

# 汽车

行业研究/周报

## 新能源车加速渗透，行业景气度上行

—汽车周报 20210802

汽车周报

2021年08月02日

### 报告摘要:

#### ● 本周关注：新能源车加速渗透，行业景气度上行

新能源汽车正在加速渗透，行业景气度超预期。根据中汽协数据，我国新能源汽车渗透率由今年年初的 5.4% 提升至上半年的 9.4%，6 月新能源汽车渗透率超过 12%。目前中汽协已经将全年新能源汽车预期销量提升至 240 万辆，同比增速预测值从 40% 提升到 76%。新能源汽车的高景气度，带动了国内车市整体的销售预期，中汽协预计 2021 年我国汽车总销量将达到 2700 万辆，同比增速从 4% 提升至 6.7%。

#### ● 行情回顾

(1) 周五沪深 300 指数收于 4811.17 点，周跌幅-5.46%；创业板指数收于 3440.18 点，周跌幅-0.86%；中信汽车指数收于 9848.30 点，周跌幅-2.98%。就具体行业来看，通信板块周内涨幅最大，周涨幅为 3.60%。

(2) 其中，细分板块周跌幅最小的是乘用车 III，全周跌幅为-1.71%；全周跌幅最大的是摩托车及其他 III，周跌幅为-8.85%。

#### ● 行业重要新闻

(1) 7 月 27 日，中国汽车工业协会根据行业内 11 家汽车重点企业的旬报数据整理显示，2021 年 7 月上中旬，11 家重点企业汽车生产完成 80.6 万辆，同比下降 33%。其中，乘用车生产同比下降 31.2%；商用车生产同比下降 41.3%。

(2) 7 月 30 日，国家统计局公布了 2021 年上半年全国规模以上工业企业情况。数据显示，1-6 月，全国规模以上工业企业实现利润总额 42183.3 亿元，同比增长 66.9%，较 2019 年 1-6 月份增长 45.5%，两年平均增长 20.6%。聚焦到汽车行业，1-6 月，汽车制造业累计实现利润 2876.8 亿元，同比增长 45.2%，占规模以上工业企业实现利润总额的比重为 6.8%。

#### ● 公司重点公告

【银轮股份】银轮股份 2021 年上半年实现营收 405,446.93 万元，实现归属于上市公司股东的净利润 17,511.95 万元。

#### ● 投资建议

疫情积压需求已在上半年释放，6 月销量同比负增长符合我们之前的预期，行业复苏需静待需求的回暖和三季度后新一轮库存周期来临，积分压力下，合资品牌大概率会继续补强新能源车，建议关注受芯片短缺影响较小且业绩增长确定性强的整车和零部件企业。继续推荐：骆驼股份、长城汽车、长安汽车、福耀玻璃。

#### ● 风险提示

宏观经济恢复不及预期；汽车销量不及预期；海外竞争对手增加等风险。

#### 盈利预测与财务指标

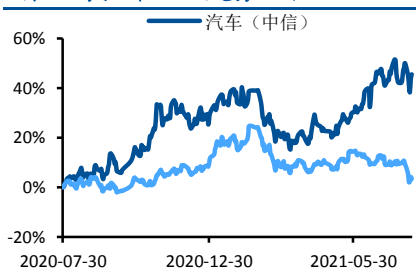
代码	重点公司	现价 7月30日	EPS			PE			评级
			2020A	2021E	2022E	2020A	2021E	2022E	
601311.SH	骆驼股份	13.99	0.65	0.82	0.98	14.44	17.00	14.30	推荐
600660.SH	福耀玻璃	48.30	1.04	1.50	1.87	46.35	32.15	25.80	推荐
601633.SH	长城汽车	60.71	0.58	0.96	1.30	64.70	62.92	46.64	推荐
000625.SZ	长安汽车	18.40	0.62	0.65	0.78	35.30	28.50	23.71	推荐

资料来源：公司公告、民生证券研究院（注释：未评级公司盈利预测来源 Wind 一致预期）

### 推荐

维持评级

#### 行业与沪深 300 走势比较



资料来源：Wind，民生证券研究院

#### 分析师：于潇

执业证号：S0100520080001

电话：021-60876734

邮箱：yuxiao@mszq.com

#### 研究助理：庄延

执业证号：S0100119030014

电话：021-60876707

邮箱：zhuangyan@mszq.com

#### 相关研究

1. 民生汽车周报 20210719：积分压力下，看好 2021 新能源车销量增长
2. 【民生汽车周报】6 月车企销量下滑符合预期，静待需求回暖 20210712

## 目录

<b>1 本周关注：积分压力下，看好 2021 新能源车销量增长</b> .....	<b>3</b>
<b>2 板块市场表现</b> .....	<b>4</b>
2.1 板块行情回顾.....	4
2.2 个股情况分析.....	5
<b>3 重点数据跟踪</b> .....	<b>6</b>
3.1 锂电池及材料.....	6
3.2 新能源汽车.....	8
3.2.1 新能源汽车产销量数据.....	8
3.2.2 充电桩保有量情况.....	9
3.3 汽车行业.....	10
3.4 物流重卡相关.....	11
<b>4 新车上市</b> .....	<b>14</b>
<b>5 行业新闻及重点公司公告</b> .....	<b>15</b>
5.1 行业重要动态.....	15
5.2 重点公司公告.....	17
<b>6 风险提示</b> .....	<b>19</b>
<b>插图目录</b> .....	<b>20</b>
<b>表格目录</b> .....	<b>20</b>

## 1 本周关注：新能源车加速渗透，行业景气度上行

新能源汽车正在加速渗透，行业景气度超预期。根据中汽协数据，我国新能源汽车渗透率由今年年初的 5.4% 提升至上半年的 9.4%，6 月新能源汽车渗透率超过 12%。目前中汽协已经将全年新能源汽车预期销量提升至 240 万辆，同比增速预测值从 40% 提升到 76%。新能源汽车的高景气度，带动了国内车市整体的销售预期，中汽协预计 2021 年我国汽车总销量将达到 2700 万辆，同比增速从 4% 提升至 6.7%。

从“缺芯”到“电池荒”折射行业高景气，未来竞争激烈。我们认为新能源汽车的高速增长除了受到汽车需求端的疫情积压需求集中释放和消费者的消费需求改变等因素的影响，供给端的变化影响也非常重要，双积分政策下，受积分压力影响，合资品牌有足够的动力继续加码新能源汽车，未来行业竞争会更加激烈。我们认为，电池与整车的发展会互相推动，随着新能源整车的景气度提升，未来两年，相匹配的电池优质产能会继续增加、且向头部整车厂集中，优质、稳定的电池供应商将成为整车厂的竞争壁垒。

