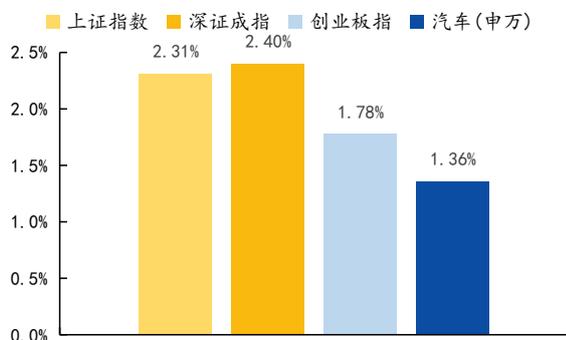


汽车行业新能源转型周动态(2022年11月第5期)

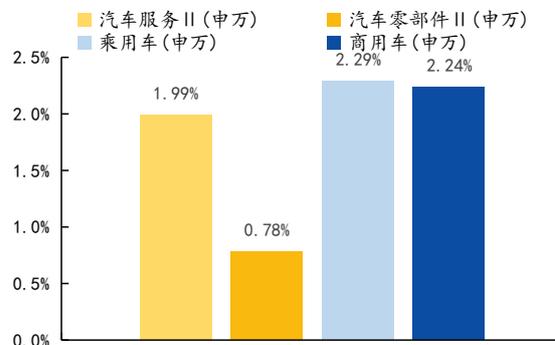
一、11/29 汽车行业一览

图 1: 11/29 SW 汽车指数上涨



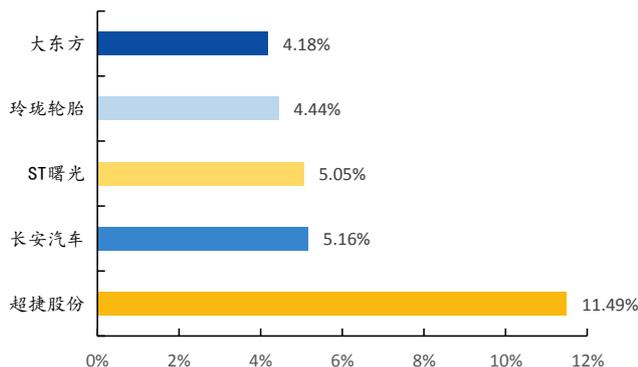
数据来源: 同花顺 IFind, 国元证券研究所

图 2: 11/29 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



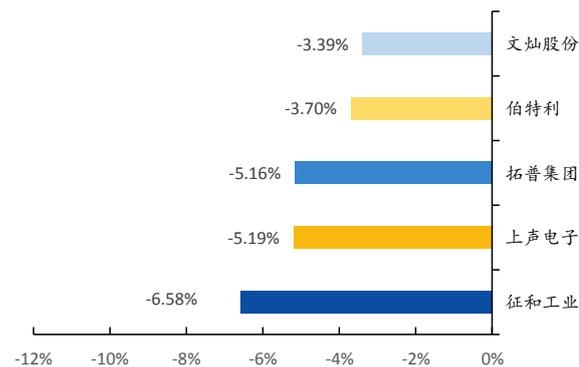
数据来源: 同花顺 IFind, 国元证券研究所

图 3: 11/29 汽车板块日涨幅榜



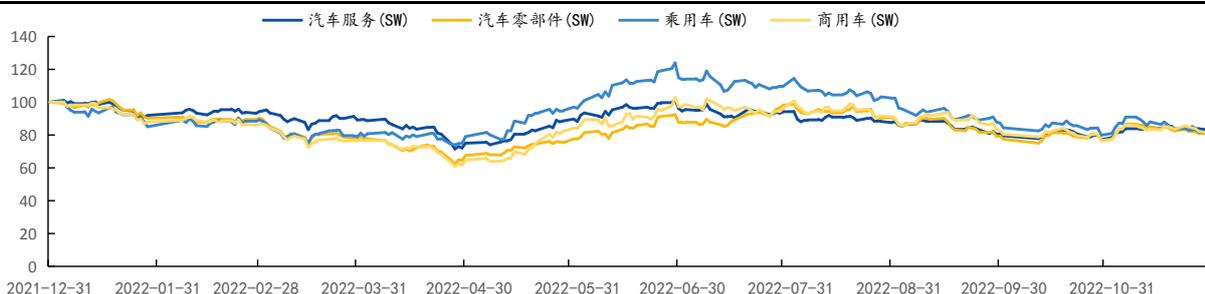
数据来源: 同花顺 IFind, 国元证券研究所

图 4: 11/29 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 11/29)



