

8月10日汽车行业动态

团队联系



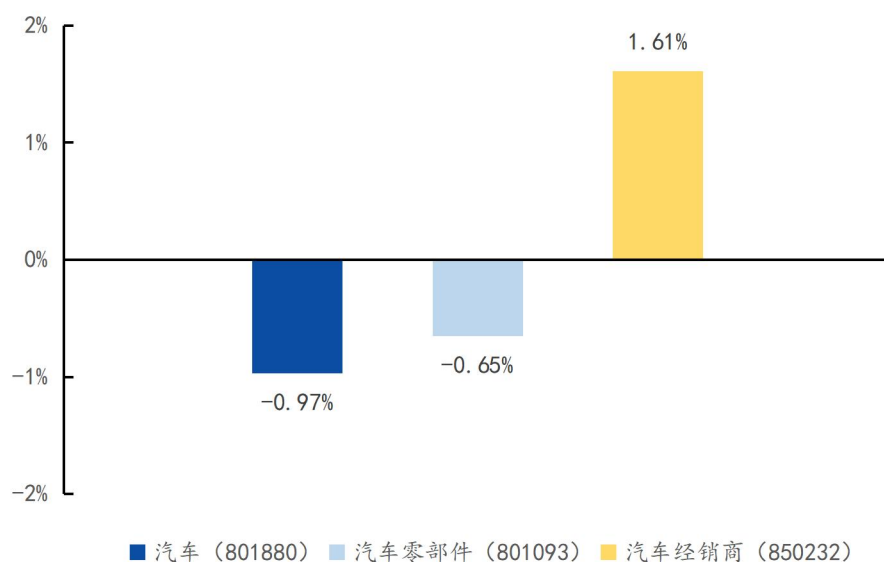
分析师：杨为敦

执业编号：S0020521060001 联系人：刘乐

一、汽车行业一览

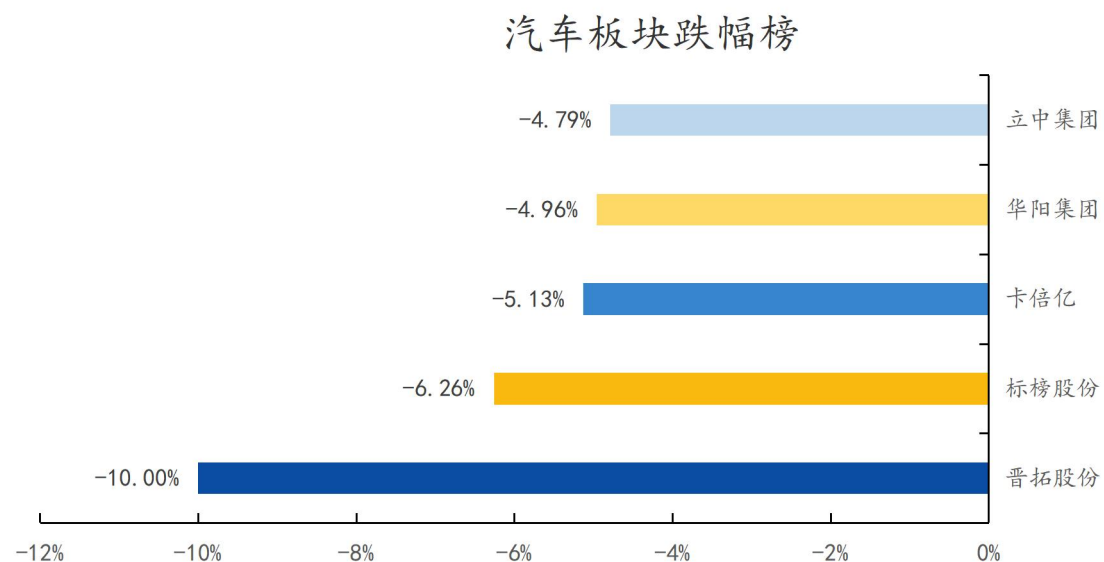
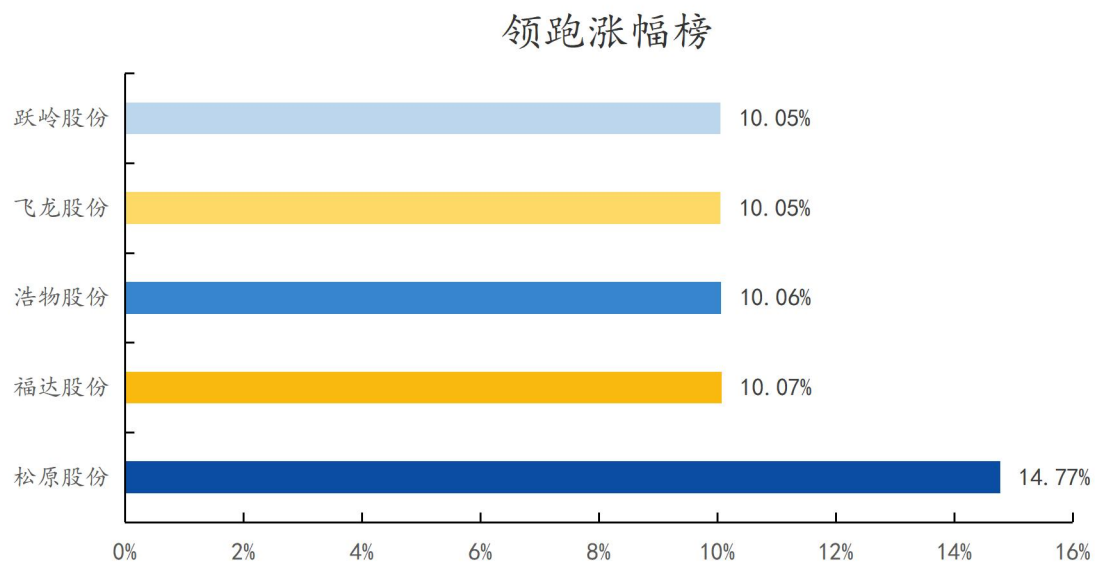
1.1 汽车行业今日涨跌

