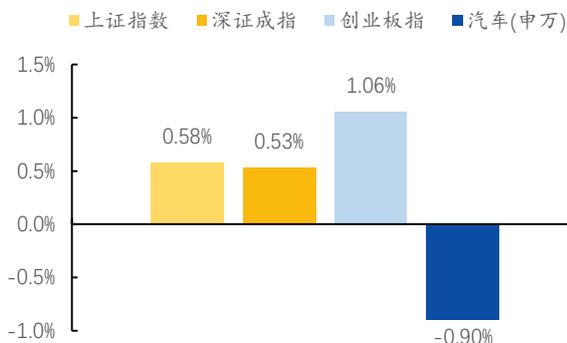


汽车行业商用车赛道周动态(2023年8月第1期)

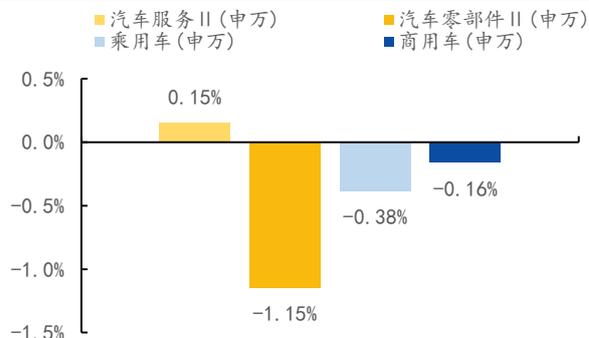
一、08/03 汽车行业一览

图 1: 08/03 SW 汽车指数下跌



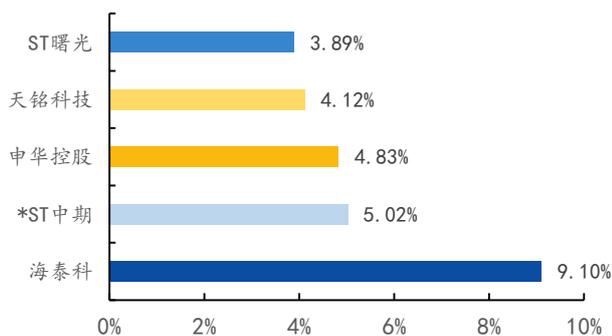
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 08/03 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



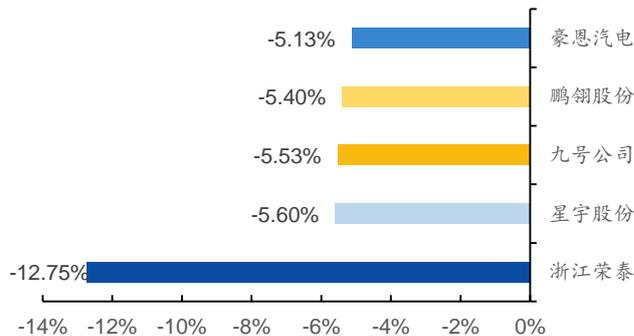
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 08/03 汽车板块日涨幅榜



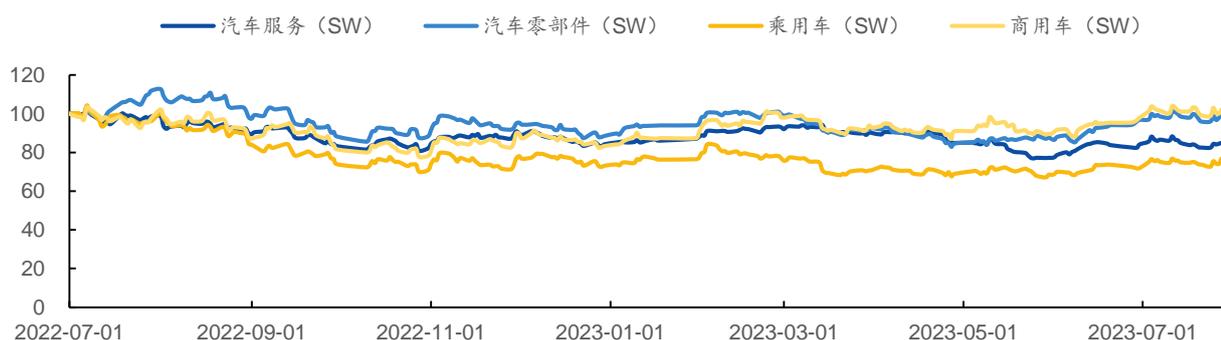
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 08/03 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 08/03)



