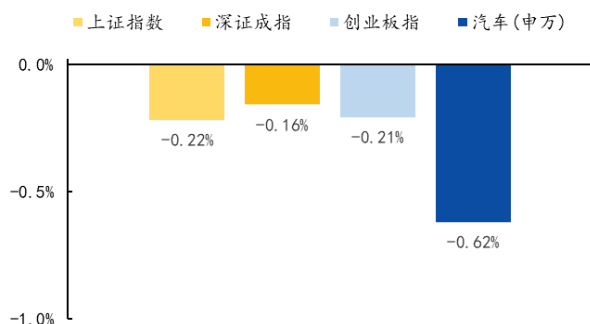


汽车行业商用车赛道周动态(2023 年 3 月第 2 期)

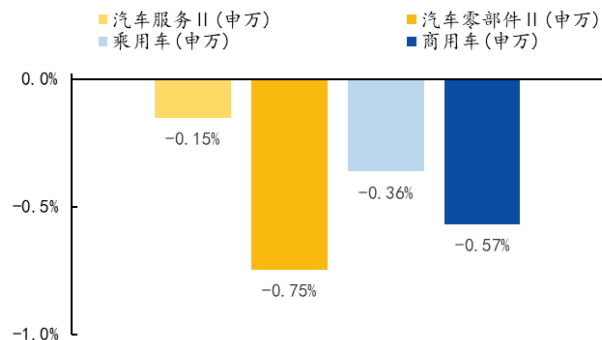
一、03/09 汽车行业一览

图 1: 03/09 SW 汽车指数下跌



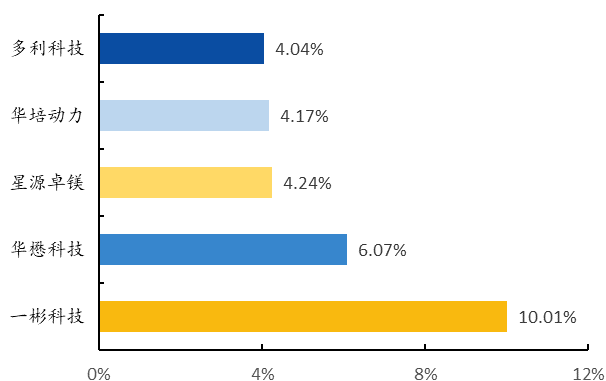
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 03/09 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



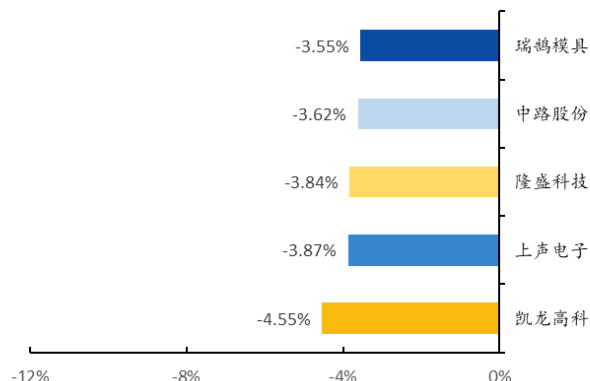
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 03/09 汽车板块日涨幅榜



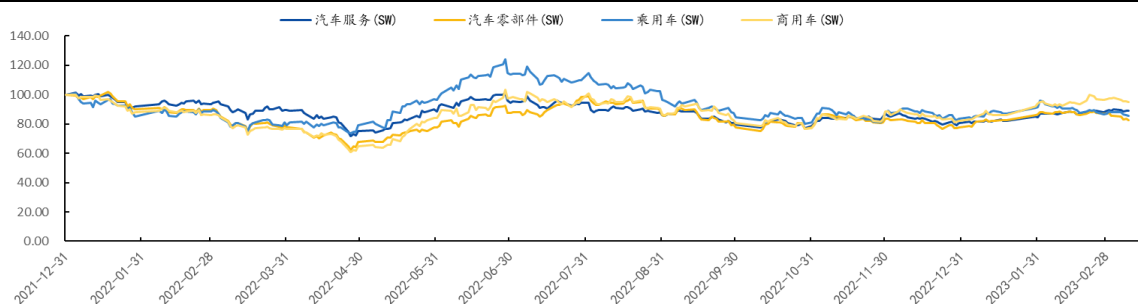
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 03/09 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 03/09)



