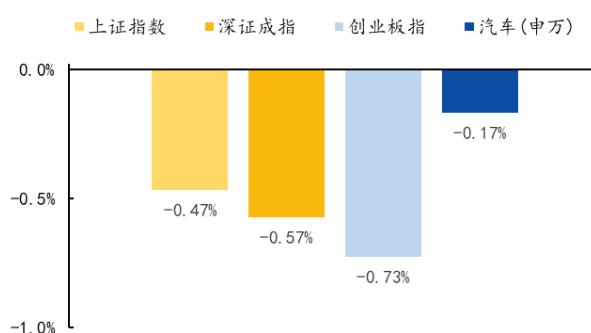


2月22日汽车行业动态

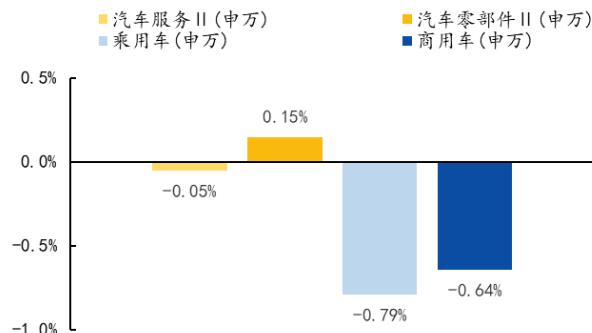
一、02/22 汽车行业一览

图1：02/22 SW汽车指数下跌



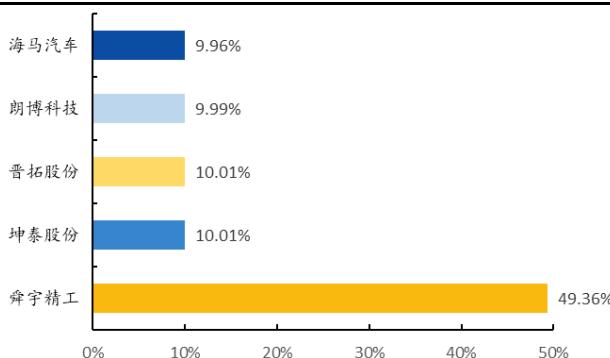
数据来源：同花顺 iFind, 国元证券研究所

图2：02/22 SW二级汽车行业各板块日涨跌幅



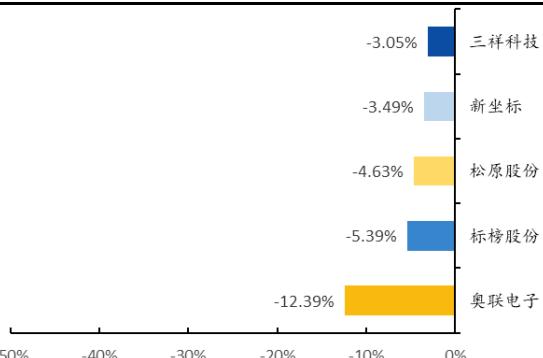
数据来源：同花顺 iFind, 国元证券研究所

图3：02/22 汽车板块日涨幅榜



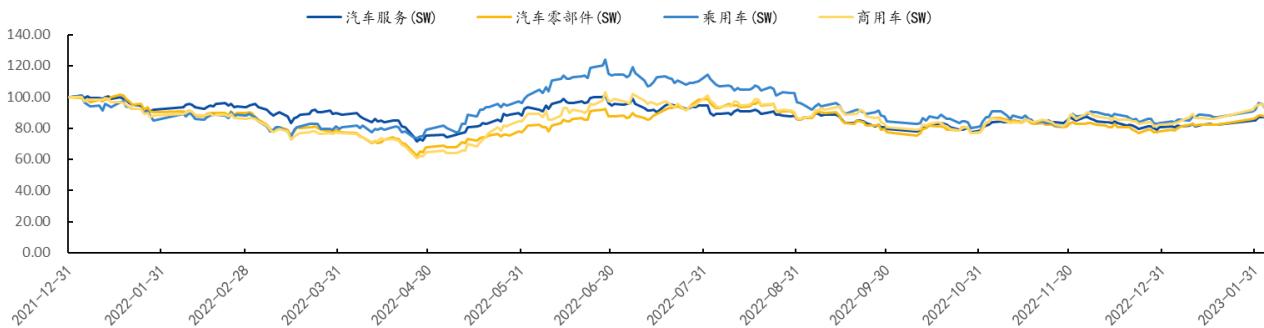
数据来源：同花顺 iFind, 国元证券研究所

图4：02/22 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02/22）



数据来源：同花顺 iFind, 国元证券研究所

分析师：杨为敩

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

1、加速电动化转型，东风本田将推出合资自主品牌（2023.02.16）

2023年东风本田将围绕电动化品牌“e:N”以及油混和插电式混动技术路线，持续推出更多的电动化车型。预计到2025年，东风本田电动化产品占比将达到50%。

值得关注的是，东风本田计划于2023年推出旗下全新的自主品牌。有分析认为，新的品牌将进一步加快东风本田的电动化进程，便于部分本土化需求的快速落地。作为电动化转型的一部分，东风本田计划推进店铺升级，在2023年构建35家商超社区店，同时加速完善线上数字化营销体系，探索线下营销的新模式。

2、长安福特发布混动技术方案（2023.02.16）

日前，长安福特发布了一套动力分流混动技术方案，将首次搭载在全新大7座SUV锐界L车型上，预计今年内上市。至此，长安福特正式加入了“混动大战”。

