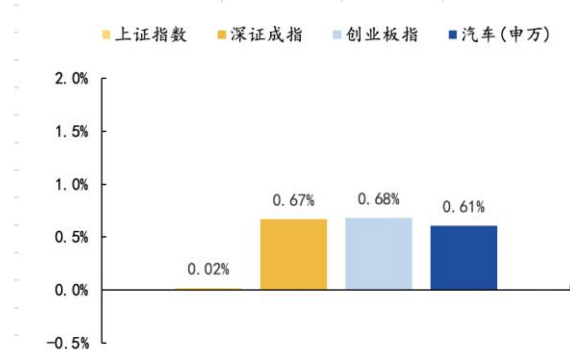


# 汽车行业新能源转型周动态(2022年12月第1期)

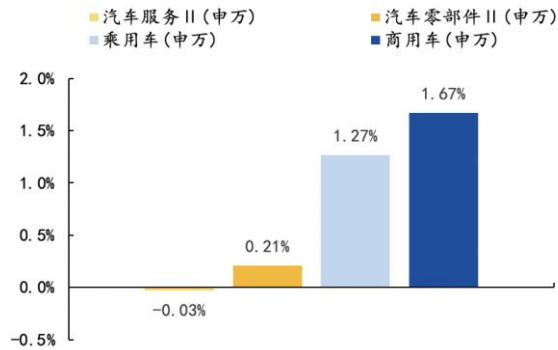
## 一、12/06 汽车行业一览

图 1: 12/06 SW 汽车指数上涨



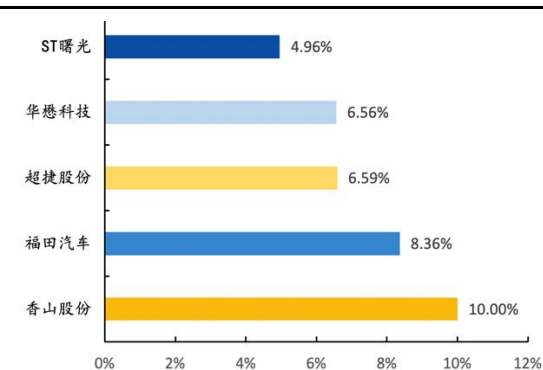
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 12/06 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



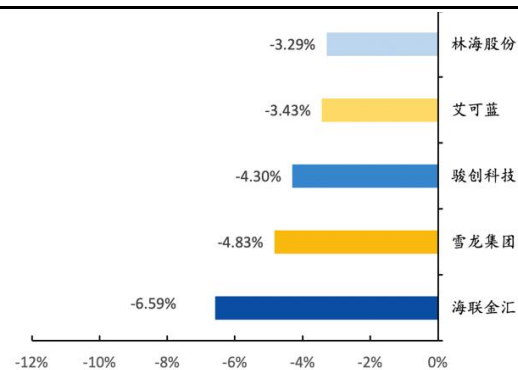
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 12/06 汽车板块日涨幅榜



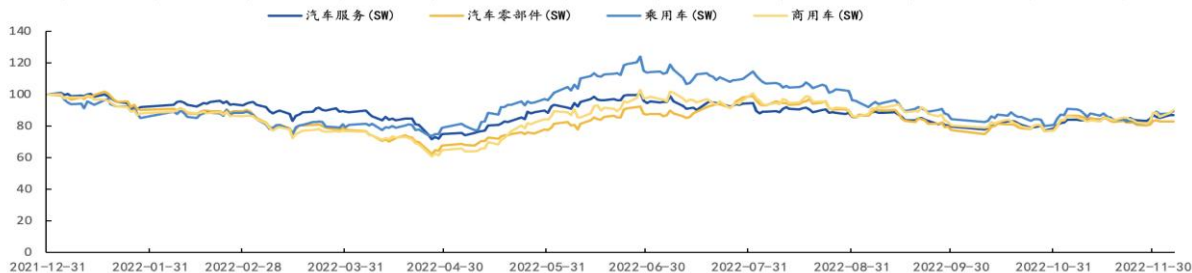
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 12/06 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 12/06)



