

汽车

2021年07月11日

6月乘用车产销量同比回落，新能源车维持高景气

——行业周报

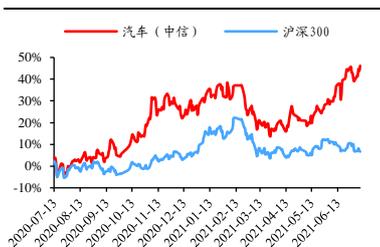
投资评级：看好（维持）

邓健全（分析师）

dengjianquan@kysec.cn

证书编号：S0790521040001

行业走势图



数据来源：贝格数据

相关研究报告

《行业周报-特斯拉 2021Q2 交付量超 20 万台》-2021.7.3

《行业周报-乘联会预计 6 月狭义乘用车零售 158 万辆，同比下降 4.8%》-2021.6.27

《行业周报-长安汽车发布蓝鲸 iDD 混动系统，电气化提速》-2021.6.19

《行业周报-乘联会预计新能源乘用车 2021 年销量 240 万辆》-2021.6.14

● 本周关注：6月乘用车销量同比回落，新能源车维持高景气

据乘联会数据，2021年6月狭义乘用车零售销量为157.5万辆，同比-5.1%，环比-3.1%。批发销量为153.1万辆，同比-10.2%，环比-4.9%。新能源乘用车零售销量达到22.3万辆，同比+169.9%，环比+19.2%。2021年6月新能源车国内零售渗透率14%，环比+2.7pct；1-6月渗透率10.2%，相较2020年全年渗透率+4.4pct；相较2021年1-5月+0.8pct。新能源车增速保持强势，电动化进一步加速。预计2021年下半年芯片短缺问题有望得到缓解，新能源车全年销量或将突破乘联会预计的240万辆。

● 行情回顾：行业跑赢大盘，近7成行业个股本周收涨

(1) 本周沪深300指数跌幅-0.23%，创业板指数涨幅2.23%，汽车板块涨幅5.08%，跑赢大盘5.31个百分点。其中，乘用车III涨幅8.47%，领涨子板块。

(2) 个股方面，本周汽车板块中有142家公司收涨，占比近74%，富临精工、ST八菱、*ST猛狮技领涨。新能源汽车子板块中，赢合科技以28.19%的周涨幅领涨。

● 行业动态及公司公告：广汽埃安与华为携手共同研制中大型纯电 SUV

(1) 广汽埃安与华为（AH8车型）项目获批，双方将基于广汽GEP3.0底盘平台、华为CCA（计算与通信架构）构建的新一代智能汽车数字平台，搭载华为全栈智能汽车解决方案，共同打造面向未来的一系列智能汽车。项目为双方联合开发的首款中大型智能纯电SUV车型，项目总投资7.88亿元，计划于2023年底量产。

(2) 6月自主品牌零售约60万辆，同比+16%，环比+2%，相对2019年6月下降6%。自主品牌头部企业产业链韧性强、有效克服芯片短缺压力，且在新能源车方面获得明显增量，比亚迪、广汽埃安、长安、红旗、奇瑞、长城等品牌同比大幅增长。

(3) 上市新车方面，2021年7月5日，一汽大众ID.6 CROZZ上市，售价23.98-33.48万元；7月8日，特斯拉Model Y（标准续航版）上市，售价29.18-37.79万元；7月9日，小鹏汽车G3上市，售价14.68-19.98万元。

● 本周观点

2021年上半年新能源乘用车零售销量100.1万辆，同比+218.9%，国内零售渗透率达10.2%，相较2020年全年渗透率+4.4pct，相较2021年1-5月+0.8pct。新能源车增速保持强势，电动化进一步加速。预计2021年下半年芯片短缺问题有望缓解，新能源车全年销量或将突破乘联会预计的240万辆。电动化、智能化加速下，汽车行业迎来了长期向上周期。整车厂方面，受益标的包括比亚迪、长城汽车、长安汽车、吉利汽车以及新势力蔚来汽车、小鹏汽车、理想汽车等。零部件方面，受益标的包括福耀玻璃、科博达、得邦照明、广汇汽车、中国汽研、星宇股份、文灿股份、骆驼股份、岱美股份、保隆科技、阿尔特、华域汽车、中鼎股份、伯特利、拓普集团、银轮股份等。

● 风险提示

宏观经济恢复不及预期、汽车促消费推进不及预期、海内外汽车需求不及预期

目 录

1、 本周关注：6月乘用车产销量同比回落，新能源车维持高景气.....	4
2、 板块市场表现：汽车板块跑赢大盘	5
2.1、 板块行情回顾：汽车板块跑赢沪深 300 指数 5.31 个百分点.....	5
2.2、 个股情况分析：本周近 7 成行业个股收涨	6
3、 行业动态及公司公告：广汽埃安与华为携手共同研制中大型纯电 SUV，一汽大众 ID.6 CROZZ 新车上市	7
3.1、 行业重要新闻：广汽埃安与华为携手共同研制中大型纯电 SUV，寒武纪入局自动驾驶芯片	7
3.2、 重点公司公告：多家公司产销增长	11
3.3、 新上市车型：一汽大众 ID.6 CROZZ 新车上市	13
4、 重点数据跟踪：原材料价格总体平稳	14
4.1、 锂电池及材料价格波动幅度较小	14
4.2、 新能源汽车：6月混动车产量增速略微上升、纯电动产销量增速有所回落.....	18
4.2.1、 新能源汽车产销量数据：6月产销量同比增幅较大，乘用车销量环比上升	18
4.2.2、 充电桩保有量情况：稳步上升	19
4.3、 汽车行业：行业总体月度销量走弱，增速有所回落.....	20
5、 风险提示	20

图表目录

图 1： 汽车板块本周涨跌幅行业排名第 6 位	5
图 2： 子板块中乘用车 III 板块本周领涨	5
图 3： 概念板块中稀土永磁指数本周领涨	5
图 4： 本周上涨个股个数为 142 家	6
图 5： 个股中富临精工、ST 八菱本周领涨.....	6
图 6： 金属钴价格近 3 月走势平稳（万元/吨）	14
图 7： 电解钴价格近 3 月走势平稳（万元/吨）	14
图 8： 三氧化二钴价格近 3 月有所下降（元/千克）	14
图 9： 金属锂价格近 3 月有所上涨（万元/吨）	14
图 10： 碳酸锂价格有所上涨（万元/吨）	15
图 11： 氢氧化锂价格有所上涨（万元/吨）	15
图 12： 磷酸铁锂价格走势平稳（万元/吨）	15
图 13： 三元材料价格走势平稳（万元/吨）	15
图 14： 三元前驱体价格略微抬升（万元/吨）	16
图 15： 负极材料价格走势出现分歧（万元/吨）	16
图 16： 六氟磷酸锂价格持续上涨（万元/吨）	16
图 17： 电解液磷酸铁锂价格持续上涨（万元/吨）	16
图 18： 电解液锰酸锂价格有所上涨（万元/吨）	17
图 19： 铜箔电池级 8 μ m 价格有所上涨（万元/吨）	17
图 20： 锂电池小动力 18650 价格有所上涨（元/只）	17
图 21： 6 月新能源汽车产量同比增幅较大（辆，%）	18
图 22： 6 月新能源汽车销量同比增幅较大（辆，%）	18
图 23： 6 月新能源乘用车销量环比上升（辆）	18
图 24： 全国充电桩保有量持续增加（个）	19
图 25： 5 月汽车行业工业增加值及零售额累计同比增速有所回落（%）	20

