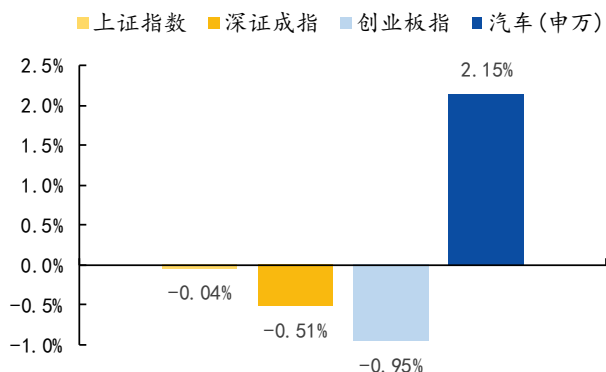


10月25日汽车行业动态

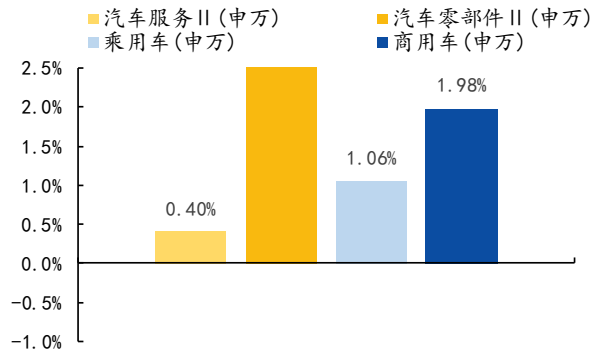
一、汽车行业一览

图 1：10/25 SW 汽车指数上涨



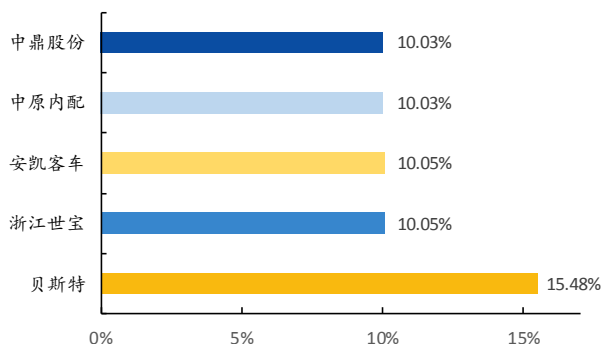
数据来源：同花顺 IFind, 国元证券研究所

图 2：SW 二级汽车行业各板块涨跌幅（截止 10/25）



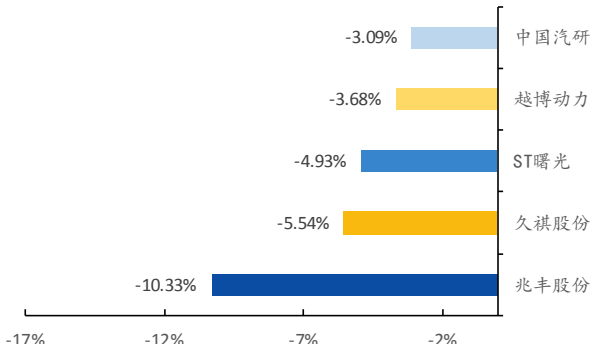
数据来源：同花顺 IFind, 国元证券研究所

图 3：10/25 汽车板块涨幅榜



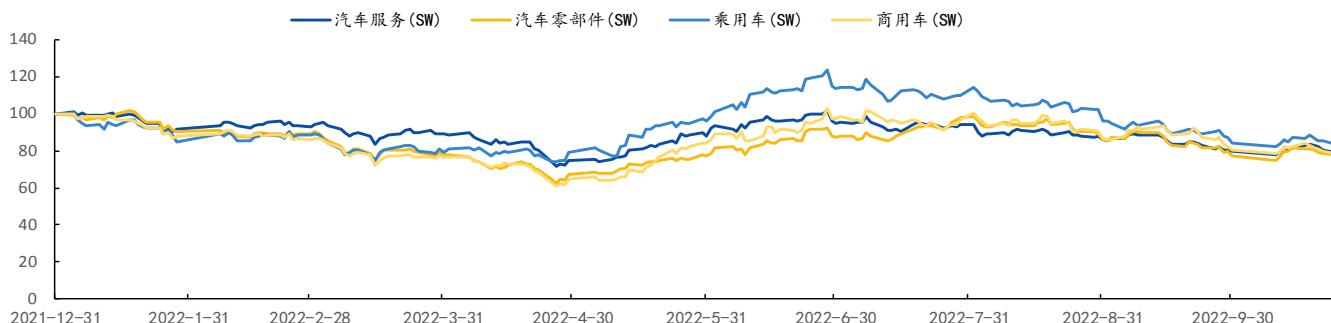
数据来源：同花顺 IFind, 国元证券研究所

图 4：10/25 汽车板块跌幅榜



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 10/25）



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 传统车企新能源领域

1、广汽埃安：完成 A 轮融资引战，募资总额达 183 亿元（2022. 10. 20）

10 月 20 日，广汽集团发布了《广州汽车集团股份有限公司关于子公司广汽埃安增资扩股的进展公告》。公告显示，广汽埃安已经完成了 A 轮融资引战，本次融资共引入 53 名战略投资者，融资总额 182.94 亿元，释放 17.72% 股份。据了解，在此轮融资中，53 名投资者统一按照 13.23 元/股的价格以货币方式认购广汽埃安新增注册资本，合计认购股数 13.83 亿股。本次 A 轮融资引战由人保资本、南网能创、国调基金、深创投、中信金石、广州产投集团或其旗下基金或机构联合领投。

本次融资完成后，广汽埃安注册资本由 64.21 亿元增至 78.03 亿元，投后估值 1032.39 亿元，其中广汽集团直接及间接合计持有广汽埃安的股权比例由 93.45% 变更为 76.89%。

2、比亚迪：元 PLUS 登陆哥伦比亚（2022. 10. 21）

