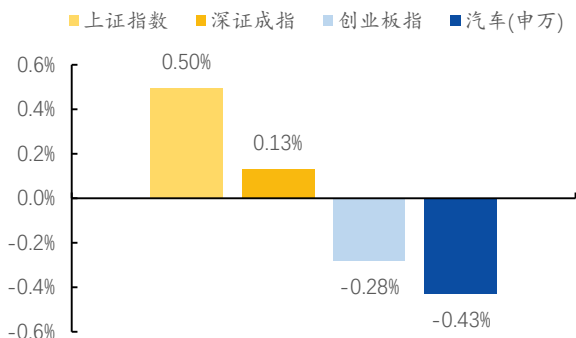


汽车行业商用车赛道周动态(2023年6月第2期)

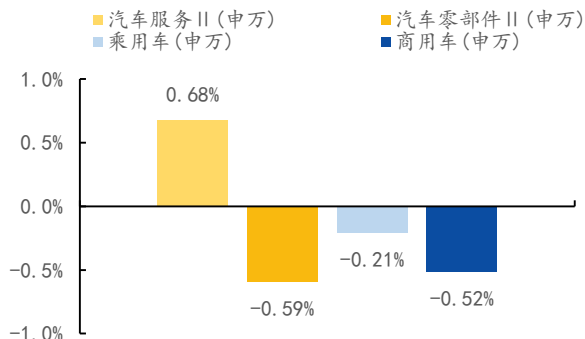
一、06/08 汽车行业一览

图 1: 06/08 SW 汽车指数下跌



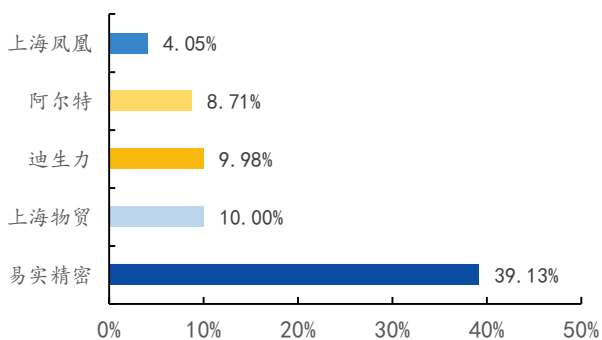
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 06/08 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



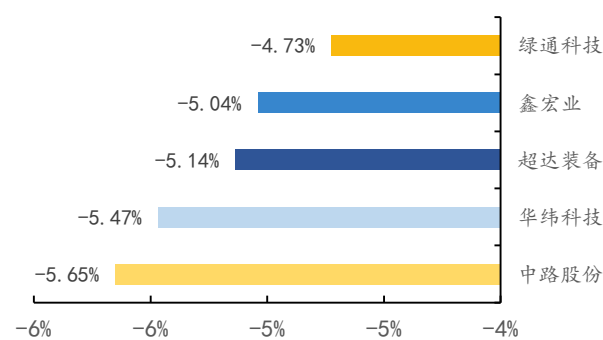
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 06/08 汽车板块日涨幅榜



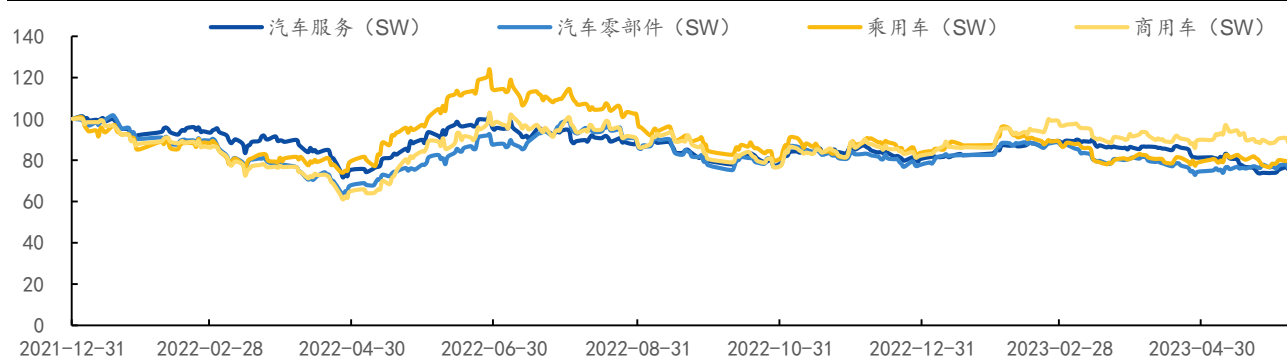
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 06/08 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 06/08)



