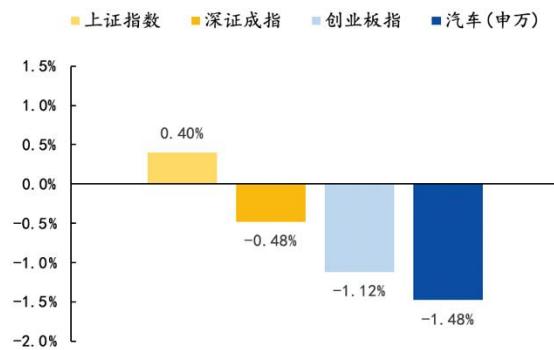


汽车行业智能车赛道周动态(2022年11月第2期)

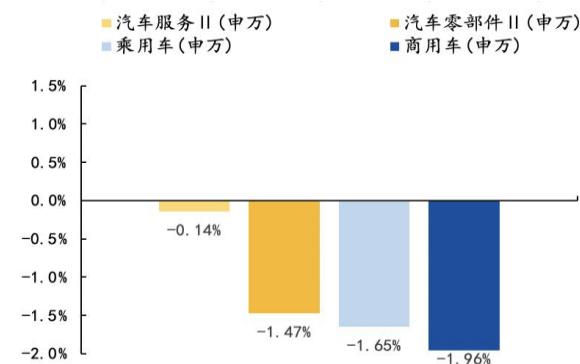
一、11/25 汽车行业一览

图1: 11/25 SW 汽车指数下跌



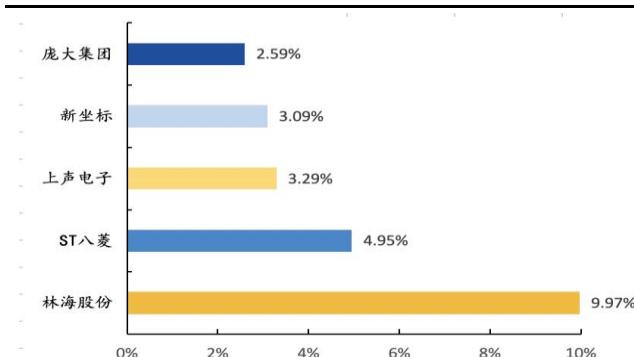
数据来源：同花顺 IFInd, 国元证券研究所

图2: 11/25 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



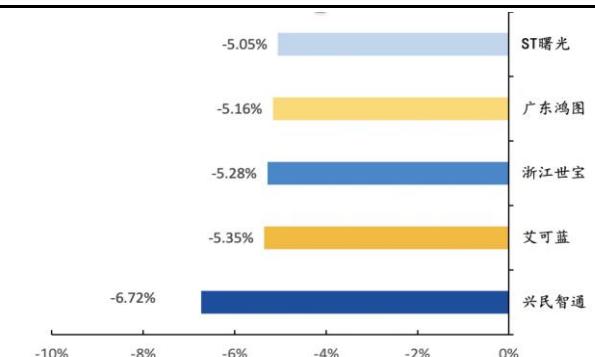
数据来源：同花顺 IFInd, 国元证券研究所

图3: 11/25 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: 11/25 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 2022 年度走势 (%) (截止 11/25)



数据来源：同花顺 IFInd, 国元证券研究所

分析师：杨为敩

执业编号：S0020521060001

联系人：刘乐

联系电话：021-5109-7208



二、智能车一周新闻跟踪

2.1 智能车行业政策及车企动态

1. 北京颁发首批自动驾驶“前排无人”测试许可，百度、小马智行等企业获准 (2022. 11. 22)

11月21日，北京市智能网联汽车政策先行区颁发自动驾驶无人化第二阶段测试许可，百度、小马智行等企业成为首批获准在北京开启“前排无人，后排有人”的自动驾驶无人化测试资格的企业。获得许可后，此次百度 Apollo 在北京市高级别自动驾驶示范区 60 平方公里范围内，首批投入 10 辆第五代无人车 Apollo Moon 开展前排无人道路测试。小马智行的 10 辆无人化测试车也将在经开区 60 平方公里的核心区内开始全新的测试形式，覆盖亦庄复杂的城区道路场景。这是推进 Robotaxi 行业迈向“车内无人”的过渡阶段。有助于安全可控地提升无人化技术验证的效率，并逐步扩大测试规模和范围。

2. 上汽通用汽车加速迈向电动化、智能化新未来 (2022. 11. 23)