图 26: 6 月汽车月度销量环比略微下降 (万辆)	20
图 27: 6 月汽车月度销量同比略微下降 (%)	20
表 1: 本周新能源汽车子板块个股中赢合科技、杉杉股份、厦门钨业领涨	6
表 2: 本周上市公司重要公告一览 (2021.7.5-2021.7.10): 比亚迪、长城汽车、长安汽车 2021H1 销量同比大幅增长	11
表 3: 本周上市新车一览 (2021.7.5-2021.7.10): ID.6 CROZZ 新车上市	13

1、本周关注：6月乘用车产销量同比回落，新能源车维持高景气

据乘联会数据，2021年6月狭义乘用车零售销量为157.5万辆，同比-5.1%，环比-3.1%；批发销量为153.1万辆，同比-10.2%，环比-4.9%；产量为150.3万辆，同比-13.9%，环比-4.0%。2021年1-6月的零售累计达到994.2万辆，同比+28.9%。受芯片短缺影响，乘用车批发端销量骤减，带来合资车企经销商进出不均衡、订单需求匹配和现有库存的不均衡等不利因素向零售终端传导，导致零售偏弱。

新能源乘用车市场多元化发力，6月渗透率提升至14%。据乘联会数据，2021年6月新能源乘用车零售销量达到22.3万辆，同比+169.9%，环比+19.2%。2021年6月新能源车国内零售渗透率达14%，2021年上半年渗透率达10.2%，较2020年全年5.8%的渗透率提升明显。其中，大集团新能源表现分化，上汽、广汽表现相对较强。批发销量突破万辆的企业有比亚迪40532辆、特斯拉中国33155辆、上汽通用五菱30479辆、上汽乘用车10493辆；零售销量突破万辆的企业有比亚迪40317辆、上汽通用五菱31285辆、特斯拉中国28138辆、广汽埃安10403辆。

芯片短缺影响持续，自主品牌应对积极。2021年6月乘用车产量为150.3万辆，同比下降13.9%。其中豪华品牌产量同比增长1%，合资品牌产量下降35%，自主品牌产量增长20%。自主品牌主力企业积极应对芯片短缺的环境变化，加大供应链的强链补链，与汽车芯片企业的合作关系更加紧密，获得一定的芯片保障，形成危机下的良好增长态势。

乘联会预计芯片短缺问题在三季度大幅缓解，补库存趋势或将进一步显现。2021年上半年厂商库存减少23万辆，渠道库存相对减少66万辆。目前经销商的库存水平较低，整体库存压力得到有效缓解。预计下半年的补库存趋势或将进一步显现。乘联会预计芯片短缺问题在三季度大幅缓解，批发市场在8月开始或将呈现强势上升趋势。

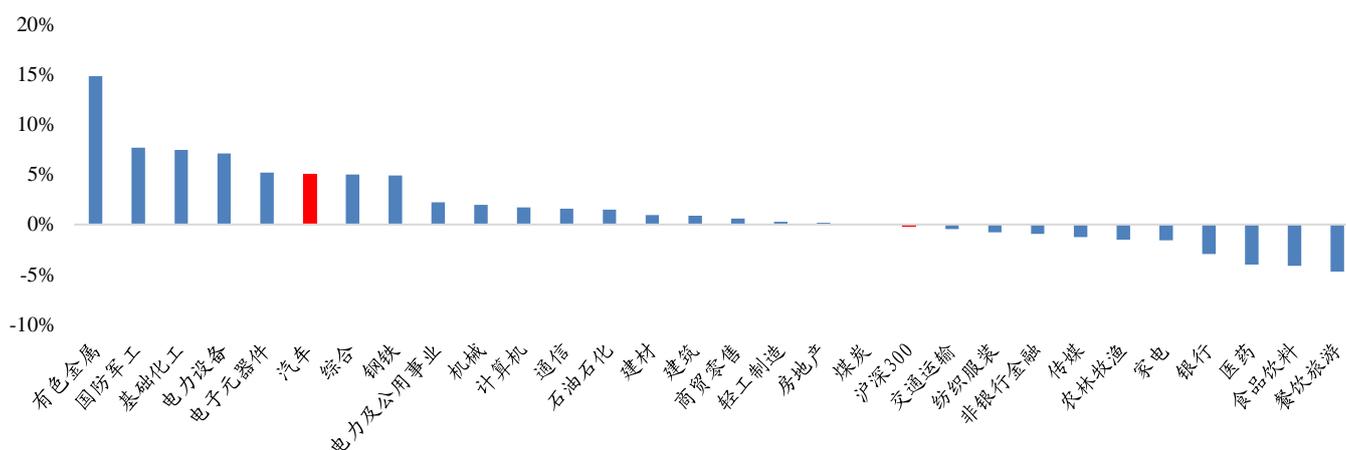
2021年上半年新能源乘用车零售销量100.1万辆，同比+218.9%，国内零售渗透率达10.2%，相较2020年全年渗透率+4.4pct，相较2021年1-5月+0.8pct。新能源车增速保持强势，电动化进一步加速。预计2021年下半年芯片短缺问题有望得到缓解，新能源车全年销量或将突破乘联会预计的240万辆。电动化、智能化加速下，汽车行业迎来了长期向上周期。整车厂方面，受益标的包括**比亚迪、长城汽车、长安汽车、吉利汽车**以及新势力**蔚来汽车、小鹏汽车、理想汽车**等。零部件方面，受益标的包括**福耀玻璃、科博达、得邦照明、广汇汽车、中国汽研、星宇股份、文灿股份、骆驼股份、岱美股份、保隆科技、阿尔特、华域汽车、中鼎股份、伯特利、拓普集团、银轮股份**等。

2、板块市场表现：汽车板块跑赢大盘

2.1、板块行情回顾：汽车板块跑赢沪深 300 指数 5.31 个百分点

本周（2021.7.5-2021.7.9）周五沪深 300 指数收于 5069.44 点，周涨幅-0.23%；创业板指数收于 3409.31 点，周涨幅 2.26%；汽车指数收于 10026.62 点，周涨幅 5.08%。就具体行业来看，有色金属板块周内涨幅最大，周涨幅为 14.82%。

图1：汽车板块本周涨跌幅行业排名第 6 位

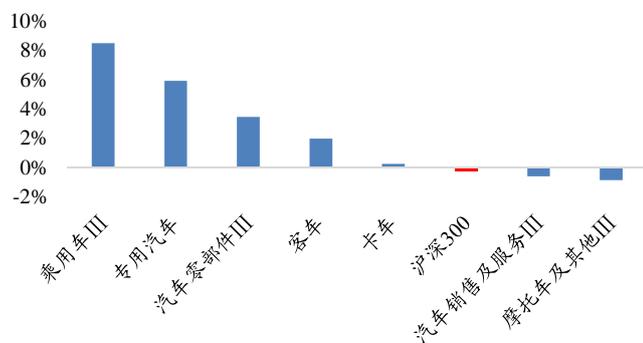


数据来源：Wind、开源证券研究所

其中，汽车子板块本周涨幅最大的是乘用车Ⅲ，全周涨幅为 8.47%；全周跌幅最大的是摩托车及其他Ⅲ，周跌幅为 0.87%。

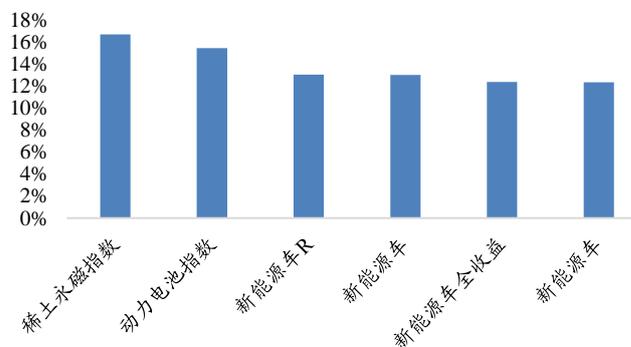
概念板块涨跌幅依次为：稀土永磁指数 16.73%、动力电池指数 15.48%、新能源车 R 13.07%、新能源车 13.05%、新能源车全收益 12.39%。

