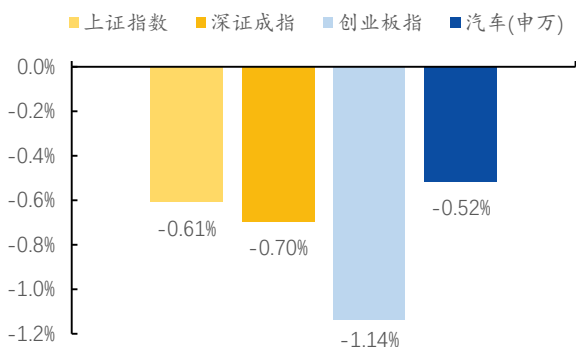


汽车行业混动赛道周动态(2023年5月第4期)

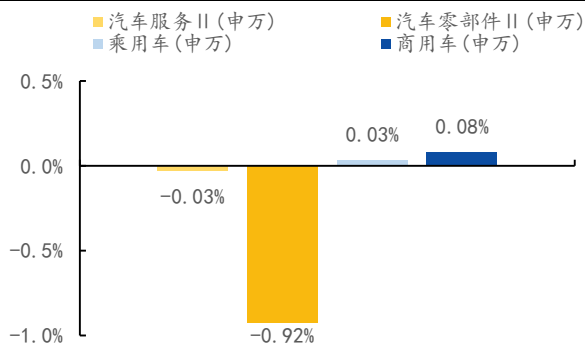
一、05/31 汽车行业一览

图 1: 05/31 SW 汽车指数下跌



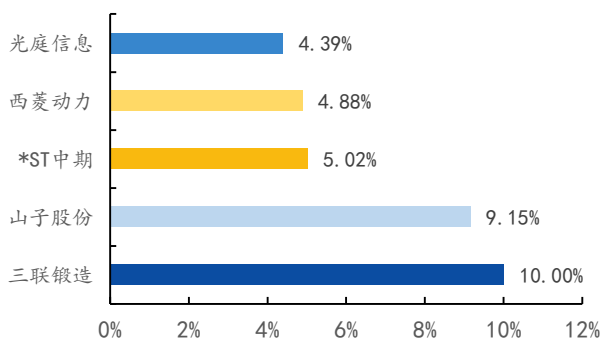
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 05/31 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



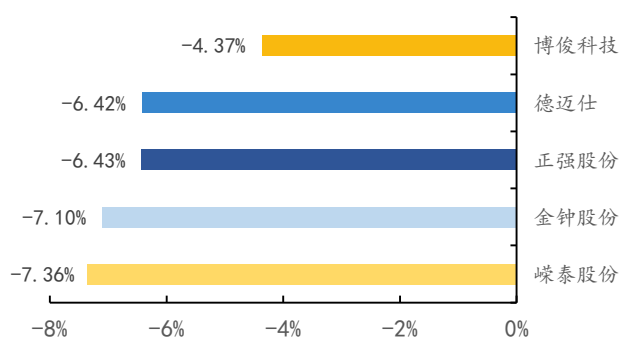
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 05/31 汽车板块日涨幅榜



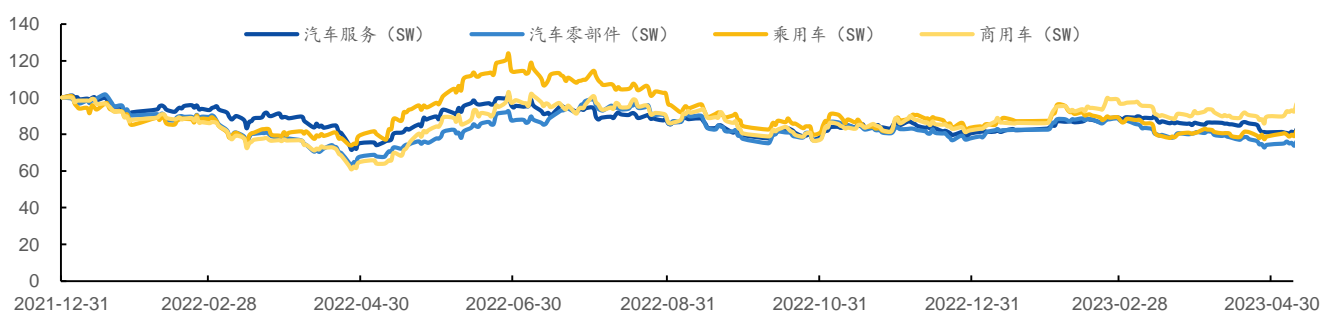
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 05/31 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 05/31)



