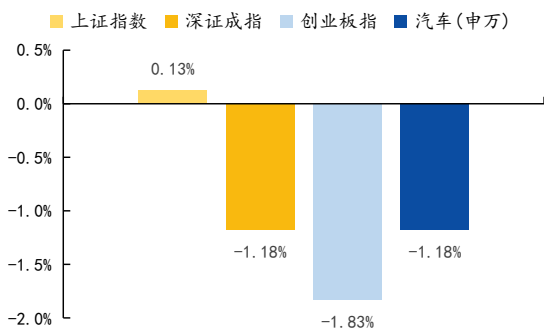


汽车行业新能源转型周动态(2022年11月第4期)

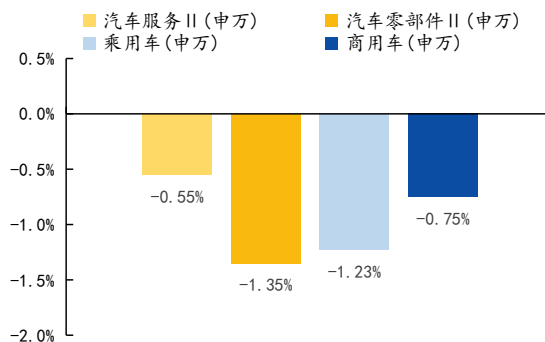
一、11/22 汽车行业一览

图 1: 11/22 SW 汽车指数下跌



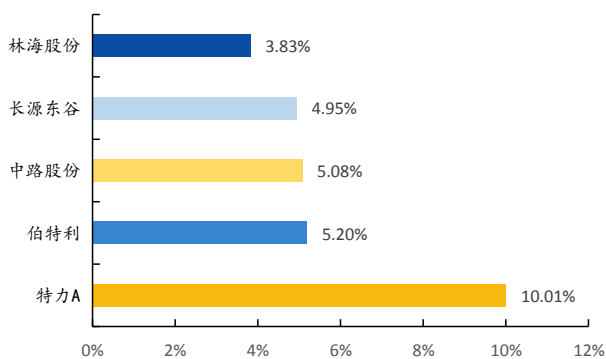
数据来源: 同花顺 IFind, 国元证券研究所

图 2: 11/22 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



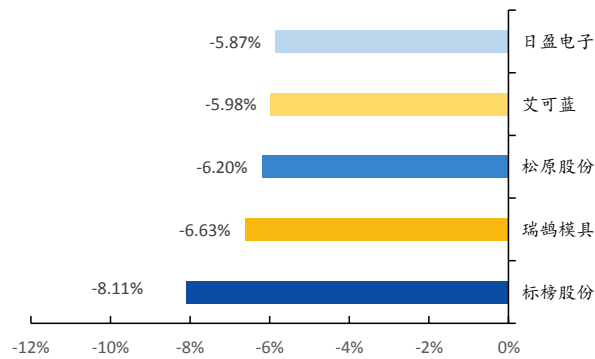
数据来源: 同花顺 IFind, 国元证券研究所

图 3: 11/22 汽车板块日涨幅榜



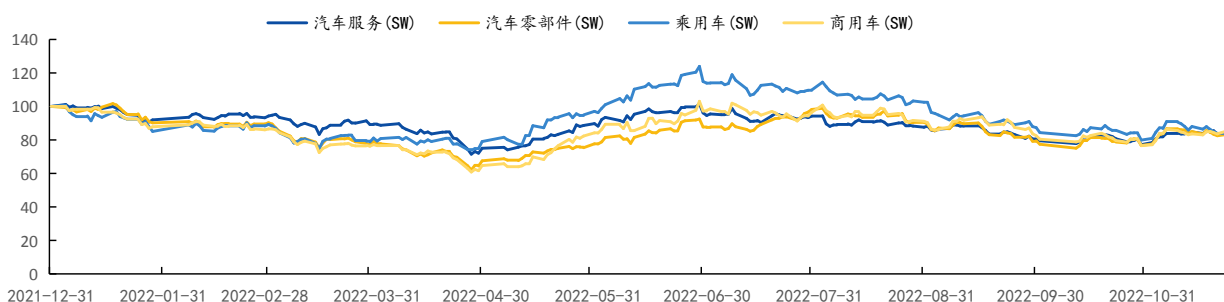
数据来源: 同花顺 IFind, 国元证券研究所

图 4: 11/22 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 11/22)



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、大众：纯电动车销量达 50 万辆，提前一年完成目标（2022. 11. 16）

