

汽车

行业研究/周报

七月销量出炉，新能源汽车未来加速渗透

—汽车周报 20210809

汽车周报

2021年08月09日

报告摘要:

● 本周关注：七月销量出炉，新能源汽车未来加速渗透

美国总统拜登于当地时间8月5日签署行政令，设定2030年美国电动车的销量要占乘用车总销量的50%的目标，这标志着新能源汽车产业在美上升至国家战略高度。此举将加快全球汽车电动化进程，各国新能源汽车产业有望共振向上。新能源产业发展空间将进一步打开，产业链上下游企业长期受益。

● 行情回顾

(1) 周五沪深300指数收于4921.56点，周涨幅2.29%；创业板指数收于3490.90点，周涨幅1.47%；中信汽车指数收于10631.99点，周涨幅7.96%。就具体行业来看，国防军工板块周内涨幅最大，周涨幅为10.79%。

(2) 其中，细分板块周涨幅最大的是卡车，全周涨幅为13.37%；全周涨幅最小的是汽车销售及服务III，周涨幅为0.64%。

● 行业重要新闻

(1) 8月4日，中国汽车工业协会发布信息显示，根据统计的重点企业旬报情况预估，2021年7月，汽车行业销量预估完成182万辆，环比下降9.7%，同比下降13.8%；细分车辆来看，乘用车销量同比下降11.2%，商用车销量同比下降27.1%。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%。基于此，业界判断7月汽车消费市场大概率会出现同比下滑的情况。

(2) 7月，造车新势力再度创下交付新纪录。其中，理想和小鹏的交付量首次突破八千辆，并首次超越蔚来。具体来看，7月理想汽车交付8589辆，小鹏汽车交付8040台，蔚来汽车交付7931台，哪吒汽车交付6011台，零跑汽车交付4404台。

● 公司重点公告

【福耀玻璃】2021年8月6日，福耀玻璃2021年半年度实现营收115.43亿元，同比增长42.14%；实现归母净利润17.69亿元，同比增长83.54%。

● 投资建议

新能源汽车产业在美上升至国家战略高度，全球汽车电动化趋势进一步强化，各国新能源汽车产业有望共振向上。新能源产业发展空间将进一步打开，产业链上下游企业长期受益。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、比亚迪。

● 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

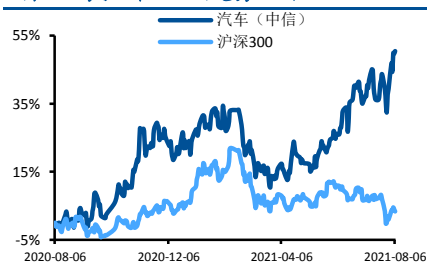
代码	重点公司	现价 8月6日	EPS			PE			
			2020A	2021E	2022E	2020A	2021E	2022E	
601311.SH	骆驼股份	13.71	0.65	0.83	0.99	14.44	16.49	13.81	推荐
600660.SH	福耀玻璃	53.52	1.04	1.53	1.90	46.35	35.06	28.17	推荐
601633.SH	长城汽车	62.52	0.58	0.97	1.31	64.70	64.61	47.57	推荐
000625.SZ	长安汽车	19.39	0.62	0.65	0.78	35.30	30.03	24.98	推荐
002594.SZ	比亚迪	303.48	1.55	1.83	2.53	125.19	165.69	119.82	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】汽车行业周报 20210802：新能源车加速渗透，行业景气度上行
- 2.民生汽车周报 20210719：积分压力下，看好2021新能源车销量增长

目录

1 本周关注：七月销量出炉，新能源汽车未来加速渗透	3
2 板块市场表现	5
2.1 板块行情回顾	5
2.2 个股情况分析	6
3 重点数据跟踪	7
3.1 锂电池及材料	7
3.2 新能源汽车	9
3.2.1 新能源汽车产销量数据	9
3.2.2 充电桩保有量情况	10
3.3 汽车行业	11
3.4 物流重卡相关	12
4 新车上市	15
5 行业新闻及重点公司公告	16
5.1 行业重要动态	16
5.2 重点公司公告	17
6 风险提示	19
插图目录	20
表格目录	20

1 本周关注：七月销量出炉，新能源汽车未来加速渗透

8月4日，中国汽车工业协会发布信息显示，根据统计的重点企业旬报情况预估，2021年7月，汽车行业销量预估完成182万辆，环比下降9.7%，同比下降13.8%；细分车辆来看，乘用车销量同比下降11.2%，商用车销量同比下降27.1%。

比亚迪汽车：7月比亚迪汽车销量为57410辆，同比增长82.93%。具体来看，7月比亚迪共销售6918辆燃油车，同比下降57.51%；新能源方面7月比亚迪共售出50492辆新车，其中新能源乘用车销量为50057辆。2021年1-7月比亚迪累计销售304099辆新车，同比增长60.04%；其中，新能源乘用车共计销售205071辆，同比增长170.62%。

宇通客车：7月宇通客车销量2803辆，同比减少11.74%。其中，大型客车销量942辆，同比减少26.64%；中型客车销量1026辆，同比减少15.28%；轻型客车销量835辆，同比增长22.61%。1-7月宇通客车累计销量23391辆，同比增长29.42%。其中，大型客车累计销量9271辆，同比增长23.89%；中型客车累计销量9133辆，同比增长28.07%；轻型客车累计销量4987辆，同比增长44.13%。

上汽集团：7月上汽集团销量为180518辆，同比下降1.86%，1-7月累计销量为2649831辆，同比增长5.71%。7月，上汽大众、上汽通用、上汽乘用车、上汽通用五菱销量分别为70001辆、90017辆、50000辆、110000辆。

广汽集团：7月广汽集团汽车销量为180,518辆，同比下降1.86%，1-7月累计销量为1,207,023辆，同比增长19.68%。其中，广汽埃安销量10528辆，同比增长103.6%。

