

汽车

行业周报

第6周周报：销量有望继续大幅增长，行业景气度上行持续

投资评级

领先大市-A 维持

投资要点

◆ **本周核心观点：**据中汽协数据，汽车行业1月销量预计完成254万辆，同比增长31.9%；乘用车销量预计完成207万辆，同比增长28.4%；商用车销量预计完成48万辆，同比增长50.1%，行业景气度持续上行。我们重点推荐两条主线：

(1) 与电动智能化产业链相关的龙头企业：**长城汽车、比亚迪、德赛西威、三花智控、星宇股份。**

(2) 业绩有望超预期的重卡企业：**中国重汽。**

◆ **根据乘联会数据：**1月第4周全国乘用车市场零售日均10.5万台，同比增长169%，批发日均9.3万台，同比增长160%。1月全月的日均销量是6.6万辆，同比增长25%，环比下降5%，走势总体表现较好。今年1月的休假时间较长，产销的节奏相对慢一些，月初的车市零售表现平稳，另一个原因是去年的年末最后一周走势较强，透支销量尚未有效消化。

◆ **根据第一商用车数据：**2021年1月重卡销量为18.9万辆，同比上涨62%，环比上涨65.8%，行业持续高景气度。中国重汽重卡1月销量3.05万辆，同比上涨130%，全国排名第三。地方专项债投入力度加大，引导地方政府基建投资。基建工程发力支撑工程重卡销量增长，以及国家出台政策加速淘汰国三重卡，重卡行业高景气度有望继续维持。

◆ **重要资讯：**蔚来1月交付新车7225辆，连续六个月交付创新高；小鹏汽车1月交付量达6015台，同比增长470%；三花智控子公司再次成为上汽集团独家零部件供货商；移远通信、高通公司及东软集团支持长城汽车打造首款量产5G车载无线终端；上汽荣威1月销量环比增长5.8%，热销近5万辆；2020年全球电动车销量破300万辆，特斯拉Model3三连冠；法拉利去年利润降10% CEO候选名单或已缩小到三位高管；中汽协:1月汽车行业销量预计同比增长31.9%。

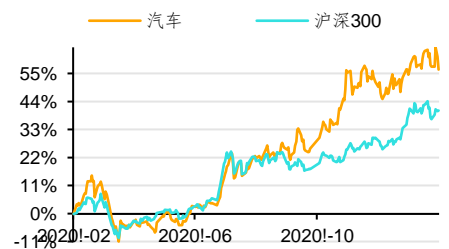
◆ **上周行情回顾：**上周上证综指、深证成指、沪深300涨跌分别为0.38%、1.25%、2.46%。汽车板块下跌0.40%，表现一般。汽车各子板块中商用车载货车板块涨幅最大，上涨11.96%；商用车载客车板块跌幅最大，下跌8.76%。

◆ **新车上市统计：**本周上市七款新车，分别为BEIJING-X3、2021款Giulia/Stelvio、丰田埃尔法黄金特别版、本田CR-V锐·混动e+、新款上汽大众帕萨特、长安睿行M90国VI版、法拉利Portofino M。

◆ **风险提示：**经济下行导致车市回暖不及预期；车用芯片紧缺影响产量；新型冠状病毒肺炎疫情的影响时间超预期。

| 首选股票 | | 评级 |
|--------|------|------|
| 000951 | 中国重汽 | 买入-A |
| 601633 | 长城汽车 | 买入-B |
| 002594 | 比亚迪 | 买入-B |
| 002050 | 三花智控 | 买入-B |
| 601799 | 星宇股份 | 买入-A |
| 002920 | 德赛西威 | 买入-B |

一年行业表现



资料来源：贝格数据

| 升幅% | 1M | 3M | 12M |
|------|------|--------|-------|
| 相对收益 | 0.56 | -11.49 | 16.04 |
| 绝对收益 | 0.01 | 0.75 | 56.64 |

分析师

林帆
 SAC 执业证书编号: S0910520120001
 linfan@huajinsec.com
 021-20377188

相关报告

- 汽车：第5周周报：特斯拉20Q4高增长，新能源车产业链方兴未艾 2021-01-31
- 汽车：12月汽车产销分析：销量降幅继续收窄，全年产销超预期 2021-01-13
- 汽车：第53周周报：12月第三周零售同比+33%，汽车消费信心持续回升 2020-12-28
- 汽车：拥抱电动智能化浪潮下的黄金机遇 2020-12-25
- 汽车：第52周周报：12月第2周零售同比+15%，长城汽车发布“柠檬混动DHT”技术 2020-12-20

内容目录

| | |
|---|----|
| 一、行情回顾..... | 3 |
| (一) 板块行情回顾..... | 3 |
| (二) 个股表现..... | 3 |
| 二、景气跟踪..... | 4 |
| (一) 乘用车销量..... | 4 |
| (二) 重卡销量..... | 5 |
| (三) 成品油价格..... | 5 |
| 三、行业动态..... | 5 |
| (一) 重要新闻..... | 6 |
| 1、1月重卡销 18 万辆大涨 54%刷新记录..... | 6 |
| 2、蔚来 1 月交付新车 7225 辆，连续六个月交付创新高..... | 7 |
| 3、小鹏汽车 1 月交付量达 6015 台，同比增长 470%..... | 7 |
| 4、三花智控子公司再次成为上汽集团独家零部件供货商..... | 8 |
| 5、移远通信、高通公司及东软集团支持长城汽车打造首款量产 5G 车载无线终端..... | 8 |
| 6、上汽荣威 1 月销量环比增长 5.8%，热销近 5 万辆..... | 9 |
| 7、2020 年全球电动车销量破 300 万辆，特斯拉 Model3 三连冠..... | 10 |
| 8、法拉利去年利润降 10% CEO 候选名单或已缩小到三位高管..... | 11 |
| 9、中汽协:1 月汽车行业销量预计同比增长 31.9%..... | 12 |
| 10、蔚来与合肥深化合作，共建世界级智能电动汽车产业园区..... | 12 |
| 11、宏光 MINIEV 1 月销量高达 36762 辆..... | 12 |
| 12、电产斥资 300 亿日元收购三菱重工子公司，提振电机业务..... | 13 |
| 13、广汽本田 1 月销量增 25.7%达 77,625 辆，缤智领涨..... | 13 |
| 14、奇瑞集团 1 月实销量近 10 万辆，同比增长 80.2%..... | 14 |
| (二) 上市公司公告..... | 14 |
| (三) 上市新车公告..... | 15 |
| 四、重点覆盖公司盈利预测及估值..... | 16 |
| 五、风险提示..... | 16 |

图表目录

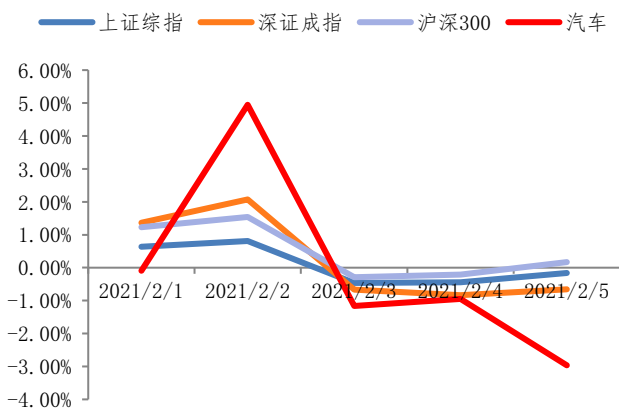
| | |
|-----------------------------------|----|
| 图 1: 各指数周涨跌幅..... | 3 |
| 图 2: 行业细分板块周涨跌幅..... | 3 |
| 图 3: 各板块周涨跌幅..... | 3 |
| 图 4: 重卡月度销量 (万辆)..... | 5 |
| 图 5: 1 月份各车企重卡销量 (辆)..... | 5 |
| 表 1: 上周涨幅前五个股..... | 4 |
| 表 2: 上周跌幅前五个股..... | 4 |
| 表 3: 乘用车 1 月周度零售数量 (辆) 和同比增速..... | 4 |
| 表 4: 乘用车 1 月周度批发数量 (辆) 和同比增速..... | 4 |
| 表 5: 汽车行业重点公司公告..... | 14 |
| 表 6: 本周上市新车..... | 15 |
| 表 7: 重点覆盖公司盈利预测及估值..... | 16 |

