

科技巨头造车驶入快车道，行业景气度进一步上行

2022年08月01日

参考智能手机的发展历程，电动智能化趋势下，汽车市场集中度有望进一步提升。过去十年，伴随着全球数字化趋势以及硬件计算能力的上升，消费电子市场迎来了以智能手机为核心的创新周期。通过十年的整合，手机最终只剩下 5-6 家主要厂商，三星、华为、苹果、小米、OPPO 等行业头部公司地位逐渐稳固。据 2021 年 IDC 数据，头部三家手机公司占据了全球超 50% 的手机出货量市场份额。参考智能手机的发展历程，电动智能化趋势下，汽车市场集中度有望进一步提升。从全球汽车市场份额来看，2021 年，丰田、大众、现代-起亚的全球市场份额为 30.8%，头部车企竞争激烈。

科技企业入局，汽车行业或将加速进入类消费电子时代。随着汽车开发从传统的“硬件定义”转为“软件定义”，汽车的智能化能力已成为车厂比拼的关键因素。科技企业加速入局，不同公司选择的路径各不相同。其中，百度和小米选择亲自下场造车，华为将自己定义为零部件供应商，苹果旗下代号为“泰坦”的造车项目陆续推进，汽车行业或将加速进入类消费电子时代，未来格局有望重塑。

中性及乐观假设下，预计今年行业增速约 2.8-7%。中性及乐观假设下 7 月同比预计+0.43%~+7.00%。从交强险上险量数据来看，7 月第 3 周（7.18-24）国内乘用车上牌 42.27 万辆，同比+13.3%/环比+11.7%，7 月前三周累计销量 114.14 万辆，同比+5.6%。新能源乘用车销量 10.46 万辆，同比+118.7%/环比+10.5%；新能源渗透率 24.8%；7 月新能源车累计销量 28.64 万辆，同比+99.4%。燃油车销量 31.81 万辆，同比-2.2%/环比+12.0%。

投资建议：2022 年是行业重要拐点之年。中性假设下汽车行业将在下半年迎来复苏期，新一轮汽车周期【智能化】为核心，建议超配【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。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】的华安鑫创、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。

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。

重点公司盈利预测、估值与评级

代码	简称	股价 (元)	EPS (元)			PE (倍)			评级
			2021A	2022E	2023E	2021A	2022E	2023E	
002594	比亚迪	320.36	1.05	2.71	5.69	306	118	56	推荐
601238	广汽集团	14.89	0.70	0.92	1.04	21	16	14	推荐
002284	亚太股份	11.22	0.06	0.17	0.27	189	68	42	推荐
000887	中鼎股份	22.58	0.73	0.90	1.06	31	25	21	推荐
601689	拓普集团	91.92	0.92	1.33	1.83	100	69	50	推荐

资料来源：Wind，民生证券研究院预测；（注：股价为 2022 年 7 月 29 日收盘价）

推荐

维持评级



分析师 邵将

执业证书：S0100521100005

邮箱：shaojiang@mszq.com

研究助理 谢坤

执业证书：S0100121120049

邮箱：xiegun@mszq.com

研究助理 郭雨蒙

执业证书：S0100122070027

邮箱：guoyumeng@mszq.com

相关研究

- 1.汽车和汽车零部件行业周报 20220724：深度自研+合作，比亚迪智能驾驶布局提速-2022/07/24
- 2.【民生汽车-智能座舱】算力提升、架构迭代、交互升维，智能座舱进阶“iPhone4”时刻-2022/07/24
- 3.汽车和汽车零部件行业周报 20220718：6 月汽车销量超预期，7 月新一轮周期复苏确立-2022/07/18
- 4.汽车和汽车零部件行业周报 20220710：深圳 L3 归责政策落地，智能驾驶产业化提速-2022/07/10
- 5.汽车和汽车零部件行业周报 20220703：新势力旺销，交易逻辑“预期”切换至“复苏确认”-2022/07/03

目录

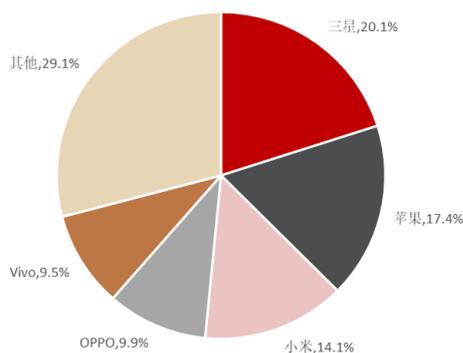
1 每周聚焦：科技公司加速入局，汽车行业市场集中度有望进一步提升	3
1.1 未来市场格局如何演变？	3
1.2 本周新车	9
2 本周市场	10
3 行业动态	12
3.1 公司公告	12
3.2 行业新闻	14
4 行业上游原材料数据跟踪	25
5 风险提示	26
插图目录	27
表格目录	27

1 每周聚焦：科技公司加速入局，汽车行业市场集中度有望进一步提升

1.1 未来市场格局如何演变？

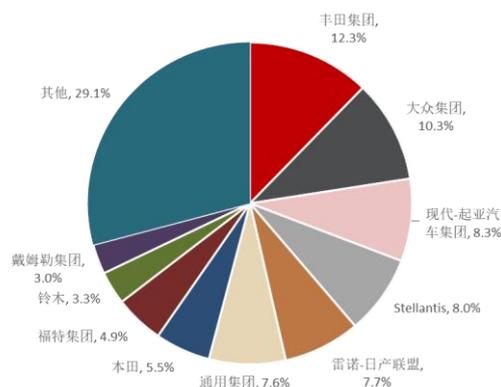
过去十年，伴随着全球数字化趋势以及硬件计算能力的上升，消费电子市场迎来了以智能手机为核心的创新周期。通过十年的整合，手机最终只剩下 5-6 家主要厂商，三星、华为、苹果、小米、OPPO 等行业头部公司地位逐渐稳固。据 2021 年 IDC 数据，头部三家手机公司占据了全球超 50% 的手机出货量市场份额。参考智能手机的发展历程，电动智能化趋势下，汽车市场集中度有望进一步提升。从全球汽车市场份额来看，2021 年，丰田、大众、现代-起亚的全球市场份额为 30.8%，头部车企竞争激烈。

图1：2021 年全球智能手机市场份额



资料来源：IDC，民生证券研究院

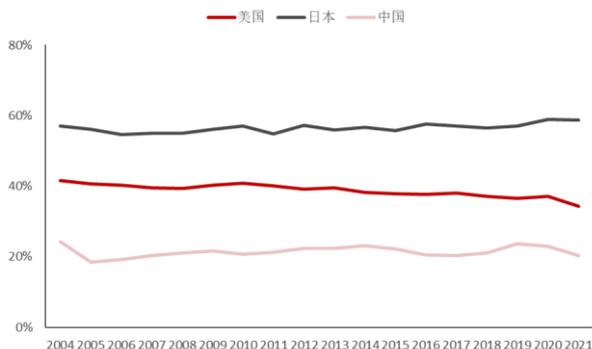
图2：2021 年全球汽车市场份额



资料来源：Marklines，民生证券研究院

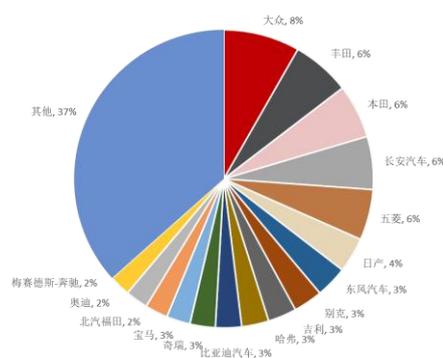
从汽车市场格局来看，美日等成熟汽车工业强国市场集中度较高，日本 CR3 在 60% 左右，美国 CR3 在 40% 左右。目前，我国汽车市场规模庞大，竞争格局分散，2021 年 CR3 在 20% 左右，自主品牌在 10-15 万左右的价格带竞争激烈。

