

保供降本 多家车企加速布局全产业链



视觉中国图片

广汽自研电驱系统

广汽集团近日宣布，将加速布局电驱、动力电池、电池原材料等领域。强化对汽车产业链多个环节的介入及控制，已成为当下车企发展的重要战略之一。比亚迪、吉利集团等头部企业早已多点布局，效果显著。

业内人士表示，车企通过布局产业链上下游、提升自研自产能力，有助于保障供应链稳定、降低采购成本、提升盈利能力。

● 本报记者 金一丹

广汽集团日前公告称，将成立电驱科技公司，实现自主IDU电驱系统及GMC混动机电耦合系统产业化，该项目总投入为21.6亿元。

据介绍，该电驱科技公司由广汽集团、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，计划在2025年建成生产线，每年生产40万套IDU电驱系统总成、10万套GMC混动机电耦合系统的电机和电控。

广汽集团表示，电驱科技公司的成立将帮助广汽集团掌控电驱核心技术、实现部分电驱自产。今后在电驱领域，广汽集团将自研自产、合资合作生产、外购“三路并举”，以保障供应链的稳定，降低核心零部件的采购成本，助力集团新能源汽车业务做优做强，进一步提升盈利能力。

中金公司认为，电驱动系统的集成化趋势符合主机厂对于降本增效、优化体系、整车架构演进等方面的诉求。集成化

从硬件融合向电气融合、芯片融合快速演进，主机厂供应链也越来越开放。以特斯拉为代表的主机厂自供体系和以汇川技术、英搏尔、欣锐科技等为代表的独立集成供应商将长期共存。

天风证券研报表示，电驱动系统是新能源汽车必备的零部件，单车配套金额可超万元。预计到2025年，国内电驱动市场整体规模有望达到1445.5亿元，全球电驱动系统市场规模可达3614亿元。

提升产业链自给率

广汽集团不久前还宣布，将加速自研自产动力电池。据了解，广汽集团已制定“高品质、高安全、低成本、低碳化”的电池发展战略，包含以创新科技打造高品质电池产品、持续升级电池安全技术、加大研发和产业化投入降低电池成本，以及推进梯次利用与循环回收技术研究。

2021年，广汽集团发布了海绵硅负极片电池技术、超级快充技术以及弹匣电池系统安全技术三大原创电池科技。2022年，广汽集团发布了基于微晶技术的新一代超能铁锂电池技术，有效解决了性能均

衡的锂电技术难题，为动力电池的解决方案提供了新方向。

除了广汽集团，比亚迪、吉利集团等多家车企在汽车产业链多个环节也早有布局。比亚迪旗下弗迪电池生产的动力电池国内装车量仅次于动力电池龙头宁德时代，7月份装车量达到6.1GWh，市占率为25.23%。在IGBT领域，以2019年IGBT模块销售额计算，比亚迪旗下比亚迪半导体在我国新能源乘用车电机驱动控制器用IGBT模块全球厂商中排名第二，仅次于英飞凌，市场占有率为19%，在国内厂商中排名第一。2020年，比亚迪半导体在

该领域排名全球厂商第二、国内厂商排名第一。

吉利集团董事长李书福日前表示，吉利集团正在开发可以支撑用户更长里程需求的电池包，快充时间可以缩短到15分钟。早在2018年，吉利集团旗下吉利汽车与宁德时代合作合资成立了时代吉利，年产12GWh动力电池宜宾项目已经开工，总投资为80亿元，产品将主要配套吉利、领克等品牌旗下新能源车型。2021年，吉利集团与欣旺达电动汽车电池有限公司、浙江吉润汽车有限公司共同投资山东吉利欣旺达动力电池项目，

总投资约为200亿元，计划建设年产能30GWh的动力电池、储能电池生产线及相关配套设施。

广汽集团董事长曾庆洪表示，新能源汽车飞速发展愈发凸显动力电池的重要性。由于上游原材料价格持续高涨，电池企业将成本压力传导给主机厂，主机厂也开始一体化“造电池”，并布局电池原材料。

