



**上海证券**  
SHANGHAI SECURITIES

# 极狐埃安加快换电布局，比亚迪发布第二代刀片电池及闪充技术

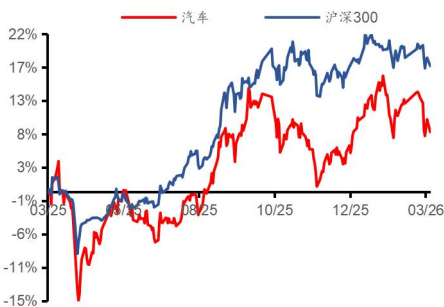
——汽车与零部件行业周报（2026.3.2-2026.3.8）

## 增持（维持）

行业： 汽车  
日期： 2026年03月09日

分析师： 仇百良  
Tel:  
E-mail: qjubailiang@shzq.com  
SAC 编号: S0870523100003  
分析师： 李煦阳  
Tel:  
E-mail: lixuyang@shzq.com  
SAC 编号: S0870523100001

最近一年行业指数与沪深 300 比较



### 相关报告：

《长安金钟罩固态电池 2026 年三季度前搭载机器人及装车验证，小鹏人形机器人 2026 年底量产》

——2026 年 03 月 03 日

《1 月汽车销量 234.6 万辆，四家国产机器人企业首次集体登上春晚舞台》

——2026 年 02 月 25 日

《蔚来成立 11 年首次实现单季盈利，2026 年汽车以旧换新销售额突破 500 亿元》

——2026 年 02 月 09 日

### ■ 市场回顾

汽车板块涨跌幅-2.10%，子板块中乘用车表现最佳。过去一周，iFind 全部A股涨跌幅为-0.85%，申万汽车涨跌幅为-2.10%，在31个申万一级行业中排名第14位，处于中部位置。汽车行业各子板块中乘用车+1.20%、汽车服务-3.27%、商用车-3.34%、汽车零部件-3.41%、摩托车及其他-4.41%。ifind机器人概念板块周涨跌幅为-2.95%。

申万汽车行业中，涨跌幅前五位的公司分别为长源东谷+23.21%、飞龙股份+15.78%、联诚精密+11.93%、银轮股份+11.41%、兴瑞科技+10.49%；涨跌幅后五位的公司分别为凯龙高科-17.06%、岱美股份-14.30%、天普股份-13.89%、潍柴重机-13.10%、多利科技-12.13%。

### ■ 主要观点

**极狐汽车与宁德时代“巧克力换电”达成深度合作。**3月6日，极狐汽车宣布与宁德时代“巧克力换电”达成深度合作。根据介绍，双方将以 99 秒极速满电的补能体验，共同推进用户补能体验升级，构建开放、高效、便捷的新能源补能新生态。同时，极狐新一代大空间越级纯电家轿换电版即将亮相，成为品牌布局换电赛道的核心力作。

**广汽埃安：规划未来三年换电站规模增至 5000 座。**3月6日，广汽埃安宣布推出国民换电计划，并将于 4 月发布埃安 RT 换电版。据悉，广汽埃安（广汽能源）规划 2026 年换电站规模将突破 2500 座，未来 3 年增至 5000 座以上。

**比亚迪发布第二代刀片电池及闪充技术。**2026 年 3 月 5 日，比亚迪在深圳大运中心体育馆召开“闪充中国改变世界”发布会。正式发布：第二代刀片电池及闪充技术，创造全球量产最快充电速度新纪录，从 10% 到 70%，只用 5 分钟就能充好；从 10% 到 97%，只用 9 分钟就能充饱；零下 30 度，从 20% 到 97%，只比常温多 3 分钟。凭借硬核技术，比亚迪在电动化领域实现新突破，一举攻克了电动化上半场“充电慢”和“低温充电难”的世界性难题，电动化上半场至此完美收官。同时，发布“闪充中国”战略，年底将在全国建设 20000 座闪充站，让用户充电更自由、更便捷，从此新能源汽车充电迈入闪充时代。

