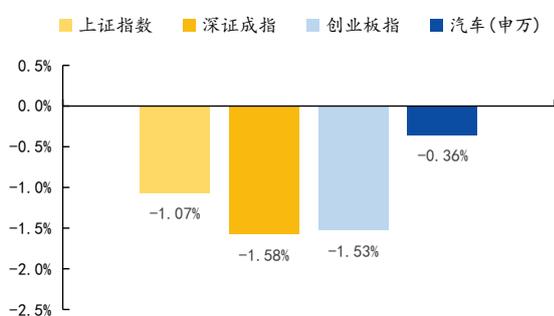


汽车行业新能源转型周动态(2022年12月第3期)

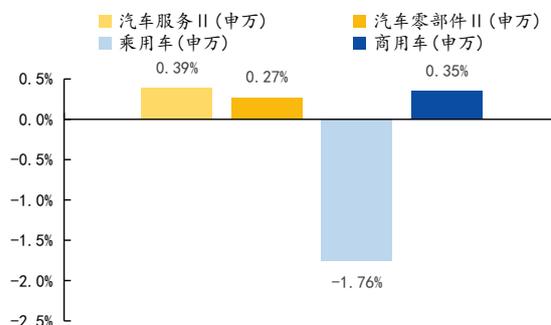
一、12/20 汽车行业一览

图 1: 12/20 SW 汽车指数下跌



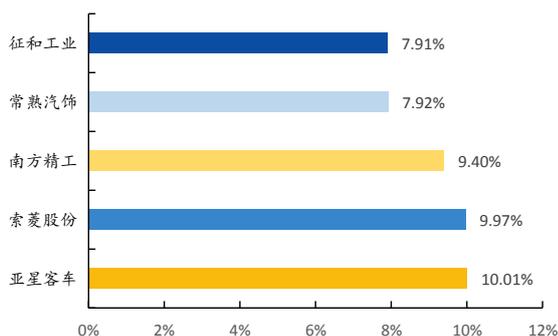
数据来源: 同花顺 IFind, 国元证券研究所

图 2: 12/20 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



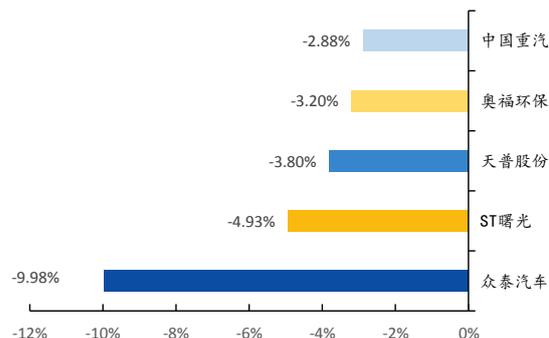
数据来源: 同花顺 IFind, 国元证券研究所

图 3: 12/20 汽车板块日涨幅榜



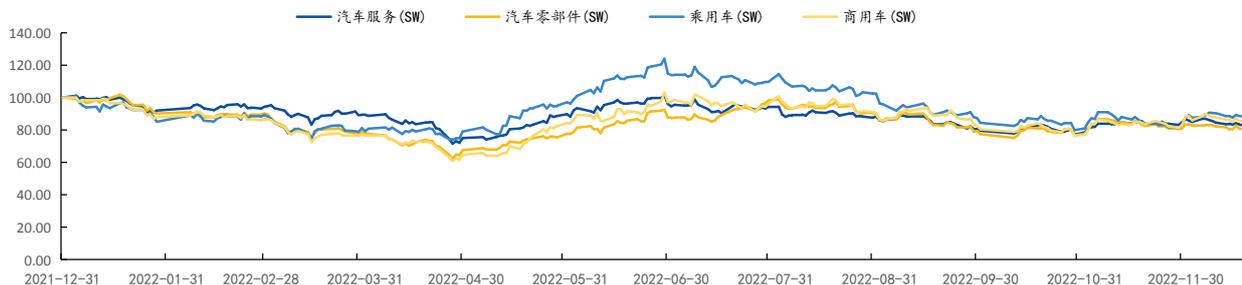
数据来源: 同花顺 IFind, 国元证券研究所

图 4: 12/20 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 12/20)