图3：美国、日本、中国汽车市场 CR3



资料来源：Marklines，民生证券研究院

图4：2021 年国内汽车市场份额

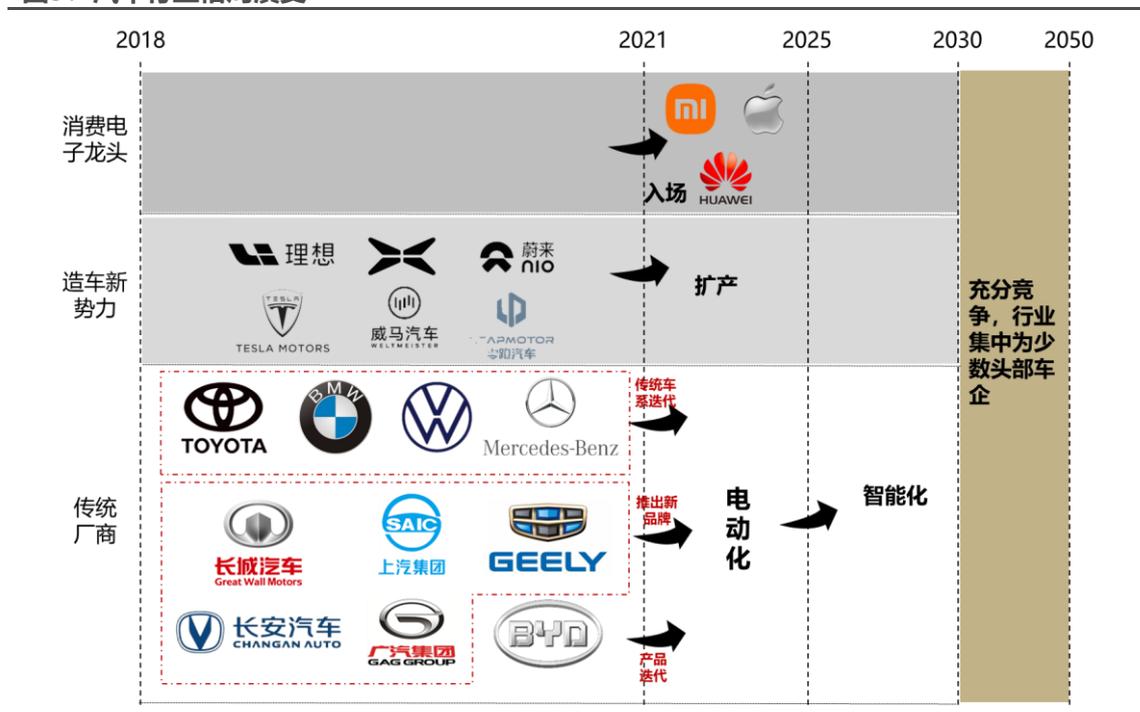


资料来源：Marklines，民生证券研究院

汽车行业电动智能化转型吸引了更多的高科技企业开始跨界进入汽车相关领

域。随着苹果、小米等科技公司入局，汽车行业或将加速进入类消费电子时代。

图5：汽车行业格局演变



资料来源：各公司官网，民生证券研究院整理

1.1.1 华为智选模式初见效，产业链推进智能汽车发展

2019年，华为正式宣布进军汽车行业并陆续与北汽、长安和广汽三家车企达成合作，极狐阿尔法已于2021年4月17日上市，与赛力斯联合打造的赛力斯华为智选SF5于21年4月21日起开始预订，问界M5于2022年1月20日起开启预约试驾及预定。

表1：华为布局情况

时间	华为造车相关举措
2013年	华为针对汽车推出了车载通信模块ME909T，进军车联网
2014年	<ul style="list-style-type: none"> 华为在2012实验室设立车联网实验室 华为先后与东风、长安、一汽签订了合作协议，在车联网、智能汽车领域共同开发。 东风联合华为，研发无人驾驶汽车
2015年	华为接连拿到了来自奥迪、奔驰的通信模块订单
2017年	<ul style="list-style-type: none"> 华为在其一向很活跃的德国开展5G自动驾驶测试 北汽新能源与华为展开战略合作，共同研发技术产品 长安与华为再签战略合作，将建立联合创新中心 东风和华为深化合作，打造智能网联汽车
2018年	<ul style="list-style-type: none"> 华为与上海博泰签署了双方基于华为OceanConnect平台的合作。这是华为在与众多车企开展合作之后，首次与车联网企业公开签署合作协议，也是博泰在百度深度技术合作之后又一个技术巨头生态的合作 北汽新能源与华为合作，打造智能新车型
2019年	<ul style="list-style-type: none"> 长安汽车与华为签署战略合作打造创新中心

	<ul style="list-style-type: none"> ● 上海车展首次以智能汽车增量部件供应商身份参展 ● 华为与四维图新开展合作，探索智能出行 ● 华为正式成立智能汽车解决方案业务部 ● 华为一次性通过欧洲汽车行业车载终端的 TISAX 认证(可实现汽车行业信息安全评估的相互认可，并提供通用的评估和交换机制)
2020 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 华为 MDC 智能驾驶计算平台获得了 ISO26262 功能安全管理认证证书(全球电子零部件供应商进入汽车行业的准入门槛之一) ● 华为发布《自动驾驶网络解决方案白皮书》 ● 华为首次发布了智能汽车解决方案品牌 HI ● 华为 MDC 610 设计通过 ASILD 级功能安全评估
2021 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 华为以 HUAWEI INSIDE 创新模式与北汽合作的首款车型 ARCFOX 极狐阿尔法 SHI 版发布 ● 发布 Harmony 智能座舱、智能驾驶计算平台 MDC810、4D 成像雷达、华为八爪鱼自动驾驶开放平台和智能热管理系统 TMS 五大新产品 ● 华为发布 Harmony OS 2，其中 Harmony OS 车机操作系统是面向车的操作系统。 ● 华为以线上直播的形式举办了 2021 华为智能汽车解决方案生态论坛
2021 年	华为发布智能豪华 SUV 车型 AITO 问界 M5，是首款搭载全新的 HarmonyOS 智能座舱的智能汽车。
2022 年	华为发布问界 M7

资料来源：汽车之家，华为官网等，民生证券研究院整理

随着越来越多关联企业“剧透”与华为的合作，华为“造车”生态圈日渐清晰，除了整车制造企业，硬件制造商、应用服务商等均开始为众人所知晓。

表2：华为“造车”产业链企业

产业链	类型	企业名称
整车制造商	国内车企	一汽集团（一汽红旗、一汽奔腾、一汽解放）、长安汽车、东风集团（东风乘用车、东风小康）、上汽集团（上汽乘用车、上汽通用五菱）、广汽集团（广汽新能源）、北汽集团（北汽新能源）、比亚迪、长城汽车、奇瑞控股、江淮汽车、宇通（客车）、赛力斯、南京依维柯、T3 出行等
	国际车企	奥迪、保时捷、奔驰、丰田等
硬件制造商	智能座舱	科大讯飞、华阳集团、北信源、中科创达、均胜电子、航盛电子、德赛西威等
	屏幕供应商	京东方、深天马；声学器件供应商歌尔声学、上声电子、瑞声科技；摄像头模组供应商欧菲光、舜宇光学、丘钛科技、立景创新等
	摄像头	欧菲光
	底层技术支持	锋电子、东风科技、水晶光电、立讯精密、宁德时代等
	潜在合作伙伴	亚太股份、苏州智华、索菱股份、高鸿股份、虹软科技、伟世通等
应用服务商	智慧屏	咪咕音乐、华为音乐、酷狗音乐、喜马拉雅、凤凰 FM 高德、百度、搜狗等 50+ 应用生态圈

资料来源：华为官网，民生证券研究院整理

1.1.2 小米造车项目驶入快车道

2021年3月，小米集团宣布拟成立一家公司全资子公司，负责智能电动汽车业务，并落户北京，宣告小米正式进军智能电动汽车行业。

表3：小米造车梳理

时间	事件
2013年	雷军两次赴美拜访特斯拉 CEO 马斯克，曾公开表示对特斯拉和电动汽车有极大好奇心
2014年	雷军通过顺为资本参与蔚来汽车发起创立
2016年	顺为资本参与小鹏汽车 A+轮融资
2019年	小米高层向雷军建言，2019年底到2020年初，是小米入局造车的时机
2021年2月19日	晚点报道称，小米已确定造车，视为战略级决策
2021年2月21日	小米回应造车传闻：还没到正式立项阶段
2021年3月19日	36氪报道称，小米造车有望4月立项，由王川带队，正摸底汽车行业
2021年3月26日	路透社报道，小米正在和长城汽车谈判使用其工厂生产电动汽车
2021年3月30日	小米官宣进军智能电动汽车市场
2021年9月1日	小米汽车正式完成工商注册，公司名称为小米汽车有限公司，注册地址为北京，注册资金100亿元人民币，小米集团创始人、董事长兼 CEO 雷军出任法人代表。
2022年7月29日	易车报道，小米将于9月进入软模车下线阶段，后续将如期进入场测和冬测周期。

资料来源：小米官网，汽车之家，民生证券研究院整理

在成立汽车项目和官宣造车之前，小米集团已经通过集团本身以及创始人雷军设立的“顺为资本”在汽车领域进行了大量的产业投资布局，涉及激光雷达、自动驾驶、三电系统、智能座舱硬件、车联网等多个领域。产业链布局和整合能力对于小米这样的跨界造车企业尤为重要。

表4：小米在智能电动汽车产业链相关领域的投资

时间	领域	投资方	内容
2014年10月	导航地图	小米集团	凯立德—导航地图公司
2016年5月	智能座舱		板牙信息科技—车载智能硬件
2016年11月	激光雷达		北醒光子—固态激光雷达公司
2017年6月	自动驾驶	顺为资本	智行者—从低速拓展至L4级别自动驾驶公司
2017年7月	自动驾驶		Momenta—全球顶尖自动驾驶公司
2019年9月	电控系统		奥易克斯—新能源电控技术/混动技术
2020年4月	车联网	小米集团	比亚迪半导体—IGBT/电机
2020年6月	三电系统		比亚迪半导体—IGBT/电机
2020年7月	光学相关	小米长江产业基金	诚瑞光学—摄像头供应商
2020年12月	三电系统		中航锂电—动力电池
2021年6月	自动驾驶		纵目科技—ADAS 自动驾驶服务提供商
2021年6月	激光雷达	小米集团	禾赛科技—激光雷达企业
2021年7月	自动驾驶		收购 DeepMotion—纯视觉自动驾驶
2021年7月	光学相关	小米长江产业基金	霖鼎光学—光学玻璃制造

资料来源：汽车之家，盖世汽车，民生证券研究院整理

自 2021 年 3 月宣布造车以来，小米汽车动作频频，包括去年宣布首期投资为 100 亿元人民币，预计未来 10 年投资额 100 亿美元，落地北京亦庄经开区，项目将建设小米汽车总部基地和销售总部、研发总部，将分两期建设年产量 30 万辆的整车工厂，其中一期和二期产能分别为 15 万辆。2022 年 3 月，小米集团发布 2021 年全年业绩称：“2021 年 3 月宣布造车计划以来，小米智能电动汽车业务进展超预期。截至目前，汽车业务研发团队规模已超 1000 人，未来继续在自动驾驶、智能座舱等核心领域拓展研发，预计 2024 年上半年正式量产。”