据长安福特介绍，由于采用了动力分流技术，使得这套混动系统在考虑燃油经济性的基础上，保证了动力性能和驾驶乐趣。这套动力分流技术，使用一套行星齿轮机构将发动机和发电机进行耦合，从而实现在功率的输入端做到功率分流。整车控制系统VCU对发动机和电机的最佳效率进行精确计算，自动匹配最佳动力输出模式，使整个混合动力系统始终运行在综合效率最优的区间，实现动力与油耗的平衡。

3、长安汽车全新SUV车型第二代UNI-T正式上市（2023.02.18）

定位“未来科技运动SUV”车型的长安第二代UNI-T日前正式上市，新车共推出五款车型，价格从11.59万元至13.99万元。

在动力方面，新车搭载蓝鲸新一代NE1.5T高压直喷发动机，最大功率高达138kW，最大扭矩300N·m。与发动机相匹配的蓝鲸7速湿式双离合变速器，最高传动效率高达96%，其采用电磁控制式涡轮增压，可在0.05s内迅速响应油门，实现无感切换。

4、广汽传祺计划 2023 年推出 3 款 PHEV 车型（2023.02.20）

广汽传祺将在年内推出 3 款全新 PHEV 车型，包括 M9 PHEV（5 月上市）、大七座 SUV PHEV（9 月上市）以及中高端家用 MPV PHEV（12 月上市）。

目前广汽传祺的油电混动技术包括自研的 GMC 2.0 以及丰田的 THS 双擎混动系统，而最新的 PHEV 插电混动技术预计很大概率将会是通过丰田 THS 混动系统升级而来，其有望由 2.0T 发动机与电机组成。

5、吉利新一代雷神电混引擎 BHE15 Plus 正式量产下线（2023.02.21）

2 月 21 日，吉利汽车宣布，新一代雷神电混引擎 BHE15 Plus 正式量产下线，该发动机热效率达到 44.26%，将首搭于吉利银河系列。此外，下一代雷神电混产品也已经处于验证阶段，其热效率将突破 46%。

据了解，吉利雷神电混引擎 BHE15 Plus 在上一代基础上，通过对燃烧系统进行优化升级，采用深度米勒循环、超高滚流比进气道、高压缩比、高程径比、350bar 高压燃油喷射系统等技术，让燃油与空气快速、充分地混合，提升燃油经济性，并且其热效区间、扭矩、功率，也得到了大幅提升。