图2：子板块中乘用车Ⅲ板块本周领涨



数据来源：Wind、开源证券研究所

图3：概念板块中稀土永磁指数本周领涨

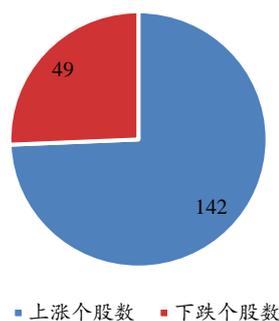


数据来源：Wind、开源证券研究所

2.2、个股情况分析：本周近7成行业个股收涨

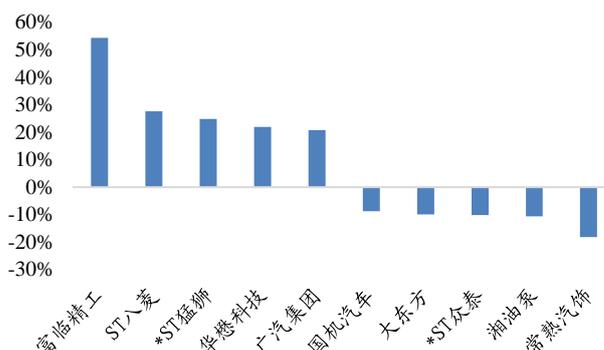
本周汽车板块中，上涨142家，下跌49家。汽车板块周涨跌幅榜排名前五的是：富临精工（54.38%）、ST八菱（27.62%）、*ST猛狮（24.79%）、华懋科技（21.95%）、广汽集团（20.73%）；周涨跌幅最后五位的是：常熟汽饰（-18.19%）、湘油泵（-10.55%）、*ST众泰（-10.13%）、大东方（-9.88%）、国机汽车（-8.76%）。

图4：本周上涨个股个数为142家



数据来源：Wind、开源证券研究所

图5：个股中富临精工、ST八菱本周领涨



数据来源：Wind、开源证券研究所

其中，新能源汽车子板块中，本周领涨的个股有：赢合科技（28.19%）、杉杉股份（27.46%）、厦门钨业（27.29%）、当升科技（26.24%）、赣锋锂业（25.48%）、华友钴业（23.30%）、寒锐钴业（22.47%）、亿纬锂能（20.90%）、广汽集团（20.73%）、雅化集团（19.92%）。

表1：本周新能源汽车子板块个股中赢合科技、杉杉股份、厦门钨业领涨

代码	公司简称	本周涨幅 (%)	季度涨幅 (%)	年度涨幅 (%)
300457.SZ	赢合科技	28.19	41.76	-33.95
600884.SH	杉杉股份	27.46	91.26	128.66
600549.SH	厦门钨业	27.29	43.64	84.90
300073.SZ	当升科技	26.24	49.02	99.80
002460.SZ	赣锋锂业	25.48	56.95	136.09
603799.SH	华友钴业	23.30	87.47	208.34
300618.SZ	寒锐钴业	22.47	43.36	37.64
300014.SZ	亿纬锂能	20.90	60.46	111.21
601238.SH	广汽集团	20.73	50.14	66.95
002497.SZ	雅化集团	19.92	52.54	154.37

数据来源：Wind、开源证券研究所

3、行业动态及公司公告：广汽埃安与华为携手共同研制中大型纯电 SUV，一汽大众 ID.6 CROZZ 新车上市

3.1、行业重要新闻：广汽埃安与华为携手共同研制中大型纯电 SUV，寒武纪入局自动驾驶芯片

1、宝马集团上半年销量超 133 万辆，电动化车型销量增长逾一倍

2021 年 7 月 7 日，宝马集团公布的销量数据，2021 年上半年，宝马集团的全球新车销量（包括宝马品牌、MINI 品牌和劳斯莱斯品牌）为 1,339,080 辆，较 2020 年同期+39.1%，较 2019 年同期+7.1%，创历史新高。

2021 年上半年，宝马集团共售出 153,267 辆电动车（包括纯电动车和插电式混合动力车型），同比+148.5%，其中纯电动车型售出 36,089 辆，同比+183.9%，插电车型售出 117,178 辆，同比+139.4%，电动车已经成为宝马集团销量增长的主要驱动力。

上半年，宝马品牌在全球市场向客户共交付了 1,178,292 辆新车，同比+39.9%。其中表现最好的是 3 系家族，销量同比+49.1%。MINI 品牌在全球共售出 157,799 辆新车，在全球所有主要地区的销量都在增长。宝马 M 品牌 2021 年上半年在全球市场共交付 83,357 辆，同比+39.4%，这也创下了 M 史上最成功的上半年销量。此外，劳斯莱斯品牌上半年的销量达 2,989 辆，同比+91.60%。

但受制于全球芯片短缺，宝马集团已部分调整其下半年部分生产计划，不能排除这将继续影响 2021 年下半年销量的可能性。

【资料来源：盖世汽车，2021.7.8】

<https://auto.gasgoo.com/news/202107/8I70262945C110.shtml>

2、上汽大众与华为联合发布“全栈一体化仿真平台”

2021 年 7 月 9 日，上汽大众官方宣布，其同华为于日前联合发布“全栈一体化仿真平台”解决方案。基于此，上汽大众高性能流体力学仿真新平台正式上线，这也是同类方案在中国汽车行业的首个规模应用。

上汽大众与华为强强携手，将助力公司加速布局数字化研发工作，推动产品研发的效率升级。上汽大众以多年来在汽车研发领域的丰富经验为基础，根据自己的业务场景和创新理念，同时充分发挥华为在高性能计算技术方面的优势，建成了国内汽车行业首个软硬件自主可控的流体力学高性能仿真运算规模应用。

【资料来源：盖世汽车，2021.7.9】

<https://auto.gasgoo.com/news/202107/9I70263222C101.shtml>

3、广汽埃安与华为携手共同研制中大型纯电 SUV

2021 年 7 月 9 日，广汽埃安与华为（AH8 车型）项目获批，双方将基于广汽 GEP3.0 底盘平台、华为 CCA（计算与通信架构）构建的新一代智能汽车数字平台，

搭载华为全栈智能汽车解决方案，共同打造面向未来的一系列智能汽车。项目为双方联合开发的首款中大型智能纯电 SUV 车型，项目总投资 7.88 亿元，计划于 2023 年底量产。

【资料来源：搜狐汽车，2021.7.9】

https://www.sohu.com/a/476635522_120805523

4、吉利上半年销量达 630,237 辆，已完成全年目标的 41%

2021 年 7 月 6 日，吉利汽车官方发布了 6 月销量情况。6 月吉利共计销售新车 100,163 辆，较 2020 年同期减少约 9%，环比+4%。2021 年上半年，吉利汽车总销量达 630,237 辆，同比+19%，就全年 153 万的销量目标而言，已经完成了 41%。

其中，吉利品牌星系列旗舰产品 6 月销量达 13,269 辆，主力车型星瑞月均销量过万，目前累计销量已超过 8 万辆。领克汽车 6 月销量为 17,077 辆，同比+29%，上半年累计销量达 537,821 辆。

新能源汽车方面，几何 A、几何 C、帝豪 EV、帝豪 GSe 等新能源及电气化产品，6 月总销量为 7,515 辆。

【资料来源：盖世汽车，2021.7.8】

<https://auto.gasgoo.com/news/202107/6170262694C110.shtml>

5、通用汽车二季度在华销量超 75 万辆，同比增长 5.2%

2021 年 7 月 6 日，通用中国官方发布 2021 年二季度在华业绩。通用汽车二季度在华零售销量超过 75 万辆，同比+5.2%。

具体来看，别克品牌二季度销量为 22.5 万辆，同比+5.7%。别克 GL8 家族、君越等产品持续热销，中大型 SUV 别克昂科旗二季度销量超 8000 辆，同比+39%。凯迪拉克品牌二季度销量为 6.4 万辆，同比+9.1%。雪佛兰品牌二季度贡献了 6.3 万辆，迈锐宝 XL 是雪佛兰在中国市场比较畅销的车型，新探界者和开拓者等中大型 SUV 仍待发力。