以智能手机和智能家居生态的产品为基础，小米拥有足够强大的品牌影响力和用户美誉度。深耕消费电子市场多年，小米有着强大的“米粉”基因，这些庞大的粉丝基数将为小米汽车带去较大的流量。

1.1.3 百度无人驾驶商业化已“上路”

百度在技术及用户服务经验上已具备先天优势，更能快速打造出一款可以让用户称心的智能电动汽车。百度针对性的推出了包括智舱、智云、智驾、智图四大系列在内的乐高式汽车智能化解决方案，无论是软件还是硬件或者软硬件配套，智舱、智云、智驾、智图四大产品可以灵活组合。

表5：百度在智能汽车业务领域的进展

时间	内容
2013 年	启动无人驾驶项目，开始高精地图研发工作
2014 年	与宝马签署合作协议，共同推进高度自动化驾驶技术的研究
2015 年	<ul style="list-style-type: none"> 无人及时国内首次实现城市、环路及高速道路混合路况下的自动驾驶 百度自动驾驶事业部成立
2016 年	<ul style="list-style-type: none"> 发布“智能汽车战略”，包括智慧互联、智慧地图以及智慧服务 无人驾驶车获得美国加州政府颁发的全球第 15 张无人车上路测试牌照 对外宣布百度转型成为一家 AI 公司，自动驾驶室开发生态的重要组成部分
2017 年	<ul style="list-style-type: none"> 成立智能驾驶事业群组 首次发布 Apollo 计划，向汽车行业及自动驾驶领域提供开放的软件平台 与博世正式签署基于高精地图的自动驾驶战略合作，开发更加精准实时的自动驾驶定位系统
2018 年	<ul style="list-style-type: none"> Apollo 发布了自主泊车、无人作业小车、自动接驳巴士三套自动驾驶解决方案 与金龙客车合作开发的 L4 级自动驾驶巴士“阿波龙”量产下线 与一汽红旗联合宣布将量产中国首批 L4 级自动驾驶乘用车
2019 年	正式发布 Apollo5.0 版本、无人驾驶出租项目 Apollo Go，Apollo 企业版对无人驾驶小巴、自动泊车、小度车载 OS 进行升级
2020 年	<ul style="list-style-type: none"> 在长沙全面开发 Apollo Robotaxi 自动驾驶出租车服务 在沧州开放 Apollo Go 自动驾驶出租车服务 在北京正式开放自动驾驶出租车服务 与广汽集团签署战略合作框架协议，将在现有高精地图及自动驾驶合作基础上，继续深化在自主泊车技术、自动驾驶技术以及 Robo Taxi 无人驾驶出租车运营等领域的合作 和威马汽车联合打造的威马第三款智能纯电动 SUV 面世，新车计划于 2021 年发售
2021 年	<ul style="list-style-type: none"> 宣布与吉利合作组建智能电动汽车公司——集度，未来三年基于吉利的 SEA 浩瀚结构推出第一款智能电动车

- 联手广州黄埔区推出全球首个支持多车型的自动驾驶出行服务(MaaS)平台
- 集度 SIMU Car (模拟样车)已进入动态测试阶段
- 李彦宏宣布 2022 年上半年集度将公布首款概念车, 并在 2023 年量产交付首款汽车机器人。集度首款概念量产车型已完成了风洞测试, 将在 2022 年北京车展亮相, 预计将会在 2023 年实现大规模量产交付。

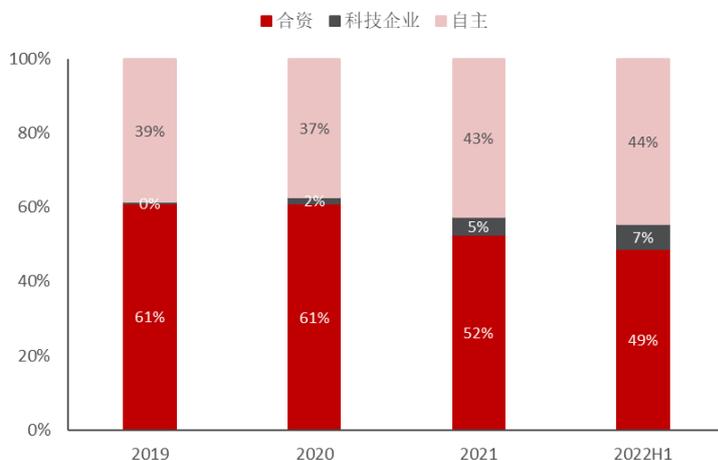
2022 年 ● 集度, 百度控股的新造车企业, 旗下首款概念车 ROBO-01 正式亮相

资料来源: 前瞻产业研究院, 民生证券研究院整理

百度的自动驾驶测试车队规模达 500 辆, 测试区域已遍布北京、广州、上海等地, 是目前覆盖区域最广, 测试里程最多的 RoboTaxi 企业。百度进入整车制造领域可以看作是其人工智能战略在智能出行领域的进一步延伸, 是对智能出行产业链的一个补充。百度在地图、搜索、语音交互领域也有上亿相应的用户群体, 海量数据支撑公司智能驾驶持续推进。

随着电动化、智能化大潮的到来, 造车的门槛降低。在竞争日益白热化的市场中, 科技巨头纷纷组建团队, 打磨技术, 车型项目快速落地, 未来格局有望重塑。2022H1 科技企业 (含特斯拉、蔚小理) 在我国乘用车市场份额仅 7%, 科技赋能造车新势力, 随着电动智能化趋势的演进, 我们预计科技企业 (含特斯拉、蔚小理) 2025 年有望进一步抢占市场份额, 市场格局进一步集中。

图6: 中国乘用车市场格局



资料来源: 中汽协, 民生证券研究院

1.2 本周新车

表6：本周新车

制造商	吉利汽车	东风日产	长城汽车	长安汽车	一汽轿车	东风柳汽	北京汽车	江汽集团
车型	领克 01EM-F	轩逸 e-power	WEY 拿铁 DHT PHEV	深蓝 SL03	红旗 H5 HEV	游艇	魔方	思皓爱跑
全新/改款/调价	全新	新增	全新	全新	全新	全新	全新	全新
能源类型	混动	混动	混动	纯电、增程、氢电	混动	燃油	燃油	纯电
级别及车型	A SUV	A NB	A SUV	B NB	B NB	B MPV	A SUV	A NB
价格区间 (万元)	18.18-20.38	14.29	22.9-26.3	16.89-69.99	19.98-22.58	11.99-15.49	9.99-15.39	13.99-19.99
上市时间	20220725	20220725	20220725	20220725	20220726	20220728	20220728	20220728
电池类型			三元锂电池	磷酸铁锂电池				蜂窝电池
纯电续航 (km)			184&155(WLTC)	200(增强版 CLTC) 525&705(纯电动 CLTC)				460&602(CLTC)
最大功率 (KW)	180	100	181	160	124/140	145	138	142
最大扭矩 (N·m)	545	300	532	320	258/280	285	305	340
轴距 (mm)	2734	2712	2745	2900	2920	2900	2735	2760
摄像头数量	6 个	5 个	9 个	6 个	5 个	5 个	8 个	
超声波雷达	12 个		12 个	6 个	8 个	12 个	12 个	
毫米波雷达	5 个	1 个	6 个	3 个	3 个	4 个	5 个	
制动力分配 (EBD)	•	•	•	•	•	•	•	•
刹车辅助 (EBA)	•	•	•	•	•	•	•	•
车身稳定控制 (ESC/ESP)	•	•	•	•	•	•	•	•
并线辅助	无	无	无/•	•	无/•	无/•	无/•	无/•
车道偏离预警系统	•	无/•	•	•	•	无/•	无/•	无/•
车道保持辅助系统	•	•	•	•	•	•	•	•
主动刹车系统	•	无/•	•	•	•	无/•	无/•	无/•

资料来源：乘联会，爱卡汽车网，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) +2.34%，表现强于沪深 300 (-1.61%)，在 32 个申万一级行业中排名第 2 位。细分板块中，其他交运设备+1.35%、商用载货车+2.36%、商用载客车-2.61%、汽车零部件+4.60%、乘用车+4.60%、汽车服务-0.37%。

本周汽车板块涨幅前五分别为襄阳轴承 (+61.06%)、钧达股份 (+37.15%)、嵘泰股份 (+32.33%)、威唐工业 (+27.67%)、飞龙股份 (+25.57%)；跌幅前五分别为特力 A (-6.63%)、新日股份 (-6.94%)、亚星客车 (-7.68%)、泰安股份 (-7.73%)、广东鸿图 (-11.74%)。