6、新款 UNI-K/UNI-V 智电 iDD 于 2 月 24 日上市（2023.02.22）

新款长安 UNI-K/UNI-V 智电 iDD 车型将于 2 月 24 日正式上市。两款新车在外观、内饰等设计方面无明显变化，但将对配置等方面进行升级优化。动力上，两款新车均搭载蓝鲸 iDD 混动系统，其综合续航里程将超过 1000 公里，纯电续航里程有小幅上涨。

新款长安 UNI-K 智电 iDD 搭载 1.5T 涡轮增压四缸发动机和电动机组成的蓝鲸 iDD 插电混动系统，其中发动机最大功率 170 马力，最大扭矩 260 牛·米，电动机最大功率 116 马力，最大扭矩 330 牛·米，传动系统匹配蓝鲸三离合电驱变速箱，NEDC 纯电续航里程 135 公里、综合续航里程 1100 公里。

长安 UNI-V 智电 iDD 新车同样配备 1.5T 插电混动系统，发动机最大功率为 170 马力，峰值扭矩 260N·m；电机峰值功率为 170 马力，峰值扭矩为 330N·m，官方 0-100km/h 加速时间为 6 秒。电池容量为 18.4kWh，WLTC 纯电续航里程为 113km，综合续航达 1010km。

2.2 混动产业链信息跟踪

1、浩物股份：目前有“增程式电动汽车曲轴生产线”（2023.02.17）

浩物股份2月17日在互动平台表示，公司目前有“增程式电动汽车曲轴生产线”，主要配套理想汽车最新旗舰新车L9。

2、联合光电：毫米波雷达及相关产品、AR-HUD相关产品、车内投影产品已获多家新能源汽车厂商定点（2023.02.17）

联合光电2月17日披露投资者关系活动记录表显示，在智能驾驶领域，公司基于2022年度良好的拓展态势，在2023年度将继续发力、加大市场推广，争取获得更多整车厂定点。

截至目前，公司的毫米波雷达及相关产品、AR-HUD相关产品、车内投影产品已获得多家新能源汽车厂商定点。鉴于定点产品类型不同，产品放量时间也相应不同；相关定点产品具体的放量时间，需要依据客户的新车发布情况而定。公司可根据客户的需求提供定制化的产品和服务，目前的毫米波雷达产品品种有角雷达、车路协调雷达、车内生命体征探测雷达、4D毫米波雷达等。

3、隆盛科技：子公司被星驱动力选定为Everest项目的新能源汽车驱动电机铁芯产品配套供应商（2023.02.21）

隆盛科技2月21日公告，收到无锡星驱动力科技有限公司的定点通知书，全资子公司隆盛新能源被星驱动力选定为Everest项目的新能源汽车驱动电机铁芯产品配套供应商。本次定点项目预计将于2023年下半年逐步实现量产。

三、重要数据分析

2023年1月比亚迪混动车型销量依旧保持领先，总体销量较上月有所下降，但相比去年同期有显著的增长，比其中比亚迪汉DM同比增长143.2%，护卫舰07环比增长179.4%，在整体销量下滑的环境中表现亮眼。理想L8、理想L9较上月销量有所下降，理想ONE销量较上月销量涨幅126.4%。此外，领克、吉利混动车型销量较上月份均有所下降。