汽车行业各类板块涨跌幅



资料来源：同花顺 IFind，国元证券研究所

1.2 行业领跑涨跌幅



资料来源：同花顺 IFinD，国元证券研究所

二、行业新闻

2.1 美国总统签署《芯片与科学法案》为汽车业设立专项资金

8月9日，美国总统拜登正式签署《芯片与科学法案》（CHIPS and Science Act，或者 CHIPS-plus）。在一份声明中，美国政府称此项法案将降低成本、创造就业、强化本土供应链，并增强与中国对抗的实力，使美国工人、社区和企业 在 21 世纪的竞赛中赢得胜利。

根据美国政府的计划,《芯片与科学法案》将促进美国在半导体领域的研发和生产,确保其处于领导地位。该份声明称,美国发明了半导体,但今天仅占全球半导体产量的 10%,而且不包括最先进的芯片,并且依赖占全球半导体产量 75% 的东亚企业。《芯片与科学法案》将在全国范围内开启数千亿美元的私有半导体投资。

具体来看,《芯片与科学法案》为美国半导体研发、制造和人才发展提供 527 亿美元。其中,390 亿美元用于制造业激励措施,包括 20 亿美元用于汽车和国防系统使用的传统芯片;132 亿美元用于研发和人才发展;5 亿美元用于国际信息通信技术安全和半导体供应链活动。

2.2 均胜电子汽车安全业务新获超百亿新能源车型订单

8 月 10 日消息,均胜电子子公司均胜安全近日获得某全球知名整车厂商新能源车型汽车安全产品项目定点,项目全生命周期订单总金额约 115 亿元。

该项目为该整车厂商新一代新能源车型平台汽车安全类产品项目定点,预计于 2025 年开始量产,均胜安全将提供安全气囊、方向盘与安全带等产品,满足该厂商在中国和欧洲新能源汽车市场的业务规划。

今年以来,疫情、芯片短缺和原料涨价等影响不断减弱,同时均胜安全积极采取各种措施减缓、降低外部因素造成的影响,围绕稳供应、控支出、提效率、转成本等方面提升业绩。

经历一系列调整后,该公司汽车安全业务正持续回暖。据官方透露,截至目前,均胜安全 2022 年已累计新获汽车安全类产品项目定点全生命周期总金额约 370 亿元,相当于 2021 年汽车安全业务订单总额的约 1.8 倍。

据悉,围绕汽车驾乘空间,均胜安全正着力各安全系统的新技术研发,陆续开发量产驾驶员监控系统、车内乘员监控系统、电动安全带和智能方向盘等集成安全解决方案,顶棚式乘员气囊、远端气囊等新型安全气囊系统,以及高压电池断开装置等系统,目标为驾乘者提供全方位的行车保护。

与此同时,均胜安全不断巩固原有全球市场优势,也进一步加快开拓中国市场,继续围绕新能源化和智能化全力拓展。据了解,当前其已与多家自主品牌和造车新势力车企建立合作。

2.3 比亚迪宣布进入泰国乘用车市场

8月10日，比亚迪发布官方消息称，其已于8月8日携手 RÊVER Automotive 在曼谷召开品牌发布会，宣布正式进入泰国乘用车市场。

比亚迪指出，近年来，泰国电动汽车市场迎来爆发性增长。目前，全球有近30家汽车制造商进入泰国市场，相关从业人员达10万人。按照泰国政府计划，到2030年，泰国电动汽车产量预计将占到汽车总产量的30%，泰国或将成为东南亚重要的新能源汽车市场中心，这为比亚迪进入泰国市场提供了前所未有的契机。