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、前晨汽车年底将扭亏，未来还将推出新能源 Van 和重卡（2023. 07. 27）

前晨汽车创始人、CEO 黄晨东博士，近日在电动轻卡 iC1 媒体品鉴会上透露 2025 年前晨汽车销量能达到 3 万-5 万辆规模。今年 2 月份，前晨汽车宣布获得蔚来资本超亿元 B+ 轮投资，这是前晨汽车今年除 iC1 上市之外最大的“新闻”。实际上，2020 年完成光速中国千万级美元 A 轮融资，2021 年又获得由创世伙伴资本（CCV）领投、光速中国、货拉拉、启元投资跟投的 5000 万美元 B 轮融资。今年 2 月份，前晨汽车获超亿元 B+ 轮投资时就公布了融资资金用途：轻卡及 Van（面包车）等车型的研发、量产和市场推广，以及三电系统、智能网联等核心技术的研发迭代，并加速整合供应链，以及进一步加速国内外市场拓展。

2、东风商用车有限公司和湘潭钢铁集团有限公司共同签署协议（2023. 07. 27）

近日，东风商用车有限公司、湘潭钢铁集团有限公司在东风商用车品牌体验中心共同签署新能源战略合作协议、新能源产品采购协议、项目合作协议。湘潭钢铁集团有限公司副总经理杜江、湘钢洪盛物流总经理张理、湘钢销售部副部长巫敏、武汉湘钢总经理罗志超；东风商用车有限公司副总经理金谋志、营销部门党委书记高超、采购领域总监黄绍军、生产物料采购部部长李发林及双方相关业务单位负责人出席签约仪式。

3、吉利星际客车品牌研发全球首台醇氢增程动力客车正式下线（2023. 07. 28）

7 月 26 日，由远程新能源商用车集团旗下吉利星际客车品牌自主研发的全球首台醇氢增程动力客车在四川南充正式下线。本次下线的 8.5 米醇氢增程动力城市客车，重在解决行业里程焦虑问题，在新能源领域开辟新的赛道。该款客车产品应用全新甲醇增程混动技术，采用 12.5 高压压缩比，低摩擦技术，热效率可达 41.5%。在不同运行场景下均能自动匹配最优控制策略，保障客车运行醇耗、电耗最优，整车性能最佳。此外，整车内外饰全新迭代升级，在安全性、舒适性和智能化方面全面提升。甲醇生产来源广泛、经济体量巨大、全产

业链可持续发展。发展甲醇经济不仅有利于碳中和，还可以推进能源结构变革，保障国家能源安全。假如国内三分之一的车辆使用甲醇燃料，就能减少8000万吨的石油进口，回收1.32亿吨二氧化碳。

4、五十铃 D-MAX V-CROSS 详细评测（2023.07.30）

全新江西五十铃悬架系统进行了较大程度的优化，前悬的上控制臂和下控制臂采用平行式设计，拥有更好的抗扭水平和耐用度，同时间距更大的平行双叉臂独立悬架也增加了舒适性和操控性。后悬则升级为乘用车级的五连杆结构，采用自主开发的三段式刚度后悬架。

安全性能方面，在支柱和横梁等关键部位应用了46%的高强度钢，使得整个底盘更为轻便同时刚性提升了23%；正面车架和整体车架均采用580HE高强度钢，有益于轻量化和车辆的碰撞安全。动力方面，该车采用了五十铃原装劲蓝动力III RZ4E发动机以及转为五十铃标准设计研发的采埃孚8AT自动变速箱，该款发动机的额定功率达到了130kW，峰值扭矩达到了410N·m，百公里加速用时不到10秒，同时也继承了五十铃一贯的节能性能，综合百公里油耗仅为7.2L。

