



新势力旺销，交易逻辑“预期”切换至“复苏确认”

2022年07月03日

➤ **多家车企公布6月销量，同环比总体上升态势明显。**埃安、小鹏、哪吒、理想、蔚来、零跑22M6月销破万，领跑“新势力”。2022年6月，埃安/小鹏/理想/蔚来/哪吒/零跑/赛力斯/极氪销量分别为2.41/1.53/1.30/1.30/1.32/1.13/0.77/0.4万辆，同比分别为+182%/+133%/+69%/+60%/+156%/+178%/+524%/-，环比分别为+14%/+51%/+13%/85%/+19%/+12%/+41%/-1%，同环比总体上升态势明显。8家新势力共交付10.18万辆，新能源汽车需求持续旺盛。

➤ **疫情对汽车时钟影响：2022Q3新一轮复苏更为确定。**疫情后的核心在于供给因素制约缓解后判断需求回补的节奏。中性及乐观假设下，预计今年行业增速约2.8-7%。展望6月中性假设下行业同比增速约8.9%。从交强险上险量数据来看，6月第4周（6.20-6.26）国内乘用车上牌47.83万辆，同比+8.44%/环比+12.84%，上牌量数据环比数据持续增长。新能源乘用车销量12.6万辆，同比+124.6%/环比+10.7%；新能源渗透率26.2%，同比+13.6cpt/环比-0.5pct；燃油车销量35.3万辆，同比-8.4%/环比+13.6%。小鹏、理想、蔚来同比分别为+111%、+92%、+14%，带动新能源销量进一步上行。

➤ **投资建议：汽车行业有望于2022Q3迎来库存周期（4年左右车型周期）与朱格拉周期（8-10年资本开支周期）共振启动，迎来板块性重大布局机会，推荐三条投资主线：**1）基于行业复苏确认带来板块估值修复为主要特征的乘用车板块（早周期特征明显）和零部件蓝筹的配置机会（估值修复的核心源于周期拐点预期下，估值向行业过热及滞涨阶段业绩切换），推荐**广汽集团、长安汽车、比亚迪、长城汽车和吉利汽车**；建议关注**上汽集团及蔚来、小鹏和理想**；2）智能化有望接力电动化成为行业资本开支的主要方向，智能座舱有望在EE架构迭代及高算力芯片量产下，开始进入类似消费电子一样的快速迭代，【**座舱电子**】赛道推荐【**域控制器**】核心公司**德赛西威和经纬恒润**，建议关注**均胜电子和华阳集团**，推荐【**座舱人机多模交互**】的**上声电子和科博达**以及【**传统内外饰智能化升级**】的**星宇股份、福耀玻璃和继峰股份**。3）L3级智驾渗透趋势提速，线控底盘有望复刻过去5年电动车渗透率曲线快速放量，率先收益。推荐【**线控底盘**】龙头公司**中鼎股份、亚太股份和拓普集团**，建议关注产业链相关公司**保隆科技和伯特利**。

➤ **风险提示：**疫情导致的经营风险与市场风险；上游原材料成本涨价超预期风险；政策风险；技术开发进程不及预期风险；芯片供应缓解不及预期的风险。

重点公司盈利预测、估值与评级

证券代码	证券简称	股价 (元)	EPS (元)			PE (倍)			评级
			2021A	2022E	2023E	2021A	2022E	2023E	
002594.SZ	比亚迪	329.20	1.05	2.71	5.69	315	122	58	推荐
601238.SH	广汽集团	15.76	0.70	0.92	1.04	22	17	15	推荐
002284.SZ	亚太股份	9.00	0.06	0.17	0.27	151	54	33	推荐
000887.SZ	中鼎股份	18.48	0.73	0.90	1.06	25	21	17	推荐
601689.SH	拓普集团	70.85	0.92	1.33	1.83	77	53	39	推荐

资料来源：Wind，民生证券研究院预测（注：股价为2022年7月1日收盘价）

推荐

维持评级



分析师：邵将

执业证号：S0100521100005

邮箱：shaojiang@mszq.com

研究助理：谢坤

执业证号：S0100121120049

邮箱：xiekun@mszq.com

相关研究

- 1.民生智能汽车全景数据库月度跟踪：智能驾驶核心外设拐点已至，渗透率加速上行
- 2.2022年5月汽车行业月报：渠道补库，5月销量超预期
- 3.汽车和汽车零部件行业周报 20220627：L9首发即热销，新一轮智能化新车周期启动
- 4.汽车和汽车零部件行业周报 20220619：政策催化6月需求反弹，三季度汽车复苏确认在即
- 5.民生智能汽车全景数据库月度跟踪：线控制动发力，高级别自动驾驶渗透率上行

目 录

1 每周聚焦：新势力同环比总体走高，新能源市场需求持续旺盛	3
1.1 多家新势力月销纷纷破万，同环比强劲增长	3
1.2 疫情对汽车时钟影响：2022Q3 新一轮复苏更为确定	7
1.3 本周新车	9
2 本周市场	10
3 行业动态	12
3.1 公司公告	12
3.2 行业新闻	14
4 行业上游原材料数据跟踪	24
5 风险提示	25
插图目录	26
表格目录	26

1 每周聚焦 :新势力同环比总体走高 ,新能源市场需 求持续旺盛

1.1 多家新势力月销纷纷破万 , 同环比强劲增长

2022 年 7 月 1 日 , 多家车企公布 6 月销量 , 同环比总体上升态势明显。埃安、小鹏、哪吒、理想、蔚来、零跑多家月销破万 , 领跑 “新势力”。2022 年 6 月 , 埃安/小鹏/理想/蔚来/哪吒/零跑/赛力斯/极氪销量分别为 2.41/1.53/1.30/1.30/1.32/1.13/0.77/0.4 万辆 , 同比分别为+182%/+133%/+69%/+60%/+156%/+178%/+524%/- , 环比分别为+14%/+51%/+13%/+85%/+19%/+12%/+41%/-1%。8 家新势力共交付 10.18 万辆 , 新能源汽车需求持续旺盛。2022H1 , 埃安 / 小鹏 / 蔚来 / 理想 / 哪吒 / 零跑 / 赛力斯 / 极氪的交付量分别为 10.0/6.9/5.1/6.0/6.3/5.2/2.2/1.5 万辆 , 分别同比+134%/+124%/+21%/+100%/+199%/+248%/+885%/-。

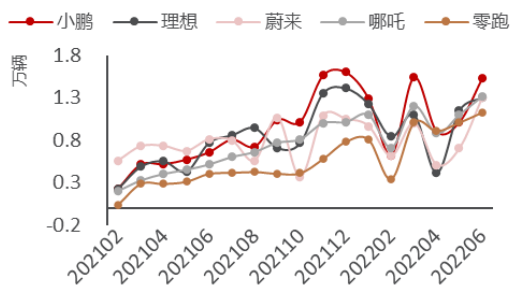
图 1 : 2022 年 6 月各品牌销量汇总 (辆 , %)

	品牌	6月销量	同比	环比	1-6月销量	累积同比
1	埃安	24109	182%	14%	100251	134%
2	小鹏	15295	133%	51%	68983	124%
3	哪吒	13157	156%	19%	63131	199%
4	理想	13024	69%	13%	60403	100%
5	蔚来	12961	60%	85%	63131	21%
6	零跑	11259	178%	12%	51994	248%
7	赛力斯	7658	524%	41%	21581	885%
8	极氪	4302	-	-1%	14708	-

资料来源 : 各公司官网 , 民生证券研究院

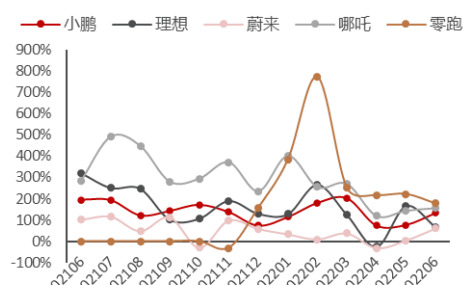
2022 年 6 月 5 家新势力同环比均有增长 , 其中小鹏汽车以 1.53 万辆的交付量领跑新势力 , 零跑单月同比及 1-6 月累计同比上升幅度最大 , 哪吒第一梯队地位持续巩固。5 家新势力 6 月销量总和 6.57 万辆 , 同比+108% , 环比+32%。

图 2 : 新势力月度交付量变化



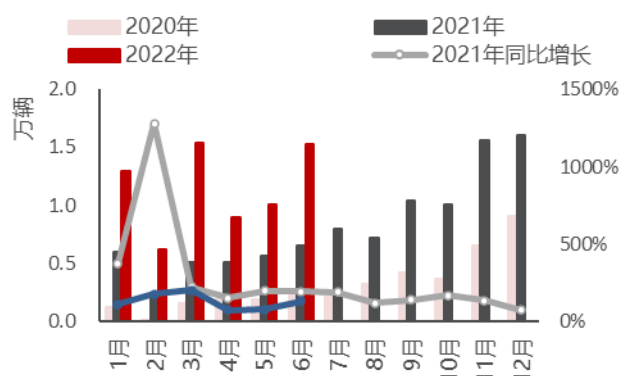
资料来源 : 各公司官网 , 民生证券研究院

图 3 : 新势力交付量同比增速

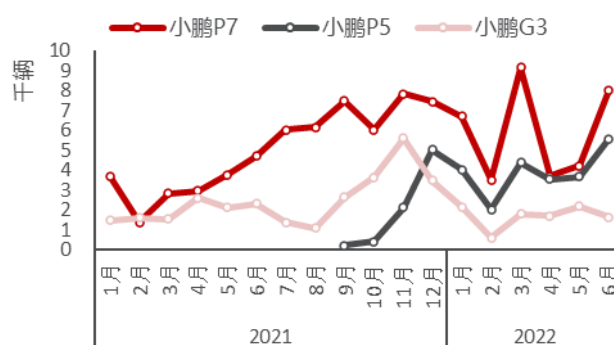


资料来源 : 各公司官网 , 民生证券研究院

小鹏：6月销量达1.53万辆，同比+133%/环比+51%，1-6月累积交付6.90万辆，累积同比+124%/环比+2%。其中小鹏P7交付8,045台，小鹏P5交付5,598台，小鹏G3系列交付1,652台，单月销量同环比的大幅提升主要由P7交付量的近乎翻倍增长拉动。此外，旗舰SUV小鹏G9预计8月开始预订，9月正式上市，有望四季度交付。