天风证券表示，主机厂进入动力电池行业可以保证动力电池的供应，增强对产业链的控制能力以及电动汽车产品的竞争力。

市场潜力巨大 人形机器人赛道风起

● 本报记者 彭思雨

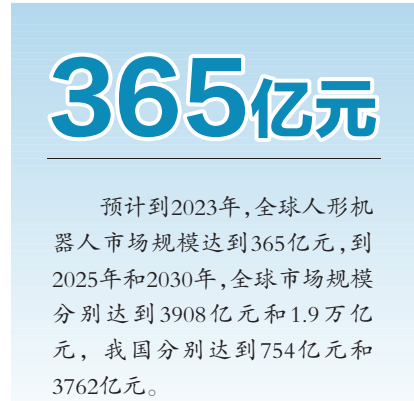
小米日前发布首款自研全尺寸人形仿生机器人CyberOne，获得市场关注。人形机器人行业发展潜力巨大，到2030年有望达到万亿市场规模。业内人士表示，人形机器人行业尚处于发展初期阶段，科技企业争相入局，产业加速迭代升级。但巨大蓝海市场能否兑现，核心还要看产品量产和成本控制。电机、减速器、结构件等硬件环节具备产业链机会。

万亿级市场开启

小米此次发布的全尺寸人形仿生机器人CyberOne，是继去年小米仿生四足机器狗Cyberdog后，机器人Cyber家族的新成员。据小米集团董事长兼CEO雷军介绍，CyberOne高1.77米，重52kg，有聪明的大脑，能感知45种人类语义情绪，分辨85种环境语义；小脑也很发达，小米自研全身控制算法，协调运动21个关节自由度；视觉敏锐，Mi Sense视觉空间系统可对真实世界三维虚拟重建；四肢强健，全身5种关节驱动，峰值扭矩300N.m（牛顿米）。目前尚未量产。

不久前，马斯克宣布将于9月30日发布人形机器人原型机。从公布的参数来看，这款命名为“擎天柱”的人形机器人身高1.72m，体重57kg，负载20kg，最快行走速度8km/h。“擎天柱”将配备与特斯拉汽车相同的智能驾驶摄像头，内置FSD芯片，并与汽车共用AI系统。马斯克表示，“擎天柱”任务主要替人类完成危险、重复和无聊的工作。

接近小米集团的业内人士对中国证券报记者表示：“小米集团、特斯拉这样的头



部科技企业起着为市场树立标杆的作用。小米集团此次发布人形机器人，向市场展示了人形机器人的未来价值，这将激发更多资金投入向人形机器人相关产业创新公司，为此类需要高研发投入的科技企业提供资金支持。”

平安证券认为，人形机器人的高适配性可以打通工业、商用、家用场景限制，整合各类应用的市场空间，有望成为继手机、汽车以后的又一应用入口，商业价值不菲。

据券商测算，预计到2023年，全球人形机器人市场规模达到365亿元，到2025年和2030年，全球市场规模分别达到3908亿元和1.9万亿元，我国分别达到754亿元和3762亿元。

产业链机会显现

中信建投表示，人形机器人可能的硬件解决方案包括动力总成系统、智能感应

系统、结构件、线束和连接器、面罩玻璃等其他零散单元。其中，减速器、伺服系统、控制系统解决机器人的“运动”问题，也是技术突破的关键环节。智能感应系统包括毫米波雷达、图像传感器、温度传感器等多种传感器，以及FSD芯片、算力芯片等计算系统，充当机器人的“眼睛”和“大脑”。

上游零部件在总成本中占比最高，盈利水平最强。据中信建投测算，动力总成系统成本占人形机器人总成本的35%，是价值量最高的部分；其次是智能感应系统，占人形机器人总成本的25%。

北京立德机器人平台总经理潘月告诉记者：“由于具备一定技术储备，机器人关键核心零部件企业率先进入人形机器人产业链的机会更大。”中信建投认为，电机、减速器、结构件等硬件环节具备产业链机会。目前，芯片以海外为主，软件算法为机器人核心技术，绝大部分公司选择自主研发。

