



智能驾驭、电动未来系列报告： 800V 高压快充：系统性技术升级带来价值增量



电动车渗透率快速提升,车企竞争更加多元,提升补能效率成为车企提升用户体验、差异化竞争的重要方向,800V 高压快充是重要的手段之一,车企正在大力布局,800V 高压平台带来系统性技术升级,伴随诸多部件的价值提升,维持行业“推荐”

评级。

缩短充电时间是提升电动车品牌力和使用体验的关键之一。随着电动车渗透率的快速提升,车企的竞争更加深化和多元,未来几年是车企品牌向上、服务升级、差异化竞争的最佳窗口时间,缩短充电时间是提升电动车使用体验的主要诉求之一,国内外整车厂争相布局 800V 快充,有望率先在高端车上配置。

800V 电气架构升级具备长期趋势,系统性技术升级将带来价值增量。车端由 400V 向 800V 架构升级,涉及到电池(负极、BMS 升级,价值量提升)、电控(SiC 替代 SiIGBT,价值量提升 20%以上)、“小三电”(SiC 替代 SiIGBT,价值量提升 15%以上)、高压连接器(性能升级,单车价值量提升 800 元以上)、电子元器件(高压直流继电器价值量提升 40%以上,熔断器及薄膜电容价值量提升 20%以上)等多部件联动升级,带来产品价值增量或进口替代机会。

车企纷纷布局 800V 快充方案,相关车型未来两年陆续交付。国外车企中,保时捷 Taycan 是第一台 800V 架构的电动车,已经论证了可行性,通用表示电动悍马将采用 800V 系统,现代 e-GMP 纯电平台会用 800V 架构。国内未来 2-3 年将推出较多 800V 车型,例如小鹏 G9、长城机甲龙、广汽

AIONVPLUS、极氪、极狐 αS 等,同时车企会陆续布点 800V 快充桩。

投资建议:整车厂,重点推荐具备相关 800V 技术优势助力品牌升级的车企:比亚迪、长城汽车、广汽集团、吉利汽车、小鹏汽车、理想汽车。零部件,重点推荐卡位技术升级带来的进口替代、供应链变革机会的企业:欣锐科技、斯达半导(电子)。建议关注高压系统中其他零部件和元器件供应商,电机电控、OBC/DCDC/PDU:汇川技术(电新)、精进电动;高压连接器:瑞可达(通信);直流继电器:宏发股份(电新);薄膜电容:法拉电子(电子);熔断器:中熔电气。

风险提示:1、新能源汽车销量不及预期;2、大功率充电桩普及不及预期;3、800V 新车型推进力度不及预期。

关键词:充电桩 新能源 新能源汽车

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_35381