数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

分析师: 杨为敬

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、岚图：岚图 FREE 提供最高 3 万元地补，12 月 31 日截止（2022. 11. 29）

随着 2022 年新能源汽车补贴结束进入倒计时，多家车企相继出台多项活动政策刺激销量。东风高端品牌岚图汽车 11 月 29 日宣布，岚图 FREE 将提供最高 30000 元的地方财政资金补贴（简称地补），补贴到 2022 年 12 月 31 日截止，具体详情请详询全国岚图门店。

#### 2、长城汽车：未势能源完成 5.55 亿元 B 轮融资，IPO 准备工作稳步推进中（2022. 11. 30）

11 月 30 日，长城汽车旗下未势能源正式完成 5.55 亿元 B 轮融资。本轮融资由“国家队”中建材新材料基金领投，A 轮领投资方国投招商持续增资，氢能行业新秀立本能源跟投。

按照规划，未势能源将利用本轮融资进一步加速新技术、新产品的研发与迭代升级，搭建全球化研发体系、吸引高端研发人才，加速规模化的产能扩充，巩固未势能源在氢能及燃料电池领域的市场地位与生态根基。

此前，未势能源曾于 2021 年 12 月获得由国投招商、人保资本联合领投的 9 亿元 A 轮融资，估值超过 40 亿，刷新中国氢燃料电池企业 A 轮融资规模与估值水平两项纪录。据官方消息，在完成 B 轮融资的同时，未势能源已同步开启 B+轮融资进程，IPO 准备工作也在稳步推进中。

#### 3、本田：2024 年开始在美国生产燃料电池电动汽车（2022. 11. 30）

11 月 30 日，本田汽车公司宣布，从 2024 年开始，该公司将在其位于美国俄亥俄州玛丽斯维尔（Marysville, Ohio）的性能制造中心（Performance Manufacturing Center，或 PMC）生产第六代 CR-V 车型的燃料电池电动汽车版本。本田并没有透露 CR-V 燃料电池汽车的规划产量，但是该工厂仅组装产量较低的产品和特殊性能的汽车，如混合动力版讴歌 NSX 超级跑车，而该工厂已于本月停产该车型。

本田计划在 2050 年之前实现运营和产品的碳中和，其中包括到 2040 年实现汽车产品的完全电气化。美国本田汽车公司负责汽车规划和战略的副总裁 Gary Robinson 表示，在美国生产燃料电池汽车将帮助本田“进一步挖掘这些汽车作为可持续交通未来组成部分的巨大潜力”。

#### 4、斯柯达：将在 2026 年前推三款新电动车（2022. 12. 01）

据外媒报道，大众汽车集团旗下斯柯达品牌首席执行官 Klaus Zellmer 表示，斯柯达将在 2026 年之前推出三款新的电动车型，比原计划提前四年，将使其电动车型的占比在 2030 年达到 70%。

Zellmer 透露，“我们将在 2026 年之前再推出三款电动车型，后续会有更多的车型，早于我们此前宣布的计划。”Zellmer 补充称，公司将把计划的绝大部分投资用于这些新车型。“我们将在 2026 年前为电动汽车投资 56 亿欧元，较我们一年前的计划多出约 80%。”

## 5、一汽-大众：部分生产线停产（2022. 12. 02）

源自外媒消息，一汽-大众成都工厂已经暂停生产，位于吉林省的长春工厂也有两条生产线停止生产。

但目前，一汽-大众官方此消息未置可否，但据一汽-大众内部职工透露，从 11 月 28 日以来，确实有部分员工未到岗，而 29 日部分生产线已经开始单班生产。据来自长春的消息，在长春市区，已经有很多人开始居家办公。其实，对于长春工厂部分生产线暂停生产，一汽-大众内部员工表示：并不惊讶。因为在今年 3、4 月份，一汽-大众长春工厂就曾经面临过一次停产。