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、混动赛道一周新闻跟踪

2.1 混动赛道车企

1、售 19.98-27.98 万元 2023 款亚洲龙正式上市(2023.05.29)

日前从官方获悉，2023 款亚洲龙于近日正式上市，此次共推出 10 款车型供选择，价格区间为 19.98-27.98 万元。全系车型包括 2.0L 燃油、2.5L 燃油和 2.5L 智能电混双擎三种动力版本，与老款相比，新款车型的 2.5L 汽油动力车型精简为 2 款，2.5L 智能电混双擎车型增加至 5 款，新增进取版、20 周年铂金纪念版，带来更多绿色出行的选择度。

在功能方面，2023 款凌放全系标配 Toyota Connect 智能互联系统，而智能电混双擎版车型还新增了数字钥匙，让 Toyota Connect 智能互联功能场景更加丰富，通过一汽丰田 APP 激活此功能，即可实现传统智能钥匙的控车功能，解锁、启动、行车、闭锁等日常操作，手机还可在新增的无线充电设备上充电。除此之外，车主还能通过数字钥匙将用车权限分享给家人或朋友的手机，让他们通过一汽丰田 APP 实现同样的控车功能。

本次上市的 2023 款亚洲龙依然提供 2.0L 燃油版/2.5L 燃油版/混动版三种车型，最大功率分别为 131kW/154kW/160kW，峰值扭矩分别为 210N·m/250N·m/221N·m，匹配 CVT 变速箱以及 8AT 变速箱。

2、广汽本田全新皓影 e:HEV/e:PHEV 有望 6 月上市(2023.05.30)

日前，车质网从相关渠道获悉，广汽本田全新皓影 e:HEV 和 e:PHEV 两款车型将于 6 月份上市。其中，全新皓影 e:HEV 将搭载 2.0L 油电混合动力系统，全新皓影 e:PHEV 将搭载 2.0L 插电式混合动力系统。

动力方面，全新皓影 e:HEV 搭载 2.0L 油电混合动力系统，发动机最大功率 110kW；全新皓影 e:PHEV 搭载 2.0L 插电式混合动力系统，发动机最大功率 110kW，电动机最大功率为 135kW。油耗方面，根据 e:PHEV 版本的申报信息来看，整备质量 1937kg 的车型对应综合油耗 1.75L/100km，其余车型综合油耗为 1.61L/100km。

2.2 产业链信息跟踪

1、亚普股份：公司配套比亚迪 DMI 车型的燃油箱是高压燃油 (2023.05.26)

5月26日讯，亚普股份（603013）在互动平台表示，公司配套比亚迪 DMI 车型的燃油箱是高压燃油箱。公司高压燃油系统在插电式（含增程式）混合动力车上已得到商业化应用和推广，目前项目拓展获得新突破，先后获得比亚迪、金康新能源、合众等多个新能源汽车客户的项目定点。根据不同的供货范围，高压燃油系统比传统燃油系统单车价值量高 10%-30%。

2、潍柴动力：纯电动、混动及燃料电池相关产品已实现量产 (2023.05.28)

5月27日，潍柴动力（000338）在互动平台表示，对于新能源方向，公司扎实推动多种技术路线技术攻关及商业化落地，纯电动、混动及燃料电池相关产品已经实现量产。

3、东利机械：公司持续开发适合于纯电动汽车或者混动汽车的产品，选择涡轮增压器零件，配套混合动力汽车 (2023.05.30)