一、行情回顾

(一) 板块行情回顾

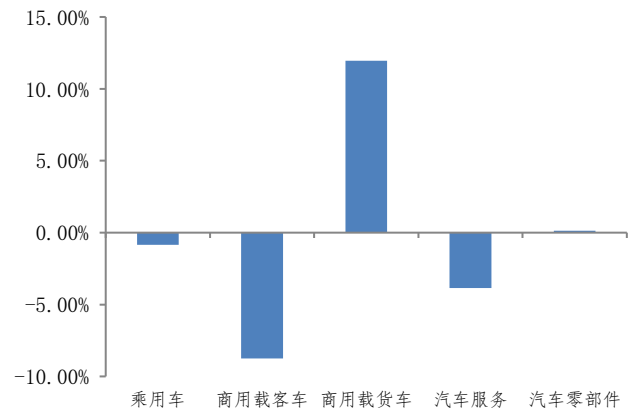
上周上证综指、深证成指、沪深 300 涨跌分别为 0.38%、1.25%、2.46%。汽车板块下跌 0.40%，表现一般。汽车各子板块中商用载货车板块涨幅最大，上涨 11.96%；商用载客车板块跌幅最大，下跌 8.76%。

图 1：各指数周涨跌幅



资料来源：Wind, 华金证券研究所

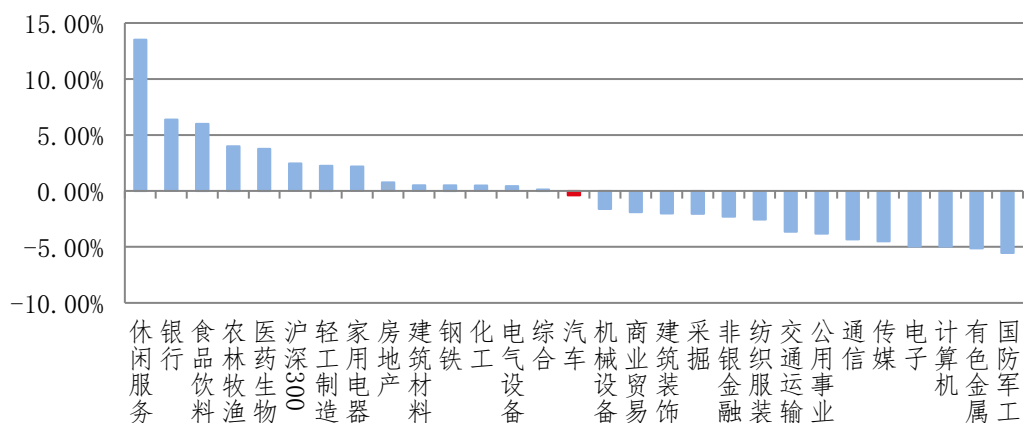
图 2：行业细分板块周涨跌幅



资料来源：Wind, 华金证券研究所

上周申万 29 个板块中 13 个板块录得上涨。其中涨幅最大的板块是休闲服务板块，上涨 13.50%，涨幅最小的板块是综合板块，上涨 0.13%；跌幅最小的板块是汽车板块，下跌 0.40%，跌幅最大的板块是国防军工板块，下跌 5.54%。

图 3：各板块周涨跌幅



资料来源：Wind, 华金证券研究所

(二) 个股表现

个股方面,上周涨幅前五名依次为福田汽车+32.17%、科博达+16.88%、东方精工+14.82%、金鸿顺+13.24%、郑煤机+12.77%;上周跌幅居前的依次为小康股份-27.65%、ST 猛狮-22.78%、亚星客车-21.02%、鹏翎股份-19.77%、天成自控-19.41%。

表 1: 上周涨幅前五个股

| 代码 | 公司名称 | 周涨跌幅 | 周收盘价(元) | 周成交量(万股) | PE(TTM) |
|-----------|------|--------|---------|-----------|---------|
| 600166.SH | 福田汽车 | 32.17% | 3.41 | 195835.72 | 103.92 |
| 603786.SH | 科博达 | 16.88% | 86.83 | 867.87 | 73.19 |
| 002611.SZ | 东方精工 | 14.82% | 4.26 | 13212.98 | 3.94 |
| 603922.SH | 金鸿顺 | 13.24% | 15.99 | 821.75 | -33.06 |
| 601717.SH | 郑煤机 | 12.77% | 11.04 | 27040.34 | 16.02 |

资料来源: Wind, 华金证券研究所

表 2: 上周跌幅前五个股

| 公司代码 | 公司名称 | 周涨跌幅 | 周收盘价(元) | 周成交量(万股) | PE(TTM) |
|-----------|-------|---------|---------|----------|---------|
| 601127.SH | 小康股份 | -27.65% | 13.32 | 23611.48 | -71.77 |
| 002684.SZ | ST 猛狮 | -22.78% | 1.83 | 2655.02 | 6.27 |
| 600213.SH | 亚星客车 | -21.02% | 6.05 | 6856.07 | -15.24 |
| 300375.SZ | 鹏翎股份 | -19.77% | 3.45 | 8238.91 | 16.14 |
| 603085.SH | 天成自控 | -19.41% | 6.85 | 5604.13 | -4.89 |

资料来源: Wind, 华金证券研究所

二、景气跟踪

(一) 乘用车销量

根据乘联会数据: 1 月第 4 周全国乘用车市场零售日均 10.5 万台, 同比增长 169%, 批发日均 9.3 万台, 同比增长 160%。1 月全月的日均销量是 6.6 万辆, 同比增长 25%, 环比下降 5%, 走势总体平稳。今年 1 月的休假时间较长, 产销的节奏相对慢一些, 月初的车市零售表现平稳, 另一个原因是去年的年末最后一周走势较强, 透支销量尚未有效消化。

表 3: 乘用车 1 月周度零售数量(辆)和同比增速

| 乘用车零售销量 | 1-10 日 | 11-17 日 | 18-24 日 | 25-31 日 | 1-24 日均 | 全月 |
|----------|--------|---------|---------|---------|---------|-------|
| 21 年日均销量 | 47157 | 57954 | 62744 | 105234 | 54852 | 66229 |
| 同比 | -7% | -25% | 35% | 168% | -4% | 25% |
| 20 年日均销量 | 50551 | 77331 | 46546 | 39239 | 57194 | 53139 |
| 同比 | -9% | 19% | -33% | -51% | -8% | -20% |

资料来源: 乘联会, 华金证券研究所

表 4: 乘用车 1 月周度批发数量(辆)和同比增速

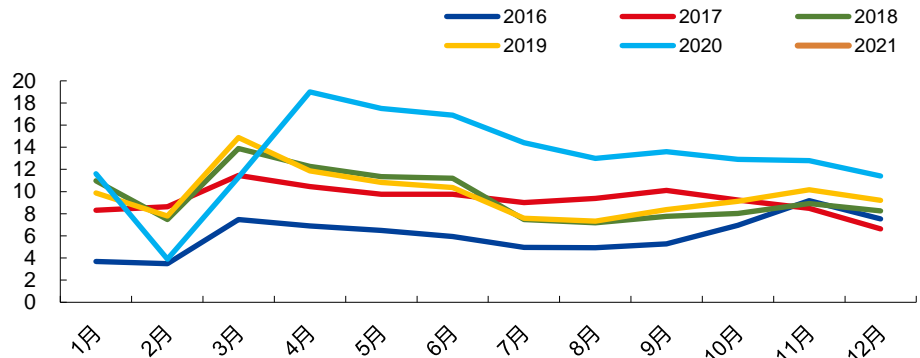
| 乘用车批发销量 | 1-10 日 | 11-17 日 | 18-24 日 | 25-31 日 | 1-24 日均 | 全月 |
|----------|--------|---------|---------|---------|---------|-------|
| 21 年日均销量 | 44632 | 48164 | 56893 | 93083 | 49238 | 59139 |
| 同比 | -17% | -24% | 39% | 160% | -7% | 21% |
| 20 年日均销量 | 53968 | 63627 | 40803 | 35752 | 52945 | 49063 |
| 同比 | 2% | 18% | -26% | -55% | -1% | -17% |