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、宇通客车向乌兹别克交付 800 辆新能源客车 海外销售占比逐步提高

(2023.03.02)

3月2日下午，宇通客车向乌兹别克斯坦交付了一笔共计800辆客车的订单，其中包括300辆宇通新能源客车宇威E12及500辆CNG天然气车。该笔订单是中国对乌兹别克斯坦出口最大订单，也是今年以来我国最大的新能源客车订单。此前不久，宇通客车还曾在中东的沙特阿拉伯，收获一笔550辆的客车订单。

根据欧洲 Chatrou CME Solutions 咨询公司的统计数据，宇通客车成为2022年度欧洲纯电动客车的销量冠军。根据宇通客车最新数据，海外业务收入占比逐年提高，已接近20%。

2. 东风现重大人事变动 董事长竺延风退休 (2023.03.03)

3月3日，东风汽车召开领导班子会议，会上根据工作需要，按照中央企业领导人任职年龄有关规定，免去竺延风东风汽车董事长、党委书记职务。

现任东风公司董事、党委副书记、总经理杨青将主持东风工作。

杨青，男，1966年7月生于湖北枝江，中共党员。1988年6月获武汉理工学院内燃机专业工学学士学位，同年6月参加工作。高级工程师。曾任职东风汽车股份有限公司总经理，东风商用车有限公司总经理，东风汽车集团股份有限公司副总裁，东风汽车公司党委常委、副总经理兼东风汽车集团股份有限公司副总裁，东风商用车有限公司总经理，东风商用车有限公司党委书记等。2021年2月任东风汽车集团有限公司董事、总经理、党委副书记。

这是继中国一汽原董事长、党委书记徐留平调任中华全国总工会党组书记后，汽车行业央企掌舵人再次调整。

3、一汽解放联合上海重塑成立合资公司 抢占燃电商用车发展制高点

(2023. 03. 05)

3月2日，由一汽解放和上海重塑集团共同出资成立的佛山迪一元素新能源科技有限公司2023年股东洽谈会、第一届董事会第二次会议在长春召开。

会议内容显示，迪一元素的成立旨在融合双方优势，聚焦燃电商用车“研产销”一体化运作，共同推进燃电商用车在更大范围、更多元场景中实现规模化应用，成为“世界一流”的燃料电池系统一体化解决方案提供者。

4、东风商用车与程力汽车集团签下超 3000 辆大单 (2023. 03. 08)

3月6日，湖北随州，东风商用车有限公司与程力汽车集团股份有限公司，共同举行“春季盛典 感恩有你 促销认筹 厚惠有期”东风商用车底盘春季促销认筹订货会，现场订购东风商用车超 3000 辆。

5、广州全市公交车将全面置换为新能源车辆 或将引领行业继续向上 (2023. 03. 09)

广州市政府日前印发《广州市建设国际消费中心城市发展规划(2022—2025年)》。其中提到，推动公共部门汽车载具全面新能源化，推进全市公交车辆、出租车全面置换为新能源车辆，加快党政机关公务车辆、国有企业公务车辆、市政作业车辆有序置换为新能源车辆。

早在2020年9月，工信部等15部门提出，到2023年力争全国公共领域累计推广新能源汽车100万辆，公共领域车辆电动化比例显著提高，城市电动化公交比例达到70%。随着激励政策的出台，新能源客车行业有望迎来复苏。

6、全球首款混动轻卡——江淮1卡混动1号·骏铃聚宝盆全球上市

(2023. 03. 09)

3月9日，续航超1000公里的绿牌自动挡轻卡——江淮1卡混动1号·骏铃聚宝盆在武汉全球上市。

混动1号·骏铃聚宝盆采用德润D2X2动力和PS功率分流插电式强混动系统，通过HBU混动控制器、PEU电机控制器，EM1、EM2双扁平电机，E-CVT无级自动挡变速箱，以及15.5度电池包智能控制，实现油电的平顺切换，比同级

燃油车加速性能提升 35%、省油 30%，满油满电续航超 1000 公里，无里程焦虑，绿牌不限行，高效满足城市配送以及跨城物流的用车需求，全生命周期性价比领先。

混动 1 号售价 16.98 万元起，年初预售至今全国订单已超 1000 台。

2.2 商用车产业链信息跟踪

1、金固股份：公司阿凡达低碳车轮已供货给国内外头部商用车主机厂和乘用车主机厂（2023.03.06）

金固股份接受特定机构调研时表示，公司阿凡达低碳车轮已供货给国内外头部商用车主机厂和乘用车主机厂，并拿到奇瑞、零跑、长安等新能源车企项目，也是美国通用 ATW 项目的车轮供应商

