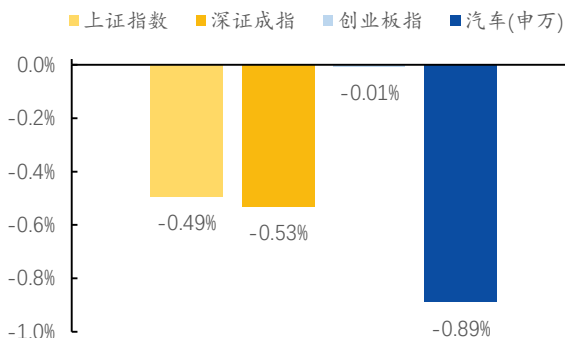


汽车行业混动赛道周动态(2023年8月第2期)

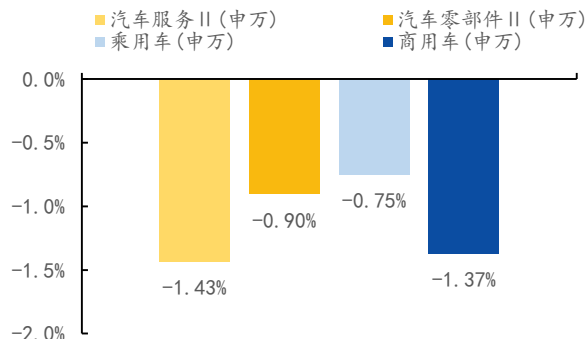
一、08/09 汽车行业一览

图 1: 08/09 SW 汽车指数下跌



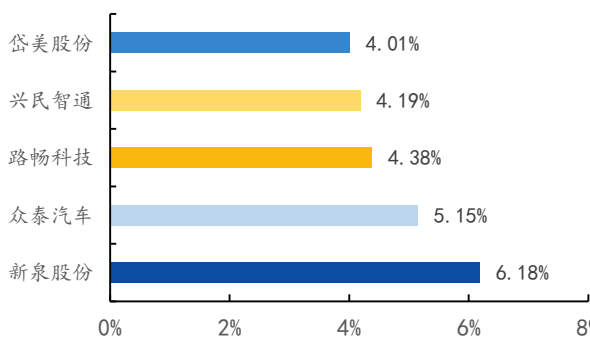
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 08/09 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



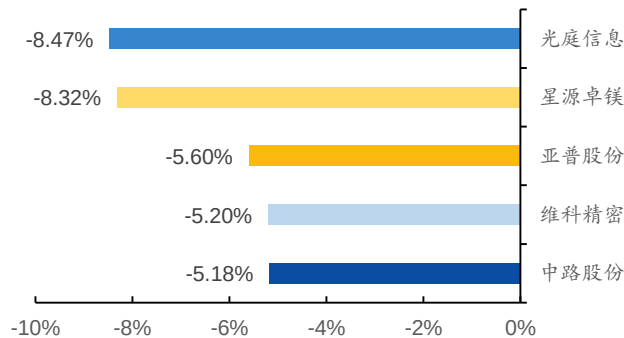
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 08/09 汽车板块日涨幅榜



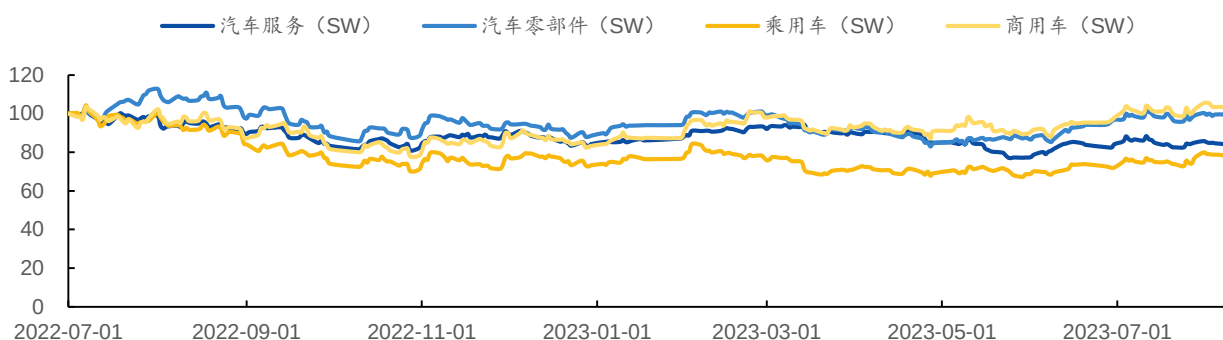
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 08/09 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 08/09)



