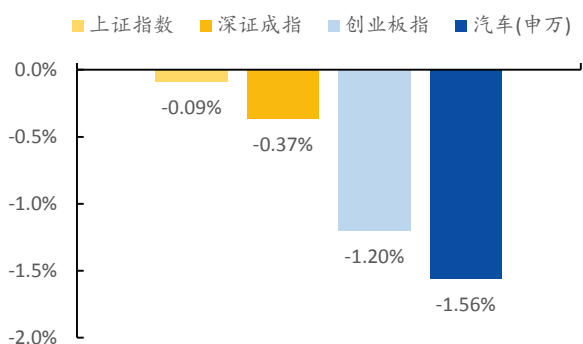


# 汽车行业商用车赛道周动态(2023年4月第3期)

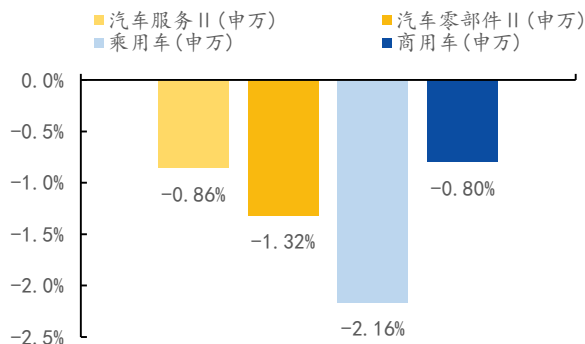
## 一、04/20 汽车行业一览

图 1: 04/20 SW 汽车指数下跌



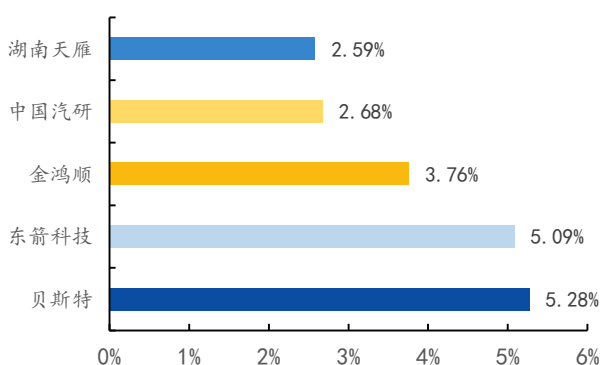
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 04/20 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



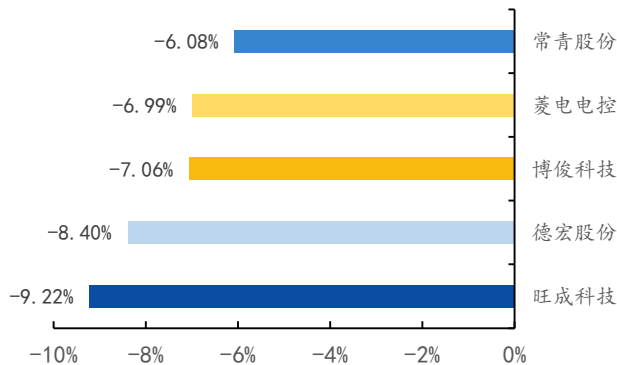
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 04/20 汽车板块日涨幅榜



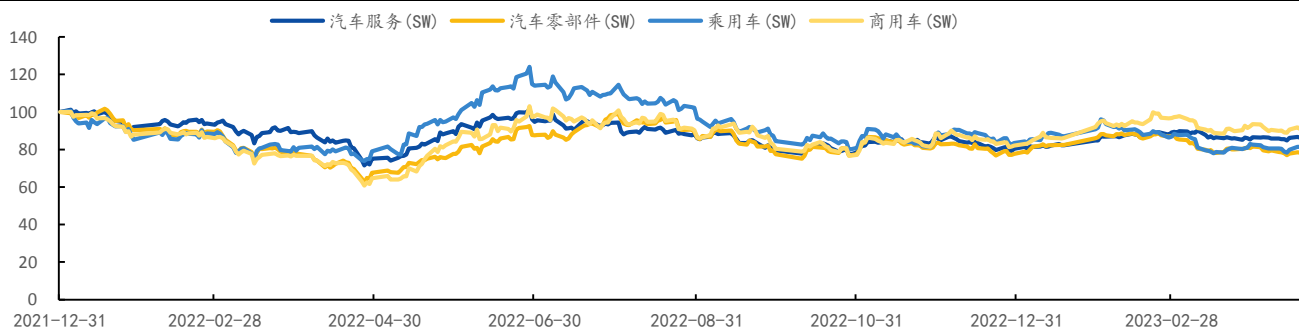
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 04/20 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 2023 年度走势 (%) (截止 04/20)