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、马恒达将投资 12 亿美元在印度建电动汽车工厂（2022. 12. 14）

马恒达计划投资 1,000 亿卢比（约 12 亿美元）建立一座工厂，用于生产电动运动型多用途车（SUV），此举对这家一直严重依赖汽油动力汽车的公司来说是一个重大转变。

根据 12 月 14 日提交的一份交易所文件，马恒达公司将在未来八年内投资资金，在印度西部的浦那建立工厂。新工厂将生产 XUV 和 BE 品牌的电动 SUV，这两个品牌于 8 月在英国牛津郡进行了展示。

2、福特：传和宁德时代考虑在美国合建电池厂（2022. 12. 15）

福特汽车和宁德时代正考虑合作在美国密歇根州建立一家电池制造厂，以获得美国新的税收优惠。密歇根州和弗吉尼亚州都有可能成为这个价值数十亿美元的工厂的选址。该工厂将为福特电动汽车供应磷酸铁锂电池。

两家公司正在考虑一种新的所有权结构，福特将拥有该工厂的 100% 股权，包括厂房和基础设施，而宁德时代将运营工厂并拥有制造电芯的技术。此举将使该工厂有资格享受美国《通货膨胀削减法案》（IRA）提供的生产税收抵免，同时不需要宁德时代的直接财务投资。

这一提议只是自今年 8 月《通货膨胀削减法案》签署以来讨论的选择之一，距离达成协议还有很长的路要走。《通货膨胀削减法案》中具体内容要求的不明确也会影响这一决定。美国财政部计划在本月底前发布指导意见，最终确定《通货膨胀削减法案》的内容要求和税收抵免。

3、大众：预计 2023 年将比今年更具挑战性（2022. 12. 15）

大众集团首席财务官 Arno Antlitz 预计，明年将比 2022 年“更具挑战性”，因为通货膨胀和经济前景恶化将削弱消费者需求。

12 月 15 日，Antlitz 在接受采访时表示，大众未来将需要提高生产效率和降低固定成本，因为该公司无法将飙升的原材料和能源成本完全转嫁给消费者。

虽然 Antlitz 预计汽车行业将继续增长，但是他表示增长幅度将无法超过

10%。他说道：“我们预计 2023 年汽车行业会迎来小幅增长。”

4、比亚迪：仰望品牌首款车型 R1，将于 2023 年一季度正式发布亮相(2022. 12. 16)

比亚迪高端品牌——仰望汽车将于 2023 年第一季度正式发布品牌及产品，其首款产品为百万级的越野车 R1。仰望汽车日前已经发布了其品牌 logo，取自甲骨文“电”。

仰望 R1 定位硬派越野 SUV，采用非承载式车身，售价或近百万元。新车的车头和车尾专利图此前已经曝光。全新硬派越野车造型十分硬朗，拥有方正的车头和车身线条，备胎位于后备箱门上。车前脸格栅类似“工”字形，分体式前灯设计，预计将车头部分布设了激光雷达。新车侧面依旧是平直的线条，隐藏式门把手，后排设有隐私玻璃。此外，新车还被曝出其不仅可以做出类似坦克一般的原地掉头动作，而且还能泡在水里开，很多网友都笑称这款 SUV 简直是一台民用版水陆两栖坦克。仰望品牌标识从甲骨文“电”中汲取灵感与力量，并赋予“电”全新想象。仰望汽车预计将在 2023 年初正式发布品牌其产品。

5、极氪：极氪 001 累计交付量突破 7 万台，ZEEKR OS 4.0 系统即将全面推送(2022. 12. 16)

12 月 16 日，极氪官宣，极氪 001 累计交付量突破 7 万台。从去年 10 月 23 日开启交付至今，极氪 001 历经 14 个月，实现累计交付 7 万台，也由此提前完成到 2022 年底 7 万辆的交付量目标。