11.22晚，“2022通用汽车科技展望日”在上海举行。在“零事故、零排放、零拥堵”愿景的指引下，通用汽车正加速在中国市场推出更多基于奥特能平台打造的电动车型，并大力布局“软件定义汽车”平台，满足消费者对智能出行的需求。作为通用汽车与上汽集团的合资子公司，上汽通用汽车依托母公司的全球优势资源，不断加快电动化、智能网联化转型，持续践行为消费者打造更美好出行生活的理念。上汽通用表示，上汽通用汽车正不断加大战略投入，在去年宣布 500 亿人民币投入规划的基础上新增 200 亿，计划到 2025 年在电动化、智能网联化新技术领域的总投入将达 700 亿元，属于上汽通用汽车的电动化、智能化新未来正在到来。在智能驾驶领域，上汽通用汽车将推出全新一代 Super Cruise 超级辅助驾驶系统，它将在 2023 年春节前，通过 OTA 远程升级的方式首次搭载在凯迪拉克锐歌上，并逐步应用到别克和雪佛兰未来车型上。未来 Super Cruise 还会定期通过 OTA 方式进行迭代升级，为客户提供更丰富的使用场景。

3. 百度第六代无人车 Apollo RT6 将搭载一径科技新一代补盲激光雷达 (2022. 11. 23)

MEMS 激光雷达解决方案服务商一径科技宣布，百度最新第六代量产无人车 Apollo

RT6 将搭载一径科技新一代补盲激光雷达，以进一步推进多场景应用，全面提升无人驾驶 3D 的感知能力。Apollo RT6 搭载了百度最新一代无人驾驶系统，具备比上一代车型更强的 L4 级自动驾驶能力，可应对城市各类复杂道路和场景。为了让 Apollo 的自动驾驶能力得到最大体现，Apollo RT6 在核心感知硬件上装备了 8 颗激光雷达，成为目前同类型自动驾驶车辆雷达搭载量第一名，其中车身周围采用了 4 颗一径科技新一代补盲激光雷达，赋予自动驾驶应用可靠稳定、宽视角、远距离及高分辨率的三维深度感知能力。

4. 强调驾控能力和智能化，奇瑞无界 Pro 上市（2022. 11. 24）

11 月 23 日，奇瑞新能源无界 Pro 正式上市。基于对市场变化和用户需求的敏锐洞察，奇瑞新能源加速智能化发展，推出一款提升年轻用户品质出行生活的精品智能纯电小车“智能小怪兽”奇瑞无界 Pro。智能化配置方面，奇瑞无界 pro 拥有智慧座舱、语音助理和生态互联三大核心优势，搭载了超强算力 6155 芯片，11 颗智能传感器等超强基础硬件，比拟手机操作，操作响应更快。同时，无界 Pro 还配备了同级独有 540° 全景影像、FCW 前碰撞预警等 10 项驾驶辅助功能，无论是工作通勤还是短途旅行，都能提供全场景辅助驾驶解决方案。

2.2 智能车产业链信息跟踪

1. 国家智能网联汽车创新中心与中国联通携手共建“智能网联汽车 5G 算网联合实验室”（2022. 11. 22）

11 月 21 日，国家智能网联汽车创新中心与中国联合网络通信有限公司签署《智能网联汽车 5G 算网联合实验室合作协议》，并联合成立“智能网联汽车 5G 算网联合实验室”，旨在共同推动智能网联汽车产业与 5G 通信产业融合发展，加速智能网联汽车多场景商业化落地。“智能网联汽车 5G 算网联合实验室”面向国家战略需求，顺应算网融合行业发展趋势，完善 5G-V2X 应用模式，构建智能网联汽车“网联”关键技术要素生态联合创新体，致力实现智能网联汽车产业跨行业融合，助力推动智能网联汽车关键共性技术发展。未来，双方依托智能网联汽车 5G 算网联合实验室生态，充分发挥各自资源优势，在政府重大课题、政策法规标准、前沿共性技术、开放实验测试验证、数字化研发和成果展示平台建设、算网融合成果转化等领域进行战略合作。

2. 保隆科技获得 ADAS 项目定点，生命周期总金额超 7 亿元 (2022.11.22)

保隆科技 11 月 22 日发布公告，公司近日收到国内某新能源汽车品牌主机厂(限于保密协议，无法披露其名称)的《定点通知书》，选择保隆科技作为其全新平台项目行泊一体域控制器和超声波雷达的供应商。根据客户规划，该项目生命周期为 6 年，生命周期总金额超过人民币 7 亿元，预计 2023 年 10 月开始量产。