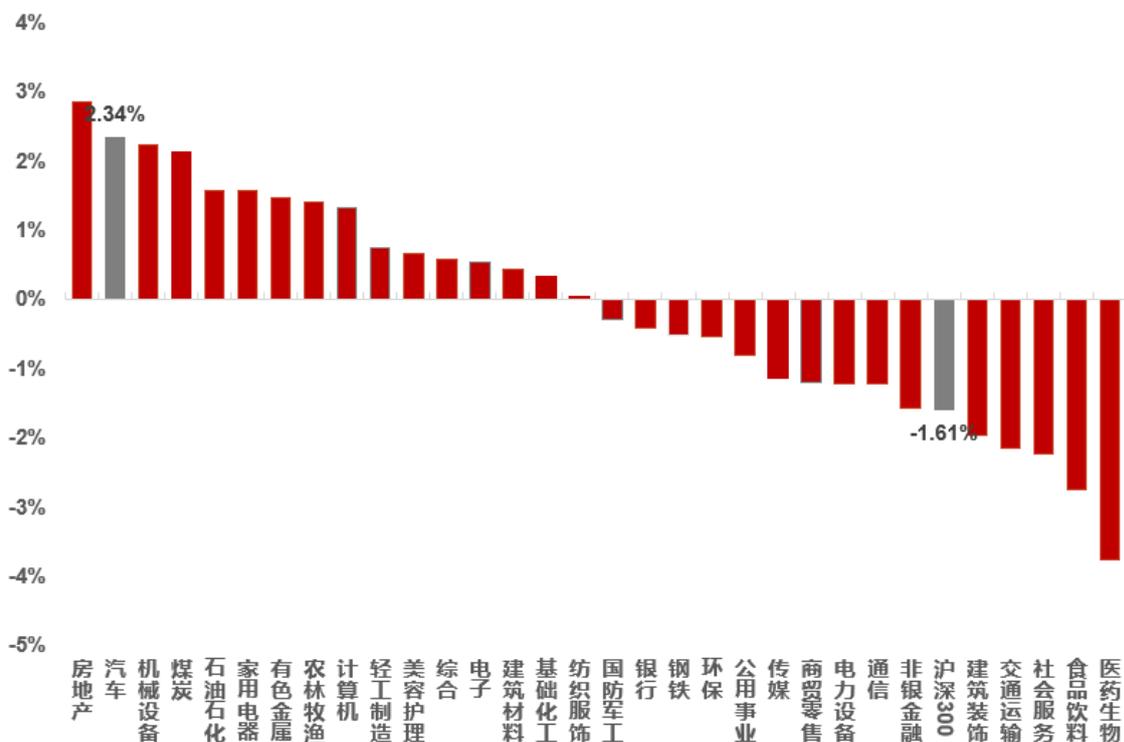
重点企业本周表现：

A 股：中鼎股份 (+8.04%)、比亚迪 (-2.78%)、长城汽车 (-2.05%)、上汽集团 (-0.80%)、长安汽车 (+4.26%)、广汽集团 (-2.55%)、华域汽车 (2.72%)。

H 股：比亚迪股份 (+0.07%)、吉利汽车 (-5.60%)、长城汽车 (-5.93%)、广汽集团 (-3.92%)、中国重汽 (-5.23%)。

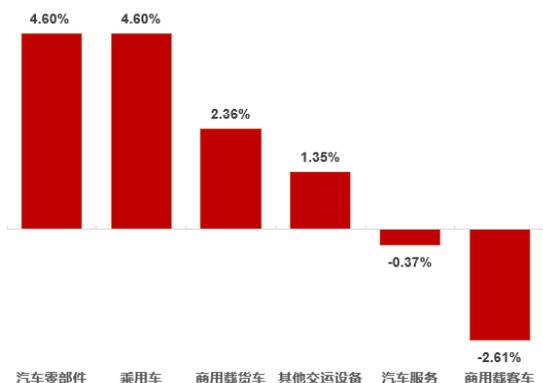
美股：特斯拉 (+9.15%)、蔚来 (+2.55%)、小鹏汽车 (-1.97%)、理想汽车 (-4.42%)。

图7：本周申万行业板块及沪深 300 涨跌幅



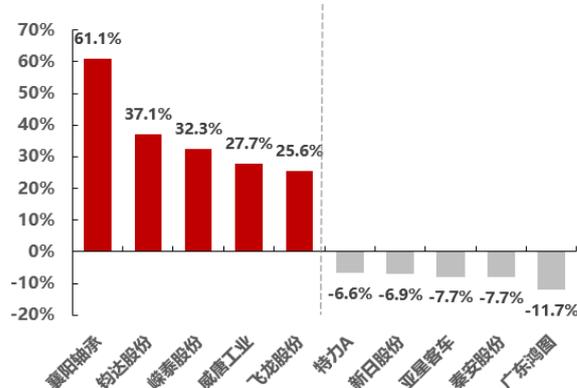
资料来源：Wind，民生证券研究院

图8: SW 汽车子行业周涨跌



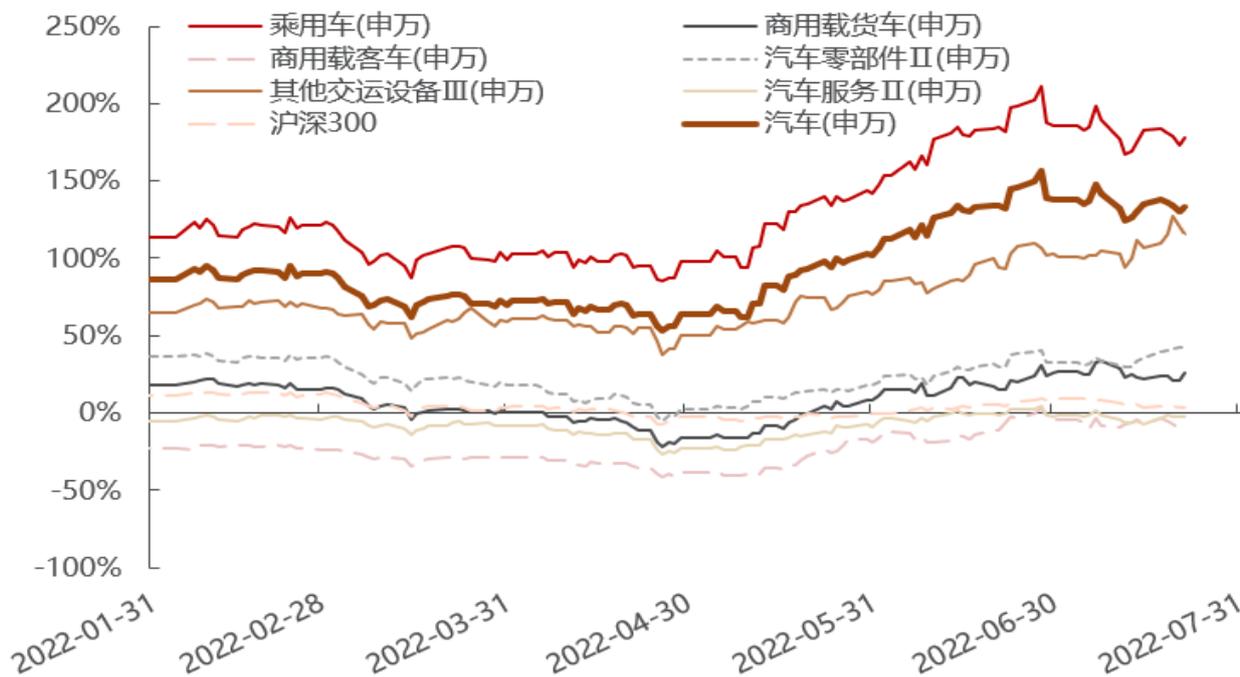
资料来源: Wind, 民生证券研究院

图9: 本周板块涨跌幅前五个股



资料来源: Wind, 民生证券研究院

图10: 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、奥特佳(002239.SZ): 下修半年度业绩预估, 修正后预亏 1500 万元-3000 万元

奥特佳 7 月 25 日晚间披露 2022 年半年度业绩预告修正公告, 修正后预亏 1500 万元-3000 万元, 此前预盈 4000 万元-6000 万元。导致 2022 年半年度业绩预告出现较大差异的主要原因是公司对当期子公司股权处置收益归属会计科目的判断有误, 高估了净利润金额; 自前次预告时至今, 子公司半年度业绩财务核算细化, 新核定了 500 余万元净利润额。

2、常熟汽饰(603035.SH): 拟于辽宁大连设立新公司以扩大产业布局

常熟汽饰发布公告, 公司拟由公司或子公司以自筹资金在辽宁省大连市新设立一家公司, 新公司名称暂定为“大连市常春汽车内饰件有限公司”。大连常春注册资本为 2,000 万元人民币, 项目建设总投资金额预计为 7,000 万元人民币, 经营范围拟为: 生产制造销售汽车门板、仪表板等汽车内饰件产品。

3、豪能股份(603809.SH): 拟约 9075.265 万元收购重庆豪能 49%股权

豪能股份(603809.SH)公布, 2022 年 7 月 25 日, 成都豪能科技股份有限公司与重庆豪能兴富同步器有限公司股东签订了《成都豪能科技股份有限公司与重庆兴富吉实业有限公司关于重庆豪能兴富同步器有限公司 49%股权之转让协议》, 公司以自有资金约 9075.265 万元收购标的公司 49%的股权。

4、江铃汽车(000550.SZ)业绩快报: 上半年净利升 11.64%至 4.52 亿元

江铃汽车(000550.SZ)披露 2022 年半年度业绩快报, 报告期内, 公司实现利润总额 4.22 亿元、归母净利润 4.52 亿元, 分别同比上涨 0.08%和 11.64%。公司期内扣除非经常性损益后的净利润较上年同期下降 195.25%。2022 年上半年, 公司销售了 13.60 万辆整车, 包括 3.42 万辆轻型客车、3.70 万辆卡车、3.58 万辆皮卡、2.89 万辆 SUV。总销量较上年同期下降 23.24%。