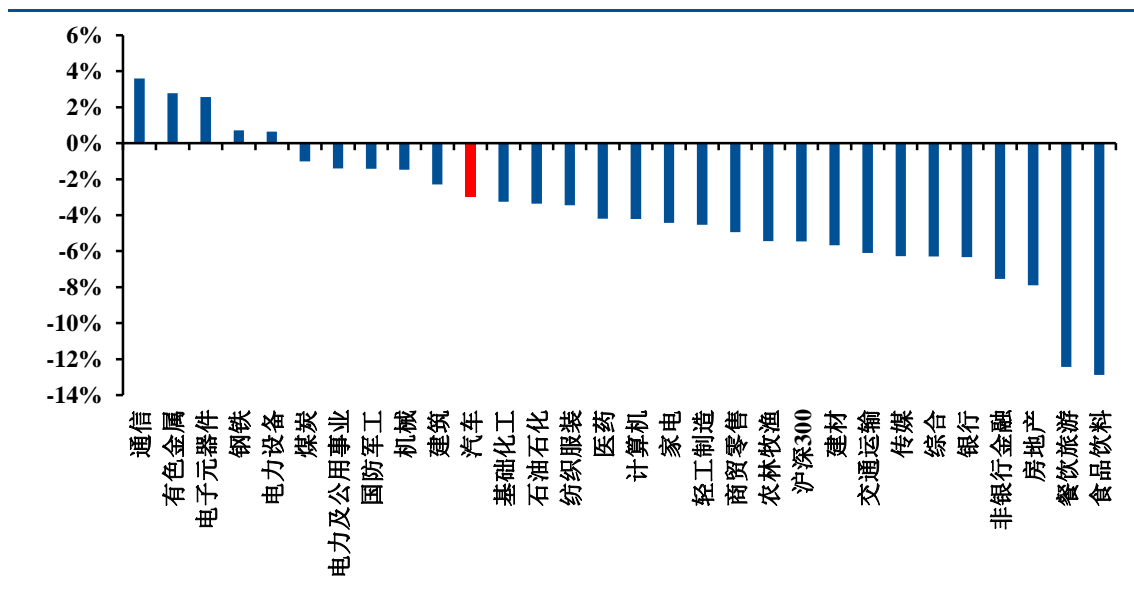
疫情积压需求已在上半年释放，6 月销量同比负增长符合我们之前的预期，行业复苏需静待需求的回暖和三季度后新一轮库存周期来临，积分压力下，合资品牌大概率会继续补强新能源车，建议关注受芯片短缺影响较小且业绩增长确定性强的整车和零部件企业。**继续推荐：骆驼股份、长城汽车、长安汽车、福耀玻璃。**

## 2 板块市场表现

### 2.1 板块行情回顾

周五沪深 300 指数收于 4811.17 点，周跌幅-5.46%；创业板指数收于 3440.18 点，周跌幅-0.86%；中信汽车指数收于 9848.30 点，周跌幅-2.98%。就具体行业来看，通信板块周内涨幅最大，周涨幅为 3.60%。

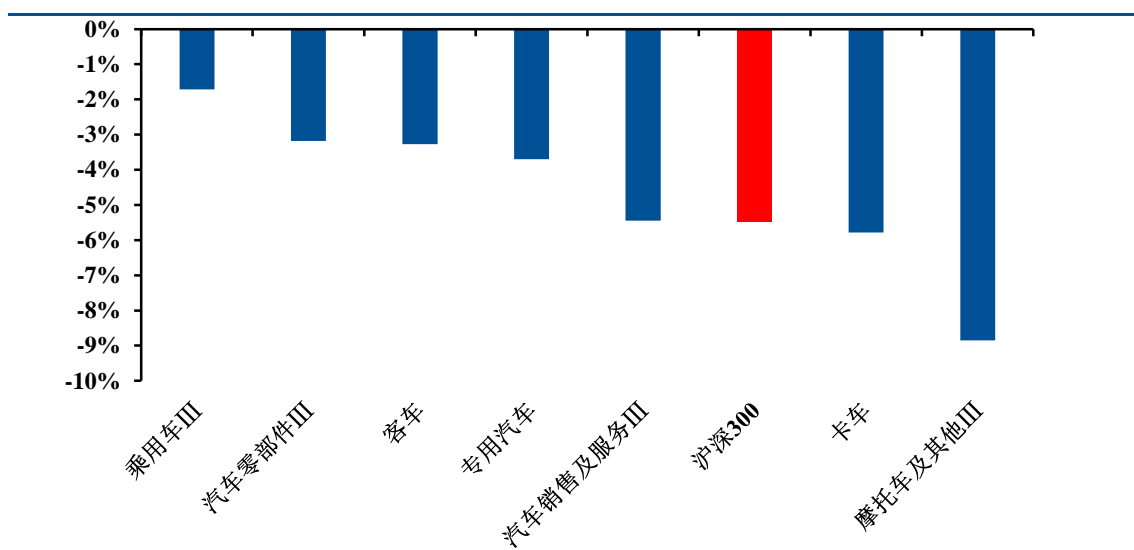
图1: 各行业涨跌幅



资料来源: Wind, 民生证券研究院

本周跌幅最小的是乘用车III，全周跌幅为-1.71%；全周跌幅最大的是摩托车及其他III，周跌幅为-8.85%。

图2: 汽车细分领域涨跌幅



资料来源: Wind, 民生证券研究院

## 2.2 个股情况分析

汽车板块周涨跌幅榜排名前五的是：维宏股份（68.87%）、星云股份（47.76%）、海星股份（32.79%）、福鞍股份（27.77%）、赛腾股份（22.00%）；周涨跌幅最后五位的是：浙江仙通（-18.84%）、一拖股份（-18.15%）、江淮汽车（-17.52%）、浙江鼎力（-15.29%）、春风动力（-12.62%）。

表 1：最近一周涨幅榜排名

涨幅排名	公司名称	最新日收盘价 (元)	近一周股价涨跌 幅 (%)	近一个月股价涨 跌幅 (%)	近一年股价涨跌 幅 (%)
1	维宏股份	43.40	68.87	70.33	70.36
2	星云股份	57.45	47.76	83.43	113.06
3	海星股份	19.56	32.79	40.82	11.72
4	福鞍股份	17.51	27.77	47.46	45.76
5	赛腾股份	36.77	22.00	24.98	-22.62

资料来源：Wind，民生证券研究院

表 2：最近一周跌幅榜排名

跌幅排名	公司名称	最新日收盘价 (元)	近一周股价涨跌 幅 (%)	近一个月股价涨 跌幅 (%)	近一年股价涨跌 幅 (%)
5	春风动力	103.07	-12.62	-16.93	10.30
4	浙江鼎力	56.16	-15.29	-3.89	-36.09
3	江淮汽车	17.75	-17.52	42.80	82.47
2	一拖股份	13.98	-18.15	-14.87	-0.66
1	浙江仙通	14.39	-18.84	-10.63	-14.68

资料来源：Wind，民生证券研究院

### 3 重点数据跟踪

#### 3.1 锂电池及材料

图3: 金属钴价格走势 (万元/吨)