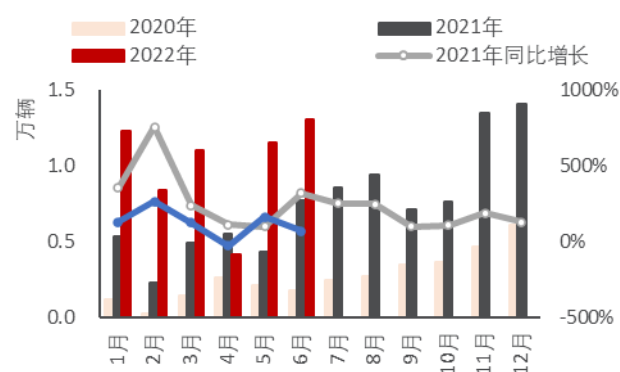
图4：小鹏6月销量达1.53万辆，同比+133%


资料来源：小鹏官网，民生证券研究院

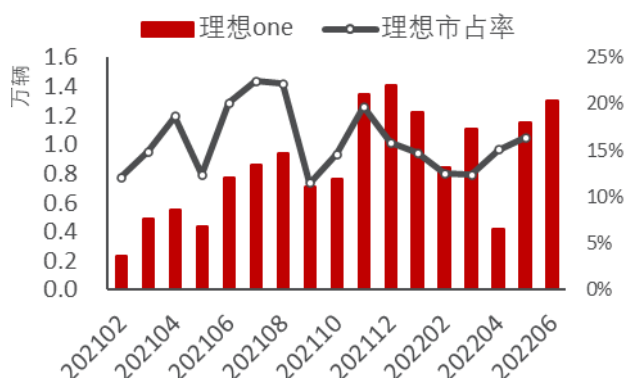
图5：小鹏具体车型销量


资料来源：小鹏官网，民生证券研究院

理想：6月销量达1.30万辆，同比+69%/环比+13%，1-6月累积交付6.04万辆，累积同比+100%/环比+0.1%。6月21日理想L9正式上市，定位针对家庭的全球智能旗舰SUV，目前预售订单已破三万，预计在8月底前启动交付，有望拉动理想整体销量向上。

图6：理想3月销量达1.30万辆，同比+69%


资料来源：理想官网，民生证券研究院

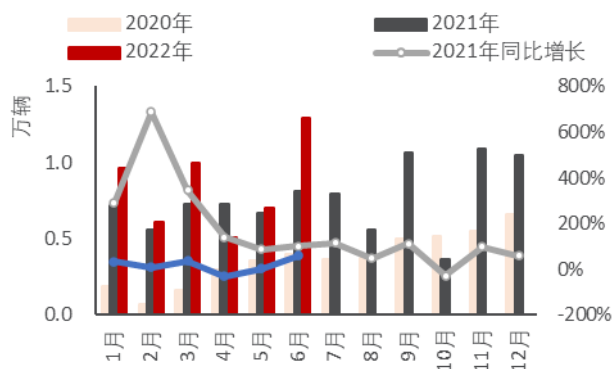
图7：理想在30万以上新能源市场市占率


资料来源：理想官网，民生证券研究院

蔚来：6月销量达1.30万辆，同比+60%/环比+85%，创月度交付量新高；1-6月累积交付5.08万辆，累积同比+21%/环比+3%。蔚来ES7已于6月15日发布，或定价50万元左右，车型基于NT2.0平台打造，配备激光雷达，定位高端

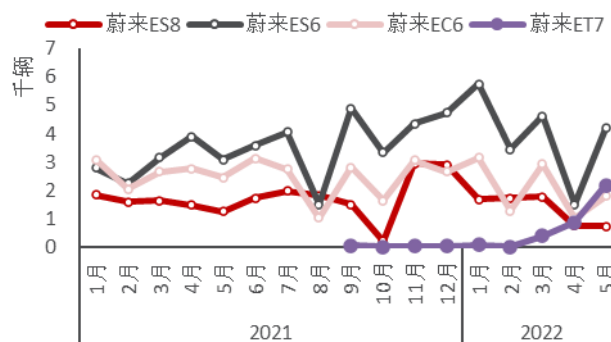
纯电 SUV 市场。下半年蔚来三款新的 SUV、ES7、ET5 也将陆续启动交付，蔚来下半年表现有望迎来较大提升。

图 8：蔚来 6 月销量达 1.30 万辆，同比+60%



资料来源：蔚来官网，民生证券研究院

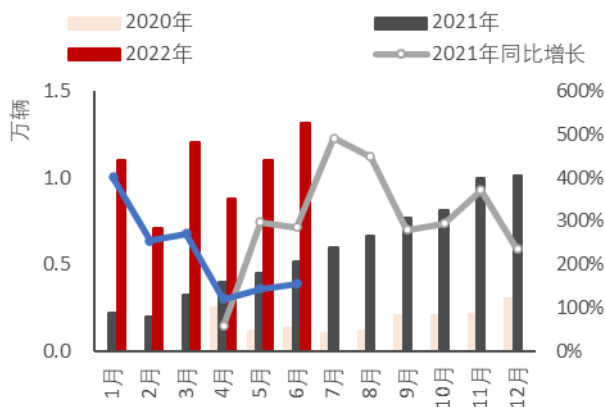
图 9：蔚来分车型销量变化



资料来源：蔚来官网，民生证券研究院

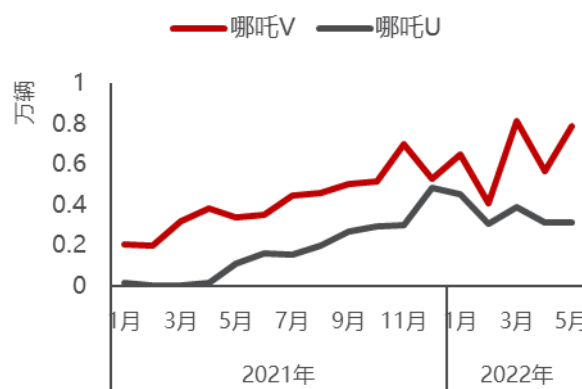
哪吒：6 月销量达 1.32 万辆，同比+156%/环比+19%，1-6 月累积交付 6.31 万辆，累积同比+199%/环比+30%。哪吒 S 订单持续增长，7 月份其他版型配置价格将进一步公布，哪吒新势力第一梯队地位逐步稳固。

图 10：哪吒 6 月销量达 1.32 万辆，同比+156%



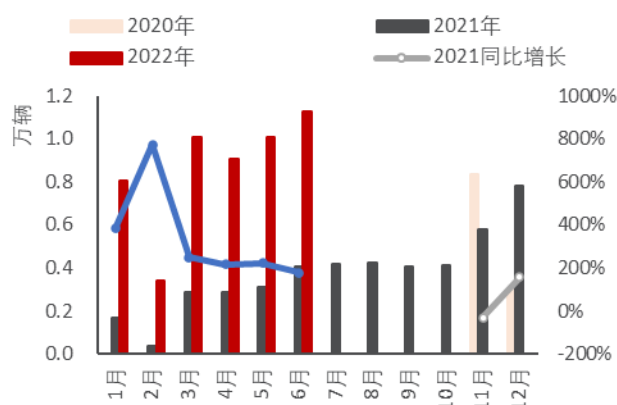
资料来源：哪吒官网，民生证券研究院

图 11：哪吒分车型销量变化

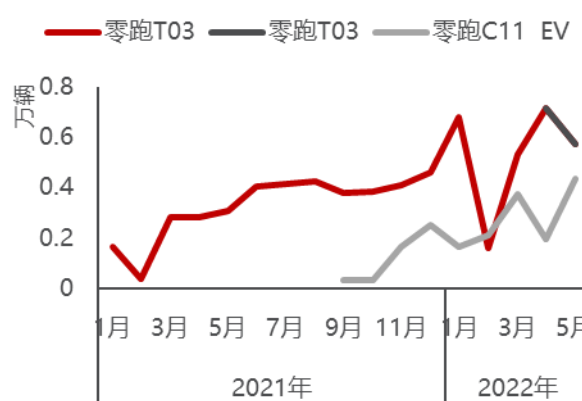


资料来源：哪吒官网，民生证券研究院

零跑：6 月销量达 1.13 万辆，同比+178%/环比+12%，1-6 月累积交付 5.20 万辆，累积同比+248%/环比+72%。6 月 28 日，零跑达成 10 万台量产车下线里程碑，零跑 C01 自首秀以来订单突破 6 万辆，增长预期逐步明晰。

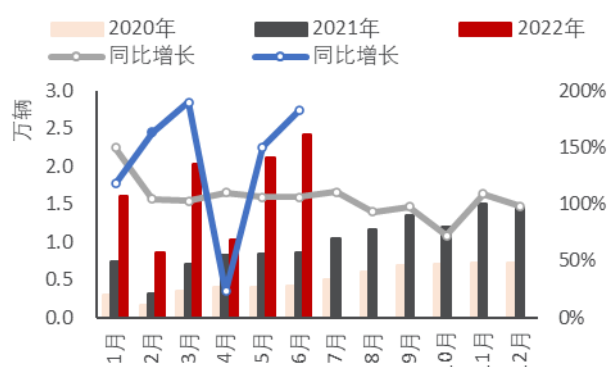
图 12：零跑 6 月销量达 1.13 万辆，同比+178%


资料来源：零跑官网，民生证券研究院

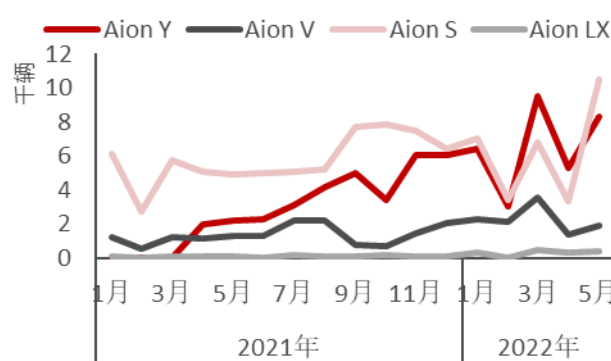
图 13：零跑分车型销量变化


资料来源：零跑官网，民生证券研究院

埃安：6 月销量达 2.41 万辆，同比+182%/环比+14%，1-6 月累积交付 10.03 万辆，累积同比+134%/环比+30%。6 月 20 日广汽董事会会议决定推进埃安 A02 项目，投资增至 11.4 亿元。据悉埃安 A02 或为中高端中型轿车，此次加速推进将有效丰富未来埃安产品矩阵。