已有上市公司跃跃欲试。在小米发布人形机器人之后，8月12日，汉威科技在回复投资者提问时称：“小米科技首款人形机器人暂未用到公司控股子公司苏州能斯达的柔性传感器。苏州能斯达研发布局的柔性微纳传感器在机器人方面已经有大量的产品和应用布局，随着机器人行业的发展，柔性传感器可能会有更多应用，我们会增加在柔性传感器领域的投入。苏州能斯达与小米科技存在股权关系，目前已有产品进入小米供应链。”

技术壁垒高

中信建投表示，人形机器人与工业机器人无论从研发设计角度，还是规模量产

角度都有很大差异，普通机器人厂家很难在短期内实现转型。

“人形机器人行业尚处于发展初期，目前面临成本高、应用场景不明确、技术实现的功能简单等难题。”潘月称。

“人形机器人未来会在非工业领域优先得到应用，在工业领域的市场化应用尚需不短的时间。”一家国内工业机器人制造企业内部人士告诉记者，“工业产品首要安全可靠，在于实用而非功能多。功能越多越灵活，安全可靠难度就越大。”

潘月表示，无论是结构设计、控制精度还是零部件参数，工业机器人和人形机器人有较大差异。工业机器人的精度参数维度要求与人形机器人不同，尺寸形态差异较大，无法满足人形机器人外观、运动等方面的要求。如果工业机器人产业链厂商欲进入人形机器人领域，需在有一定产量基础上另行设计和研发符合人形机器人应用级别的零部件产品。

平安证券认为，虽然未来机器人的市场潜力巨大，但并非所有机器人都要做成人形机器人。根据应用场景，服务机器人、特种机器人或更加适合做成人形。

中信建投表示，人形机器人的巨大蓝海市场能否兑现，核心还要看产品量产和成本控制。由于结构复杂，控制性能要求高，人形机器人成本非常昂贵。在保证性能的前提下，同时能实现量产降低成本，将成为打开市场的关键。

雷军在小米新品发布会上表示，在智能机器人领域，人形仿生机器人的技术集成度最高、难度也最大，小米还处于起步的第一阶段，CyberOne每天都在学习新的技能，相信未来智能机器人一定会走进人们的生活。

海康威视上半年实现营收同比增长9.90%

● 本报记者 吴科任

8月12日晚，全球安防巨头海康威视发布2022年半年报。报告期内，公司实现营业总收入372.58亿元，同比增长9.90%；归母净利润为57.59亿元，同比下降11.14%。海康威视表示，上半年公司快速跟进市场需求，努力保障业务稳健开展。面对外部不确定性，公司保持与各方畅通交流，努力消除误解，保持战略备货水位，保障业务稳健推进。

创新业务势头良好

分地区看，海康威视上半年境内收入为255.45亿元，同比增长4.54%，收入占比为68.56%，同比减少3.51个百分点；境外收入为117.13亿元，同比增长23.72%。

从境内主业收入构成看，上半年海康威视公共服务事业群（PBG）、企事业事业群（EBG）、中小企业事业群（SM-BG）分别实现营业收入69.75亿元、68.31亿元和62.86亿元，对应分别同比增长-1.4%、2.58%和3.97%。

海康威视创新业务发展势头良好。上半年，创新业务整体收入达到70.08亿元，同比增长25.62%，占公司营收比重为18.81%，为公司长期可持续发展不断注入新动力。

进一步拆分看，汽车电子、机器人、热成像三大创新业务上半年表现颇为抢眼，分别实现营业收入8.24亿元、17.66亿元和13.6亿元，对应分别同比增长49.23%、44.75%和32.21%。此外，其他创新业务实现营业收入3.69亿元，同比增长63.53%，该业务包括创新业务子公司海康消防、海康睿影、海康慧影等相应业务的产品与服务。

海康威视创新业务子公司分拆上市工作稳步推进。萤石网络科创板上市申请已获上交所科创板上市委员会审核通过，海康机器人分拆上市预案获得公司董事会审议通过。海康机器人是国内领先的机器视觉和移动机器人的硬件产品和算法软件平台提供商。