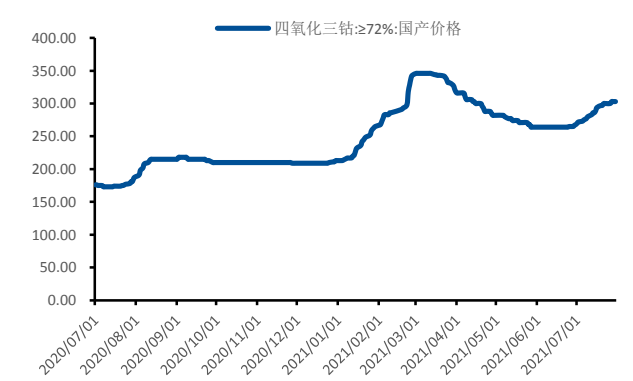
资料来源: Wind, 民生证券研究院

图4: 电解钴价格走势 (万元/吨)



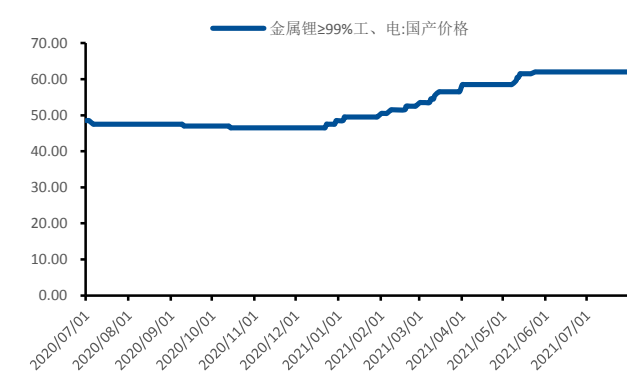
资料来源: Wind, 民生证券研究院

图5: 四氧化三钴价格走势 (元/千克)



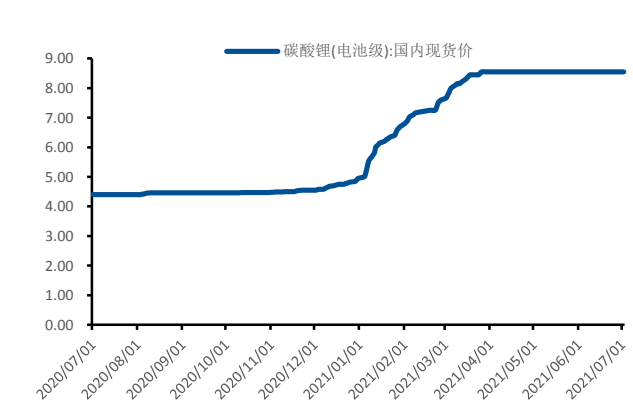
资料来源: Wind, 民生证券研究院

图6: 金属锂价格走势 (万元/吨)



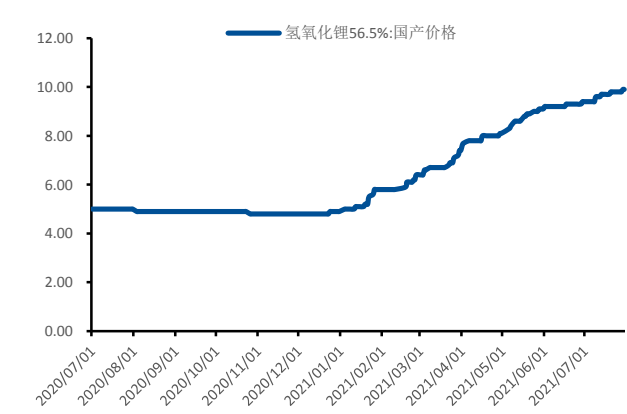
资料来源: Wind, 民生证券研究院

图7: 碳酸锂价格走势 (万元/吨)



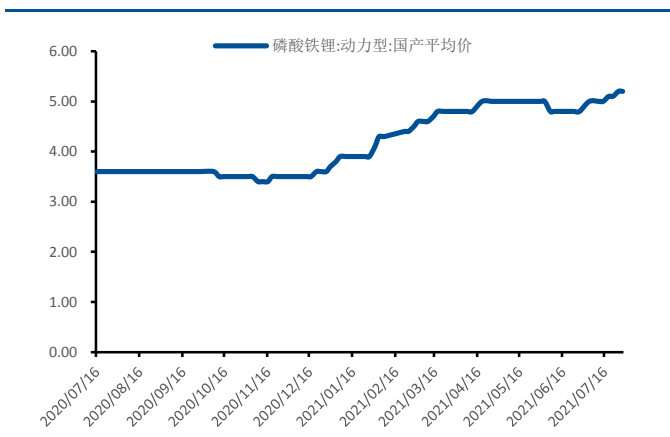
资料来源: Wind, 民生证券研究院

图8: 氢氧化锂价格走势 (万元/吨)



