理系统子板块 PE.....	10
图 22: 2022 年以来热管理系统子板块累计涨 (跌) 幅.....	10
图 23: 2019/1/4-2024/3/29 传统动力系统子板块 PE	11
图 24: 2022 年以来传统动力系统子板块累计涨 (跌) 幅	11
图 25: 2019/1/4-2024/3/29 三电系统子板块 PE	11
图 26: 2022 年以来三电系统子板块累计涨 (跌) 幅	11
图 27: 2019/1/4-2024/3/29 汽车服务子板块 PE	11
图 28: 2022 年以来汽车服务子板块累计涨 (跌) 幅	11
图 29: 中信期货钢铁指数本周下降 0.17%	17
图 30: 沪铝指数本周上升 1.60%.....	17
图 31: 沪胶指数本周上升 0.04%.....	17
图 32: 中国塑料城价格指数本周下降 0.13%.....	17
图 33: 纽约原油价格本周上升 2.10 美元/桶, 布伦特原油价格本周上升 1.76 美元/桶 (单位: 美元/桶)	17
图 34: NYMEX 天然气本周上升 0.05 美元/百万英热单位 (单位: 美元/百万英热单位)	17
图 35: 国产电池级碳酸锂 99.5%价格 (万元/吨)	18
图 36: 国产氢氧化锂 56.5%价格 (万元/吨)	18

表目录

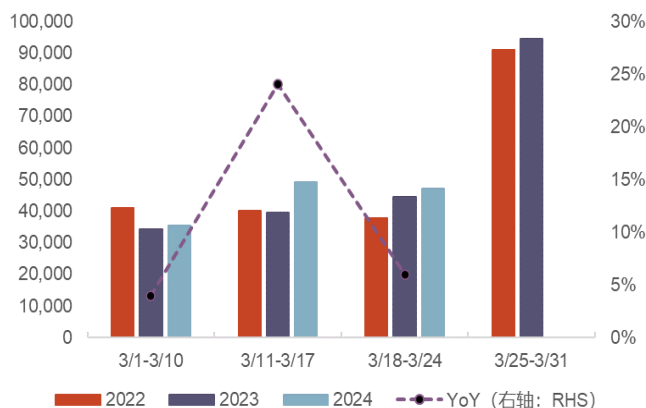
表 1: 3/18-3/24 乘用车市场销量以及主要品牌乘用车市场份额	5
表 2: 本周汽车地方消费补贴	19
表 3: 各品牌权益补贴方案.....	22

1、本周销量跟踪

根据乘联会数据，3/1-3/24 国内乘用车日均零售销量同比+11.0%/环比+25.0%至 4.3 万辆（环比 2 月同期，下同），日均批发销量同比+17.0%/环比+82.0%至 5.0 万辆。

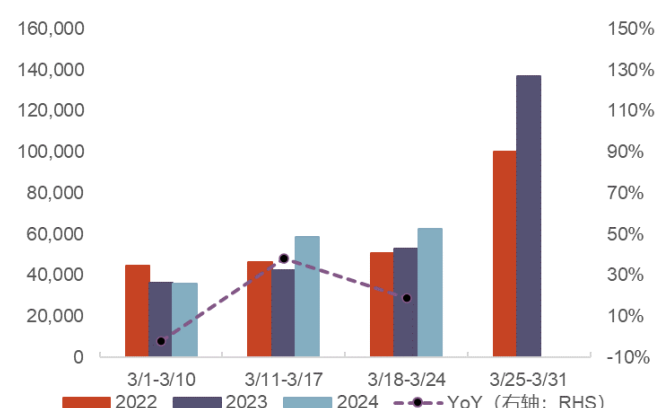
3/1-3/24 新能源乘用车零售销量同比+39.0%/环比+84.0%至 49 万辆（新能源车渗透率 47.7%），批发销量同比+33.0%/环比+110.0%至 50.8 万辆（新能源车渗透率 42.1%）。

图 1：3 月乘用车日均零售销量及同比增速（单位：辆）



资料来源：乘联会、光大证券研究所整理

图 2：3 月乘用车日均批发销量及同比增速（单位：辆）



资料来源：乘联会、光大证券研究所整理

交强险： 3/18-3/24 乘用车销量 37.2 万辆，日均销量 5.3 万辆。新能源乘用车销量 17.1 万辆，日均销量 2.4 万辆（新能源车渗透率 46.0%）。其中，重点企业市场份额分别为比亚迪汽车（16.0%）、特斯拉中国（3.7%）、理想汽车（1.6%）、小鹏汽车（0.7%）、极氪汽车（0.7%）、蔚来汽车（0.8%）、长安汽车（5.9%）、长城汽车（3.1%）、吉利汽车（6.3%）。

表 1：3/18-3/24 乘用车市场销量以及主要品牌乘用车市场份额

品类	3/18-3/24
市场总量 (辆)	372,054
燃油车销量 (辆)	201,022
新能源车销量 (辆)	171,032
新能源渗透率	46.0%
比亚迪汽车	16.0%
吉利汽车	6.3%
长安汽车	5.9%
特斯拉中国	3.7%
长城汽车	3.1%
理想汽车	1.6%
蔚来汽车	0.8%
极氪汽车	0.7%
小鹏汽车	0.7%

资料来源：交强险、光大证券研究所整理

2、本周指数跟踪

本周 A 股中信汽车一级行业 (-2.1%) 跑输沪深 300 (-0.2%)，在 30 个中信一级行业中排名 23 位。二级行业细分板块中，商用车+1.8%、汽车销售及服务-3.0%、乘用车-6.0%、摩托车及其他-0.3%、汽车零部件-0.3%。

