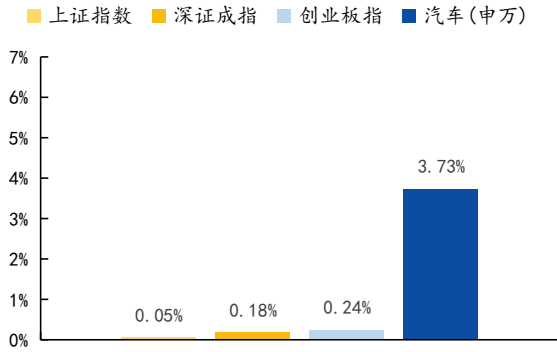


汽车行业混动赛道周动态(2022年11月第5期)

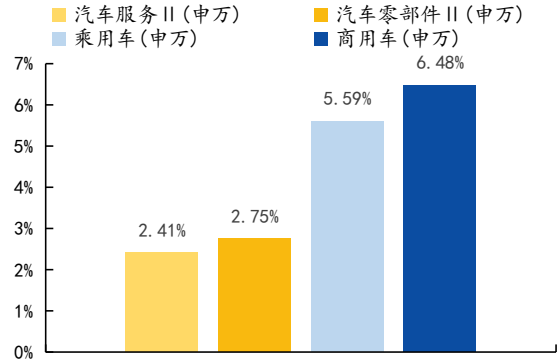
一、11/30 汽车行业一览

图 1: 11/30 SW 汽车指数大幅上涨



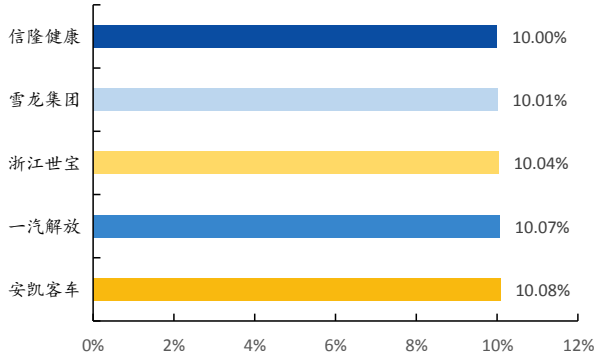
数据来源: 同花顺 IFind, 国元证券研究所

图 2: 11/30 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



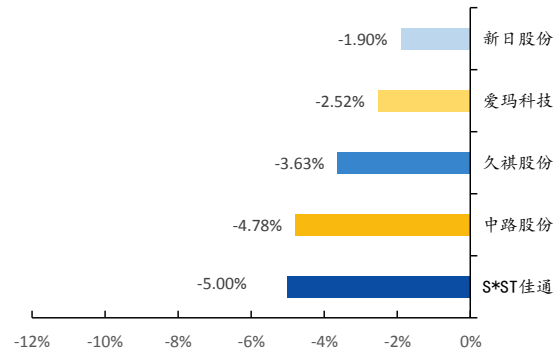
数据来源: 同花顺 IFind, 国元证券研究所

图 3: 11/30 汽车板块日涨幅榜



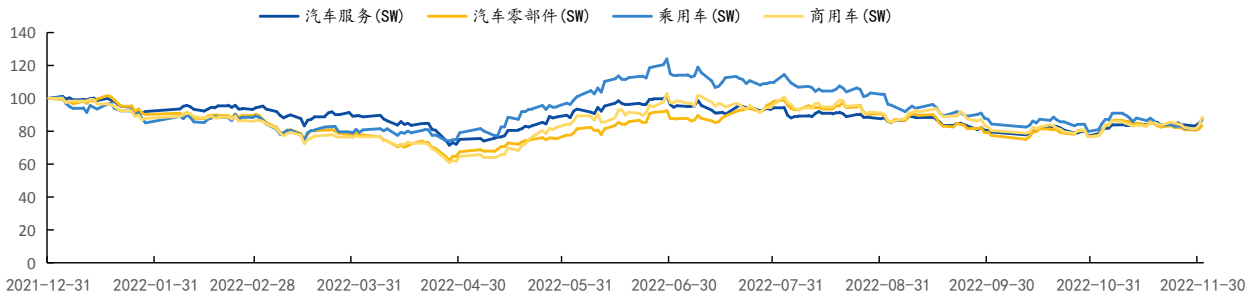
数据来源: 同花顺 IFind, 国元证券研究所

图 4: 11/30 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 11/30)



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、混动赛道一周新闻跟踪

2.1 混动赛道车企

1、 长城汽车：首批 300 台魏牌摩卡 PHEV 发往欧洲（2022. 11. 23）

长城汽车官微 11 月 23 日消息,11 月 21 日,第一批 300 台摩卡 PHEV(Coffee 01)在上海港整装完毕,发往欧洲。此次 300 台车辆将在德国市场交付首批用户。据介绍,从 2023 年开始,魏牌在欧洲将逐步拓展西班牙、瑞典等市场,并将拿铁 PHEV(Coffee 02)等更多车型带入欧洲市场。