资料来源: 乘联会, 华金证券研究所

（二）重卡销量

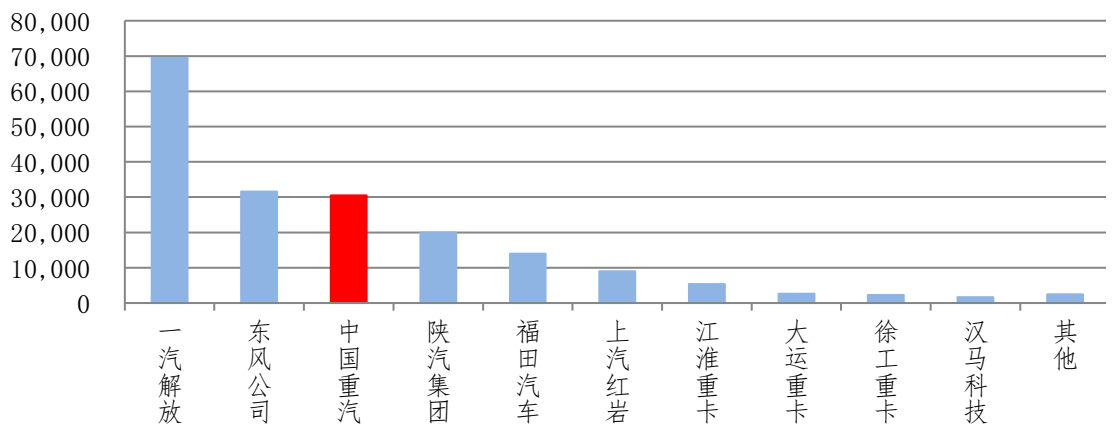
2021年1月重卡销量为18.9万辆，同比上涨62%，环比上涨65.8%，行业持续高景气度。中国重汽重卡1月销量3.05万辆，同比上涨130%，全国排名第三。地方专项债投入力度加大，引导地方政府基建投资。基建工程发力支撑工程重卡销量增长，以及国家出台政策加速淘汰国三重卡，重卡行业高景气度有望继续维持。

图4：重卡月度销量（万辆）



资料来源：第一商用车网，华金证券研究所

图5：1月份各车企重卡销量（辆）



资料来源：第一商用车网，华金证券研究所

（三）成品油价格

发改委：根据近期国际市场油价变化情况，按照现行成品油价格形成机制，自2021年1月29日24时起，国内汽、柴油价格(标准品，下同)每吨分别提高75元和70元。调整后，各省(区、市)和中心城市汽、柴油最高零售价格见附表。相关价格联动及补贴政策按现行规定执行。

三、行业动态

（一）重要新闻

1、1月重卡销18万辆大涨54%刷新记录

【2月1日】根据第一商用车网最新掌握的数据，2021年1月，我国重卡市场预计销售各类车型18.9万辆（开票数口径），同比大幅增长62%。这意味着2021年刚开年就刷新了重卡市场1月销量的历史纪录，创造了1月份销量新高，比上一个历史纪录2020年1月（11.66万辆）多出了7.2万辆左右！同时也意味着，重卡市场已经是连续第十个月刷新纪录——从去年4月直到今年1月，重卡市场每个月的销量都刷新了当月纪录，创下月度销量的新高。由上图可见，最近几年重卡市场销量一路走高，2017年以后就一直保持在110万辆水平以上，2020年更是取得了162万辆的全球最高纪录。2021年1月，市场再度取得开门红，为上半年市场冲高打下了坚实基础。第一商用车网分析认为，1月份重卡市场取得创纪录的“开门红”，原因主要有五个方面。首先，部分主流重卡企业去年四季度预留了数万辆开票销量，放到了今年年初，力争“开门红”；其次，由于下半年即将实施柴油车国六法规，因此，几乎所有企业都认为，2021年“开局即决战”，必须要全力争夺开门红和上半年市场，各家企业终端促销及渠道铺货的力度都非常大，这在很大程度上也推高了一季度重卡市场的销量。第三，1月份北方地区部分城市虽然受到了疫情困扰，但全国制造业PMI表现还不错，为公路运输业的发展创造了良好条件。根据官方数据，1月份中国制造业采购经理指数（PMI）为51.3%，连续11个月位于临界点以上，表明制造业继续保持扩张。制造业是物流运输行业的上游客户，制造业保持扩张，物流业才能稳定增长，物流用户对于公路物流运输装备——重卡才有购买的积极性和能力。第四，国三柴油中重型货车保有量仍然巨大，预计还有近百万辆，因此，在各地政策的推动下，1月份国三柴油货车仍处于提前淘汰更新的通道；第五，中短途及支线治超趋于常态化，推动用户购买合规标载重卡，这个从前年下半年一直贯穿到去年年底的利好因素，至今仍在发挥着积极作用。2021年一开年，“开局即决战”，各家主流重卡企业的排位赛竞争更趋激烈，具体表现在：解放销量再破纪录，销量接近7万辆，并重夺重卡行业月度销量第一；东风、重汽销量位列行业第二和第三，双双突破3万辆，达到3.16万辆和3.05万辆；上汽红岩销量同比增长125%，增幅领先。具体来看，在第一阵营中，一汽解放2021年1月重卡销量高达近7万辆（6.95万辆），同比增长32%，市场占有率为36.8%。6.95万辆，让解放重新夺回了重卡行业月度销量冠军，也打破了一汽解放重卡月销量的历史纪录，创下了新高。行业第二名东风重卡板块（包括东风公司旗下的东风商用车、东风柳汽、东风华神等）1月份销售3.16万辆，同比上涨83%，市场占有率从上年同期的14.8%上升至16.7%。与东风同居第一阵营的中国重汽，1月份实现重卡销量约3.05万辆，同比增长130%，市场占有率上升到16.1%，比上年同期增加了4.7个百分点。其份额与第二名东风相差0.6个百分点，销量差距只有1000多辆。陕汽集团1月份销售重卡约2万辆，同比增长98%，保持行业前四，占有率为10.6%，增加了2个百分点。作为2020年累计销量同比增速最高的主流企业，福田汽车今年1月份重卡销量同比增长57%至1.4万辆左右，市场占有率为7.4%。上汽红岩今年1月份销售重卡约0.9万辆，同比增长125%，稳定地保持行业第六，市场份额4.8%。行业第七名江淮汽车1月份销售格尔发重卡约0.54万辆，同比上涨37%，市场份额为2.9%。大运重卡1月份销量为2619辆，同比增长28%，市场占有率为1.4%，继续位居行业第八。徐工重卡2021年1月销售各类车型2320辆，同比增长43%，市场占有率为1.2%，销量排名保持行业第九。吉利商用车集团在2020年完成了对华菱星马汽车的收购重组，并将华菱星马的公