本周汽车板块涨幅前五分别为联明股份 (+42.0%)、奥联电子 (+35.7%)、海泰科 (+26.8%)、凯众股份 (+21.5%)、万丰奥威 (+15.7%)。跌幅前五分别为威帝股份 (-12.8%)、奥利斯 (-13.6%)、南方精工 (-14.1%)、大为股份 (-20.4%)、动力新科 (-27.5%)。

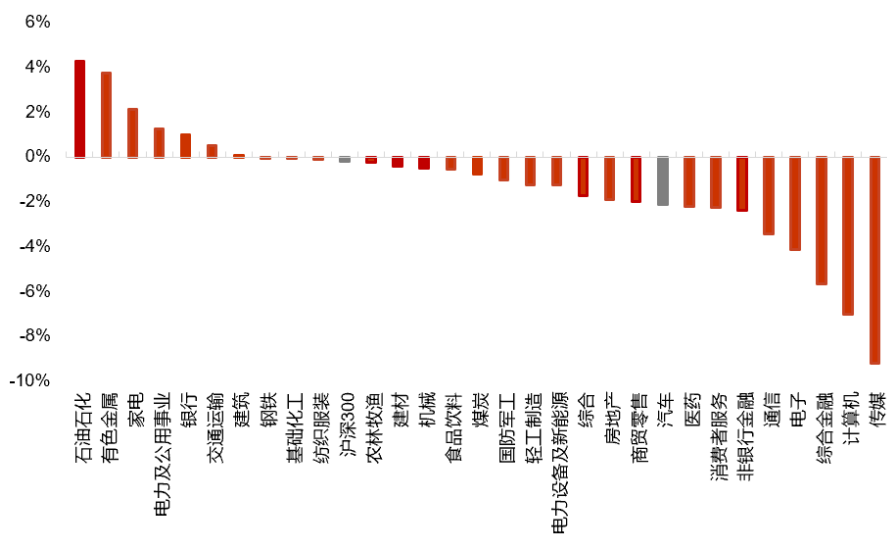
重点企业本周表现：

乘用车：赛力斯 (-13.60%)、广汽集团 (-0.90%)、上汽集团 (+1.48%)、长安汽车 (-5.67%)、吉利汽车 (+0.43%)、长城汽车 (-2.18%)、比亚迪 (-6.4%)、江淮汽车 (-8.90%)。

汽车零部件：新泉股份 (+2.90%)、福耀玻璃 (+2.00%)、伯特利 (-4.55%)、拓普集团 (+0.88%)、华域汽车 (+0.30%)、华阳集团 (-2.07%)、银轮股份 (+2.84%)、德赛西威 (+11.60%)。

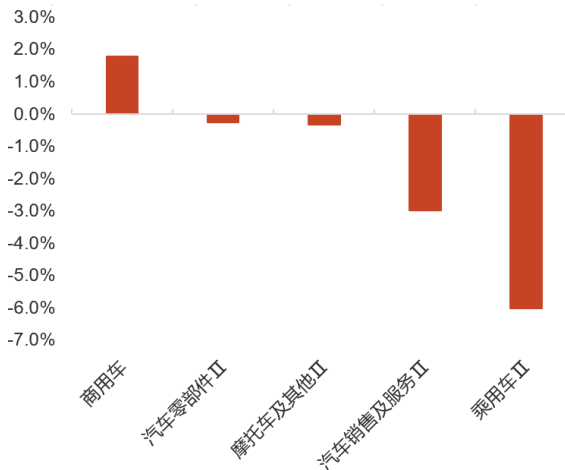
特斯拉及新势力品牌：蔚来 (-3.97%)、特斯拉 (+2.90%)、理想汽车 (+0.75%)、小鹏汽车 (-7.09%)。