2、 比亚迪：壳牌未来将为比亚迪的个人和商业客户提供会员服务(2022. 11. 25)

比亚迪 11 月 25 日披露投资者关系活动记录表显示,比亚迪与壳牌签署全球战略合作协议,共同推进能源转型,携手提升比亚迪纯电动汽车(BEV)和插电式混合动力汽车(PHEV)用户的充电体验。双方将首先在中国和欧洲开启合作,并计划将这一合作关系扩展到全球。比亚迪与壳牌将在欧洲地区建立出行服务提供商(MSP)的合作伙伴关系。壳牌未来将为比亚迪的个人和商业客户提供会员服务,覆盖其充电漫游网络上超过 27.5 万个充电终端。比亚迪和壳牌还将共同为比亚迪在欧洲的客户开发车队解决方案和专属充电服务。

3、 长城汽车在巴西发布 GWM 品牌和哈弗 H6 PHEV 新能源四驱车型(2022. 11. 27)

长城汽车日前 yH6 PHEV 新能源车,不仅是哈弗 Logo 焕新后首次在海外发布,同时也是哈弗 PHEV 混动新能源车首次搭载四驱动力。该车型是长城汽车巴西研发团队结合当地地形路况、用户使用习惯和巴西整体充电网络现状而研制的,纯电续航(NBR)里程长达 170 公里,是目前巴西市场上纯电续航里程最长的 PHEV 混动车型。

4、 丰田 10 月全球产量增长 23%，连续三月超额完成目标（2022. 11. 29）

11 月 29 日,丰田汽车表示,该公司 10 月全球产量同比增长 23%,连续第三个月超过公司设定的产量目标。目前汽车行业正努力克服影响生产的芯片持续短缺问题。

丰田 10 月份全球汽车产量为 771,382 辆,高于下调后的目标 75 万辆,较去年同期增长 23%。其中,丰田在日本生产了 203,149 辆汽车,同比增长 33.7%;

在日本以外地区生产了 568,233 辆汽车，同比增长 19.5%。

随着新冠疫情蔓延，丰田继续面临供应链中断。因此，与 9 月份创纪录的超过 88.7 万辆的单月产量相比，丰田 10 月全球产量增速有所放缓。尽管丰田前 10 个月全球累计产量同比增长 7.7%，但仍旧在 11 月削减了其年度产量目标，以应对原材料成本飙升和芯片持续短缺的问题。丰田预计将在本财年（2022 年 4 月至 2023 年 3 月）生产 920 万辆汽车，低于此前预测的 970 万辆，但仍高于上一财年约 860 万辆的产量。

2.2 混动产业链信息跟踪

1、鹏翎股份：已通过蔚来汽车、零跑汽车、哪吒汽车供应商准入体系 (2022. 11. 23)

鹏翎股份表示，2022 年以来，公司加大力度推进新客户开发积极拓展市场空间，已通过蔚来汽车、零跑汽车、哪吒汽车供应商准入体系，其中零跑汽车、哪吒汽车已定点新项目；同时，公司将继续推进与其他几家国内新能源造车新势力的合作，争取更多的配套机会。

公司主营产品汽车流体管路及汽车密封件产品适用于各种汽车车型，其中公司汽车流体管路产品根据传统燃油汽车、混合动力汽车、纯电动汽车、其他燃料电池汽车的功能设计需求，将产品分为四大类，即热管理系统管路及总成、燃油系统管路及总成、进气系统管路及总成、车身其他附件管路及总成，均可应用于混合动力车型管路系统。

2、浩物股份：增程式电动汽车曲轴生产线主要配套理想 L9 (2022. 11. 23)

浩物股份 11 月 9 日在互动平台表示，公司新增了增程式电动汽车曲轴生产线主要配套理想汽车最新旗舰新车 L9。

公司曲轴产品为长安、吉利、东安动力、五菱柳机、云内动力、长城、广汽、江淮、安徽康明斯、比亚迪、奇瑞、北汽福田、东风小康、日本三菱、广汽三菱、久保田等国内外主机厂配套。

3、银亿股份：公司主营业务为汽车核心零部件的研发和生产，重点致力于混合动力和纯电动动力总成系统的研发生产 (2022. 11. 25)

银亿股份(000981. SZ) 11 月 25 日在投资者互动平台表示，公司主营业务为

汽车核心零部件的研发和生产，重点致力于混合动力和纯电动动力总成系统的研发生产，与此同时，公司积极布局新能源汽车、半导体等领域，全面实施新能源发展战略。

4、贝斯特：公司涡轮增压器核心零部件应用于华为汽车旗下问界、比亚迪混动车型、理想增程式混动车（2022.11.25）

贝斯特近期接受投资者调研时称，公司通过积极布局新能源汽车产业，已将涡轮增压器零部件业务拓展至新能源汽车整车客户端，其中，华为汽车旗下问界增程式混动车车型搭载了公司涡轮增压器核心零部件；比亚迪混动车型、理想增程式混动车亦应用了公司涡轮增压器核心部件。今年以来混动车型销量增长势头迅猛，公司业绩有望从中获益。