在此之前，极氪 001 已连续五个月，创单月交付新高，其中 10 月交付 10119 辆，环比增长 22.27%；11 月交付 11011 辆，环比增长 8.8%，稳坐“30 万以上中国品牌纯电车型销冠”的头衔。

此外，极氪还同时发布了在交互体验和视觉设计上全面焕新的 ZEEKR OS 4.0 系统，该系统将在近期对用户进行推送，此次推送也是今年年内极氪 001 再一次的重大版本 OTA 升级。

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、福特：将在英国投资 1.5 亿英镑扩建电动汽车工厂，每年生产 420000 个电驱单元(2022. 12. 13)

福特宣布将在其位于英国默西塞德郡的哈雷伍德工厂投入更多的资金，以大幅增加计划中的电动汽车驱动单元产量。

去年 10 月，该公司签署了 2.3 亿英镑（约 19.71 亿元人民币）的投资协议，为电动汽车生产约 25 万台电动机和单速变速箱。

本月，福特宣布再投资 1.5 亿英镑（约 12.86 亿元人民币），以实现 42 万个电动汽车驱动单元的产量，相比增加了 70%，而总投资金额将达到 3.8 亿英镑（约 32.57 亿元人民币）左右。

2、英搏尔：新能源汽车动力总成智能化工厂投建（2022.12.14）

12 月 14 日上午，英搏尔新能源汽车动力总成智能化工厂项目在高新区金鼎片区奠基动工，预计 2023 年建成并投产，2024 年实现达产，预计达产后产值不低于 60 亿元，和现有工厂配合将实现超 100 亿元产值。该项目的落户将进一步建强高新区“3+3+1”现代产业体系，推动产业高质量发展。

该项目是英搏尔电气股份有限公司投建的新能源汽车动力总成智能化工厂，将投入先进的工艺装备，建成世界一流的新能源汽车动力总成智能化工厂，和现有工厂配合，英搏尔将形成 100 亿元产能规模。，应用于捷豹第一款全电动车 I-PACE 的电驱系统装配与检测生产线等等。

3、均胜电子：800V 高压平台量产在即，启动能量管理系统研发（2022.12.14）

基于“宁波市汽车电子智能化创新联合体”平台资源，均胜电子目前已启动新一轮 800V 高压平台电动汽车能量管理系统的研发及产业化。

今年早些时候，由均胜电子旗下宁波普瑞均胜汽车电子有限公司牵头，宁波均胜新能源研究院等重点参与的“宁波市汽车电子智能化创新联合体”（以下简称：创新联合体）正式成立。按照创新联合体计划，800V 高压平台电动汽车能量管理系统关键技术是其第一课题的关键子课题。第一阶段研发攻关专项自 3 月启动以来已取得突破性进展，预计将于 12 月底完成。

4、晶能：完成首轮融资，明年多款产品开始装车（2022.12.15）

12 月 15 日，吉利科技集团旗下浙江晶能微电子有限公司（以下简称“晶能”）

宣布完成 Pre-A 轮融资。本轮融资由华登国际领投，嘉御资本、高榕资本、沃丰实业等机构跟投。该轮融资主要用于功率半导体模块的研发投入、产线建设以及技术团队搭建等方面。

晶能以逆变器功率模块为切入点，通过“芯片设计+模块制造+车规认证”的组合能力，开发车规级 IGBT 芯片及模块、SiC 器件、中低压 MOSFET 等产品，服务于新能源汽车、电动摩托车、光伏、储能等“双碳”产业场景。晶能 CEO 潘运滨透露，明年晶能多款产品将开始装车。

5、公牛集团：战略合作新能源商用车龙头 打造充电桩布局重要支点 (2022. 12. 15)