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、中国重汽蓝立方纯电轻卡上市 获 500 台战略签约（2023.06.05）

6月2日，主要聚焦中高端城市配送及中短途城际运输市场的中国重汽蓝立方纯电轻卡在重庆首次亮相上市，并当场斩获80台认购订单和500台战略签约。

该车采用苏州汇川12000rpm电机，峰值功率120kW；配宁德时代81.14kWh磷酸铁锂电池组，满载综合工况续航达220km，0-100%充电仅需60-90分钟；再加上集成式多合一控制器，能为用户带来超长续航和超强动力体验；底盘方面，该车采用180mm直通纵梁、5+1根横梁、全新设计的3/5+3H板簧，车辆行驶更稳定，车架承载能力更强。

2、上汽大通30亿项目落地无锡（2023.06.05）

6月2日，上汽大通GST系列产品项目签约落地无锡惠山区，总投资约30亿元，核心产品为全系新能源产品及新一代全能源大皮卡及其拓展车型，首款车型预计在2024年量产下线。

上汽大通GST皮卡采用全新半固态电池，续航里程预计超1000公里，由4个独立高性能电机组成分布式电驱系统，最大马力可达1000Ps，峰值扭矩达14000牛·米，预计可实现原地旋转机动的坦克掉头技术。采用国内首个非承载式纯电底盘架构，实现“全地形智能底盘”“CTC电池”“四电机分布式驱动”“Tri-dim融合控制”4大技术的应用，并具备无人机伴飞功能。

3、宇通发布睿控E平台 开创商用车软硬件一体化新时代（2023.06.05）

6月5日，宇通正式发布商用车行业首个软硬件一体化电动专属平台——睿控E平台。

该平台由跨域融合C架构和车机操作系统YOS两大核心组成。其中，C架构是整车的“大脑和神经”，由“中央计算单元、多合一控制器、智能座舱域控制器、辅助驾驶域控制器”构成，原来车上50多个控制器合并成四个控制器，实现了全栈集中运算，整车区域控制；YOS则是基于C架构自主研发的商

用车操作系统，是软件生态发展的灵魂，可实现整车原生安全、强实时的统一管理和控制，兼容各类驱动与应用。C架构与YOS形成睿控E平台的技术底座，实现功能融合再分配，算力提升200%，控制效能提升100%，车辆全生命周期持续OTA升级。

同时，睿控E平台依托宇通亿量级数据支撑，搭载新一代高安全超能电池、多合一碳化硅动力域控制器、新一代高效轻量化集成式电驱桥、商用车多源超低温热泵、高效补能技术、智能网联商用车驾驶舱、PB级存储亿万级高算力智能网联云平台等七大总成。其中多合一碳化硅动力域控制器、商用车多源超低温热泵均为行业首个量产。

4、汉马科技子公司华菱汽车获1.5亿元抵押贷款（2023.06.06）

6月5日，汉马科技发布关于公司全资子公司向银行融资提供资产抵押的公告。公告显示，为满足汉马科技全资子公司华菱汽车日常经营资金需求，增加华菱汽车资金流动性，促进华菱汽车经营发展，华菱汽车拟接受安徽马鞍山农村商业银行股份有限公司提供的人民币15,000.00万元项目贷款，贷款年利率为4.70%，期限60个月。

该项目贷款由华菱汽车持有的编号为“皖（2021）马鞍山市不动产权第0071201号”《不动产权证书》项下的土地使用权及在建工程进行抵押担保。

5、远程发布两款新能源城配物流车 现场签约6000辆（2023.06.07）

6月6日，远程新能源商用车在重庆发布了远程星享F1E与远程星享V6E Plus两款新能源城配物流车，现场签约6000辆。

两款车均依托于远程GXA-M架构，针对城配物流场景开发，可满足个性化需求。其中远程星享F1E是针对微卡细分市场，以“真能载、真能跑、真能赚、真智能”四能合一为核心卖点；远程星享V6E Plus则针对城市配送领域中的快递快运、商超配送、企业或个体用户，从自备仓到门店的场景，以及短途城际零担快运物流公司的临时补货需求等，为用户提供“大空间、大电量、强承载、超便捷”的物流体验。

6、三一魔塔 1165 电动重卡创续航 817.5 公里世界纪录 (2023.06.07)

6月7日，吉尼斯纪录认证官宣布：“由三一重卡组织的半挂式电动卡车单次充电行驶最远距离的吉尼斯世界纪录最终结果为 817.5 公里”。

本次挑战车货总重 40.45 吨，起点长沙、终点深圳，百公里实测电耗 121 度，单趟减少二氧化碳排放超过 510 公斤。

挑战刚启动，即有包括中国外运股份有限公司、合肥国轩高科动力能源有限公司、云南滇中好运物流集团有限公司、华通汽车投资（集团）有限公司、安徽省智慧交通科技有限责任公司、湖南融城物通天下物流有限公司等 6 家企业与三一重卡签下共计 138 辆魔塔 1165 采购订单。

2.2 商用车产业链信息跟踪

1、氢运新能源与河北亮城丽都签署战略合作协议 (2023.06.02)

近日，氢运新能源与河北亮城丽都环境科技股份有限公司达成战略合作签约。

未来，双方将围绕氢能源应用，在“制、储、运、加、用”环节深入开展合作，发挥双方优势，聚集产业资源，形成应用场景闭环。双方约定将围绕氢燃料电池及汽车应用，在 2025 年前后形成 200 辆规模的氢燃料电池汽车合作。

2、玉柴首款零碳燃氢发电动力系统点火成功 (2023.06.03)

近日，由玉柴开发的首款低成本高效率可靠零碳燃氢发电动力系统在重庆点火成功。

低成本方面，该系统对氢气纯度要求低，尤其在炼钢、化工等产生副产氢的单位场所，可直接使用该发电系统进行发电，减少外运成本或污染浪费。

高效率方面，其独创的飞轮电机结构发电效率可提升 20%以上，氢电转化效率可达 14.2kWh/kg，后续还将不断提升。

高可靠方面，发动机本体采用耐久性好的进气道喷射技术路线，通过喷嘴布置、进气管结构、凸轮轴等优化设计，解决了回火技术难题，实现了稳定高效运行。

3、斯凯孚济南生产基地二期正式投产 并与中国重汽再续战略合作 (2023.06.03)

斯凯孚中国日前透露，斯凯孚（SKF）济南二期商用车轴承及自调心轴承生产基地正式投产。二期项目于2021年投资建设，增加了服务商用车市场的二代免维护轮毂单元（THU2）产线以及自调心球面滚子轴承生产线。

当日，斯凯孚与中国重型汽车集团签署了战略合作协议，双方将在商用车产品及技术领域展开合作。

4、广汇能源将参投合资公司 推进氢能产业相关业务发展 (2023.06.05)

广汇能源6月5日公告，公司与嘉兴申能诚创、上海重塑能源将成立合资公司，在氢资源获取、氢能产业开发、新能源开发及配套装备制造方面进行合作，并将公司在建的首期“绿电制氢及氢能一体化示范项目”纳入合资公司。

合资公司设立时的注册资本为1.5亿元，广汇能源认缴注册资本1.25亿元，股权比例83.33%；嘉兴申能诚创认缴注册资本1500万元，股权比例10%；上海重塑能源认缴注册资本1000万元，股权比例6.67%。合资公司拟经营的范围主要涵盖风光热发电，绿电制氢，工业制氢，加氢，氢气储运，氢能卡车货物运输等。

5、潍柴动力拟7.6亿元转让盛瑞传动38%股权与中国重汽 (2023.06.06)