图 14：埃安 6 月销量达 2.41 万辆，同比+182%


资料来源：埃安官网，民生证券研究院

图 15：埃安分车型销量变化


资料来源：埃安官网，民生证券研究院

此外，极氪 6 月销量 4302 台，环比-1%，1-6 月累计交付 1.47 万辆，极氪 4 月后销量表现不佳主要系关键零部件尤其是空气悬架短缺所致；赛力斯 6 月销量 7658 辆，其中问界 M5 销量为 7021 辆，1-6 月累计交付 2.16 万辆，累计同比+885%。

从 2022 年 6 月销量数据来看，车市基本面向复苏好转迹象愈发明显。复工复产节奏加快及行业需求回补背景下，2022Q3 迎来新一轮复苏的预期更加确定。

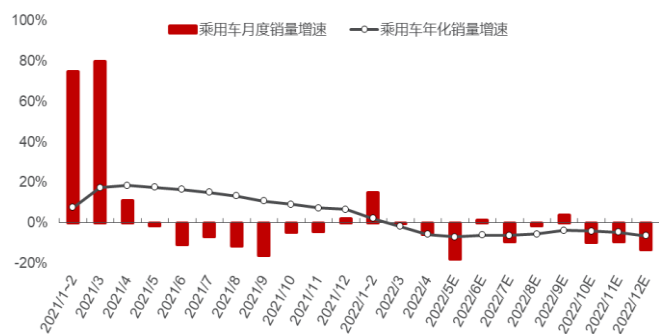
1.2 疫情对汽车时钟影响：2022Q3 新一轮复苏更为确定

结合当前复产复工节奏和对当前行业需求回补节奏的判断，我们初步预计**2022Q2 乘用车销量同比-18%**。目前吉林地区已经全面复产复工，上海自 4 月 18 日正式推进复产复工，目前推进节奏基本符合预期。乐观假设下，行业下半年能对疫情造成的销量缺口进行完全恢复，参考 2020 年需求回补节奏，预计全年销量同比+7%，与年初乐观假设基本一致。中性假设下，我们预计需求回补会被部分抑制，全年销量同比约 2.8%。悲观假设下，我们预计需求回补暂时无法实现，全年销量同比-6.5%。

中性及乐观假设下，预计今年行业增速在 2.8-7%，疫情后的核心在于供给因素制约缓解后判断需求回补的节奏。乐观假设下，供应有望快速修复，需求也能得到充分回补，行业增速或将达到 7%；若供给制约缓解较慢，需求不能有效回补，中性假设下行业增速约为 2.8%。后疫情的重建背景下，三季度将开启本轮周期的春季。行业进入汽车板块周期性的超配时区（基于景气度周期触底下，估值修复驱动的超额收益阶段）。

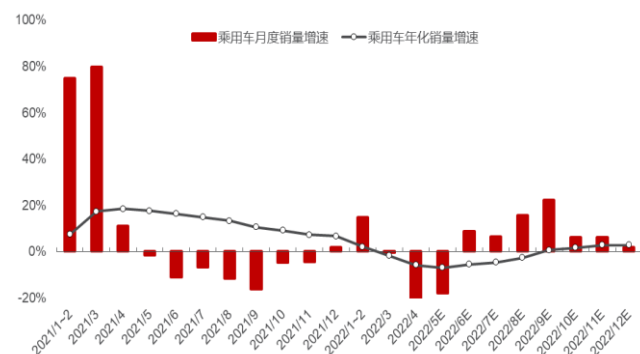
此次疫情令新一轮汽车需求于 2022Q3 复苏更为确定。年初无疫情的情况下，我们对行业的判断是：乐观及中性假设下，预计 2022H2 汽车行业开启新一轮库存周期复苏；悲观假设下预计 2023 年汽车行业有望开启新一轮复苏。**疫情后无论悲观、中性、乐观情景下，汽车行业将于 2022Q3 确认复苏。疫情后预计新一轮汽车周期于 2022Q3 走向复苏将更为确定。**

图 16：悲观假设下乘用车月度销量增速及年化销量增速（2022E 销量增速：-6.5%）



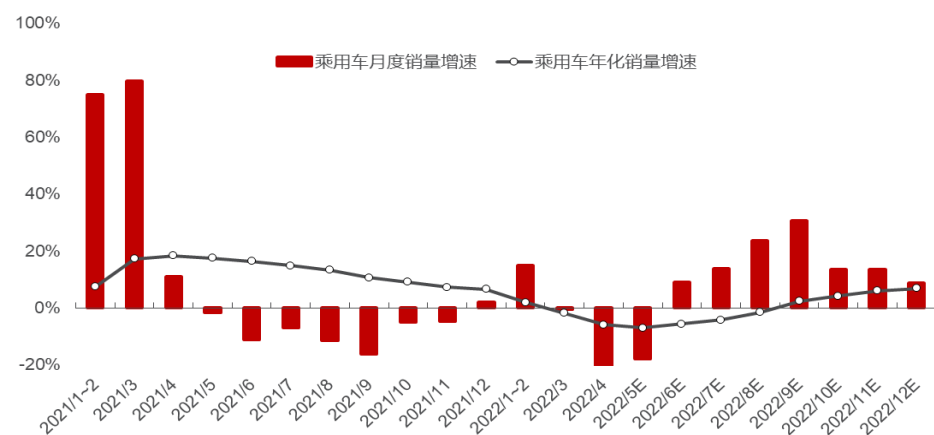
资料来源：中汽协，民生证券研究院预测

图 17：中性假设下乘用车月度销量增速及年化销量增速（2022E 销量增速：2.8%）



资料来源：中汽协，民生证券研究院预测

图 18：乐观假设下乘用车月度销量增速及年化销量增速（2022E 销量增速：7%）



资料来源：中汽协，民生证券研究院预测

我们根据 1-5 月份乘用车需求测算 2022 年全年乘用车增速约-5.46%，低于我们悲观及乐观假设下预测区间-5%-7.3%下限，展望 6 月预计行业同比增速 1.4%至 14.6%。

1.3 本周新车

表 1：本周新车

制造商	长安汽车	长安汽车	广汽乘用车	长安汽车	长安汽车	东风乘用车	北汽制造	吉利汽车
车型	欧尚 Z6	欧尚 Z6 iDD	传祺 GS8 双擎	长安 UNI-V	长安 CS75 PLUS	风神 E70	元宝	几何 E
全新/改款/调价	全新产品	全新产品	新增车型	新增车型	新增车型	新增车型	全新产品	全新产品
能源类型	燃油	插电混动	油电混合	燃油	燃油	纯电	纯电	纯电
级别及车型	A SUV	A SUV	B SUV	A NB	A SUV	A NB	A00 HB	A0 SUV
价格区间（万元）	9.99~12.99	15.58~17.58	26.98	12.99~13.9	12.9	14.18~14.58	3.39~4.99	8.68~10.38
上市时间	2022/6/25	2022/6/25	2022/6/25	2022/6/25	2022/6/27	2022/6/28	2022/6/28	2022/6/30
电池类型		磷酸铁锂	镍氢电池			磷酸铁锂/三元锂	磷酸铁锂	磷酸铁锂
纯电续航（km）		110/150				412/433	120/170	320/401
最大功率（KW）	138	122/110	140	171	138	110	20	60
最大扭矩（N·m）	300	255/330	320	390	300	210	85	130
轴距（mm）	2795	2795	2920	2750	2710	2700	2050	2485
辅助驾驶芯片								
芯片总算力								
摄像头数量	1/4/6/7 个	4/6/7 个		1 个				1/3 个
超声波雷达	3/5/12 个	5/12 个		6 个				0/3 个
毫米波雷达	0/1/3 个	0/1/3 个						
激光雷达								
（安全装备）制动	•	•	•	•	•	•	•	无/•
力分配（EBD）								
刹车辅助（EBA）	•	•	•	•	•	•		无/•
车身稳定控制	•	•	•	•	•	•		
（ESC/ESP）								
并线辅助		无/•	•					
车道偏离预警系统		•	•	•				
车道保持辅助系统		无/•	•	无/•				
主动刹车系统		•	•	•				
（操控配置）自动								
泊车入位		无/•						
OTA	•	•	•	•	•			•

资料来源：乘联会，民生证券研究院

2 本周市场

本周 A 股汽车板块(申万一级行业)-3.70%,表现弱于沪深 300(+1.64%),在 32 个申万一级行业中排名第 32 位。细分板块中,商用载货车+6.15%、商用载客车-1.22%、其他交运设备-3.07%、汽车零部件-4.04%、乘用车-4.04%、汽车服务-4.23%。

本周汽车板块涨幅前五分别为兴民智通(+31.83%)、江淮汽车(+27.18%)、恒立实业(+24.26%)、郑煤机(+19.43%)、神驰机电(+18.34%);跌幅前五分别为襄阳轴承(-12.94%)、华达科技(-14.66%)、联明股份(-15.81%)、国机汽车(-19.24%)、深中华 A(-22.43%)。