**卡尔动力完成超 1 亿美元 B 轮融资。**L4 级自动驾驶卡车企业卡尔动力近日宣布完成超 1 亿美元 B 轮融资。本轮融资由地平线和高榕创投联合领投，红旗创投、峰尚资本、东方嘉富等机构参与投资，部分老股东超额跟投。此次融资资金将主要用于三个方面：扩大自动驾驶卡车车队规模、加大运输机器人等核心产品研发投入、探索技术与场景深度融合的新模式。卡尔动力专注于 L4 级自动驾驶技术在干线物流领域的研发与应用，2024 年，公司在华北、西北多地获准开展自动驾驶公开道路测试，同时获得全国首批编队全无人商业化试点资质，开启无人化商业运营。此次融资将为公司年内实现千辆自动驾驶卡车赋能与

部署提供资金支撑。

**华为乾崮发布 896 线激光雷达，尊界 S800 和问界 M9 首批搭载。**3月4日，在鸿蒙智行技术焕新发布会上，华为乾崮正式发布双光路图像级激光雷达。据介绍，该产品首创双光路架构，分辨率最高提升4倍，是全球量产最高规格的896线激光雷达，能够稳定清晰识别120米外14厘米高度小物体，包括横倒锥、倒地轮胎等低反射目标。华为智能汽车解决方案BU CEO 靳玉志表示，该激光雷达产品内部集成两个不同焦段的激光接收单元，一个负责广角纵览全局，另一个聚焦前向远距离细节，二者协同工作，形成“高清画中画”成像效果，对于高于底盘的小目标障碍物、低反射率障碍物、异型障碍物，也能够被清晰捕捉。

## ■ 投资建议

涉及智能化相关的整车、汽零企业；海外销量具备潜力的整车企业；具备国产替代效应的零部件企业。

- ① 整车建议关注：北汽蓝谷。
- ② 零部件建议关注：伯特利、银轮股份、隆盛科技、保隆科技、浙江仙通、豪能股份、岱美股份、沪光股份。
- ③ 中小市值建议关注：百合花、科捷智能。

## ■ 风险提示

国内、外汽车销量不及预期；新车型上市表现不及预期；供应链配套不及预期；智能化进程不及预期；零部件市场竞争激烈化。

### 分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询资格或相当的专业胜任能力，以勤勉尽责的职业态度，独立、客观地出具本报告，并保证报告采用的信息均来自合规渠道，力求清晰、准确地反映作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响。此外，作者薪酬的任何部分不与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

### 公司业务资格说明

本公司具备证券投资咨询业务资格。

### 投资评级体系与评级定义

<b>股票投资评级：</b>	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据公司基本面及（或）估值预期以报告日起 6 个月内公司股价相对于同期市场基准指数表现的看法。
买入	股价表现将强于基准指数 20% 以上
增持	股价表现将强于基准指数 5-20%
中性	股价表现将介于基准指数±5%之间
减持	股价表现将弱于基准指数 5% 以上
无评级	由于我们无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使我们无法给出明确的投资评级
<b>行业投资评级：</b>	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据行业历史基本面及（或）估值对所研究行业以报告日起 12 个月内的基本面和行业指数相对于同期市场基准指数表现的看法。
增持	行业基本面看好，相对表现优于同期基准指数
中性	行业基本面稳定，相对表现与同期基准指数持平
减持	行业基本面看淡，相对表现弱于同期基准指数
相关证券市场基准指数说明：A 股市场以沪深 300 指数为基准；港股市场以恒生指数为基准；美股市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。	

#### 投资评级说明：

不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准，投资者应区分不同机构在相同评级名称下的定义差异。本评级体系采用的是相对评级体系。投资者买卖证券的决定取决于个人的实际情况。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，投资者不应以分析师的投资评级取代个人的分析与判断。

### 免责声明

本报告仅供上海证券有限责任公司(以下简称“本公司”)的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告版权归本公司所有，本公司对本报告保留一切权利。未经书面授权，任何机构和个人均不得对本报告进行任何形式的发布、复制、引用或转载。如经过本公司同意引用、刊发的，须注明出处为上海证券有限责任公司研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

在法律许可的情况下，本公司或其关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券或期权并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供多种金融服务。

本报告的信息来源于已公开的资料，本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见和推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值或投资收入可升可跌。过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见或推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告中的内容和意见仅供参考，并不构成客户私人咨询建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负责，投资者据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或关联机构无关。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为投资决策的唯一参考因素，也不应当认为本报告可以取代自己的判断。