持续加大研发投入

海康威视持续聚焦技术创新，丰富产品线，打造系统能力，夯实长期可持续发展的基础。上半年，公司研发投入为46.75亿元，同比增长20.56%。

报告期内，海康威视输出了多项技术创新成果。比如，公司推出的“双碳大脑”平台可以辅助相关部门进行宏观决策，有目的、有成效地开展节能减排工作。通过“碳地图、碳足迹、碳管理、碳中和”四大功能，即可透过大屏科学高效地实现“看碳、析碳、管碳、汇碳”。

此外，针对场馆体量量大、功能多样、设备繁杂的状况，海康威视为“亚运三馆”打造了“智慧大脑”，也就是亚运三馆智慧场馆数字化监管平台。平台通过物联网、云计算、BIM等技术，提升场馆综合管理效能，管理人员在智慧运维指挥中心就能对整个场馆进行智慧管理调度和运维。

值得一提的是，海康威视推出智慧养老看护平台，以数智养老服务迎接老龄化。公司将物联感知、AI等技术深度应用于养老领域，在保护老年人隐私的前提下，为他们提供精准、有效的养老服务。例如，在出现烟雾、煤气泄漏等危险信号时，老人身边的传感器智能触发预警并实时上报平台，及时通知人员上门进行隐患排查。

海康威视表示，公司将继续保持技术研发投入，持续巩固智能技术基础，不断丰富智能设备种类，深挖挖掘智能应用效果，为公司在智能物联领域的稳健发展保驾护航。

助力企业稳岗稳工 多地帮扶措施加码

● 本报记者 高佳晨

近日，北京市商务局发布《关于给予2022年度本市大型商场疫情期间补贴资金的通知》（简称《通知》），拟对采取减免租金举措的运营企业给予适度补贴，最高资金补贴50万元。此前，上海、深圳、成都、南京等地也都公布了相应的帮扶措施，发放疫情补贴。

支持大型商场稳定发展

《通知》表示，为贯彻落实《关于助企纾困促进消费加快恢复的具体措施》要求，加大受疫情影响突出行业帮扶，支持大型商场稳定发展，鼓励本市百货店、购物中心疫情期间给予入驻商户租金减免，拟对采取减免租金举措的运营企业给予适度补贴。

补贴范围为北京市建筑面积2万平方米以上的百货店、购物中心，且2022年1月1日至8月31日对超过30%的入驻商户采取了减免租金措施，减免时间超过30天。

补贴标准方面，建筑面积10万平方米以上的大型商场资金补贴不超过50万元，建筑面积5万平方米-10万平方米的大型商场资金补贴不超过25万元，建筑面积2万平方米-5万平方米的大型商场资金补贴不超过10万元。

多地发布帮扶措施

为帮助受疫情冲击较大的行业企业稳岗稳工，据中国证券报记者不完全统计，除北京外，近期上海、南京、深圳、成都等地也公布了相应的帮扶措施，发放疫情补贴。

近日，深圳市住房和建设局和深圳市财政局联合发布《深圳市2022年度物业服务企业疫情防控服务财政补贴发放指引》，对2022年1月至3月期间为深圳住宅物业项目提供物业服务，并按市区疫情防控指挥部部门要求向所在社区提供疫情联防联控服务、落实相关防疫要求的物业企业给予每平方米1元的补贴。

6月，上海市电影局发布了《关于促进本市影院行业平稳健康发展的实施意见》，主要措施包括，对全市专营商业影院给予一次性疫情停业补贴和复工复产补贴；协调帮助企业落实房屋租金减免政策；指导帮助企业申请稳岗补贴，影院复工复产补贴须优先用于人力成本支出等。

4月，江西发布的《关于应对疫情保主体促就业10条政策措施的通知》提出，出现1个以上中高风险地区或县级以上人民政府发布停工停产通知的县，对受疫情严重影响无法正常生产经营并组织职工留工培训的中小微企业，可按每名失业保险参保职工500元的标准发放一次性留工培训补助。