数据来源: 同花顺 IFind, 国元证券研究所

分析师: 杨为敦
执业编号: S0020521060001
联系人: 刘乐
联系电话: 021-5109-7208



二、细分赛道一周新闻跟踪

2.1 传统车企新能源转型领域

1、比亚迪：多款车官方指导价将上调 2000-6000 元（2022. 11. 23）

11 月 23 日，比亚迪官方宣布，将对王朝、海洋和腾势相关新能源车型进行调价，价格上涨幅度在 2000 元到 6000 元不等。对于涨价原因，比亚迪表示，主要受到国家取消补贴政策、电池原材料价格大幅上涨的影响。

至于具体车型的价格调整幅度，仍需等待进一步公告。不过，比亚迪同时强调，2023 年 1 月 1 日前付定金签约的客户将不受此次调价影响。这意味着，消费者仍然有一个多月的时间下单购车。

2、丰田：下调 12 月全球产量目标（2022. 11. 23）

由于供应链动荡，丰田削减了其 12 月全球产量目标，此前该公司还将其本财年的生产预期下调了 50 万辆。丰田将调低产量预期的做法归咎于“未来的风险，如半导体的短缺”。该公司在上个月表示，将调低本财年的产量预期，但是并没有给出一个修订后的新目标。此前几个月，该公司曾多次表示不会调低全年目标。

本月早些时候，丰田警告称本财年的产量将比其最初预期的少 50 万辆。当前，该公司认为在截至 2023 年 3 月 31 日的财年中，其全球产量将达到 920 万辆，低于此前预期的 970 万辆。今年 7 月至 9 月间，丰田的季度营业利润同比下滑了 25%。

3、大众：下调 2022 年在华销量目标（2022. 11. 23）

据彭博社报道，大众集团将其 2022 年在中国的销量目标较此前下调 14% 左右。报道称，大众集团中国区首席执行官 Ralf Brandstaetter 在接受《德国商报》（Handelsblatt）采访时表示，大众计划今年在中国销售 330 万辆汽车，与去年持平，但比此前预计的 385 万辆少了约 50 万辆。

今年 7 月份，大众还重申了早些时候制定的在华交付量目标，但在 10 月份表示，由于全球经济挑战重重，且供应链问题持续存在，大众预计 2022 年在中国的销量将与上一年相似。根据大众集团公布的交付数据，今年 10 月份，大众集团在华共交付 263,400 辆新车，同比增长 11.3%；今年前 10 个月，大众集团在

中国的累计交付量为 2,622,100 辆，较去年同期下跌 5.9%。

4、北汽：与华为联合研发新车，预计 2024 年上市（2022. 11. 27）

北汽正在与华为联合研发一款新车，预计 2024 年上市。且这款车将改变此前北汽造车卖车，华为出技术的合作模式，采用与问界类似的“华为智选”模式，在华为的门店进行销售。

北汽的智选车项目目前处于立项阶段，华为派出十多人到北汽驻厂。北汽与华为此前曾合作推出极狐阿尔法 S HI 版，但原定于去年末交付，却多次推迟，直至今年 7 月才宣布正式交付，且销量不及预期。

5、一汽丰田：千万辆达产，新能源赛道加速奔跑（2022. 11. 28）

11 月 28 日，主题为“千万有你·丰景同行”的第 1000 万辆汽车下线纪念活动在一汽丰田新能源工厂举行。积蓄逾 19 年向下扎根、向阳生长的力量，即便受到疫情等复杂因素影响，风雨中迎难而上的一汽丰田励精图治，迎来了第 1000 万辆汽车的下线，在国内丰田合资企业中率先晋级千万阵营。

值得注意的是，这第 1000 万辆汽车是一款丰田全新 bZ 品牌在中国导入的首款新能源汽车 bZ4X，这款车由一汽丰田精心打造、在新近落成投产的新能源工厂下线。“千万辆达产”“全新 EV 工厂落成”“丰田全新 BEV 平台”“首款 bZ 品牌 bZ4X 量产”四喜临门释放的信号，可以感受到新能源新赛道新征程，一汽丰田已经准备好了。