图 3：本周中信行业板块及沪深 300 涨跌幅



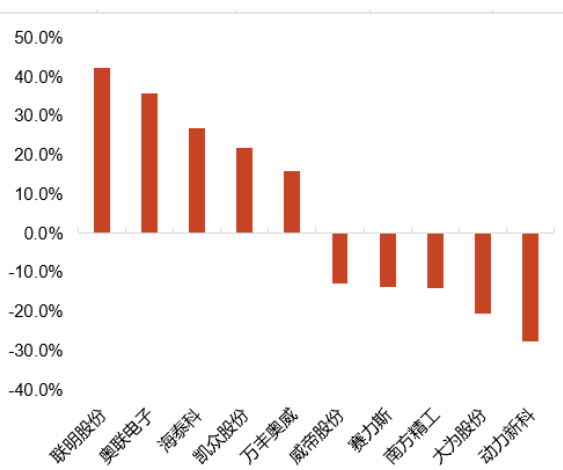
资料来源：Wind，光大证券研究所整理

图 4：中信汽车子行业周涨跌



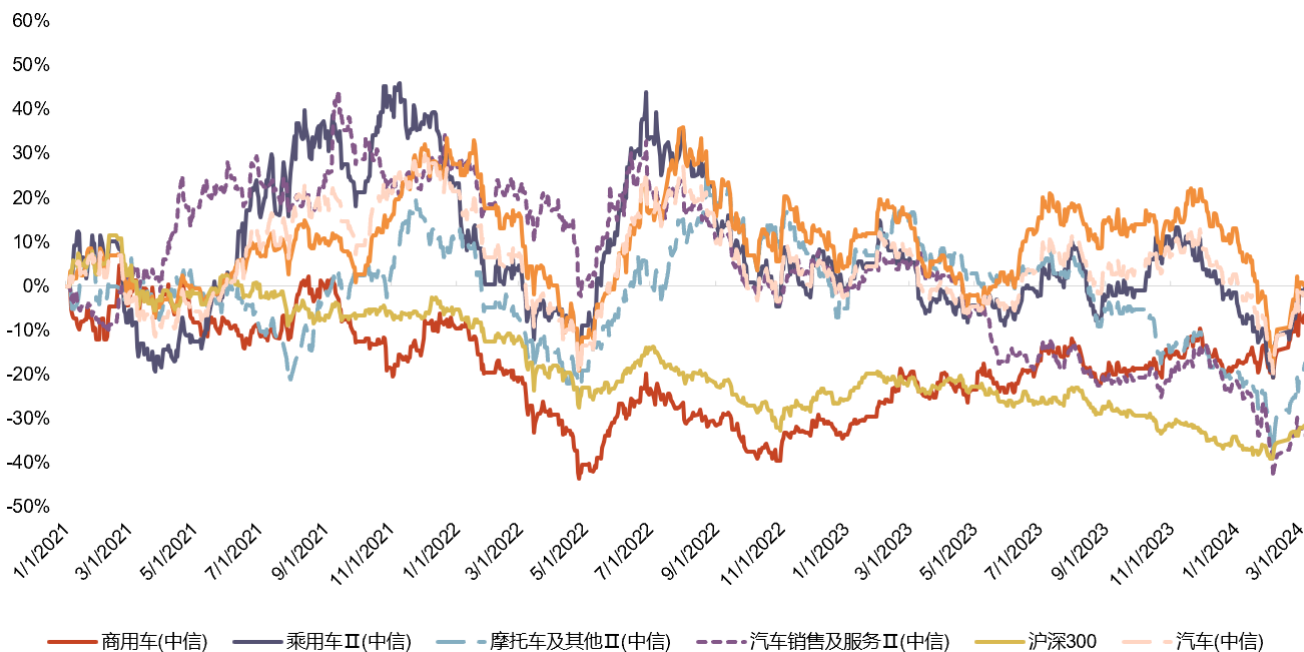
资料来源：Wind，光大证券研究所整理

图 5：本周板块涨跌幅前五个股



资料来源：Wind，光大证券研究所整理

图 6：汽车行业子板块与沪深 300 指数自 2021 年初以来的表现

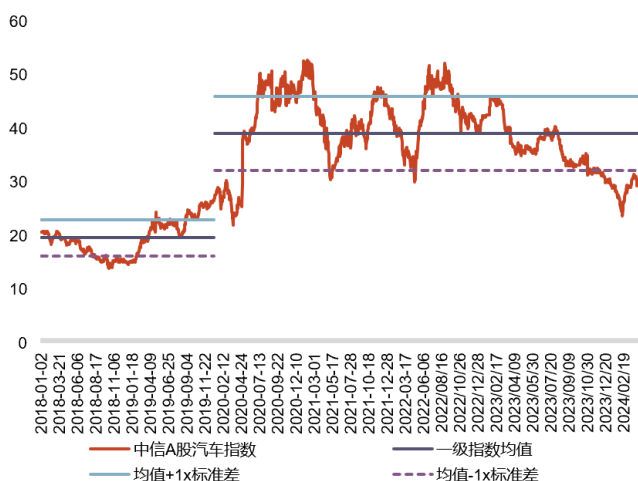


资料来源：Wind，光大证券研究所整理（注：截至 2024/3/29）

2024/3/23-2024/3/29 中信 A 股汽车指数 PE-TTM 估值-5.2%至约 29x，位于 2020 至今估值-1x 标准差以下。2024/3/23-2024/3/29 中信 H 股汽车指数 PE-TTM 估值-4%至约 17x，位于 2020 至今估值-1x 标准差与均值之间。

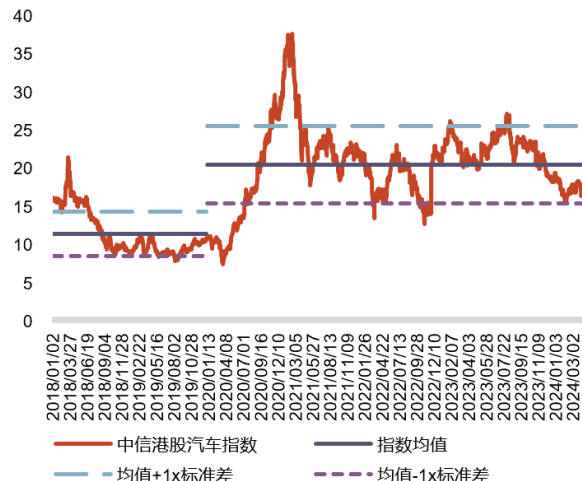
2024/3/23-2024/3/29 中信二级乘用车指数 PE-TTM 估值-7.2%至约 26x，位于 2020 至今估值均值-1x 标准差以下。中信二级零部件指数 PE-TTM 估值-3.0%至约 37x，位于 2020 至今估值-1x 标准差与均值之间。

图 7：2018/1/2-2024/3/29 中信 A 股汽车指数 PE (TTM)



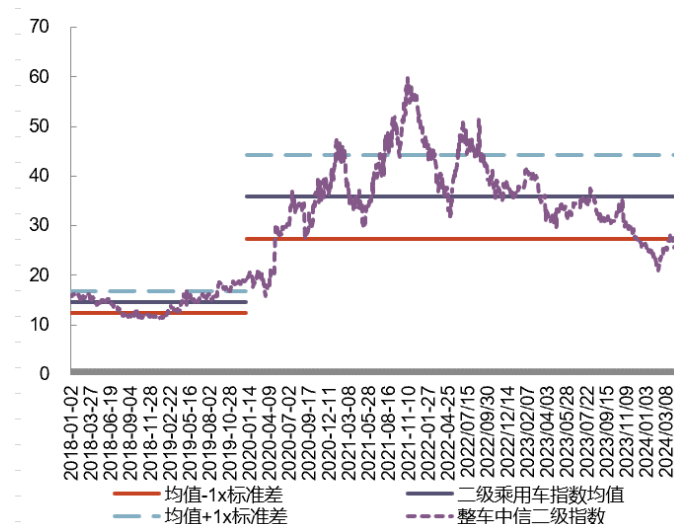
资料来源：Wind，光大证券研究所整理（注：数据截至 2024/3/29，隔断为区分 2018-2019、2020-至今数据）