有投资者向东利机械（301298）提问，公司在面对汽车行业向电动化、智能化转型时，采取了哪些具体措施？

公司回答表示，尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。面对汽车行业向电动化、智能化转型，为顺应行业趋势的发展，公司持续开发适合于纯电动汽车或者混动汽车的产品，选择涡轮增压器零件，配套混合动力汽车，作为近 3—5 年的过渡产品；选择高精度齿轮及传动件，配套纯电动汽车，作为长期市场规划。同时，公司自主研发了悬架减振器。未来公司将继续坚持自主技术创新，不断提升产品技术水平，继续加大研发投入力度，充分利用公司的人才和技术优势，不断增强公司的自主研发能力，积极开展技术项目的深入研发，进一步保持和增强公司技术优势，以适应行业的发展趋势和提升公司产品的核心竞争力。

三、05月31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
002085.SZ	万丰奥威	关于 2022 年年度权益分派实施公告	浙江万丰奥威汽轮股份有限公司以 2,072,107,520 股（总股本 2,141,567,428 股扣除回购专用证券账户持有的股份 69,459,908 股）为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），共计 207,210,752.00 元，不进行资本公积转增股本和送红股。
603997.SH	继峰股份	关于获得一汽大众乘用车座椅总成项目定点的公告	宁波继峰汽车零部件股份有限公司的控股子公司格拉默车辆部件（哈尔滨）有限责任公司于近期收到了《供应商提名信》，格拉默（哈尔滨）成为一汽—大众汽车有限公司的座椅总成供应商，将为一汽大众开发、生产前后排座椅总成产品。本次定点的座椅总成项目配套的车型为探岳，项目预计从 2024 年 11 月开始量产，项目生命周期 8 年，预计生命周期总金额为 57 亿元。
000980.SZ	众泰汽车	独立董事关于董事长辞职的独立意见	黄继宏先生的辞职不会导致公司董事会成员人数低于法定最低人数，其辞职自辞职报告送达公司董事会时生效；黄继宏先生的辞职不会对公司董事会正常运作及日常生产经营活动产生重大影响，不存在损害公司和全体股东利益的情形。
002590.SZ	万安科技	关于转让参股公司部分股权并放弃优先购买权的公告	Haldex Brake Products Aktiebolag 及瀚德汽车产品（苏州）有限公司分别将其持有的瀚德万安（上海）电控制动系统有限公司 37.8788% 及 12.1212% 合计 50% 股权转让给浙江璟致汽车控制系统有限公司，同时公司同意将持有的瀚德万安（上海）5% 股权转让给浙江璟致，转让价格为人民币 800,000 元，本次转让前公司持有瀚德万安（上海）50% 股权，转让后持有瀚德万安（上海）45% 股权。
605128.SH	上海沿浦	关于注销部分募集资金专户的公告	上海农村商业银行股份有限公司陈行支行（账号：50131000819595788 及 50131000819612490）的募集资金已按照相关规定使用完毕，为减少管理成本，公司对上述募集资金专户予以注销并已办理完毕相关注销手续。

资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

四、重要数据分析

根据乘联会最新发布的销量数据显示，2023年4月比亚迪混动车型销量依旧保持领先，其中比亚迪秦 PLUS DM-i 延续上月的势头，在4月中销量为31734辆，环比增长了1.35%，今年1-4月的销量数据为87131辆。随着秦 PLUS DM-i 的优异表现，宋 PLUS DM-i 的销量有所下降，环比降低了14.12%。理想 L7 做为今年新发的车型，4月的销量突破万台，销量为10486辆，环比增长了36.15%。比亚迪护卫舰 07 在4月的销量为10042，环比增长了55.57%。

表 2：2023 年 1-4 月主要混动车型销量前十（辆）

车型	2023. 4	2023. 3	环比	2023. 1-4
比亚迪秦 PLUS DM-i	31734	31310	1.35%	87131
比亚迪宋 PLUS DM-i	20645	24038	-14.12%	103018
比亚迪唐 DM	12030	11132	8.07%	41643
理想 L7	10486	7702	36.15%	18188
比亚迪护卫舰 07	10042	6455	55.57%	27969
腾势 D9 DM-i	9639	9391	2.64%	26045
比亚迪宋 Pro DM-i	8427	10026	-15.95%	47016
比亚迪汉 DM	7152	6179	15.75%	26613
理想 L8	6887	6224	10.65%	27402
零跑 C11	6146	3154	94.86%	11438
理想 L9	6082	5831	4.30%	27208

资料来源：乘联会，懂车帝，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