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、混动赛道一周新闻跟踪

2.1 混动赛道车企

1、搭载混合动力系统 风神皓瀚 DH-i 配置曝光 (2023.08.03)

车质网从相关渠道获悉，东风风神官方公布了皓瀚 DH-i 车型的配置信息。外观方面，混动版车型配备封闭式前格栅，视觉效果一体性更强。新车基于东风集团 DSMA 2.0 平台打造，动力方面将提供 1.5T 燃油版、油电混合动力版以及插电式混合动力版三种选择。

2、丰田推出混动版兰德酷路泽 (2023.08.03)

丰田在 8 月 2 日发布了首款混动版兰德酷路泽 (Land Cruiser)，将在北美和其他关键市场上销售。丰田的目标是将这款高利润率、标志性的 SUV 重新带回市场。

丰田在新闻发布会上表示，混合动力版兰德酷路泽将在北美销售。丰田还将在欧洲或澳大利亚等其他市场推出搭载汽油或柴油动力系统的新款兰德酷路泽。

3、配备混动专用发动机 哈弗猛龙预计 9 月上市 (2023.08.04)

哈弗猛龙将在今年 8 月的成都车展上首发，并且预计于 9 月中旬上市。作为一款全新产品，哈弗猛龙将采用硬派 SUV 的造型设计，外观整体硬朗方正。

哈弗猛龙的动力系统由全新一代高热效 1.5L 混动专用发动机、Hi4 前驱动模块总成、Hi4 后驱动模块总成、高安全高性能动力电池组成。其中高热效 1.5L 混动专用发动机，热效率 41.5%，最大功率 123kW，最大扭矩 243N·m；高安全高性能动力电池采用磷酸铁锂电池，电池容量 19.09kWh/27.54kWh。

4、外观硬朗 奇瑞轻越野 SUV 探索 06 将于 8 月 20 日上市 (2023.08.05)

网易汽车从相关渠道获悉，旗下首款轻越野 SUV——探索 06 将于 8 月 20 日正式上市。新车已经在此前的上海车展正式发布，主打“轻越野”，外观野性十足，售价或将会在 15 万元左右。

动力方面，奇瑞探索 06 燃油版车型将搭载奇瑞汽车引以为傲的鲲鹏动力，

1.6T+7DCT 的动力总成。在混动方面，奇瑞探索 06 混动车型将搭载奇瑞最新研发的第五代 ACTECO 1.5TGDI 高效混动专用发动机+三档超级电混 DHT 的动力总成。

5、智能豪华全场景 SUV 腾势 N8 正式上市（2023.08.06）

8 月 5 日，智能豪华全场景 SUV 腾势 N8 正式上市，共推出两个版本车型，四驱超混旗舰六座版 32.68 万元，四驱超混旗舰七座版 31.98 万元。

腾势 N8 搭载 DM-p 超级混动系统，配搭 EHS 电混系统+1.5T 骁云 40.12%高热效率发动机，电机综合功率 360kW，0-100km/h 加速仅 4.3s。并且，其拥有行业领先的插混车型 90kW 快充，让补能无忧。同时，其搭载 45.8kWh 混动专属刀片电池，NEDC 工况下纯电续航 216km、综合续航 1030km、馈电油耗仅 6.45L/100km。

6、配全新混动系统 新款锋兰达上市售 14.98 万起（2023.08.07）

日前从官方获悉，广汽丰田新款锋兰达正式到店开售，新车共有四款车型，价格区间为 14.98-18.48 万元。新车最大的特点就是搭载了第五代 THS 混动系统，采用 1.8L 发动机，最大输出功率接近 200 马力，综合工况油耗低于 4.57L/100km，三电系统系统减轻 21kg，综合功率提升 6%，新车还能提供无限接近纯电的驾驶体验。

7、MPV 的天花板 全新雷克萨斯 LM 有望年内上市（2023.08.08）

全新雷克萨斯 LM 有望年内在华上市，该车曾在 4 月上海车展上首发，目前已于海外正式上市，海外售价为 89,995 英镑起（约合人民币 83 万元）。动力部分，新车预计将推出 2.4T 发动机与电机组成的混动系统（或命名为 LM 500h），另外还有望增加插电混动版车型。

8、92 寸 HUD、首发魅族车机，领克 08 正式预售（2023.08.09）

8 月 8 日，领克汽车官方发布了领克 08(图片) EM-P 车型的预售价格和配置信息。目前共推出 4 款普通版本车型和 1 款时间限量版车型，普通版预售价格

为 21.8—27.8 万，时间限量版正式售价为 28.8 万元。这 5 款车型分别为：CLTC 纯电续航 120km 的 120 长续航 Pro、120 长续航 Halo；CLTC 纯电续航 245km 的 245 超长续航 Halo；CLTC 纯电续航 220km 的 220 四驱性能 Halo、时间限量版。

动力方面，前驱版本采用 P1+P3（前置）的双电机布局，四驱版本采用 P1+P3（前置）+P4（后置）的三电机布局。续航和补能方面，120km 纯电续航的前驱版本，配备能量为 21.2kWh 的三元锂/磷酸铁锂电池组，245km 纯电续航版本的前驱版本，配备能量为 39.8kWh 的三元锂电池组，220km 纯电续航版本的四驱版本，配备能量为 39.6kWh 的三元锂电池组。

2.2 混动产业链信息跟踪（发动机、变速器相关）

1、富临精工：目前公司与华为、理想、联合电子等多家头部客户均有合作（2023.08.09）

2023 年 8 月 9 日，富临精工在互动平台回复称，公司电驱动减速器产线年产能已形成 53 万台套，智能电驱动减速器及其零部件产品正在批量供应华为。公司在电驱动减速器领域在行业具有领先的地位，目前公司与华为、理想、联合电子等多家头部客户均有合作，并积极拓展和覆盖国际主流车企客户。

2、秦安股份：秦安股份 2023 年半年度业绩快报公告（2023.08.03）

秦安股份发布业绩快报，公司 2023 年 1-6 月实现营业收入 7.28 亿元，同比增长 23.03%；归属于上市公司股东的净利润 1.28 亿元，同比增长 67.03%。

公司表示，据中国汽车工业协会统计，2023 年上半年，我国汽车市场累计实现较高增长。受益于此，2023 年以来公司部分客户订单需求和产品交付增加，2023 年上半年公司实现营业收入 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%。

3、东安动力：东安动力 2023 年 7 月份产销数据快报（2023.08.04）

东安动力发布公告，公司 2023 年 7 月发动机销量 37106 台，同比下降 20.81%，本年累计 275598 台，同比下降 17.77%；7 月份变速器销量 13228 台，同

比下降 21.26%，本年累计 57466 台，同比下降 16.07%。

4、双环传动：半年度净利 3.68 亿 同比增长 46.84%（2023.08.08）

8 月 7 日，双环传动发布业绩快报，公司 2023 年 1-6 月实现营业收入 36.86 亿元，同比增长 18.99%；归属于上市公司股东的净利润 3.68 亿元，同比增长 46.84%。

业绩增长的主要原因系：1、公司重型卡车自动变速箱齿轮业务较上年同期呈现良好的增长态势；2、随着机器人减速器国产化的加速，公司机器人精密减速器业务取得了快速发展，销量与上年同期相比呈现大幅增长；3、新能源汽车齿轮业务保持着稳步增长。

