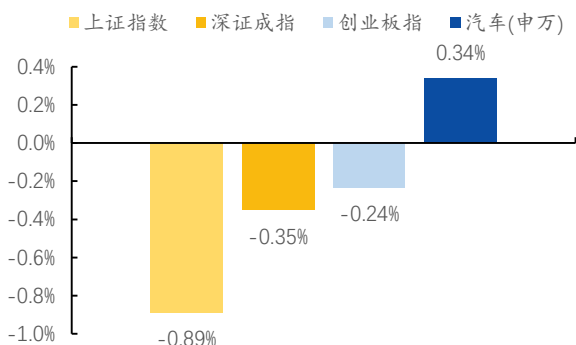


汽车行业混动赛道周动态(2023年8月第1期)

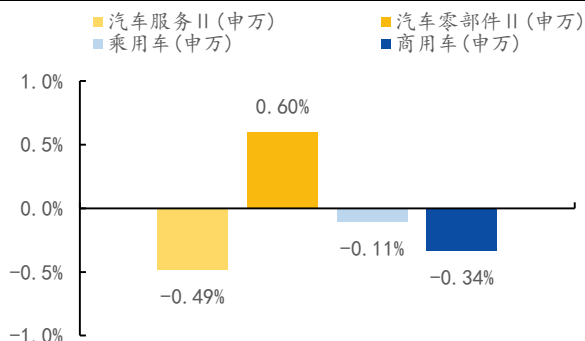
一、08/02 汽车行业一览

图 1: 08/02 SW 汽车指数上涨



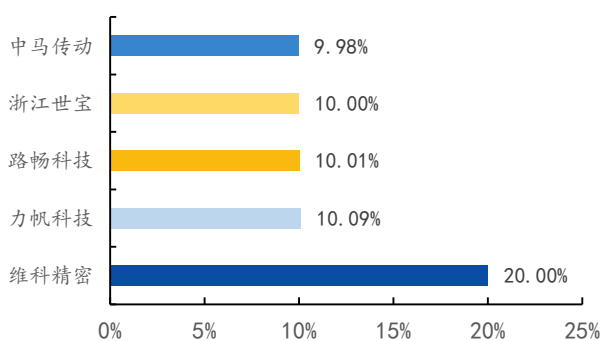
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 08/02 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



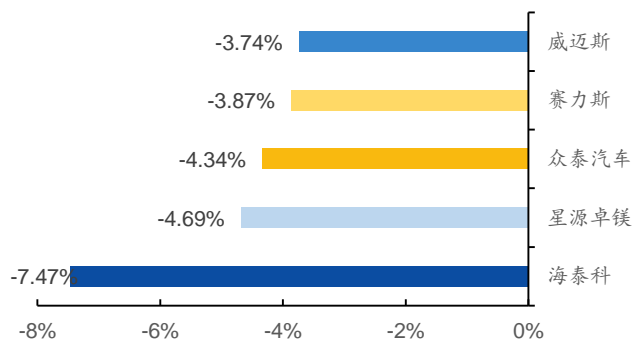
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 08/02 汽车板块日涨幅榜



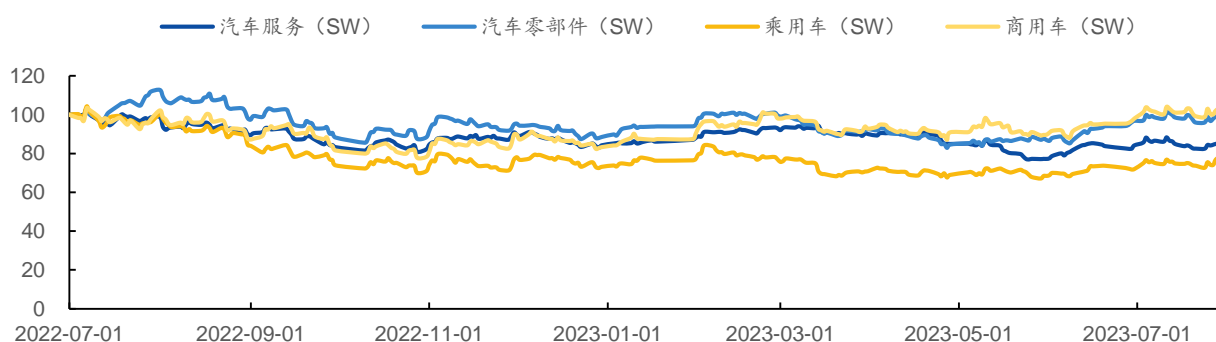
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 08/02 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 08/02)



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 混动赛道车企新闻跟踪

1、Jeep 新款牧马人和角斗士上市 优化底盘和动力 (2023.07.27)

