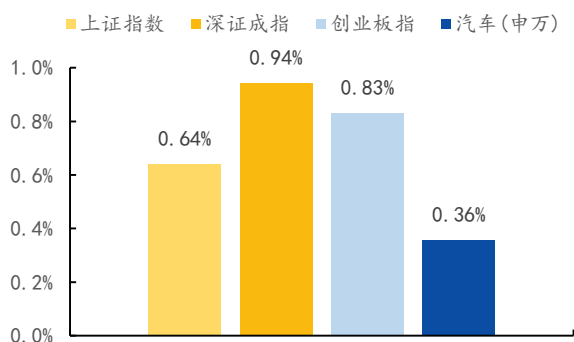


汽车行业商用车赛道周动态(2023年3月第4期)

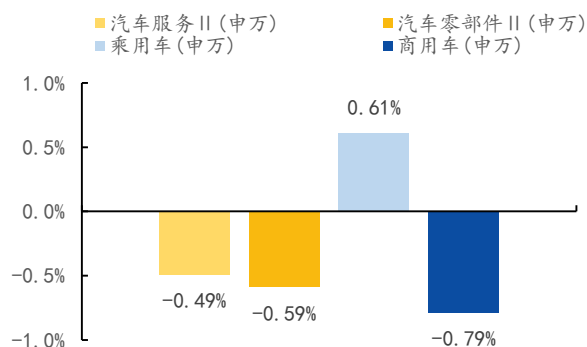
一、03/23 汽车行业一览

图 1: 03/23 SW 汽车指数上涨



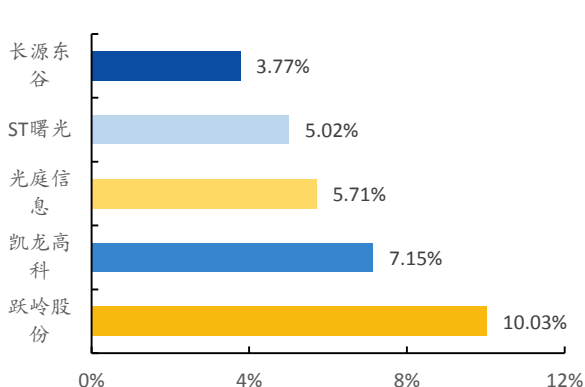
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 03/23 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



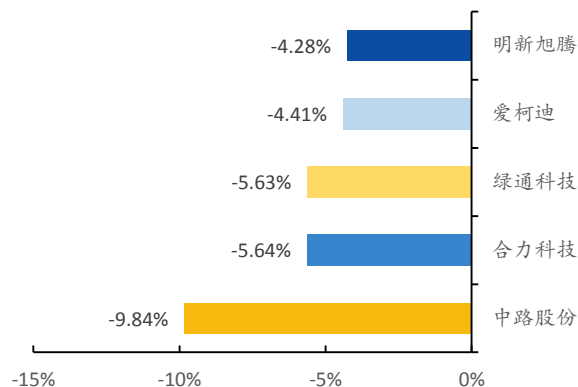
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 03/23 汽车板块日涨幅榜



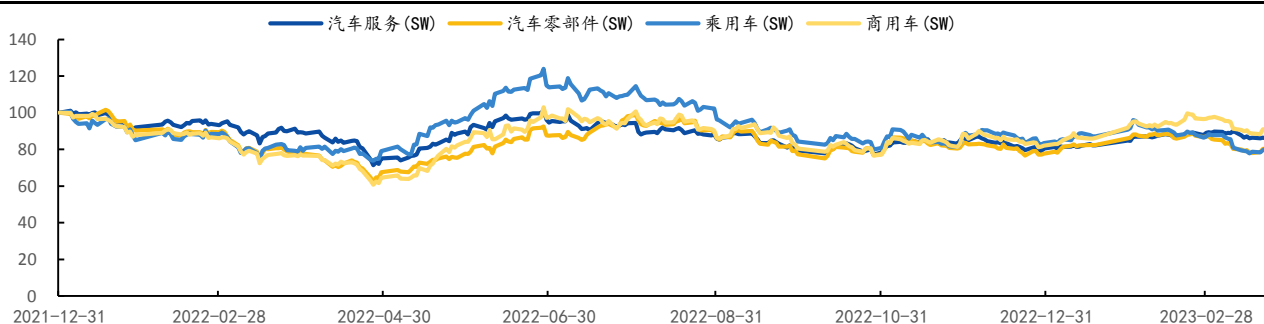
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 03/23 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 2023 年度走势 (%) (截止 03/23)