5、贝斯特：上半年净利润 1.3 亿元，同比增长 62.08%（2023.08.08）

贝斯特发布半年报，上半年实现营业收入 6.34 亿元，同比增长 29.42%（调整后）；归属于上市公司股东的净利润 1.3 亿元，同比增长 62.08%。展望下半年，宏观经济的温和回暖逐渐向汽车市场传导，新能源汽车和汽车出口的良好表现有效拉动了市场增长，且伴随政策效应持续显现，汽车市场消费潜力将被进一步释放，有助于推动行业全年实现稳定增长。

三、08 月 09 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
002190.SZ	成飞集成	关于与参股公司安徽吉文集成车身覆盖件有限公司开展模具销售业务暨关联交易的公告	四川成飞集成科技股份有限公司拟与参股公司安徽吉文集成车身覆盖件有限公司签订模具销售合同，承接其安徽大众 VW311 和 VW313 模具制造项目，并向其销售上述两个项目涉及的模具，交易金额共计人民币不含税 4,841.1 万元，含税 5,470.443 万元，税率为 13%，含税金额占公司最近一期经审计净资产的 1.69%。
000903.SZ	云内动力	关于签署日常经营性合同的公告	昆明云内动力股份有限公司同意向中交机电提供燃料电池发电系统和相关服务，并于近日与中交机电签署了《燃料电池发电系统集成采购合同》（第一批）和《燃料电池发电系统集成采购合同》（第二批）。上述合同总价合计 RMB1,031,333,600 元。
002516.SZ	旷达科技	关于全资子公司完成注销的公告	旷达科技集团股份有限公司为降低经营管理成本，提高运营效率，决定注销全资子公司香港旷达有限公司。本次注销完成后，公司合并财务报表的范围将发生相应变化，香港旷达有限公司将不再纳入公司合并财务报表范围。
601238.SH	广汽集团	2023 年 7 月份产销快报	广州汽车集团股份有限公司 2023 年 7 月汽车产量为 172,598 辆，同比下降 26.12%，本年累计产量为 1,369,502 辆，同比下降 1.14%；7 月汽车销量为 189,199 辆，同比下降 14.04%，本年累计销量为 1,353,904 辆，同比下降 1.18%。
002813.SZ	路畅科技	2023 年半年度报告摘要	深圳市路畅科技股份有限公司 2023 年上半年实现营业总收入 146,747,598.91 元，较上年同期减少 4.97%；归属于上市公司股东的净利润为-12,907,920.62 元，较上年同期减少 574.81%；扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润为-14,313,205.73 元，较上年同期减少 9084.88%。
000800.SZ	一汽解放	关于 2023 年 7 月份产销快报的自愿性信息披露公告	一汽解放集团股份有限公司 2023 年 7 月汽车产量为 13330 辆，本年累计产量为 150979 辆，同比增长 45.19%；7 月汽车销量为 12552 辆，本年累计销量为 144074 辆，同比增长 29.47%。
603009.SH	北特科技	关于收到政府补助的公告	上海北特科技股份有限公司及子公司累计收到各类政府补助 546.32 万元，均为与收益相关的政府补助，占本公司 2022 年度经审计的归属于上市公司股东的净利润的 11.89%。

资料来源：同花顺 iFind，国元证券研究所

四、重要数据分析

根据乘联会发布可知，PHEV可分为轿车，MPV，SUV三种不同车型，从2019年到2023年6月，轿车的销量份额呈现先下降后上升的趋势，总体变化不大，MPV的销量份额从2019年的0.9%，经历三年的份额下降情况后，在今年达到2.1%的零售份额，而SUV从2019年的8.6%升至今年的19.7%，市场份额在不断提升，说明大众对PHEV中的SUV车型更加喜爱。

表 2：PHEV 不同车型零售份额变化情况

	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月
PHEV 轿车份额	10.70%	8.40%	7.70%	9.00%	10.40%
PHEV MPV 份额	0.90%	0.40%	0.20%	0.50%	2.10%
PHEV SUV 份额	8.60%	9.30%	10.40%	15.50%	19.70%

资料来源：乘联会，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