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、商用车一周新闻跟踪

### 2.1 商用车行业政策及车企动态

#### 1、北汽雷驰与“帆书 APP”达成战略合作（2023.04.16）

4月15日，北汽雷驰与帆书 APP 在上海完成战略合作签约仪式。

雷驰希望通过帆书优质的内容平台赋能用户，为其在知识结构、人生感悟等精神层面带来升华，促进用户自我境界或技能的提升。同时，帆书为北汽雷驰打造定制化内容，依靠其数以千万计的注册用户，很可能为北汽雷驰的品牌传播发挥集群效应。

#### 2、中通申报 2 款纯电动微循环公交新品（2023.04.17）

工信部最新发布的第 370 批新车公示显示，中通客车申报了 2 款纯电动微循环公交车型：睿通 V60 纯电动公交车和畅通 Z8 纯电动公交车。

睿通 V60 主要用于机场、地铁接驳及短途公交、客运和旅游等场景。车身尺寸为 5995mm×2095mm×2670mm/2720mm/2910mm，车身灵巧，可穿行于胡同、小街巷中；载客量 19 人；搭载中通自主研发的 TZ230XSZT01 型永磁同步驱动电机，峰值功率 110kW（约合 150 马力），并配备行业领先的十合一控制器。

畅通 Z8 定位为新一代城乡公交，车身尺寸为 8190mm×2300mm/2340mm×2970mm/3010mm/3100mm/3160mm；核载人数 35 人；搭载中通 TZ220XSZT05 型永磁同步驱动电机，峰值功率 240kW（约合 326 马力），配备的宁德时代磷酸铁锂蓄电池循环寿命为 3000 次左右。

#### 3、货拉拉汽车总部将落户重庆（2023.04.17）

近日，西部科学城（重庆）官方微信再次转发货拉拉汽车总部将落户重庆的相关消息。

早在 2021 年 7 月，重庆高新区就发布消息称，货拉拉以总投资 105 亿元拟在西部（重庆）科学城核心区范围内设立汽车中国总部。其中布局建设包括整车研究院、智能网联中心、供应链及大制造协同中心等。其团队初步配置完毕，涵盖了造车团队和后市场汽修团队。

#### **4、DeepWay 全球首家底部换电重卡即将量产 或比 Semi 更适合中国(2023. 04. 18)**

近日消息显示，全球首家采用底部换电技术的新能源重卡——深向星辰全新换电重卡 DeepWay 即将量产。

外形方面，子弹头外观将风阻系数降至 0.35，满载 49 吨的情况下百公里电耗降至 150kWh 以内，比市场主流的 282kWh 电池的车型电耗低 15%。

动力方面，该车搭载 466kWh 宁德时代磷酸铁锂电池，单次续航里程超 300 公里，一次换电续航达 600 公里，换电全程只需 6 分钟。

与特斯拉大电量充电重卡 Semi 采用兆瓦级快充从而受限于国内充电设施等问题不同，DeepWay 换电重卡的补能方案更具有可行性，同时电池位置更低，电驱桥传动效率更高，平顺性更强，空间布局更加灵活。底置电池不占用驾驶室后空间，货厢容积比市面上的换电重卡提升 9.6%。

智能驾驶方面，该车搭载 11 个摄像头、5 个毫米波雷达、1 个红外探测器和 1 个激光雷达，组合效应强于特斯拉的纯视觉自动驾驶方案；该车同时拥有百度 Apollo 商用车智能驾驶全球唯一授权，具备 L3 级自动驾驶能力。

#### **5、远程新能源商用车集团与运达股份签订战略合作 (2023. 04. 18)**

4 月 18 日，远程新能源商用车集团与运达股份战略合作签约仪式在杭州举行。双方未来将在风、光资源优异地区，围绕新能源项目开发、电解水制氢、二氧化碳绿氢合成绿醇等领域深入开展产业合作与资本合作。

#### **6、北汽重卡全新牵引车下线 当日斩获 503 辆订单 或于 5 月中旬上市 (2023. 04. 19)**

近日，北汽重卡打造的全新北京重卡复兴牵引车下线，下线当日便斩获 503 辆订单。

动力方面，该车搭载一台福田康明斯 X13 发动机，最大动力 580 马力，在 1000~1400rpm 转速区间内，即可发挥出 2600N·m 的最高扭矩。变速箱为采埃孚传胜 2 代 12 挡直接挡 AMT 变速箱，并搭配速比为 2.643 的免维护 445 后桥及 2/3 前后少片簧设计。