日前，Jeep 新款牧马人和角斗士正式上市，并开启线上预定。其中，新款牧马人售价区间为 49.99 万-63.99 万。这是当前一代牧马人自 2017 年发布以来的首次大改款：新款在原有车型的基础上优化了底盘、动力、越野能力、静谧度和安全性，在起售价不变的情况下提升了整体性能。

新款牧马人将提供 2.0T 燃油动力（195.4kW、405N·m），以及 4xe 插电混动系统。其中，新款牧马人 4xe 搭载 2.0T 发动机与双电机组成的插电混动系统，系统最大功率为 375 马力

2、魏牌高山插混版内饰功能正式亮相 (2023.07.28)

近日，魏牌高山 DHT-PHEV 的内饰正式亮相，同当下主流设计一样，新车主打科技与豪华。新车上市后将与比亚迪腾势 D9 等车型展开竞争，定位 35-40 万级高端家用 MPV 市场。

动力部分，新车搭载 1.5T 发动机与电机组成的插混系统，综合最大功率 358kW，峰值扭矩 762N·m，采用 37.96kWh 的三元锂电池组，提供 140km 和 150km 两种纯电续航，对应的百公里馈电油耗为 7.2L 和 6.7L。

3、搭载 1.3T 轻混系统 全新逍客计划于 8 月上市 (2023.07.29)

日前，车质网从相关渠道获悉，东风日产全新逍客有望于 8 月份正式上市。作为全新换代车型，新车基于日产 CMF-C 平台打造，针对外观及内饰进行了重新设计。

动力方面，新车将搭载全新的 ALiS Mild Hybrid 轻混系统，配有 12V 轻量锂电池。1.3T 直列 4 缸涡轮增压发动机最大马力 158Ps，最大扭矩 270N·m，传动系统匹配 Xtronic CVT 变速箱。官方公布的 WLTC 标准油耗为 6.645L/100km。

4、坦克 300 插混版实车曝光 (2023.7.29)

坦克 300PHEV 实车曝光，可以看到新车尾部增加了 PHEV 标识，而此前的 TANK 标识也换为了长城坦克越野。动力方面，新车预计搭载与坦克 500 Hi4-T 相同的 2.0T 混动系统和三元锂电池组，相比目前燃油版的动力更强，纯电续航为 105 公里，综合油耗也有大幅降低。

5、外观更霸气 改款福特锐际或于成都车展发布（2023.07.30）

网易汽车从相关渠道获悉，福特旗下的中期改款锐际车型有望于成都车展首发亮相，作为中期改款车型，新款福特 Escape 主要针对造型及配置部分进行了升级。

动力方面，新车搭载 1.5T 发动机、2.0T 发动机以及 2.5L 发动机+电动机组成的混合动力系统，三款动力的综合最大输出功率分别为 183 马力、254 马力和 213 马力。值得一提的是，混动车型在 PHEV 纯电模式下续航里程可达 37 英里，部分车型还将配备四驱系统。

6、造型硬朗/有四驱和 2.0T 捷途旅行者或 8 月 18 日预售（2023.08.01）

日前，网易汽车从相关渠道获悉，奇瑞旗下品牌捷途旅行者或将于 8 月 18 日的捷途粉丝文化节上开启预售。据相关媒体消息，新车将于 9 月正式上市，燃油版车型 9 月底开启交付，插电混动版车型预计年底交付。

捷途旅行者提供 1.5TD、2.0TD，以及 1.5TD 奇瑞第五代专用混动发动机；匹配 7DCT、8AT，以及奇瑞第三代 3DHT 变速箱；配备博格华纳第六代四驱系统、电子差速器、XWD 智能四驱系统等越野装备。

7、有望 2025 年亮相 路虎首款轿车渲染图曝光（2023.08.01）

日前，车质网从相关渠道获取了路虎全新轿车渲染图照片。作为路虎品牌旗下的首款轿车，新车将采用家族式设计，整体辨识度极高。与此同时，新车未来将以进口方式引入国内销售。据悉，新车最快将于 2025 年正式亮相。动力方面，新车或将搭载 3.0T、3.0T 插电式混合动力系统、4.4T V8 涡轮增压发动机。

2.2 混动产业链信息跟踪（发动机、变速器相关）

1、新坐标：打造精益数智化工厂标杆（2023.07.28）

7月27日，杭州新坐标科技股份有限公司召开德沃克智造精益数智化工厂项目启动大会。新坐标副总经理杨志军发表致辞：在多重变革力量交织汇聚下，公司必须通过紧跟时代趋势，拥抱管理变革，通过数智化转型来提升管理运营能力，以创新价值重塑核心竞争优势。

中之杰智能行业中心总经理邬海波分享到，此次新坐标的精益数智化工厂项目，中之杰智能将以新一代工业软件——德沃克智造·D-Work为抓手，通过“一转、双改、双模”的创新能力，聚焦现场、现物、现实，覆盖新坐标的辅助排产、生产管理、质量管理、设备管理、刀模具管理、物料管理、数采管理等全业务流程，帮助新坐标打造实时在线、透明可控的精益数智化工厂。