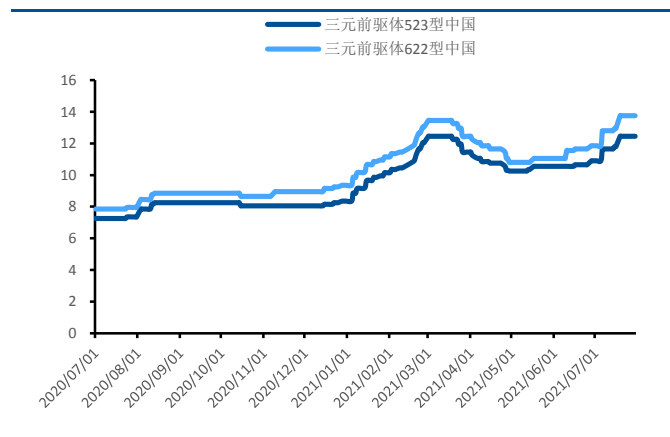
资料来源: Wind, 民生证券研究院

图 9：磷酸铁锂价格走势（万元/吨）



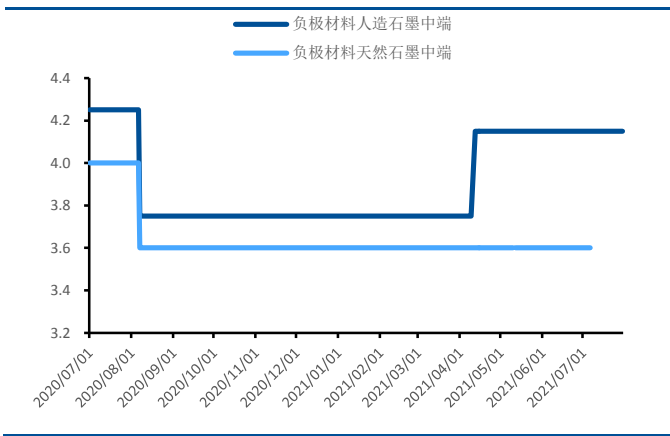
资料来源：Wind，民生证券研究院

图 10：三元前驱体价格走势（万元/吨）



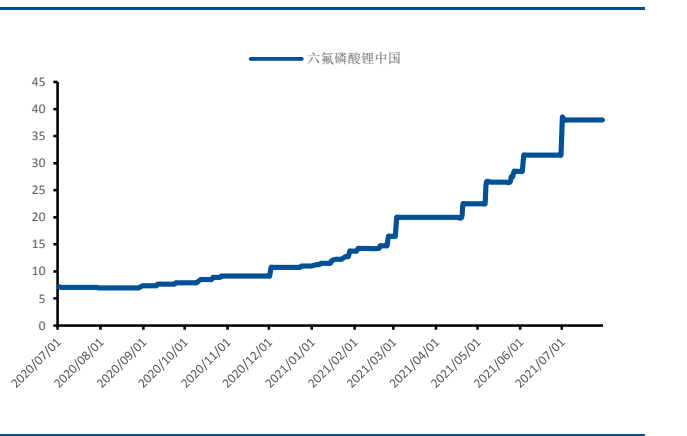
资料来源：Wind，民生证券研究院

图 11：负极材料价格走势（万元/吨）



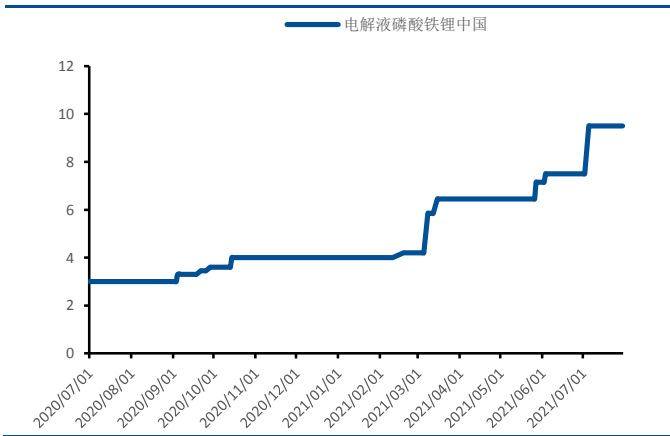
资料来源：Wind，民生证券研究院

图 12：六氟磷酸锂价格走势（万元/吨）



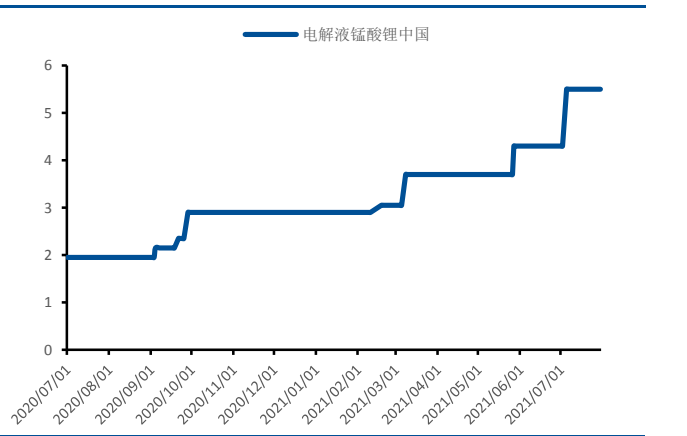
资料来源：Wind，民生证券研究院

图 13：电解液磷酸铁锂价格走势（万元/吨）



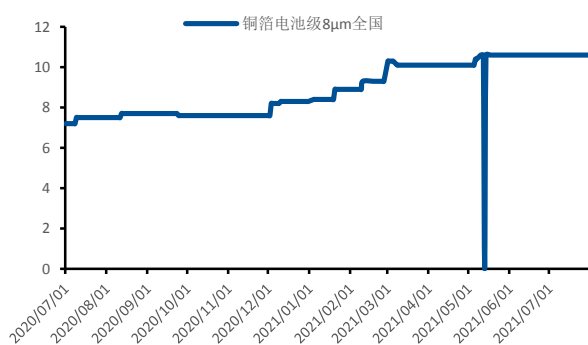
资料来源：Wind，民生证券研究院

图 14：电解液锰酸锂价格走势（万元/吨）



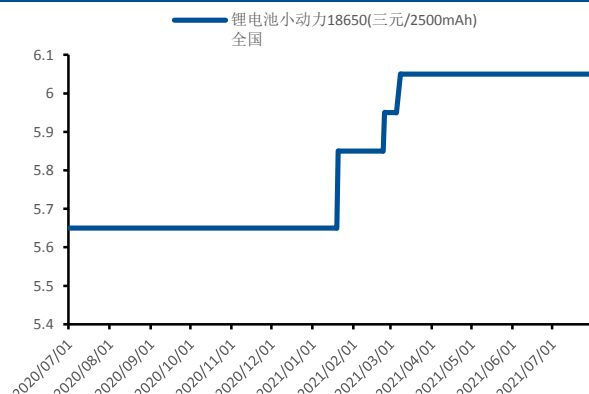
资料来源：Wind，民生证券研究院

图 15: 铜箔电池级 8 $\mu$ m 价格走势 (万元/吨)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

图 16: 锂电池小动力 18650 价格走势(元/只)