司名称改为汉马科技。2021年1月，汉马科技销售各类重卡1608辆，同比增长7%，市占率为0.9%。（来源：第一商用车）

2、蔚来1月交付新车7225辆，连续六个月交付创新高

【2月1日】蔚来发布的2021年1月交付数据显示，蔚来1月共交付新车7225辆，同比增长352.1%，连续第六个月创品牌单月交付数新高。目前，蔚来共有三款SUV车型在售，其中全新蔚来ES8在1月交付1660辆，ES6交付2720辆，EC6交付2845辆。事实上，蔚来1月的销量延续了过去一年的增长趋势，2020年，蔚来实现了销量的快速攀升，连续创造月度交付新高，12月交付数突破7000辆，全年交付量为43728辆，同比增长112.6%。蔚来创始人、董事长、CEO李斌曾表示，2020年蔚来取得的这一成绩都归功于市场对蔚来高端品牌的认知不断提升、蔚来产品及服务的竞争力、持续扩张的销售网络，以及最重要的，来自用户的一如既往的支持。据他介绍，蔚来电池租用服务BaaS发布后广受欢迎，在推出100度电池后，2020年12月新订单中BaaS购车模式占比超40%。随着交付量不断攀升，蔚来产能问题一直备受关注。1月19日，合肥公共资源交易中心发布“安徽江淮汽车集团股份有限公司新能源乘用车车身零部件建设项目施工总承包”招标公告。公告显示，项目合同估算价约3.5亿元，计划工期370日历天。项目包括新建涂装车间、PDI车间、能源中心及污水处理站、发车办公室、成品车停车场、成品车发运场及相关配套辅助设施，规划建筑面积总计约274800平方米。该项目相关负责人表示，这是蔚来汽车在江淮的第二个工厂，第一工厂目前的产能已经不够用。由此，蔚来第二个制造工厂有望提前投入建设。除了产能，进入2021年以来，蔚来在新产品新技术的研发及服务网络的扩张上还在持续发力。1月9日，蔚来发布了智能电动旗舰轿车ET7及150kWh电池包；1月25日，蔚来推送了车机NIO OS 2.9.0，至此，蔚来车机已累计实现47次版本迭代，新增功能150项，优化功能304项；在服务网络方面，2021年1月，蔚来新建换电站7座，并称将在2月8日前再新建12座换电站，春节前全国将总计落成191座换电站。蔚来联合创始人、总裁秦力洪曾在今年中国电动汽车百人会论坛中表示，蔚来正在积极研发第二代换电站，预计今年3-4月开始部署市场，它的服务能力将达到一代站的4倍，并且可以实现和车辆的自动连接，在车机端一键启动，车辆可以自动驶入、自动换电，可以做到无人值守。（来源：盖世汽车）

3、小鹏汽车1月交付量达6015台，同比增长470%

【2月1日】小鹏汽车1月总交付量达6,015台，同比增长470%，连续7个月同比翻番，连续第三个月创历史最好交付成绩。车型销量方面，小鹏P7单月交付再创历史新高，达3,710台，交付量连续三个月保持增长。自2020年7月实现大规模交付以来，小鹏P7已累计交付18,772台。小鹏G3单月交付量2,305台，同比增长118%，创最近18个月交付量新高。在交付量稳步攀升的同时，2021年1月，小鹏汽车在产品研发及资本市场均有重要进展。月初，小鹏汽车宣布与大疆孵化的Livox览沃科技达成合作，在2021年推出全球首款搭载激光雷达的量产智能汽车。随后，小鹏汽车与广东省五家银行达成战略合作，获综合授信128亿元人民币，以支持业务运营及生产、销服体系的建设。1月26日，小鹏P7迎来重大OTA升级；此次升级新增了40多个新功能，实现了200多项用户体验优化，而用户期待已久的NGP自动驾驶辅助驾驶（公测版）也开始向用户开放。此外，小鹏汽车还发布了第三款新车预告图。据悉，小鹏第三款车代号为D55，量产后或定名小鹏P5，新车定位为紧凑型纯电轿车。小鹏汽车创始人何小鹏在其

朋友圈发文称，“我们的第三款车，将在 2021 年逐步揭开面纱和交付，全新的设计、科技和实用性创新。”小鹏汽车总裁顾宏地则表示，小鹏汽车第三款汽车最早在第四季度交付。（来源：盖世汽车）

4、三花智控子公司再次成为上汽集团独家零部件供货商

【2月2日】浙江三花智能控制股份有限公司（以下简称为三花智控）发布公告称，其全资子公司浙江三花汽车零部件有限公司（以下简称“三花汽零”）于近期收到上海汽车集团股份有限公司（以下简称“上汽集团”）的通知，三花汽零被确定为上汽集团电动车核心平台电子膨胀阀、热管理集成模块等产品的独家供货商，生命周期内销售额累计超过 10 亿元人民币，相关车型预计于 2022 年量产。作为制冷控制元器件行业龙头企业，三花智控在切入汽车空调领域后，迅速获得诸多主机厂的认可。2020 年前三季度中，三花智控在新能源汽车核心客户特斯拉全球产量同比增长 51%，交付量同比增长 44%，此外，沃尔沃、蔚来、小鹏汽车、大众 MEB 平台等客户订单也逐步释放，其汽车零部件业务未来也将持续保持高速发展。此次，三花智控再次成为上汽集团电动车核心平台零部件独家供应商，企业官方表示，对公司本年度业绩不会产生影响，但有利于增加公司未来年度的营业收入和效益，并对公司进一步拓展汽车市场产生积极的影响。（来源：盖世汽车）

5、移远通信、高通公司及东软集团支持长城汽车打造首款量产 5G 车载无线终端

【2月2日】由长城汽车与移远通信、高通技术公司和东软集团合作打造的 5G 车载无线终端获得工业和信息化部颁发的“无线电发射设备型号核准证”，成为国内首个支持 5G 并达到量产销售状态的车载无线终端。该 5G 车载无线终端由东软集团为长城汽车独家定制开发，采用搭载高通骁龙™汽车 5G 平台的移远通信 5G 模组，将率先应用于 2021 年第一季度交付的第三代哈弗 H6 车型及新款 WEY 品牌车型，未来还将陆续应用于长城汽车其它产品中。5G 车载无线终端的成熟和商用，将通过领先的 5G 技术实现“人-车-路-云”高效协同，为用户提供更加安全便捷的智能出行体验，引领行业加速实现 5G 智能网联汽车落地。车载无线终端为整车提供远程通讯接口，支持车辆故障监控、车辆远程控制、行驶安全保障、无线热点分享等服务。此次长城汽车 5G 车载无线终端采用了全新的平台化设计，融合了 OTA、千兆以太网、车联网安全等技术。其搭载的骁龙汽车 5G 平台通过包括具备车道级导航精度的高精定位、数千兆比特云连接、面向汽车安全的车对车（V2V）与车对路侧基础设施（V2I）通信以及大带宽低时延远程操作等特性，为上述丰富的车载体验提供性能支持。根据 Counterpoint 最新数据，当前 4G 仍是中国车联网市场的主流，2020 年，4G 联网汽车销售量占联网汽车总销量的 95%；到 2025 年，中国的 5G 联网汽车销售量预计将达到 710 万辆，占据联网汽车总销售量的 40%。对于与高通技术公司、东软集团、移远通信率先合作打造国内首个量产的 5G 车载无线终端，长城汽车产品数字化中心 CDO 陈现岭认为：“实现 5G 车载无线终端的量产，对于引领汽车行业拥抱 5G 时代具有重要意义。长城汽车一直坚持‘以创新驱动发展’，我们非常高兴能够联合上述企业共同实现这一里程碑。未来，我们将持续通过前沿创新科技驱动用户体验变革。”对于此次合作，移远通信车载事业部总经理王敏认为：“通过骁龙汽车 5G 平台强大的性能，移远 5G 车载模组 AG55xQ 可提供

高速率、低时延、大带宽的特性，助力长城汽车车型完成更庞大的数据处理与数据交互任务，为实现 5G V2X 和更高级别的自动驾驶提供支持。”高通技术公司销售及业务拓展副总裁姜磊表示：“作为 5G 研发、商用与实现规模化的推动力量，高通技术公司致力于支持汽车行业利用 5G 技术变革智慧联网的交通运输以及智能汽车。此次我们与多家中国企业合作实现的里程碑，为行业树立了全新标杆，开启了 5G 赋能智慧交通新时代的无限机遇，让我们尤为期待。”（来源：盖世汽车）

