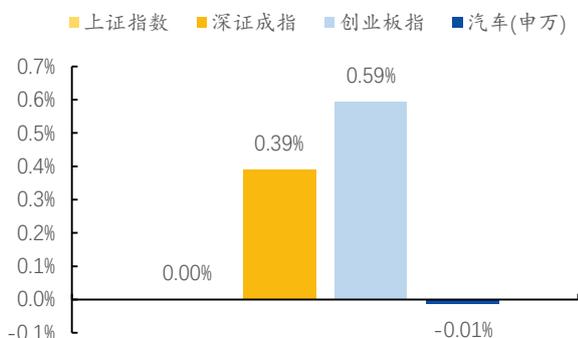


汽车行业商用车赛道周动态(2023年6月第1期)

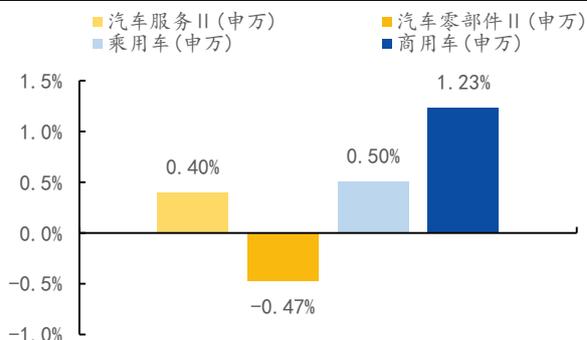
一、06/01 汽车行业一览

图 1: 06/01 SW 汽车指数下跌



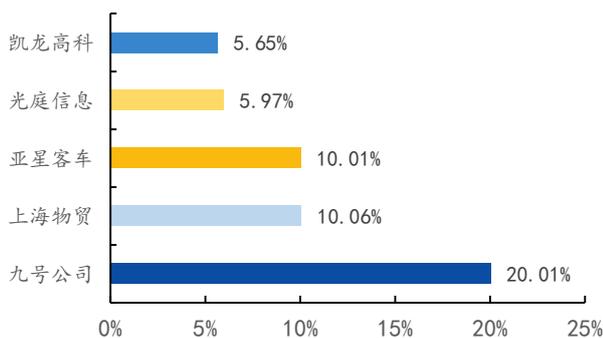
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 06/01 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



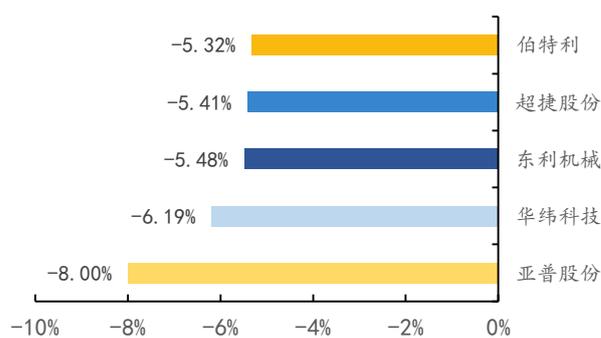
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 06/01 汽车板块日涨幅榜



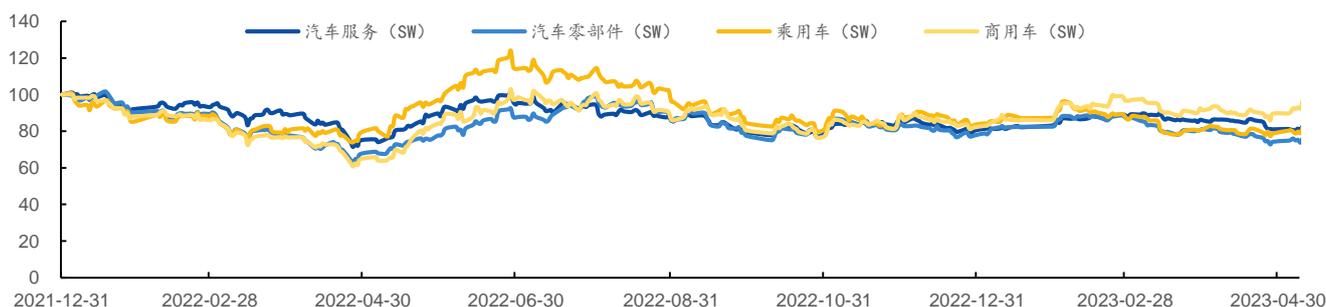
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 06/01 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 06/01)



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、东风柳汽与河南交通职业技术学院达成校企合作（2023.05.26）

5月25日，东风柳汽与河南交通职业技术学院在河南郑州举行校企合作签约仪式，双方就定向培养新汽车英才开展合作。

本次合作中，东风柳汽将招募在校生组建营销订单班，进行专业营销培训后，输送至东风柳汽经销商处实习及就业，为经销商提供优秀人才苗子。双方还将在校内合力共建东风柳汽营销实训基地，展示东风柳汽文化，打造培训专用场所。此外，双方还将为东风柳汽合作伙伴量身打造培训课程，组织相关经销商人员到校开班学习提升，为东风柳汽合作伙伴赋能。

2、庆铃汽车与徐工随车签署战略合作协议（2023.05.26）

5月26日，庆铃汽车与徐工随车签署战略合作协议。

根据协议，在产品合作层面，双方将聚焦智能制造领域的优势资源，携手打造一体化产品，并以整车形式投入终端市场，共同提升市占率；在服务合作层面，将联动双方终端销售及服务网络，共同提高服务质量及效率，提升面对终端市场的服务水平；在市场合作层面，将叠加双方品牌美誉度和影响力，加强终端市场的宣传、推广，并在特定区域或特定时段进行联合推广。

3、宁波出台国四柴油货车提前淘汰奖励措施 最高补贴5.7万（2023.05.27）

近日，宁波市发布通知，实施社会车辆提前淘汰财政奖励补贴，分两个阶段进行。

第一阶段：自今年5月9日起至12月31日期间报废淘汰的，符合相关条件的国三及以下非营运柴油货车每辆给予0.5~3.0万元不等的奖励。

第二阶段：在2024年1月1日至2024年12月31日期间报废淘汰的，符合条件的国四营运柴油货车及2013至2017年登记上牌的采用稀薄燃烧技术的营运燃气货车，每给予1.3~5.7万元不等的奖励。

方案还提到，当地要加快世界一流强港建设，在宁波舟山港推广新能源重卡，到2025年底，集疏港运输停止使用国四及以下排放标准柴油货车。

4、北奔重汽获 2000 辆子母车采购协议（2023.05.27）

5月27日，北奔重汽与中铁飞豹快线（天津）国际物流有限公司签订了2000台子母车采购协议，与中铁飞豹所托（珠海）智慧物流科技有限公司签订战略合作协议。双方将充分发挥各自在产业链的资源优势，联合所托瑞安、满帮、敏思达三家物流行业伙伴，重点围绕满足煤炭运输车型需求的“子母车”项目，打造安全可靠舒适的运输方案。

5、远程商用车与中天行签订战略合作协议（2023.05.27）

5月26日，浙江吉利远程新能源商用车集团有限公司与张家港保税区中天行进出口股份有限公司战略合作签约仪式在杭州举行，双方将围绕房车技术、生产、营销、服务等全价值链展开全面战略合作。

6、东风汽车股份发布澄清公告 称武汉财政局催债公告与公司无关（2023.05.30）

5月29日，针对近日武汉市财政局、武汉长江资产经营管理有限公司在《长江日报》发布牵涉东风武汉轻型汽车有限公司的债务催收联合公告，东风汽车股份专门发布澄清公告：

东风武汉轻型汽车有限公司与公司无任何股权关系和业务往来，本公司与武汉市财政局、武汉长江资产经营管理有限公司均无债权债务关系。公司生产经营活动正常，不存在应披露未披露的重大债务，不存在损害公司及中小股东利益的情形。

7、比亚迪首款定制化 12 米纯电巴士亮相西班牙（2023.05.31）

5月29日，比亚迪携手西班牙知名巴士制造商合作伙伴 Castrosua 推出的首款定制化 12 米纯电巴士在西班牙下线并首次亮相，标志着比亚迪在西班牙市场销售的大巴产品迈入本地化和定制化的新时代。

该车搭载比亚迪的电池、电机、电控等核心技术，其设计结合 Castrosua 深耕西班牙市场的多年经验，可容纳超 90 名乘客，续航里程超 450 公里。同

时，得益于屡获奖项的 NELEC 车身，该款电动巴士拥有独具个性的内外观设计，同时提供可定制化的内饰，进一步提升驾驶和乘坐体验。

8、江铃集团与科大讯飞签署全面战略合作框架协议（2023.05.31）

5月29日，江铃集团与科大讯飞在合肥签署全面战略合作框架协议。

根据协议，双方将依托江铃在汽车行业的整体布局，以及科大讯飞在汽车智能化领域的先进优势，在智能交互、智能音效、智能座舱、智能驾驶等方向深度合作，并基于讯飞星火认知大模型，助力人车交互体验跃升，推动江铃在智能座舱、自动驾驶及国产化芯片等“新四化”领域的技术储备及应用落地。

9、卡车新势力 DeepWay 首次实现批量交车（2023.06.01）

5月31日，卡车造车新势力 DeepWay 首款产品“DeepWay · 深向星辰”全球首次批量交付发布会在合肥举行。活动现场，在宁德时代的见证下，DeepWay 向旭日东升（山西）国际供应链管理有限公司正式交付首批智能新能源重卡 DeepWay · 深向星辰，双方将携手服务宁德时代的干线运输任务。

该批车辆以全栈自研的“独孤九剑”九大技术为核心，实现长续航、低能耗、高科技的完美融合。如其动力分配系统可降低能耗5%，能量回收系统可节能20%，热管理系统可提高10%电池寿命，首创的底部换电技术提升容积率9.6%、减重60%等。

2.2 商用车产业链信息跟踪

1、采埃孚投资 2000 万欧元启动日照基地二期项目 年产值或超 8 亿（2023.05.29）

5月25日，采埃孚与日照经开区管委会签署新的投资协议，在成功实施一期被动安全零部件生产项目基础上，启动二期汽车方向盘项目，投资2000万欧元，签约后三个月内即可实现量产。二期项目投产后，预计峰值年产值将超过8亿元人民币。

2、玉柴发布中国首个柔性燃料发动机平台（2023.05.31）

5月30日，玉柴在玉林发布中国首个柔性燃料发动机平台。

该平台通过自主控制器开发和通用化缸盖设计，仅需对燃料系统和软件做调整就可柔性匹配各种燃料，以最低成本、最快开发进度做全产品，满足客户个性化需求。

同时，玉柴还发布了该柔性燃料发动机平台在今年上市的两款动力产品，分别为YCK15N燃气发动机和YCK15柴油发动机。二者排量均为14.8升，其中柴油版最大马力700马力，燃气版最大马力570马力，在我国同排量发动机中马力最大；疲劳寿命与柴油机水平相当；后处理系统耐久里程提升1倍，故障率相较国五阶段同类产品下降了31%；能耗比同类产品低5%以上，扭矩比同类产品更大，加速性能提升16%，爬坡性能提升11%。

这两款产品可广泛应用于6X4干线物流高端牵引车、山区或高原地区标载复合型牵引车。

3、东风康明斯投资近10亿元重马力工厂建成投产（2023.05.31）

5月30日，东风康明斯全新智能化重马力工厂正式建成投产暨传奇发动机下线。重马力工厂总投资9.5亿元，采用先进的数字化智能技术，兼具自动化、柔性化、数字化、绿色化特点，为东风康明斯更加丰富的产品矩阵提供有力支撑，并满足客户多元的个性化需求。

该厂规划始于2020年，厂房占地面积达24180平方米，涵盖发动机装配、试验、油漆喷涂及附装；生产机型排量覆盖8.5-15L，马力覆盖280-660马力；兼容柴油机和天然气机生产，多种机型混线柔性化生产；年产能8万台，预留2万台的升级空间。

4、现代汽车广州氢能电池厂投产 年产6500套氢燃料电池模组（2023.06.01）

韩国产业通商资源部1日表示，现代汽车首家海外氢燃料电池研发、生产、销售基地“HTWO广州”当天举行竣工仪式。

“HTWO广州”是以现代汽车集团氢燃料电池专属品牌“HTWO”命名的首座工厂，将生产用于氢燃料电动汽车“NEXO”的氢燃料电池模组，年产量6500套。除商用车外，也将为当地厂商的氢燃料电池乘用车等提供电池系统。

三、06月01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
600523.SH	贵航股份	关于 2022 年年度权益分派实施公告	贵州贵航汽车零部件股份有限公司本次利润分配以方案实施前的公司总股本 404,311,320 股为基数，每股派发现金红利 0.11 元（含税），共计派发现金红利 44,474,245.20 元。
603766.SH	隆鑫通用	关于 2022 年年度权益分派实施公告	隆鑫通用动力股份有限公司本次利润分配以方案实施前的公司总股本 2,053,541,850 股为基数，每股派发现金红利 0.08 元（含税），共计派发现金红利 164,283,348 元。
300998.SZ	宁波方正	关于 2022 年年度权益分派实施公告	宁波方正汽车模具股份有限公司以公司现有总股本 137,169,230 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1 元（含税），总计派发现金股利 13,716,923.00 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。
300994.SZ	久祺股份	关于 2022 年年度权益分派实施公告	久祺股份有限公司以公司总股本 194,240,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 5.8 元（含税），合计派发现金红利人民币 112,659,200.00 元（含税）。同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股。转增股本前本公司总股本为 194,240,000 股，转增股本后公司总股本增至 233,088,000 股。
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。

资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

四、重要数据分析

第一商用车网数据显示，4月国内7米以上大中型新能源客车共售1925辆，环比下降34.37%，同比下降37.8%，同比降幅较3月（13.81%）进一步扩大。同比、环比双降的主要原因是一季度各地旅游客运企业购买新能源团体客车与公交集团置换全新新能源公交车的行情已过，4月步入一个低潮期。

具体企业销量方面，“金龙家族”表现最为夺目。其中厦门金旅以364辆夺魁，环比增速最快，同比增速第二；厦门金龙销量排名第五，并以201.33%的同比增速领跑同行；苏州金龙排名第七，并实现同比、环比双增长。另外，比亚迪售出361辆，以微弱劣势屈居第二；福田欧辉销量也破300辆，名列第三；奇瑞万达销量同比暴跌95.34%，环比下滑74.65%，同比、环比下跌幅度最大，仅售出18辆，4月市场份额已跌至0.94%。

今年前4月，7米以上大中型新能源客车共售7564辆，同比下滑28.59%，大部分车企在此背景下销量均下滑，仅3家实现同比上升。

具体而言，福田欧辉遥遥领先，是唯一销量突破1500辆的车企，同比增长21.77%；厦门金龙、比亚迪和宇通销量也都破千，厦门金龙同比增长65.74%；厦门金旅售出930辆，名列第五，同比大增86.75%。其余车企销量明显落后，合计市场份额不足26%。中通客车和奇瑞万达跌幅最大，同比分别下跌78.49%和70.21%，排名第九、十位，市场份额已分别下滑至2.67%和1.52%。

表 2：2023 年 4 月 7 米以上新能源客车销量前十企业一览（辆）

品牌	23 年 4 月销量	22 年 4 月销量	同比增速	环比增速
厦门金旅	364	140	160.00%	50.41%
比亚迪	361	389	-7.20%	30.32%
福田欧辉	317	742	-57.28%	-20.15%
宇通客车	267	467	-42.83%	-52.24%
厦门金龙	226	75	201.33%	-59.50%
中车电动	146	113	29.20%	14.96%
苏州金龙海格	137	101	35.64%	28.04%
中通客车	38	189	-79.89%	31.03%
安凯客车	20	——	——	-54.55%
奇瑞万达	18	386	-95.34%	-74.65%