通用在华的另一家合资公司上汽通用五菱 2021 年上半年销量成绩同样不俗，但该合资公司中宝骏和五菱现阶段表现出分化趋势。其中，宝骏品牌二季度销量为 5.2 万辆，五菱品牌二季度则贡献了 34.6 万辆。五菱品牌产品中，宏光 MINIEV 销量不断创新高，二季度累计销量突破 8.5 万辆，多次居中国新能源汽车月度销量榜首位。

此外，通用中国还将在新能源领域带来多款新车型，而基于 Ultium 平台打造的凯迪拉克 LYRIQ 就是其中一款，这款车型计划于 2022 年年初正式上市。

【资料来源：通用汽车中国官方，2021.7.6】

<https://media.gm.com/media/cn/zh/gm/home.detail.html/content/Pages/news/cn/zh/2021/Jul/0706-sales.html>

6、广汽埃安6月销量10,403辆，同比增长190%

2021年7月5日，广汽埃安发布6月终端销量成绩。广汽埃安6月终端销量再次破万，达10403辆，同比+190%。2021年上半年，广汽埃安累计销量达4.48万辆，同比+128%。

【资料来源：广汽埃安公众号，2021.7.5】

<https://mp.weixin.qq.com/s/W4-95hZ-OgAHlyiMVzjNhA>

7、乘联会：6月乘用车市场零售同比下降8%

2021年7月8日，乘联会发布消息，2021年6月乘用车市场零售同比下降8%。其中，6月第一周的乘用车市场零售达到日均2.5万辆，同比下降7%；6月第二周的市场零售达到日均3.5万辆，同比下降2%；6月第三周的市场零售达到日均4.2万辆，同比下降7%；6月第四至五周的市场零售达到日均7.5万辆，同比下降10%。

【资料来源：乘用车市场联席会官网，2021.7.8】

<http://www.cpcaauto.com/newslist.asp?types=csjd&id=11942>

8、小鹏汽车正式登陆港交所，称未来会考虑回A上市

2021年7月7日，小鹏汽车正式在香港联合交易所主板挂牌交易，股票代码为“9868”，成为港股“智能电动车第一股”，同时完成了一年之内的第二次上市。

上市首日，小鹏汽车盘中破发，一度跌超3%。截至当日收盘，小鹏汽车首日股价为165.00港元，总市值为2791亿港元。

小鹏汽车副董事长兼总裁顾宏地在上市仪式上表示，对能于香港上市感到高兴，认为能更贴近香港投资者，预期公司可以凭借沪港通，更进一步接触内地投资者。顾宏地表示对小鹏汽车下半年销售有信心，未来会考虑回A上市。

小鹏汽车的销售网络也在不断扩张，该公司计划在2021年年底将销售网点增加到300家，覆盖超过110座城市，2021年下半年还将推出G3i和P5两款重磅车型。

【资料来源：盖世汽车，2021.7.8】

<https://auto.gasgoo.com/news/202107/8I70262975C109.shtml>

9、吉利和沃尔沃汽车成立动力系统合资公司，名为Aurobay

2021年7月8日，沃尔沃汽车官方宣布，其与母公司吉利控股（Geely Holding）已同意为动力系统业务创建一家名为Aurobay的合资企业。两家公司正在推进早些时候宣布的计划，将上述业务合并成一个新的独立业务。

Aurobay最初将由沃尔沃汽车和吉利控股共同持有。未来几个月，沃尔沃汽车将把其全资子公司Powertrain Engineering Sweden的所有资产转让给Aurobay，包括在瑞典舍夫德的发动机工厂（包括研发团队）、在中国的发动机工厂及其它相关资产。

沃尔沃汽车也在声明中表示，成立合资公司和转让资产可使其在未来几年内专

注于研发全新纯电动豪华车型。该公司希望到 2025 年，其全球销量中 50%是纯电动汽车，其它 50%是混动车型，而这些混动车型由 Aurobay 提供动力系统。

此外，新合资公司也希望向吉利控股集团以外的客户提供产品，目标是成为能提供高质量、低排放、低成本的动力总成解决方案的领导者。

【资料来源：盖世汽车，2021.7.8】

<https://auto.gasgoo.com/news/202107/8I70263025C108.shtml>

10、蔚来首批换电站、超充桩发运挪威

2021 年 7 月 7 日，蔚来汽车官方发布公告，蔚来 NIO Power 正式进入海外市场，首批换电站和超充桩已发运挪威，预计 8 月初抵达。按照规划，2021 年 9 月，家充桩和超充桩将正式交付给挪威用户，首批 4 座换电站也将在年内建成投入使用。

此次 NIO Power 之所以能够发运挪威的主要原因是蔚来获得了欧盟认证。2021 年 7 月 7 日，蔚来获得了 TÜV 莱茵欧盟认证证书，TÜV 莱茵是最权威的欧盟认证颁发机构之一，是具有普遍公信力和认可度的认证公司。

此外，蔚来换电站结合挪威当地的气候环境和法规进行了技术性调整，在电气安全、机械安全、结构承重、防火等级等各方面都进行了审核和认证。超充桩也针对挪威当地法律法规和需求进行定制化调整，改用欧标充电枪设计，最大功率 180kW，最大电流 250A，满足欧洲充电使用标准，以及挪威用户使用习惯。

【资料来源：蔚来汽车公众号，2021.7.7】

<https://new.qq.com/rain/a/20210630A03VNM00>

11、理想接手北京现代第一工厂，总投资达 60 亿元

2021 年 7 月 5 日，理想汽车正式接手北京现代第一工厂，总投资达 60 亿元，本次收购结束后，理想汽车将拥有北京、常州两大工厂，产能也将大幅提升。另据消息称，新工厂计划于 2023 年投产。

理想汽车此前仅有常州一座工厂用来生产整车，年产能为 10 万辆，本次收购北京现代第一工厂后，理想汽车将对工厂进行适应性改造，总投资 60 亿元，将其打造成集整车、零部件生产制造的新工厂，届时在北京拥有工厂后，不仅带来产能的提升，也有利于研发与生产速度的进一步整合与提升。

【资料来源：网通社，2021.7.5】

<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1701182053883710252&wfr=spider&for=pc>

12、寒武纪入局自动驾驶芯片：7nm 制程，算力超 200TOPS

2021 年 7 月 8 日，在 WAIC 智能芯片论坛上，科创板 AI 芯片第一股寒武纪创始人、CEO 陈天石首次回应了业界对寒武纪入局车载智能芯片的猜想，并披露了寒武纪车载智能芯片的关键数据。

这款芯片定位于“高等级智能驾驶芯片”，采用 7nm 制程，单芯片算力超过 200 TOPS，符合车规级标准，也支持寒武纪成熟的 AI 软件工具链。

【资料来源：盖世汽车，2021.7.9】

<https://auto.gasgoo.com/news/202107/9I70263125C601.shtml>

13、福特中国上半年销量 306,707 辆，同比增长 24%

2021 年 7 月 9 日，福特汽车(中国)有限公司公布最新销量。数据显示，2021 年上半年福特中国在华共销售汽车 306,707 辆，同比增长 24%。

其中，福特品牌乘用车上半年共销售汽车 116,015 辆，同比增长 6%；林肯品牌共售出 42,259 辆，同比劲增 111.4%，创造入华以来最高上半年销量纪录。福特品牌和江铃品牌商用车上半年共计售出 147,884 辆，同比增长 26.3%，继续巩固其市场领先优势。