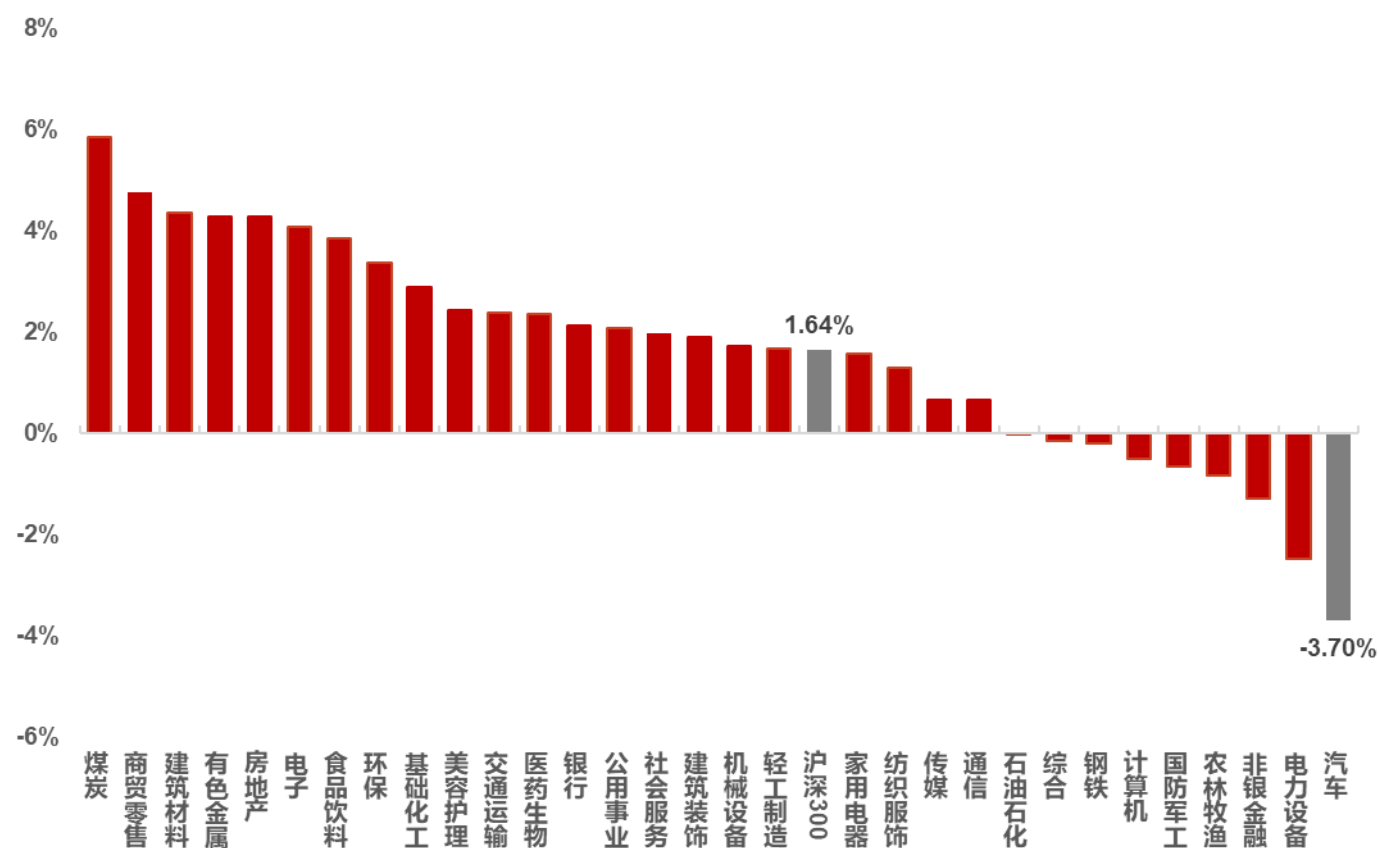
重点企业本周表现：

A 股：中鼎股份(-8.51%)、比亚迪(-6.22%)、长城汽车(-6.72%)、上汽集团(-4.01%)、长安汽车(+6.64%)、广汽集团(-9.74%)、华域汽车(-10.83%)。

H 股：比亚迪股份(+1.23%)、吉利汽车(-0.56%)、长城汽车 H(-3.81%)、广汽集团 H(-3.44%)、中国重汽(+0.92%)。

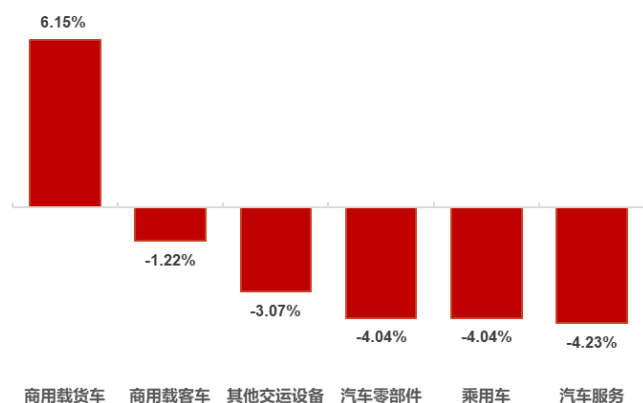
美股：特斯拉(-7.51%)、蔚来(-11.30%)、小鹏汽车(-14.20%)、理想汽车(-7.58%)。

图 19：本周申万行业板块及沪深 300 涨跌幅



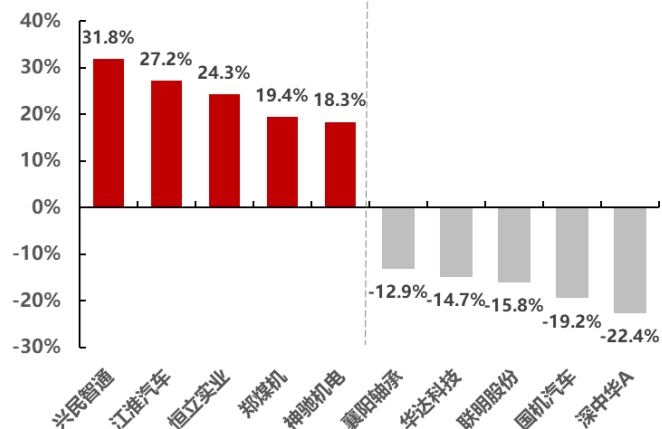
资料来源：Wind，民生证券研究院

图 20：SW 汽车子行业周涨跌



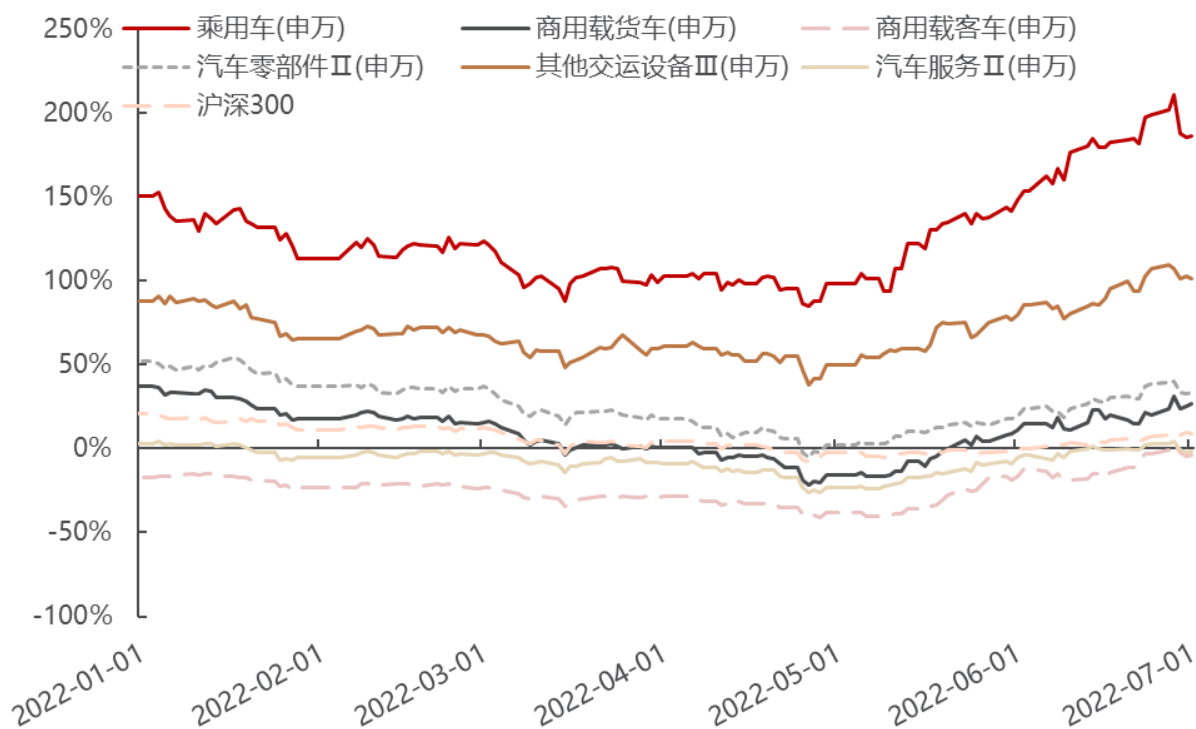
资料来源：Wind，民生证券研究院

图 21：本周板块涨跌幅前五个股



资料来源：Wind，民生证券研究院

图 22：汽车行业子板块与沪深 300 指数自 2022 年 1 月以来的表现



资料来源：Wind，民生证券研究院

3 行业动态

3.1 公司公告

1、继峰股份(603997.SH):股权激励限制性股票回购注销实施公告

继峰股份(603997.SH)发布,根据宁波继峰汽车零部件股份有限公司《2017年限制性股票激励计划(草案)》的相关规定,2021年度公司层面业绩考核未达标,公司需对激励对象所持有的已获得但不符合解除限售条件的限制性股票进行回购注销。

2、旭升股份(603305.SH):关于使用自有外汇方式支付募集资金投资项目并以募集资金等额置换的公告

旭升股份(603305.SH)第三届董事会第十次会议及第三届监事会第十次会议于2022年6月27日召开,会议审议通过了《关于使用自有外汇方式支付募集资金投资项目并以募集资金等额置换的议案》,同意公司在募集资金投资项目实施期间,使用自有外汇方式支付募集资金投资项目所需资金,并从募集资金专户划转等额资金至公司一般账户。

3、西仪股份(002265.SZ):关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项获得中国证监会受理的公告

西仪股份(002265.SZ)发布云南西仪工业股份有限公司于2022年6月24日收到中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可申请受理单》。中国证监会依法对公司提交的《上市公司发行股份购买资产核准》行政许可申请材料进行了审查,认为该申请材料齐全,符合法定形式,决定对该行政许可申请予以受理。

4、华达科技(603358.SH):关于控股子公司增资扩股暨引入战略投资者相关事项的进展公告

江苏恒义增资扩股引入战略投资者的事宜已办理完毕。自2022年6月起,江苏恒义注册资本由15,275.14万元变更为16,990.9059万元,公司持有江苏恒义的股权比例由51%变更为45.7959%。江苏恒义仍为公司的控股子公司,仍在公司合并报表范围内。本次江苏恒义增资扩股工作的完成,有利于增强公司与国内新能源汽车领先企业的合作关系,促进江苏恒义在新能源汽车零部件领域的发展,符合公司的长期发展战略,有助于进一步增强公司竞争力。

5、阿尔特(300825.SZ):关于签署合作协议书的进展公告

阿尔特汽车技术股份有限公司于2022年3月26日与天津市西青经济开发集团有限公司、天津一汽夏利运营管理有限责任公司签署了《阿尔特汽车技术股份有限公司、天津市西青经济开发集团有限公司与天津一汽夏利运营管理有限责任公司关于天津博郡汽车有限公司之合作协议书》,公司拟通过股权转让方式受让天津博郡汽车有限公司80.1%股权,西青经开集团拟通过股权转让方式受让天津博郡19.9%股权。