表 1：2023 年 1 月主要混动车型销量（辆）

车型	1月销量	上月销量	环比	去年同期销量	同比
比亚迪宋 PLUS DM-i	28560	41615	-31. 4%	16411	74. 0%
比亚迪宋 Pro DM-i	14124	20073	-29. 6%		
理想 L9	7996	10582	-24. 4%		
比亚迪唐 DM	7698	16843	-54. 3%	8847	-13. 0%
比亚迪汉 DM	6639	16605	-60. 0%	2730	143. 2%
理想 L8	6099	10189	-40. 1%		
比亚迪秦 PLUS DM-i	5087	12580	-59. 6%	18449	-72. 4%
比亚迪护卫舰 07	5043	1805	179. 4%		
比亚迪驱逐舰 05	4966	6107	-18. 7%		
长安 UNI-V 智电 iDD	1984	59	3262. 7%		
哈弗 H6 新能源	1596	2814	-43. 3%		
理想 ONE	1046	462	126. 4%	12268	-91. 5%
奇瑞瑞虎 8 PLUS 鲲鹏 e+	514	0		446	15. 2%
领克 01 新能源	292	4427	-93. 4%	100	192. 0%
领克 09 新能源	216	1119	-80. 7%	1057	-79. 6%
吉利星越 L 增程电动版	71	826	-91. 4%		

资料来源：购车网、国元证券研究所

四、02 月 22 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
603786.SH	科博达	高级管理人员辞职	科博达技术股份有限公司董事会于近日收到总裁助理柳慧诚先生递交的书面辞职报告。柳慧诚先生因个人原因，申请辞去公司总裁助理职务，辞职后将不在公司担任任何职务，其辞职申请自辞职报告送达董事会之日起生效。截至公告日，柳慧诚先生通过员工持股平台上海瀛日企业管理合伙企业（有限合伙）间接持有公司 0.0828% 股份，合计约 334,420 股。辞职后，柳慧诚先生将继续按照《公司法》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等有关法律、法规、规范性文件及相关承诺对其进行管理。
002997.SZ	瑞鹄模具	为控股子公司提供担保	瑞鹄汽车模具股份有限公司与中国工商银行股份有限公司芜湖经济技术开发区支行签署了《最高额保证合同》，公司为控股子公司安徽瑞祥工业有限公司与工商银行在 2023 年 2 月 21 日至 2024 年 2 月 21 日期间签订的本外币借款合同、外汇转贷款合同、银行承兑协议、信用证开证协议/合同、开立担保协议、国际国内贸易融资协议、远期结售汇协议等金融衍生类产品协议、贵金属（包括黄金、白银、铂金等贵金属品种）租借合同以及其他文件提供连带责任保证担保，保证期间为主合同项下的债务期限届满之次日或履行担保义务之次日起三年。前述担保最高额人民币 5,000.00 万元。

603596.SH	伯特利	股东减持股份 结果公告	<p>2023年2月21日，公司收到了股东熊立武的《关于股份减持结果的告知函》。在2022年9月19日至2022年11月8日期间，熊立武通过上海证券交易所集中竞价交易系统累计减持公司股份3,704,820股，占公司总股本的0.90%，集中竞价交易减持方式尚未实施完毕；2022年11月8日，熊立武通过大宗交易方式减持公司股份100,000股，占公司总股本的0.02%，截至本公告日，大宗交易减持时间区间届满。</p>
601058.SH	赛轮轮胎	提前归还部分 用于暂时补充 流动资金的募 集资金	<p>2023年2月21日，公司提前归还10,000万元至募集资金专项账户并已将上述募集资金提前归还情况通知保荐机构国金证券股份有限公司及保荐代表人。截至本公告日，公司用于暂时补充流动资金的募集资金中尚未归还的金额为60,000万元，使用期限未超过12个月，用于暂时补充流动资金的募集资金将在到期之前归还，届时公司将及时履行信息披露义务。</p>
000599.SZ	贵州轮胎	贵轮转债回售 结果公告	<p>“贵轮转债”申报期已于2023年2月20日收市后结束，根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的《证券回售结果明细表》和《证券回售付款通知》， “贵轮转债”（债券代码：127063）本次回售有效申报数量为70张，回售金额为7,017.15元（含息税）。公司已根据有效回售的申报数量将回售资金及回售手续费足额划至中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司指定账户，按照中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的有关业务规则，投资者回售款到账日为2023年2月27日。本次“贵轮转债”回售数量较少，不会对公司财务状况、股本结构、经营成果及现金流量产生实质影响。</p>

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:

