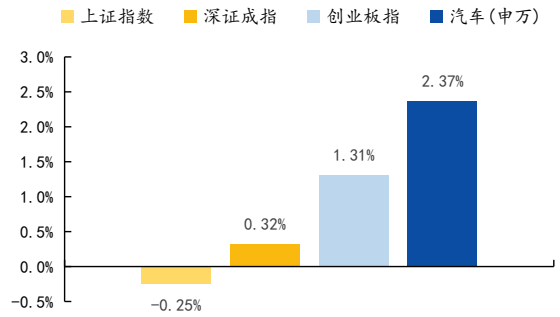
汽车行业商用车赛道周动态(2022 年 12 月第 2 期)

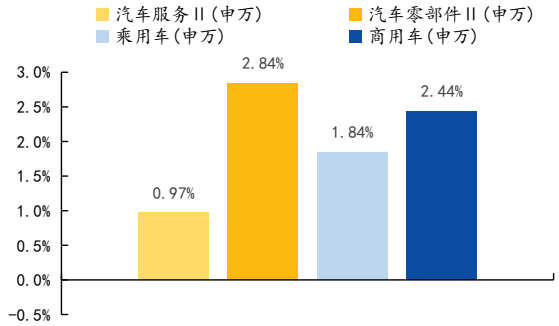
一、12/15 汽车行业一览

图 1：12/15 SW 汽车指数上涨



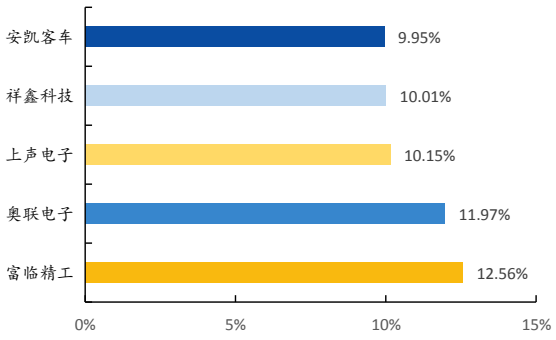
数据来源：同花顺 IFind，国元证券研究所

图 2：12/15 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



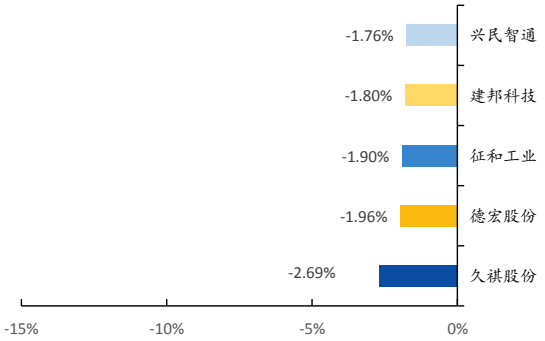
数据来源：同花顺 IFind，国元证券研究所

图 3：12/15 汽车板块日涨幅榜



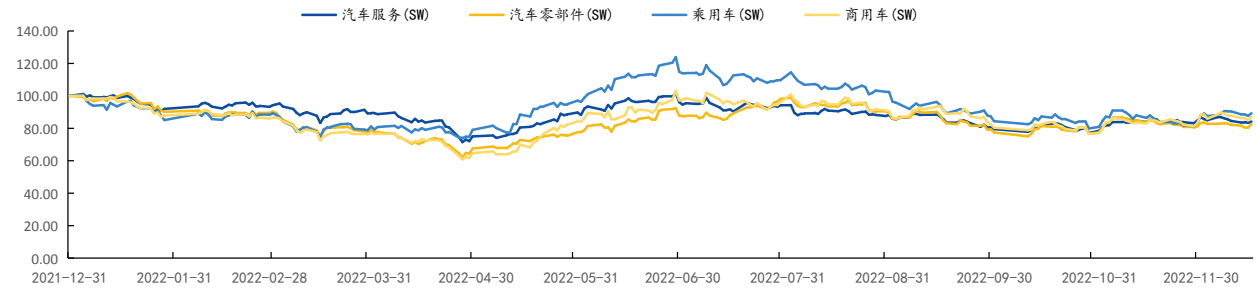
数据来源：同花顺 IFind，国元证券研究所

图 4：12/15 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 2022 年度走势（%）（截止 12/15）



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、奔驰国产重卡两大系列 8 款车型正式上市（2022.12.10）

12 月 10 日，2022 梅赛德斯-奔驰国产重卡中国上市发布会顺利召开。官方正式对外公布两大系列、八款推荐车型的市场售价区间为¥518,800-¥699,800，发布了梅赛德斯-奔驰特色的可靠品质、领先节油、智能安全、舒适驾乘四大核心产品力，以及国产奔驰重卡精心打造的全生命周期智慧服务生态系统，助力物流用户率先跨入 TCO 2.0 时代。

作为第一家实现国产化的世界高端重卡品牌，梅赛德斯-奔驰国产重卡的产品服务重点，围绕服务网点更密集、维保价格更亲民、配件供应更及时三个维度展开。产品上市初期服务网点超过 100 家，实现对全国物流节点城市的全覆盖。每公里保养成本做到 6 分钱以下，并将在卖车的同时推广“保养服务合同”。同时在南北双中心库模式下，紧急配件 24 小时内送达全国 60%以上城市，48 小时内送达全国 98%以上城市。

2、北京市高级别自动驾驶示范区发放第四批商用车自动驾驶路测牌照（2022.12.12）

近日，北京市高级别自动驾驶示范区发放第四批商用车自动驾驶路测牌照。DeepWay 作为该批次唯一获牌企业，顺利通过干线物流商用车自动驾驶功能测试，正式获准进行公开道路测试。此次测试牌照的取得，标志着 DeepWay 自动驾驶卡车正式跨过封闭场地测试阶段，进入更贴近实际运营场景的开放道路测试环节。

3、宇通新能源重卡完成全场景极限挑战，加速电动化转型（2022.12.13）

12 月 13 日，宇通新能源重卡分别完成超长牵引巨龙、5 米深渊挑战和 1.3 米涉水挑战；宇通重卡纯电动牵引车拖动共约 310 吨的重量前行 20 米、首次无改装素车在 1.3m 深的水中行驶 100 米，满载 30 吨货物的车辆完成深坑挑战。据悉，宇通新能源重卡搭载其主研发的大功率电机，最大功率为 400kw；搭载睿控系统，基于对工况和驾驶行为的识别进行合理的动力匹配和模式切换。此外，宇通相关负责人表示，宇通新能源重卡搭载的宇通三电系统达到 IP68(外壳防护等

级中防尘防水等级标准的最高级别)+IP6K9K(防护等级，可防止灰尘和高温高压水)标准，也就是说除了能在 1 米水深处泡水 24 小时之外，也可以接受 85 高温水在 10MPa(压强单位：兆帕)的高压下冲洗 30 秒后正常使用。

4、奇瑞集团与宁德时代签署战略合作框架协议，联合探索换电业务（2022.12.14）

12 月 14 日，奇瑞集团与宁德时代签署战略合作框架协议。根据协议，奇瑞集团与宁德时代将在产品、商务、市场推广、商业信息资源等领域展开全方面合作。除乘用车电池供应及技术合作外，双方还将在大巴、物流车、重卡、电动船舶等领域的对公共交通、新能源三电融合和换电业务方面开展联合探索，促进并引领行业高质量发展。

此次签约标志着奇瑞集团和宁德时代正式启动全面战略合作，充分利用双方优势资源，共同开拓国内外新能源汽车市场。本次合作的缔结，有利于提升双方的市场竞争力，推动新能源产业可持续发展和电动汽车普及，共同助力“双碳”目标的实现。

2.2 商用车产业链信息跟踪

1、上海电气“制储加用”全链发力，抢占氢能赛道（2022.12.10）

近日，上海电气制氢装备下线暨上海氢器时代科技有限公司揭牌仪式在沪举办。上海电气碱性和质子交换膜(PEM)两款电解水制氢装备全新登场，标志着这家世界级综合性高端装备制造企业正稳步迈入“氢器时代”，也标志着上海电气“4+2+X”新赛道战略迈出了关键一步。

与电动车等其他新能源车相比，氢燃料电池车在物流车、卡车，冷链车领域具备更明显的优势。依托自主研发的燃料电池发动机系统，上海电气有望通过技术输出，切入这些交通运输领域，并逐步扩大市场占有率。

2、明志科技拟出资 7000 万元参设产业基金，布局轻量化产业链项目（2012.12.12）

近日明志科技公告，公司拟作为有限合伙人以自有资金认缴出资人民币 7000 万元，领投募资规模达 3 亿元的苏州明智轻量化材料产业投资基金。该基金主要围绕与明志科技铸造产业链相关的涉及新能源汽车、新能源、航空航天等

轻量化产业链项目(轻量化材料制造、先进工艺结构优化、轻量化智能装备等)。基金募集规模为人民币 3 亿元，全体合伙人分两次认缴出资，首期募集规模为1.52 亿元。其中，公司拟作为有限合伙人以自有资金认缴出资人民币 7000 万元，占基金首期认缴出资总额的 46.0526%。

3、现代 HTWO 与 ENGINIUS 合作，推动商用车运输碳中和（2022.12.13）

12 月 12 日，现代汽车集团旗下专用燃料电池系统品牌 HTWO 与欧洲垃圾收集车和清扫车制造商 FAUN Group 的子公司 ENGINIUS 签署合作协议，为量产氢动力商用卡车提供燃料电池系统。通过与 FAUN Group 合作，HTWO 将进一步加速其燃料电池系统业务。在此合作下，HTWO 的 90 kW 燃料电池系统将与 ENGINIUS 底盘配对，使负责市内货物运送的垃圾收集卡车和中型货运卡车采用零排放能源。HTWO 的燃料电池电动汽车（FCEV）技术已通过现代的 NEXO FCEV 得到验证，且现代 NEXO FCEV 在全球已售出 30,000 多辆。

4、燃料电池系统制造商亿华通通过港交所上市聆讯（2022.12.14）

根据港交所 12 月 12 日文件，北京亿华通科技股份有限公司(简称：亿华通)通过港交所上市聆讯，国泰君安国际和智富为联席保荐人。

招股书显示，亿华通是燃料电池系统制造商，主要为客车及货车等商用车设计、开发并制造燃料电池系统及电堆(系统的核心零部件)，收入主要来自燃料电池系统销售、燃料电池部件销售及提供技术开发服务。公司产品主要应用于公交车、城际客车及冷链物流车等商用车，并与北汽福田、宇通客车、吉利商用车等国内商用车制造商建立了稳固的长期合作关系。同时，公司参与国际合作交流，与丰田及北汽福田合作开发使用公司燃料电池系统的客车，该等客车被指定为北京 2022 年冬奥会赛事交通服务用车。

5、重塑集团发布四大关键氢能技术成果（2022.12.14）

12 月 13 日，由重塑集团、正泰氢能联合举办的以“氢机遇 新发展”为主题的助力氢能产业高质量发展暨氢能关键技术成果联合发布会，在正泰集团杭州园区隆重启幕。发布会上，四大关键氢能技术成果重磅发布，包括绿氢制造装备及兆瓦级氢能发电系统，镜星二十二新一代大功率燃料电池系统、SIRIUS-E 大

功率燃料电池电堆模组、M-Pack 系列碳化硅 DC/DC 变换器。双方合资公司泰氢晨能源科技有限公司联合深圳瑞麟科技发布了绿氢装备联合实验室项目。结合新产品的发布，产业链上下游企业围绕能源、场景与产品的应用，在发布会当日签署了一系列战略合作协议，推动氢能产业的协同发展。

三、重要数据分析

第一商用车网数据显示，今年 1-11 月份， 新能源重卡累计销售 1.9 万辆，同比增长 156%。新能源牵引车累计销售 1.07 万辆，同比增长 182%。徐工重卡、三一集团、汉马科技在两种车型的销量上均有不错表现，其中徐工重卡新能源重卡同比增长 316%，新能源牵引车同比增长 337%，销量上涨明显。三一集团新能源重卡销量为 3481 辆，领先第二名 1000 辆以上，优势明显。三家公司在新能源牵引车市场上的表现相差无几，销量均在 1500 辆以上。

表 1：2022 年 1-11 月新能源重卡企业销量排行榜（单位：辆）

新能源重卡品牌	今年 1-11 月销量	同期销量	同比增长	今年累计份额	同期份额
三一集团	3481	1193	192%	18.29%	16.03%
徐工重卡	2406	578	316%	12.64%	7.77%
汉马科技	2312	955	142%	12.14%	12.83%
东风公司	2156	795	171%	11.33%	10.68%
宇通集团	1862	764	144%	9.78%	10.27%
福田汽车	1208	296	308%	6.35%	3.98%
北奔重汽	1186	588	102%	6.23%	7.90%
上汽红岩	1066	655	63%	5.60%	8.80%
一汽解放	713	409	74%	3.75%	5.50%
陕汽集团	451	115	292%	2.37%	1.55%
中国重汽	437	54	709%	2.30%	0.73%
佛山飞驰	423	46	820%	2.22%	0.62%
其他	1336	994	34%	7.02%	13.36%
合计	1.9 万	7442	156%	100%	100%

资料来源：第一商用车网，国元证券研究所

表 2：2022 年 1-11 月新能源牵引车企业销量排行榜（单位：辆）

新能源牵引车品牌	今年 1-11 月销量	同期销量	同比增长	今年累计份额	同期份额
徐工重卡	1578	361	337%	14.72%	9.51%
汉马科技	1574	744	112%	14.69%	19.59%
三一集团	1508	346	336%	14.07%	9.11%
东风公司	934	211	343%	8.72%	5.56%
福田汽车	930	287	224%	8.68%	7.56%
北奔重汽	888	405	119%	8.29%	10.66%
上汽红岩	881	501	76%	8.22%	13.19%
一汽解放	417	376	11%	3.89%	9.90%
大运重卡	271	106	156%	2.54%	2.79%
中国重汽	345	53	551%	3.22%	1.40%
佛山飞驰	387	35	1006%	3.61%	0.92%
宇通集团	297	11	2600%	2.77%	0.29%
其他	707	362	95%	6.60%	9.53%
合计	1.07 万	3798	182%	100%	100%

资料来源：第一商用车网，国元证券研究所

四、12 月 15 日个股公告跟踪

公司代码	公司名称	公告类型	主要事件概述
603197.SH	保隆科技	股东大会	保隆科技发布关于召开 2022 年第三次临时股东大会的通知。股东大会召开日期：2022 年 12 月 30 日。投票方式：本次股东大会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式。
603596.SH	伯特利	变更回购股份用途	芜湖伯特利汽车安全系统股份有限公司发布关于变更回购股份用途的公告。本次变更前回购用途：用于未来公司管理层和核心骨干员工实施限制性股票股权激励。本次变更后回购用途：实施核心骨干员工持股计划。
002510.SZ	天汽模	为公司全资孙公司提供担保	天津汽车模具股份有限公司（以下简称“公司”）于 2022 年 12 月 14 日召开了第五届董事会第二十三次会议，会议审议通过了《关于为公司全资孙公司提供担保的议案》，具体内容为：公司董事会同意为安徽天汽模通蔚车身科技有限公司（以下简称“安徽天汽模”）向中国建设银行安徽省分行申请固定资产贷款 4.2 亿元人民币的银行综合授信额度提供连带责任担保，有效期为自融资发生之日起 2 年，最终以中国建设银行安徽省分行审批的授信额度为准。

公司代码	公司名称	公告类型	主要事件概述
603009.SH	北特科技	关于收到政府补助	2022 年 5 月 12 日至 2022 年 12 月 15 日，上海北特科技股份有限公司（以下简称“北特科技”或“公司”）及子公司累计收到各类政府补助 991.85 万元，其中与资产相关的补助 74.00 万元，与收益相关的政府补助 917.85 万元。

资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

免责条款：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：