公司阿凡达低碳车轮产品已经进入商用车领域和乘用车领域，新能源汽车领域也获得了奇瑞、零跑、长安等定点项目，其他项目正在推进中。

公司阿凡达低碳车轮市场开拓比较顺利，目前需要加快产能建设，公司在杭州富阳的 2 条阿凡达低碳车轮生产线已经投产，南宁的 1 条、合肥的 2 条阿凡达低碳车轮生产线也都在按计划推进建设中。

2、陆地之王 | 潍柴 WP15NG 树立大马力燃气重卡新标杆！（2023.03.08）

近日，50 辆搭载潍柴 WP15NG 的陕汽重卡圆满交付，完成 300 辆订单的首批批量交付。作为大马力燃气重卡的旗舰动力，WP15NG 集行业最前沿科技于一身，各项性能指标全面领先。

WP15NG 的燃气机动力提升 10%，最大扭矩 2500N·m。优化燃料喷射和 EGR 控制装置，使空燃比控制更加精准，超高热效率领跑全球，气耗较竞品低约 1.1-2.6kg/100km。驰骋海拔 3000 米以上高原，动力依旧可靠，环境适应性强，保障车辆出勤率。

3、福达股份：重卡等车型产销量大幅下降 2022 年归母净利同比下降 68.52% 拟每 10 股派 1 元（2023.03.08）

福达股份 3 月 8 日发布 2022 年年度报告，受宏观经济环境和商用车市场尤其是重卡等车型产销量的大幅下降等多种因素的影响，2022 年公司实现营业收入 11.35 亿元，同比下降 37.47%；归属于上市公司股东的净利润 6559.02 万元，同比下降 68.52%。

公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元(含税)。截至公告日，以公司总股本 646,208,651 股，扣除回购专用账户中的股份 0 股后的余额 646,208,651 股为基数，拟派发现金红利总额 6462.09 万元。

4、玉柴集团：联合重卡与奇瑞商用车等签约 总订单 2300 台（2023.03.08）

据玉柴集团 3 月 8 日消息，联合重卡与奇瑞商用车、中集安瑞科、奇瑞控股近日分别进行战略签约，订单总计 2300 台，均搭载玉柴 YCK 系列发动机。

三、重要数据分析

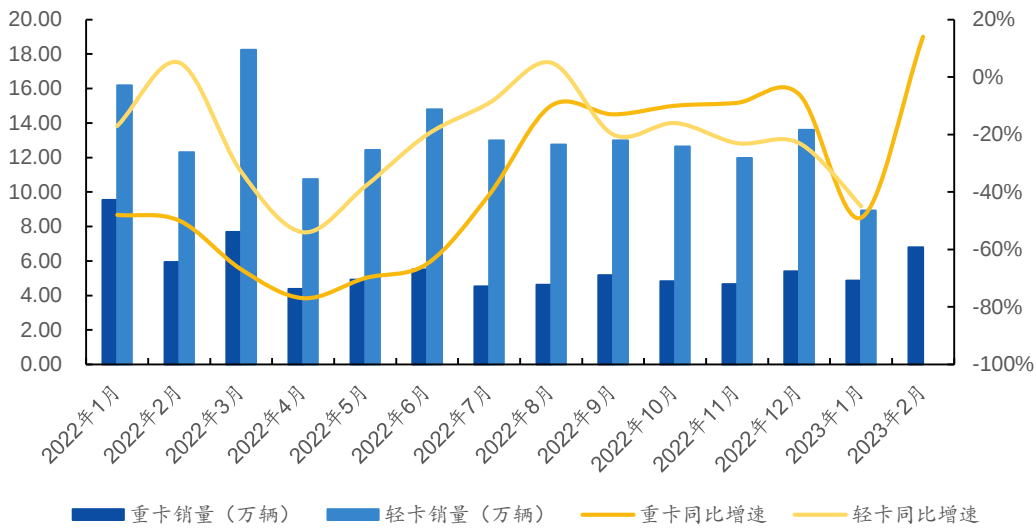
根据如下图表中重卡和轻卡 2022 年 1 月到 2023 年 2 月的每月销量及其同比增速数据，重卡销量在 2 月终于止住颓势，结束了接近连续两年的下降，同比增长 14%。而历史数据显示重卡和轻卡同比增速的走势具有较强的一致性，2 年轻卡的增速也有望由负转正。