比亚迪 e 平台 3.0 首款 A 级潮跑 SUV——元 PLUS（当地称 YUAN PLUS EV）近日在哥伦比亚亮相。这是比亚迪元 PLUS 车型继进入哥斯达黎加、乌拉圭和多米尼加市场后，在又一拉丁美洲国家上市。

比亚迪表示，元 PLUS 集智能、高效、安全、美学四大优势于一身，采用比亚迪 Dragon Face 3.0 设计语言，并搭配以“运动健身”为理念的内饰设计，满足哥伦比亚 SUV 细分市场的需求。

3、因芯片短缺，丰田或无法达成 970 万辆年产量目标（2022. 10. 21）

10 月 21 日，丰田汽车预计将下调本财年（2022 年 4 月至 2023 年 3 月）970 万辆的全球产量目标，这是丰田首次承认将无法实现这一雄心勃勃的目标。丰田汽车的发言人将产量下调归咎于半导体芯片短缺。该发言人补充称，公司正在评估对未来生产的影响，一旦前景变得更加明朗，将公布修订后的产量目标。

4、长城汽车：三季报出炉，拟出资 1000 万元设立半导体公司（2022. 10. 22）

10 月 22 日，长城汽车发布 2022 年三季度财报。今年 1 月份至 9 月份，长

城汽车实现营业收入 994.80 亿元，同比增长 9.56%；归母净利润 81.60 亿元，同比增长 65.03%，创历史新高。其中，第三季度，长城汽车实现营业收入 373.46 亿元，同比增长 29.36%；实现归属于上市公司股东的净利润 25.60 亿元，同比增长 80.74%。

同日，长城汽车还公告称拟出资 1000 万元设立芯片半导体公司，拟使用自有资金与公司实际控制人魏建军，以及其直接控制的稳晟科技(天津)有限公司共同出资设立芯动半导体科技有限公司(暂定名)，注册资本 5000 万元。其中，长城汽车认缴出资额 1000 万元，占比 20%。魏建军认缴出资额 500 万元，占比 10%；稳晟科技(天津)有限公司认缴出资额 3500 万元，占比 70%。

5、 广汽集团：斥资 9 亿成立动力科技公司（2022. 10. 24）

近日，锐湃动力科技有限公司成立，法定代表人为古惠南，注册资本 9 亿元，经营范围包含：机电耦合系统研发；汽车零部件及配件制造；齿轮及齿轮减、变速箱制造；轴承、齿轮和传动部件制造等。锐湃动力由广汽埃安新能源汽车股份有限公司、广汽乘用车有限公司、广汽集团共同持股，三者持股比例分别为 51%、26%、23%。