5、8月起十七条影响商用车行业新政将实施（2023.07.31）

在全国政策方面：1 两部门：构建包括智能网联汽车标准体系。2 国家税务总局：减免部分交通领域征税。3 生态环境部：推进实施水泥、焦化行业超低排放。4 发改委：鼓励新一代氢燃料电池技术研发与应用。5 三部门：延续和优化新能源汽车车辆购置税减免政策。6 商务部：推动新能源载货微面、微卡、轻卡等车型下乡。

在地方政策方面：1 京津冀：推进三地交通运输电子证照共享互认。2 上海：支持氢能在交通领域拓展应用。3 安徽：提高城市寄递物流车辆使用新能源车比例。4 安徽黄山：发布《黄山市普通国省干线公路大件运输路线示意图》。5 四川：印发《货车司机防“套路”提醒要点》。6 甘肃：修订两则行政处罚标准。7 江西：延续收费公路差异化收费政策。8 新疆：印发《公路行业绿色低碳发展实施方案》。9 内蒙古鄂尔多斯：开展双挂汽车试点工作。10 江苏

江阴：推广实施道路运输经营业户和车辆自动审验。11 江苏南通：补贴提前淘汰的国三及以下排放标准柴油货车。

6、商用车行业又将迎来新国标（2023.08.01）

7月28日，工信部装备工业一司公开征求《轻型商用车辆燃料消耗量限值》等两项强制性国家标准的意见。

按照《中华人民共和国标准化法》和《强制性国家标准管理办法》，工业和信息化部装备工业一司组织全国汽车标准化技术委员会开展了《轻型商用车辆燃料消耗量限值》等两项强制性国家标准的制修订，已形成征求意见稿，现公开征求社会各界意见。征求意见截止日期为2023年9月28日，如有意见和建议，请以书面（个人需署名，单位需加盖公章，并留联系方式）或电子邮件形式进行反馈。

7、中国重汽在质量创新与质量改进成果活动获得4项质量大奖（2023.07.30）

近日，由中国质量协会组织的2023年中国质量创新与质量改进成果发表交流活动，在浙江省杭州市举行。中国重汽集团选派的4个六西格玛项目，荣获1个示范级（一等奖）、3个专业级（二等奖）奖项。

8、杭州推进绿色能源在渣土车、水泥罐车、物流车等领域替代（2023.08.01）

近日，杭州市人民政府办公厅发布《关于加快推进绿色能源产业高质量发展的实施意见》。《意见》明确指出，要推进电力、氢能、先进液体燃料等绿色能源在渣土运输车、水泥罐车、物流车、环卫车、叉车及老旧工程机械上的替代应用，加快实现国四及以下柴油汽车和国二及以下柴油叉车淘汰。鼓励开展氢燃料电池分布式发电、热电联供示范项目建设。物流车、冷藏车按20万—40万元/辆的标准给予补助，公交车按20万—35万元/辆的标准给予补助，并保障运营车辆通行权。支持国有资本、社会资本参与固定式加氢站的投资、建设和运营。对符合国家燃料电池示范城市终端氢气指导价格的加氢站运营企业，按2023—2024年度20元/公斤、2025年度15元/公斤的标准给予加氢补助。

2.2 商用车产业链信息跟踪

1、永新光学：公司的激光雷达光学元器件产品已应用于机器人等领域（2023.07.31）

永新光学7月31日在互动平台表示，公司持续看好激光雷达在各个领域的应用与发展，目前，公司所生产的激光雷达光学元器件产品已应用于乘用车、商用车、轨道交通、工业自动化、智能安防、车联网、机器人等领域。

2、620 马力十采埃孚 AMT 变速箱 欧曼 EST 星辉版上市（2023.07.28）

7月26日，欧曼新品上市发布会在北京举行。会上，欧曼 EST 星辉版正式发布。欧曼 EST 星辉版外形尺寸为 7265mm×2525mm×3950mm，采用了 6×4 驱动形式，为该车带来了更大的承载力；一体式无螺栓低风阻车顶、一体式后视镜、无角板低风阻设计等一体式实用设计，让风阻系数再降 4.6%，油耗降低 2.3%。