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、商用车一周新闻跟踪

2.1 商用车行业政策及车企动态

1、江淮汽车投资 4 亿元设立新公司 发力新能源乘用车领域（2023.03.18）

3月18日，江淮汽车发布公告，拟联合安庆新能源投资发展有限公司、钇威科技核心团队持股平台安庆开物管理咨询合伙企业，以及江苏龙蟠科技股份有限公司等5家战略投资者，共同成立钇威汽车科技有限公司。钇威科技注册资本10亿元，江淮汽车以自有资金出资4亿元，占比40%。

公司设立钇威科技，旨在进一步集聚社会化资源，搞活机制，提升新能源乘用车业务板块的竞争力和凝聚力。

2、集瑞联合重工战略重组宣告完成（2023.03.20）

3月16日，中集集团发布关于集瑞联合重工战略重组完成的公告。

按重组协议内容，中集集团对集瑞重工持股比例由73.89%降至35.42%，持平奇瑞商用车，芜湖产业基金及兴众风投则分别持股17.50%、11.66%。公司无实际控制人，中集集团与奇瑞商用车并列第一大股东，经营理由奇瑞商用车主导，总经理、副总经理、财务总监由奇瑞商用车推荐，经董事会决议后聘任。

重组后，集瑞重工将大力发展电动、增程式、氢能等新能源重卡。

3、上汽大通 MAXUS 新途 V70 上市 创客版售价 13.88 万元起（2023.03.20）

3月20日，自亮相、预售以来便备受期待的“新生代跨界车”上汽大通 MAXUS 新途 V70 正式上市，其中创客版售价 13.88 万元起。

该车搭载上汽π 2.0T 高性能柴油发动机，最大功率 150 马力，最大扭矩 375 牛米，百公里油耗低至 7.4L。同时，新途 V70 具备 MPV 流畅造型，最大装载容积近 10m³，拥有内置 30+ 小程序应用的智慧车机，搭载 L2+ 级智能驾驶辅助系统，支持个性化定制，可满足生活、娱乐、出行、创业等全场景需求。

会上，上汽大通 MAXUS 还宣布将新能源品牌 MIFA 中文名正式命名为“大家”，赋予该系列更鲜活、更亲切的产品寓意。

4、打破油电价差壁垒 远程推出超级伙伴计划（2023.03.20）

3月18日，远程新能源商用车在其举办的“远程超级伙伴轻商春季新品发布会”上展示了其最新迭代升级的6款实力新品，并发布了令人眼前一亮的“远程超级伙伴计划”。

6款新品针对快递快运、商超配送、冷链运输，以及城郊及短途城际等多个细分领域和用户反映的痛点进行改造升级，现场签下6000辆大单。

“远程超级伙伴计划”正式提出ToU的新理念，致力于为用户带来超预期体验和超预期价值，并发布了“远程无忧计划”，通过“购车无忧、保值无忧、运营无忧”三个维度，为用户提供“买、用、退、换”一体化的购车解决方案，精准解决“首付高、月供高、残值忧虑”等实际痛点，大幅降低用户TCO，打破商用车能源切换最后壁垒，实现商用车领域“油电同价”。

5、安凯客车确定新总经理和副总经理人选（2023.03.21）

3月17日，安凯客车董事、总经理兼董秘刘勇因工作调整原因辞职。

3月20日，公司第八届董事会第二十三次（临时）会议决定，聘任黄李平、张应兵分别担任公司总经理和副总经理，任期自董事会通过之日起至第八届董事会届满为止。

黄李平，男，汉族，中共党员，1978年6月生，硕士研究生学历。现任安徽江淮重型工程机械有限公司党委书记、总经理。

张应兵，男，苗族，1979年10月生，本科学历，正高级工程师。现任安徽江淮汽车集团股份有限公司发动机公司动力研究院院长。

6、吉利旗下远程汽车于河南投资新设醇氢能源公司（2023.03.22）

近日，浙江吉利远程新能源商用车集团有限公司全资子公司浙江醇氢科技有限公司联合河南省顺成集团能源科技有限公司设立河南醇氢能源科技有限公司。

公司法人代表刘汉如，注册资本 1 亿元，经营范围包含：储能技术服务；新兴能源技术研发；气体、液体分离及纯净设备销售；站用加氢及储氢设施销售等。

7、汉马科技副总经理袁鹏辞职（2023.03.22）

汉马科技 3 月 22 日发布公告，公司董事会于 2023 年 3 月 21 日收到袁鹏书面辞职报告，袁鹏工作变动原因辞去公司副总经理职务。辞职后袁鹏不再担任公司任何职务。

根据《中华人民共和国公司法》和《公司章程》相关规定，上述辞职事项自书面辞职报告送达董事会之日起生效。

2.2 商用车产业链信息跟踪

1、携 5 款“明星”产品登场 特百佳动力亮相国际新能源技术展（2023.03.16）

近日，第十五届上海国际新能源汽车技术博览会在上海新国际博览中心举行，特百佳动力展出了旗下 5 款“明星”产品：

（1）纯电环卫车驱动系统：该系统由电机和四挡变速箱组成，电机最大功率 180kW，峰值扭矩达 1200N·m，TS-0413 变速箱最大速比 5.86，选装 EZF380 取力器。适用于 14 至 18 吨左右的环卫车型及其他特种车辆。