一汽-大众部分生产线停产，会导致车辆供应紧张，尤其是春节在 1 月份，如果 12 月份一汽-大众不能恢复生产，就会影响 2023 年初，也就是春节之前的整车供应。而目前，上汽大众正常生产，未受到任何影响，这对于一汽-大众来说，将面临不小的竞争压力。

## 6、比亚迪：首台整车下线，济南工厂正式投产（2022. 12. 03）

12 月 3 日消息，比亚迪在济南的新工厂日前已经正式投产，11 月 30 日该工厂首台整车宋 Pro DM-i 迎来正式下线。

据悉，比亚迪济南工厂坐落在青宁工业园，占地面积 4,300 亩，总投资 150 亿元，规划建设总面积 185 万平方米，计划年产量 30 万台。根据此前的规划，工厂一期产能 15 万辆，二期产能同样为 15 万辆，并计划在 2023 年 6 月投产。

伴随比亚迪不断爬升的销量，比亚迪需要更多的工厂提高产能，其在长春、襄阳、郑州等地的工厂未来也将迎来投产。

## 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、美的：发布 800V SiC 电动压缩机，跨界第三代半导体（2022.11.29）

11月29日，美的工业技术旗下威灵汽车部件公司在美的集团科技月活动上，发布了覆盖新能源车的核心部件，其中一个重磅产品就是800V SiC碳化硅12,000rpm高转速电动压缩机。据悉，该机器首先在全球范围实现了量产，已被小鹏汽车采用并搭载在首款800V车型上。

据公司介绍，该机器的应用帮助去除了车内的DC/DC转换器，降低了新能源车的损坏率和零部件占用空间，使800V平台的高能效得到充分利用和体现，在25%的负载下比IGBT损耗降低80%。

采用碳化硅SiC半导体技术，相比之前IGBT提升了40%，Ns级可靠保护，达400%绝缘安全冗余度，高槽满率实现零线伤。可见碳化硅SiC半导体虽然目前成本相对较高但也确实在安全方面凸显了它的优势所在。

### 2、比亚迪半导体：推出集成 PFC 的 IGBT 模块（2022.11.30）

11月30日消息，据比亚迪半导体官方消息，目前，PFC（功率因数校正）电路设计正朝着高效、高频、小体积、低成本以及集成化的方向发展。比亚迪半导体基于市场需求及技术发展趋势，推出集成PFC的IGBT模块新品。

比亚迪半导体共推出两款新品：BG50D07N10S5：650V 50A 整流+PFC+逆变模块，采用比亚迪 miniPIM2 封装；BG30K07Q10S5-R：650V 30A PFC+逆变+检流电阻模块，采用比亚迪 miniPIM2 系列封装。比亚迪半导体表示，这两个模块都搭载比亚迪 IGBT5.0 芯片，兼容市场主流封装尺寸，优化了 DBC 布局设计，优点包括低 VCEsat、低开关损耗、高集成度、可拓展的封装、拓扑形式可根据客户需求进行定制化设计。

### 3、华润微：透露 SiC 产品及 IGBT 产能规划，今年 IGBT 预计实现 4 亿销售（2022.12.01）

近日，华润微电子有限公司（下简称“华润微”）在调研活动中表示，公司工控及汽车电子在营收中的占比不断提升，产品与方案板块，消费类占比46%，已低于50%；工控及汽车电子占比超过50%。从细分来看，车类占比19%，包括电动车及汽车电子；通信设备占比19%，工业设备占比14%，新能源占比13%，计算机及智能穿戴占比8%。

SiC产品方面，华润微表示SiC产品今年营收大部分来自于二极管，明年预计SiC MOSFET占比将有较大提升。根据市场需求，公司在积极布局推动SiC产品扩产。SiC产品在汽车电