据比亚迪亚太汽车销售事业部总经理刘学亮透露，早在2018年，比亚迪就在泰国投放了第一批纯电动出租车。此次携手新能源汽车经销商 RÊVER Automotive 进入泰国乘用车市场，比亚迪将把更多优质产品陆续带到泰国市场。

据悉，比亚迪将在今年参加第39届泰国国际车展，为当地展示更多车型。未来，其将充分发挥全产业链优势和核心技术优势，进行本土化深耕。

2.4 BNEF：全球汽车年销量将在2036年达到顶峰

据外媒报道，彭博新能源财经（BNEF）刚刚发布了最新的年度轻型汽车展望，预计至少在未来10年内，全球乘用车数量将继续保持增长，将从12亿辆增长到2039年的创纪录的15亿多辆。BNEF还预计全球汽车年销量将在2036年达到顶峰，随后结束一个多世纪以来的增长。

主要驾龄人口的变化是影响这一前景的一个重要因素。根据联合国的数据，到2040年，欧洲的劳动年龄人口将减少11%，而日本和韩国的劳动年龄人口将减少20%以上。作为世界上最大的汽车市场，中国的劳动年龄人口将减少14%。同期，69岁及以上人口占全球人口的比例将从4%上升到10%。这些变化使BNEF不敢高估全球乘用车保有量前景。

城市化是BNEF展望的另一个主要驱动力。印度以及巴西、俄罗斯、墨西哥、南非和土耳其等中低收入国家的城市化意味着，大多数城市居民，尤其是那些生活在高度拥挤的大城市的居民，会发现拥有一辆乘用车比拥有一辆两轮车、使用共享出行服务或乘坐公共交通工具更昂贵或更不方便。例如，到2040年，印度

的乘用车销量将接近 800 万辆，但由于城市拥堵加剧和两轮车销量上升，这一数字将不可能再增长。如今，两轮车已经占据了印度每年销量的大部分。

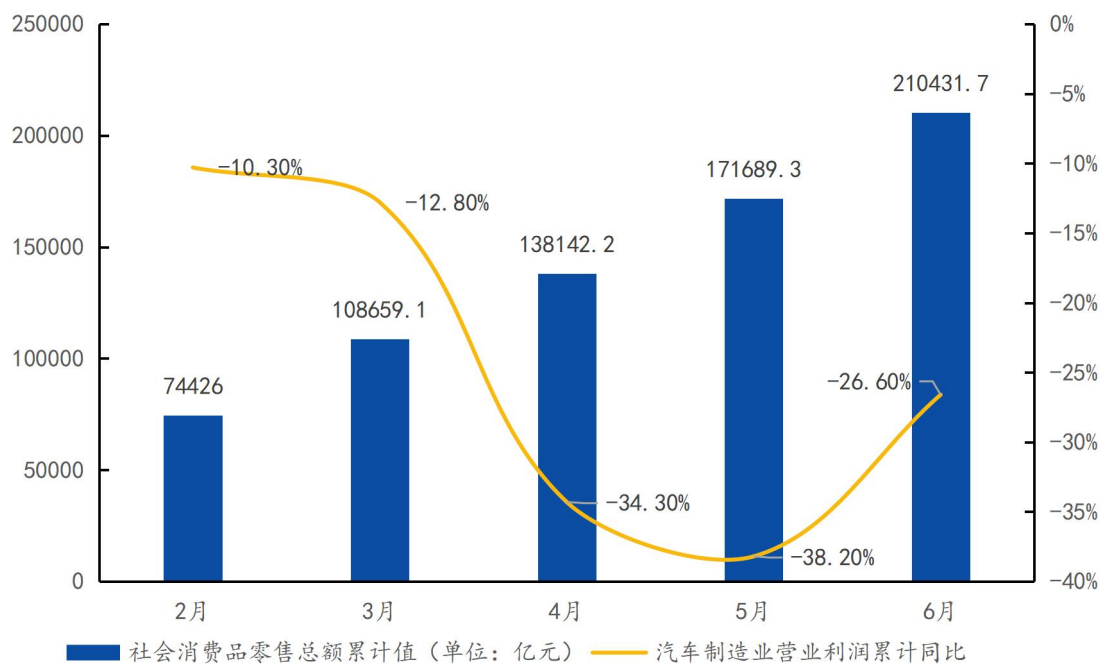
道路上车辆的数量也取决于车辆方向盘后面是谁。共享和自动驾驶汽车的平均行驶里程要比私家车多。在 BNEF 的展望中，共享和自动驾驶汽车在全球汽车车队中所占的比例将不断增长，但私家车的数量仍远远超过共享和自动驾驶汽车。