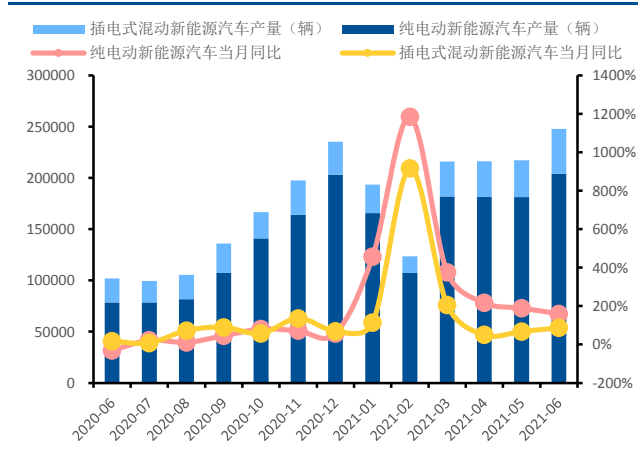


资料来源: Wind, 民生证券研究院

## 3.2 新能源汽车

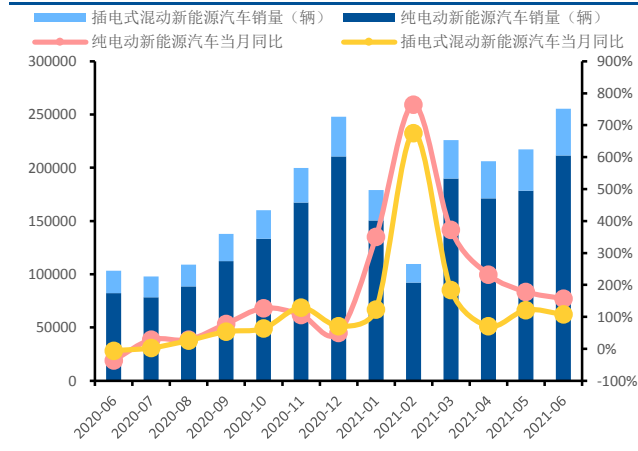
### 3.2.1 新能源汽车产销量数据

图 17: 新能源汽车月度产量及同比增幅 (辆, %)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

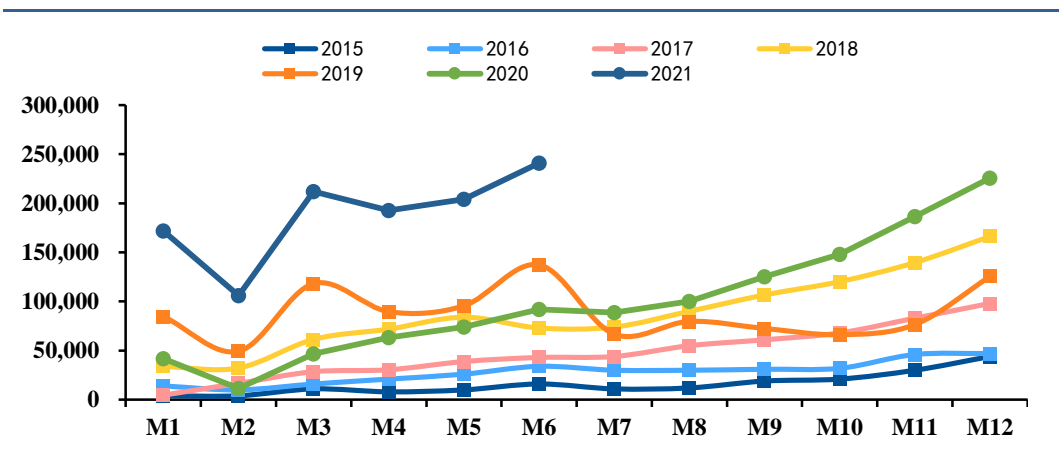
图 18: 新能源汽车月度销量及同比增幅 (辆, %)



资料来源: Wind, 民生证券研究院



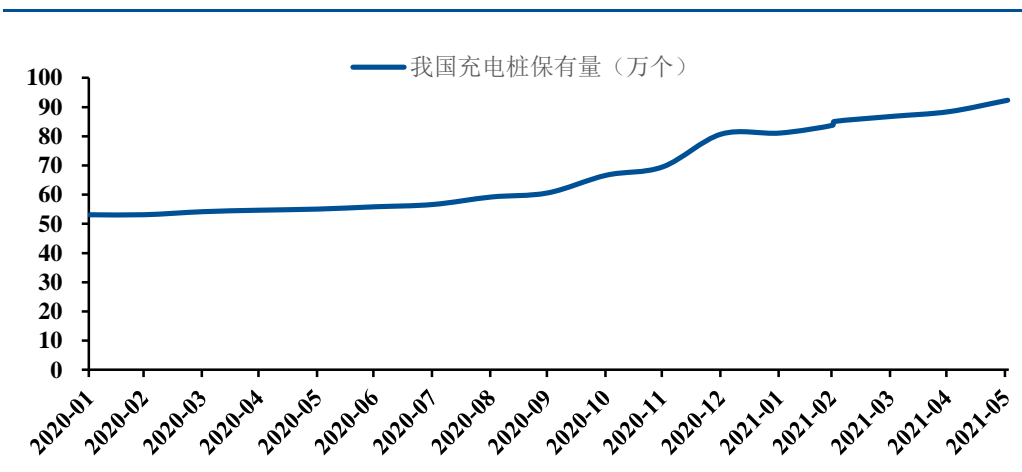
图 19：新能源乘用车历年销量（辆）



资料来源：wind，民生证券研究院

### 3.2.2 充电桩保有量情况

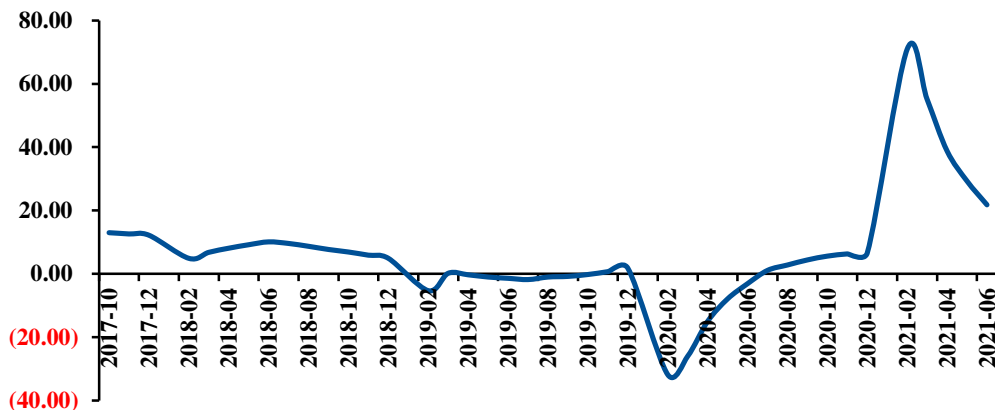
图 20：全国充电桩保有量（万个）



资料来源：Wind，民生证券研究院

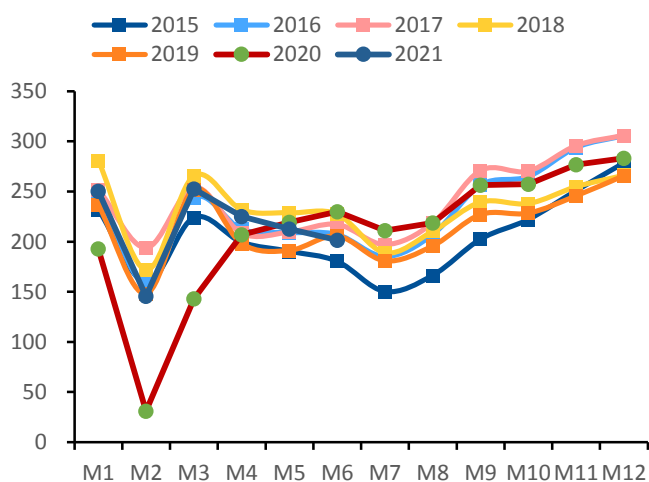
### 3.3 汽车行业

图 21: 汽车规模以上工业增加值累计同比 (%)



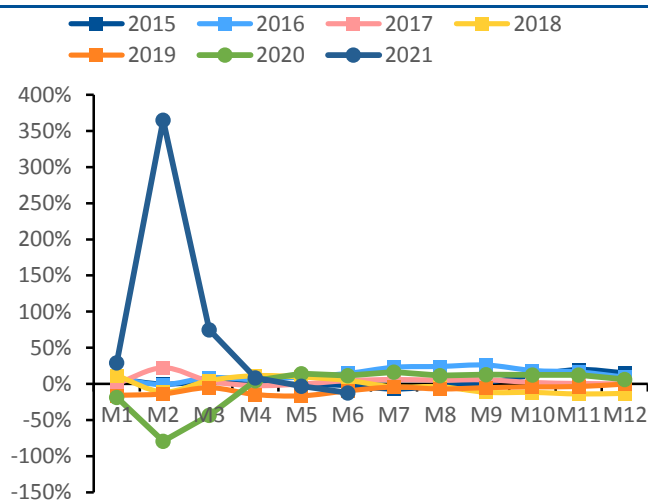
资料来源: Wind, 民生证券研究院

图 22: 汽车行业总体月度销量 (万辆)