东风汽车：7月东风汽车销量为11664辆，同比减少20.23%。1-7月，东风汽车销量为116684辆，同比增长21.24%。

福田汽车：7月福田汽车销量为45642辆，同比减少26.35%；1-7月累计销量为457604，同比增长19.75%。其中，重型货车销量89384辆，同比下降3.85%；中型货车56286辆，同比增长163.76%；轻型货车281029辆，同比增长16.76%。

江铃汽车：7月江铃汽车销量为23686辆，同比增长18.38%；1-7月累计销量为200814辆，同比增长24.57%。其中轻型客车销量61140辆，同比增长34.64%；卡车销量73208辆，同比增长9.69%。

7月新能源汽车造车新势力中，理想汽车交付8589辆，同比增长251%；小鹏汽车交付8040台，同比增长228%；蔚来汽车交付7931台，同比增长124.5%；哪吒汽车交付6011台，同比增长392%；零跑汽车交付4404台，同比增长666%。从行业来看，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%，并将2021年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%。

美国总统拜登于当地时间8月5日签署行政令，设定2030年美国电动车的销量要占乘用车总销量的50%的目标，这标志着新能源汽车产业在美上升至国家战略高度。此举将加快全球汽车电动化进程，全球新能源汽车产业有望共振向上。新能源产业发展空间将进一步打开，产

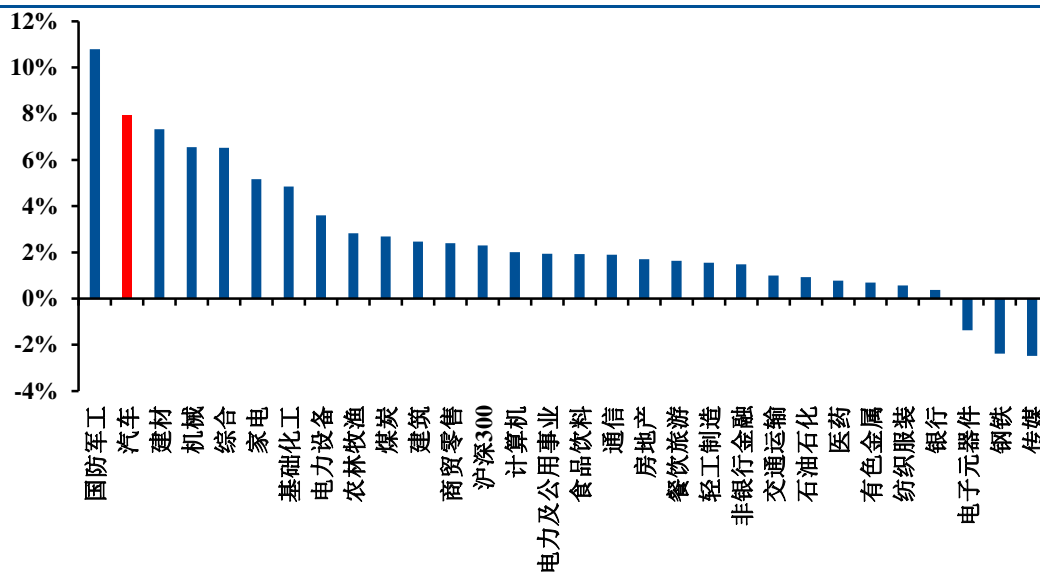
业链上下游企业长期受益。建议关注受芯片短缺影响较小且业绩增长确定性强的整车和零部件企业。继续推荐：骆驼股份、长城汽车、长安汽车、福耀玻璃、比亚迪。

2 板块市场表现

2.1 板块行情回顾

周五沪深 300 指数收于 4921.56 点，周涨幅 2.29%；创业板指数收于 3490.90 点，周涨幅 1.47%；中信汽车指数收于 10631.99 点，周涨幅 7.96%。就具体行业来看，国防军工板块周内涨幅最大，周涨幅为 10.79%。

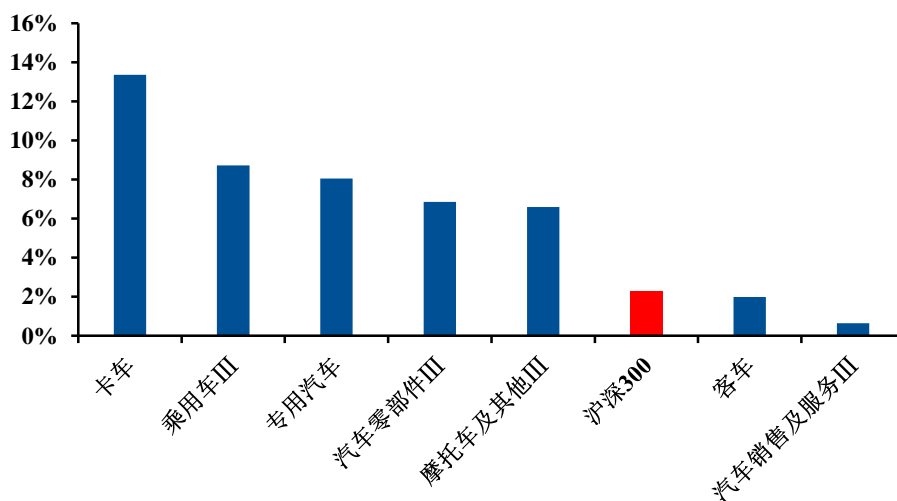
图1: 各行业涨跌幅



资料来源: Wind, 民生证券研究院

周涨幅最大的是卡车，全周涨幅为 13.37%；全周涨幅最小的是汽车销售及服务III，周涨幅为 0.64%。

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：厦工股份（60.00%）、金银河（50.45%）、海马汽车（33.60%）、宁波方正（28.74%）、维宏股份（27.21%）；周涨跌幅最后五位的是：赛腾股份（-16.43%）、至纯科技（-10.31%）、ST 八菱（-10.18%）、大东方（-9.88%）、金马游乐（-9.00%）。