欧曼 EST 星辉版采用符合欧盟最严苛 ECE R-29-03 碰撞法规的全新驾驶室，车身强度高，在不幸遇到碰撞时，该车驾驶室的碰撞后移技术，能预留出足够的生存空间，减少人员伤亡，有效保障驾乘人员的安全；驾驶室内配有格拉默 115 最新一代定制座椅、高保真音响、副驾驶隐藏式小桌板、PM2.5 过滤空调系统、清洁气枪等，让驾驶员的驾驶更舒适、更方便快捷。

3、英威腾：乘用车是公司未来增长点，在未来会持续放量（2023.07.31）

英威腾近期在接受调研时表示，商用车厂自主投资生产，存在规模不达预期，较难形成成本优势。乘用车是公司未来的增长点，这块业务起步相对较晚，近几年加大研发投入，在未来会实现持续放量。目前策略主要是做好国内市场，海外市场逐步并举，目前国内多家主流车厂已形成合作关系。

三、08月03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
000581.SZ	威孚高科	关于拟出售股票资产的公告	无锡威孚高科技集团股份有限公司前直接持有天奇自动化工程股份有限公司股票 4,710,000 股，占其总股本的比例为 1.24%；直接持有上海新动力汽车科技股份有限公司 A 股股票 12,987,600 股，占其总股本的比例为 0.94%；直接持有国联证券股份有限公司 A 股股票 12,000,000 股，占其总股本的比例为 0.42%；间接持有众泰汽车股份有限公司股票 108,548 股；间接持有力帆科技（集团）股份有限公司股票 12,569 股。为提高资产运营效率，优化公司资产结构，公司董事会同意授权管理层及其授权人士根据证券市场情况择机出售公司所持有的上述股份。
600418.SH	江淮汽车	2023 年半年度业绩快报公告	安徽江淮汽车集团股份有限公司 2023 年上半年实现总营收 2245365.57 元，同比增长 26.06%；归属上市公司股东净利润 15167.39 元，扣除非经常性损益的净利润为-24561.55 元。2023 年 1-6 月份影响损益的政府补助约 4.85 亿元，较上年同期增加约 1.71 亿元。
600178.SH	东安动力	2023 年 7 月产销快报	哈尔滨东安汽车动力股份有限公司 2023 年 7 月生产发动机 44532 台，本年累计 286539 台，同比减少 9.67%；7 月生产变速器 3803 个，本年累计 55563 个，同比减少 6.26%。7 月销售发动机 37106 台，本年累计 275598 台，同比减少 17.77%；七月销售变速器 13228 个，本年累计 57466 个，同比减少 16.07%。
603758.SH	秦安股份	2023 年半年度业绩快报公告	重庆秦安机电股份有限公司 2023 年上半年实现营业收入 72,840.85 万元，同比增长 23.03%。同时，公司积极调整客户及产品结构，加强内部管理，降本增效，上半年实现归属于上市公司股东的净利润 12,819.58 万元，同比增长 67.03%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 12,584.29 万元，同比增长 199.04%；基本每股收益 0.30 元，同比增长 57.89%。
600066.SH	宇通客车	2023 年半年度业绩快报	宇通客车股份有限公司 2023 年上半年累计实现客车销量 15,134 辆，同比增加 30.84%；实现营业总收入 111.14 亿元，同比增加 34.56%，归属于上市公司股东的净利润 4.70 亿元，实现扭亏为盈。

资料来源：同花顺 iFind，国元证券研究所

四、重要数据分析

2023年1-5月，国内重卡市场终端需求复苏明显，月平均销量接近5.4万辆（去年全年月均销量还不足4万辆）。

根据第一商用车网最新掌握的终端销量数据，2023年6月份，国内牵引车销售2.46万辆（交强险口径，不含出口和军品，下同），环比5月份小幅下降2%，同比则继续实现增长，但增幅仅有1%，比去年6月份多销售300余辆。6月份，重卡终端市场环比、同比均下降3%，牵引车市场6月份环比降、同比增的表现继续跑赢重卡市场“大盘”，虽然同比增幅仅有1%，但也不影响牵引车终端市场这一轮的连增成功扩大至“6连增”。