6、上汽荣威 1 月销量环比增长 5.8%，热销近 5 万辆

【2 月 2 日】上汽荣威零售销量近 5 万辆，环比增长 5.8%，为 2021 年的全面反攻开了一个好头。其中，荣威 RX5 系列强势上扬，销量超 1.6 万辆，继续稳居 SUV 销量榜单前列；荣威 i5 销量节节攀升，达到 15443 辆，环比增长 5.5%，成为为数不多销量破万的自主品牌轿车；荣威 iMAX8 持续圈粉，依然稳占中国品牌高端 MPV 的头部位置；新能源车型热销不断，纯电、混动多款产品销量持续畅销。多款车销量畅销的背后，是上汽荣威对技术的专注和对品质的坚持。在去年 12 月的“中国心”2020 年度十佳发动机评选中，上汽荣威旗下车型搭载的蓝芯 1.5T 高功率发动机成功摘得“中国心”年度十佳发动机大奖。近日 J.D.Power 发布的中国车辆可靠性研究 SM (VDS)、中国新能源汽车体验研究 (NEVXI) 等研究结果中，上汽荣威五度蝉联中国品牌可靠性冠军，荣威 Ei5 更以 133P100 的优异成绩斩获年度“紧凑型纯电动”大奖。此外，在 1 月 4 日中国汽车流通协会和精真估联合发布的《2020 年 12 月中国汽车保值率研究报告》中，荣威 RX5 eMAX 力压多款热门合资车型，摘得 2020 年度国产品牌插电混动新能源 1 年保值率桂冠。自品牌焕新之后，上汽荣威以“年轻化战略”形成了品牌销量持续突破的新能量。从具体车型来看，荣威 RX5 系列依旧在国内主流 SUV 市场稳占前列地位。作为上汽荣威品牌焕新之后的首款车型，荣威 RX5 PLUS 拥有美学、智联、舒享、动力、健康五大 PLUS 实力，全方位回应了消费者对更高品质 SUV 的需求，尽显最热新国潮单品的实力。荣威 RX5 PLUS 还拥有终身免费基础流量、终身免费保养、终身原厂质保 3 大终身权益等人无我有的优势，持续为用户带来便捷、温暖的服务享受，深受新一代年轻用户的热捧。在轿车领域，高能互联网中级轿车荣威 i5 在去年 12 月热销 14635 辆后依旧势头不减，1 月继续环比上涨 5.5%，突破 1.5 万辆大关。自 2018 年上市以来，荣威 i5 就凭借颜值、空间、动力、互联、安全五大高能表现和一步到位的亲民价格，市场关注度和热度持续上升，多次夺得中国品牌轿车月销冠军，成为紧凑型轿车市场的销量常青树。荣威 i6 MAX 作为上汽荣威 MAX 高端产品序列首款轿车，拥有超纲天幕、超纲智驾、超纲颜值、超纲配置等全方位超纲实力，自去年 9 月上市以来就圈粉无数，成为荣威旗下又一款销量、口碑双标杆之作。在长期由合资品牌唱主角的 MPV 市场，科技豪华 MPV 荣威 iMAX8 强势入局后全面刷新市场对高端 MPV 的定义。荣威 iMAX8 不仅汇聚了荣威品牌在造型设计、智能科技、动力总成、底盘调校等方面的最新技术成果，更搭载了基于中科院特有技术独家研发的全球首款车载新冠生化防御系统，并通过国家级实验室认证，灭活率高达 99.9%，有效吸附并去除新冠病毒，全面守护用户的出行安全。凭借全方位的高品质，荣威 iMAX8 不仅成为福耀玻璃创始人曹德旺先生、分众传媒创始人江南春先生等多位精英人士的座驾，还作为“嫦娥五号任务火箭发射保障车”有力保障了火箭试验队的发射前各项准备工作。上汽荣威在新能源领域的表现同样可圈可点，整体销量超过 6000 辆。纯电车型方面，荣威在通勤代步车和中高端车型领域都有着完善的布局。其中，出行代步聪明首选科莱威 CLEVER，以超省钱、超好开、超可靠、超安

全四大特质，全方位满足用户对都市新出行的期待，引领城市穿梭新潮流。全球首款纯电动休旅车 Ei5 持续热销，成为同级别私人端销量最高的车型之一。上汽荣威在插电混动领域也斩获颇丰，荣威 ei6 MAX、荣威 eRX5 PLUS、荣威 RX5 eMAX 等车型获得了大量用户的青睐。作为最早发力插电混动领域的品牌，上汽荣威的插电混动技术已经迭代进入 2.0 时代，新近发布的 3.0T 绿色澎湃动力成为国内领先、国际一流的插电混动技术。在此基础上推出的“3.0T 绿色澎湃动力，‘平价策略’燃油替代行业解决方案”，在为用户提供更强的动力、更高的续航、更优的排放基础上，把插电混动车型做到和传统燃油车一样的价格，实现对同级别燃油车的最佳平价替换。荣威 ei6 MAX 和荣威 RX5 ePLUS 便是上汽荣威平价策略之下的首款轿车和 SUV 产品。（来源：盖世汽车）

7、2020 年全球电动车销量破 300 万辆，特斯拉 Model3 三连冠

【2 月 3 日】2020 年，全球电动车市场开局艰难，但是 2020 年下半年成了“创纪录”的盛会。在去年最后 4 个月中有 3 个月销量均创新高，12 月份便是其中之一，电动车销量逾 50 万辆。根据 EV Sales 的数据，去年 12 月份，全球电动车销量大增 105%，这是自 2011 年以来首次连续三个月销量翻番。其中，纯电动车销量同比大涨 81% 至 40.7 万辆，刷新纪录；插电式混合动力车的销量更是火爆，同比增幅高达 205%。由于 2020 年全球整体汽车市场低迷（销量同比下降 14%），12 月份电动车占据全球汽车市场 6.9% 的份额。12 月份的创纪录表现使得去年全年全球电动车累计销量高达 312.48 万辆，较 2019 年大增 41%，占据 4% 的市场份额，远高于 2019 年的 2.5%。预计到 2021 年或 2022 年，全球电动车市场份额将增长至 6% 或 7%。单就去年 12 月份销量来说，特斯拉 Model 3 凭借 65,109 辆的创纪录销量赢得另一个月度销量冠军；因年底的交付高潮，该款车再次拉开了与后起之秀五菱宏光 MINI EV 之间的差距。当月，五菱宏光 MINI EV 也未放松，销量再创新高，达 33,489 辆，连续六个月刷新销量纪录；不过，该款小型城市车的月度交付量似乎稳定在了 3 万辆左右，可能与生产受限或需求达到极限有关。当月的惊喜来源于大众 ID.3，该款车凭借创纪录的 28,108 辆的月度销量跃升至第 3 位，如此高的销量可能是欧盟严格的二氧化碳排放规定倒逼下的结果。排在月度销量榜第 4 和第 5 名的雷诺 Zoe 和特斯拉 Model Y 销量也再次创下新高。前五名之外，现代 Kona EV 的月度销量也破万，达 12,381 辆，不过这可能是该款车最后一次创纪录销量；考虑到人们期待已久的现代 Ioniq 5 即将上市，这可能会严重阻碍 Kona EV 的销量。另外非常值得一提的一款车要属长城黑猫（前身为欧拉 R1），单月销量成功破万，创下新的销量纪录，更名后，该款车可以说迎来了“第二春”。就 2020 年累计销量来看，特斯拉 Model 3 连续三年蝉联全球电动车销冠，累计售出 36.52 万辆，目前还未看到能真正与其竞争的对手，因此 2021 年畅销王座可能依然坐得稳。五菱宏光 MINI EV 累计售出 11.93 万辆，打败往年的亚军北汽 EU 系列抱得银牌，同时也击败了特斯拉 Model Y 和大众 ID.3 等重量级车型成为年度最佳新秀。雷诺 Zoe 凭借逾 10 万辆的累计销量获得季军，这是该款车首次跻身年度销量榜前三甲，充分说明了其自 2012 年以来取得的进步，可谓是一步一个脚印。相比之下，日产聆风却有点开始走下坡路的趋势。该款车曾七次跻身前三甲，其中四次斩获全球电动车销冠，然而去年却跌到了第 7 名，累计售出 5.58 万辆车，同比下降 19%。有人退步，则定有人顺势而上。比如特斯拉的 Model Y，该款车在职业生涯开始时便在全球排名第四，可以说是一个不错的开端。大众 ID.3 去年前 11 个月的累计销量还排在第 19 名，然而得益于最后一个月的创纪录表现，总名次来到年度榜的第 6 名，可谓是进步神速，从另一方面也彰显了该款车的实