消息显示，这款车将于 5 月中旬上市开售。

## **7、发力冷链物流 宇通轻卡与河南松川签订战略合作协议（2023.04.19）**

4月17日，宇通轻卡与河南松川战略合作协议签订仪式在郑州举行。

未来双方将围绕仓储、冷链、城配等上下游生态圈，深化拓展合作领域。并发挥各自资源优势，加速布局河南省、市、县三级冷链物流网络，构建城乡一体高效配送体系，实现互惠、共赢，助力我国城市物流配送和冷链运输行业加速走上“绿色通道”。

## **8、福田汽车与采埃孚签署战略协议 携手打造全新一代电驱动产品（2023.04.19）**

4月18日，福田汽车与采埃孚签订战略合作协议，携手打造全新一代电驱动产品，以此完善福田汽车新能源技术布局，并为中国新能源商用车的电动化转型赋能。

## **2.2 商用车产业链信息跟踪**

### **1、欧康动力发布三款发动机新品（2023.04.14）**

4月13日，以“全新一代 节油动力”为主题的欧康动力品牌全球发布会在北京举行。会上，欧康 F2.5、欧康 F2.0 燃油动力及欧康 F2.0 混动版三款产品全球正式发布。

欧康 F2.5、欧康 F2.0 为传统燃油动力，专为轻型商用车研发，具有强动力、低油耗、高可靠及低噪音等优势。现场展车搭载的欧康 F2.0 混动版产品采用 2.0T 发动机+48V 电机的混合动力系统，最高输出扭矩 450N·m，可在节油减排的同时打造性能相当于 2.5 升的强劲动力。

### **2、玉柴 2 亿元柳州发动机项目签约（2023.04.16）**

近日，玉柴发动机柳州项目签约仪式在柳州举行，柳东新区、玉柴股份、东风柳汽、柳州市产业集团签署《项目合作协议》。

该项目规划整体产能 4 万台/年，预计投资 2 亿元，分两期建设绿色智慧数字化工厂。该项目位于柳东新区东风柳汽商用车基地东部，落地后将更好地为东风柳汽提供发动机属地配套，在性能、品质、成本、技术迈上新台阶。

### 3、西井科技发布首款可升级自动驾驶的智能网联新能源重卡（2023.04.18）

4月18日，自动驾驶公司西井科技 WESTWELL 在 2023 上海车展上发布全球首款“可升级自动驾驶”的智能网联新能源重卡新品 Qomolo E-Truck。据悉，E-Truck 采用“车电分离”设计，配置 282kwh 容量电池，支持换电及快充，最大牵引力 75 吨，满电续航里程 150km。

### 4、法士特一批首发新品亮相上海车展（2023.04.18）

4月18日，法士特携多款首发新品亮相上海国际车展，包括 F9JZ140A、F6JZ45BY、F16JZ32 三款 AMT 自动变速器和 F9A350 AT 液力自动变速器，F12HA280-2、F8HA95M-2、F2HD45-P 三款混动系统，FS4E250、FS4E200-2 电驱系统，FS2EA480 电驱桥，FZ110EH 电液转向和汽车电子等智能驾驶系统等。

三款 AMT 自动变速器高度集成，经济可靠，可为轻、中、重型商用车用户提供世界一流解决方案；AT 液力自动变速器功能全面、重载易控，填补了国内商用车大扭矩 AT 的空白；新能源产品兼顾动力性、经济性与舒适性，高效省油的同时为用户提供强劲动力；电液转向系统安装空间小、软件功能丰富，全面满足用户自动驾驶需求。特别是 FS2EA480 法士特·蓝驰电驱桥总成，是国内商用车首款采用油冷、扁线双电机的电驱桥产品，其续航、重量、功率密度等指标均达到行业领先水平，开商用车零部件行业先河。

### 5、全柴控股子公司吸收合并宣告完成（2023.04.19）

近日，全柴动力发布关于控股子公司吸收合并完成的公告。

2021年8月6日，全柴动力召开总经理办公会议，专题研讨控股子公司安徽元隽氢能科技股份有限公司（元隽氢能）拟吸收合并另一控股子公司安徽元隽氢能资源研究所有限公司（元隽公司）事项。

近日，元隽公司已取得全椒县市场监督管理局下发的《准予注销登记通知书》，同时元隽氢能就股权变更事项已在国家企业信用信息公示系统进行了公示。本次吸收合并事项至此完成，全柴动力对元隽氢能的持股比例为 72.73%。