5、瑞鹄模具(002997.SZ): 成功发行 4.398 亿元可转债, 将于 7 月 27 日起挂牌交易

瑞鹄模具 7 月 25 日晚间发布可转换公司债券上市公告书, 本次发行可转换公司债券募集资金总额为 4.3980 亿元 (含发行费用), 募集资金净额为 4.3289 亿元, 将全部投入新能源汽车轻量化车身及关键零部件精密成形装备智能制造工厂建设项目 (一期)。

6、飞龙股份(002536.SZ): 收到理想汽车供应商定点意向书

飞龙股份 2022 年 7 月 26 日晚间公告称,公司成为理想汽车某项目热管理模块/EGR 冷却阀的供应商。

7、中国汽研(601965.SH): 拟约 23.82 亿元投建中国汽研华东总部基地项目

中国汽研公告,拟在江苏省苏州国家高新技术产业开发区、常熟高新技术产业开发区两地投资建设中国汽研华东总部基地项目,主要提供新能源智能网联汽车整车及零部件与材料测试研发服务,项目总投资约 23.82 亿元。

8、广汽集团(601238.SH): 拟将向广汽菲克提供的 2.5 亿元委托贷款展期至今年底

7 月 27 日,广汽集团发布公告,拟将向合营公司广汽菲亚特克莱斯勒汽车有限公司提供的 2.5 亿元委托贷款展期至 2022 年 12 月 31 日。

9、广东鸿图(002101.SZ): 拟设合资公司开展汽车压铸业务和机加工业务

广东鸿图 7 月 27 日晚间公告,公司拟与奥兴投资成立合资公司开展汽车压铸业务和机加工业务。拟投资设立的合资公司注册资金为 1.3 亿元。合资公司定位为一家控股公司,将通过控股柳州奥兴和德润汇创分别开展汽车压铸业务和机加工业务。

10、常熟汽饰(603035.SH): 使用 1.27 亿元闲置募集资金购买理财产品

7 月 28 日,常熟汽饰公告,公司使用 6200 万元购买“共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款 10827 期”理财产品,预期年化收益率 1.60%-3.27%;使用 6500 万元购买“燕鑫第 534 期结构性存款”理财产品,预期年化收益率 1.5%-3.4%。

11、中国汽研(601965.SH): 底价 210.4 万元挂牌转让凯瑞汽车技术 49% 股权及债券

7 月 28 日,中国汽车工程研究院股份有限公司底价 210.4 万元挂牌转让重庆凯瑞汽车技术有限公司 49% 股权及 456.4 万元债权。

12、江淮汽车(600418.SH): 近期累计收到政府补贴 1935.149 万元

江淮汽车公布,截至 2022 年 7 月 28 日,公司及控股子公司累计收到与收益相关的政府补贴 1935.149 万元人民币(不含公司前期已披露政府补贴)。

13、保隆科技(603197.SH): 实际控制人陈洪凌减持 2% 股份

保隆科技发布公告,公司于 2022 年 7 月 28 日,收到公司实际控制人陈洪凌先生发来的通知,2022 年 7 月 25 日-7 月 27 日,陈洪凌先生通过大宗交易方式累计减持公司股份 415.5 万股,占公司总股本的 2%。

14、合力科技(603917.SH): 岱熹投资拟减持不超 3% 股份

合力科技公布,公司股东岱熹投资计划自公告披露之日起 15 个交易日后的 6

个月内通过集中竞价交易方式减持公司股份不超过 156.80 万股，不超过公司总股本比例的 1%；自公告披露之日起 3 个交易日后的 6 个月内通过大宗交易方式减持公司股份不超过 313.60 万股，不超过公司总股本比例的 2%。

15、小康股份(601127.SH)：证券简称将于 8 月 2 日变更为“赛力斯”

7 月 27 日晚间，小康股份公告，公司证券简称将于 8 月 2 日由“小康股份”变更为“赛力斯”，公司证券代码保持不变。

16、保隆科技(603197.SH)：关于公司为控股子公司提供担保的公告

保隆科技发布公告称公司本次为保隆工贸、保富中国、合肥保隆提供担保金额分别为人民币 20,000 万元、人民币 2,400 万元、人民币 20,000 万元，截止本公告披露日，公司实际为保隆工贸、保富中国、合肥保隆提供的担保余额分别为人民币 95,214.09 万元、5,000 万元、20,000 万元（不含本次担保金额）。

3.2 行业新闻

3.2.1 电动化

1、国家能源局：我国已建成 392 万台充电设施

7 月 27 日，在国务院新闻办公室举行的新闻发布会上，国家能源局局长章建华在答记者问时透露，截至今年 6 月份，我们已累计建成 392 万台电动汽车充电基础设施，形成全球最大规模的充电基础设施，2025 年将满足超过 2000 万辆电动汽车的充电需求。（新闻来源：汽车之家）

2、新能源汽车购置税将继续免征

7 月 29 日，国务院常务会议部署进一步扩需求举措，推动有效投资和增加消费。其中对汽车领域，会议指出，除个别地区外，限购地区要增加汽车指标数量、放宽购车资格限制；打通二手车流通堵点；延续免征新能源汽车购置税政策。（新闻来源：盖世汽车）

3、中汽协：1-6 月汽车制造业完成营业收入 40892.8 亿元 同比下降 4.2%

据中国汽车工业协会整理的国家统计局公布的数据显示，2022 年 1-6 月，汽车制造业完成营业收入 40892.8 亿元，同比下降 4.2%，比 1-5 月收窄 4.8 个百分点，占规模以上工业企业营业收入总额的比重为 6.3%。今年上半年，汽车销量排名前十位的企业（集团）销量达 1034.3 万辆，占汽车销售总量的 85.8%。（新闻来源：财经网）

4、乘联会：7 月第三周乘用车市场零售 42.5 万辆 同比增长 25%

7 月 27 日，乘联会数据显示，7 月 18-24 日，乘用车市场零售 42.5 万辆，同比增长 25%，环比上周增长 27%，较上月同期下降 9%；乘用车批发 47.3 万辆，同比增长 47%，环比上周增长 32%，较上月同期下降 10%。7 月 1-24 日，

全国乘用车市场零售 115.6 万辆，同比去年增长 19%，较上月同期下降 10%；全国乘用车厂商批发 124.2 万辆，同比去年增长 32%，较上月同期下降 8%。（新闻来源：财经网）

5、北京下周一起开始下半年小客车指标配置申请

7 月 28 日消息，8 月 1 日至 10 月 8 日，北京将启动 2022 年下半年小客车指标配置申请。在该时段内，市民可通过系统提交个人、家庭小客车指标配置申请，也可提交京牌小客车变更或转移登记资格申请。（新闻来源：财经网）

6、常州：动力电池产能占全国的三分之一居全国首位

7 月 27 日，据江苏常州官方信息，常州已崛起成为中国新能源产业高地，动力电池产能占到了全国的三分之一，新能源汽车产业链中游企业数量超过 3400 家，双双位居全国首位。（新闻来源：财经网）

7、江苏新能源汽车登记量占登记总量 21.9%

截至 2022 年 6 月底，江苏全省机动车保有量达 2424.38 万辆（不含拖拉机），比上年增长 5.01%。其中，汽车（含三轮汽车和低速载货汽车）2242.71 万辆，摩托车 160.26 万辆，挂车 21.42 万辆。全省机动车驾驶人 3276.21 万人，比上年同期增长 3.67%，其中汽车驾驶人 3124 万人。（新闻来源：汽车之家）

8、上半年海南省累计推广新能源汽车 3.8 万辆，渗透率达 38%

据海南省新能源汽车促进中心发布的消息，今年 6 月海南省新能源汽车新增 6757 辆，1-6 月累计推广 3.8 万辆，渗透率达 38%。截至 2022 年 6 月底，海南省新能源汽车保有量约 15.9 万辆，新能源汽车保有量占有率达 8.9%，超额完成今年上半年的任务量，推广工作稳步推进。（新闻来源：电车资源）

9、广汽埃安超高性能电驱成功下线，高压电驱关键技术发展提速

据埃安透露，由广汽埃安自研的“四合一”电驱于 7 月 22 日正式生产下线。广汽埃安是国内较早涉足三电系统自主开发的企业。近年来，广汽埃安不断夯实自身实力，坚持 EV 及 ICV 领域的自研科技创新，不断突破原创核心技术，取得了“多合一”高效集成电驱、弹匣电池系统安全技术、全球最快 A480 超充桩，三维结构石墨烯超级快充技术、全球首创海绵硅负极片电池技术等一系列成果，在电动化量产技术上获得领先优势。（新闻来源：盖世汽车）

10、国机汽车子公司中汽工程已与比亚迪签署战略合作协议

7 月 26 日，国机汽车在投资者互动平台表示，公司全资子公司中汽工程近期与比亚迪签署战略合作协议。双方将集合资源优势，共同打造现代化汽车工程建设领域合作典范，推动汽车产业持续发展，为社会和客户创造新价值。（新闻来源：网易新闻）

11、一汽和 Silk EV 的合资公司将在意大利生产电动跑车

7月25日，美国汽车工程和设计公司 Silk EV 和中国汽车制造商一汽集团的合资公司 Silk-FAW 表示，将推进一项价值超过 10 亿欧元 (10.2 亿美元) 的计划，以在意大利生产电动汽车。（新闻来源：盖世汽车）

12、海马汽车：正在研发第四代氢燃料电池汽车

海马汽车在互动平台表示，公司第四代氢燃料电池汽车正在研发中，将采用更高功率电堆、更高效率电驱系统、更安全的储氢技术、更长寿命的催化剂提升车辆整体性能和可靠性。（新闻来源：盖世汽车）