2、阿尔特：2023年半年度报告（2023.07.30）

7月31日，A股上市公司阿尔特发布2023年半年度业绩报告。从营收和利润方面看，公司本年度实现营业收入4.97亿元，同比下降2.73%，净利润6610.79万元，同比下降15.89%，基本每股收益为0.14元。

3、采埃孚在广州布局技术中心和电子工厂（2023.08.01）

8月1日，盖世汽车由采埃孚官方获悉，其广州技术中心于今日正式开业，同日位于广州花都区的采埃孚广州电子工厂开工。

根据官方介绍，广州技术中心预计拥有千人以上规模，具备核心工程技术研发能力，聚焦软件开发、机电一体化设计、系统集成等核心能力，为本地客户提供采埃孚全面的技术解决方案，如主动安全系统、被动安全系统、自动驾驶、电驱动系统等技术等。

三、08月02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
002965.SZ	祥鑫科技	关于获得客户项目中标函的自愿性信息披露公告	祥鑫科技股份有限公司近日获得光伏逆变器及储能某头部客户的中标函，确认公司为储能结构件、工商业逆变器总装及结构件项目的供应商，预计项目总额为人民币 9-10 亿元，项目周期为 2-4 年。公司再次获得客户的中标函体现了客户对公司的研发、技术和生产能力的认可，有利于提升公司未来的经营业绩，但不会对公司本年度经营业绩产生重大影响。
002048.SZ	宁波华翔	关于控股子公司为其全资子公司提供担保的进展公告	宁波华翔电子股份有限公司同意公司控股子公司——长春华翔汽车金属部件有限公司为其全资子公司——沈阳华翔金属部件有限公司提供担保，来与不存在关联关系的融资租赁机构，以直租和售后回租等方式开展融资租赁业务，会议同意上述融资租赁额度不超过人民币 40,000 万元。
300428.SZ	立中集团	关于获得政府补助的公告	立中四通轻合金集团股份有限公司及子公司 2023 年 3 月 30 日-2023 年 7 月 31 日共获得的政府补助累计为 50,896,609.60 元，其中实际收到的政府补助为 18,174,985.62 元，补助形式为货币资金，尚未收到的政府补助为 32,721,623.98 元。上述政府补助预计影响公司 2023 年度利润总额增加 50,468,038.17 元，其中非经常性损益 14,791,138.00 元。
002594.SZ	比亚迪	2023 年 7 月产销快报	比亚迪股份有限公司 2023 年 7 月生产汽车 272414 辆，本年累计 1547961 辆，同比增长 89.72%；7 月销售汽车 262161 辆，本年累计 1517798 辆，同比增长 87.63%。
600733.SH	北汽蓝谷	子公司 2023 年 7 月份产销快报	北汽蓝谷新能源科技股份有限公司 2023 年 7 月生产汽车 1529 辆，本年累计 6284 辆，同比减少 24.90%；7 月销售汽车 3359 辆，本年累计 38550 辆，同比增长 86.68%。
600066.SH	宇通客车	2023 年 7 月产销快报公告	宇通客车股份有限公司 2023 年 7 月生产汽车 3778 辆，本年累计 19542 辆，同比增长 45.63%；7 月销售汽车 3675 辆，本年累计 18809 辆，同比增长 38.23%。

资料来源：同花顺 iFind，国元证券研究所

四、重要数据分析

从市场角度来看，我国的混合动力市场正迎来蓬勃发展。从盖世汽车研究院数据库可以看出，2023年PHEV和REEV两种类型的混动汽车在不同城市级别的销售量均比2022年同期上涨，二线及以下城市的插混市场也呈现出全面开花的趋势，成为混合动力市场渗透率持续提升的主要动力。

其中PHEV在五线城市同比增长最多，达到133.63%，从14779辆增加到34528辆，绝对量来说新一线城市销量最多，为164883辆；在REEV中，同样也是五线城市同比增长最多，达到275.4%，从746辆增加到2793辆，总数中新一线城市销量最多，为61935辆。

表 2：2023 年 1-5 月不同城市级别的混动市场（辆）

	PHEV			REEV		
	2023 年 1-5	2022 年 1-5	同比	2023 年 1-5	2022 年 1-5	同比
一线城市	56321	50962	10.52%	22007	9165	140.12%
新一线城市	164883	89390	84.45%	61935	28280	119.01%
二线城市	113940	50873	123.97%	40668	16881	140.91%
三线城市	120183	53381	125.14%	25157	7923	217.52%
四线城市	67042	31697	111.51%	9918	2901	241.88%
五线城市	34528	14779	133.63%	2793	746	275.40%

资料来源：终端销量，盖世汽车研究院数据库，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



汽车及研究

欢迎关注公众号