力。除五菱宏光 MINI EV 以外，中国其他小型电动车的表现也很亮眼，上汽宝骏 E 系列总名次攀升至第 9 名，长城黑猫跃至第 10 名，奇瑞 eQ 升至第 17 位，这突显出当前中国城市电动汽车兴起的主要趋势。得益于在中国和欧洲的强劲销量，大众帕萨特 PHEV 获得了 2020 年最畅销插电混车型的桂冠，这是大众旗下车型首次获得这一名次。不过值得注意的是，今年最畅销插电式混动车在年度销量榜上只排第 12 名，而在以往，全球电动车年度销量榜单上，前十名中通常会有两款插电式混合动力车，通常是宝马 530e/Le 和三菱欧蓝德 PHEV，而这两款车今年都排在榜单后半段。这一定程度上可以解释为目前市面上的电动车可选性多了，销量开始更平均地分布。在榜单后半段，理想 One 成功取代标致 208 EV，排在第 20 名，该款车在上市第一年就跻身全球电动车 Top 20 榜单，这可能是未来的一个好兆头。在前二十名之外值得一提的车型有比亚迪汉 EV，该款车 2020 年共售出 2.9 万辆，其中 12 月份售出创纪录的 9,000 辆，预计 2021 年将成为 TOP 20 榜单中的常见面孔。单就去年 12 月份销量来说，特斯拉凭借 91,393 辆的销量再次获得月度品牌销量冠军；大众月度销量自去年 9 月以来首次打败上汽通用五菱；梅赛德斯奔驰为了满足欧盟的二氧化碳排放规定竭尽全力，在当月以 32,248 辆的销量排名第 4。就 2020 年累计销量来看，特斯拉连续三年蝉联全球最畅销电动车品牌称号，夺冠次数已与日产聆风（分别在 2011、2013 和 2014 年夺冠）和比亚迪（在 2015 至 2017 年夺冠）相同，在 2021 年可能依然没有品牌能够撼动特斯拉的销冠地位。大众品牌首次在年度销量榜上斩获银牌，比亚迪因此跌至第三，不过连续 6 年跻身前三甲。上汽通用五菱排名上升 1 名来到第 4 位，宝马因此跌至第 5，领先第 6 名梅赛德斯奔驰近 2 万辆。奔驰 2021 年将推出多款电动车，仅纯电动车就将推出 EQA、EQB 和 EQS，预计该品牌今年有潜力击败其德国竞争对手奥迪和宝马，并跻身前五名。值得一提的是，Top20 榜单中，有 16 个品牌去年 12 月份的销量均创下了记录，除了上述提及到的品牌，还有上汽，该品牌当月售出逾 2 万辆电动车，这使其总排名上升 1 名来到第 10 位；得益于 12 月份 8,962 辆的销量，奇瑞年度总排名上升至第 18 位；日产表现也不错，去年 12 月售出 8,590 辆电动车，是自 2018 年 11 月份以来的最佳月度销量，这也使其总排名上升至第 14 位；保时捷和蔚来也凭借 12 月份的创纪录销量，使总排名保持在了前 20 名，这对于比较小众的品牌可以说是一个小小的壮举。（来源：盖世汽车）

8、法拉利去年利润降 10% CEO 候选名单或已缩小到三位高管

【2 月 3 日】法拉利发布财报，表示今年计划适度提高核心利润，但并没有提到谁将接替去年 12 月离职的 Louis Camilleri 担任新首席执行官。目前，法拉利由该公司董事长 John Elkann 暂时领导。Elkann 为阿涅利家族后代，该家族的控股公司 EXOR 掌控法拉利。当日，该公司表示，法拉利董事会“将负责确定 Louis Camilleri 的继任者”。此前有消息人士透露，这一流程将需要“适当的时间”。据意大利财经报纸《MF》2 月 1 日报道，法拉利 CEO 候选名单已经缩小到三位高管，分别是古驰首席执行官 Marco Bizzarri、华伦天奴前首席执行官 Stefano Sassi 和 Tom Dixon 现任首席执行官 Hans Hoegstedt，均来自时尚、奢侈品和设计领域。法拉利在财报中表示，2020 年第四季度其调整后息税折旧及摊销前利润同比上涨 11%，至 3.72 亿欧元；2020 全年调整后息税折旧及摊销前利润同比下降 10%，至 11.4 亿欧元，预计今年调整后息税折旧及摊销前利润将在 14.5 亿欧元（约 17 亿美元）至 15 亿欧元之间。因去年年初受疫情影响停产七周，法拉利 2020 年汽车销量跌至 10,000 辆以下。但该公司表示，去年下半年产量与计划一致。（来源：盖世汽车）

9、中汽协:1月汽车行业销量预计同比增长 31.9%

【2月4日】中国汽车工业协会根据统计的重点企业旬报情况预估，2021年1月，汽车行业销量预计完成 254 万辆，同比增长 31.9%；细分车型方面：乘用车销量预计完成 207 万辆，同比增长 28.4%；商用车销量预计完成 48 万辆，同比增长 50.1%。2020年1月，受春节假期有效工作日减少（仅 17 天）以及新冠疫情的影响，当月汽车产销量分别完成 178.3 万辆和 194.1 万辆，环比分别下降 33.5%和 27.0%，同比分别下降 24.6%和 18.0%，且乘用车、商用车以及新能源汽车三个品类的汽车产销量均出现了不同程度的下滑。受去年同期较低基数影响，今年 1 月，在疫情防控有序的情势下，汽车产销有望实现较大幅度增长。（来源：中汽协）

10、蔚来与合肥深化合作，共建世界级智能电动汽车产业园区

【2月4日】合肥市人民政府与蔚来签署深化合作的框架协议，双方商定共同规划建设新桥智能电动汽车产业园区，打造具备完整产业链的世界级智能电动汽车产业集群。合肥新桥智能电动汽车产业园区集研发、制造、示范应用、产业配套服务于一体，按照国际领先的创新能力和产业规模进行规划建设。根据协议，合肥将加大对智能电动汽车产业的支持力度，引进更多产业链优质企业入驻园区，并对入驻园区企业提供建设、资金、人才等各方面配套政策支持。蔚来将围绕新桥园区进行长期发展规划与布局，在园区建立研发与制造、营销与管理团队，并发挥引领和带动作用，整合资源，助力合肥进一步引进高品质产业链企业。2020年4月29日，蔚来与合肥市建设投资控股（集团）有限公司、国投招商投资管理有限公司以及安徽省高新技术产业投资有限公司等战略投资者签署关于投资蔚来中国的最终协议，并与合肥经济技术开发区就蔚来中国总部入驻达成协议。同年10月9日，位于安徽自贸试验区合肥片区经开区的蔚来中国总部正式启用。蔚来中国总部的启用无疑将更深层次推动蔚来与合肥市的战略合作，有利于多方共赢。此前，双方签署的协议中提及，蔚来中国落户合肥 5 年内将打造一个千亿产值的龙头企业，加速合肥新能源汽车集群发展，引领带动安徽新能源汽车产业进入全国第一方阵。基于此，此次协议的签署是蔚来与合肥市政府深度战略合作的重要里程碑。根据协议，合肥市计划将对蔚来中国进行股权投资所获的资本收益用于支持蔚来及合肥智能电动汽车产业集群的发展。（来源：盖世汽车）

11、宏光 MINIEV 1 月销量高达 36762 辆

【2月4日】上汽通用五菱对外宣布，旗下宏光 MINIEV 1 月以乘风破浪的姿态，继续稳步迈进，当月销量高达 36762 辆，喜迎 2021 年开门红。新能源市场百舸争流，宏光 MINIEV 独占鳌头，上市短短 6 个月，其销量突破 15 万辆，成为 2020 年销量第一的民族新能源汽车。当下新年开新局，这辆“人民的代步车”再次彰显出无穷潜力与势能。宏光 MINIEV 销量增长的背后离不开其营销领域的创新出圈。随着时代变迁，汽车消费理念在今天已悄然发生变化，正在崛起的新生代消费者乐于通过自身的交通工具彰显自我态度，而改装，便成为了他们表达独立个性的新主张。为此，宏光 MINIEV 通过改装文化不断渗透，贴近新世代，圈粉新世代，助力用户尽情释放无限脑洞和创意。在改装方面，宏光 MINIEV 用户领潮于前列，逾 16.5 万用户中，潮创大军众多。为顺新潮流之势，应新世代所需，近期，上汽通用五菱重磅开启宏光 MINIEV “装·出腔调”活动，上线潮装车 ONLINE 官方街区，让爱玩敢创的用户聚集，激发了车主们高涨的潮创热情。值得一提的是，新年伊始，五菱官方特别打造了宏光 MINIEV 牛年纪念款，率先成为牛

