

8月11日汽车行业动态

团队联系



分析师：杨为敦

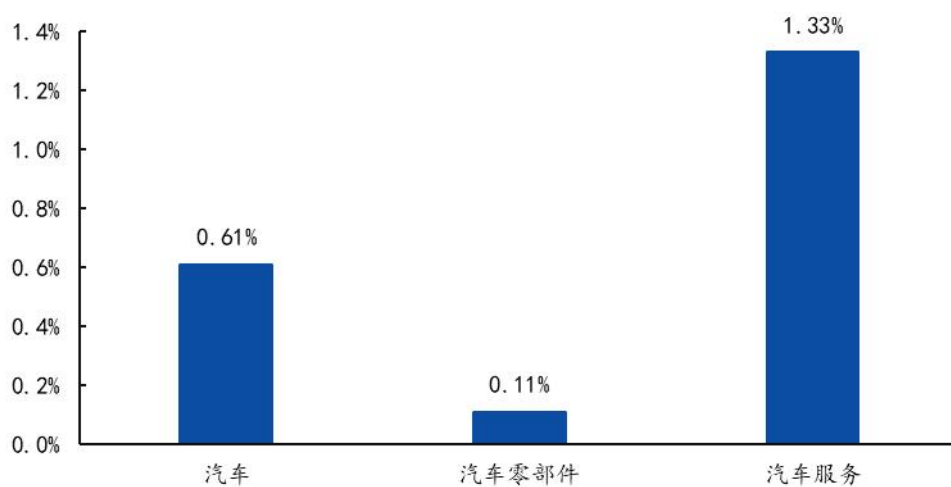
执业编号：S0020521060001

联系人：刘乐

一、汽车行业一览

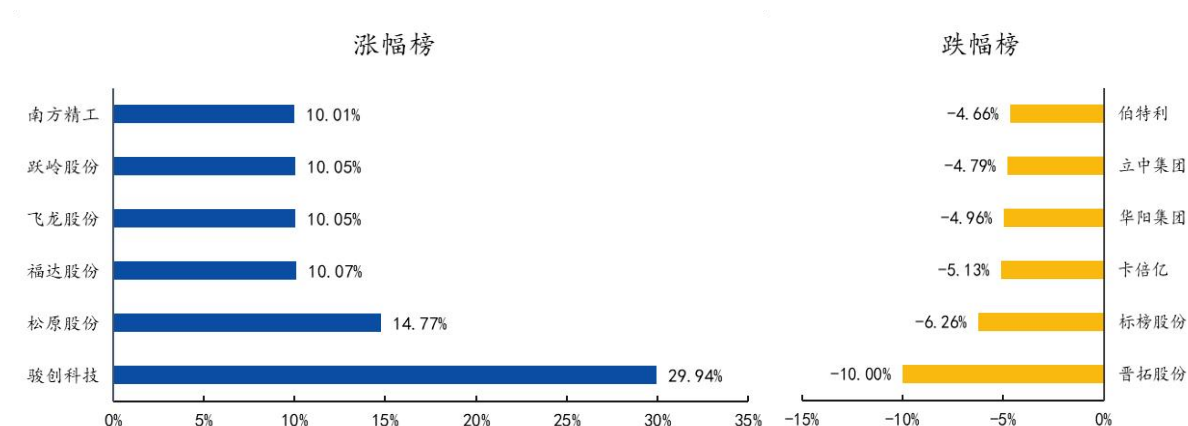
1. 汽车行业今日有所上涨

汽车行业涨跌幅



资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

2. 个股涨跌幅排行



资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

二、行业新闻

1. 固态电池制造商 Solid Power Q2 营收达 260 万美元

据外媒报道，固态电池制造商 Solid Power 公布了第二季度的财务业绩以及向福特和宝马等汽车合作伙伴交付 20 Ah 硅阳极电池的持续进展。此外，Solid Power 计划在第三季度开始生产用于内部测试的车规级固态电池。