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	厦工股份	3.60	60.00	60.00	42.29
2	金银河	39.90	50.45	50.45	77.48
3	海马汽车	8.35	33.60	33.60	166.77
4	宁波方正	31.40	28.74	28.74	-29.91
5	维宏股份	55.21	27.21	27.21	109.81

资料来源：Wind，民生证券研究院

表 2：最近一周跌幅榜排名

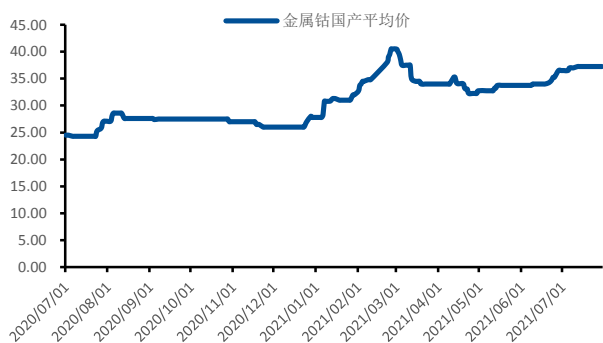
跌幅排名	公司名称	最新日收盘价 (元)	近一周股价涨跌 幅 (%)	近一个月股价涨 跌幅 (%)	近一年股价涨跌 幅 (%)
5	金马游乐	22.94	-9.00	-9.00	1.28
4	大东方	5.93	-9.88	-9.88	56.48
3	ST 八菱	7.41	-10.18	-10.18	38.25
2	至纯科技	62	-10.31	-10.31	31.88
1	赛腾股份	30.73	-16.43	-16.43	-50.07

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)



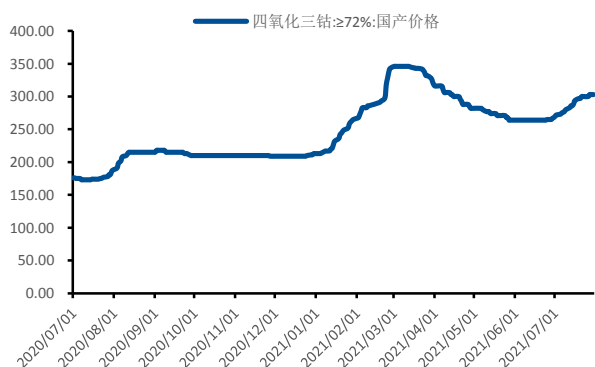
资料来源: Wind, 民生证券研究院

图4: 电解钴价格走势 (万元/吨)



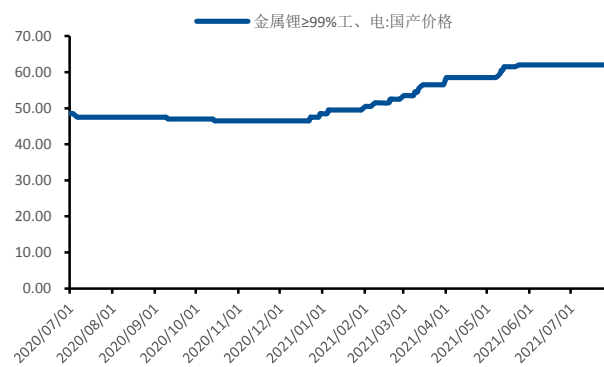
资料来源: Wind, 民生证券研究院

图5: 四氧化三钴价格走势 (元/千克)



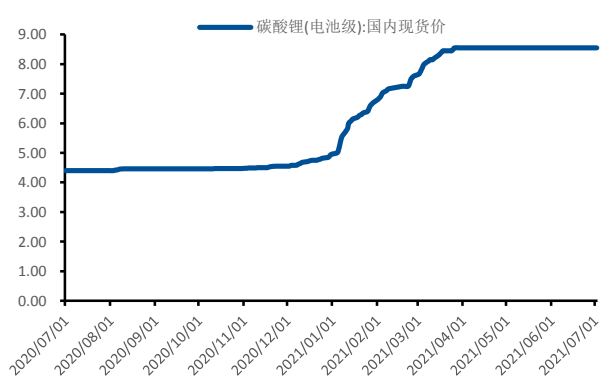
资料来源: Wind, 民生证券研究院

图6: 金属锂价格走势 (万元/吨)



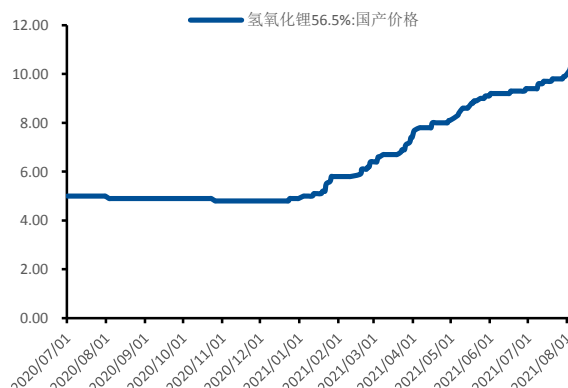
资料来源: Wind, 民生证券研究院

图7: 碳酸锂价格走势 (万元/吨)



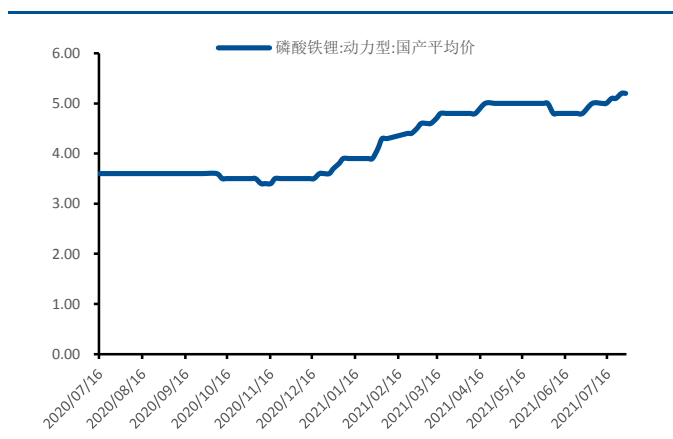
资料来源: Wind, 民生证券研究院

图8: 氢氧化锂价格走势 (万元/吨)