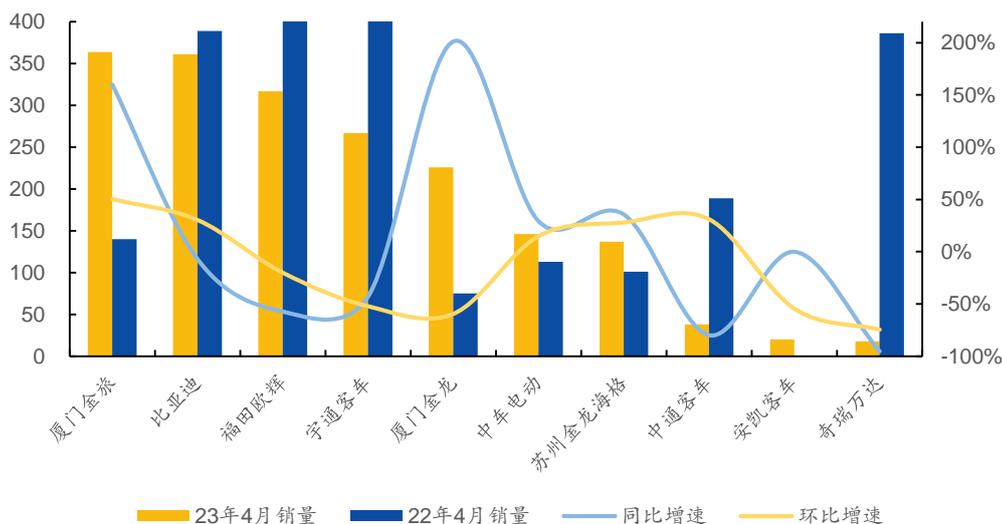
资料来源：第一商用车网，国元证券研究所

表 3：2023 年前 4 月 7 米以上新能源客车销量前十企业一览（辆）

品牌	23 年前 4 月销量	22 年前 4 月销量	同比增速
福田欧辉	1538	1263	21.77%
厦门金龙	1074	648	65.74%
比亚迪	1032	1248	-17.31%
宇通客车	1029	2133	-51.76%
厦门金旅	930	498	86.75%
苏州金龙海格	437	577	-24.26%
中车电动	425	744	-42.88%
格力钛新能源	352	383	-8.09%
中通客车	202	939	-78.49%
奇瑞万达	115	386	-70.21%

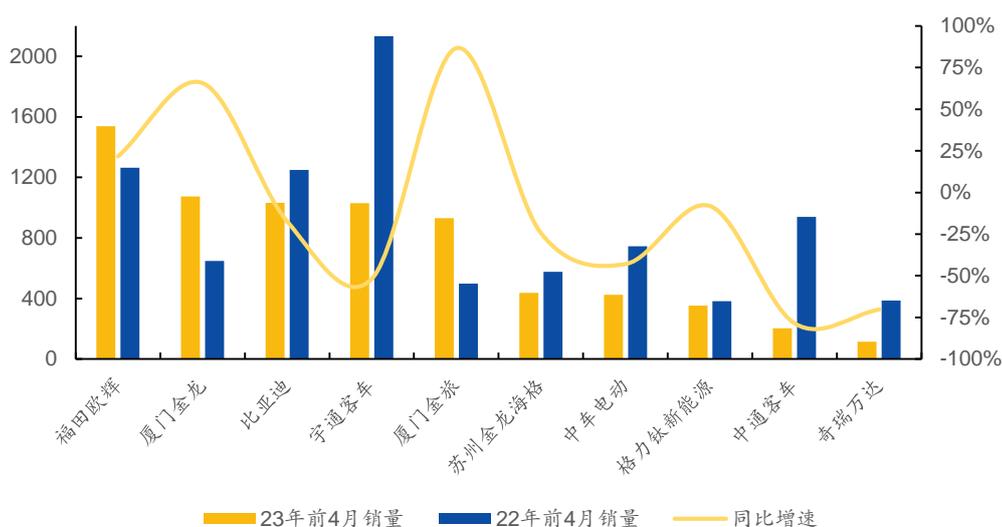
资料来源：第一商用车网，国元证券研究所

图 6：2023 年 4 月 7 米以上新能源客车主流企业销量（辆）前十及其增速



资料来源：第一商用车网，国元证券研究所

图 7：2023 年前 4 月 7 米以上新能源客车主流企业销量（辆）前十及其增速



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



欢迎关注公众号