Solid Power 第二季度营收从去年同期的 60 万美元增长至 260 万美元，今年上半年的总营收从去年同期的 100 万美元增长至 480 万美元，这是一个非常大的飞跃。

该公司第二季度营业亏损 1,470 万美元，该公司表示，由于在产品开发和规模经营方面加大了投资，这在预期之内。尽管如此，截至 2022 年 6 月 30 日，该公司的现金流为 5.342 亿美元。

今年下半年，Solid Power 的业绩前景将超过此前的预期。Solid Power 预计其 2022 年营收预期将超过此前 300 万至 500 万美元预期的最高值，并重申其 2022 年现金投资总额将在 1.5 亿至 1.7 亿美元之间。Solid Power 预计，到今年年底，其现金、现金等价物、有价证券和长期投资总额将在 4.2 亿至 4.4 亿美元之间。

2. 马斯克称特斯拉 Semi 将于今年上市

据外媒报道，特斯拉在 2017 年发布的 Semi 电动半挂卡车终于有望在今年登陆市场。特斯拉最初的计划是在 2019 年开始销售该车型，但是随后该公司多次推迟了上市日期。

现在，特斯拉 CEO 埃隆·马斯克 (Elon Musk) 在 Twitter 上表示，Semi 车型将从今年开始出货。而且，该公司还将向客户交付长续航版车型，预计其单次充

电后的行驶里程可以达到 500 英里（约 800 公里）。马斯克还表示，该公司的另一款车型 Cybertruck 电动皮卡定于 2023 年上市。

3. 上汽乘用车郑州基地整车二厂正式投产

近日，上汽乘用车郑州基地整车二厂迎来首台整车下线，标志着郑州基地整车二厂正式投产。

近一段时间以来，国家出台乘用车减征购置税和地方政府出台一系列促消费等政策，有效推动车市持续升温；上汽乘用车以 7 月销售整车 8.6 万辆的好成绩，强势开启了 2022 年“下半场”。购买力加速释放，拉动生产端恢复向好，随着郑州基地整车二厂的正式投产，上汽乘用车的产能和终端供给将得到更为有力的保障。

郑州基地是继上海临港与南京浦口之后的第三个整车生产基地。上汽集团 2017 年落子郑州，即创下当年签约、当年建设、当年投产的“上乘速度”。自 2017 年 9 月 27 日投产以来，仅 50 个月郑州基地就实现 0-100 万的突破，创造了中国汽车品牌签约建厂、投产提产新纪录，也标志着上汽乘用车郑州基地完成了从量到质的飞跃。

4. 本田汽车第一财季营收增 6.9%，营业利润跌 9%

8 月 10 日，本田汽车公布第一财季（4 月至 6 月）业绩。由于新冠疫情蔓延导致产量下降和材料成本上升，本田第一财季营业利润同比下跌 9%，但高于分析师预期。

具体说来，本田汽车第一财季营业利润从去年同期的 2,432 亿日元下降至 2,222 亿日元，但高于 10 位分析师平均预估的 2,002 亿日元；营收为 38,295 亿日元，同比增长 6.9%。虽然本田在全球的汽车销量有所下滑，但得益于有利的汇率等因素的影响，营收较去年同期有所增长。

其中，本田汽车业务（Automobile business）营收为 23,281 亿日元，同比增长 3.4%；营业利润同比下跌 45.9%，至 382 亿日元。本田汽车业务营收增长也得益于有利的汇率。

本田汽车将本财年（2022 年 4 月至 2023 年 3 月）的营收预期提高 5,000 亿日元至 167,500 亿日元；营业利润预期从 8,100 亿日元提高到 8,300 亿日元。

与其他汽车制造商一样，全球半导体短缺和新冠疫情蔓延扰乱了零部件的供应，影响了本田的汽车产量。本田汽车在第二季度被迫将其日本工厂的产量削减高达 50%。该公司曾表示这些工厂的生产将在 6 月初恢复正常，但后来由于物流和供应链的障碍，本田汽车又调整了 8 月份的生产计划。