3. 大陆集团将安霸 Ambarella 可扩展芯片集成到其高级驾驶员辅助系统中

(2022.11.22)

11 月 22 日，大陆集团宣布将提供基于半导体公司安霸 Ambarella 的“CV3”人工智能芯片组打造的高级驾驶员辅助系统 (ADAS) 解决方案。专为 ADAS 应用打造的高性能、低功耗和可扩展的芯片产品组合升级了大陆集团的辅助驾驶解决方案，并进一步推进了车辆自动化。大陆集团现在正在将其高性能、低延迟和低功耗处理芯片组集成到辅助驾驶系统中。经安霸 Ambarella 芯片优化后的大陆集团驾驶员辅助系统可以收集更多的数据并提高处理速度，从而提高精度并实现更多的功能。这将使 ADAS 系统性能更上一个台阶，并助力提升车辆中不断增加的传感器数据处理能力，实现了更全面、更准确的环境感知能力。

4. 湖北鄂州与蘑菇车联签订 11.14 亿元“车路云一体化”自动驾驶项目

(2022.11.23)

11 月 22 日，湖北省鄂州市临空经济区与蘑菇车联信息科技有限公司签署战略合作协议。根据协议，项目总金额约 11.14 亿元，建设内容涵盖车路协同智慧道路、多场景自动驾驶车辆运营和城市交通数字底座。其中，道路建设范围涵盖鄂州市临空经济区主干次路，道路智能化改造升级后，蘑菇车联将在城市公共服务和出行服务领域开展自动驾驶商业化运营。在此次合作基础上，蘑菇车联将与鄂州市临空经济区共同开展“车路云一体化”自动驾驶智慧交通项目，在数字经济、智慧交通、智能网联、车路协同等方面开展全方位合作。项目落成后，“车路云一体化”将助力鄂州智慧交通的发展，赋能智慧城市高效治理，构建海量信息融合和数据挖掘模型，为主管部门和运营企业提供数据资源共享及综合决策服务能力。

5. 博世未来智能驾驶与控制（上海）研发中心正式启用（2022. 11. 23）

11月22日，汽车行业Tier1厂商博世宣布，博世未来智能驾驶与控制（上海）研发中心正式落成启用。新研发中心位于上海浦东金桥，总投资额超过1.5亿元人民币，办公面积超过10,000平方米。未来将有超过540名研发人员在此从事智能座舱与高阶智能驾驶领域的技术研发，尤其是软件相关的研发工作。新研发中心的落成启用，将进一步提升博世在未来出行领域的本土研发实力，更好服务本土市场，助力客户应对软件定义汽车的产业变革。博世大力投入本土研发，助力中国市场智能汽车创新发展。

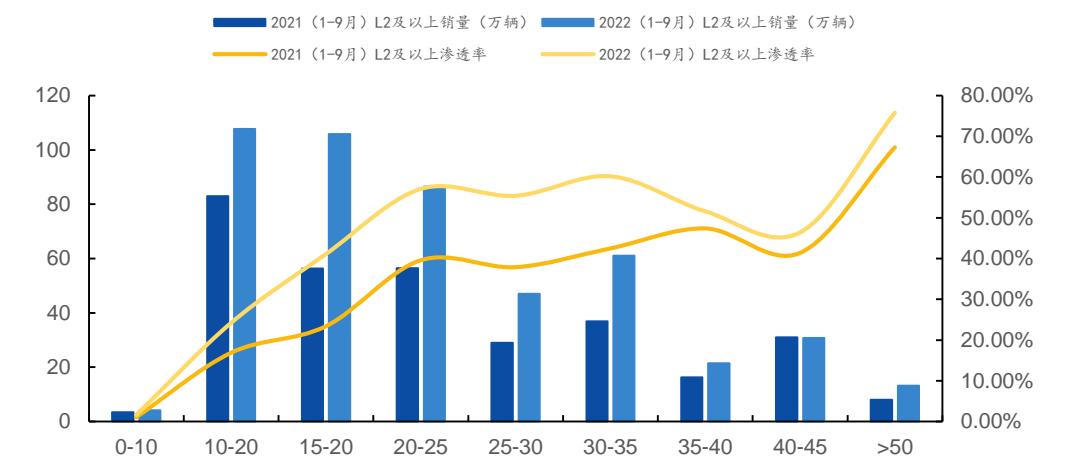
6. 均普智能发力自动驾驶，与博世华域联合开发ADAS智能转向产线（2022. 11. 24）