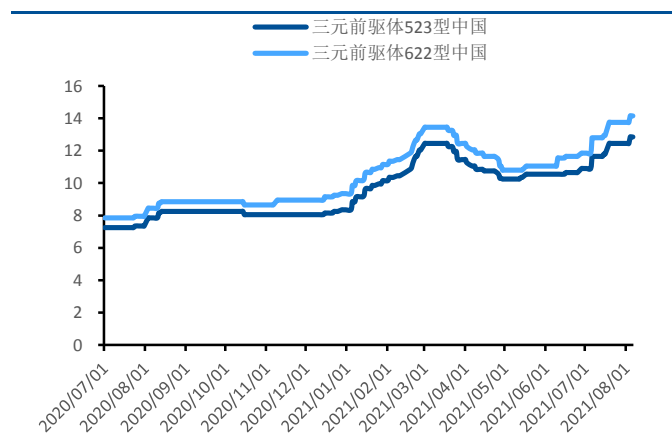
资料来源: Wind, 民生证券研究院

图 9：磷酸铁锂价格走势（万元/吨）



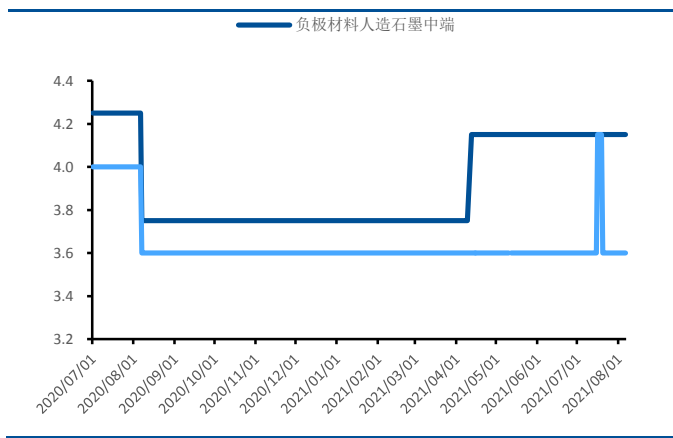
资料来源：Wind，民生证券研究院

图 10：三元前驱体价格走势（万元/吨）



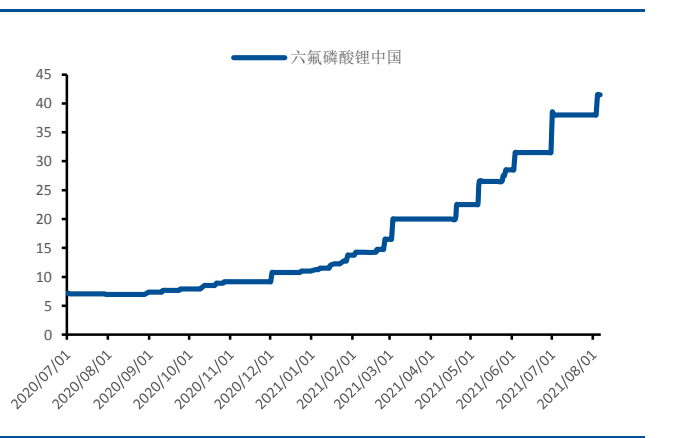
资料来源：Wind，民生证券研究院

图 11：负极材料价格走势（万元/吨）



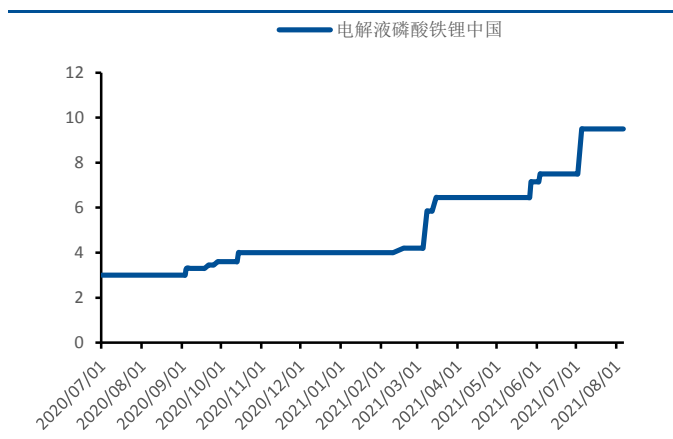
资料来源：Wind，民生证券研究院

图 12：六氟磷酸锂价格走势（万元/吨）



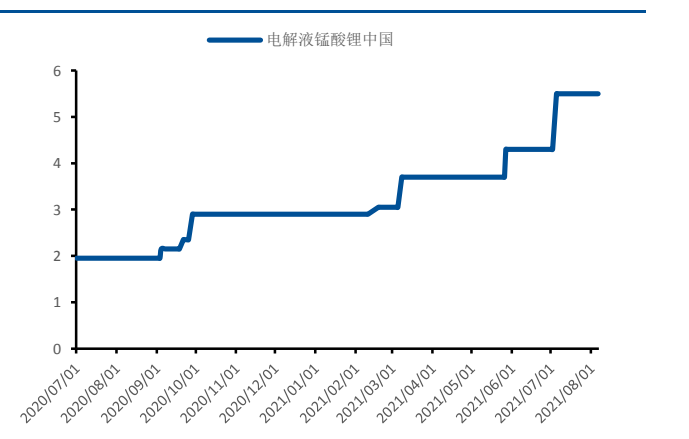
资料来源：Wind，民生证券研究院