5. 福特 CEO：电池成本短期内不会下降

据外媒报道，8月10日，福特汽车首席执行官 Jim Farley 预计，该公司电动汽车的原材料成本短期内不会下降，这也许是汽车制造商们将继续提高电动汽车售价的最新信号。

由于供不应求，锂、钴和镍的价格在过去一年里大幅上涨。Farley 表示，目前，锂离子电池的矿物成本迅速上涨，这也是福特计划为 F-150 Lightning 和 Mustang Mach-E 等车型提供成本较低的磷酸铁锂（LFP）电池版本的原因。

Farley 表示，“我认为锂、钴和镍的价格上涨趋势短期内不会有太大的缓解，这就是我们认为 LFP 技术至关重要的原因……我们希望消费者能负担得起我们的电动汽车。”

福特在上个月表示，将在明年开始为消费者提供搭载宁德时代 LFP 电池的 Mustang Mach-E 版本。由于不使用镍或钴，LFP 电池是成本较低的选择。该公司还计划在 2024 年也为消费者提供 F-150 Lightning LFP 版本。

在 Farley 发表上述言论的前一天，福特宣布，由于“材料成本大幅上升”，该公司将提高 F-150 电动皮卡的价格。根据不同的车型版本，涨价幅度在 6,000 美元到 8,500 美元不等。福特的竞争对手特斯拉也在今年 6 月上调了车辆在美国的售价。

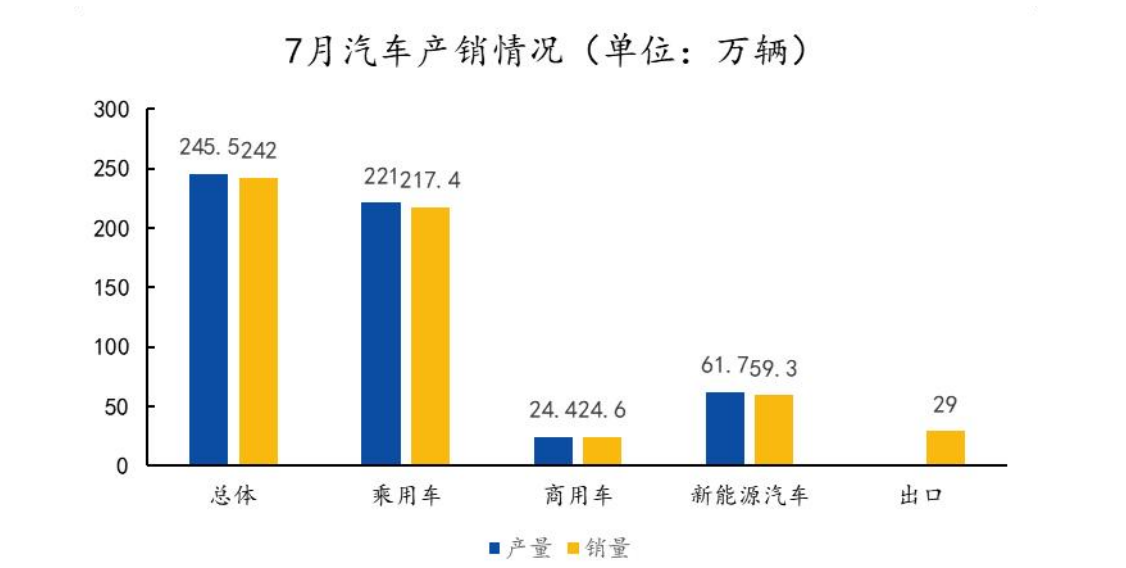
福特还投资了致力于为电动汽车开发固态电池的初创公司 Solid Power。与目前的电池相比，固态电池有可能为电动汽车车主提供更长的续航里程，同时充电时间更短，且降低了起火风险。