表 1：2022 年 1 月至 2023 年 2 月重卡、轻卡销量及其同比增速

月份	重卡销量（万辆）	重卡同比增速	轻卡销量（万辆）	轻卡同比增速
2022 年 1 月	9.54	-48%	16.18	-17%
2022 年 2 月	5.94	-50%	12.30	5%
2022 年 3 月	7.68	-67%	18.24	-33%
2022 年 4 月	4.38	-77%	10.75	-54%
2022 年 5 月	4.92	-70%	12.43	-38%
2022 年 6 月	5.51	-65%	14.80	-20%
2022 年 7 月	4.52	-41%	13.00	-9%
2022 年 8 月	4.62	-10%	12.75	5%
2022 年 9 月	5.18	-13%	12.99	-20%
2022 年 10 月	4.82	-10%	12.64	-16%
2022 年 11 月	4.66	-9%	11.97	-23%
2022 年 12 月	5.40	-6%	13.61	-23%
2023 年 1 月	4.87	-49%	8.93	-45%
2023 年 2 月	6.80	14%		

资料来源：第一商用车网，国元证券研究所

图 6：2022 年 1 月至 2023 年 2 月重卡、轻卡销量及其同比增速走势



资料来源：第一商用车网，国元证券研究所

四、03 月 09 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
002590. SZ	万安科技	转让控股子公司股权暨关联交易	浙江万安科技股份有限公司于 2023 年 3 月 8 日与浙江景睿电子科技有限公司、浙江万安投资管理有限公司、陈江、陈文晓签订协议，公司拟将所持有的上海万暨电子科技有限公司 41%的股权转让给景睿电子；将持有的万暨电子 1%的股权转让给万安投资；将持有的万暨电子 3.3%的股权转让给陈江；将持有的万暨电子 0.67%的股权转让给陈文晓。同时，公司将持有的诸暨万安汇智企业管理咨询合伙企业（有限合伙）（万安汇智持有万暨电子 16%股权）37%的合伙企业财产份额转让给景睿电子。本次股权转让完成后，公司直接持有万暨电子 11.7443%股权，持有万安智行 99%的合伙企业财产份额，持有万安汇智 34.2916%的合伙企业财产份额，公司通过直接持有万暨电子 11.7443%股权及通过万安智行间接持有万暨电子 15.84%股权，合计持有万暨电子 27.5843%股权，本次交易后，万暨电子将不再纳入公司合并报表范围。
603348. SH	文灿股份	为全资子公司提供担保	2023 年 3 月 7 日，公司与中国农业银行股份有限公司南海里水支行签署《最高额保证合同》，为广东文灿向农业银行申请办理日常经营所需的贷款、出口押汇、商业汇票承兑等业务提供担保，担保的最高金额折合人民币为 20,000 万元。
002510. SZ	天汽模	2023 年度公司向银行申请综合授信额度	2023 年 3 月 8 日，天津汽车模具股份有限公司召开第五届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于 2023 年度公司向银行申请综合授信额度的议案》，同意公司及下属公司（包含纳入公司合并报表范围的各子公司）向银行申请不超过人民币 453,500 万元的综合授信额度，以满足公司日常生产经营和业务发展的资金需求。综合授信内容包括但不限于流动资金贷款、项目贷款、银行承兑汇票、保函、保理、开立信用证、押汇、贸易融资、票据贴现等综合授信业务。
603596. SH	伯特利	不提前赎回“伯特转债”	芜湖伯特利汽车安全系统股份有限公司股票自 2023 年 2 月 16 日至 2023 年 3 月 8 日已触发“伯特转债”的赎回条款。公司董事会决定本次不行使“伯特转债”的提前赎回权利，不提前赎回“伯特转债”，且在未来 6 个月内（即 2023 年 3 月 9 日至 2023 年 9 月 8 日），若“伯特转债”触发赎回条款，公司均不行使提前赎回权利。以 2023 年 9 月 9 日（若为非交易日则顺延）为首个交易日重新计算，若“伯特转债”再次触发赎回条款时，公司董事会将再次召开会议决定是否行使“伯特转债”的提前赎回权利。

资料来源：同花顺 iFind，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：