图 13：电解液磷酸铁锂价格走势（万元/吨）



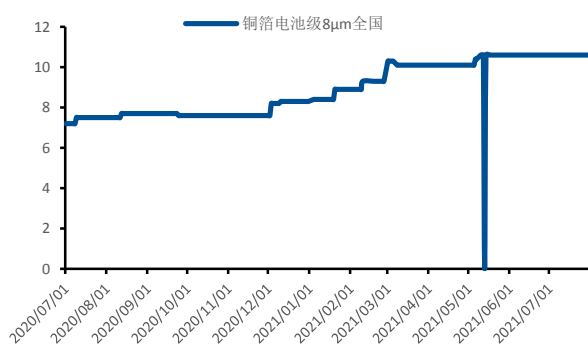
资料来源：Wind，民生证券研究院

图 14：电解液锰酸锂价格走势（万元/吨）



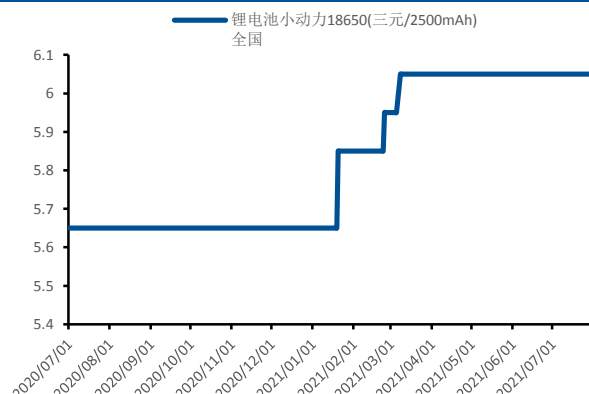
资料来源：Wind，民生证券研究院

图 15: 铜箔电池级 8 μ 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)

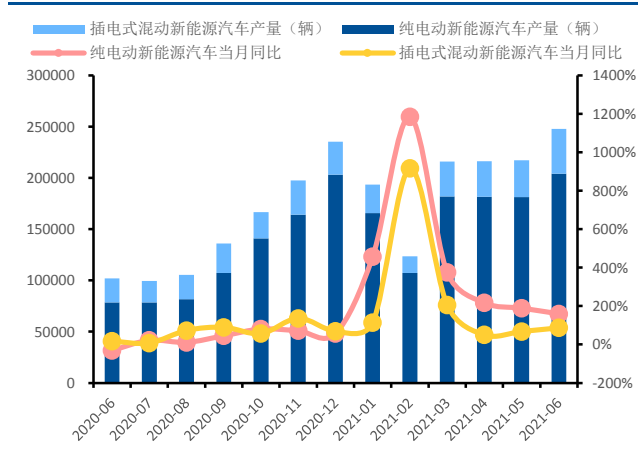


资料来源: Wind, 民生证券研究院

3.2 新能源汽车

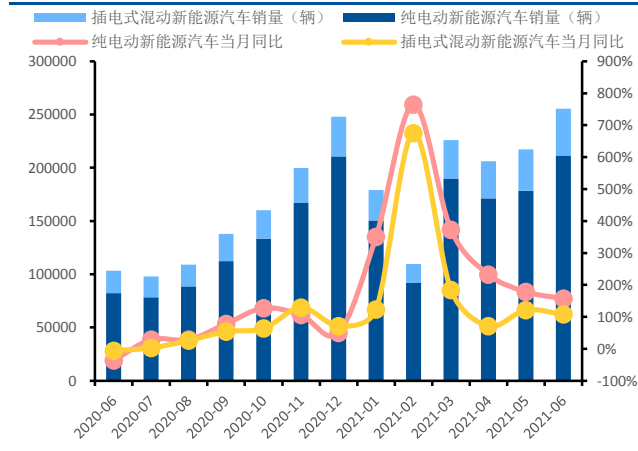
3.2.1 新能源汽车产销量数据

图 17: 新能源汽车月度产量及同比增幅 (辆, %)