6月5日，潍柴动力发布股份转让暨关联交易公告：为进一步优化公司资源配置，促进集团内整车与零部件产业链协同，公司拟将所持有的盛瑞传动股份有限公司38%股份转让至中国重汽，转让价格为人民币76,009.14万元。

6、潍柴动力发布系列重要人事任命 多位高管职位变动 (2023.06.06)

6月5日，潍柴动力发布2023年第二次临时董事会会议决议公告：

(1) 因江奎、徐新玉、严鉴铂、Gordon Riske 辞任董事等职务，建议提名马常海、王德成、马旭耀、Richard Robinson Smith 为非独立董事候选人；

(2) 因李洪武、闻道才、赵惠芳拟离任公司独立董事等职务，建议提名迟德强、赵福全、徐兵为独立董事候选人；

(3) 同意选举公司原执行 CEO 张泉为公司第六届董事会副董事长，任期自董事会决议作出之日起至第六届董事会届满之日止；

(4) 同意聘任公司执行总裁王德成、副总裁金钊、支保京分别为公司执行 CEO、执行总裁、执行总裁，任期自董事会决议作出之日起至第六届董事会届满之日止，同意袁宏明、严鉴铂、王健分别辞任公司执行总裁、执行总裁、副总裁。

张泉，中国籍，1963 年 9 月生，本公司董事、副董事长；1986 年 7 月加入潍坊柴油机厂，历任潍坊柴油机厂发动机研究所党支部副书记、质量部部长、采购部部长、市场部部长、市场总经理兼营销总公司总经理，本公司执行总裁、执行 CEO。

王德成，中国籍，1978 年 7 月生，本公司执行 CEO；2004 年 7 月加入本公司，历任本公司应用工程总监、发动机平台总监、发动机研究院院长、总裁助理、副总裁、执行总裁等职；现任本公司副总工程师、副总设计师、科学技术研究总院副院长等职。

7、上汽友道智途联手六钢集团 打造绿色零碳智慧运输新范式 (2023.06.06)

6 月 5 日，由上汽集团旗下“科创小巨人”——上海友道智途科技有限公司和六安钢铁控股集团在六安霍邱共同宣布，将以六钢专线倒短物流为场景应用示范点，打造绿色清洁智慧运输链。

此次上汽友道智途投放的智驾车辆是基于上汽红岩 6X4 电动集卡全新研发的 L4 级智能重卡。该批重卡均搭载上汽友道智途全栈自研、行业领先的自动驾驶算法，采用车规级大算力域控制器，搭载双 Orin 芯片，配 8M 高像素视觉系统，128 线激光雷达，4D 毫米波雷达，具备 3*360° 的超距离感知能力，采取多传感器感知融合，多重安全冗余，具备 7*24 小时全天候 L4 自动驾驶作业能力，可实现重卡自主规划、自动避让及自动驾驶。

三、06月08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
601238.SH	广汽集团	关于 2022 年年度权益分派实施公告	广州汽车集团股份有限公司以截止 5 月 31 日的公司总股本 10,483,928,681 股为基数计算，每股派发现金红利 0.18 元（含税），共计派发现金红利 1,887,107,162.58 元（实际派发金额以股权登记日总股本计算为准，H 股现金红利按汇率折算后以港币分派）。
301345.SZ	涛涛车业	关于 2022 年年度权益分派实施公告	浙江涛涛车业股份有限公司以公司总股本 109,333,600 股为基数向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 15 元（含税），合计派发现金人民币 164,000,400.00 元（含税），另不进行资本公积转增股本，不送红股，剩余未分配利润结转至下一年度。
600418.SH	江淮汽车	关于 2023 年 5 月产销快报的公告	安徽江淮汽车集团股份有限公司 2023 年 5 月生产汽车 45439 辆，本年累计 240195 辆，同比增长 25.62%；销售 48443 辆，本年累计 231340 辆，同比增长 20.42%。
000957.SZ	中通客车	关于 2023 年 5 月产销数据披露的公告	中通客车股份有限公司 2023 年 5 月生产汽车 695 辆，本年累计 2284 辆，同比减少 11.47%；销售 558 辆，本年累计 2183 辆，同比减少 20.30%。
600104.SH	上汽集团	关于 2023 年 5 月产销数据披露的公告	上海汽车集团股份有限公司 2023 年 5 月生产汽车 393566 辆，本年累计 1691227 辆，同比减少 5.39%；销售 400799 辆，本年累计 1665916 辆，同比减少 4.84%。
000625.SZ	长安汽车	关于 2023 年 5 月产销数据披露的公告	重庆长安汽车股份有限公司 2023 年 5 月生产汽车 180365 辆，本年累计 936593 辆，同比增长 7.3%；销售 200197 辆，本年累计 989985 辆，同比增长 7.8%。
601238.SH	广汽集团	关于 2023 年 5 月产销数据披露的公告	广州汽车集团股份有限公司 2023 年 5 月生产汽车 224413 辆，本年累计 965357 辆，同比增长 5.02%；销售 209606 辆，本年累计 926705 辆，同比增长 1.22%。