今年 8 月，广汽集团公告称，公司董事会审议通过了《关于设立电驱科技公司的议案》，同意设立电驱科技公司（暂定名），开展自主 IDU 电驱系统及 GMC 混动机电耦合系统产业化项目建设。公告显示，该公司由广汽集团、广汽乘用车有限公司、广汽埃安新能源汽车有限公司分别按 23%、26%、51%的比例持股设立，项目总投资 21.6 亿元。由此可见，此次成立的锐湃动力正是其电驱科技公司的实体。且按照此前规划，锐湃动力将在 2025 年建成生产线，每年能生产 40 万套 IDU 电驱系统总成，及 10 万套 GMC 混动机电耦合系统的电机和电控。

2.2 产业链信息跟踪

1、 全国首台光储充检智能超充站在福建投用（2022. 10. 17）

日前，由时代星云研发制造，星云股份投资建设的“光储充检智能超充站”在福建宁德锂电小镇建成启用，这是全国首个采用全直流微网技术，把充电桩、储能、光伏电池及电池检测集成一体的标准化智能充电站。

2、华润微电子：牵手吉利科技集团，构建车规级功率半导体产业合作机制

(2022. 10. 20)

近日，华润微电子官方发布，10月20日，吉利科技集团与华润微电子签订合作协议。双方将建立合作伙伴关系，构建车规级功率半导体产业合作机制，基于功率模块、MEMS 传感器、面板级封装等产品或技术推出联合解决方案，实现优势互补，推动提升新能源汽车、电动摩托车等场景下的半导体自给率，实现社会效益。此次合作，双方联合设立“吉利科技—华润微汽车传感器及应用实验室”。

3、时代电气：IGBT 二期投产以来需求旺盛，已启动 IGBT 三期新产线建设

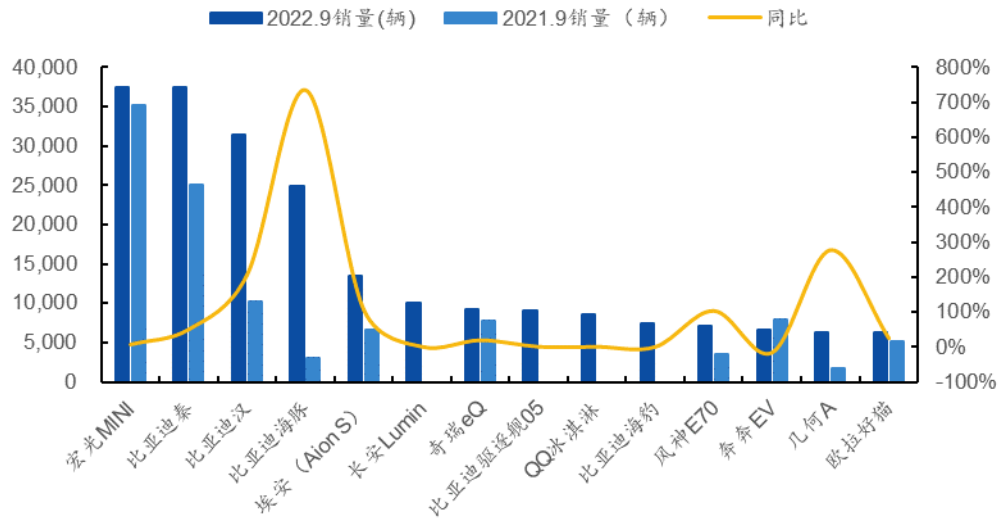
(2022. 10. 20)

时代电气披露调研纪要显示，公司 IGBT 二期投产以来，一直处于拉升产能、提升良率的阶段，需求很旺盛。从订单情况来看，判断到 2024、2025 年都是处于当前的状态，很多客户希望锁定 2025 年的订单。目前，公司已经启动了 IGBT 三期新产线建设准备工作，希望能在 2024 年 6-7 月拉通新的产线。另一方面，针对既有产线产能进一步提升从年初开始启动，增加瓶颈环节的设备。