6月份，牵引车终端销量较5月份有所下降，整个市场继续没有企业销量超过万辆。6月份，一汽解放实销牵引车7886辆，一家独食超3成市场份额，继续以较大优势蝉联牵引车终端销量榜冠军；重汽、东风、陕汽和福田4家企业6月份销量均超过2000辆，其中排名次席的重汽销量超过4000辆，排名月榜第3、4位的东风和陕汽销量均超3000辆，福田6月销售2700余辆，被前几位“选手”拉开了不少距离，但与行业前五之外的企业相比仍有很大优势。

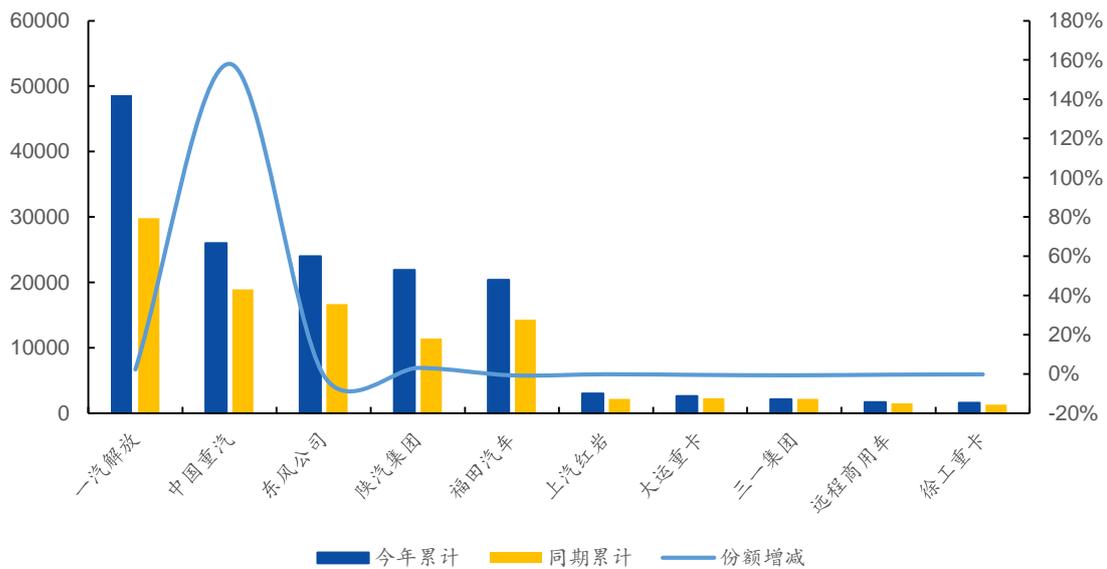
2023年1-6月，牵引车终端市场累计实销15.54万辆，同比增长51%，累计销量增幅较5月过后（+66%）有所缩窄，主流企业大多实现增长，其中解放和陕汽累计销量同比分别增长63%和93%，是仅有的两家累计销量增幅高于市场整体增幅的企业。从市场份额看，与2022年同期相比，今年1-6月累计销量前十企业有两家市场份额实现提升，解放和陕汽的市场份额分别提升了2.29个百分点和3.06个百分点。

表 2：2023 年 1-6 月牵引车终端销量前十排行（单位：辆）

牵引车品牌	今年累计	同期累计	份额增减	今年份额	同期份额	累计增长
一汽解放	48500	29800	2.29%	31.22%	28.93%	63.00%
中国重汽	26000	18900	158.00%	16.73%	18.32%	38.00%
东风公司	24000	16700	-0.75%	15.45%	16.20%	44.00%
陕汽集团	21900	11400	3.06%	14.08%	11.03%	93.00%
福田汽车	20400	14300	-0.72%	13.13%	13.85%	43.00%
上汽红岩	3028	2188	-0.17%	1.95%	2.12%	38.00%
大运重卡	2638	2268	-0.50%	1.70%	2.20%	16.00%
三一集团	2154	2163	-0.71%	1.39%	2.10%	-0.40%
远程商用车	1676	1503	-0.38%	1.08%	1.46%	12.00%
徐工重卡	1592	1285	-0.22%	1.02%	1.25%	24.00%
行业总计	155400	103100	——	100.00%	100.00%	51.00%

资料来源：第一商用车网，国元证券研究所

图 6：2023 年 1-6 月牵引车终端销量前十排行（单位：辆）



资料来源：方得网，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