四、重要数据分析

第一商用车网数据显示，5月我国重卡销售约7.4万辆，环比下滑11%，同比上涨50%，为今年2月以来连续四月同比增长。但7.4万辆的销量在近七年中仅高于去年同期，明显低于其他年份，主要原因仍在于固定资产投资、基建投资和房地产投资不景气，总需求低迷，物流企业承压较重。

具体企业而言，主流重卡企业都实现了同比增长。其中重汽以1.85万辆夺魁，同比增长54%；解放销量排名第二，以140%的同比增速在增速榜上一枝独秀；陕汽和东风销量也都过万辆，分列三、四位，福田则售出0.7万辆，排名第五。其余企业销量则与前五企业差距明显，如排名第六的大运重卡虽然同比增速（59%）名列第三，但5月销量只有0.25万辆，仅为第五名的36%。

今年前5月，重卡累计销售约40万辆，同比增长23%，但近七年也仅高于去年。其中重汽销量继续排在首位，是唯一一家销量过10万的企业，同比增长35%，增速名列第二，市场份额则达到26.9%，遥遥领先同行。解放、东风、陕汽和福田销量分列2-5位，同比均有增长。前五名累计市场份额达到89.7%，市场分化已经非常明显。主要重卡企业中仅上汽红岩销量同比下滑，前5月仅售出0.36万辆，同比下跌58%。

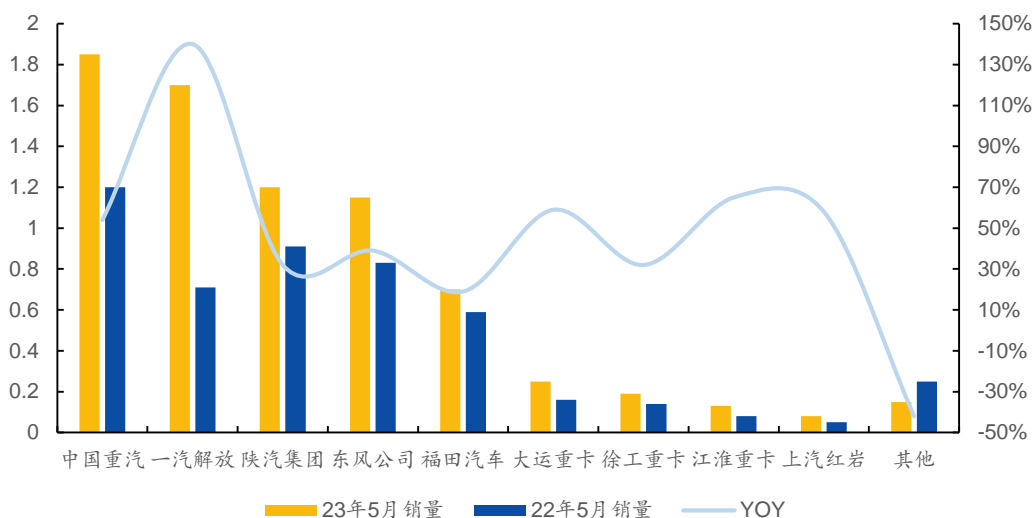
由于宏观经济增长乏力，总需求疲软，短期内恐难以改善，预计6月仍旧会维持同比增长，环比小幅下滑的走势。

