



汽车行业周报：上海“十四五” 万亿汽车产业目标 特斯拉光 储充一体化充电站首秀



行业前瞻：能源-运动-交互，智能电动构成核心增量展望未来，智能汽车大致可以分为底盘之上及底盘之下，整车端的核心三要素即能源、运动、交互。能源端，碳中和背景下汽车电动化加速渗透，2020 年底中国新能源汽车保有量达 492 万辆，同比+29%。运动端，汽车电子电器架构革命来临，由分布式向集中式发展；智能驾驶域控制器是汽车的大脑，基于高算力芯片迭代无人驾驶算法，感知-决策-执行并行实现汽车运动端革命。交互端，智能座舱是人机交互的重要场所，除屏幕外，车机、玻璃、车灯等均有望成为未来座舱端的核心产品。

行情复盘：本周 CS 汽车上下滑 4.01%，弱于大盘本周 CS 汽车增长下滑 4.01%，CS 乘用车下滑 7.17%，CS 商用车下滑 1.16%，CS 汽车零部件下滑 2.17%，CS 汽车销售与服务下滑 0.65%，CS 摩托车及其他下滑 0.02%，新能源车指数增长 2.05%，智能汽车指数下滑 1.35%，总结来看，汽车板块本周（20210712-20210718）弱于大盘，CS 汽车指数变动幅度分别弱于沪深 300 和上证综合指数 4.51/4.44pct，年初至今增长 9.29%。

数据追踪：汽车产销略下滑，6 月新能源汽车渗透率超 12%6 月汽车产销同比下滑，根据中汽协，2021 年 6 月国内汽车产销分别 194.3/201.5 万辆，同比分别-16.5%/12.4%，较于 2019 年同期产量同比+2.4%，销量同比-2.2%，其中乘用车/商用车/新能源车销量分别为 156.9/44.6/25.6 万辆，同比-11.1%/-16.8%/+139.3%，6 月新能源汽车渗透率约 12%。2021 年 1-6 月汽车累计产销为 1256.9/1289.1 万辆，同比分别+24.2%/25.6%。

其中乘用车/商用车/新能源汽车的销量分别为 1000.7/288.4/120.6 万辆，分别同比+27.0%/20.9%/201.5%。6 月汽车原材料价格基本稳定，橡胶、钢铁同比上涨、环比下降，铝锭、玻璃、锌锭同比、环比均上涨。

风险提示：汽车芯片产能风险，销量下行风险，传统企业变革风险。

投资建议：电动化、智能化及存量市场

能源端宁德时代、三花智控、拓普集团等；运动端德赛西威、科博达等；交互端福耀玻璃、星宇股份、华阳集团等；整车端：上汽、广汽、长城、长安、比亚迪、宇通等；存量市场玲珑轮胎、骆驼股份等。

关键词：新能源 新能源汽车 无人驾驶 芯片

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_32911