Solid Power 在 8 月 9 日表示，正按计划在今年年底前向福特和宝马交付原型电池。但是，汽车制造商在汽车上搭载固态电池至少还需要几年时间。

三、中汽协 7 月汽车产销数据

7 月汽车产销情况（单位：万辆）						
统计口径	产量	产量环比增长率	产量同比增长率	销量	销量环比增长率	销量同比增长率
总体	245.5	-1.8%	31.5%	242	-3.3%	29.7%
乘用车	221	-1.3%	42.6%	217.4	-2.1%	40.0%
商用车	24.4	-6.2%	-22.9%	24.6	-12.5%	-21.5%
新能源汽车	61.7		120.0%	59.3		120.0%
出口				29	16.5%	67.0%

资料来源：中国汽车工业协会，国元证券研究所



资料来源：中国汽车工业协会，国元证券研究所

据中国汽车工业协会整理数据显示，7 月，汽车产销分别完成 245.5 万辆和 242 万辆，环比分别下降 1.8%和 3.3%，同比分别增长 31.5%和 29.7%。其中商用车总体产销量最低，出口市场订单情况比较好。7 月销量环比虽然略有下降，但这一销量仍创造了 7 月同期的新高。总体看，行业态势良好。

四、每日个股报告

证券代码	证券简称	主要事件概况
603089.SH	正裕工业	2022年8月11日,公司将临时用于补充流动资金的650万元提前归还至募集资金专用账户,并将归还募集资金的情况及时通知了保荐机构及保荐代表人。截至本公告日,公司临时用于补充流动资金的募集资金中尚未归还的金额为1,750万元,使用期限未超过12个月,用于临时补充流动资金的募集资金将在到期之前归还,届时公司将及时履行信息披露义务。
600742.SH	一汽富维	本次公司实际非公开发行人民币普通股(A股)59,460,074股,每股面值人民币1.00元,发行价格为10.68元/股,募集资金总额为人民币635,033,590.32元,扣除各项发行费用人民币11,921,986.12元(不含增值税),募集资金净额为人民币623,111,604.20元,其中:股本人民币59,460,074.00元,资本公积人民币563,651,530.20元。 致同会计师事务所(特殊普通合伙)对公司本次非公开发行新股的资金到位情况进行了审验,并于2022年8月9日出具了《验资报告》(致同验字(2022)第110C000471号),确认募集资金到账。
002126.SZ	银轮股份	浙江银轮机械股份有限公司分别于2022年4月12日召开的第八届董事会第二十一次会议、2022年5月6日召开的2021年度股东大会,审议通过了《关于为子公司提供担保额度的议案》,同意公司为浙江银轮新能源热管理系统有限公司等12家控股子公司或孙公司的银行融资提供担保总额度310,740万元, 截止本公告日,公司对控股子公司累计实际担保金额为135,642.74万元人民币,占公司2021年度经审计净资产、总资产比例分别为27.83%、11.31%。无逾期对外担保、无涉及诉讼的对外担保及因担保被判决败诉而应承担损失的情形。
603787.SH	新日股份	控股股东张崇舜先生直接持有江苏新日电动车股份有限公司股份92,820,100股,占公司总股本的45.50%;本次部分股票质押及解除质押之后,张崇舜先生累计质押公司股份数为46,300,000股,占其直接持有公司股份总数的49.88%,占公司总股本的22.70%。 张崇舜先生、陈玉英女士和永州舜德企业管理有限公司为一致行动人,上述三方合计持有公司股份总数为131,110,000股,陈玉英女士及永州舜德不存在股份质押的情况。 本次部分股票质押及解除质押之后,张崇舜先生累计质押股份数量为46,300,000股,占其与一致行动人所持股份总数的35.31%,占公司总股本的22.70%。
600679.SH	上海凤凰	公司于2022年8月9日结清向光大银行申请的项目贷款,同时办理了上海凤凰大酒店房产的抵押解除手续。

资料来源:同花顺 iFinD, 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