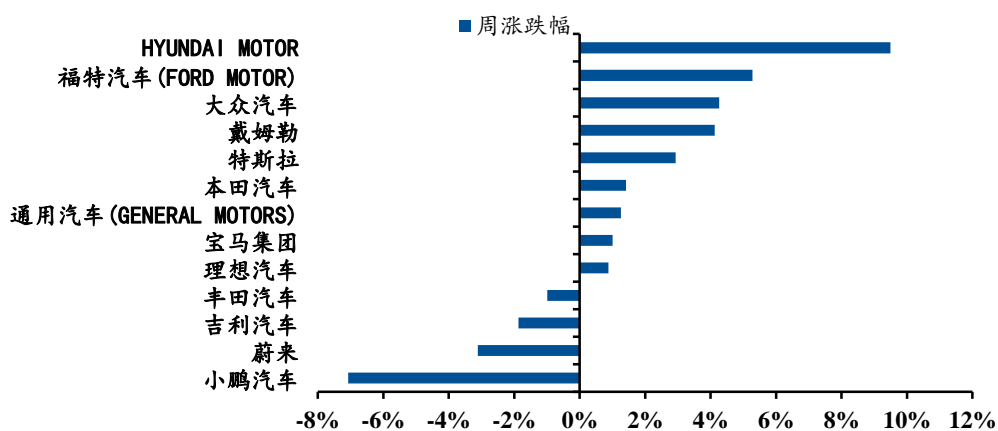
资料来源: Wind, 民生证券研究院

图 23: 汽车行业总体月度销量同比增速 (%)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

图 24：海外车企周涨跌幅



资料来源：Wind，民生证券研究院

### 3.4 物流重卡相关

图 25：中国公路物流运价总指数



资料来源：Wind，民生证券研究院

图 26: 中国公路物流运价指数: 整车运输



资料来源: Wind, 民生证券研究院

图 27: 中国公路物流运价指数: 零担重货



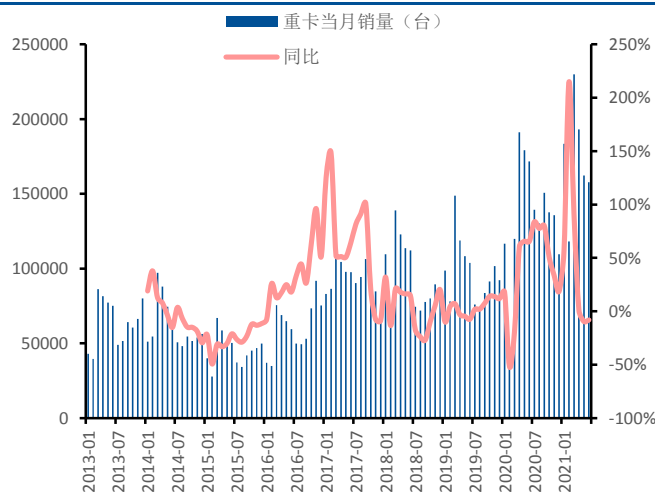
资料来源: Wind, 民生证券研究院

图 28: 中国公路物流运价指数: 零担轻货



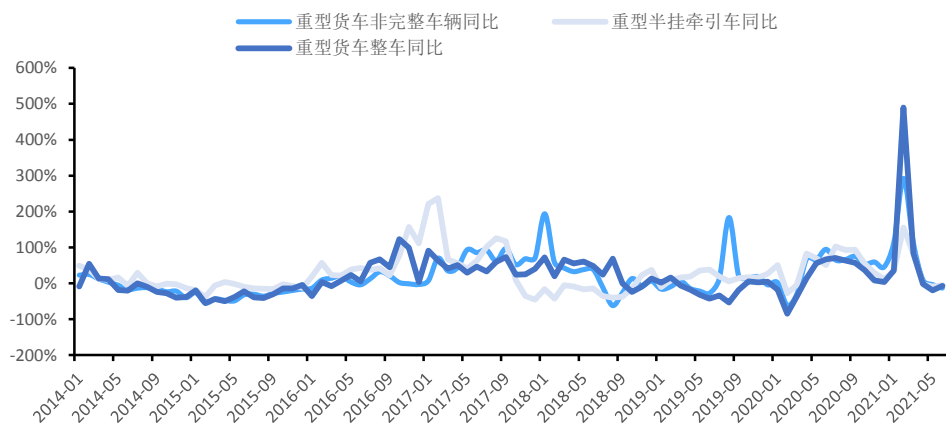
资料来源: Wind, 民生证券研究院

图 29: 重卡每月销量 (台)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

图 30: 分车型重卡销量同比 (%)



资料来源: Wind, 民生证券研究院

## 4 新车上市

图 31：本周上市新车



资料来源：汽车之家，民生证券研究院

## 5 行业新闻及重点公司公告

### 5.1 行业重要动态

#### 1. 特斯拉二季度财报：净利首超 10 亿美元，暴涨近 10 倍

今年第二季度，特斯拉生产和交付量均超 20 万辆，打破此前第一季度创下的产销量记录。得益于强劲的汽车销量，特斯拉二季度总营收同比大涨 98% 至 119.58 亿美元；毛利润为 28.84 亿美元，同比涨幅高达 128%，毛利率为 24.1%；调整后息税折旧摊销前利润为 24.87 亿美元，同比大涨 106%；按美国通用会计准则，营业利润为 13.12 亿美元，同比暴涨 301%，营业利润率为 11%；归属于普通股东的净利润为 11.42 亿美元，同比增幅高达 998%；归属于普通股东的每股收益为 1.02 美元，同比涨幅高达 920%；自由现金流为 6.19 亿美元，季度末现金和现金等价物总计为 162 亿美元，减少 9.12 亿美元。

【资料来源：盖世汽车，2021.7.26】

<https://auto.gasgoo.com/news/202107/27170265545C501.shtml>

#### 2. 新版汽车“三包政策”明年起实施：新增动力电池故障相关政策

7 月 26 日，国家市场监督管理总局发布消息称，《家用汽车产品修理更换退货责任规定》已经 2021 年 3 月 18 日国家市场监督管理总局第 4 次局务会议通过，现予公布，自 2022 年 1 月 1 日起施行。新版“三包”政策最大的变化在于，在“三包责任”相关条款中增加了关于动力电池、驱动电机等新能源汽车故障“包修、包换、包退”的相关规定。其中，动力电池、驱动电机被新版“三包”政策归入汽车主要零部件行列；同时，第二十条规定，“家用汽车产品自三包有效期起算之日起 60 日内或者行驶里程 3000 公里之内（以先到者为准），因发动机、变速器、动力电池、行驶驱动电机的主要零部件出现质量问题的，消费者可以凭三包凭证选择更换发动机、变速器、动力蓄电池、行驶驱动电机。修理者应当免费更换。