三、重要数据分析

根据乘联会数据，10月新能源汽车相对于去年同期稳定增长，其中PHEV增长势头强劲，在轿车中PHEV 10月零售量为58,376辆，10月同比增速119.7%，累计同比增速为141.1%，显著高于纯电汽车40.8%的同比增速，MPV和SUV车型中PHEV同比增速达到了1607.1%和175%，呈现较大涨幅：

表1：2022年10月新能源市场各车型不同技术类型零售销量及同比

车型大类	技术类型	2022年10月零售（辆）	当月同比	1-10月累计（辆）	累计同比
轿车	BEV	258,051	40.8%	2,137,330	71.8%
	PHEV	58,376	119.7%	412,417	141.1%
	NEV	316,427	50.7%	2,549,747	80.1%
MPV	BEV	7,325	225.3%	39,899	71.2%
	PHEV	3,363	1607.1%	17,166	220.2%
	NEV	10,688	336.4%	57,065	99.1%
SUV	BEV	130,694	87.7%	1,182,166	145.0%
	PHEV	96,855	175.8%	642,531	207.2%
	NEV	227,549	117.2%	1,824,697	163.8%

资料来源：乘联会，国元证券研究所整理

从新能源汽车品牌来看，自主品牌的PHEV车型增长更为明显，同比增速达到了182.6%，2022年1-10月累计销量达到了968,409辆，累计同比为231.9%，远高于高于新能源汽车整体和纯电车型增速，保持前几个月的增长势头，自主品

牌在混动领域持续发力。

表 2： 2022 年 10 月新能源市场各品牌不同技术类型零售销量及同比

品牌大类	技术类型	2022 年 10 月零售 (辆)	当月同比	1-10 月累计 (辆)	累计同比
自主	BEV	351,868	59.8%	2,795,030	97.5%
	PHEV	148,499	182.6%	968,409	231.2%
	NEV	500,367	83.4%	3,763,439	120.4%
主流合资	BEV	20,423	16.1%	185,390	103.0%
	PHEV	5,868	3.5%	61,022	5.3%
	NEV	26,291	13.0%	246,412	65.1%
豪华	BEV	23,779	36.8%	378,975	55.3%
	PHEV	4,227	14.9%	42,683	21.0%
	NEV	28,006	33.0%	421,658	51.0%

资料来源：乘联会，国元证券研究所整理

四、11 月 30 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
600178.SH	东安动力	获得政府补助	2022 年 09 月 29 日至 2022 年 11 月 30 日，哈尔滨东安汽车动力股份有限公司（以下简称“公司”），共收到政府补助 1701.77 万元。
002708.SZ	光洋股份	中标通知书	光洋轴承股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到国内某头部新能源汽车客户（基于保密协议，无法披露其名称，以下简称“该客户”）的《中标通知书》，公司成为其新能源前轮毂单元总成产品的供应商。本次《中标通知书》是对指定项目产品开发和供货资格的认可，不构成订单或销售合同。
603197.SH	保隆科技	为控股子公司提供担保	上海保隆汽车科技股份有限公司本次为保隆工贸、安徽隆威分别提供担保金额为人民币 3,500.00 万元、人民币 32,000.00 万元，截止本公告披露日，公司实际为保隆工贸、安徽隆威提供的担保余额分别为人民币 126,693.54 万元、人民币 3,000.00 万元（不含本次担保金额）。
002965.SZ	祥鑫科技	开展票据池业务	祥鑫科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2022 年 11 月 29 日召开了第四届董事会第八次会议和第四届监事会第八次会议，审议通过了《关于开展票据池业务的议案》，本议案尚需提交公司股东大会审议。祥鑫科技股份有限公司及子公司共享不超过人民币 17 亿元的票据池额度（含已生效未到期额度），即用于开展票据池业务的质押、抵押的票据累计即期余额不超过人民币 17 亿元。

公司代码	公司名称	公告类型	主要事件概述
300432.SZ	富临精工	公司股票调入 深证成指、创 业板指样本股	2022年11月28日，深圳证券交易所发布《关于调整深证成指、创业板指、深证100等指数样本股的公告》，决定于2022年12月12日对深证成指、创业板指、深证100等指数实施样本股定期调整。本次调整后，富临精工将于2022年12月12日起正式成为深证成指、创业板指样本股。
002553.SZ	南方精工	对外投资设立 控股子公司暨 关联交易	江苏南方精工股份有限公司拟与常州精控投资咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“常州精控”）共同投资，设立合资公司江苏南方昌盛新能源科技有限公司（以下简称“昌盛新能源”、“合资公司”或“控股子公司”，暂定名。主要从事新能源汽车电动压缩机产品、新能源热管理系统及部件，电控智能控制产品的研发、生产和销售业务，其注册资本为人民币2000万元；其中，公司以货币认缴注册资本1,400万元，占合资公司总认缴金额的70%。

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：