据悉,元隽氢能与元隽公司隽均为全柴动力控股子公司,二者在原材料采购、技术研发、生产经营、业务种类等方面基本一致。元隽氢能对元隽公司的吸收合并有利于优化公司管理架构,提高管理效率,符合公司经营发展需要。

## **6、图森未来发布域控集中式大感知盒子 满足商用车及乘用车自动驾驶需求 (2023. 04. 19)**

4月19日,自动驾驶科技公司图森未来发布智能驾驶新产品域控集中式大感知盒子(TS-Box)。该套件将整合图森自研的自动驾驶域控制器(TDC)、集中式4D radar解决方案、集中式RTK-GNSS/INS定位模块和感知与定位融合算法,支持接入OEM客户自研的规划和控制模块,实现感知方案总包、灵活度更高的自动驾驶功能开发模式。

图森未来预计,TS-Box将于明年量产交付。同日,图森未来与舜宇智领、图达通、上海龙创等公司在会上完成深度合作签约。

## **7、动力新科动力电池量产线首批产品下线 首期产能6万套(2023. 04. 19)**

4月17日,动力新科举办“动力电池首批下线仪式”,宣布公司动力电池量产线首批产品正式下线。

动力新科动力电池工厂由两条模组线、一条PACK线组成,首期产能6万套(3GWh),电池装配线兼容性好,可生产30-140 kWh范围的各种品牌和规格的动力电池,并实现各种电芯配置、各种PACK尺寸的柔性化智能生产。其整线以16台机器人为核心,可以随时调整程序,完成产线多品种的切换组合,模组线自动化率达70%;PACK线取消了传统的辊道输送系统,以22台AGV小车背负产品工作台,构成柔性的产品线,实现工位的自由组合,自动化程度很高。

### 三、04月20日个股公告跟踪

表 1：每日 SW 汽车板块个股公告

公司代码	公司名称	公告类型	主要事件概述
002472.SZ	三环传动	关于发布 2023 年第一 季度报告的公 告	2023 年 01 月 18 日，公司首次通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份，回购股份数量为 300,100 股，占首次回购时公司总股本的 0.04%。在回购期间，根据深圳证券交易所有关规定，公司及时将有关回购进展情况进行披露。截至 2023 年 03 月 13 日，公司回购股份方案实施完毕。公司本次通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量为 10,392,177 股，占回购结束时公司总股本的 1.22%，最高成交价为 31.26 元/股，最低成交价为 24.15 元/股，成交总金额为 299,961,597.76 元（不含交易费用）。
301221.SZ	光庭信息	关于召开 2022 年度股 东大会的通知	网络投票时间：通过深圳证券交易所交易系统投票的具体时间为：2023 年 5 月 12 日 9:15-9:25，9:30-11:30 和 13:00-15:00；通过深圳证券交易所互联网投票系统投票的具体时间为：2023 年 5 月 12 日 9:15 至 2023 年 5 月 12 日 15:00 期间的任意时间。
300580.SZ	贝斯特	关于发布 2022 年年度 报告的公告	公司主要产品包括适用于燃油汽车及混合动力汽车的涡轮增压器精密轴承件、涡轮增压器叶轮、涡轮增压器中间壳、涡轮增压器压气机壳、发动机缸体等汽车零部件；纯电动汽车载充电机模组、驱动电机零部件、控制器零部件、底盘安全件等以及氢燃料电池汽车空压机叶轮、空压机压力回收和整流器、电机壳、轴承盖以及功能部件等新能源汽车零部件；座椅构件、连接件等飞机机舱零部件，用于汽车、轨道交通等领域的智能装备及工装产品，以及飞机机身自动化钻铆系统、生产自动化系统等智能制造系统集成产品。
301005.SZ	超捷股份	关于发布 2022 年年度 报告的公告	公司自成立以来一直深耕主营业务，经过多年发展，已成为国内规模领先的紧固件与连接件龙头企业。公司与下游主要的零部件一级供应商及整车厂建立了良好的合作关系，产品主要供给国内外知名汽车零部件一级供应商。2022 年 6 月 27 日《美国汽车新闻》发布了全球汽车零部件供应商百强榜，前二十名分别是博世、电装、采埃孚、麦格纳、爱信精机、现代摩比斯、佛瑞亚、大陆、巴斯夫、李尔、法雷奥、天纳克、矢崎、住友电工、博格华纳、延锋、日立汽车系统、松下汽车系统、马勒、马瑞利，前二十名中有 12 家知名供应商与公司有业务往来。公司产品在主要客户同类业务的采购比例较高，尤其是异形连接件产品的供应量与主要客户的其他供应商相比，占据领先地位。