12 月 15 日，吉利远程新能源商用车集团与公牛集团（603195）签署战略合作协议，此次合作为公牛布局充电桩 B 端市场提供重要支点。双方达成两大战略合作：1) 公牛借助其分布式渠道布局优势，在经销商层面推广远程超级 VAN 与公牛的专属定制车型，实现销售渠道共享；2) 公牛依托吉利远程商用车平台，与其在充电桩产品研发、零售、海外出口开展合作，共同探索“车+桩”商业模式。

6、云途半导体：斩获中国 IC 风云榜“年度智能汽车产业链最受机构关注奖” (2022. 12. 17)

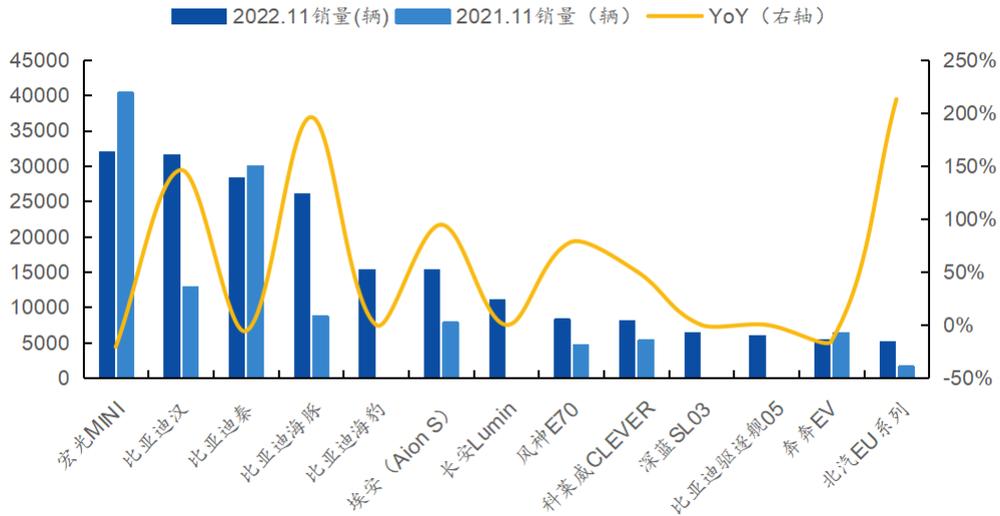
12 月 17 日，苏州云途半导体有限公司（以下简称“云途半导体”）获得了由中国半导体投资联盟（以下简称“联盟”）和爱集微共同颁发的中国 IC 风云榜“年度智能汽车产业链最受机构关注奖”，该榜单由联盟超过 100 家会员单位及半导体行业 CEO 共同担任评委，旨在鼓励和表彰过去一年中，在半导体技术创新和产品设计制造、行业资本管理及运作、产业链上下游集群建设等方面，做出突出贡献的企业。此次获奖，是联盟评审对云途半导体在智能汽车产业链所做出的推动性贡献的充分肯定。

三、重要数据分析

根据乘联会公布的《2022 年 11 月零售销量排名快报》，11 月新能源轿车及

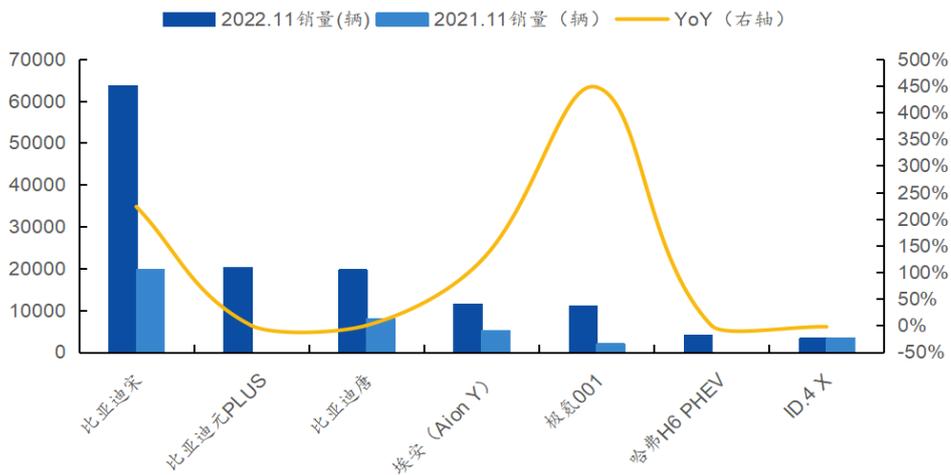
新能源 SUV 销量排行中，传统车企表现优异。其中，新能源轿车销量排行榜中，宏光 MINI、比亚迪汉、比亚迪秦蝉联前三，宏光 MINI、比亚迪秦、奔奔 EV 销量同比出现负增长；传统车企新能源 SUV 销量排行榜中，比亚迪宋、比亚迪元 PLUS、比亚迪唐包揽前三，极氪 001 的销量同比增速最快达 447%。