13、蔚来补能网络，乌兰察布草原线正式贯通

7月26日，蔚来汽车官方发布海报称，蔚来补能网络 Power Up Plan，乌兰察布草原线正式贯通。对于未来补能网络的建设，蔚来计划到 2025 年，在全球布局 4000 座换电站，“电区房”覆盖率超 90%，目的地加电路线达到 168 条，高速换电网络建设方面计划在 2025 年建成全面覆盖九纵九横十九大城市群的高速换电网络。（新闻来源：汽车之家）

14、均胜安全合肥基地正式动工

均胜电子旗下均胜汽车安全系统于近期正式启动合肥基地的建设工作。该基地预计将于 2023 年底建成投产，规划年产能为 400 万个方向盘与 1000 万个安全气囊，将建立着眼于方向盘与安全气囊技术创新的研发中心。这将是均胜安全在中国的第 7 家工厂与第 3 个研发中心。（新闻来源：盖世汽车）

15、鑫源与宁德时代达成战略合作

7月28日，鑫源集团与宁德时代在山城重庆签署战略合作协议，双方将充分发挥自身优势，在新能源商用车领域达成更深以及更加密切的合作内容。同时，现场还发布了一款好运 1 号超值版，还有一款名为“E3 系列”的全球产品，该车已经处于高温测试阶段。（新闻来源：汽车之家）

16、采埃孚发布线控转向系统，将于明年量产

采埃孚向媒体首发了其先进的线控转向系统，并宣布该技术将于明年率先在一家全球主流厂商的车型上量产导入。得益于完整的产品组合，采埃孚在不断增长的线控底盘系统市场中处于非常有利的地位。预计到 2030 年，公司在线控转向领域市场将占据相当大的份额。（新闻来源：有车智联）

17、特斯拉着手开放部分美国超级充电网络，允许其他制造商汽车使用

7月25日，特斯拉正试图利用公共资金建设电动汽车充电站，同时着手向其他制造商生产的电动汽车开放其部分美国超级充电网络。特斯拉已为客户建立一个全国性的快速充电站网络，但在美国，其它公司所产的车辆无法使用这些充电站。过去一年来，特斯拉已表示，计划向其他公司开放其美国网络，不过关于时间以及是否会开放现有或新充电站的细节一直很少。最近的监管公告和其他文件表示，特

斯拉正申请公共资金,要想获得批准,将需要向其它电动汽车制造商开放网络。(新闻来源:财经网)

18、特斯拉柏林超级工厂已生产首辆 4680 电池 Model Y, 但只会用于测试

7月25日,在得克萨斯超级工厂开始生产并交付采用4680电池及结构化电池组的Model Y之后,特斯拉位于柏林近郊勃兰登堡州格伦黑德的超级工厂,也已生产出了首辆配备这一电池的Model Y。(新闻来源:财经网)

19、蔚来充电桩布局突破 10,000 根

7月29日,随着蔚来超充站深圳曙光科技大厦正式上线,蔚来已累计布局超10,000根充电桩。就在7月6日,蔚来第1,000座换电站于拉萨正式上线。截至目前,蔚来已累计布局1,039座换电站,10,071根充电桩。(新闻来源:蔚来公众号)

3.2.2 数字化

1、上海将打造智能网联汽车发展的制高点

上海市委副书记、市长龚正主持召开市政府常务会议,会议原则同意《上海市加快智能网联汽车创新发展实施方案》并指出,作为我国汽车产业重镇,上海要举全市之力打造智能网联汽车发展的制高点。(新闻来源:汽车之家)

2、东风公司与中国电子达成战略合作, 聚焦芯片等领域

在第五届数字中国建设峰会上东风公司表示其与中国电子信息产业集团有限公司签署了《战略合作框架协议》。双方本着“自愿平等、公平开放、互利共赢”的原则,将积极在汽车芯片、网络安全与数字化、汽车电子等领域开展战略合作。(新闻来源:网易汽车)

3、广汽集团与商汤科技达成战略合作

7月26日,广汽集团官方宣布,其已于日前同商汤科技在广州签署战略合作框架协议。根据协议,双方将发挥各自优势、实现资源互补,结合广汽集团在汽车整车生产和研发技术的实力,以及商汤科技在人工智能技术的领先优势,在智能驾驶、智能车舱、智能网联、汽车元宇宙、AI工具链、超算中心等领域深入挖掘合作机会,开展全面业务合作。(新闻来源:盖世汽车)

4、马瑞利与模塑科技、宁波华翔合作, 拓展个性化智能外饰业务

马瑞利与江南模塑科技股份有限公司和宁波华翔电子股份有限公司签署三方战略合作框架协议。根据战略合作框架协议,三方将围绕智能汽车外饰领域展开合作,整合各方在诸如智能发光格栅和汽车保险杠等领域的技术优势和客户渠道,联合开拓个性化智能外饰产品的业务机会。(新闻来源:盖世汽车)

5、智能隐私显示屏/AR-HUD等, 大陆集团推出系列智能座舱创新方案

7月26日，科技公司大陆集团在“用户体验——未来出行新动力”为主题的技术交流活动中展示了其在智能座舱领域的诸多创新解决方案，其中包括ShyTech显示屏、智能隐私显示屏、嵌入式座舱感应解决方案以及最新在哈弗神兽上量产上市的V型显示屏等。（新闻来源：盖世汽车）

6、零跑汽车自研智能电驱装机量同比增长 242%

7月27日，零跑汽车官方公众号发布2022年1-6月零跑电驱系统装机量位居行业NO.9，同比增长242%。目前公司累积申请电驱系统专利147项，其中发明专利达91项。（新闻来源：零跑汽车公众号）

7、芯驰科技网关芯片持续迭代，再发布 G9H

7月28日，芯驰科技面向下一代高性能中央网关、车载计算单元、跨域控制器等应用场景，发布满足AEC-Q100 Grade 2、ISO 26262 ASIL B的网关芯片G9H。（新闻来源：盖世汽车）

8、特斯拉将取消终身免费标准车载娱乐服务

特斯拉新车将不再享受终身免费的标准车载娱乐服务。2022年7月21日（含）下单的用户，自首次交付日起，8年内可免费使用标准车载娱乐服务包，具体价格目前并未公布。（新闻来源：汽车之家）

9、毕马威：2040年车芯市场规模将达 2,500 亿美元

咨询公司毕马威（KPMG）发布的一份报告显示，基于电动汽车和豪华汽车的快速发展，到2040年汽车半导体市场规模将达到2,500亿美元。（新闻来源：盖世汽车）

10、保隆科技新技术亮剑，空气悬架系统量产定点项目再添新成员

保隆科技空气悬架控制器（ECU）研发成功，并获得2家车企定点，进一步完善了空气悬架系统的产品链，实现了从感知、控制、执行的完整产品方案，巩固了保隆科技在空悬领域的领先地位。（新闻来源：盖世汽车）

11、特斯拉计划推出 Tesla Profiles，可共享个性化配置

特斯拉计划在其最新2022.24软件更新中推出基于云的配置文件“Tesla Profiles”，允许驾驶员控制盲点摄像头在中央屏幕上的显示位置。（新闻来源：盖世汽车）

12、搭载华为智能座舱，北京汽车魔方上市，锁定年轻群体

7月28日晚，已经预售将近一个月的北京汽车魔方正式上市，新车定位为A+级SUV，官方指导价区间为9.99万元-15.39万元。目前，北京汽车共有7款燃油车在售，其中3款轿车、4款SUV，魔方的上市进一步填补了北汽在燃油车细分市场的空白。（新闻来源：盖世汽车）

3.2.3 自动驾驶

1、零念科技完成超亿元 Pre-A 轮融资，推动智能驾驶平台软件国产替代

智能驾驶平台软件公司零念科技宣布完成超亿元人民币 Pre-A 轮融资。本轮融资由博华资本和深创投领投，三家老股东均持续超额跟投，万世资本担任独家财务顾问。本轮融资将用于人才投入、技术开发、产品优化与市场拓展。（新闻来源：盖世汽车）

2、聚焦智能座舱、自动驾驶等，四维图新与中汽创智达成合作

7月27日晚，四维图新称已于近日与中汽创智签署了《战略合作框架协议》，双方将结合在各自领域拥有的产业资源、技术研发和资本运作等优势，在高精地图与定位、芯片、智能座舱以及自动驾驶等领域建立长期的战略合作关系。（新闻来源：盖世汽车）

3、小马智行再设一家合资公司，年内开启智卡量产交付

7月28日，小马智行与三一重卡宣布，双方将成立合资公司，开展L4自动驾驶重卡产品的研发、生产与销售，共同打造高端自动驾驶重卡品牌。合资公司计划于2022年内开始小规模量产交付，2024年开始进一步整合小马智行的虚拟司机能力，以及三一重卡的线控底盘和整车开发能力，大规模量产高端自动驾驶重卡产品，几年后年产量将有望突破万辆规模。（新闻来源：盖世汽车）

4、映驰科技完成近亿元 B1 轮融资，大陆集团和商汤科技联合领投，地平线追加

7月28日，智能驾驶高性能计算软件平台公司映驰科技宣布完成近亿元人民币 B1 轮融资，本轮融资由大陆集团和商汤国香资本联合领投，A 轮投资方之一地平线持续追加投资。（新闻来源：盖世汽车）

5、东风之后，MAXIEYE 再携手合创汽车定点 L2++ 方案

7月28日，智驾科技 MAXIEYE 宣布，公司已于近期获得合创汽车新车型量产项目定点，将为其提供感知到规控全栈自研的 MAXIPILOT®1.0&PLUS 全系解决方案。（新闻来源：盖世汽车）