分季度来看，受芯片短缺和新冠疫情的持续影响，福特中国二季度在华销量同比微降 3.6%，为 152,885 辆，福特品牌乘用车二季度销量同比下滑 18.5%。但值得肯定的是，林肯品牌二季度表现依然抢眼，实现同比增长 65%，创下二季度销量纪录。

【资料来源：盖世汽车，2021.7.9】

<https://auto.gasgoo.com/news/202107/9I70263128C110.shtml>

3.2、重点公司公告：多家公司产销增长

表2: 本周上市公司重要公告一览(2021.7.5-2021.7.10): 比亚迪、长城汽车、长安汽车 2021H1 销量同比大幅增长

公司简称	公告类别	内容	次日涨跌幅
美力科技	资产重组	公司拟以现金增资和支付现金购买股权的形式取得北京大圆亚细亚汽车科技有限公司、江苏大圆亚细亚汽车弹簧有限公司各 70% 的股权	-2.56%
长春一东	权益分配	公司 2020 年度权益分派方案为：每股派现金红利 0.1805 元	-0.08%
东风科技	权益分配	公司 2020 年度权益分派方案为：每股派现金红利 0.095 元	-0.58%
长城汽车	可转债发行上市	公司 350,000 万元可转换公司债券将于 2021 年 7 月 8 日起在上交所挂牌交易	2.81%
海马汽车	产销快报	2021 年 6 月汽车销量 3055 辆，同比+130.91%；1-6 月销量 16544 辆，同比+153.39%	-0.95%
宇通客车	产销快报	2021 年 6 月汽车销量 5356 辆，同比+56.88%；1-6 月销量 20588 辆，同比+38.19%	3.04%
广汇汽车	业绩预告	经初步测算，公司子公司广汇宝信 2021 年 H1 实现归属于上市公司股东的净利润同比增长不少于 300%	3.96%
金龙汽车	产销快报	2021 年 6 月汽车销量 6004 辆，同比+64.72%；1-6 月销量 23999 辆，同比+20.54%	1.19%
比亚迪	产销快报	2021 年 6 月汽车销量 51015 辆，同比+51.27%；1-6 月销量 246689 辆，同比+55.51%	0.38%
汉马科技	产销快报	2021 年 6 月汽车销量 4285 辆，同比+14.45%；1-6 月销量 23999 辆，同比+17.92%	0.97%
安凯客车	产销快报	2021 年 6 月汽车销量 455 辆；1-6 月销量 1586 辆，同比-22.33%	5.05%
中通客车	产销快报	2021 年 6 月汽车销量 873 辆；1-6 月销量 3841 辆，同比-34.96%	0.33%
曙光股份	产销快报	2021 年 1-6 月销量 906 辆，同比+22.27%	-1.98%
一汽解放	产销快报	2021 年 6 月汽车销量 40404 辆；1-6 月销量 339230 辆，同比+21.92%	0.37%
江淮汽车	产销快报	2021 年 6 月汽车销量 41111 辆，同比-0.70%；1-6 月销量 284986 辆，同比+36.12%	2.42%

公司简称	公告类别	内容	次日涨跌幅
一汽解放	权益分配	公司 2020 年度权益分派方案为：每股派现金红利 0.5 元	-0.19%
迪生力	收购兼并	公司以人民币 5024 万元受让泛良科技有限公司持有的广东威玛新材料科技有限公司 30% 股权	-1.13%
广汇汽车	业绩预告	经初步测算，公司 2021 年 H1 实现归属于上市公司股东的净利润同比增长约 15.03-16.03 亿元，同比增长 200%~220%	2.08%
双林股份	业绩预告	经初步测算，公司 2021 年 H1 实现归属于上市公司股东的净利润同比增长约 0.78-0.85 亿元，同比增长 55%~70%	-0.92
福田汽车	产销快报	2021 年 6 月汽车销量 64317 辆，同比-0.70%；1-6 月销量 411962 辆，同比+28.67%	2.95%
长安汽车	产销快报	2021 年 6 月汽车销量 173040 辆，同比-10.99%；1-6 月销量 1200847 辆，同比+44.51%	3.20%
长城汽车	产销快报	2021 年 6 月汽车销量 100664 辆，同比+22.71%；1-6 月销量 618211 辆，同比+54.63%	8.24%
江铃汽车	业绩预告	经初步测算，公司 2021 年 H1 实现归属于上市公司股东的净利润同比增长约 4.05 亿元，同比增长 94.71%	9.98%
中国铁物	业绩预告	经初步测算，公司 2021 年 H1 实现归属于上市公司股东的净利润约 5.40-5.90 亿元，同比增长约 30.70%~42.80%	5.62%
拓普集团	业绩预告	经初步测算，公司 2021 年 H1 实现归属于上市公司股东的净利润约 4.32-4.72 亿元，同比增长约 100.00%~119.00%	
上汽集团	产销快报	2021 年 6 月汽车销量 32.9 万辆，同比-31.46%；1-6 月销量 229.7 万辆，同比+12.11%	
广汽集团	产销快报	2021 年 6 月汽车销量 16.6 万辆，同比-11.01%；1-6 月销量 102.7 万辆，同比+24.49%	
神马汽车	业绩预告	经初步测算，公司 2021 年 H1 实现归属于上市公司股东的净利润约-8000 万元至-12000 万元，同比减亏	
钧达股份	业绩预告	经初步测算，公司 2021 年 H1 实现归属于上市公司股东的净利润约-3000 万元至-4500 万元，同比亏损	
小康股份	产销快报	2021 年 6 月汽车销量 21,329 辆，同比-3.06%；1-6 月销量 132,784 辆，同比+20.26%	
金杯汽车	收购兼并	公司拟以人民币 23,275 万元购买李尔（毛里求斯）有限公司持有的沈阳李尔汽车座椅内饰系统有限公司 49% 股权	

资料来源：各公司公告、开源证券研究所

3.3、新上市车型：一汽大众 ID.6 CROZZ 新车上市

本周主要有 18 款新车和改款车上市。

表3: 本周上市新车一览 (2021.7.5-2021.7.10): ID.6 CROZZ 新车上市

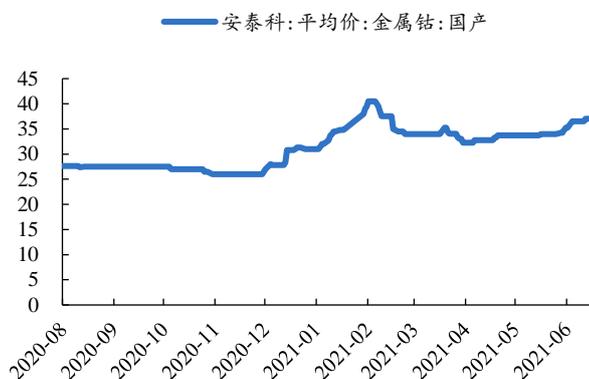
上市时间	车型名称	新车类型	车身形式	厂商	价格
2021.7.5	V8 Vantage	改款	跑车	阿斯顿·马丁	169.80-208.80 万
2021.7.5	DBS	改款	跑车	阿斯顿·马丁	373.80-500.70 万
2021.7.5	DB11	改款	跑车	阿斯顿·马丁	220.80-298.80 万
2021.7.5	奔驰 GLS	改款	SUV	奔驰(进口)	102.80-132.70 万
2021.7.5	逸动 DT	改款	三厢车	长安汽车	5.49-8.09 万
2021.7.5	大运皮卡	改款	皮卡	大运汽车	8.98-12.63 万
2021.7.5	ID.6 CROZZ	新车	SUV	一汽大众	23.98-33.48 万
2021.7.6	荣威 RX5	改款	SUV	上汽集团	9.98-13.98 万
2021.7.6	瑞虎 3x	垂直换代	SUV	奇瑞汽车	4.69-6.79 万
2021.7.6	缤瑞	改款	三厢车	吉利汽车	7.98-10.98 万
2021.7.6	Model 3	改款	三厢车	特斯拉中国	26.67-33.99 万
2021.7.8	星锐	改款	客车	江淮汽车	10.97-21.78 万
2021.7.8	Model Y (标准续航版)	新车	SUV	特斯拉中国	29.18-37.79 万
2021.7.9	小鹏汽车 G3	改款	SUV	小鹏汽车	14.68-19.98 万
2021.7.9	奥迪 A4L	改款	三厢车	一汽大众奥迪	30.58-39.68 万
2021.7.9	瑞虎 3x	改款	SUV	奇瑞汽车	4.69-6.89 万
2021.7.9	奥迪 Q5L Sportback	新车	SUV	一汽大众奥迪	42.68-49.99 万
2021.7.9	奥迪 A3	改款	两/三厢车	一汽大众奥迪	20.31-24.97 万