【资料来源：盖世汽车，2021.7.26】

<https://auto.gasgoo.com/news/202107/27170265611C1101.shtml>

#### 3. 中汽协：7 月上中旬 11 家重点企业汽车生产完成 80.6 万辆，同比下降 33%

7 月 27 日，中国汽车工业协会根据行业内 11 家汽车重点企业的旬报数据整理显示，2021 年 7 月上中旬，11 家重点企业汽车生产完成 80.6 万辆，同比下降 33%。其中，乘用车生产同比下降 31.2%；商用车生产同比下降 41.3%。在业界看来，重点车企产量出现大幅下降现象，一方面与六、七月份的传统汽车消费淡季有关，另一方面也受芯片短缺、原材料价格上涨等不利因素的影响。

【资料来源：盖世汽车，2021.7.27】

<https://auto.gasgoo.com/news/202107/27170265575C110.shtml>

#### 4. 现代 Xcient 燃料电池重卡将于 2023 年在加州上路

7月27日，韩国汽车制造商现代宣布，该公司30辆Xcient燃料电池卡车将于2023年初在加利福尼亚州上路，这将是美国境内部署的最大规模的零排放商用卡车车队。现代此前还获得了另外50万美元的拨款，用于一项为期一年的试点项目，该公司将从8月份开始在南加州的各个仓库之间使用两辆Xcient卡车运输货物。

【资料来源：盖世汽车，2021.7.27】

<https://auto.gasgoo.com/news/202107/27I70265632C501.shtml>

## 5. 天际股份上半年营收超7亿 六氟磷酸锂销售额达6.16亿

今年上半年，天际股份锂电材料（六氟磷酸锂）上半年销售额达6.16亿元，在公司总销售额中的占比进一步提升，达到81.79%。公司表示，上半年全资子公司新泰材料的六氟磷酸锂产品产销两旺，公司开足马力，满负荷生产，销量同比增长189.78%，产量同比增长172.64%。目前，新泰材料六氟磷酸锂年设计产能8160吨，六氟磷酸锂生产产能位于行业前列，产品获得绝大多数下游应用客户的认证，与江苏国泰、比亚迪、天赐材料、新宙邦、杉杉股份、天津金牛、中化蓝天、金光高科等电解液厂家合作关系稳定，产品供需配合良好。

【资料来源：盖世汽车，2021.7.28】

<https://auto.gasgoo.com/news/202107/28I70265713C501.shtml>

## 6. 乘联会：2021年6月汽车市场分析报告

2021年6月乘用车市场零售达到157万辆，同比2020年6月下降5%，而且相较2019年6月下降11%，前几个月的低基数增量在本月基本消除。6月零售受到多重因素影响而稍弱。疫情改善后的世界汽车供需缺口暂时压力较大。由于全球疫情确诊人数从4月日均75万人的峰值快速下行，5月的疫情后经济恢复带来全球购车需求旺盛。欧美车市需求回暖进一步加剧了芯片供给的缺口。国际车企芯片不足导致中国部分车企生产减产损失超预期。虽然芯片短缺在前几个月不明显，但6月批发端销量骤减，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。欧洲杯延期到今年6月12日开赛，欧洲杯的观众与购车消费目标人群高度重合，部分影响6月进店情况。广深地区疫情贯穿6月全月，防控力度较强，对车市的暂时性客流影响也较明显。

【资料来源：乘联会，2021.7.29】

<https://www.cPCAauto.com/newslist.asp?types=csjd&id=12004>

## 7. 上半年汽车制造业利润同比增长45.2%，增速继续回落

近日，国家统计局公布了2021年上半年全国规模以上工业企业情况。数据显示，1-6月，全国规模以上工业企业实现利润总额42183.3亿元，同比增长66.9%，较2019年1-6月份增长45.5%，两年平均增长20.6%。聚焦到汽车行业，1-6月，汽车制造业累计实现利润2876.8亿元，同比增长45.2%，占规模以上工业企业实现利润总额的比重为6.8%。可以看出，今年上半年汽车制造业实现利润同比总体保持较快增长势头，不过对比此前，增速有所回落。

【资料来源：盖世汽车，2021.7.30】



<https://auto.gasgoo.com/news/202107/30170266135C108.shtml>

## 5.2 重点公司公告

表 3: 本周上市公司重要公告一览 (2021/7/26-2021/7/30)

公司简称	公告类别	内容
威唐工业	股权收购	7月26日,威唐工业拟向施磊、何永苗、孙玮、常熟珂凌企业管理合伙企业(有限合伙)、常熟珂讯企业管理合伙企业(有限合伙)、青岛盛芯联合投资中心(有限合伙)以发行股份及支付现金的方式购买其持有的苏州德凌迅动力科技有限公司70%的股权。本次交易不构成重大资产重组,亦不属于关联交易。
日盈电子	增减持	7月26日,日盈电子股东嘉兴鼎峰自公告披露之日起3个交易日后6个月内通过集中竞价或大宗交易的方式合计减持不超过3,780,000股,减持比例不超过公司总股本的4.2917%。
保隆科技	业绩预告	7月26日,保隆科技预计2021年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为11,500.00万元-13,800.00万元,同比增长77.32%-112.78%。
亚星客车	半年报	7月27日,亚星客车2021年上半年实现营收49,426.42万元,亏损3,862.75万元。
苏奥传感	股权变动	7月27日,苏奥传感定向增发完成后,持股5%以上股东汪文巧女士持有公司股份总数不变,持股比例被动稀释超过1%。
腾龙股份	增减持	7月28日,腾龙股份股东王柳芳计划自本公告日起15个交易日之后的3个月内,以集中竞价方式减持股数不超过3,020,156股,即不超过公司总股份的1%。
钧达股份	重大资产重组	7月28日,钧达股份拟以支付现金方式受让上饶市宏富光伏产业中心(有限合伙)持有的上饶捷泰新能源科技有限公司47.35%股权,交易金额为133,101.44万元;拟通过协议转让方式受让上饶展宏新能源科技中心(有限合伙)持有的捷泰科技3.65%股权,交易金额为10,260.20万元。本次重组完成后,捷泰科技将成为钧达股份的控股子公司。
泉峰汽车	业绩预告	7月28日,泉峰汽车预计2021年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为7,623万元到8,050万元,同比增加256%到276%。
江淮汽车	业绩预告	7月28日,江淮汽车预计2021年半年度实现归属于上市公司股东的净利润48,000万元左右,将实现扭亏为盈。
万向钱潮	股权转让	7月28日,万向钱潮拟向哈尔滨小酒喔经贸有限公司转让控股子公司哈飞底盘65%的股权。以2021年4月30日为基准日,按哈飞底盘账面净资产及市场价格为股权转让价格确定的依据,经双方协商,哈飞底盘65%股权转让价为682.50万元。
万向钱潮	增资	7月28日,万向钱潮拟以自有资金向全资子公司万向钱潮(美洲)有限公司增资5000万元,用于美洲公司增资其子公司泰国公司。增资完成后,泰国公司增加注册资本5000万元。本次增资完成后,公司对美洲公司的持股比例仍为100%,美洲公司持有泰国公司的股权比例由90%变更为95%,其他股东注册资本不变,持股比例同比例减少。
登云股份	股权回购	7月28日,登云股份控股股东益科正润投资集团有限公司将持有的7,831,707股股份进行了股票质押式回购交易,占公司总股本比例5.6752%,质押期间2021年7月26日至2022年7月26日。
兴民智通	增发预案	7月28日,兴民智通预计向不超过35名(含35名)符合证监会规定的特定对象募集不超过64,000万元(含本数)。本次非公开发行尚需获得公司股东大会的批准和中国证券监督管理委员会的核准。
中鼎股份	重大事项	7月29日,中鼎股份成为重庆理想汽车有限公司X03项目汽车热管理系统总成产品的独家供应商。本次项目生命周期为4年,生命周期总金额约为11.24亿元。
正裕工业	增减持	7月29日,正裕工业实际控制人郑连松先生计划通过集中竞价交易、大宗交易方式减持本公司股份不超过2,224,977股,即不超过截至2021年6月30日公司股份总数的1.0000%;