2.5 五菱发布灵犀智驾系统，率先在 2023 款 KiWi EV 搭载

8 月 10 日，上汽通用五菱与大疆车载深度融合，正式发布新阶段智能化成果——“灵犀智驾系统”。该系统基于上汽通用五菱“情绪引擎”理念打造，聚焦城市出行高频场景，为用户打造“人人都爱用的智能驾驶”。“灵犀智驾系统”目前已率先落地到 2023 款 KiWi EV，新车将在 8 月内上市。

“灵犀智驾系统”整合大疆车载立体双目摄像头的技术优势。基于大疆在视觉感知领域的算法积累与无人机视觉感知系统的百万级量产经验，大疆自主研发的立体双目摄像头拥有立体视觉感知成像、在线自标定技术、实时路况在线建模的核心技术优势，为“灵犀智驾系统”提供立体、精准的视觉感知能力。同时，依托大疆车载的车规级域控制器和意图预测与多模态决策规控技术，“灵犀智驾系统”拥有极高的软硬件协同优化能力和丰富的外围扩展融合能力，并拥有复杂路况用户意图预测、多种驾驶风格自学习、全国城市路况全覆盖的优势。

三、汽车行业重要数据分析



资料来源: Wind, 国元证券研究所

受疫情冲击和供应链等问题影响, 4-5 月份汽车行业营业利润明显下滑, 6 月随汽车销量回复开始反弹。虽然下半年行业盈利整体呈恢复趋势, 但上半年累计-26%的营业利润增速仍将给全年盈利增长带来压力。

四、每日个股报告

证券代码	证券简称	主要事件概况
002594. SZ	比亚迪	8月10日晚间, 报道称, 由比亚迪供应的刀片电池以及交付特斯拉位于德国柏林的超级工厂, 这也是特斯拉首座应用比亚迪电池的超级工厂, 预计搭载比亚迪刀片电池的特斯拉车辆最快可以在1个月内(也就是8月底至9月初)下线。从另外的消息人士处还获悉, 备受关注的上海超级工厂暂时还没有使用比亚迪电池的计划。
002472. SZ	双环传动	双环传动发布公告称, 2022年8月8日, 中国证监会发行审核委员会对公司非公开发行股票的申请进行了审核。根据审核结果, 公司本次非公开发行股票的申请获得审核通过。截至公告日, 公司尚未收到中国证监会对本次非公开发行股票事项的书面核准文件, 公司将在收到中国证监会予以核准的正式文件后另行公告。 2022年7月4日晚, 双环传动披露《2021年度非公开发行A股股票预案(修订稿)》, 本次非公开发行A股股票的发行对象为不超过35名特定投资者。
600066. SH	宇通客车	8月9日, 宁德时代与宇通客车在郑州签署十年战略合作框架协议。据了解, 双方将在客车、重卡、轻卡、工程机械、环卫车等商用车领域共享优势资源, 并携手推进新材料、新体系、新技术的创新开发与应用, 共同制定商用车电池技术标准。受此消息刺激, 相关公司股价大涨。在二级市场上, 宇通客车10日开盘后迅速拉涨停。
600081. SH	东风科技	东风科技发布公告, 本次利润分配以方案实施前的公司总股本为基数, 每股派发现金红利0.154元(含税)。本次权益分派股权登记日为2022年8月16日, 除权(息)日为2022年8月17日。
002728. SZ	光洋股份	光洋股份08月10日涨停收盘, 股价上涨9.96%, 收盘价为10.05元。该股于下午2:39:14涨停。截止15:00:31未打开涨停, 封住涨停时长20分45秒。其涨停封板结构一般, 最高封单量: 1093.47万, 目前封板数量: 443.27万, 占实际流通盘1.97%, 占当日成交量: 21.97%。

资料来源: 同花顺 IFinD, 泡财经, 中国经济网, 中国基金报, 智通财经, 国元证券研究所

免责声明：本报告是为特定客户和其他专业人士提供的参考资料。文中所有内容均代表个人观点。本公司力求报告内容的准确可靠，但并不对报告内容及所引用资料的准确性和完整性作出任何承诺和保证。本公司不会承担因使用学术报告而产生的法律责任。本报告版权归国元证券所有，未经授权不得复印、转发或向特定读者群以外的人士传阅，如需引用或转载本报告，务必与本公司研究所联系。网址：www.gyzq.com.cn



汽车投资研究

欢迎关注公众号