资料来源：太平洋汽车、开源证券研究所

4、重点数据跟踪：原材料价格总体平稳

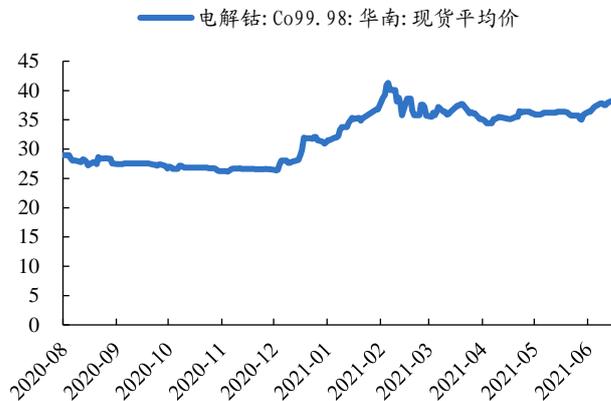
4.1、锂电池及材料价格波动幅度较小

图6：金属钴价格近3月走势平稳（万元/吨）



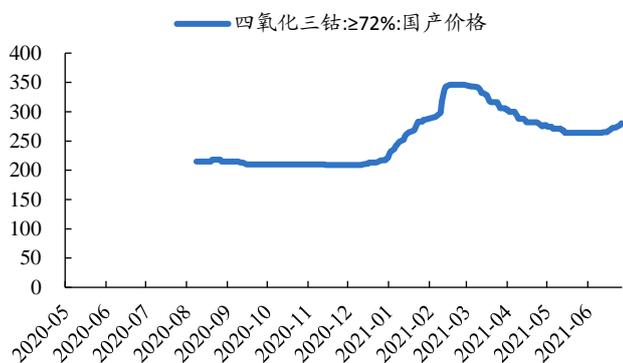
数据来源：Wind、开源证券研究所

图7：电解钴价格近3月走势平稳（万元/吨）



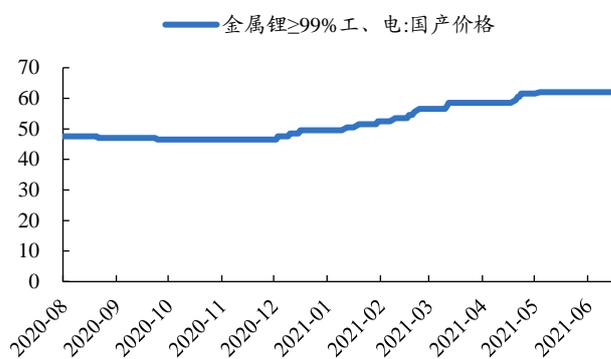
数据来源：Wind、开源证券研究所

图8：四氧化三钴价格近3月有所下降（元/千克）



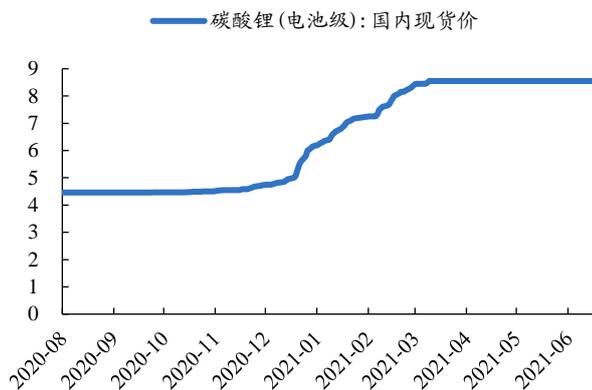
数据来源：Wind、开源证券研究所

图9：金属锂价格近3月有所上涨（万元/吨）



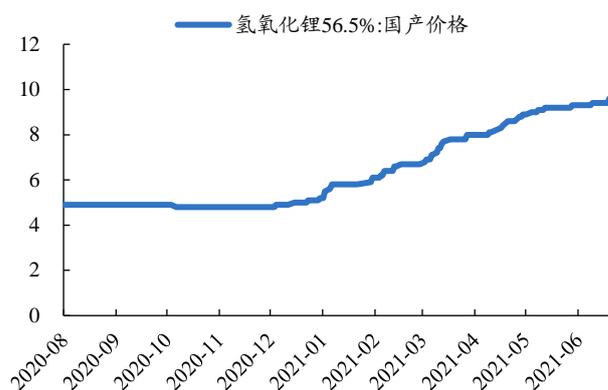
数据来源：Wind、开源证券研究所

图10: 碳酸锂价格有所上涨 (万元/吨)



数据来源: Wind、开源证券研究所

图11: 氢氧化锂价格有所上涨 (万元/吨)



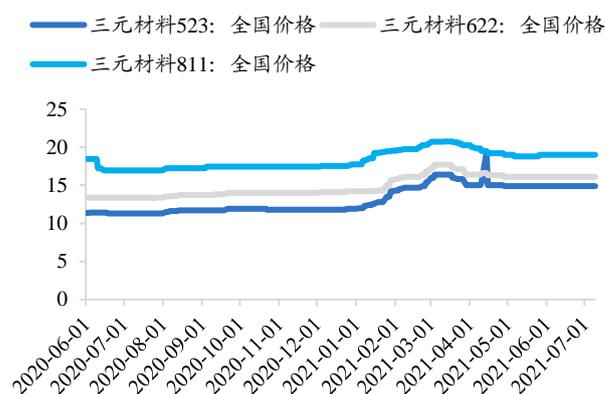
数据来源: Wind、开源证券研究所

图12: 磷酸铁锂价格走势平稳 (万元/吨)



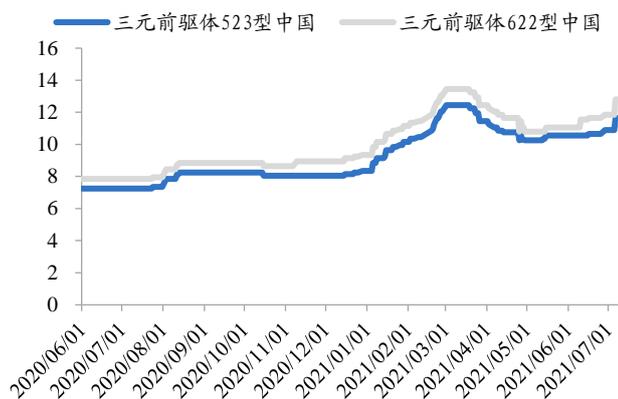
数据来源: Wind、开源证券研究所

图13: 三元材料价格走势平稳 (万元/吨)