		5%以下股东元豪贸易计划通过集中竞价交易、大宗交易方式减持本公司股份不超过（含本数）2,220,401股，即不超过截至2021年6月30日公司股份总数的（含本数）0.9979%。
<b>比亚迪</b>	股权质押	7月29日，比亚迪持股5%以上的股东吕向阳先生将所持有本公司的311万股办理解除质押手续；公司持股5%以上的股东融捷投资控股集团有限公司将所持有本公司的167万股办理了质押手续，251万股办理解除质押手续。
<b>天汽模</b>	股权质押	7月29日，天汽模第一大股东宁波益到投资管理中心（有限合伙）将持有的130万股股份办理解除质押手续。
<b>*ST众泰</b>	重大事项	7月29日，若重整失败，公司将存在被宣告破产的风险。如果公司被宣告破产，公司股票将面临被终止上市的风险。
<b>泰安股份</b>	股权回购	7月29日，泰安股份拟自股东大会审议通过之日起6个月起，以集中竞价方式回购股份不高于900万股（含），不低于450万股（含）用于员工持股计划或股权激励计划。本次回购股份价格不超过人民币8.8元/股
<b>金麒麟</b>	业绩预告	7月30日，金麒麟预计2021年半年度实现归属于上市公司股东的净利润约为-3,992.41万元，同比减少145.39%左右。
<b>银轮股份</b>	半年报	7月30日，银轮股份2021年上半年实现营收405,446.93万元，归属于上市公司股东的净利润17,511.95万元。
<b>汉马科技</b>	业绩预告	7月30日，汉马科技预计2021年半年度亏损-60,000.00万元到-50,000.00万元。

资料来源：Wind，民生证券研究院

## 6 风险提示

宏观经济恢复不及预期；汽车销量不及预期；海外竞争对手增加等风险。

## 插图目录

图 1: 各行业涨跌幅	4
图 2: 汽车细分领域涨跌幅	4
图 3: 金属钴价格走势 (万元/吨)	6
图 4: 电解钴价格走势 (万元/吨)	6
图 5: 四氧化三钴价格走势 (元/千克)	6
图 6: 金属锂价格走势 (万元/吨)	6
图 7: 碳酸锂价格走势 (万元/吨)	6
图 8: 氢氧化锂价格走势 (万元/吨)	6
图 9: 磷酸铁锂价格走势 (万元/吨)	7
图 10: 三元前驱体价格走势 (万元/吨)	7
图 11: 负极材料价格走势 (万元/吨)	7
图 12: 六氟磷酸锂价格走势 (万元/吨)	7
图 13: 电解液磷酸铁锂价格走势 (万元/吨)	7
图 14: 电解液锰酸锂价格走势 (万元/吨)	7
图 15: 铜箔电池级 8 $\mu$ m 价格走势 (万元/吨)	8
图 16: 锂电池小动力 18650 价格走势(元/只)	8
图 17: 新能源汽车月度产量及同比增幅 (辆, %)	8
图 18: 新能源汽车月度销量及同比增幅 (辆, %)	8
图 19: 新能源乘用车历年销量 (辆)	9
图 20: 全国充电桩保有量 (万台)	9
图 21: 汽车规模以上工业增加值累计同比 (%)	10
图 22: 汽车行业总体月度销量 (万辆)	10
图 23: 汽车行业总体月度销量同比增速 (%)	10
图 24: 海外车企周涨跌幅	11
图 25: 中国公路物流运价总指数	11
图 26: 中国公路物流运价指数: 整车运输	12
图 27: 中国公路物流运价指数: 零担重货	12
图 28: 中国公路物流运价指数: 零担轻货	12
图 29: 重卡每月销量 (台)	12
图 30: 分车型重卡销量同比 (%)	13
图 31: 本周上市新车	14

## 表格目录

表 1: 最近一周涨幅榜排名	5
表 2: 最近一周跌幅榜排名	5
表 3: 本周上市公司重要公告一览 (2021/7/26-2021/7/30)	17

## 分析师与研究助理简介

于潇，民生证券电力设备新能源行业首席分析师，上海交通大学学士，北京大学硕士，先后就职于通用电气、中泰证券、东吴证券、华创证券，2020年8月加入民生证券。

庄延，研究助理，伊利诺伊理工大学金融硕士，2019年加入民生证券。

## 分析师承诺

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

## 评级说明

公司评级标准	投资评级	说明
以报告发布日后的 12 个月内公司股价的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测未来股价涨幅 15% 以上
	谨慎推荐	分析师预测未来股价涨幅 5%~15% 之间
	中性	分析师预测未来股价涨幅-5%~5% 之间
	回避	分析师预测未来股价跌幅 5% 以上
行业评级标准		
以报告发布日后的 12 个月内行业指数的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测未来行业指数涨幅 5% 以上
	中性	分析师预测未来行业指数涨幅-5%~5% 之间
	回避	分析师预测未来行业指数跌幅 5% 以上

## 民生证券研究院：

北京：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座17层； 100005

上海：上海市浦东新区世纪大道1239号世纪大都会1201A-C单元； 200122

深圳：广东省深圳市深南东路 5016 号京基一百大厦 A 座 6701-01 单元； 518001

## 免责声明

本报告仅供民生证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

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、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，且预测方法及结果存在一定程度局限性。在不同时期，本公司可发出与本报告所刊载的意见、预测不一致的报告，但本公司没有义务和责任及时更新本报告所涉及的内容并通知客户。

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户的投资建议，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证。客户不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。本公司也不对因客户使用本报告而导致的任何可能的损失负任何责任。

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。

本公司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参与本报告所提及的公司的金融交易，亦可向有关公司提供或获取服务。本公司的一位或多位董事、高级职员或/和员工可能担任本报告所提及的公司的董事。

本公司及公司员工在当地法律允许的条件下可以向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务以及顾问、咨询业务在内的服务或业务支持。本公司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。

若本公司以外的金融机构发送本报告，则由该金融机构独自为此发送行为负责。该机构的客户应联系该机构以交易本报告提及的证券或要求获悉更详细的信息。

未经本公司事先书面授权许可，任何机构或个人不得更改或以其他方式发送、传播本报告。本公司版权所有并保留一切权利。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为本公司的商标、服务标识及标记。