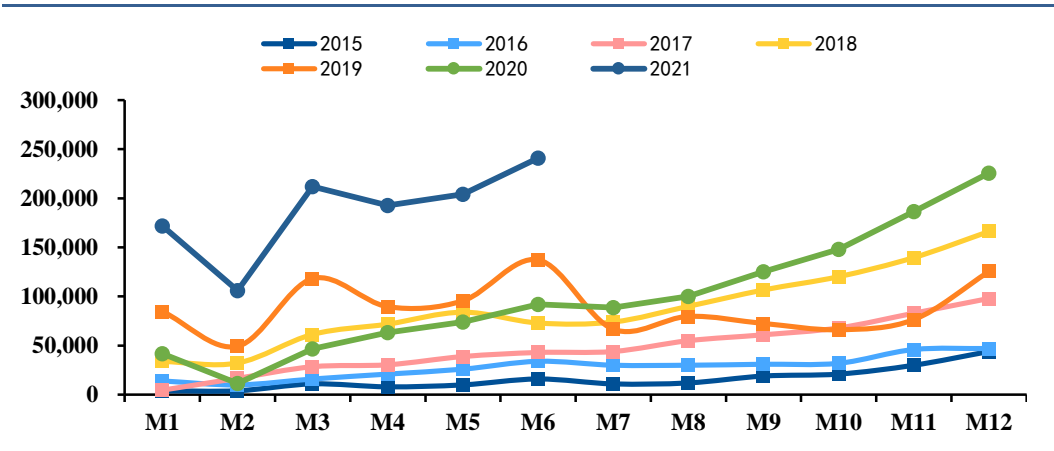
资料来源: Wind, 民生证券研究院

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

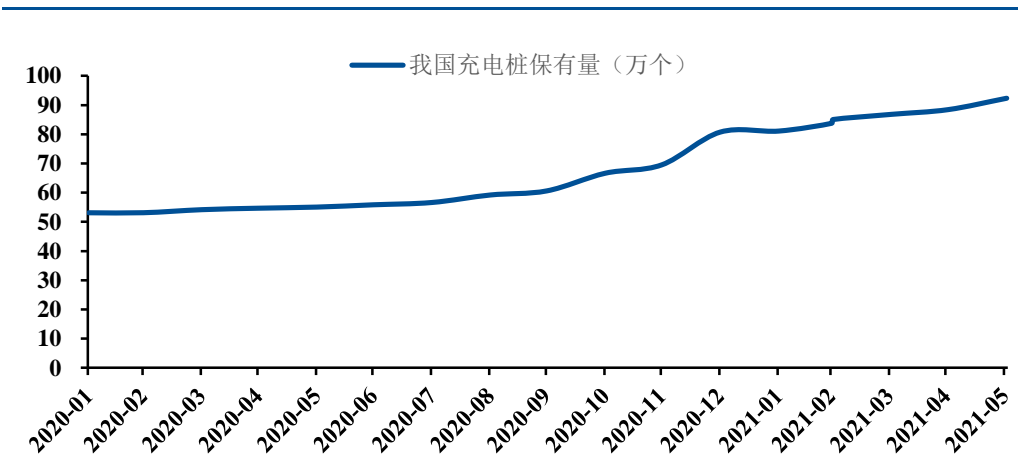
图 19：新能源乘用车历年销量（辆）



资料来源：Wind，民生证券研究院

3.2.2 充电桩保有量情况

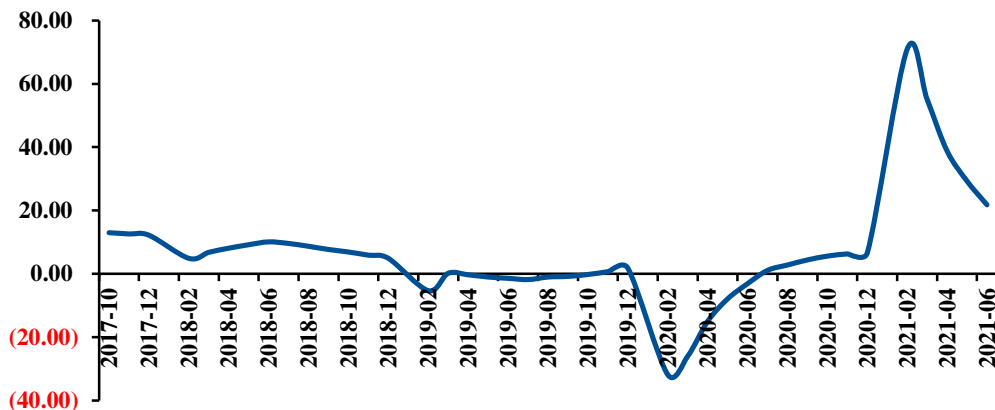
图 20：全国充电桩保有量（万个）



资料来源：Wind，民生证券研究院

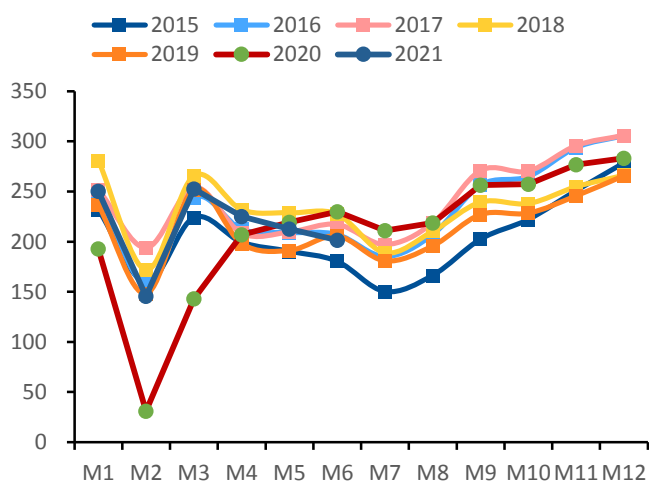
3.3 汽车行业

图 21: 汽车规模以上工业增加值累计同比 (%)



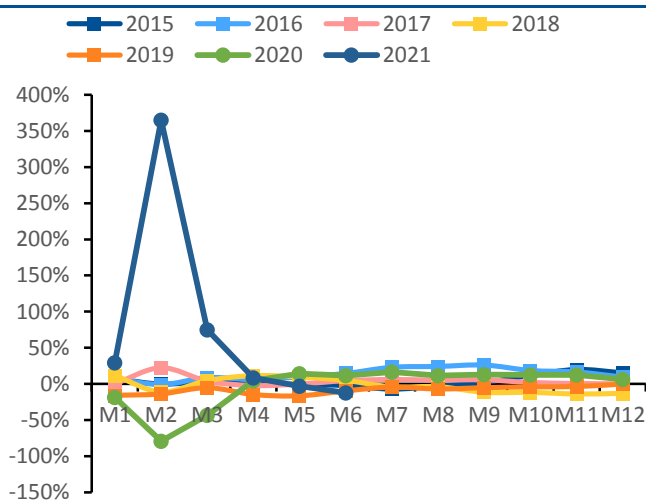
资料来源: Wind, 民生证券研究院

图 22: 汽车行业总体月度销量 (万辆)