大众汽车宣布，该公司纯电动汽车交付量已达到 50 万辆，较预期提前一年实现了目标。尽管受新冠疫情蔓延影响，供应链紧张，生产困难，但该公司仍实现了这一目标。

大众汽车销售主管 Imelda Labb é 表示，“大众交付 50 万辆 ID. 系列纯电动汽车证实该公司正深受世界各地顾客的好评。我们向电动汽车转型正走在正确的轨道上，我们的成功故事还在继续。我们的重点没有改变——我们想让大众成为可持续移动出行领域最受欢迎的品牌。”

2、比亚迪：第 300 万辆新能源车下线，多品牌矩阵首次公布（2022. 11. 16）

11 月 16 日，比亚迪迎来第 300 万辆新能源汽车下线，至此，其成为了首个达成这一里程碑的中国品牌。在第 300 万辆新能源汽车下线发布会上，王传福还向外界介绍了比亚迪多品牌布局的矩阵和策略。

目前，比亚迪已形成了王朝、海洋两大系列；除王朝和海洋以外，比亚迪“重仓”的腾势定位是智慧、安全和新豪华；腾势之上，比亚迪还将打造全新百万级的高端品牌，该高端品牌日前已定名为“仰望”，据悉，仰望将集成比亚迪最前沿的技术成果，最创新的设计理念以及深度融合的供应链体系，将车辆的安全性和性能表现都提升到新维度；仰望之后，比亚迪还将推出一个极具专业性且个性化的全新品牌，官方称，这一全新品牌的诞生，源于比亚迪对汽车行业发展与用户消费趋势的深刻洞察，也源于比亚迪对自身风格的一次大胆突破。

综上所述，未来比亚迪在品牌布局上将形成比亚迪品牌、腾势、仰望、专业个性化全新品牌的矩阵，从家用到豪华，从大众到个性化，比亚迪的品牌矩阵将会全覆盖。

3、岚图汽车 A 轮融资近 50 亿元，技术研发投入四成以上（2022. 11. 18）

11 月 17 日，岚图汽车宣布完成 A 轮引战融资协议签署和交割，岚图汽车本轮融资近 50 亿元，成为行业迄今规模最大的首轮融资，融资后岚图汽车市场估值近 300 亿元。

11月18日上午，岚图汽车 CEO 卢放、CFO 沈军就本轮融资相关问题回答了媒体的提问，本轮融资投向和岚图发展方向都将是技术为核心。沈军表示，此次融资主要用于技术研发，“预计用于技术研发的资金比例将达到40%以上。”卢放称，岚图此次融资一方面通过引战赋能，在上下游产业链特别是三电、营销生态合作等方面形成产业协同，与投资人实现优势互补，进一步助推岚图业务快速发展；另一方面也是继续落实“双百企业”混改的相关要求，完善公司治理结构，放活体制机制，进一步提升国有资本的保值增值、提高国有经济竞争力、放大国有资本功能。

4、神龙汽车：携手宁德时代共同打造东风富康 ES600 换电版（2022.11.18）

11月18日，神龙汽车旗下东风富康 ES600 换电版正式量产下线。新车是由神龙汽车与宁德时代共同开发而来，瞄准 B 端出行市场，由宁德时代提供可更换动力电池组，预计将在本月上架发售。

东风富康 ES600 组合换电版新车搭载宁德时代三元锂“巧克力”换电块，续航 410km。可实现充换自由，快捷补能，换电仅需 3 分钟。用户能以更低廉的使用成本在全国 EVOGO 服务网络享受 24 小时不间断的换电服务。

基于此次新车的合作模式，未来神龙汽车还将积极筹备更多电动车型，积极探索更多充换电模式，最大程度满足用户多样化用车需求和多样化补能需求。

5、丰田：与松下电池合资公司考虑在日本建新厂（2022.11.21）

11月21日，丰田汽车和松下控股的电池合资企业 Prime Planet 能源解决方案公司总裁 Hiroaki Koda 周一在东京接受采访时表示，该公司正在寻找一个有海港和清洁能源供应渠道的新的国内生产基地，以满足消费者对电动汽车的需求。

该公司于 2020 年正式开始运营，还计划通过采用丰田所谓的改善流程来削减生产成本。而在现阶段原材料价格飞涨的情况下，降低成本和制造更多的动力电池是 Prime Planet 的关键。

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、基本半导体：与罗姆签订战略合作协议（2022.11.15）

日前，深圳基本半导体有限公司与全球知名半导体制造商 ROHM Co., Ltd. 在位于日本京都的罗姆总部签订车载碳化硅功率器件战略合作伙伴协议。

此次签约，双方将充分发挥各自的产业优势，就碳化硅功率器件的创新升级、性能提升等方面展开深度合作，开发出更先进、更高效、更可靠的新能源汽车碳化硅解决方案。此外，作为第一批合作成果，融合了双方技术的车载功率模块将提供给多家大型汽车企业，用于电动汽车的动力总成系统。今后，双方也将加快开发以碳化硅为核心的功率解决方案，助力汽车技术革新。