2.2 产业链信息跟踪（电驱动、800V 高压平台、功率半导体、充电桩）

1、英搏尔：与湖南星邦签署战略合作协议，双方将在新能源高空作业平台电驱动系统等领域开展合作（2022. 11. 22）

英搏尔 11 月 22 日晚间发布公告称，公司于近日与湖南星邦签署了《战略合作协议》，双方拟推动新能源高空作业平台电驱动系统、电源系统等领域的合作与可持续发展，并建立长期、稳定、互利、共赢的全面战略合作伙伴关系。

2、特斯拉：全球超级充电桩数量达 4 万个（2022. 11. 22）

11 月 22 日，特斯拉宣布他们当前在全球范围内已经有了 4 万根超级充电桩，

这些充电桩分布在全球超过 4,000 个地点,这让它成为了全世界规模最大的直流快充充电网络运营商,并且该网络依然在扩张之中,今年内特斯拉新增了超过 1 万根超级充电桩。

除了开设新的充电站之外,特斯拉还计划对其充电网络做出一些重要改变。例如,该公司正在逐步向非特斯拉车辆开放超级充电网络。通过这一举措,特斯拉正在成为全球最大的电动汽车充电服务供应商。截至目前,该公司已经在欧洲各地开放了数百座充电站,并且计划在北美也推出类似的计划。

3、韩国 SK On 与充电桩制造商 SK Signet 拟合作推广电池诊断服务(2022. 11. 24)

11 月 24 日,韩国电池公司 SK On 与世界第二大电动汽车充电桩制造商 SK Signet 联合宣布,双方签署了一份谅解备忘录,以推广基于充电桩的电池诊断服务。两家公司计划在明年推出一项服务,允许客户在使用 SK Signet 充电桩为电动汽车充电时,检查电池的剩余寿命和充电水平。他们还计划在 2023 年开发一种电池剩余价值评估方法。

SK Signet 将开发一种能够收集电池数据的电动车充电桩,而 SK On 将负责分析从充电桩收集到的电池数据。当司机用 SK Signet 的充电桩充电时,SK On 的电池即服务(BaaS)分析技术会实时检查车辆的电池寿命和状况。一个 50kW 的充电桩的诊断时间约为 30 分钟。

4、国电南瑞：首条全自动 IGBT 封装测试生产线已建成 积极推进乡村充电设施业务布局 (2022. 11. 24)

11 月 24 日,国电南瑞(600406)(600406.SH)在业绩会上表示,公司 IGBT 项目尚处投资建设阶段,其中 1200V、1700V 及 3300V IGBT 产品成功示范应用,已建成公司首条全自动 IGBT 封装测试生产线。公司目前在亚洲、欧洲等地区已取得不少业绩,包括今年上半年在欧洲市场中标 100 兆瓦的储能项目等。此外,公司自主研发了包括超级充在内的十余种拥有自主知识产权的核心设备,拥有车网互动调控装备,并积极推进乡村地区充电设施等业务布局。

5、双林股份：新一代扁线电机已研发成功,预计 2023 年下半年推向市场

(2022. 11. 24)

11月24日，双林股份在投资者互动平台上表示，公司的SDM155驱动电机可以提供的峰值功率为10-50KW。目前公司新一代扁线电机已研发成功，已于2022年6月完成A样，计划12月完成B样认证，预计2023年下半年推向市场，该款产品功率可达50-130KW。目前公司多款产品已广泛应用于新能源车主流车型，公司也将继续开拓国内外市场，进一步提升品牌知名度。

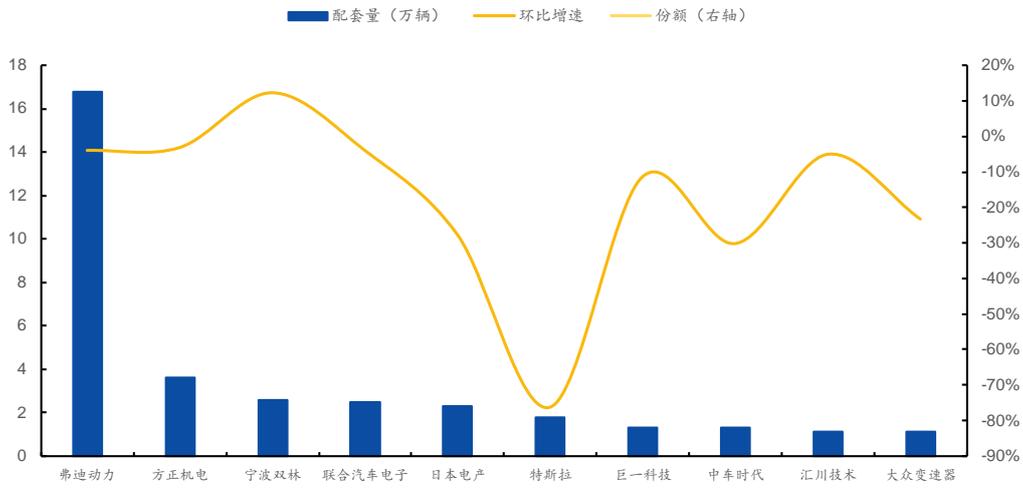
6、中国中车：时代电气向其控股子公司时代半导体增资24.6亿元，并转让功率半导体产业相关资产（2022. 11. 25）