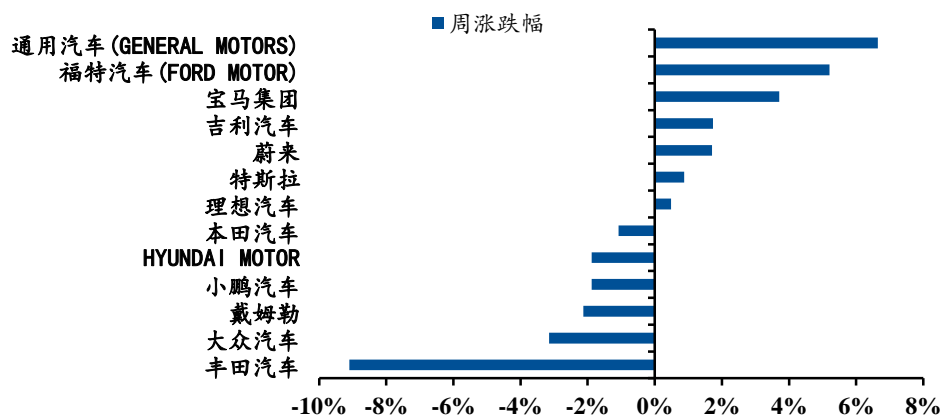
资料来源: Wind, 民生证券研究院

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



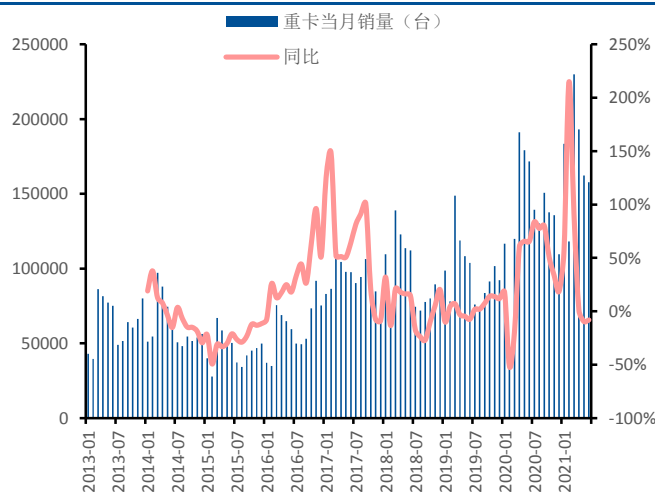
资料来源: Wind, 民生证券研究院

图 28: 中国公路物流运价指数: 零担轻货



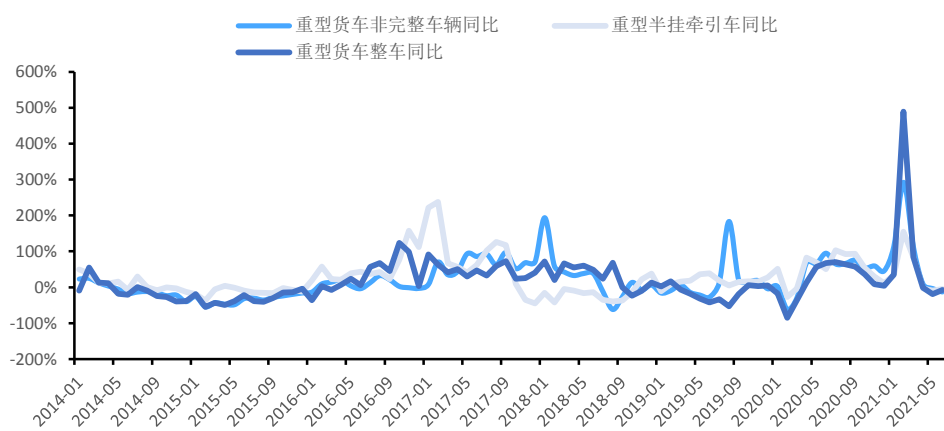
资料来源: Wind, 民生证券研究院

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. 极狐汽车 7 月交付 525 辆车，较上月提升 90%

8 月 3 日，极狐汽车正式发布 7 月交付数据，极狐汽车 7 月交付量为 525 辆，环比上月提升 90%。极狐官方称，极狐销量已经连续 4 个月环比增长。目前，极狐汽车有阿尔法 T 和阿尔法 S 共两款车型在售，其中阿尔法 T 定位为全地形性能纯电 SUV，售价区间为 24.19 万元-31.99 万元，已于 2020 年 10 月上市；阿尔法 S 定位为智能豪华纯电轿车，售价区间为 25.19 万元-34.49 万元，已于今年 4 月 18 日上市。此次极狐发布的 7 月交付量就是由这两款车构成。

【资料来源：盖世汽车，2021.8.3】

<https://auto.gasgoo.com/news/202108/3I70266642C501.shtml>

2. 经销商库存回归合理区间 四大挑战依然待解

7 月汽车经销商库存预警指数为 52.3%，同比大幅下降 10.4%，环比下降 3.8%，当前经销商库存水平进入相对合理区间。部分车型的供给紧张问题将延续到 8 月份，预计四季度结构性短缺问题将得到缓解。回顾上半年，有 33.6% 的经销商维持盈利状态，30.4% 的经销商出现亏损。豪华与进口品牌超六成盈利，合资与自主品牌平均盈利比例为两成。从国别看，日系、德系经销商盈利能力突出，盈利比例超四成。总体来看，经销商仍面临获客成本高、人才流失、渠道变革及更为严格的法规等四大问题和挑战。

【资料来源：中国经济网，2021.8.4】

<https://auto.gasgoo.com/news/202108/4I70266661C108.shtml>

3. 造车新势力 7 月成绩单：理想/小鹏首超蔚来

7 月，造车新势力再度创下交付新纪录。其中，理想和小鹏的交付量首次突破八千辆，并首次超越蔚来。具体来看，7 月理想汽车交付 8589 辆，小鹏汽车交付 8040 台，蔚来汽车交付 7931 台，哪吒汽车交付 6011 台，零跑汽车交付 4404 台。从 1-7 月交付数据看，蔚来依旧占据首位，而五家车企 1-7 月的累计交付均已超过 2020 年全年交付量。行业预计，造车新势力头部车企的销量“爬坡还未见顶”。从同比增速看，7 月造车新势力们仍旧保持了稳定高速增长，同时以“蔚小理”三家为首的第一阵营与哪吒、零跑为主的第二阵营之间差距有缩小的趋势。从整体市场看，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%，并将 2021 年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%。

【资料来源：盖世汽车，2021.8.4】

<https://auto.gasgoo.com/news/202108/4I70266688C110.shtml>

4. 中汽协：7 月汽车销量预估完成 182 万辆，同比下降 13.8%

8月4日,中国汽车工业协会发布信息显示,根据统计的重点企业旬报情况预估,2021年7月,汽车行业销量预估完成182万辆,环比下降9.7%,同比下降13.8%;细分车辆来看,乘用车销量同比下降11.2%,商用车销量同比下降27.1%。受传统汽车消费淡季以及芯片短缺、原材料价格上涨等不利因素影响,今年6月,我国汽车产销分别为194.3万辆和201.5万辆,环比分别下降4.8%和5.3%,同比分别下降16.5%和12.4%。而上述因素在7月并未得到缓解,此前协会根据行业内11家汽车重点企业的旬报数据整理显示,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%。基于此,业界判断7月汽车消费市场大概率会出现同比下滑的情况。

【资料来源:盖世汽车,2021.8.4】

<https://auto.gasgoo.com/news/202108/4I70266790C110.shtml>

5. 上半年全球新能源销量:大众PK比亚迪,谁会是赢家?