2、科士达：拟对新能源子公司增资 3.5 亿元（2022. 11. 16）

近日，科士达发布公告，公司拟以自有资金 3.5 亿元对全资子公司科士达新能源进行增资，用于支持子公司未来新能源业务发展。本次增资前后，科士达新能源注册资本不发生变化，增资金额计入资本公积。本次增资后，科士达新能源仍为公司的全资子公司。

公司从战略布局上将业务划分为数据中心及新能源两大板块，为助力新能源业务的快速发展，公司加强规范运营管理，以提升效率、降低成本，公司将全资子公司深圳科士达新能源有限公司作为新能源业务的主要发展载体。为支撑新能源业务的发展，此次公司对全资子公司再次增资 3.5 亿元，满足其生产经营所需，符合公司的整体发展战略。

3、比亚迪半导体：超级混动 DM4.0 IGBT 模块荣膺 2022 年全球电子成就奖（2022. 11. 16）

近日，由全球电子技术领域知名媒体集团 ASPENCORE 举办的“国际集成电路展览会暨研讨会（IIC）”在深圳隆重举行。比亚迪半导体受邀参会，在 10 日同期举办的“全球电子成就奖”颁奖礼上，比亚迪半导体超级混动 DM4.0 IGBT 模块荣膺“年度功率半导体/驱动器”创新产品奖。

针对混合动力系统定制开发的专用模块，超级混动 DM4.0 IGBT 模块将驱动、发电、升降压单元集成在一起，优化结构布局，助力实现新能源汽车系统总成的高效以及高集成度。该系列模块自 2021 年开始批量装车，已全面应用于比亚迪 DMI 车型，性能出众，口碑优秀。

4、SK Signet：将在美国建设电动汽车充电桩工厂，计划明年 7 月份投产（2022. 11. 16）

11 月 16 日，同三星、LG 等企业集团一样，韩国第二大企业集团 SK 也涉足众多业务，在发展电动汽车的浪潮中，他们也通过收购 Signet，成立 SK Signet 公司，涉足电动汽车充电业务。SK Signet 当地时间周三在官网上宣布，他们将在美国得克萨斯州的普莱诺，建设一座电动汽车充电桩工厂。

从 SK Signet 在官网公布的消息来看，他们在得克萨斯州建设的电动汽车充电桩工厂，占地 13.62 万平方英尺，也就是约 1.27 万平方米，预计在明年 7 月份全面投入运营，年产超过 10000 个快速充电桩，计划到 2026 年创造 183 个就业岗位。在得克萨斯州普莱诺的工厂，是 SK Signet 在美国的首座充电桩工厂，将提供首批美国生产的超快速充电桩和电源柜，功率超过 350kW。

5、方正电机：设立子公司建立智能控制器华东生产基地 年产值约 6 亿元（2022. 11. 21）

方正电机 11 月 21 日公告，拟以自有资金及银行贷款 1.2 亿元投资成立全资孙公司高科润电子(浙江)有限公司，建立智能控制器华东生产基地，购置先进智能控制器(PCBA)生产线 10 条，形成年产值 6 亿元的智能控制器生产能力。高科润公司目前只有深圳一个生产基地，现租赁厂房 1.5 万平米，年产值约 6 亿元，已经超负荷生产。近年来公司在华东的客户销售额不断提升，2022 年预计在华东的销售额将达到 3.5 亿，未来还将不断增长。为更好的为华东客户服务，提升交付能力和降低成本，进一步拓展华东市场，有必要在华东建立新的生产基地。

6、采埃孚：推出全新乘用车及轻型商用车电驱系统（2022. 11. 21）

11 月 21 日，采埃孚对外展示了用于乘用车和轻型商用车的最新一代电驱动产品，通过在组件和系统层面的大量创新，实现了出色的功率密度和能源效率，为电驱动系统设定了新标准。这些创新包括更紧凑的电驱动桥设计、分立器件功率电子以及节省使用材料，让电驱动的生产更具可持续性。凭借模块化概念，新的采埃孚电驱传动系统支持主机厂对各自电气化车型进行定制化开发。对于终端用户来说，新技术提高了效率、提升了动力并缩短了充电时间。