6、雷迪克(306652.SZ):关于轮毂单元项目收到客户定点通知的公告

杭州雷迪克节能科技股份有限公司已收到长城汽车股份有限公司发出的定点开发通知,公司已被长城汽车选定为A30平台的前、后轮毂单元供应商,目前相

关产品开发技术协议已签订完成,公司将按照该客户的要求完成开发工作,具体销售数量和销售金额将根据合同订单金额为准。

7、旷达科技(002516.SZ):关于下属公司投资进展暨参股公司对相关公司第二次增资的公告

旷达科技集团股份有限公司下属公司的参股公司芯投微电子科技有限公司(上海)有限公司于2020年10月30日完成对NDK SAW devices Co., Ltd.第一批次51%股权的交割程序,并于2020年11月4日与NSD的另一股东Nihon Dempa Kogyo Co., Ltd.按股权比例完成同比例增资。

8、越博动力(300742.SZ):关于对外投资的公告

为满足公司战略发展需要,进一步拓展新能源市场,公司拟与南京汇通易航新能源汽车运营服务有限公司共同出资成立控股子公司南京汇博吉通新能源动力科技有限公司。合资公司注册资本为人民币10,000万元,其中,公司以自有资金出资人民币7,000万元,占合资公司注册资本的70%;汇通易航以货币出资3,000万元,占合资公司注册资本的30%。

9、伯特利(603596.SH):关于以集中竞价交易方式首次回购公司股份的公告

芜湖伯特利汽车安全系统股份有限公司于2022年4月29日召开的第三届董事会第五次会议审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份的议案》,同意公司以自有资金或符合法律法规规定的自筹资金,通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式进行回购公司发行的A股普通股股票,回购股票价格的上限为90.91元/股,回购股票数量为不低于50万股且不超过70万股,占公司目前已发行总股本的0.122% - 0.171%。回购股票的实施期限为自董事会审议通过本次回购股票之日起不超过12个月。

10、钱江摩托(000913.SZ):关于向激励对象首次授予限制性股票的公告

本激励计划拟授予的限制性股票数量为1587.00万股,约占本激励计划草案公告时公司股本总额45,353.60万股的3.50%。其中首次授予1540万股,约占本次激励计划草案公告时公司股本总额45,353.60万股的3.40%,首次授予部分约占本次授予权益总额的97.04%;预留授予47.00万股,约占本次激励计划草案公告时公司股本总额45,353.60万股的0.10%,预留部分约占本次授予权益总额的2.96%。

11、威孚高科(000581.SZ):关于投资设立氢燃料电池零部件业务合资公司暨关联交易的进展公告

无锡威孚高科技集团股份有限公司于2022年1月7日召开了第十届董事会第六次会议,审议通过了《关于拟投资设立氢燃料电池零部件业务合资公司暨关联交易的议案》,同意公司及子公司IRD Fuel Cells A/S、Borit NV与Robert Bosch Internationale Beteiligungen AG、无锡市高新区新动能产业发展基金共同投资人民币5亿元设立氢燃料电池零部件业务合资公司。

12、小康股份(601127.SH):2022年6月份产销快报

小康股份(601127.SH)发布2022年6月份产销快报,6月份总产量为22433辆,同比下降0.36%;其中新能源汽车产量为11508辆,同比增长243.53%。6月份总销量为25703辆,同比增长20.51%;其中新能源汽车销量为12418辆,同比增长185.41%。

12、泉峰汽车(603982.SH):关于 2022 年第二季度为全资子公司提供担保的公告

泉峰汽车(603982.SH)发布,为满足公司全资子公司泉峰安徽和泉峰欧洲的日常工作经营需要,2022 年度公司拟为其提供担保额度合计不超过 60,000 万元人民币和 4,000 万欧元,主要用于日常经营性贷款授信、开具保函等日常经营相关的业务,上述额度不包含已经股东大会审议通过的专项担保额度。

3.2 行业新闻

3.2.1 电动化

1、比亚迪 4.03 亿元竞得深汕新能源产业用地

据盖世汽车报道,6 月 28 日,深圳市深汕特别合作区一宗超 55 万平方米的新能源产业用地成功挂牌出让,由深圳比亚迪汽车实业有限公司以 4.03 亿元竞得,再度刷新了深汕特别合作区单宗出让土地规模最大的纪录。据悉,该地块将用于建设深汕比亚迪汽车工业园一期项目,将对深汕特别合作区做大做强做优深汕新能源汽车产业、加快汽车产业链集聚和招商引资起到强大的示范带动作用。(资料来源:盖世汽车)

2、比亚迪推出 1200V, 1040A 高功率 SiC 模块

据汽车之家报道,比亚迪半导体于近期全新推出 1200V 1040A SiC 功率模块,相较于市场主流的 SiC 功率模块,1200V 1040A SiC 功率模块成功克服了模块空间限制的难题,在不改变原有模块封装尺寸的基础上将模块功率大幅提升了近 30%,主要应用于新能源汽车电机驱动控制器。(资料来源:汽车之家)

3、乘联会:预计今年 6 月新能源车零售近 50 万辆,有可能创历史新高

据盖世汽车报道,乘联会数据显示,6 月 20-26 日,乘用车市场零售 48.7 万辆,同比增长 33%,环比前一周增长 17%,较上月同期增长 28%;乘用车市场批发 56.1 万辆,同比增长 50%,环比上周增长 30%,较上月同期增长 12%。6 月 1-26 日,乘用车市场零售 142.2 万辆,同比增长 27%,较上月同期增长 37%;乘用车厂商批发 150.4 万辆,同比增长 40%,较上月同期增长 34%。(资料来源:盖世汽车)

4、比亚迪合肥基地整车下线,一期产能 15 万

据汽车之家报道,6 月 30 日,比亚迪合肥基地第一辆整车正式下线,从去年 7 月一期项目谈判到签约仅用时 23 天,签约到开工仅用时 42 天,从签约到整车下线刷新了“合肥速度”。(资料来源:汽车之家)

5、无锡:新能源汽车推广消费 17 条政策

据汽车之家报道,近日,无锡市政府发布了新能源汽车推广消费 17 条政策,其中包含个人消费者通过消费券购买纯电动新能源乘用车享受不低于 3000 元/辆购车补贴;对符合条件的新能源汽车按照《关于新能源汽车免征车辆购置税有关政策的公告》免征车辆购置税;进入实行政府定价、政府指导价的停车设施 1 小时内临时停放的新能源汽车免收停车服务费。(资料来源:汽车之家)

6、宁德时代:推进钠离子电池 2023 年产业化

据汽车之家报道,近日,宁德时代在互动平台表示,公司目前专注于锂离子电池技术发展路线,同时对新技术也保持着高度关注。公司具备多元化产品形态研发及生产能力,包括方形、圆柱、软包,可满足客户的多样化需求,给客户提供满足客户需求的合理建议与最优方案。(资料来源:汽车之家)

7、国轩高科将在阿根廷新建年产 1 万吨碳酸锂工厂

据建约车评报道,6月24日,国轩高科与阿根廷胡胡伊省国家能源矿业公司签订合作协议,双方决定成立合资公司,在佩里科自由贸易区建设电池级碳酸锂精炼厂。(资料来源:建约车评)

8、天齐锂业拟向德方纳米、LG 化学供应锂盐

"据建约车评报道,6月24日,德方纳米公告称,公司与天齐锂业子公司成都天齐签订产品供应合同。合同约定,在2022年7月至2024年12月期间,成都天齐将向德方纳米供应碳酸锂。(资料来源:建约车评)

9、杉杉股份拟 50 亿元建年产 4 万吨硅基负极材料项目

据建约车评报道,6月27日,杉杉股份公告称,子公司上海杉杉锂电拟在宁波市鄞州区投建年产 4 万吨锂电池硅基负极材料一体化基地项目,计划总投资约 50 亿元。(资料来源:建约车评)

10、FEV 和辉能科技合作开发固态电池系统

据盖世汽车报道,6月23日,动力总成开发商 FEV 与固态电池制造商辉能科技签署谅解备忘录,合作开发固态电池系统。双方将利用彼此的专业知识,共同开发基于辉能科技独特固态电池(SSB)技术的储能系统。(资料来源:盖世汽车)

11、全国充电设施累计 358 万台,同比增加 92%

据汽车之家报道,中国充电联盟公布了 2022 年 5 月全国电动汽车充换电基础设施的运行情况,截至 2022 年 5 月,全国充电基础设施累计数量为 358.1 万台,同比增加 91.5%。今年前五个月,公共充电桩 27.1 万台,同比增长 253.8%。从区域看,广东省公共充电桩数量位居全国第一。(资料来源:汽车之家)

12、国轩电池将在德国投建 20GWh 生产基地

据盖世汽车报道,国轩高科在德国哥廷根基地举行了第五届新能源经济论坛暨国轩德国揭牌仪式。哥廷根基地规划产能为 20GWh,正式开启国轩电池“欧洲造”步伐。(资料来源:盖世汽车)

13、领克纯电动车计划曝光,为进入英国准备

据汽车之家报道,据海外媒体与领克国际公司 CEO 魏思澜沟通得知,领克正在加速进入英国市场,预计将在 2024 年年初,同时领克品牌将在以一款全新电动车作为进入英国市场的首款车型。(资料来源:汽车之家)

14、优美科与出光兴产合作开发高性能阴极材料 用于固态电池

据盖世汽车报道,6月22日,全球材料科技集团优美科与日本出光兴产株式会社已宣布将结合双方在阴极活性材料(CAM)和固体电解质方面的技术,共同开发用于固态电池的高性能阴极材料,从而在延长续航里程方面取得技术突破,进而进一步推广电动汽车。(资料来源:盖世汽车)

15、宝马集团将于秋季开设其电池制造能力中心

据盖世汽车报道，6月28日，宝马集团将于秋季开设其电池制造能力中心 (CCMC)。随着排放控制审批程序的完成，在慕尼黑郊外的 Parsdorf 能力中心进行锂离子电池近乎标准的生产调试的必要条件已经到位。(资料来源：盖世汽车)

16、富士康将在印尼新首都投资电动公交系统

据盖世汽车报道，印度尼西亚表示，富士康科技集团正考虑在该国的新首都进行投资，此举将支持印尼这个 340 亿美元的建设项目。(资料来源：盖世汽车)

17、国轩高科将在阿根廷新建年产 1 万吨碳酸锂工厂

据盖世汽车报道，电动汽车电池初创企业 Britishvolt 已经与韩国电池材料企业 Posco Chemical 签署了协议，旨在确保阴极和阳极材料的供应。(资料来源：盖世汽车)

18、Turntide Technologies 推出电池和动力总成组件，简化商用车电气化

据盖世汽车报道，美国智能电机初创公司 Turntide Technologies 宣布推出一套领先的电池和动力总成组件：Turntide Electrification，旨在助力商业和工业运输领域脱碳，包括非公路车辆、自动导引车、建筑、卡车和公共汽车、船舶和客运铁路。(资料来源：盖世汽车)

3.2.2 数字化

1、汽车不停车收费系统芯片起草启动会召开

据汽车之家报道，近日，汽车不停车收费系统芯片起草组启动会议通过网络会议形式召开，来自管理部门、ETC 芯片企业、OBU 企业、检测机构和科研院所的 30 余位专家参加了此次会议。秘书处首先汇报了汽车芯片工作组总体布局规划及前三批启动的标准项目推进情况。(资料来源：汽车之家)

2、亿咖通科技推进下一代计算模组研发

据汽车之家报道，由亿咖通科技和芯擎科技联合打造的“龍鷹一号展示车”于武汉正式亮相。作为重要的参考设计，展示车座舱系统运行流畅。与此同时，亿咖通科技也在紧锣密鼓地研发基于龍鷹一号的下一代计算模组。未来，亿咖通科技将与芯擎科技一起，以自主设计的智能座舱计算模组和芯片，共同助力车企及一级供应商打造智能座舱体验。(资料来源：汽车之家)

3、中汽协 SDV 工作组携手 100 多家企业联合发布《软件定义汽车服务 API 参考》规范第三版，持续推动智能汽车高效开发与产业发展

据盖世汽车报道，在中国汽车供应链大会暨首届中国新能源智能网联汽车生态大会上，中国汽车工业协会软件定义汽车工作组携手 100 多家成员单位代表，联合发布了《软件定义汽车服务 API 参考》Version 3.0 (第三版)。(资料来源：盖世汽车)

4、博泰基于黑莓 QNX 座舱获 5 家车企量产订单

据汽车之家报道，博泰车联网与 BlackBerry 宣布，博泰车联网智能座舱将采用黑莓 QNX 技术，并已获得 5 家汽车制造商、10 余款车型的量产项目订单，包括东风岚图、哪吒新能源、以及一家国内头部民营汽车企业与两家海外汽车制造商。(资料来源：汽车之家)

5、宝马扩展 BMW 操作系统 8，集成安卓车载操作系统

据盖世汽车报道，宝马集团宣布将从 2023 年 3 月起扩展其 BMW 操作系统 8，并首次将安卓车载系统 Android Automotive OS (AAOS) 集成到某些车型系列中，以作为当前基于 Linux 其他版本的第二种技术方法。(资料来源：盖世汽车)

3.2.3 自动驾驶

1、地平线获一汽集团战略投资

据建约车评报道，6 月 27 日，地平线官方宣布，已于近日获得中国第一汽车集团有限公司的战略投资并完成交割，将用于加强车规级 AI 芯片的技术研发以及工程化落地能力建设。(资料来源：建约车评)

2、阿里、赢彻获颁 L4 级自动驾驶卡车路测牌

据建约车评报道，6 月 24、27 日，赢彻科技与阿里分别宣布，获得浙江德清颁发的 L4 级“主驾无人”自动驾驶卡车公开道路测试牌照，德清也成为全国首个颁发“主驾无人”卡车公开道路测试牌照的城市。(资料来源：建约车评)

3、楚航科技获零跑汽车雷达项目 预计近期量产搭载

据建约车评报道，6 月 24 日，自动驾驶感知服务商楚航科技宣布，与零跑汽车签订项目合作协议，为后者旗下某款量产轿车自动驾驶系统部件提供 77GHz 前向雷达和 77GHz 盲区检测角雷达，两款产品预计将于近期量产搭载。(资料来源：建约车评)

4、亮道智能量产数据服务再获国际 Tier1 量产订单

据建约车评报道，6 月 24 日，亮道智能宣布于近期再获国际 Tier1 欧洲量产项目订单，在德国主机厂商激光雷达量产项目中交付量产数据服务，包括传感器真值系统搭建、真值数据自动化生成以及激光雷达感知能力评价与分析等多项数据服务，促进车载激光雷达量产交付进程。(资料来源：建约车评)

5、如祺 Robotaxi 在广汽科技日首次亮相

据汽车之家报道，在广州举行的“2022 广汽集团科技日”上，如祺出行首次公开展示了如祺 Robotaxi 运营科技平台，并已与广汽研究院、小马智行和文远知行等合作方完成系统与数据的对接，正在高效推进 Robotaxi 车辆投放和示范运营落地。(资料来源：汽车之家)

6、百度、小马智行相继宣布收费，Robotaxi 商业化再提速

据盖世汽车报道，百度 Apollo 宣布旗下自动驾驶出行服务平台“萝卜快跑”在武汉市经开区开启商业化试点，面向公众提供自动驾驶付费出行服务。在此之前，百度“萝卜快跑”已经分别在北京、重庆和阳泉实现了商业化出行服务，此次落地武汉，将进一步为百度探索 Robotaxi 商业化落地提供重要经验借鉴。(资料来源：

盖世汽车)

7、小鹏 P5 通过 OTA 推送 ACC/LCC 增强版

据建约车评报道,7月1日20:00,小鹏 P5 Xmart OS 3.2.0 OTA 开启推送。在这次更新中,小鹏 P5 将新增 ACC 自适应巡航增强版、LCC 车道居中辅助增强版,和高速 NGP 导航辅助驾驶增强版。(资料来源:建约车评)

8、智能驾驶公司几何伙伴获 SAE 独家战略投资,将参与 SAE 标准委员会相关工作

据盖世汽车报道,上海几何伙伴智能驾驶有限公司近日宣布完成新一轮战略融资,本轮由国际自动机工程师学会(SAE International)独家投资。(资料来源:盖世汽车)

9、RIKEN 开发出新卷积神经网络,助力自动驾驶

据盖世汽车报道,日本综合性研究机构 RIKEN 脑科学中心的 Andrea Benucci 及其同事开发出一种创建人工神经网络的方法,可以学习更快、更准确地识别物体。该研究重点关注未被注意到的眼球运动,并表示眼球运动在稳定识别物体方面发挥着重要作用。(资料来源:盖世汽车)

10、LG Innotek 推出新型车载雷达模块 具有世界最高分辨率和性能

据盖世汽车报道,据外媒报道,韩国 LG 集团旗下电子产品零部件制造商 LG Innotek 推出一种新的车载雷达模块,可使用无线电波检测生命的存在或运动。该模块拥有全球最高分辨率和性能,可以防止盗窃并识别所有座位上的乘员位置和数量,以及生物信号和动作。(资料来源:盖世汽车)

11、法雷奥将为宝马电动汽车平台提供先进驾驶辅助系统

据盖世汽车报道,6月28日,法雷奥和宝马集团宣布达成一项重大合作,法雷奥将为宝马即将于2025年推出的新一代电动汽车平台“Neue Klasse”提供 ADAS 域控制器、传感器和停车、操作软件等。(资料来源:盖世汽车)

12、Hailo 与瑞萨电子合作 使汽车客户从 ADAS 无缝扩展到自动驾驶

据盖世汽车报道,6月27日,人工智能芯片制造商 Hailo 宣布与先进半导体解决方案供应商瑞萨电子合作,提供强大且节能的运算解决方案,支持机动车辆中高级驾驶辅助功能和自动驾驶系统。该联合解决方案将使先进的 ADAS 技术更易于在所有类型的汽车中使用。(资料来源:盖世汽车)

13、DMI 和 SoundHound 合作 为汽车行业带来对话智能和互联汽车解决方案

据盖世汽车报道,全球数字化转型服务公司 DMI 和人工智能语音公司 SoundHound 宣布建立合作伙伴关系。双方将集成 SoundHound 的高级语音 AI 平台与 DMI 的边缘到云端解决方案,开发卓越的驾驶员体验。DMI 与 SoundHound 的合作将为客户提供开箱即用的解决方案,将语音识别和对话式人工智能带入车辆。(资料来源:盖世汽车)

14、雷诺与 Atos 在数据收集领域达成合作

据盖世汽车报道，法国汽车制造商雷诺与软件企业 Atos 双方将通过“战略合作”收集和分析数据，从而帮助企业降低成本。(资料来源：盖世汽车)

15、RTI 发布用于软件定义车辆的生产级智能网联框架 Connex Drive 2.0

据盖世汽车报道，自动驾驶系统软件框架公司 Real-Time Innovations 宣布推出用于软件定义车辆的生产级智能网联框架 RTI Connex Drive® 2.0。该框架加速与 AUTOSAR Classic 和 ROS 2 的直接集成，使开发人员能够利用采用熟悉生态系统架构、以数据为中心的智能网联。因此开发人员可在现有的、熟悉的平台上更快地开始构建，并且无需自定义编程。(资料来源：盖世汽车)

3.2.4 财经

1、360 放弃 10 亿增资，转让哪吒汽车部分股权

据建约车评报道，6 月 26 日晚，360 集团发布公告称，旗下全资子公司三六零私募基金管理有限公司拟将其持有的合众新能源汽车有限公司（哪吒汽车）79,994,371.67 元注册资本，对应哪吒汽车 3.532% 股权转让给嘉兴鑫竹股权投资合伙企业、深圳精诚开阖企业管理中心，转让对价为 0 元。(资料来源：建约车评)

2、杨放出任大众（安徽）CEO

据建约车评报道，6 月 27 日，大众汽车集团（中国）宣布人事任命：杨放先生正式出任大众汽车（安徽）数字化销售服务有限公司 CEO。(资料来源：建约车评)

3、华为徐直军：中国不缺华为品牌的汽车

据建约车评报道，6 月 26 日，在 2022 年重庆国际车展上，华为副董事长徐直军表示，中国不缺华为品牌的汽车，但缺乏真正拥有核心技术的汽车部件供应商。(资料来源：建约车评)

4、科技奔现，2022 广汽科技日再领新浪潮

据盖世汽车报道，6 月 28 日，以“科技奔现”为主题的 2022 广汽科技日在广汽研究院举行。广汽集团集中发布了多项可落地量产的研发成果，智能网联领域有广汽星灵架构下的普赛 OS、全新进化的 ADiGO 智驾互联生态系统；纯电领域有能量更足、充电及低温性能更优异、更耐用的基于微晶技术的新一代超能铁锂电池；混动科技领域有钜浪混动模块化架构和钜浪-氢混动系统，同时，还发布了全新氢能概念车绿境 SPACE，以科技实力宣示科技转型的态度。(资料来源：盖世汽车)

5、小米造车新动作，瞄准车芯和动力系统

据盖世汽车报道，自 2021 年 3 月官宣造车以来，小米在汽车领域动作频频，先后在智能驾驶、车载芯片、动力电池等众多汽车产业核心技术领域进行投资。近日，小米系再入股两家上游企业。(资料来源：盖世汽车)

6、博泰车联网完成 10 亿元 C 轮融资，总融资超 25 亿元

据盖世汽车报道，近日，博泰车联网公布了 C 轮融资信息，此轮融资金额为

10 亿人民币，其中 C 轮战略投资方为上海国盛资本，C+轮战略投资方为平安资本、井冈山基金，本次融资将用于持续加码布局智能网联汽车，进一步加快推动其科创板上市进程。(资料来源：盖世汽车)

7、碳化硅半导体研发商基本半导体完成 C3 轮融资

据建约车评报道，7 月 1 日，基本半导体宣布完成 C3 轮融资，本轮融资由粤科金融和初芯基金联合投资，二者均为政府背景的资本。(资料来源：建约车评)

8、特斯拉上半年股价暴跌 36.3%，市值蒸发约 3500 亿美元

据盖世汽车报道，今年上半年，特斯拉股价暴跌 36.3%，超过标普 500 指数 20% 的跌幅，是该公司有史以来同期最糟糕的表现。但分析师和投资者认为，此次大跌并没有减弱特斯拉对华尔街的吸引力，而是蒸发的约 3,500 亿美元的市值更是为投资者提供了一个买入机会。(资料来源：盖世汽车)

9、兰博基尼上调新能源转型投资金额至 18 亿欧元

据建约车评报道，7 月 1 日，据路透社报道，兰博基尼宣布至少投资 18 亿欧元用于旗下现有车型混合动力版本的生产。(资料来源：建约车评)

10、苹果获 66 项新专利，涵盖车辆转向系统

据盖世汽车报道，美国专利商标局授予了苹果公司 66 项新专利，其中包括一项泰坦项目专利：车辆转向系统。(资料来源：盖世汽车)

11、极星在纳斯达克正式挂牌上市

据盖世汽车报道，6 月 29 日，全球高性能电动汽车品牌 Polestar 极星在纽约纳斯达克证券交易所敲响了开市钟，正式挂牌上市。6 月 23 日，极星汽车宣布与特殊目的收购公司(SPAC)Gores Guggenheim(GGPI.O)完成合并，极星已于 2022 年 6 月 24 日起以股票代码“PSNY”开始交易。(资料来源：盖世汽车)

12、瑞典电池制造商 Northvolt 拟在未来两年上市

据盖世汽车报道，据外媒报道，由于电动汽车电池的消费需求激增，由宝马和大众支持的瑞典电池制造商 Northvolt 计划在未来两年内上市。Northvolt 创始人兼董事长 Carl-Erik Lagercrantz 表示，该公司已为首次公开募股(IPO)“做好准备”。(资料来源：盖世汽车)

13、通用汽车建高端进口业务，落户上海浦东

据汽车之家报道，6 月 30 日，通用汽车与上海市浦东新区签署项目投资意向协议，宣布拟增资 1 亿美元筹建全新的高端进口业务。(资料来源：汽车之家)

3.2.5 车市

1、6 月小鹏交付新车 15295 台，同比增长 133%

据汽车之家报道，日前，小鹏汽车公布了 6 月交付量，共交付新车 15,295 台，同比增长 133%。其中，小鹏 P7 交付 8,045 台，小鹏 P5 交付 5,598 台，小鹏 G3 系列交付 1,652 台。(资料来源：汽车之家)

2、理想汽车 6 月交付 13024 辆，同比增长 68.9%

据汽车之家报道，7 月 1 日，理想汽车公布 2022 年 6 月交付数据。理想汽车 2022 年 6 月交付 13,024 辆，同比 2021 年 6 月增长 68.9%。(资料来源：汽车之家)

3、一汽-大众公布 6 月销量，环比增长 39.8%

据汽车之家报道，日前，一汽-大众公布 6 月份销量数据。6 月，一汽-大众终端销量为 214255 辆（含奥迪进口车），环比增长 39.8%，同比增长 45.5%。(资料来源：汽车之家)

4、极氪 6 月交付 4302 台极氪 001，环比微跌 0.6%

据汽车之家报道，7 月 1 日，极氪汽车发布的最新销量显示，6 月极氪共交付 4302 台极氪 001，环比微跌 0.6%，从月度交付走势来看，极氪 5、6 月已稳定在 4000 台以上。(资料来源：盖世汽车)

5、零跑汽车 6 月交付 11,259 台，上半年累计交付量同比增长超 265%

据盖世汽车报道，7 月 1 日，零跑汽车正式发布 2022 年 6 月交付数据，当月共计交付 11,259 台，创历史新高，上半年累计交付 51,994 台，同比增长超 265%。今年 10 月，零跑汽车还将进军海外市场，以进一步扩大市场范围。(资料来源：盖世汽车)

6、哪吒汽车 6 月交付量达 1.3 万辆，下半年月均交付目标 2.3 万辆

据盖世汽车报道，7 月 1 日，哪吒汽车公布 6 月交付数据显示，6 月交付量达 13,157 台，同比增长 156%，环比增长 19.51%。今年上半年累计交付量 63,131 台，同比增长 199%。(资料来源：盖世汽车)

7、神龙汽车 1-6 月累计销量 56370 辆，累计同比增长 39%

据盖世汽车报道，神龙汽车公布了最新的销量数据。今年 6 月，神龙汽车交付 10367 辆，1-6 月累计销量 56370 辆，累计同比增长 39%，实现了连续 19 个月的同比正增长。(资料来源：盖世汽车)

8、阿维塔 11 将于 8 月 8 日上市

据建约车评报道，6 月 25 日，阿维塔 11 以及限量款阿维塔 011 一同亮相重庆国际车展，新车将于 8 月 8 日正式发布上市，年底大批量交付。(资料来源：建约车评)

9、长安深蓝 SL03 预售价 17.98-23.18 万元

据建约车评报道，6 月 25 日，长安汽车在重庆国际车展公布了深蓝 SL03 的预售价格区间为 17.98-23.18 万元。新车将于 7 月 30 日之前正式上市，8 月 30 日前大规模交付。(资料来源：建约车评)

10、长安 UNI-V iDD 亮相重庆车展 预计三季度上市

据建约车评报道，6 月 25 日，长安 UNI-V 的混动版车型 UNI-V iDD 亮相重庆国际车展，新车预计将在 3 季度正式上市。(资料来源：建约车评)

11、欧拉芭蕾猫 7 月 12 日上市，预售 19.3 万起

据汽车之家报道，欧拉芭蕾猫将于 7 月 12 日上市。新车将推出两种续航版本

共四款车型，此前公布的预售价格区间为 19.3-22.3 万元。(资料来源：汽车之家)

12、几何 E 将于 6 月 30 日上市，预售 8.78 万起

据汽车之家报道，几何旗下全新小型 SUV——几何 E 将于 6 月 30 日上市。新车已于此前开启预售，共推出 3 款车型，预售价区间为 8.78-10.48 万元。(资料来源：汽车之家)

13、雪铁龙新款天逸 C5，AIRCROSS 将于 8 月上市

据汽车之家报道，雪铁龙新款天逸 C5 AIRCROSS 将于 7 月开启预售，并将于 8 月上市。(资料来源：汽车之家)

14、零跑汽车十万台量产车下线

据汽车之家报道，6 月 28 日，从 2019 年 6 月 28 日零跑首台量产车 S01 下线，到 2022 年 6 月 28 日第十万台量产车——零跑 C11 性能版下线，历时三年，其完成了 0-10 万的重要里程碑。(资料来源：汽车之家)

15、新款宝马 X6 上市，配置调整/78.69 万起售

据盖世汽车报道，新款宝马 X6 上市，新车推出三款车型，售价区间为 78.69-96.69 万元。相比老款车型，xDrive30i M 运动套装车型价格上调 2 万元，xDrive40i M 运动套装和 xDrive40i 尊享型 M 运动套装车型的售价分别上调 3 万元。(资料来源：汽车之家)

16、沃尔沃全新纯电 C40 于台州工厂下线，7 月初正式上市

据汽车之家报道，沃尔沃首款运动美学纯电 SUV 全新纯电 C40 在沃尔沃汽车台州工厂下线，新车将于 7 月初正式上市。(资料来源：汽车之家)

17、比亚迪海豚推纯色版车型，售价保持不变

据汽车之家报道，比亚迪海豚推纯色版车型，即噗噗粉和贝贝灰，它们的售价依然为补贴后 11.28 万和 11.78 万。与此同时，官方发布了纯色版车型官图，新车仅在外观配色上有所不同，其余均与在售车型保持一致。(资料来源：汽车之家)

18、上汽大通 MAXUS MIFA 9 将于今日上市

据汽车之家报道，上汽大通 MAXUS MIFA 9 将于 6 月 29 日 19:09 正式上市，届时该车有望公布中文命名。早在 2021 广州车展上，该车的首发款车型已经上市，售价为 26.99-37.99 万元。此次上市的是全系车型，配置和价格都会有所不同，官方将提供多个版本。(资料来源：汽车之家)

19、纯电小型 SUV 几何 E 正式上市，售 8.68 万起

据汽车之家报道，6 月 30 日，几何 E 正式上市。新车共推出 3 款车型，指导价价格区间为 8.68-10.38 万元。(资料来源：汽车之家)

20、全新帝豪醇电混动正式交付，售 12.98 万

据汽车之家报道，6 月 30 日，全新帝豪醇电混动车型在贵州省贵阳市开启交付。新车已于此前完成上市，共推出 1 款车型，售价为 12.98 万元。新车基于第四代帝豪进行打造，相比燃油版车型在能耗、环保等层面均有着比较明显的优势。(资料来源：汽车之家)

21、恒驰 5 将于 7 月开启预售，售价预计 20 万元

据汽车之家报道，恒驰 5 的预售将会于 7 月 6 日开启，预售价格预计 20 万元左右，预售开启后要先交“小定”抢权益，首批预售产量约为 1 万台，首批恒驰 5 交车时间预计是从 2022 年 10 月 1 日至 2023 年 3 月 31 日。(资料来源：汽车之家)

22、2023 款传祺 M8 正式上市，售 17.98 万起

据汽车之家报道，广汽旗下 2023 款传祺 M8 车型正式上市，新车共推出 11 款车型，售价区间为 17.98-36.98 万元。新车在外观方面变化不大，但对配置进行了优化升级。(资料来源：汽车之家)