表 2：2023 年 5 月主流重卡企业估计销量一览（万辆）

品牌	23年5月销量	22年5月销量	YOY	23年前5月销量	22年前5月销量	YOY
中国重汽	1.85	1.20	54%	10.73	7.96	35%
一汽解放	1.70	0.71	140%	7.82	6.59	19%
陕汽集团	1.20	0.91	32%	6.34	4.26	49%
东风公司	1.15	0.83	39%	6.79	6.22	9%
福田汽车	0.70	0.59	19%	4.12	3.21	28%
大运重卡	0.25	0.16	59%	1.03	0.93	10%
徐工重卡	0.19	0.14	32%	0.72	0.58	24%
江淮重卡	0.13	0.08	65%	0.78	0.66	18%
上汽红岩	0.08	0.05	58%	0.36	0.86	-58%
其他	0.15	0.25	-42%	1.17	1.21	-4%
总计	7.40	4.92	50%	39.90	32.50	23%

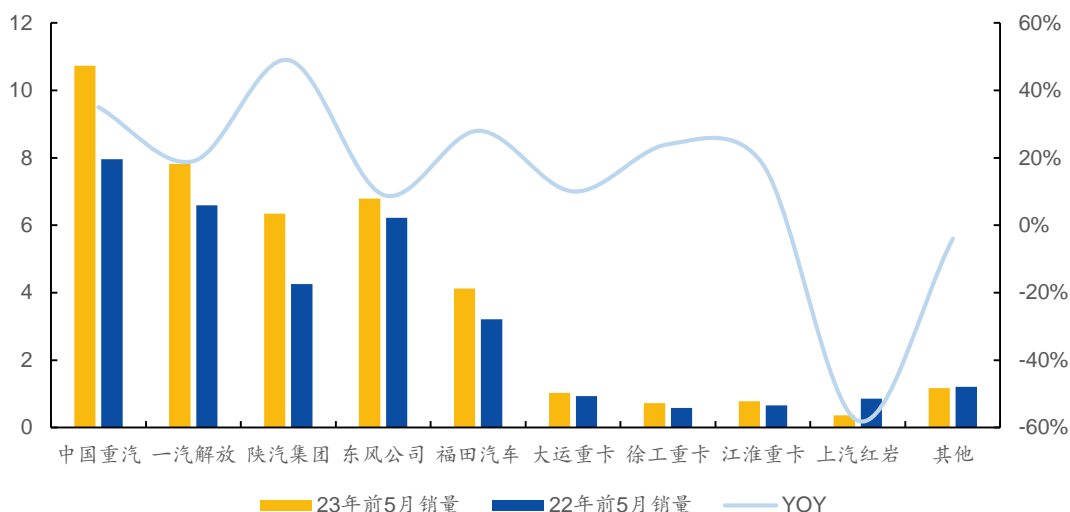
资料来源：第一商用车网，国元证券研究所

图 6：2023 年 5 月主流重卡企业估计销量（万辆）及其同比增速



资料来源：第一商用车网，国元证券研究所

图 7：2023 年前 5 月主流重卡企业估计销量（万辆）及其同比增速



资料来源：第一商用车网，国元证券研究所

每周投资建议：

最新召开的国常会，要巩固和扩大新能源汽车发展优势，进一步优化产业布局，构建“车能路云”融合发展的产业生态，提升全产业链自主可控能力和绿色发展水平。要延续和优化新能源汽车车辆购置税减免政策，构建高质量充电基础设施体系，进一步稳定市场预期、优化消费环境，更大释放新能源汽车消费潜力。政策层面整体对新能源汽车发展呈现表达呵护，符合我们上周预期。同时政策首提“车能路云”融合发展，智能网联化与补能基础设施亦将持续补齐。建议关注汽车电动智能化发展趋势，相关领域长期价值仍然显著。

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