三、重要数据分析

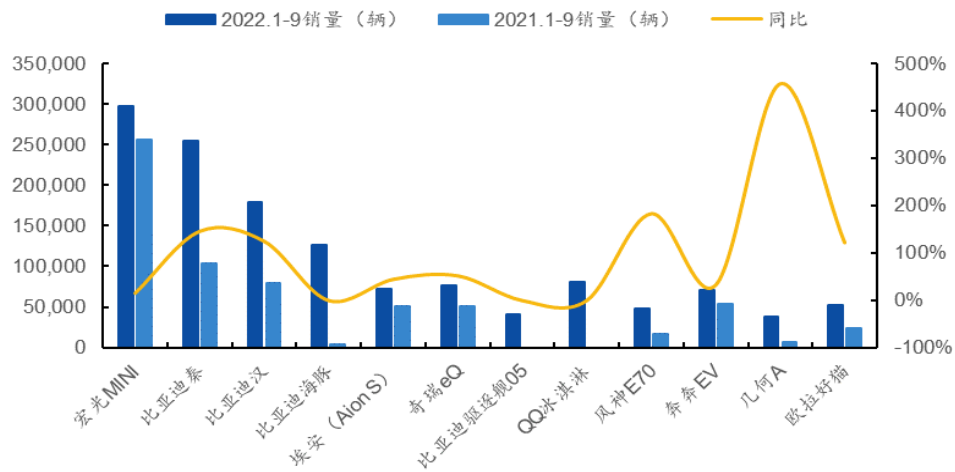
多家传统车企公布了 2022 年 9 月各型号新能源轿车、SUV 销量数据。数据显示，9 月各家新能源轿车、SUV 销量同比均有增长。新能源轿车中，比亚迪海豚 9 月同比增速最高，达 733.5%；新能源 SUV 中，比亚迪宋 9 月同比增速最高，达 210.8%。