（2）一体机驱动系统：采用电机控制器、电机和四挡变速箱的组合，电机最大功率达 420kW，峰值扭矩 2600N·m，可选 TS-0425 和 TS-0425C 两种变速箱，最大速比分别为 5.53 和 7.93，同时可选 EZF680 取力器。适用于 49 至 70 吨重载车型或山区版车型。

（3）混动七挡驱动系统：采用电机+七挡变速箱的集成方案，电机峰值功率 180kW，峰值扭矩 1400N·m，TH-0725 变速箱，变速箱离合器采用电控气动分离方式，最大速比达 10.573，可选 EZF800 取力器。可用于 31 至 70 吨的 4×2、6×4 或 8×4 重卡。

（4）纯电装载机驱动系统：由双电机和二挡变速箱组成，电机最大功率 150kW，峰值扭矩 1500N·m，变速箱两个挡位的速比分别为 2.867 和 0.936。

(5) 矿卡双电机驱动系统：采用前后双电机和四挡变速箱的组合方式，主电机的最大功率 450kW，峰值扭矩 2500N·m，副电机最大功率 250kW，峰值扭矩 2800N·m，TS-0425 变速箱最大速比为 5.53。

2、东安动力拟 3.4 亿元受让福田汽车所持 60%北京智悦股权（2023.03.17）

3 月 15 日，东安动力与福田汽车签署《产权交易合同》，拟受让福田汽车持有的北京智悦 60%股权，转让价格 34227.84 万元。

收购完成后，东安动力将控股北京智悦，并与福田汽车形成股权联系，实现双方的战略绑定；公司在产、在研及规划产品与福田汽车新能源路线契合度较高，可使公司紧跟行业龙头实现低碳化转型。

另外，公司还将在收购后改造北京智悦生产线生产 N20 系列发动机，较改造子公司东安汽发生产线的原计划而言，可降低哈尔滨基地投资强度。

3、瀚川智能携手悦享雄安发力换电和储能业务（2023.03.20）

瀚川智能 3 月 20 日晚间公告，公司与悦享雄安科技有限公司签订战略合作框架协议，双方合作内容为：（1）在纯电动重卡换电设备领域达成市场端深度合作；（2）在包括但不限于电力交易、电力管理、智能微网、光伏发电、储能等方面达成战略合作，共同开展相关业务；（3）双方充分发挥各自技术优势，在换电技术领域展开深入合作，共同提高双方换电技术水平。

4、首批 30 台 战略签署 146 台 江淮康铃气体机 1 号新疆交车（2023.3.22）

3 月 21 日，“随心奔跑，燃动天下”江淮康铃气体机 1 号，146 台战略签约暨首批 30 台交车仪式在乌鲁木齐举行。该气体机具有“省时、省力、省心、省钱”四大价值点：

高出勤省时。发动机经过 8000 小时台架 10 万公里整车可靠性验证，5 万公里耐久试验及 63 万公里路试。此外首款 3.5L 大排量气体机，动力强劲拉货更多，320L 双气瓶续航长，加气次数少，续航里程达 430km。

超贴心省力。采用低货台设计，整车货箱高度低，装卸搬运货物更便捷，驾驶室的半环抱仪表盘操作触手可及。

安全省心。拥有超高安全系数，储压、减压部件上均设置截止阀、安全阀，以及前、后仓燃气泄露报警提示。

低成本省钱。发动机不带增压器、EGR 以及复杂的后处理，维修率及维修成本更低。且因燃气费用低、不需使用尿素，每年可省 32888 元，三年省一台车。

三、重要数据分析

根据第一商用车网数据，2月重卡（含底盘、牵引车）共销售 7.72 万辆，同比增长 29%，环比增长 58%，结束了重卡市场连续 21 个月的下滑颓势。

具体企业销量增速方面，销量前十企业 7 升 3 降，且上涨企业涨幅均超 30%，高于重卡市场整体 29% 的增速。其中重汽增长最快，增幅达 83%，徐工和福田次之，分别增长 69% 和 60%。销量下降方面，上汽红岩降幅最高，达 68%，一汽解放和江淮汽车分别下跌 21% 和 6%。