子、充电桩、工业电源等方面应用较多。公司在各领域同步推进，目前 SiC 二极管有导入新能源汽车 OBC 应用，SiC MOSFET 产品在验证。降本方面首先是考虑 SiC 衬底国产化，将衬底成本降低。

在 IGBT 产能规划及展望方面，华润微表示 IGBT 8 吋线产能在扩产，重庆 12 吋产线也有 IGBT 产品的产能规划。今年 IGBT 预计实现 4 亿销售，明年争取销售额翻番。公司 IGBT 产品在汽车、工业控制、新能源等领域的销售占比进一步提升，目前占比达到 85%。

#### **4、新能源设备国货继续领跑全球，充电桩全球买家数增长 2.5 倍（2022. 12. 01）**

12 月 1 日，阿里巴巴国际站发布 2022 年度十大商品，新能源行业独占三席。来自阿里巴巴国际站的数据统计，国产新能源相关商品已经连续三年保持三位数以上增长。

此外，国产电动自行车、新能源壁挂充电桩也搭乘这股绿色低碳东风，增长快速。阿里巴巴国际站上，新能源充电桩全球热门搜索指数从 2017 年以来逐年攀升，尤其从 2020 年以来呈现爆发式增长，目前对新能源充电桩搜索热度最高的国家为英国、德国、爱尔兰、美国、新西兰。2022 年，新能源充电桩全球买家数同比增长 2.5 倍，交易增长 184%。

#### **5、伟创电气：光伏逆变器产品使用的 IGBT 供应较为紧张，其他产品原材料方面供应正常（2022. 12. 02）**

伟创电气近期接受机构调研时表示，光伏逆变器产品使用的 IGBT 供应较为紧张，其他产品原材料方面供应正常，公司会持续做好交付保障。

公司新一代光伏逆变器研发项目目前处于产品开发阶段，拟达到目标是高效发电，最大转换效率达到 99%，12 路 MPPT 设计，提升发电量，提高防护等级，具备多种保护功能，产品安全可靠，可适应各种恶劣环境。

#### **6、奥特维：科芯 IGBT 键合机获龙头客户批量订单，车规级 IGBT 封装领域重大业务突破（2022. 12. 02）**

据奥特维消息，近日，无锡奥特维科芯半导体技术有限公司获吉光半导体(绍兴)有限公司(系绍兴中芯集成电路制造股份有限公司全资子公司)批量 IGBT 键合机订单，率先实现高端 IGBT 键合机的国产化替代。奥特维科芯此次所获 IGBT 键合机订单，将用于中芯集成在车规级 IGBT 模块的产品封装。此次与中芯集成的深度合作，亦是奥特维聚焦新能源汽车，在车规级 IGBT 封装领域的重大业务突破，为 IGBT 国产替代进程中提供了强有力的支持。