图 6：传统车企 2022 年 9 月新能源轿车销量



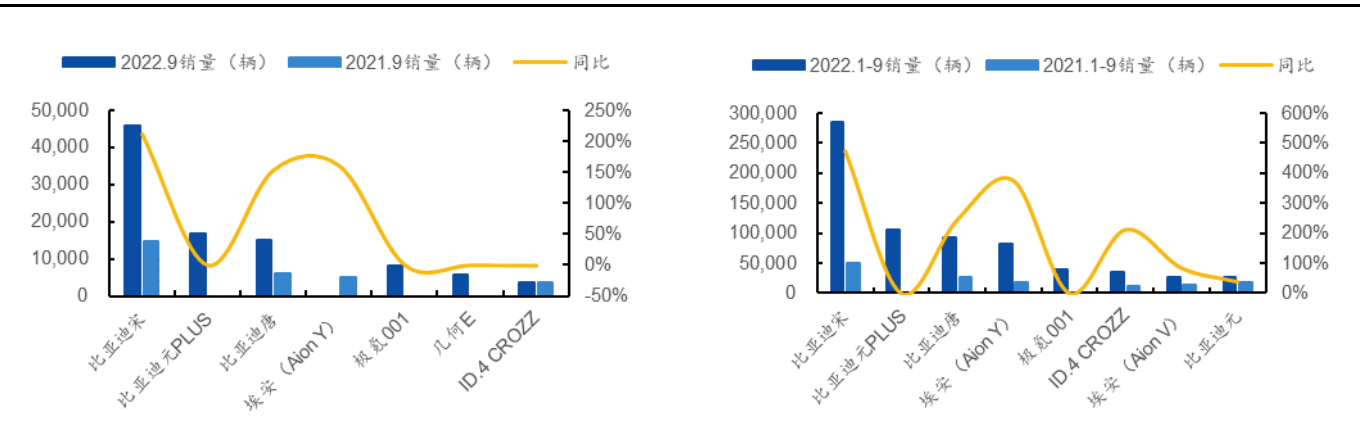
资料来源：乘联会，国元证券研究所

图 7：传统车企 2022 年 1-9 月累计新能源轿车销量



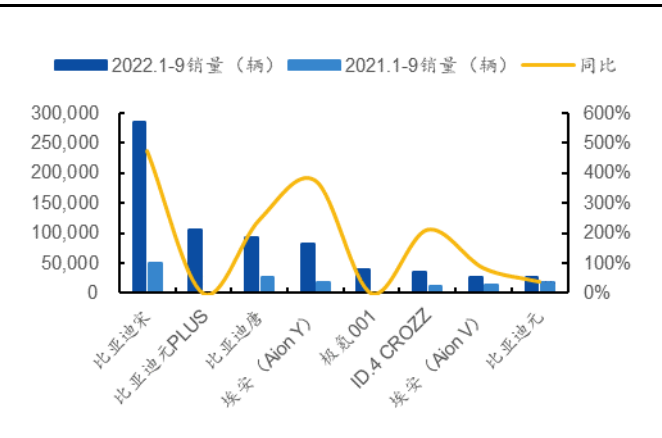
资料来源：乘联会，国元证券研究所

图 8：传统车企 2022 年 9 月新能源 SUV 销量



资料来源：乘联会，国元证券研究所

图 9：传统车企 2022 年 1-9 月累计新能源 SUV 销量



资料来源：乘联会，国元证券研究所

四、每日个股公告跟踪

公司代码	公司名称	公告类型	主要事件概述
301022.SZ	海泰科	季度报告	2022 年 10 月 24 日，海泰科发布 2022 年三季度报告。本报告期营业收入 136,975,482.00，本报告期比上年同期减少 10.74%。基本每股收益为 0.2764 元/股，本报告期比上年同期增加 17.52%。更多财务数据可从海泰科 2022 年三季度报告中获取。
002434.SZ	万里扬	季度报告	2022 年 10 月 24 日，万里扬发布 2022 年三季度报告。本报告期营业收入 1,319,887,411.26，本报告期比上年同期减少 15.31%。基本每股收益为 0.07 元/股，本报告期比上年同期减少 53.33%。更多财务数据可从万里扬 2022 年三季度报告中获取。
000581.SZ	威孚高科	季度报告	2022 年 10 月 24 日，威孚高科发布 2022 年三季度报告。本报告期营业收入 2,773,090,614.00 元，本报告期比上年同期减少 16.88%。基本每股收益 0.32 元/股，本报告期比上年同期减少 34.69%。更多财务数据可从威孚高科 2022 年三季度报告中获取。
300928.SZ	华安鑫创	季度报告	2022 年 10 月 24 日，华安鑫创发布 2022 年三季度报告。本报告期营业收入 235,893,140.64 元，本报告期比上年同期增加 8.78%。基本每股收益 0.18 元/股，本报告期比上年同期减少 5.26%。更多财务数据可从华安鑫创 2022 年三季度报告中获取。

公司代码	公司名称	公告类型	主要事件概述
000572. SZ	海马汽车	季度报告	2022 年 10 月 24 日，海马汽车发布 2022 年三季度报告。本报告期营业收入 465,057,813.71 元，本报告期比上年同期增加 107.15%。基本每股收益-0.0591 元/股。更多财务数据可从海马汽车 2022 年三季度报告中获取。
689009. SH	九号公司	季度报告	2022 年 10 月 24 日，九号公司发布 2022 年三季度报告。本报告期营业收入 2,811,667,693.71 元，本报告期比上年同期增加 13.20%。基本每股收益 1.94 元/股。更多财务数据可从九号公司 2022 年三季度报告中获取。
301072. SZ	中捷精工	季度报告	2022 年 10 月 24 日，中捷精工发布 2022 年三季度报告。本报告期营业收入 205,521,698.47 元，本报告期比上年同期增加 28.91%。基本每股收益 0.0381 元/股，本报告期比上年同期减少 82.68%。更多财务数据可从中捷精工 2022 年三季度报告中获取。
300580. SZ	贝斯特	季度报告	2022 年 10 月 24 日，贝斯特发布 2022 年三季度报告。本报告期营业收入 304,794,595.71 元，本报告期比上年同期增加 16.79%。基本每股收益 0.3678 元/股，本报告期比上年同期增加 41.57%。更多财务数据可从贝斯特 2022 年三季度报告中获取。

资料来源：Choice，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：