23、第一代宝马 i3 正式停产

据建约车评报道，7 月 1 日，宝马正式宣布老款 i3 正式停产。这款车以 i3s HomeRun Edition 这样一个特殊版本画上了句号。(资料来源：建约车评)

24、由于电机缺陷，特斯拉暂停部分德国产 Model Y 交付

据盖世汽车报道，据外媒报道，由于电机问题，特斯拉不得不暂停交付柏林超级工厂生产的部分 Model Y 车型。(资料来源：盖世汽车)

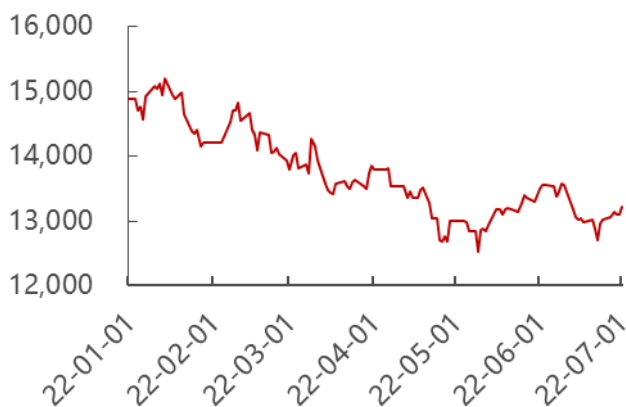
4 行业上游原材料数据跟踪

图 23：中信期货钢铁指数本周下跌-2.40%



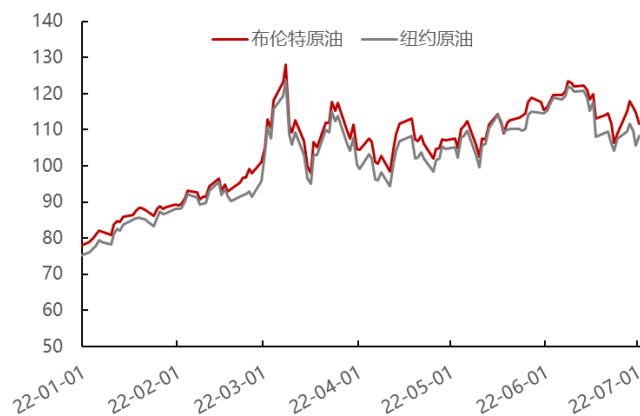
资料来源：Wind，民生证券研究院（截至 2022.7.1）

图 25：沪胶指数本周上涨 1.15%



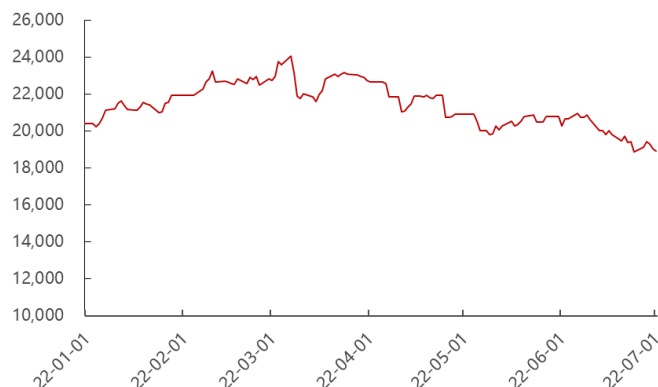
资料来源：Wind，民生证券研究院（截至 2022.7.1）

图 27：纽约原油价格本周上涨 0.81 美元/桶，布伦特原油价格本周上涨 2.53 美元/桶（单位：美元/桶）



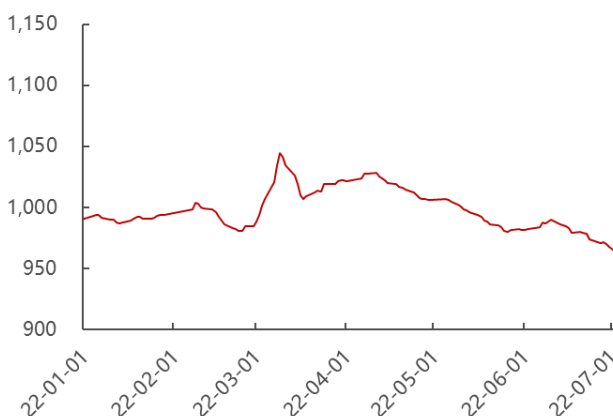
资料来源：Wind，民生证券研究院（截至 2022.7.1）

图 24：沪铝指数本周下跌-1.24%



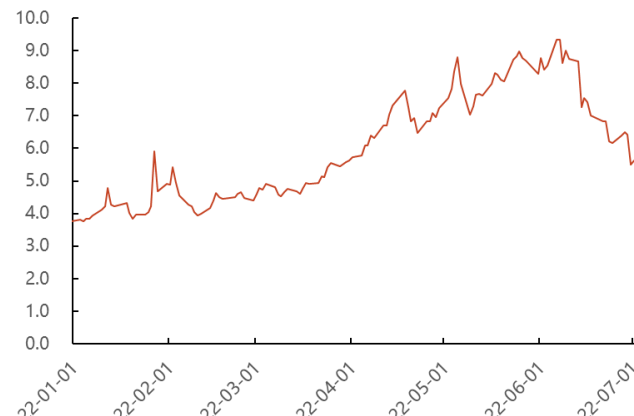
资料来源：Wind，民生证券研究院（截至 2022.7.1）

图 26：中国塑料城价格本周下跌-0.81%



资料来源：Wind，民生证券研究院（截至 2022.7.1）

图 28：NYMEX 天然气本周下降 0.55 美元/百万英热单位（美元/百万英热单位）



资料来源：Wind，民生证券研究院（截至 2022.7.1）

5 风险提示

1) 疫情导致的经营风险与市场风险：房地产对消费挤压效应超预期，消费市场持续低迷，汽车行业增长具有不达预期的风险；补库周期内业绩为主，部分高估值公司业绩存不及预期风险。

2) 上游原材料成本涨价超预期风险：上游原材料成本超预期上升令行业毛利率低预期恢复。

3) 政策风险：产业政策发生重大调整令公司面临较高的产业风险，导致订单不及预期。

4) 技术开发进程不及预期风险：新产品技术开发进程不及预期。

5) 芯片供应缓解不及预期的风险：全球芯片紧缺对国内汽车行业供给约束超预期，导致销量不及预期。

插图目录

图 1：2022 年 6 月各品牌销量汇总（辆，%）	3
图 2：新势力月度交付量变化	3
图 3：新势力交付量同比增速	3
图 4：小鹏 6 月销量达 1.53 万辆，同比+133%	4
图 5：小鹏具体车型销量	4
图 6：理想 3 月销量达 1.30 万辆，同比+69%	4
图 7：理想在 30 万以上新能源市场市占率	4
图 8：蔚来 6 月销量达 1.30 万辆，同比+60%	5
图 9：蔚来分车型销量变化	5
图 10：哪吒 6 月销量达 1.32 万辆，同比+156%	5
图 11：哪吒分车型销量变化	5
图 12：零跑 6 月销量达 1.13 万辆，同比+178%	6
图 13：零跑分车型销量变化	6
图 14：埃安 6 月销量达 2.41 万辆，同比+182%	6
图 15：埃安分车型销量变化	6
图 16：悲观假设下乘用车月度销量增速及年化销量增速（2022E 销量增速：-6.5%）	7
图 17：中性假设下乘用车月度销量增速及年化销量增速（2022E 销量增速：2.8%）	7
图 18：乐观假设下乘用车月度销量增速及年化销量增速（2022E 销量增速：7%）	8
图 19：本周申万行业板块及沪深 300 涨跌幅	10
图 20：SW 汽车子行业周涨跌	11
图 21：本周板块涨跌幅前五个股	11
图 22：汽车行业子板块与沪深 300 指数自 2022 年 1 月以来的表现	11
图 23：中信期货钢铁指数本周下跌-2.40%	24
图 24：沪铝指数本周下跌-1.24%	24
图 25：沪胶指数本周上涨 1.15%	24
图 26：中国塑料城价格本周下跌-0.81%	24
图 27：纽约原油价格本周上涨 0.81 美元/桶，布伦特原油价格本周上涨 2.53 美元/桶（单位：美元/桶）	24
图 28：NYMEX 天然气本周下降 0.55 美元/百万英热单位（美元/百万英热单位）	24

表格目录

重点公司盈利预测、估值与评级	1
表 1：本周新车	9

分析师承诺

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并登记为注册分析师，基于认真审慎的工作态度、专业严谨的研究方法与分析逻辑得出研究结论，独立、客观地出具本报告，并对本报告的内容和观点负责。本报告清晰准确地反映了研究人员的研究观点，结论不受任何第三方的授意、影响，研究人员不曾因、不因、也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

评级说明

投资建议评级标准	评级	说明
以报告发布日后的 12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的涨跌幅为基准。其中：A 股以沪深 300 指数为基准；新三板以三板成指或三板做市指数为基准；港股以恒生指数为基准；美股以纳斯达克综合指数或标普 500 指数为基准。	推荐	相对基准指数涨幅 15%以上
	谨慎推荐	相对基准指数涨幅 5%~15%之间
	中性	相对基准指数涨幅-5%~5%之间
	回避	相对基准指数跌幅 5%以上
	推荐	相对基准指数涨幅 5%以上
	中性	相对基准指数涨幅-5%~5%之间
	回避	相对基准指数跌幅 5%以上

免责声明

民生证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司境内客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告仅为参考之用，并不构成对客户的投资建议，不应被视为买卖任何证券、金融工具的要约或要约邀请。本报告所包含的观点及建议并未考虑个别客户的特殊状况、目标或需要，客户应当充分考虑自身特定状况，不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。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而导致的任何可能的损失负任何责任。

本报告是基于已公开信息撰写，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。

在法律允许的情况下，本公司及其附属机构可能持有报告中提及的公司所发行证券的头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或正在争取提供投资银行、财务顾问、咨询服务等相关服务，本公司的员工可能担任本报告所提及的公司的董事。客户应充分考虑可能存在的利益冲突，勿将本报告作为投资决策的唯一参考依据。

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。本报告不构成本公司向发送本报告金融机构之客户提供的投资建议。本公司不会因任何机构或个人从其他机构获得本报告而将其视为本公司客户。

本报告的版权仅归本公司所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式、任何目的进行翻版、转载、发表、篡改或引用。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。本公司版权所有并保留一切权利。

民生证券研究院：

上海：上海市浦东新区浦明路 8 号财富金融广场 1 幢 5F； 200120

北京：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 18 层； 100005

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