



汽车行业周报：8 月国内汽车 预估销量达 171.2 万辆 哪吒 超越蔚来跃居 8 月新势力销量 前三



投资要点:

周观点更新: 据中国汽车工业协会统计, 2021 年 8 月, 汽车行业销量预估完成 171.1 万辆, 环比下降 8.2%, 同比下降 21.8%; 1-8 月, 汽车行业累计销量预估完成 1646.7 万辆, 同比增长 13.1%。目前马来西亚地区疫情形势仍然严峻, 致使国内汽车芯片供应问题在 8 月未见明显好转。我们预计四季度国内汽车芯片供应仍将承压, 或在一定程度上限制部分整车厂产能, 但 9 月初至年末市场景气度持续提升大趋势不变, 预计 2021 年全年我国汽车产销量同比增速达 10%, 根据乘联会预测, 2021 年全年我国新能源汽车销量有望突破 300 万辆。

行情回顾: 1) 本周汽车板块涨跌幅位居所有行业中第 27 位: 本周上证 A 股、深证 A 股和沪深 300 涨跌幅分别为 1.61%、-0.99%、1.07%。汽车板块涨跌幅为-2.64%, 涨跌幅排行位列 30 个行业中的第 27 位, 偏下游区间。2) 子板块中汽车销售及服务表现最佳: 从分子板块来看, 汽车销售及服务、摩托车及其他、汽车零部件、商用车、乘用车涨跌幅分别为 2.13%/0.50%/-1.16%/-1.96%/-3.89%。

3) 涨跌幅前五个股: 个股情况来看, 本周行业涨幅前五位的公司是松芝股份、福田汽车、金杯汽车、汽车之家、科博达, 涨幅分别为 20.99%/17.16%/16.07%/14.34%/13.26%, 跌幅前五位公司是超威动力、ST 八菱、新泉股份、腾龙股份、中国汽研, 跌幅分别为 -15.02%/-14.39%/-14.35%/-12.69%/-12.59%。

行业要闻:1)8月汽车行业销量预估完成171.1万辆,环比下降8.2%。
2) 全球汽车产量较上周损失 44.5 万辆, 中国占 71%。3) 三部门: 推进二手车异地交易登记跨省通办。

重点公司动态: 1) 宝马中国: 将收购华晨汽车。2)广汽集团: 广汽埃安拟开展混改, 加速推进上市步伐。3)沃尔沃汽车: 8月公司全球销量下跌10.6%, 预计下半年销量将疲软。4)宝马集团: 进一步提高减碳目标, 到2030年平均单车碳排降低40%。

投资建议: 当前汽车市场整体仍处在周期向上, 恢复性增长的复苏态势持续。疫情后国内车市集中度将近进一步提升, 重点推荐结构性机会的新能源汽车产业链及智能汽车相关公司。维持汽车行业“推荐”评级, 重点推荐比亚迪、科博达、中科创达、法拉电子、菱电电控、广汽集团及长安汽车。

风险提示: 1.海外疫情若持续恶化, 将对我国汽车出口造成影响。

2.推荐公司业绩不及预期的风险。3.需求增长不及预期的风险。

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_34927