图 8：2018/1/2-2024/3/29 中信港股汽车指数 PE (TTM)



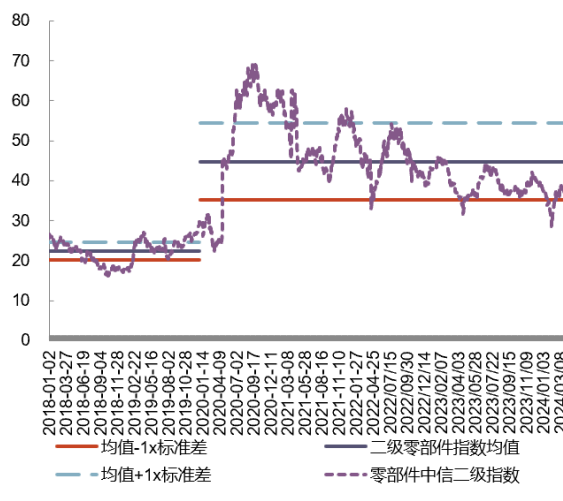
资料来源：Wind，光大证券研究所整理（注：数据截至 2024/3/29，隔断为区分 2018-2019、2020-至今数据）

图 9：2018/1/2-2024/3/29 中信二级乘用车指数 PE (TTM)



资料来源：Wind，光大证券研究所整理（注：数据截至 2024/3/29，隔断为区分 2018-2019、2020-至今数据）

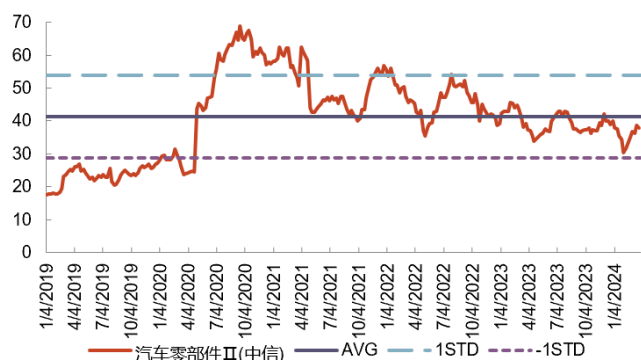
图 10：2018/1/2-2024/3/29 中信二级零部件指数 PE (TTM)



资料来源：Wind，光大证券研究所整理（注：数据截至 2024/3/29，隔断为区分 2018-2019、2020-至今数据）

3、零部件板块跟踪

图 11: 2019/1/4-2024/3/29 中信汽车零部件指数 PE (TTM)



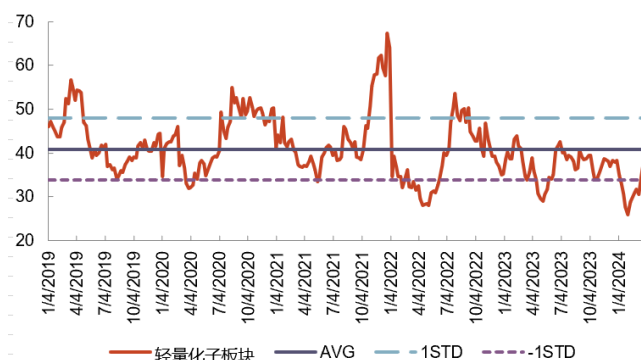
资料来源: Wind, 光大证券研究所整理 (注: 数据截至 2024/3/29)

图 12: 2022 年以来中信汽车零部件指数累计涨(跌)幅



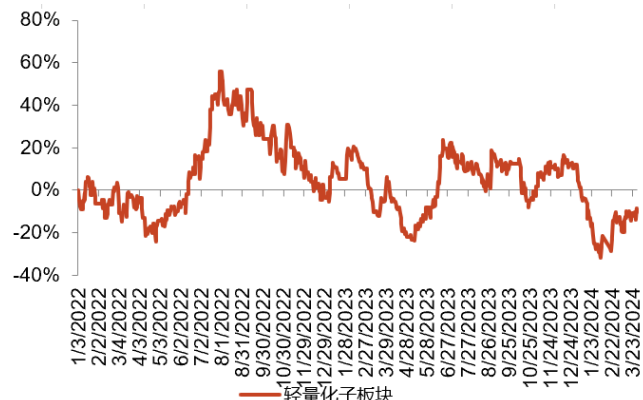
资料来源: Wind, 光大证券研究所整理 (注: 数据截至 2024/3/29)

图 13: 2019/1/4-2024/3/29 轻量化子板块 PE



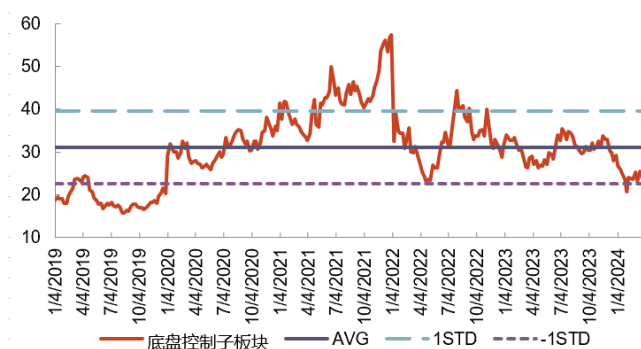
资料来源: Wind, 光大证券研究所绘制 (注: 数据截至 2024/3/29)

图 14: 2022 年以来轻量化子板块累计涨(跌)幅



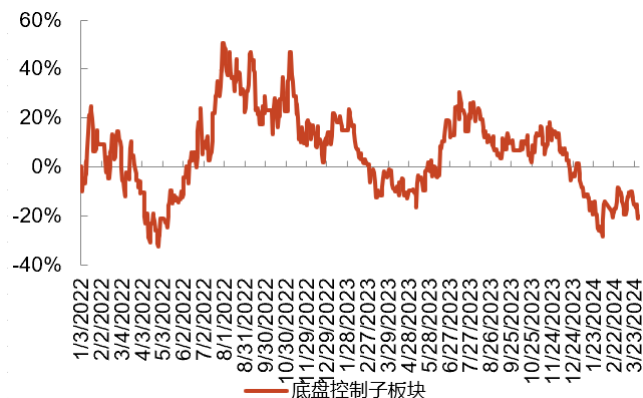
资料来源: Wind, 光大证券研究所绘制 (注: 数据截至 2024/3/29)

图 15: 2019/1/4-2024/3/29 底盘控制子板块 PE



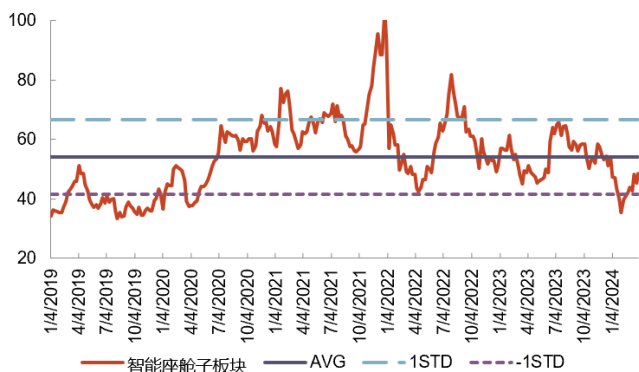
资料来源: Wind, 光大证券研究所绘制 (注: 数据截至 2024/3/29)

图 16: 2022 年以来底盘控制子板块累计涨(跌)幅



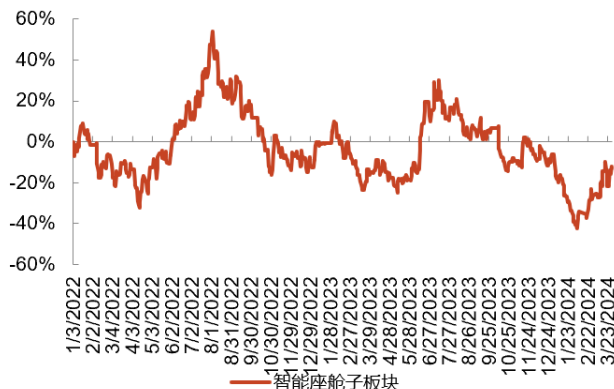
资料来源: Wind, 光大证券研究所绘制 (注: 数据截至 2024/3/29)

图 17: 2019/1/4-2024/3/29 智能座舱子板块 PE



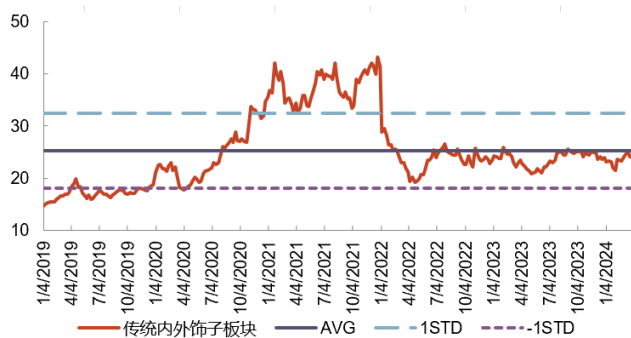
资料来源: Wind, 光大证券研究所绘制 (注: 数据截至 2024/3/29)

图 18: 2022 年以来智能座舱子板块累计涨(跌)幅



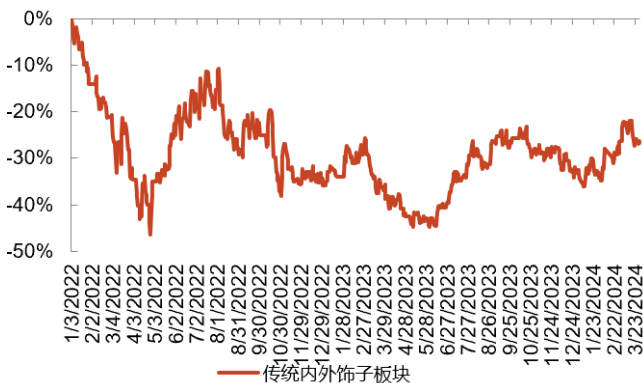
资料来源: Wind, 光大证券研究所绘制 (注: 数据截至 2024/3/29)

图 19: 2019/1/4-2024/3/29 传统内外饰子板块 PE



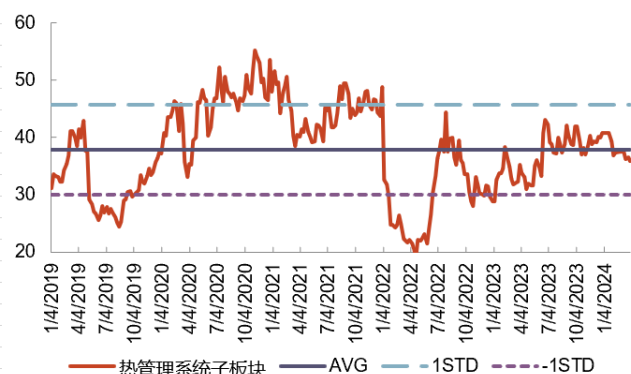
资料来源: Wind, 光大证券研究所绘制 (注: 数据截至 2024/3/29)

图 20: 2022 年以来传统内外饰子板块累计涨(跌)幅



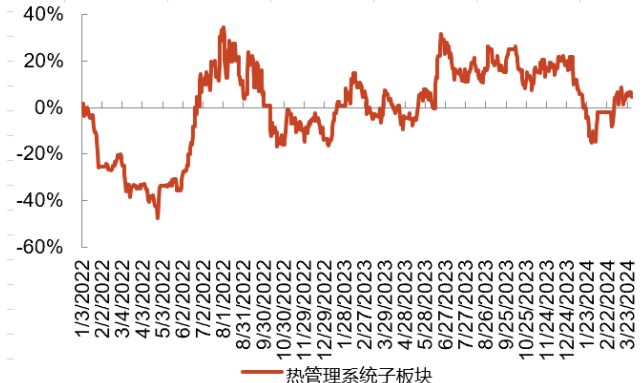
资料来源: Wind, 光大证券研究所绘制 (注: 数据截至 2024/3/29)

图 21: 2019/1/4-2024/3/29 热管理系统子板块 PE



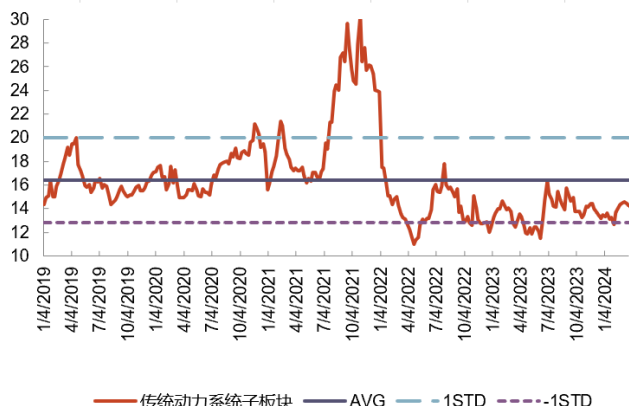
资料来源: Wind, 光大证券研究所绘制 (注: 数据截至 2024/3/29)

图 22: 2022 年以来热管理系统子板块累计涨(跌)幅



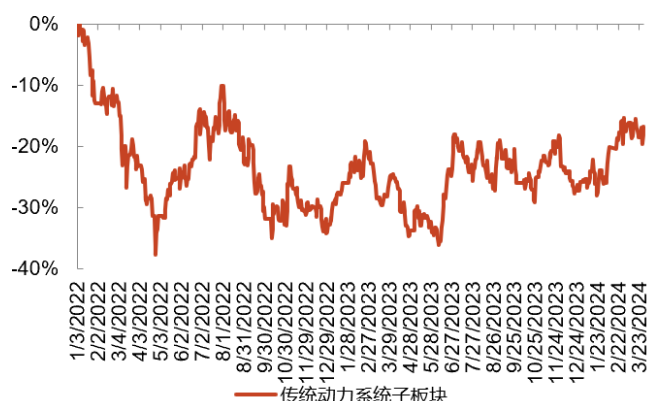
资料来源: Wind, 光大证券研究所绘制 (注: 数据截至 2024/3/29)