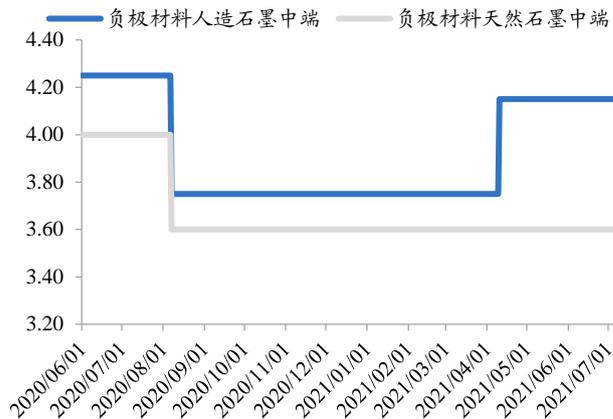
数据来源: 百川资讯、开源证券研究所

图14: 三元前驱体价格略微抬升 (万元/吨)



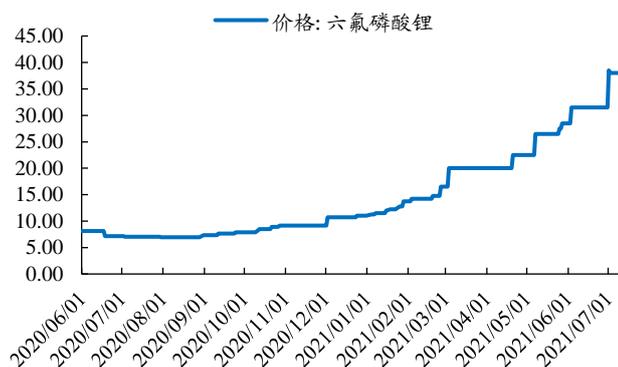
数据来源: 百川资讯、开源证券研究所

图15: 负极材料价格走势出现分歧 (万元/吨)



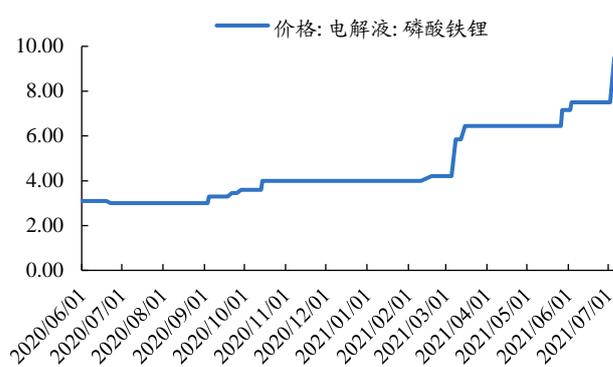
数据来源: 百川资讯、开源证券研究所

图16: 六氟磷酸锂价格持续上涨 (万元/吨)



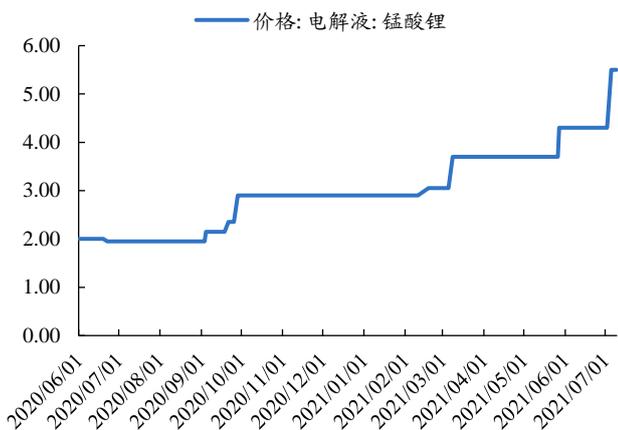
数据来源: 百川资讯、开源证券研究所

图17: 电解液磷酸铁锂价格持续上涨 (万元/吨)



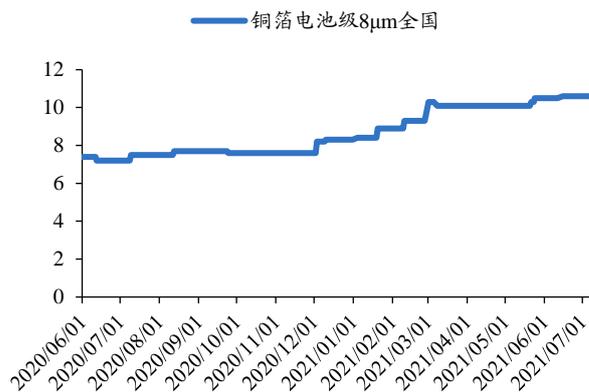
数据来源: 百川资讯、开源证券研究所

图18: 电解液锰酸锂价格有所上涨 (万元/吨)



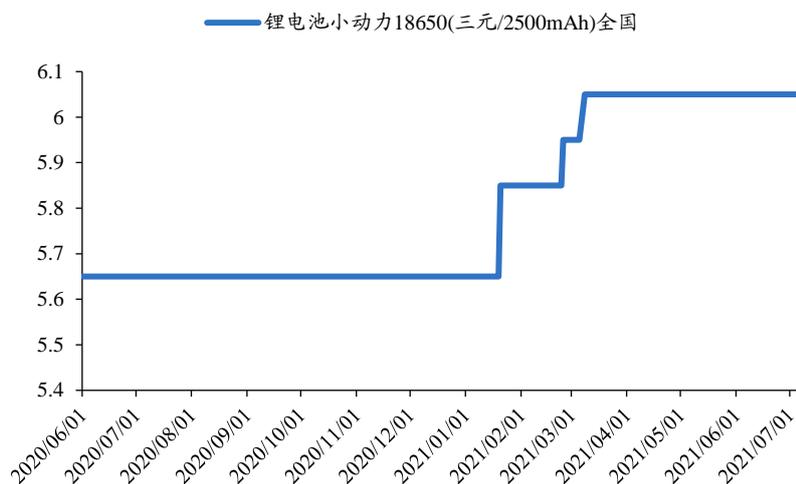
数据来源: 百川资讯、开源证券研究所

图19: 铜箔电池级 8 μ m 价格有所上涨 (万元/吨)



数据来源: 百川资讯、开源证券研究所

图20: 锂电池小动力 18650 价格有所上涨 (元/只)