图 6：传统车企 11 月新能源轿车各车型销量情况



资料来源：乘联会，国元证券研究所

图 7：传统车企 11 月新能源 SUV 各车型销量情况



资料来源：乘联会，国元证券研究所

四、12月20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
300680.SZ	隆盛科技	重大项目	<p>无锡隆盛科技股份有限公司(以下简称“公司”)近日分别收到三家国际、国内知名汽车及零部件客户的项目定点通知书,具体情况如下:1、收到国际知名汽车零部件制造商博世汽车系统(无锡)有限公司两个新项目《定点通知书》,新项目主要为新能源汽车驱动电机马达铁芯、应用在氢喷发动机上的氢气多点喷射气轨总成,其中新能源汽车驱动电机马达铁芯全生命周期总金额预计约3亿元;2、收到国内知名汽车零部件制造商A(限于保密协议,无法披露客户名称,以下简称“客户A”)一个新项目《零件拟开发通知》,新项目主要EGR阀总成,主要应用在汽油发动机中,本项目全生命周期总金额预计约2亿元;3、收到国内知名汽车整车企业B(限于保密协议,无法披露客户名称,以下简称“客户B”)一个新项目《定点通知书》,新项目主要EGR阀总成,主要应用在商用车发动机中,本项目全生命周期总金额预计约3亿元。</p>
000887.SZ	中鼎股份	重大项目	<p>安徽中鼎密封件股份有限公司(以下简称“公司”)子公司安徽中鼎减震橡胶技术有限公司(以下简称“中鼎减震”)近期收到客户通知,公司成为国内某头部新能源品牌主机厂(限于保密协议,无法披露其名称,以下简称“客户”)新平台项目底盘轻量化总成产品的批量供应商。本次项目生命周期为5年,生命周期总金额约为18.87亿元。</p>
301229.SZ	纽泰格	全资子公司对外投资暨签署项目投资合作协议	<p>江苏纽泰格科技集团股份有限公司(以下简称“公司”)之全资子公司江苏迈尔汽车零部件有限公司(以下简称“江苏迈尔”或“乙方”)与淮安高新技术产业开发区管理委员会(以下简称“甲方”)于2022年12月19日下午在淮安科技园办公室签订了《投资协议-迈尔汽车零部件四期项目》(以下简称“本协议”)等相关协议,项目主要建设内容为江苏迈尔四期扩产项目,项目计划总投资约1.68亿元,本次投资公司拟使用自有资金或自筹资金投入。</p>
301229.SZ	纽泰格	全资子公司收购其他公司股权	<p>江苏纽泰格科技集团股份有限公司于2022年12月19日上午召开第二届董事会第二十二次会议及第二届监事会第十四次会议,以全票同意的表决结果审议通过了《关于全资子公司收购奥辉(淮安)半导体科技有限公司100%股权的议案》,同意公司全资子公司江苏迈尔汽车零部件有限公司(以下简称“江苏迈尔”)以自有或自筹资金1,190万元收购海迪芯半导体(南通)有限公司(以下简称“交易对方”)持有的奥辉(淮安)半导体科技有限公司(以下简称“奥辉半导体”或“标的公司”)100%股权。</p>

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：