数据显示,今年6月全球新能源乘用车市场再次刷新单月历史纪录,同比增长153%至583,507辆,这甚至比之前的最高值——2020年12月的571,475辆还高出12万辆。持续的高增长让今年上半年新能源乘用车市场的累计销量达到2,546,768辆,已相当于2020年全年的82%。考虑到下半年汽车市场的销量一般会明显好于上半年,而且现阶段不仅中国和欧洲,在电动皮卡的推动下美国新能源市场亦进入加速赛道,因此今年全球新能源乘用车的总销量不但将轻松跨过500万辆的门槛,大概率还会达到550万辆。如果芯片短缺问题能及时得到解决,今年该市场甚至有机会突破600万辆。

【资料来源:盖世汽车,2021.8.5】

<https://auto.gasgoo.com/news/202108/5I70266814C110.shtml>

6. 1-6月进口乘用车销售49.4万辆 豪华品牌占九成

中国汽车流通协会近日公布数据显示,今年1-6月,得益于市场回暖的刺激以及疫情导致的去年同期的低基数,我国进口乘用车终端销售49.4万辆,同比增长14.4%。流通协会分析称,乘用车消费升级仍然是增长的核心动力,进口市场豪华车走势表现良好。但受芯片短缺以及此前平行进口暂停等因素影响,6月当月,进口乘用车终端销售8.8万辆,同比轻微下滑0.6%。

【资料来源:乘联会,2021.8.5】

<https://auto.gasgoo.com/news/202108/5I70266886C110.shtml>

5.2 重点公司公告

表3:本周上市公司重要公告一览(2021/8/2-2021/8/6)

公司简称	公告类别	内容
卡倍亿	业绩预告	2021年8月2日,卡倍亿预计2021年半年度实归属于上市公司股东的净利润3000万-3200万元,同比增长37.3%-46.45%。

江铃汽车	产销快报	2021年8月2日, 江铃汽车7月生产汽车27763辆, 同比增长1.88%; 销售汽车23686辆, 同比增长18.38%。
东风汽车	产销快报	2021年8月2日, 东风汽车7月生产汽车12985辆, 同比增长3.38%; 销售汽车11664辆, 同比减少20.23%。
福田汽车	产销快报	2021年8月2日, 福田汽车7月生产汽车47496辆, 同比减少28.64%; 销售汽车45642辆, 同比减少26.35%。
阿尔特	半年报	2021年8月2日, 阿尔特2021年半年度实现营收61203.18万元, 同比增长82.47%; 实现归母净利润10365.55万元, 同比增长179.17%。
苏奥传感	上市公告	2021年8月2日, 苏奥传感拟发行65,927,971股, 发行价格: 7.22元/股, 募集资金总额为475,999,950.62元。
宇通客车	产销快报	2021年8月2日, 宇通客车7月生产那次恶化3306辆, 同比减少2.62%; 销售汽车2803辆, 同比减少11.74%。
春风动力	增减持	2021年8月3日, 公司监事俞列明计划自本公告发布之日起15个交易日后的六个月内, 以集中竞价交易方式减持其所持有的公司股份不超过35,717股, 占公司总股本的0.0266%, 占其持有股份的25%, 减持价格按市场价格确定。
金龙汽车	产销快报	2021年8月4日, 金龙汽车7月生产汽车4320辆, 同比增长37.14%; 销售汽车3359辆, 同比增长7.45%。
汉马科技	产销快报	2021年8月4日, 汉马科技7月生产汽车523辆, 同比减少57.96%; 销售汽车365辆, 同比减少78.46%。
海马汽车	产销快报	2021年8月4日, 海马汽车7月生产汽车2768辆, 同比增长228.13%; 销售汽车2562辆, 同比增长192.80%。
福耀玻璃	半年报	2021年8月5日, 福耀玻璃2021年半年度实现营收115.43亿元, 同比增长42.14%; 实现归母净利润17.69亿元, 同比增长83.54%。
令飞凯达	半年报	2021年8月5日, 令飞凯达2021年半年度实现营收17.37亿元, 同比增长34.46%; 实现归母净利润3628万元, 同比增长28.27%。
比亚迪	产销快报	2021年8月5日, 比亚迪7月生产汽车59641辆, 同比增长89.74%; 销售汽车57410辆, 同比增长82.93%。
江淮汽车	增减持	2021年8月5日, 股东安徽国控集团计划自本公告日起十五个交易日后六个月内, 通过上海证券交易所系统以集中竞价方式减持公司股份不超过公司股份总数的2%, 即37,866,242股
上汽集团	产销快报	2021年8月6日, 上汽集团2021年7月生产汽车344610辆, 同比减少27.38%; 销售汽车352546辆, 同比减少22.95%。
曙光股份	产销快报	2021年8月6日, 曙光股份7月生产汽车63辆, 同比减少94.17%; 销售汽车194辆, 同比减少69.73%。
江淮汽车	产销快报	2021年8月6日, 江淮汽车7月生产汽车38864辆, 同比增长0.63%; 销售汽车39233辆, 同比增长6.57%。
广汽集团	产销快报	2021年8月6日, 广汽集团7月生产汽车163729辆, 同比减少19.1%; 销售汽车180518辆, 同比减少1.86%。

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

表格目录

表 1: 最近一周涨幅榜排名.....	6
表 2: 最近一周跌幅榜排名.....	6
表 3: 本周上市公司重要公告一览 (2021/8/2-2021/8/6)	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。