资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

#### 四、重要数据分析

根据中汽协数据，3月国内商用车共销售43.41万辆，同比增长17%，比去年同期多售出约6.5万辆，环比增长34%，连续两月实现同比环比双增长。

43.41万辆的月销量并不算优秀，在近七年同期销量中仅高于2022、2020年3月，与长期正常水平相比还有差距。不过今年商用车销量在2月、3月分别突破30万辆、40万辆大关，回升势头强劲，再加上4月为传统销售旺季，故下月销量值得期待。

具体企业销量方面，月销过万企业达11家（排名11的上汽大通3月销量也超1万辆），与2月持平。其中福田汽车以6.83万辆的优异表现蝉联月销冠军，东风和重汽分别以5.4万辆和4.39万辆的销量分列二、三位；增速方面，前十企业销量同比9升1降，重汽以87%的同比增速一骑绝尘，一汽、陕汽和江淮则分别以71%、53%和33%的同比增速跑赢商用车市场17%的整体增速，仅有江铃销量同比下滑17%。

前三月，我国商用车累计销量为93.81万辆，在近五年同期销量中仅高于2020年，不及近几年一季度100万辆左右的正常销量。不过依靠连续两月的快速增长，累计增幅由1月的-48%回升到-3%，离正增长仅一步之遥。

具体而言，前十企业销量四增六减，其中福田以15.91万辆的总销量遥遥领先，同比增长15%；总排名第三的重汽共销售9.21万辆，同比增长17%；陕汽总销量虽仅排第十，但43%的同比增速却一枝独秀。前十中长安销量下滑最快，同比下降24%；江铃、上汽通用五菱和一汽下滑幅度均超15%。

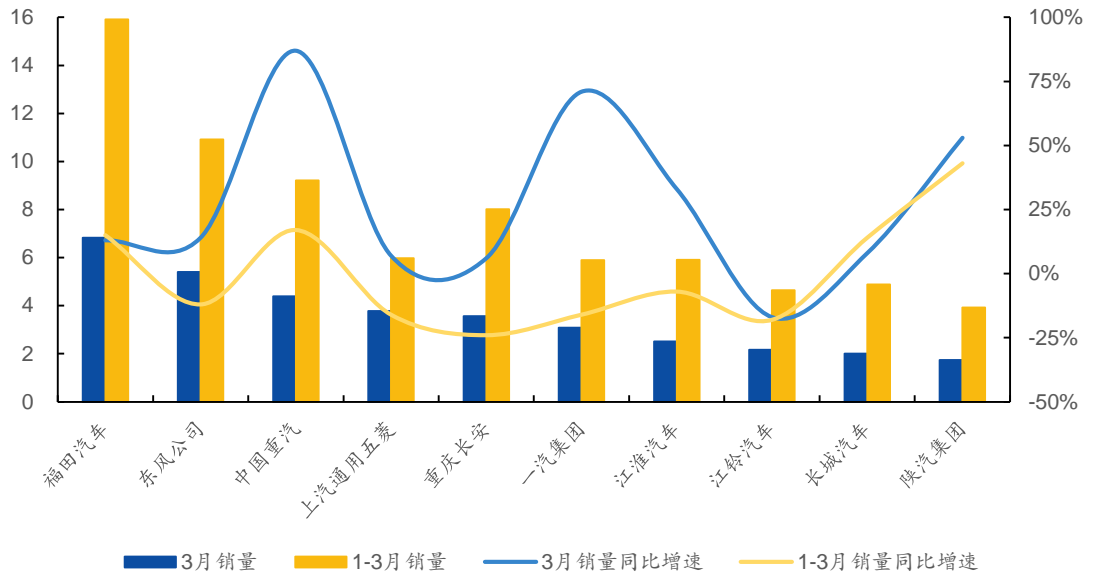
表2：2023年3月商用车销量前十企业一览（万辆）

企业	3月销量	3月销量同比增速	1-3月销量	1-3月销量同比增速
福田汽车	6.83	13%	15.91	15%
东风公司	5.40	14%	10.92	-12%
中国重汽	4.39	87%	9.21	17%
上汽通用五菱	3.78	7%	5.98	-16%
重庆长安	3.57	6%	8.02	-24%
一汽集团	3.08	71%	5.90	-16%
江淮汽车	2.51	33%	5.91	-7%
江铃汽车	2.16	-17%	4.65	-18%
长城汽车	2.00	8%	4.88	14%
陕汽集团	1.74	53%	3.92	43%
总计	43.41	17%	93.81	-3%

资料来源：第一商用车网，国元证券研究所



图 6: 2023 年 3 月主要企业商用车销量 (万辆) 及其增速



资料来源: 第一商用车网, 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：

---