6、自动驾驶企业蘑菇车联拿到 30 亿订单

7月26日，四川天府新区与蘑菇车联信息科技有限公司合作，在国家级新区构建智能网联汽车产业生态高地，该项目总金额约30亿元。（新闻来源：盖世汽车）

7、纵目科技“上新”：行泊一体系统和全新泊车技术平台重磅发布

7月25日，纵目科技2022产品及战略发布会在线上举办。期间纵目科技重磅发布了行泊一体系统 Amphiman 和全新的泊车技术平台 Drop' nGo®，以及

具体的技术迭代路线和量产规划。（新闻来源：盖世汽车）

8、Compound Eye 推出 VIDAS 开发套件，适用于 ADAS 和自动驾驶汽车

3D 传感和感知软件开发商 Compound Eye 宣布推出 VIDAS 开发套件。仅使用可扩展的无源传感器（如汽车级摄像头），VIDAS 可在各种公路和越野环境中生成密集的 3D 输出和每像素语义类别。（新闻来源：盖世汽车）

3.2.4 企业·财经

1、广汽能源科技公司正式成立，埃安能源布局提速

7 月 26 日晚，广汽埃安通过其官方公众号发文称，广汽集团与广汽埃安联合投资的广汽能源科技有限公司已于近日正式成立。新公司将围绕充换电网络建设及运营、技术研发、电池运营管理、能源交易、太阳能发电技术、储能技术、数据处理和存储等开展业务，预计未来几年将投资 49.6 亿元。（新闻来源：盖世汽车）

2、特斯拉预计今年资本支出达 60 亿至 80 亿美元

在特斯拉首席执行官马斯克将其新工厂称为“巨大的现金熔炉”后，该公司计划增加数十亿美元的资本支出。（新闻来源：盖世汽车）

3、梅赛德斯-奔驰集团第二季度营收增长 7%，利润增长 8%

7 月 27 日，梅赛德斯-奔驰集团公布了第二季度财报，第二季度公司营收为 364 亿欧元，同比增长 7%；调整后息税前利润为 49 亿欧元，同比增长 8%；净利润为 32 亿欧元，同比增长 2%；自由现金流为 14 亿欧元，同比下降 34%。（新闻来源：盖世汽车）

4、得益于产销增长，福特第二季度营收同比大涨 50%

7 月 27 日，福特汽车公布了第二季度财报。其中，营收为 402 亿美元，同比大涨 50%；净利润为 6.67 亿美元，同比增长 19%；调整后息税前利润同比增长两倍多，达到 37 亿美元；调整后利润率增加了一倍多，达到 9.3%。（新闻来源：盖世汽车）

5、丰田 6 月全球产量同比下降 4.6%

7 月 28 日，丰田汽车表示，其 6 月全球汽车产量为 793,378 辆，同比下降 4.6%，略高于其两次下调后的产量目标（75 万辆）。其中，丰田在日本国内的产量为 206,373 辆，同比下滑 29.9%；在海外的产量为 587,005 辆，同比增长 9.3%。（新闻来源：盖世汽车）

6、大众集团上半年纯电动车销量同比增 27%

7 月 28 日，大众汽车集团发布了上半年财报。今年上半年大众汽车集团的销售收入为 1323 亿欧元，同比增长 2%；不计入特殊项目的营业利润为 132 亿欧

元,同比增长 16%;上半年的利润率为 5%;此前预估销售收入为 1244.9 亿欧元,预估营业利润为 110.9 亿欧元。(新闻来源:盖世汽车)

7、云途完成数亿元 A+轮融资,打造全系列高端车规芯格局

苏州云途半导体有限公司宣布完成数亿元人民币 A+轮融资。小米产投和联新资本持续加注,劲邦资本、北汽产投、芯动能、汇添富、永鑫资本等新机构加码投资。(新闻来源:盖世汽车)

8、以远程品牌焕新为起点,吉利新能源商用车集团深化变革

7月29日,新能源商用车品牌远程迎来焕新升级,发布全新品牌 VI、品牌定义和品牌色彩,开启引领行业的全新阶段。而以远程品牌焕新为开端,吉利新能源商用车集团将快速推进旗下汉马科技、唐骏欧铃等品牌新能源转型,深化集团新能源变革。(新闻来源:盖世汽车)

9、现代汽车集团计划增持自动驾驶初创企业 42dot 股份

韩国媒体在7月29日报道称,该国汽车制造商现代集团计划增持一家专门开发自动驾驶技术的本土初创企业的股份,并为该公司提供约 4,000 亿韩元(约 3.0819 亿美元)的投资。(新闻来源:盖世汽车)

10、保时捷上半年财报:营业收入攀升至 179.2 亿欧元,销售回报率达 19.4%

7月29日消息,保时捷全球 2022 年上半年前六个月营业收入与销售利润均实现显著增长,分别达到 179.2 亿欧元和 34.8 亿欧元。今年上半年的销售回报率从去年同期的 16.9% 攀升至 19.4%。2021 年前六个月,其营业收入为 165.3 亿欧元,销售利润为 27.9 亿欧元。这意味着今年上半年保时捷全球营业收入同比增长 8.5%,销售利润同比提升 24.6%。(新闻来源:财经网)

3.2.5 车市

1、长安深蓝 SL03 将 25 日上市,预售 17.98-23.18 万

7月25日,长安深蓝宣布:旗下全新轿车 SL03 将于今日晚间(20:00 开始)正式上市,新车此前已经开启预售,纯电版车型预售区间为 17.98-23.18 万元。新车基于 EPA1 平台打造而来,定位中型轿车,提供增程版(增程总续航 1200km)、纯电版(CLTC 工况续航 515km 和 705km)和氢电版(加氢 3 分钟续航超 700km)三种车型。(新闻来源:网易汽车)

2、领克 01 EM-F 正式上市,售价 18.18 万元起

领克 Lynk E-Motive 智能电混技术首款油电混动车型——领克 01 EM-F 高端智能电混 SUV 宣告上市,并将于 7 月 25 日 12 点 01 分在领克商城正式开售。新车共计推出 3 个版型,领克 01 EM-F AM, 售价 18.18 万元;领克 01 EM-F PM, 售价 19.18 万元;领克 01 EM-F 晨曦版, 售价 20.38 万元。(新闻来源:

引力资讯)

3、比亚迪海豹将于 7 月 29 日上市

比亚迪官方宣布：海豹将于 7 月 29 日正式上市，新车此前已经开启预售，价格区间为 21.28-28.98 万元。作为年内最值得期待的新能源车，预售当晚订单量就已超过 2 万台。海豹是比亚迪 e 平台 3.0 集大成之作、首搭 CTB 电池车身一体化技术、iTAC 智能扭矩控制技术、后驱/四驱动力架构、前双叉臂+后五连杆悬架等，让海豹在美学、安全、操控和高效方面拥有更加出色的表现。（新闻来源：网易汽车）

4、全新红旗 H5 今晚上市，预售 17 万起/造型更霸气

全新红旗 H5 将正式上市，此前公布的预售起始价为 17 万元。新车采用新红旗最新家族化设计语言，直瀑式结构的前格栅，让整个造型看起来更具辨识度和稳重感，也被看作是红旗“中国式新高尚精致主义”品牌理念下的越级之作。动力方面，新车提供 1.5T、2.0T 和 1.5T HEV 三种动力。（新闻来源：网易汽车）

5、吉利缤越 COOL 开启预售，预售 9.98 万起

7 月 27 日，吉利缤越 COOL 正式开启预售，新车共推出热擎版、激擎版和 BATTLE 版三款车型，预售价格为 9.98-11.98 万元。同时，预售开启后用户订车可享受 1000 元定金抵 3000 元购车款的预售权益。（新闻来源：汽车之家）

6、哪吒 S 将于 7 月 31 日上市，实现四屏联动

哪吒 S 将于 2022 年 7 月 31 日上市发售。据了解，新车定位中大型纯电动轿车，同时，哪吒 S 耀世版已经开启预售，价格为 33.88 万元，限量 999 台，该车将于 2022 年第四季度启动交付。此外，新车未来将提供增程、纯电动两种版本车型。（新闻来源：汽车之家）

7、本田全新 XR-V 将于 8 月 1 日亮相，全新设计

东风本田旗下小型 SUV——全新一代本田 XR-V 将于 8 月 1 日正式亮相。该车采用了全新的设计，相比现款要更加时尚、动感。（新闻来源：汽车之家）

8、大众中国加入空中移动出行市场

7 月 27 日，大众汽车集团（中国）发布首款电动垂直起降（eVTOL）载人飞行器原型机，进一步探索与开拓全面电动化和可持续的个人移动出行。（新闻来源：盖世汽车）

9、首轮工程样车下线，猛士科技迈入发展快车道

7 月 28 日，东风汽车集团股份有限公司猛士汽车科技公司首轮工程样车在东风技术中心试制车间下线，标志着其迈入发展快车道。（新闻来源：盖世汽车）

10、与京东合作，奇瑞 QQ 无界 Pro 首发亮相

在第二届中国国际消费品博览会上，奇瑞 iCar 生态联袂京东汽车，共同打造“京瑞计划”，该计划下的首款车型奇瑞 QQ 无界 Pro 也迎来首发亮相。“京瑞计划”规划了研、产、供、销、服方面，从产品设计到售后服务的全方位合作，奇瑞 QQ 无界 Pro 已经在京东开启预售，预售价为 7.99-10.19 万元，新车将于 8 月正式上市。（新闻来源：汽车之家）