数据来源: 百川资讯、开源证券研究所

4.2、新能源汽车：6月混动车产量增速略微上升、纯电动产销量增速有所回落

4.2.1、新能源汽车产销量数据：6月产销量同比增幅较大，乘用车销量环比上升

图21：6月新能源汽车产量同比增幅较大（辆，%）



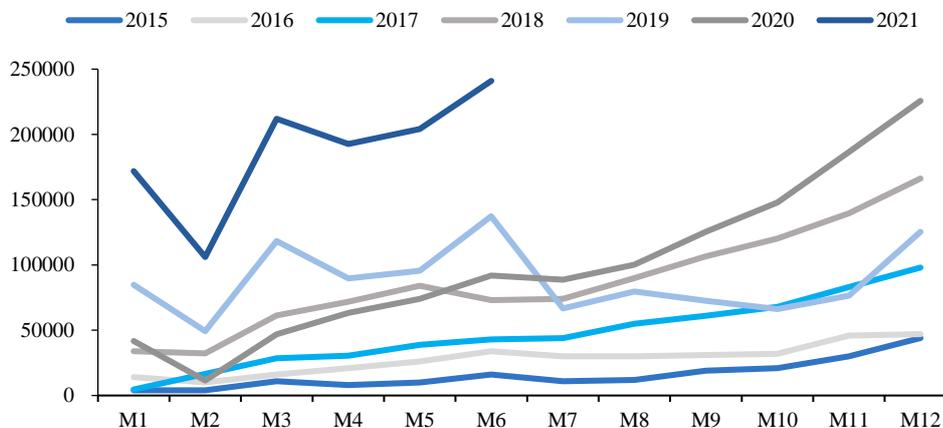
数据来源：中汽协、开源证券研究所

图22：6月新能源汽车销量同比增幅较大（辆，%）



数据来源：中汽协、开源证券研究所

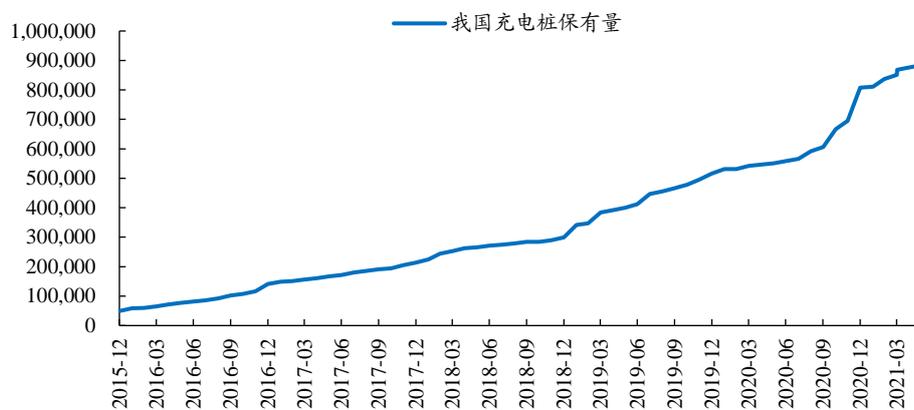
图23：6月新能源乘用车销量环比上升（辆）



数据来源：中汽协、开源证券研究所

4.2.2、充电桩保有量情况：稳步上升

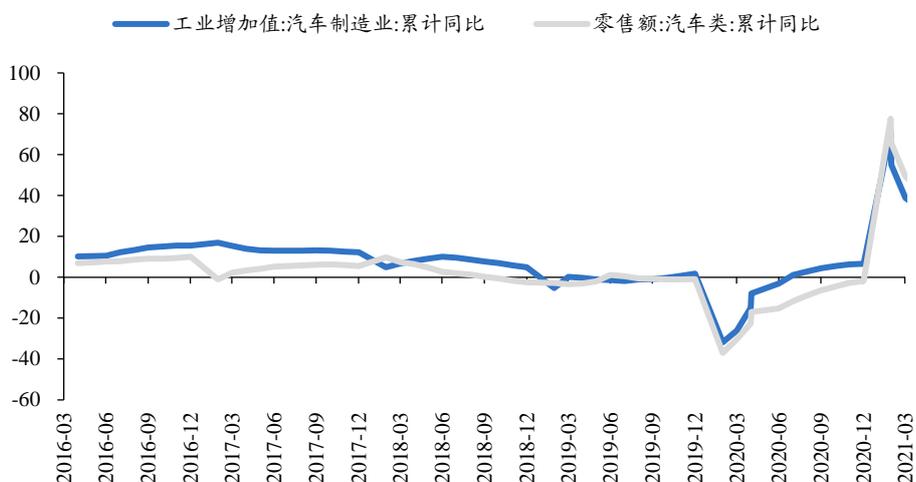
图24：全国充电桩保有量持续增加（个）



数据来源：Wind、开源证券研究所

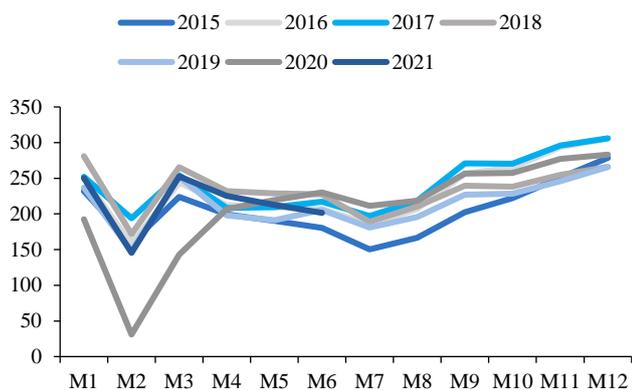
4.3、汽车行业：行业总体月度销量走弱，增速有所回落

图25：5月汽车行业工业增加值及零售额累计同比增速有所回落（%）



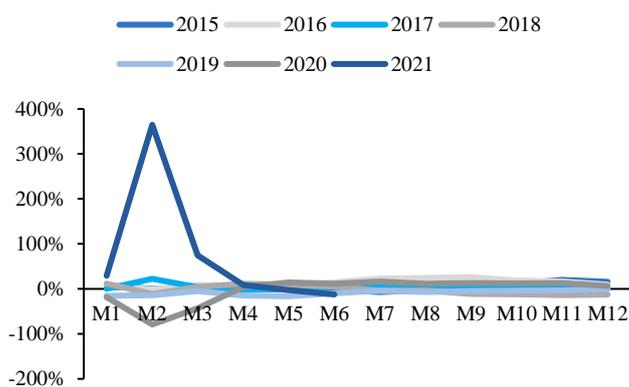
数据来源：Wind、开源证券研究所

图26：6月汽车月度销量环比略微下降（万辆）



数据来源：中汽协、开源证券研究所

图27：6月汽车月度销量同比略微下降（%）



数据来源：中汽协、开源证券研究所

5、风险提示

宏观经济恢复不及预期、汽车促消费推进不及预期、海内外汽车需求不及预期

特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已于2017年7月1日起正式实施。根据上述规定，开源证券评定此研报的风险等级为R3（中风险），因此通过公共平台推送的研报其适用的投资者类别仅限定为专业投资者及风险承受能力为C3、C4、C5的普通投资者。若您并非专业投资者及风险承受能力为C3、C4、C5的普通投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研报中的任何信息。因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

分析师承诺

负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。负责准备本报告的分析师获取报酬的评判因素包括研究的质量和准确性、客户的反馈、竞争性因素以及开源证券股份有限公司的整体收益。所有研究分析师或工作人员保证他们报酬的任何一部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体的推荐意见或观点有直接或间接的联系。

股票投资评级说明

	评级	说明
证券评级	买入（Buy）	预计相对强于市场表现 20%以上；
	增持（outperform）	预计相对强于市场表现 5%~20%；
	中性（Neutral）	预计相对市场表现在 -5%~+5%之间波动；
	减持	预计相对弱于市场表现 5%以下。
行业评级	看好（overweight）	预计行业超越整体市场表现；
	中性（Neutral）	预计行业与整体市场表现基本持平；
	看淡	预计行业弱于整体市场表现。

备注：评级标准为以报告日后的6~12个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅表现，其中A股基准指数为沪深300指数、港股基准指数为恒生指数、新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）、美股基准指数为标普500或纳斯达克综合指数。我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

分析、估值方法的局限性说明

本报告所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。

法律声明

开源证券股份有限公司是经中国证监会批准设立的证券经营机构，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供开源证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的机构或个人客户（以下简称“客户”）使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给开源证券客户的，属于机密材料，只有开源证券客户才能参考或使用，如接收人并非开源证券客户，请及时退回并删除。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他金融工具的邀请或向人做出邀请。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司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。若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告做出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的开源证券网站以外的地址或超级链接，开源证券不对其内容负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

开源证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。开源证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

开源证券研究所

上海

地址：上海市浦东新区世纪大道1788号陆家嘴金控广场1号楼10层
邮编：200120
邮箱：research@kysec.cn

深圳

地址：深圳市福田区金田路2030号卓越世纪中心1号楼45层
邮编：518000
邮箱：research@kysec.cn

北京

地址：北京市西城区西直门外大街18号金贸大厦C2座16层
邮编：100044
邮箱：research@kysec.cn

西安

地址：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
邮编：710065
邮箱：research@kysec.cn