图 23：2019/1/4-2024/3/29 传统动力系统子板块 PE



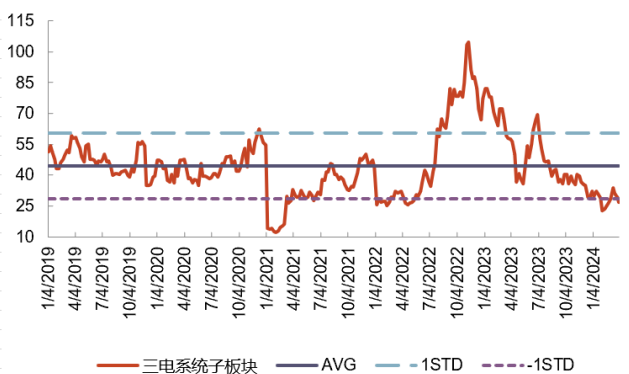
资料来源：Wind，光大证券研究所绘制（注：数据截至 2024/3/29）

图 24：2022 年以来传统动力系统子板块累计涨（跌）幅



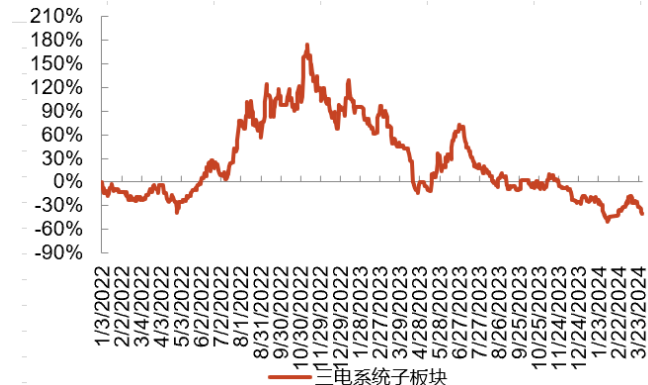
资料来源：Wind，光大证券研究所绘制（注：数据截至 2024/3/29）

图 25：2019/1/4-2024/3/29 三电系统子板块 PE



资料来源：Wind，光大证券研究所绘制（注：数据截至 2024/3/29）

图 26：2022 年以来三电系统子板块累计涨（跌）幅



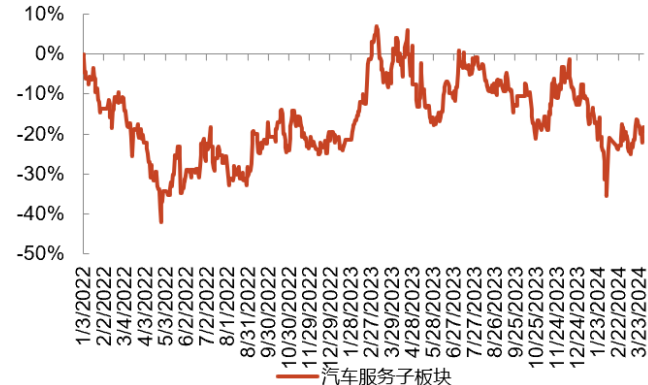
资料来源：Wind，光大证券研究所绘制（注：数据截至 2024/3/29）

图 27：2019/1/4-2024/3/29 汽车服务子板块 PE



资料来源：Wind，光大证券研究所绘制（注：数据截至 2024/3/29）

图 28：2022 年以来汽车服务子板块累计涨（跌）幅



资料来源：Wind，光大证券研究所绘制（注：数据截至 2024/3/29）

4、行业动态

4.1、公司公告

4.1.1、乘用车公司公告

比亚迪 (002594.SZ) : 2023 年度报告

截至 2023 年 12 月 31 日止年度, 本集团营业额为人民币 602,315 百万元, 同比提升 42.04%。母公司拥有人应占溢利为人民币 30,041 百万元, 同比提升 80.72%, 每股盈利为人民币 10.32 元。董事会建议派发末期股息每股人民币 3.096 元 (含税)。

长城汽车 (601633.SH) : 2023 年度报告

公司 2023 年度归属于上市公司股东的净利润为人民币 7,021,559,679.84 元, 截至 2023 年 12 月 31 日止, 公司未分配利润为人民币 52,728,780,842.33 元。公司 2023 年度拟以实施利润分配股权登记日的总股本扣减公司回购专用证券账户已回购股份后的股数为利润分配基数, 向全体股东每股派发现金红利人民币 0.30 元 (含税)。本议案尚需本公司 2023 年年度股东大会审议。

长城汽车 (601633.SH) : 2023 年度利润分配方案公告

公司 2023 年度归属于上市公司股东的净利润为人民币 7,021,559,679.84 元, 截至 2023 年 12 月 31 日止, 公司未分配利润为人民币 52,728,780,842.33 元。公司 2023 年度拟以实施利润分配股权登记日的总股本扣减公司回购专用证券账户已回购股份后的股数为利润分配基数, 向全体股东每股派发现金红利人民币 0.30 元 (含税)。本议案尚需本公司 2023 年年度股东大会审议。

广汽集团 (601127.SH) : 2023 年度报告

本报告期内, 本集团的营业总收入约为 1297.06 亿元, 较上年同期增加约 17.62%; 归属于母公司股东的净利润约为 44.29 亿元, 较上年同期减少约 45.08%; 基本每股收益约为 0.42 元, 较上年同期减少约 46.15%。

广汽集团 (601127.SH) : 股东分红回报规划 (2024-2026 年)

公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%, 且连续三年内以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。公司当年度实施股票回购所支付的现金视同现金股利。

江淮汽车 (600418.SH) : 关于获得政府补助的公告

截至 2024 年 3 月 28 日, 公司及子公司累计收到与收益相关的政府补贴人民币 176,786,778.28 元 (不含公司前期已披露政府补贴)。

4.1.2、汽车零部件公司公告

伯特利 (603596.SH) : 2023 年度报告

2023 年度, 公司实现营业收入 747,378.27 万元, 同比增加 34.93%; 实现归属于母公司所有者的净利润 89,149.81 万元, 同比增加 27.57%。报告期末, 公司总资产 1,074,674.82 万元, 较期初增加 24.29%, 归属于母公司所有者权益 567,377.52 万元, 较期初增长 34.75%。

保隆科技 (603197.SH) : 关于 2021 年限制性股票与股票期权激励计划股票期权限制行权期间的提示性公告

一、公司 2021 年限制性股票与股票期权激励计划首次授予股票期权已于 2023 年 9 月 8 日进入第二个行权期（期权代码：0000000845），行权有效期为 2023 年 9 月 8 日至 2024 年 9 月 7 日，目前正处于自主行权阶段。二、公司 2021 年限制性股票与股票期权激励计划预留授予股票期权已于 2023 年 8 月 1 日进入第一个行权期（期权代码：1000000202），行权有效期为 2023 年 8 月 1 日至 2024 年 7 月 31 日，目前亦处于自主行权阶段。三、2021 年限制性股票与股票期权激励计划首次授予股票期权第二个行权期及 2021 年限制性股票与股票期权激励计划预留授予股票期权第一个行权期限行权期间为 2024 年 3 月 28 日至 2024 年 4 月 27 日，在此期间全部激励对象将限制行权。

均胜电子（600699.SH）：关于 2023 年度利润分配预案的公告

2023 年公司合并报表层面实现归属于上市公司股东的净利润 1,083,190,849.19 元，2023 年期末母公司可供分配利润为 554,285,981.70 元。经公司第十一届董事会第十五次会议、第十一届监事会第八次会议审议通过，公司 2023 年度利润分配方案如下：1、公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除公司回购专用证券账户中的股份为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.60 元（含税）。以截至 2024 年 2 月 29 日为例，按照公司总股本 1,408,701,543 股扣除公司回购专用证券账户 1,645,131 股后的 1,407,056,412 股为基数计算，以此计算拟派发现金红利 365,834,667.12 元（含税），占公司 2023 年归属于上市公司股东净利润的比例约为 33.77%。