中国中车11月25日晚间公告，董事会同意时代电气以现金向其控股子公司时代半导体公司增资，由时代电气对时代半导体公司单方增资24.6亿元，并同意时代电气将功率半导体产业相关资产以非公开协议方式转让给时代半导体公司，转让价格为24.6亿元。董事会同意公司下属全资子公司中车戚墅堰机车车辆工艺研究所有限公司通过增资扩股方式引入战略投资者实现混合所有制改革，合计增资金额不超过12亿元。

三、重要数据分析

根据乘联会与科瑞咨询联合发布的《2022年10月新能源汽车三电系统洞察报告》，2022年10月新能源汽车销量低于预期，电驱系统配套量环比下降。2022年10月电机企业配套辆TOP10中，仅有宁波双林一家企业保持正的环比增长。

图 6: 2022 年 10 月电机企业配套辆 TOP10 (万辆)



资料来源: 乘联会, 科瑞咨询, 国元证券研究所

表 1: 2022 年电机企业累计配套量及整车厂配套份额 TOP3

企业	1-10 月配套 辆 (万辆)	TOP1 OEM	TOP2 OEM	TOP3 OEM
弗迪动力	124.1	比亚迪 95.3%	东风乘用车 3.9%	东风风行 0.5%
方正机电	37	上汽通用五菱 72.3%	奇瑞汽车 18.2%	小鹏汽车 4.8%
宁波双林	15.3	上汽通用五菱 56.3%	长安汽车 43.7%	
联合汽车电子	16.7	理想汽车 38.2%	长安汽车 15.6%	长城汽车 15.3%
日本电产	24.1	广汽埃安 67.0%	吉利汽车 32.0%	智马达汽车 0.6%
特斯拉	33.8	特斯拉中国 100.0%		
巨一科技	13.2	奇瑞汽车 57.3%	大众安徽 23.9%	国金汽车 10.8%
中车时代	11.9	合众新能源 42.4%	一汽红旗 24.0%	一汽轿车 19.7%
汇川技术	15	合创汽车 16.0%	奇瑞商用车 14.4%	广汽埃安 13.6%
大众变速器	11.7	上汽大众 52.7%	一汽大众 47.3%	

资料来源: 乘联会, 科瑞咨询, 国元证券研究所

四、11月29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
000800.SZ	一汽解放	股东大会	一汽解放集团股份有限公司（以下简称“公司”）拟召开2022年第四次临时股东大会。董事会决定于2022年12月14日下午14:40召开公司2022年第四次临时股东大会。会议地点：吉林省长春市汽车开发区东风大街2259号公司会议室。
600933.SH	爱柯迪	全资子公司竞得土地使用权	爱柯迪（安徽）新能源以人民币13,788,360.00元竞得安徽省含山经济开发区（西区）地块67,590平方米的国有建设用地使用权。爱柯迪（安徽）新能源与安徽省含山县自然资源和规划局签署《国有建设用地使用权出让合同》，并于2022年11月26日双方完成签章流程。
002284.SZ	亚太股份	付息公告	“亚太转债”将于2022年12月5日按面值支付第五年利息，每10张债券（面值1,000元）利息为18.00元（含税）。债权登记日：2022年12月2日。“亚太转债”票面利率：第一年0.3%、第二年0.5%、第三年1.0%、第四年1.5%、第五年1.8%、第六年2.0%。
300893.SZ	松原股份	股东大会	浙江松原汽车安全系统股份有限公司发布关于召开2022年第六次临时股东大会的通知。现场会议召开时间：2022年12月14日（星期三）下午2:00。会议召开方式：本次股东大会采用现场表决与网络投票相结合的方式召开。

资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

免责声明：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：