近日，均普智能与转向系统龙头企业博世华域达成合作，为其设计和开发2条高度集成化的智能转向系统装配与检测线，切入中国造车新势力、欧美OEM等新能源车型的装备制造。据均普智能介绍，该博世华域智能转向系统产线建成后，产线可实现快速换型，换型时间控制在15分钟内，实现降本增效、快速量产。作为国内可实现强适应性、可快速转换自动化模块的智能装配及测试系统集成专家，均普智能为该项目运用了一系列关键技术与创新工艺。

三、重要数据分析

在智能车企快速发展及消费者需求的带动下，中国L2及以上智能汽车的销量和渗透率呈现上升趋势。据佐思汽研提供的数据显示，2022年1-9月的L2及以上智能汽车销量总计高达477.65万辆，较2021年同比增长49.07%；渗透率达33.05%，较2021年同比增长11.9%。不同价格区间的车销量及渗透率均表现出大幅增长，其中以15-20万元的增长尤为显著，销量同比增长高达87.79%，渗透率同比增长高达17.7%，主要原因考虑随着L2及以上智能汽车逐渐实现规模效益，量产成本下探至经济型车市场从而导致其销量及渗透率进入高增长阶段。

图 6：中国 L2 及以上智能汽车销量及渗透率



数据来源：佐思汽研，国元证券研究所

表 1：中国 L2 及以上智能汽车销量及渗透率

价格 (万元)	销量 (万辆)		渗透率		销量同比增长	渗透率同比增长
	2021 年 1-9 月	2022 年 1-9 月	2021 年 1-9 月	2022 年 1-9 月		
0-10	3.42	4.16	1.10%	1.60%	21.64%	0.50%
10-20	83.02	107.68	16.90%	24.20%	29.70%	7.40%
15-20	56.36	105.84	23.40%	41.10%	87.79%	17.70%
20-25	56.48	86.5	39.60%	57.10%	53.15%	17.50%
25-30	29.01	47.07	37.90%	55.40%	62.25%	17.50%
30-35	36.9	61.01	42.50%	60.20%	65.34%	17.70%
35-40	16.26	21.5	47.40%	51.60%	32.23%	4.20%
40-45	30.96	30.72	41.40%	46.40%	-0.78%	5.00%
>50	8	13.18	67.30%	75.80%	64.75%	8.50%
总计	320.42	477.65	21.70%	33.50%	49.07%	11.90%

资料来源：佐思汽研，国元证券研究所

四、11月25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
603809.SH	豪能科技	发行可转换公司债券	成都豪能科技股份有限公司于11月25日公开发行50,000万元可转换公司债券，已获得中国证监会证监许可〔2022〕2636号文核准。公司根据《中华人民共和国证券法》等相关规定发行可转换公司债券。本次发行50,000万元可转债，每张面值为人民币100元，发行数量为50万手（500万张），按面值发行。
002921.SZ	联诚精密	募集资金使用完毕及注销募集资金使用专户	截至2022年11月25日，公司已根据募集资金使用计划将全部募集资金按承诺用途使用完毕，相关募集资金专用账户节余利息收入24.20元，募集资金专用账户结息全部转入公司自有资金账户用于永久性补充流动资金。募集资金专用账户注销后，与之相关的募集资金监管协议亦同时终止。截至11月25日，公司首次公开发行股票的募集资金专用账户已完成销户。
002703.SZ	浙江世宝	参与转融通证券出借业务	为提高资产运作效率，浙江世宝股份有限公司世宝控股于2022年11月24日参与了转融通证券出借业务。世宝控股将其持有的公司789.00万股A股股票出借给中国证券金融股份有限公司，占公司总股本的1.00%。世宝控股参与转融通证券出借业务所涉及的公司A股股票不会因开展该业务发生所有权转移，不会对公司治理结构和公司的持续经营发生重大影响。
301119.SZ	正强股份	管理部分闲置募集资金	杭州正强传动股份有限公司11月25日公告称公司于11月22日召开临时股东大会审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金和自有资金进行现金管理的议案》，在确保不影响募集资金投资项目建设、不影响公司正常运营及确保资金安全的前提下，同意公司使用额度不超过27,000.00万元的闲置募集资金和不超过人民币60,000.00万元的自有资金进行现金管理，现金管理有效期自公司股东大会审议通过之日起12个月内有效，在前述额度和期限范围内，可循环滚动使用。

资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

免责条款：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：