均胜电子（600699.SH）：2023 年度报告

报告期内公司实现主营业务收入约 553 亿元，同比增长约 12%。汽车安全业务实现主营业务收入约 385 亿元，同比增长约 12%，全球市场占有率连续多年位于全球第二，其中美洲及亚洲区域收入增长较快，市场地位进一步增强；汽车电子业务实现主营业务收入约 168 亿元，同比增长约 11%，收入增长主要动力来自智能座舱域控制器及中国市场的强劲增长，智能网联进入快速增长期。

精达股份（600577.SH）：关于延长向不特定对象发行可转换公司债券股东大会决议有效期及董事会授权期限的公告

公司于 2024 年 3 月 26 日召开第八届董事会第二十四次会议和第八届监事会第十九次会议，审议通过了《关于延长公司向不特定对象发行可转换公司债券股东大会决议有效期的议案》及《关于提请股东大会延长授权董事会及其授权人士全权办理本次向不特定对象发行可转换公司债券具体事宜的议案》，同意将本次向不特定对象发行可转换公司债券股东大会决议有效期及授权董事会及其授权人士全权办理本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事宜的有效期自前次有效期届满之日起延长 12 个月，即延长至 2025 年 7 月 5 日，并将上述议案提交公司股东大会审议。

4.2、 公司新闻

4.2.1、 乘用车公司新闻

比亚迪（002594.SZ）：未来 3-5 年 合资品牌份额将从 40%降到 10%。

3 月 27 日，比亚迪举行 2023 年财报投资人沟通会。比亚迪董事长王传福认为，目前新能源行业已进入淘汰赛，2024~2026 年是规模、成本和技术的关键战。中国车企新能源产品加速投放将会蚕食合资品牌市场，未来 3~5 年，合资品牌份额将从 40%降到 10%，其中 30%是中国品牌未来增长的空间。（来源：中国汽车报）

北汽蓝谷（600733.SH）：官宣换帅，张建勇担任北汽集团董事长。

3月27日，北汽集团召开干部大会。市委常委、副市长靳伟出席会议并讲话，市委组织部分管日常工作的副部长、市委编办主任李世新宣读北京市委、市政府决定，市国资委党委书记、主任曾劲主持会议。按照市委、市政府决定，张建勇同志任北京汽车集团有限公司党委书记、董事长，姜德义同志不再担任北京汽车集团有限公司党委书记、董事长职务。（来源：中国汽车报）

比亚迪 (002594.SZ) 第 700 万辆新能源汽车下线。

3月25日，比亚迪宣布其达成第700万辆新能源汽车下线，车型为全新腾势N7，该车将于4月1日正式上市。（来源：中国汽车报）

4.2.2、新势力公司新闻

小鹏汽车 (XPEV.N)：宣布正式进入德国市场。

3月28日，小鹏汽车宣布正式进入德国市场，并向德国市场推出了小鹏G9上市版和小鹏P7上市版两款车型，其中小鹏G9售价区间为5.76万欧元-6.96万欧元。小鹏P7售价区间为4.96万欧元-6.96万欧元。（来源：中国汽车报）

小鹏汽车 (XPEV.N)：阿里减持小鹏系出于核心业务战略调整 双方仍持续合作。

3月26日，小鹏汽车针对阿里巴巴出售3300万股小鹏汽车ADR的行为做出说明。小鹏汽车表示：阿里减持系基于自身资产管理目标及聚焦核心业务作出的调整，并非针对小鹏，也不影响双方后续在各领域合作。小鹏和阿里会继续在研发、营销服务体系方面展开合作，阿里和阿里云仍然是小鹏汽车最重要的战略合作伙伴之一。小鹏汽车仍期待与阿里在AI科技创新生态上继续合作。（来源：中国汽车报）

特斯拉 (TSLA.O)：传特斯拉削减上海工厂产量。

据彭博社报道，知情人士透露，由于中国市场电动汽车销售增长乏力，特斯拉削减了其上海超级工厂的产量。特斯拉在本月早些时候指示其上海工厂的员工，通过将生产时间从每周6.5天减少到每周5天，来减少Model 3和Model Y的产量。其中一位知情人士称，特斯拉已告知员工和经销商，部分生产线（包括电池车间）的生产限制将延长至4月份。（来源：中国汽车报）

特斯拉 (TSLA.O)：宁德时代与特斯拉合作开发快充电池 并向其内华达州工厂提供设备。

3月25日，宁德时代董事长曾毓群表示，宁德时代正在向特斯拉在内华达州的工厂提供设备。双方也在电池技术方面展开合作，尤其是在新的电化学结构方面，以实现更快的充电速度。他还对宁德时代把电池制造技术授权给合作伙伴使用、收取特许权使用费、并提供服务的模式表达了乐观看法。他表示，虽然宁德时代确实有第二上市计划，但其现金流稳健，意味着公司不会急于立即筹集更多资金、并稀释现有股东的股权。（来源：中国汽车报）

蔚来汽车 (9866.HK)：蔚来汽车 CEO 李斌到访国轩高科，就换电业务、平台开放等潜在合作深入交流

3月23日，蔚来汽车创始人、董事长、CEO李斌一行到访国轩高科，与国轩高科董事长李缙就换电业务、平台开放等潜在合作深入交流。李斌在会谈中表示，蔚来与国轩有两点共通之处，第一，双方都非常注重研发投入，技术优势显著；第二，双方都立足国际市场，有全球化视野。双方可以在换电业务、平台全面开放等方面探讨更多合作。李缙表示，国轩高科基于特有的技术优势、成本优势和国际化优势，将组建项目组与蔚来做好技术对接，期待双方合作尽

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/388041124020006053>