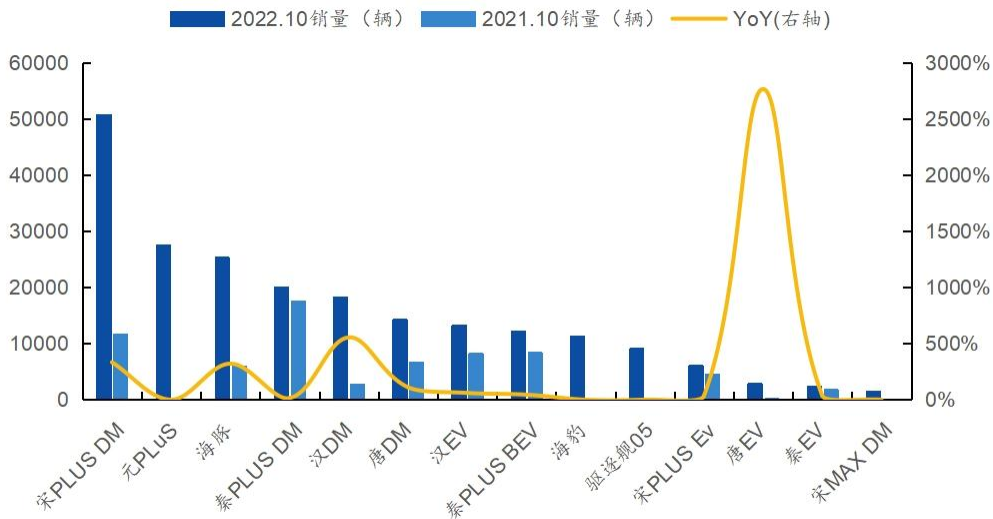
采埃孚正在为未来出行开发新的产品和技术。目前，采埃孚已经量产了 200

万台驱动电机，并且采用 800 伏技术的电驱动桥将于今年量产。这表明，采埃孚正在充满活力的电动车市场上一路领跑，并进一步扩大作为技术和创新领导者的优势。2022 年 11 月 21 日，采埃孚在其总部所在地腓德烈斯哈芬向国际媒体展示了公司的最新研发进展，作为转型成功的又一佐证。

三、重要数据分析

根据盖世汽车数据，2022 年 10 月比亚迪销量中，宋 PLUS DM 销量为 50777 辆，位居第一。元 PLUS 销量本月销量为 27548，本年累计销量达 143188 辆。海豚销量 25336 辆，本年累计销量达 153280 辆。

图 6：比亚迪 10 月各车型销量情况（辆）



资料来源：盖世汽车，国元证券研究所

四、11月22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
002536.SZ	飞龙股份	重大合同	飞龙汽车部件股份有限公司（以下简称“公司”）近日收到东风汽车有限公司东风日产乘用车公司（以下简称“东风日产”）的《承制通知书》。根据该承制通知书显示，公司成为东风日产某项目水泵的供应商，生命周期内预计销售收入超过1亿元
603950.SH	长源东谷	收到定点通知书	襄阳长源东谷实业股份有限公司近期收到目前国内某知名新能源汽车客户的系列《开发定点通知书》，该客户充分分析了公司的质量保证体系、技术研发、生产组织能力以及产品价格等诸方综合因素，决定选择公司作为为其零部件供应商。进入其混动车型的发动机缸体、缸盖开发和供应流程，具体型号产品的供应时间、价格以及数量均以双方签订的供应协议或销售订单为准。
601058.SH	赛轮轮胎	可转换公司债券上市公告书	赛轮轮胎于2022年11月21日发布赛轮轮胎公开发行可转换公司债券上市公告书。本次可转换公司债券发行量：200,898.50万元（20,089,850张，2,008,985手）。可转换公司债券上市量：200,898.50万元（20,089,850张，2,008,985手）。可转换公司债券上市地点：上海证券交易所。可转换公司债券上市时间：2022年11月24日。
603390.SH	通达电气	限售股上市流通公告	广州通达汽车电气股份有限公司本次上市流通的限售股均为首次公开发行限售股，限售期为公司股票上市之日起36个月。本次上市流通的限售股共涉及9名股东合计持有的223,160,600股，占公司总股本的63.4543%，将于2022年11月25日起上市流通。
300237.SZ	美晨生态	控股股东及其一致行动人解除一致行动关系	山东美晨生态环境股份有限公司于2022年11月21日收到公司控股股东潍坊市城市建设发展投资集团有限公司与诸城市经济开发投资公司关于共同签署《〈一致行动协议〉之解除协议》（以下简称“《解除协议》”）的通知，双方决定解除于2018年11月7日签署的《一致行动协议》。经潍坊市城市建设发展投资集团有限公司及其一致行动人共同协商，双方于2022年11月21日共同签署了《解除协议》。

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：