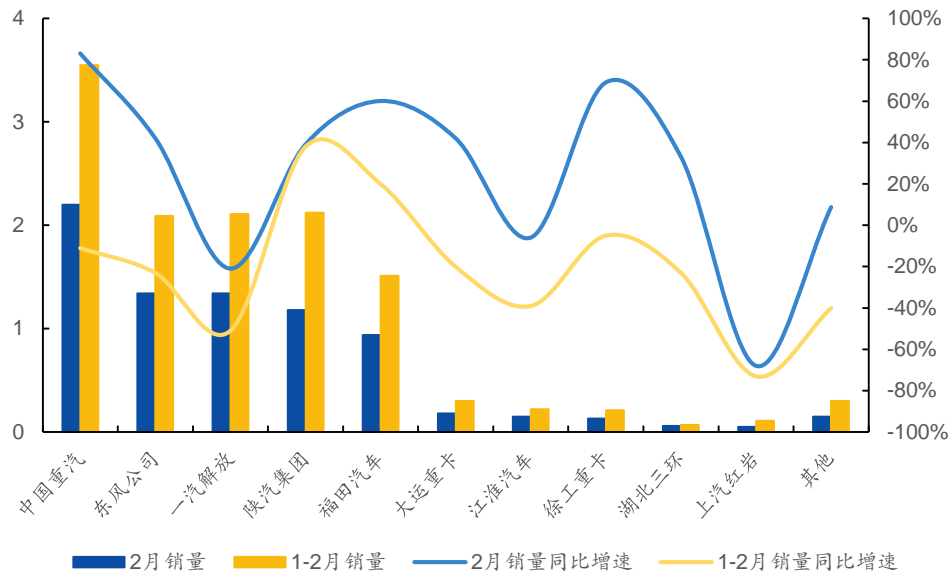
今年累计销量方面，我国重卡 1-2 月累计销售 12.59 万辆，同比下降 19%。就具体企业而言，销量前十企业仅有陕汽、福田和北奔重汽三家上涨，销量分别增长 38%、20%、54%。降幅最高的是上汽红岩的 73%，其次是一汽解放的 51%。而徐工和重汽降幅已低于行业整体水平，叠加两家企业在 2 月的强劲增长，3 月结束后有望实现前三月销量同比增速由负转正。

表 1：2023 年前 2 月各企业重卡（含底盘、牵引车）销量一览（万辆）

企业	2月销量	2月销量同比增速	1-2月销量	1-2月销量同比增速
中国重汽	2.20	83%	3.55	-11%
东风公司	1.34	42%	2.09	-23%
一汽解放	1.34	-21%	2.11	-51%
陕汽集团	1.18	39%	2.12	38%
福田汽车	0.94	60%	1.51	20%
大运重卡	0.18	42%	0.30	-20%
江淮汽车	0.15	-6%	0.22	-39%
徐工重卡	0.13	69%	0.21	-5%
湖北三环	0.06	33%	0.07	-23%
上汽红岩	0.05	-68%	0.11	-73%
其他	0.15	9%	0.30	-40%
总计	7.72	29%	12.59	-19%

资料来源：第一商用车网，国元证券研究所

图 6: 2023 年前 2 月各企业重卡 (含底盘、牵引车) 销量及其增速



资料来源: 第一商用车网, 国元证券研究所

四、03月23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
002101.SZ	广东鸿图	关于公司技术中心被认定为国家企业技术中心的公告	公司技术中心被认定为第29批国家企业技术中心，按照《国家企业技术中心认定管理办法》规定，可享受国家和地方相关政策支持。作为压铸行业内首个被认定的国家企业技术中心，公司将以此为契机，不断提升创新能力和研发水平，提高自主原创能力及研发成果转化能力，从而提升公司核心竞争力，促进公司高质量发展。
600933.SH	爱柯迪	发布2022年年度报告	经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，爱柯迪股份有限公司母公司2022年年初未分配利润1,418,639,386.89元，2022年度实现净利润585,901,184.54元。根据公司未来发展需求和考虑股东回报，并结合公司现金流量情况，拟以截止2022年12月31日总股本883,258,600.00股为基数，向全体股东按每10股派送现金红利2.30元（含税）进行分配，共分配利润203,149,478.00元（含税），占2022年合并报表归属于上市公司股东的净利润的31.32%。结余部分1,570,162,534.98元作为未分配利润留存，至以后年度分配。2022年度盈余公积金和资本公积金不转增股本。
605068.SH	明新旭腾	关于“明新转债”2023年付息的公告	公司于2022年03月30日发行的可转换公司债券（以下简称“明新转债”或“本期债券”）将于2023年03月30日开始支付自2022年03月30日至2023年03月29日期间的利息。
605018.SH	长华控股	关于使用部分暂时闲置自有资金进行现金管理的公告	公司及子公司拟使用不超过人民币2.5亿元暂时闲置自有资金进行现金管理。公司及子公司运用自有资金进行现金管理是在确保公司日常运营和资金安全的前提下实施的，不影响公司及子公司日常资金正常周转需要，不会影响公司主营业务的正常发展。公司使用闲置自有资金进行现金管理能获得一定的投资收益，为公司和股东谋求更多回报。

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：