## 7、日本电产：将投 72 亿美元扩大电机生产，成为电机头部企业（2022. 12. 02）

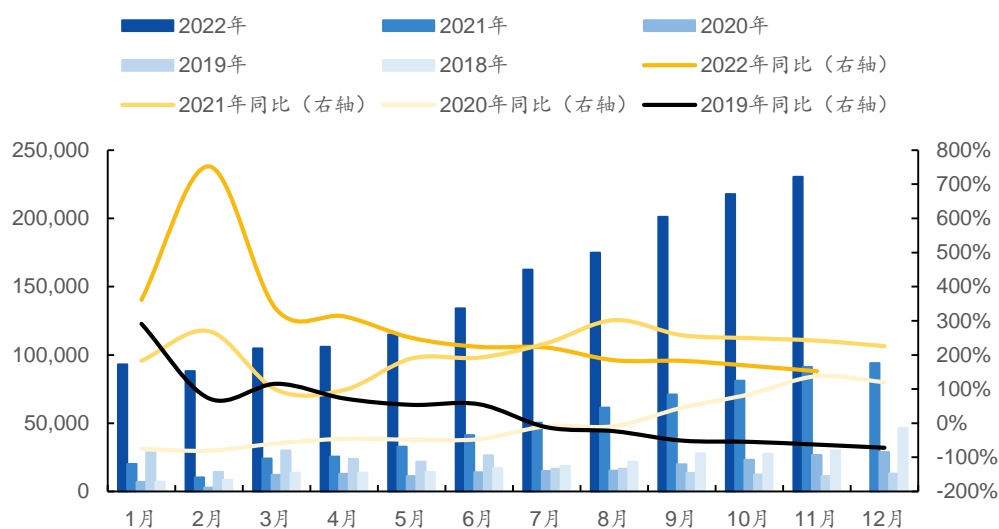
据外媒报道，日本电产董事长兼首席执行官 Shigenobu Nagamori 表示，该公司计划到 2030 财年左右向其 E-Axle 电机系统投资 1 万亿日元（合 72.1 亿美元），成为全球电动汽车电机市场的领先企业。

Nagamori 表示，从 2025 年开始，电动汽车的普及速度将加快，而日本电产将继续在相关领域大举投资。日本电产 E-Axle 是集成了电机、逆变器和变速器的成套系统，被视为该公司到 2030 财年实现 10 万亿日元营收目标的关键。

## 三、重要数据分析

12 月 2 日晚间，比亚迪发布产销快报显示，公司 11 月新能源汽车销量 23.04 万辆，同比增长 152.63%。至此，今年内比亚迪新能源汽车累计销量 162.83 万辆，同比增长 219.38%。这意味着，其已提前实现年初保守估计的 150 万辆年销目标，且按照比亚迪进入 2022 年以来每月销量走势来看，全年将突破 180 万辆。

图 6：比亚迪 2022 年 1-11 月新能源汽车销量走势（辆）



资料来源：iFinD，国元证券研究所

## 四、12月6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
600166.SH	福田汽车	对外投资	福田汽车于2022年12月6日发布公告称,为匹配新能源业务市场竞争需求,促进公司新能源业务发展,公司拟与宁德时代共同出资成立福田时代新能源科技有限公司,开展新能源电池经营性租赁业务,共同开拓新能源场景运营市场,提升公司新能源业务的市场竞争力。合资公司注册资本为2亿元人民币,公司拟现金出资1亿元人民币,持有合资公司50%的股权,宁德时代拟现金出资1亿元人民币,持股50%。
601127.SH	赛力斯	使用闲置募集资金临时补充流动资金	2022年12月6日,赛力斯集团股份有限公司发布公告称,根据募集资金投资项目的资金使用计划及项目的建设进度,公司在确保不影响募集资金投资项目建设进度的前提下,为提高募集资金使用效率、降低公司财务成本,拟使用不超过25亿元的闲置募集资金临时补充流动资金,使用期限自董事会审议通过之日起不超过12个月。
000951.SZ	中国重汽	回购部分A股股份进展	截至2022年11月30日,中国重汽集团济南卡车股份有限公司通过回购专用账户以集中竞价交易方式已累计回购股份数量5,066,229股,占公司总股本的0.4312%,其中,最高成交价为人民币12.90元/股,最低成交价为人民币11.99元/股,成交总金额为人民币63,287,554.01元(不含交易费用)。
603809.SH	豪能股份	使用部分闲置募集资金进行现金管理	为提高募集资金使用效率,增加资金收益,为公司及股东获取更多的投资回报,成都豪能科技股份有限公司于2022年12月6日召开第五届董事会第十五次会议,审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》,公司及子公司拟使用总额度不超过人民币20,000万元(含20,000万元)的闲置募集资金进行现金管理,用于购买安全性高、流动性好、有保本约定的低风险投资产品。投资期限自公司董事会审议通过之日起不超过12个月。

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](http://www.gyzq.com.cn)

---

欢迎关注公众号：