11、全新奔驰 EQE 正式开启预售，预售价为 53 万元起

7 月 25 日，梅赛德斯-奔驰品牌首款基于 EVA 纯电平台的国产纯电车型全新 EQE 正式开始预售，新车共推出 3 款车型，经过补贴后预售价区间为 53 万元-59 万元。（新闻来源：凤凰网汽车）

12、产品力大幅提升，新款福特探险者发布

7 月 28 日，新款福特探险者正式首发亮相，新车作为中期改款车型，外观和内饰都换装了最新的家族式设计风格，整体产品力得到提升。据此前消息，新车有望将在 8 月 10 日公布预售价，随后或在 8 月 24 日正式上市。（新闻来源：汽车之家）

13、家族全新成员，雪佛兰 Seeker 正式发布

7 月 28 日，雪佛兰旗下全新紧凑型 SUV——雪佛兰 Seeker 在上海完成了全球首秀。新车采用了雪佛兰全球新一代设计语言，造型简洁但不失精致感，动力方面则搭载 1.5T 发动机。发布会上官方宣布 Seeker 中文名用户共创计划正式启动，在 7 月 28 日-8 月 10 日活动期间参与的用户如进入官方票选前 5 名可获得 Seeker 一年使用权，而 6-10 名则可获得上海迪士尼全家游门票等礼遇。（新闻来源：汽车之家）

14、魏牌拿铁 DHT-PHEV 正式上市，22.9 万元起

7 月 25 日，魏牌拿铁 DHT-PHEV 正式上市，新车共提供 3 款配置，综合补贴后售价为 22.9 万元—26.3 万元。（新闻来源：盖世汽车）

15、奇瑞新能源无界 Pro 将 7 月 27 日发布

7 月 26 日消息，奇瑞新能源无界 Pro 将 7 月 27 日正式发布，8 月份正式上市。新车在之前已经公布预售价为 7.99-10.19 万元，将有 301km 和 408km 两种续航版本可选。（新闻来源：第一电动网）

16、东风标致新 408 开启预售，10.57 万起/全系 1.6T

7 月 27 日，万众期待的东风标致新 408 正式开启预售，共推出 4 种车身颜色（珠光白、星夜蓝、碳晶黑、银翼灰）的 3 款车型，预售价分别为进取版（10.57 万元）、追光版（11.47 万元）和逐梦版（12.17 万元）。（新闻来源：盖世汽车）

17、全新起亚 SPORTAGE 将于 7 月 28 日国内首发，造型吸睛

全新起亚 SPORTAGE 将于 7 月 28 日国内首发。作为家族中第五代车型，新车已于早前在海外市场发布，在外观内饰方面均有较大程度的提升，动力方面，海外版车型也提供了 1.6T 汽油、1.6T 轻混以及 PHEV 等多种动力总成。新车将会采用 SPORTAGE 全新命名进入国内市场，届时也将会启用全新的中文命名。（新闻来源：网易汽车）

18、福特发布警用版 F-150 Lightning

福特发布了首款警用版 F-150 Lightning 纯电动皮卡。新车型的全称为“F-150 Lighting Pro Special Service Vehicle”，该公司希望凭借它继续扩大自己在电动汽车市场上的份额。（新闻来源：盖世汽车）

19、比亚迪召回 52,928 辆唐 DM

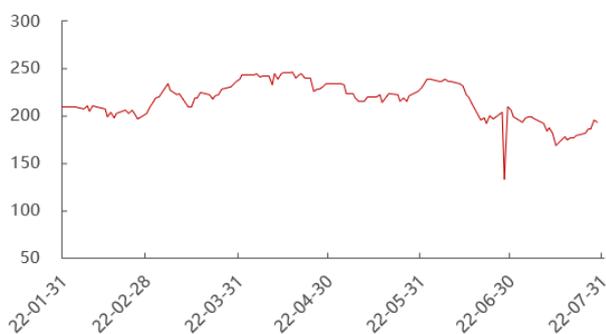
7 月 29 日，比亚迪汽车工业有限公司根据《缺陷汽车产品召回管理条例》和《缺陷汽车产品召回管理条例实施办法》的要求，向国家市场监督管理总局备案了召回计划。本次召回为今年 4 月 29 日发布的召回活动的扩大召回，比亚迪汽车决定自 2022 年 7 月 29 日起，召回 2021 年 4 月 5 日至 2022 年 4 月 18 日生产的部分唐 DM 电动车，共计 52,928 辆。召回原因为部分车辆动力电池包托盘有进水风险，可能造成高压系统拉弧，存在安全隐患。（新闻来源：建约车评）

20、蔚来第 50 万台电驱动系统量产下线

7 月 29 日，蔚来发布消息称，公司第 50 万台量产电驱动系统下线。从南京技术中心一期完工开始，蔚来电驱动系统从 0 到 50 万台下线共用时六年。其中，从首台到 10 万台，历时两年多；第 40 万台到第 50 万台，历时 4 个月。（新闻来源：建约车评）

4 行业上游原材料数据跟踪

图11: 中信期货钢铁指数本周上涨 6.30%



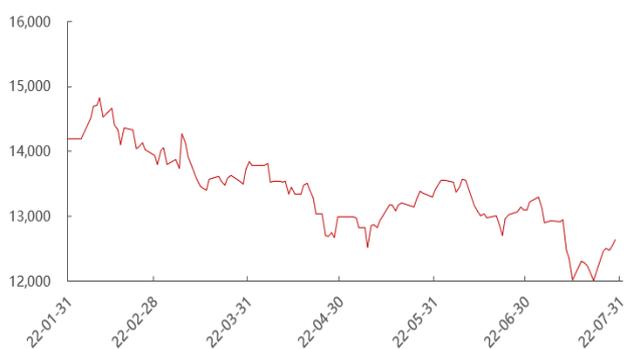
资料来源: Wind, 民生证券研究院 (截至 2022.7.29)

图12: 沪铝指数本周上涨 5.34%



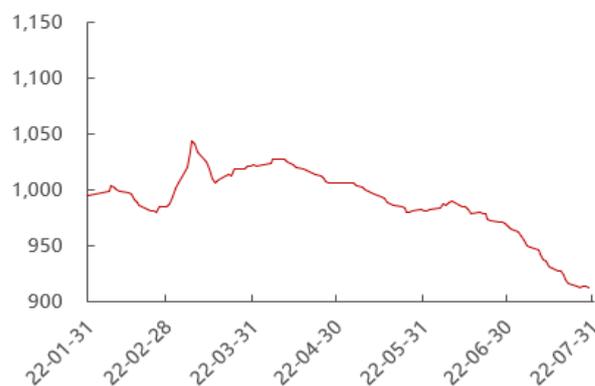
资料来源: Wind, 民生证券研究院 (截至 2022.7.29)

图13: 沪胶指数本周上涨 1.44%



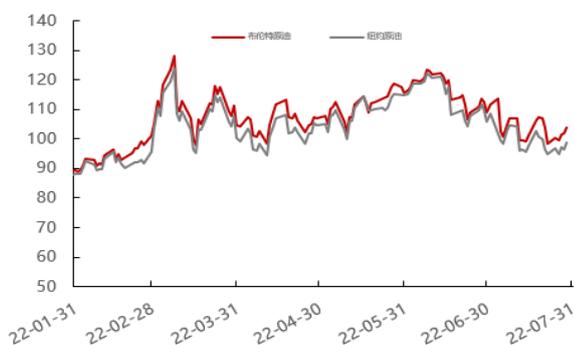
资料来源: Wind, 民生证券研究院 (截至 2022.7.29)

图14: 中国塑料城价格本周下降 0.18%



资料来源: Wind, 民生证券研究院 (截至 2022.7.29)

图15: 纽约原油价格本周上涨 3.92 美元/桶, 布伦特原油价格本周上涨 5.59 美元/桶 (美元/桶)



资料来源: Wind, 民生证券研究院 (截至 2022.7.29)

图16: NYMEX 天然气本周下降 0.01 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 2022.7.29)

5 风险提示

- 1) **疫情导致的经营风险与市场风险**：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。

插图目录

图 1: 2021 年全球智能手机市场份额	3
图 2: 2021 年全球汽车市场份额	3
图 3: 美国、日本、中国汽车市场 CR3	3
图 4: 2021 年国内汽车市场份额	3
图 5: 汽车行业格局演变	4
图 6: 中国乘用车市场格局	8
图 7: 本周申万行业板块及沪深 300 涨跌幅	10
图 8: SW 汽车子行业周涨跌	11
图 9: 本周板块涨跌幅前五个股	11
图 10: 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 11: 中信期货钢铁指数本周上涨 6.30%	25
图 12: 沪铝指数本周上涨 5.34%	25
图 13: 沪胶指数本周上涨 1.44%	25
图 14: 中国塑料城价格本周下降 0.18%	25
图 15: 纽约原油价格本周上涨 3.92 美元/桶, 布伦特原油价格本周上涨 5.59 美元/桶 (美元/桶)	25
图 16: NYMEX 天然气本周下降 0.01 美元/百万英热单位 (美元/百万英热单位)	25

表格目录

重点公司盈利预测、估值与评级	1
表 1: 华为布局情况	4
表 2: 华为“造车”产业链企业	5
表 3: 小米造车梳理	6
表 4: 小米在智能电动汽车产业链相关领域的投资	6
表 5: 百度在智能汽车业务领域的进展	7
表 6: 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：广东省深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 32 层 05 单元； 518026