新一轮潮创趋势的先驱，为更多用户装带来改装的灵感源泉；同时，五菱还推出宏光 MINIEV 新春牛气套装，让用户都可以打造属于自己的牛年霸气座驾，牛年扮靓爱车享“牛运”。从上市至今的种种潮酷动作，再到以用户思维集结粉丝玩家，宏光 MINIEV 打造出属于自己、适合大众的潮创新风尚，让用户们有伙伴、有舞台，去放肆追寻潮流、表达自我，从而真正将潮创文化渗透进用户圈层。从引领时尚代步出行，到掀起潮创文化热潮，宏光 MINIEV 在年轻群体中引发流行效应。在此基础上，五菱将年轻“触角”延伸至大学生群体中，近期，宏光 MINIEV 举办“五菱宏光 MINIEV 的创意工厂”，面向全国高校学子征集以年轻人出行生活为主题的创意海报与短片，与高校年轻群体共同畅想，为年轻人提供实现自我价值的平台。历时一个月，该项赛事征集到 46 所高校 218 件作品，宏光 MINIEV 打破传统思维，主动融入 Z 世代，拉近与青年之间的圈层距离，打造宏光 MINIEV “共创文化”生态。（来源：盖世汽车）

12、电产斥资 300 亿日元收购三菱重工子公司，提振电机业务

【2月5日】日本电动车电机制造商电产宣布，将收购三菱重工的一个子公司，以获得生产汽车零部件的关键技术。该笔交易的金额估计为 300 亿日元（合 2.85 亿美元）。电产这一声明证实了早些时候媒体的报道。三菱重工机床制造汽车齿轮生产设备，齿轮的生产需要精密和专业的技能，而电产则希望利用三菱重工机床的专业技术在内部生产更多齿轮。电产计划削减电动汽车驱动系统的成本和交付时间，电驱动系统是该公司未来增长的关键。当前，三菱重工正在进行重组，原因是其航空航天业务受挫，包括其 SpaceJet 项目的开发停滞。该公司目前持有三菱重工机床的全部所有权，后者在日本齿轮制造设备市场占据着约 60% 的份额，在 2019 财年实现了 404 亿日元的综合销售额。电产旨在进一步进军不断增长的电动汽车市场。该公司于 2019 年开始批量生产电动汽车驱动系统，包括电机和齿轮。到 2025 年，该公司的订单将达到 250 万辆。随着中国、欧洲和其他市场加紧二氧化碳排放标准，全球汽车制造商都将更多重点放在了电动汽车上。这一趋势也加剧了电动汽车电机领域的竞争。电产首席执行官 Shigenobu Nagamori 在 1 月份的业绩发布会上表示，“我们将积极收购拥有关键技术的公司。”此外，电产还宣布增加电动汽车关键零部件的内部生产。（来源：盖世汽车）

13、广汽本田 1 月销量增 25.7% 达 77,625 辆，缤智领涨

【2月5日】2021 年首月广汽本田共计销售新车 77,625 辆，同比增长 25.7%，继续保持了去年良好的增长态势。其中，主力车型第十代雅阁、皓影和缤智均取得了不错的销量表现，特别是缤智，1 月份销量增幅高达 83.3%，成功领涨广汽本田。具体来看，1 月份广汽本田旗下最畅销车型 2020 款新缤智总销量为 21,001 辆，同比增长 83.3%，创下上市以来单月最高销量纪录。该车于 2020 年 3 月进行了改款升级，之后销量持续上涨，最终创下了全年 152,918 辆的好成绩，相较于 2019 年同期增长 31.7%。其次是第十代雅阁，1 月新车总销量为 19,614 辆，同比增长 23.2%，延续了 12 月份的增势。在燃油版与混动版的双重助攻下，雅阁品牌 22 年累计实现销量 250 万辆，其中 2020 年卖出了 215,479 辆，成功夺得国内中高级轿车销量冠军。皓影新年首月销量表现也十分亮眼，共卖出了 16,904 辆新车，同比增长 31%，不过相较于 12 月增幅有所收窄。2020 全年，皓影累计销量超 15 万辆，其中 12 月销量为 27,206 辆，同比暴增 461.3%，夺得乘联会的 12 月 SUV 销量榜单第三名，仅次于哈弗 H6 和本田 CR-V。据悉，当月皓影销量陡增主要原因之一是终端给予了较大的优惠力度。其他车型方面，新款冠道 1 月实现销量 6,838

辆，同比增长 53.3%。德赛锐·混动 1 月收获销量 5,633 辆，同比增长 50.8%。如果加上第十代雅阁锐·混动、皓影锐·混动和凌派锐·混动，今年 1 月，广汽本田锐·混动联盟共计实现销量 1 目前品牌正加速推进电动化事业，除了已经初具影响力的锐·混动联盟，广汽本田也在积极强化纯电动产品阵营。去年北京车展上，广汽本田推出了首款纯电动 SUV 车型 VE-1，随后广汽本田又在广州车展上亮相了首款纯电动轿车 EA6，并于今年 1 月在海口车展首次揭秘内饰。广汽本田表示，未来 EA6 将与 VE-1 一起，加速推进广汽本田电动化进程。不仅如此，基于对中国市场和用户需求的深入洞察，今年广汽本田还将持续推出更多搭载 SPORT TURBO、SPORT HYBRID 动力的新车型，提升混合动力与新能源产品的比例，加快进入电动化快车道。0,348 辆，同比增长 47.6%。（来源：盖世汽车）

14、奇瑞集团 1 月实销量近 10 万辆，同比增长 80.2%

【2 月 5 日】继 2020 年销量连刷单月新高之后，奇瑞控股集团 2021 年开年继续保持奔跑“加速度”，1 月份实销汽车 97060 辆，同比增长 80.2%，成功实现“开门红”。集团出口汽车 16723 辆，同比增长 86.7%；新能源销量 7381 辆，同比增长 559.6%。奇瑞集团旗下奇瑞瑞虎 8 系列、艾瑞泽系列、奇瑞控股捷途系列继续坐镇“万辆俱乐部”。其中，奇瑞瑞虎 8 系列、奇瑞控股捷途系列产品分别以 20330 辆、20177 辆，双双连续 3 个月突破 2 万辆。艾瑞泽系列在去年 12 月份新上市的艾瑞泽 5 PLUS 引领下，1 月份实销量 10193 辆。奇瑞汽车持续实施“大单品策略”，在瑞虎 8 PLUS、艾瑞泽 5 PLUS 等明星车型带动下，1 月份实销量 56880 辆，同比劲增 76.7%。其中，新能源乘用车产品在纯电动 SUV 大蚂蚁、微型纯电动小蚂蚁为代表的“蚂蚁家族”引领下，交出了实销量 6705 辆，同比增长 570.5% 的成绩单。随着全球化战略的深耕，奇瑞集团不仅在国内市场实现逆势增长，海外市场更是持续突破，保持“国际国内双循环”相互促进的良好局面。在 2020 年出口 11.4 万辆、连续 18 年保持中国品牌乘用车出口第一的基础上，2021 年 1 月份，奇瑞集团出口 16723 辆，同比增长 86.7%。其中，奇瑞品牌乘用车以全新一代瑞虎 8 为代表，全面热销欧洲和南美市场，1 月份出口 14520 辆，同比增长 82%；以开瑞为代表的奇瑞商用车出口 2203 辆，同比增长 124.6%。奇瑞集团旗下自主品牌全面发力的同时，合资品牌也交出了销量“飘红”的成绩单。1 月份，奇瑞捷豹路虎、凯翼汽车分别以 6185、2493 的实销量，实现了同比 104.2% 和 100.7% 的增长。截至目前，奇瑞集团全球汽车用户达 915 万，随着产品、渠道和品牌的持续发力，2021 年集团销量将继续迈上新台阶。（来源：盖世汽车）

（二）上市公司公告

表 5：汽车行业重点公司公告

| 股票代码 | 公司名称 | 公告时间 | 公告内容 |
|-----------|------|------------|---|
| 000625.SZ | 长安汽车 | 2021.02.01 | 公司 1 月预计实现汽车产销分别为 22.7 万辆和 25.2 万辆，同比分别增长 82.85% 和 87.24%，产销数据不包含长安标致雪铁龙汽车有限公司。 |
| 000550.SZ | 江铃汽车 | 2021.02.01 | 公司 1 月预计实现汽车产销分别为 2.7 万辆和 2.7 万辆，同比分别增长 83.30% 和 79.84%；其中，卡车产销分别为 10628 辆和 9511 辆，同比分别增长 127.78% 和 84.21%。 |
| 002765.SZ | 蓝黛科技 | 2021.02.01 | 公司收到“轻量化乘用车变速器齿轮制造数字化车间”项目补助资金 490 万元人民币。 |
| 600006.SH | 东风汽车 | 2021.02.02 | 公司 1 月预计实现汽车产销分别为 2.10 万辆和 1.66 万辆，同比分别增长 64.88% 和 43.97%；其中，轻型货车产销分别为 1.92 万辆和 1.46 万辆，同比分别增长 71.71% 和 50.45%。 |

| | | | |
|-----------|------|------------|--|
| 600178.SH | 东安动力 | 2021.02.02 | 公司1月预计实现汽车发动机产销分别为3.49万台和4.03万辆,同比分别增长43.72%和42.29%。 |
| 002865.SZ | 钧达股份 | 2021.02.02 | 公司全资子公司苏州钧达车业科技有限公司投资建设汽车轻量化饰件项目估算3.68亿元。 |
| 601238.SH | 广汽集团 | 2021.02.03 | 公司1月预计实现汽车产销分别为19.18万辆和21.73万辆,同比分别增长39.00%和23.29%;其中,埃安新能源产销分别为7366辆和7373辆,同比分别增长144.31%和150.02%。 |
| 002594.SZ | 比亚迪 | 2021.02.03 | 公司1月预计实现新能源汽车产销分别为2.24万辆和2.02万辆,同比分别增长205.16%和182.88%;燃油车产销分别为2.52万辆和2.23万辆,同比分别增长39.44%和23.19%。 |
| 600166.SH | 福田汽车 | 2021.02.03 | 公司1月预计实现汽车产销分别为6.11万辆和6.55万辆,同比分别增长52.11%和72.59%;其中,轻型货车产销分别为3.70万辆和3.69万辆,同比分别增长47.41%和64.84%。 |
| 600303.SH | 曙光股份 | 2021.02.04 | 公司1月预计实现汽车产销分别为768辆和835辆,同比分别减少26.15%和增加37.56%;车桥产销分别为7.13万支和7.83万支,同比分别增长14.90%和减少6.34%。 |
| 600686.SH | 金龙汽车 | 2021.02.04 | 公司1月预计实现客车产销分别为3202辆和2840辆,同比分别减少20.23%和减少41.01%;其中一个轻型客车产销分别为2245辆和1703辆,同比分别减少14.83%和减少41.50%。 |
| 600375.SH | 汉马科技 | 2021.02.04 | 公司1月预计实现汽车产销分别为1341辆和871辆,同比分别增长7.80%和增长23.55%;专用车上装产销分别为877辆和691辆,同比分别增长29.54%和增长84.27%。 |
| 000800.SZ | 一汽解放 | 2021.02.05 | 公司1月预计实现商用车产销分别为4.63万辆和7.91万辆,同比分别增加57.03%和增加27.87%;其中,重型货车产销分别为4.18万辆和7.02万辆,同比分别增长64.56%和减少33.68%。 |
| 000957.SZ | 中通客车 | 2021.02.05 | 公司1月预计实现客车产销分别为665辆和589辆,同比分别减少30.51%和减少33.52%;其中,大型客车产销分别为264辆和228辆,同比分别减少14.29%和减少增加6.54%。 |
| 300432.SZ | 富临精工 | 2021.02.05 | 公司2020年预计实现营业总收入18.83亿元,同比增长21.24%;归母净利润3.31亿元,同比减少35.68%。 |

资料来源: Wind, 华金证券研究所

(三) 上市新车公告

本周上市七款新车,分别为 BEIJING-X3、2021 款 Giulia/Stelvio、丰田埃尔法黄金特别版、本田 CR-V 锐·混动 e+、新款上汽大众帕萨特、长安睿行 M90 国 VI 版、法拉利 Portofino M。

表 6: 本周上市新车

| 车型 | 厂家 | 上市时间 | 类型 | 级别 | 能源类型 | 价格区间(万元) | 发动机 | 变速箱 |
|-----------------------|------------|------------|-----|-----|------|-------------|-----------|---------|
| BEIJING-X3 | BEIJING 汽车 | 2021/02/01 | SUV | 小型 | 汽油 | 5.99-8.79 | 1.5T | 6MT/CVT |
| 2021 款 Giulia/Stelvio | 阿尔法·罗密欧 | 2021/02/01 | 轿车 | 中型 | 汽油 | 37.98-49.98 | 2.0T | 8AMT |
| 丰田埃尔法黄金特别版 | 丰田(进口) | 2021/02/01 | MPV | 中大型 | 油电混合 | 87.3 | 2.5L | E-CVT |
| 本田 CR-V 锐·混动 e+ | 东风本田 | 2021/02/02 | SUV | 紧凑型 | 插混 | 27.38-29.98 | 2.0L | E-CVT |
| 新款上汽大众帕萨特 | 上汽大众 | 2021/02/04 | 轿车 | 中型 | 汽油 | 18.59-28.29 | 1.4T/2.0T | 7DCT |
| 长安睿行 M90 国 VI 版 | 长安凯程 | 2021/02/05 | 客车 | 轻型 | 汽油 | 7.35-7.99 | 2.0L | 5MT |

| 车型 | 厂家 | 上市时间 | 类型 | 级别 | 能源类型 | 价格区间 (万元) | 发动机 | 变速箱 |
|--------------------|-----|------------|----|----|------|-----------|------|------|
| 法拉利 Portofino M | 法拉利 | 2021/02/05 | 跑车 | 跑车 | 汽油 | 263.80 | 3.9T | 8DCT |

资料来源：汽车之家，华金证券研究所

四、重点覆盖公司盈利预测及估值

表 7：重点覆盖公司盈利预测及估值

| 证券代码 | 公司名称 | 收盘价 | | EPS | | | PE | | | 投资评级 | |
|-----------|------|------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | | 2021-02-05 | 2019A | 2020E | 2021E | 2022E | 2019A | 2020E | 2021E | | 2022E |
| 601633.SH | 长城汽车 | 38.13 | 0.49 | 0.54 | 0.9 | 1.15 | 77.8 | 70.6 | 42.4 | 33.2 | 买入-B |
| 002594.SZ | 比亚迪 | 249.00 | 0.59 | 1.45 | 1.86 | 2.24 | 422.0 | 171.7 | 133.9 | 111.2 | 买入-B |
| 002050.SZ | 三花智控 | 24.80 | 0.51 | 0.43 | 0.56 | 0.66 | 48.6 | 57.7 | 44.3 | 37.6 | 买入-B |
| 002920.SZ | 德赛西威 | 109.20 | 0.53 | 0.84 | 1.08 | 1.52 | 206.0 | 130.0 | 101.1 | 71.8 | 买入-B |
| 601799.SH | 星宇股份 | 207.44 | 2.86 | 3.34 | 4.24 | 5.4 | 72.5 | 62.1 | 48.9 | 38.4 | 买入-A |
| 000951.SZ | 中国重汽 | 39.96 | 1.82 | 2.7 | 2.86 | 3.03 | 22.0 | 14.8 | 14.0 | 13.2 | 买入-A |

资料来源：Wind，华金证券研究所

五、风险提示

经济下行导致车市回暖不及预期；车用芯片紧缺影响产量；新型冠状病毒肺炎疫情的影响时间超预期。

行业评级体系

收益评级：

领先大市—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%以上；

同步大市—未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%；

落后大市—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%以上；

风险评级：

A —正常风险，未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；

B —较高风险，未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

分析师声明

林帆声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向本公司的客户发布。

免责声明：

本报告仅供华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准，如有需要，客户可以向本公司投资顾问进一步咨询。

在法律许可的情况下，本公司及所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发、篡改或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华金证券股份有限公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

风险提示：

报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。投资者对其投资行为负完全责任，我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

华金证券股份有限公司

地址：上海市浦东新区杨高南路 759 号（陆家嘴世纪金融广场）31 层

电话：021-20655588

网址：www.huajinsec.cn