

汽车行业周报：8月数据公布，汽车出口创新高

2022.09.05-2022.09.11

分析日期 2022年09月13日

行业评级：标配
证券分析师：黄涵虚

执业证书编号：S0630522060001

电话：021-20333384

邮箱：h hx@longone.com.cn

行业走势图



相关研究报告

◎投资要点:

◆ **本周汽车板块行情表现**：本周沪深300环比上涨1.74%；汽车板块整体上涨1.92%，涨幅在31个行业中排第18。其中整车方面，乘用车、商用载货车、商用载客车子板块分别变动-0.51%、7.00%、4.65%；汽车零部件方面，车身附件及饰件、底盘与发动机系统、轮胎轮毂、其他汽车零部件、汽车电子电气系统子板块分别变动3.71%、2.58%、2.54%、3.06%、2.79%。

◆ **8月汽车产销量数据公布**。据中汽协，8月汽车销量238.3万辆，同比+32%，各细分市场中，乘用车销量212.5万辆，同比+37%，客车销量3.4万辆，同比-9%，货车销量22.4万辆，同比+6%。乘用车市场，受到燃油车购置税减半优惠政策、新能源汽车市场高景气、以及去年同期基数较低等因素推动，同比普遍实现较好增长，长安汽车受到重庆地区限电影响短期销量下降；新能源车型和出口销量实现大幅增长。商用车市场，因下半年基数下降，货车及客车市场同比增速均有所改善。

◆ **乘用车、商用车出口均实现大幅增长**。8月汽车出口30.8万辆，同比+65%，其中乘用车出口26.0万辆，同比+69%，商用车出口4.9万辆，同比+48%；新能源汽车出口8.3万辆，同比+82%，占汽车出口的27%。据车企公布数据，8月上汽集团出口与海外基地销量10.1万辆，同比+66%；奇瑞汽车出口5.2万辆，同比+153%；吉利汽车出口销量2.0万辆，同比+216%；长城汽车海外销量1.5万辆，同比+24%；江淮汽车出口1.2万辆，同比+85%；长安汽车自主品牌海外销量0.7万辆；比亚迪海外销量0.5万辆。

◆ **特斯拉中国拓展日本澳洲市场、自主车企加码海外，新能源乘用车出海加速**。据乘联会，8月新能源乘用车出口7.7万辆，较7月的4.9万辆环比增加2.8万辆。其中特斯拉中国出口4.2万辆，占新能源乘用车出口量的55%，并较7月的2.0万辆环比增加2.2万辆；上汽乘用车、东风易捷特、比亚迪、吉利汽车分别出口1.5万辆、0.8万辆、0.5万辆、0.2万辆。欧洲是新能源乘用车的主要出口市场，特斯拉中国、东风易捷特、吉利旗下领克品牌等均以欧洲为主，其他品牌相对分散于东南亚、欧洲、中东等。近期特斯拉中国向日本、澳大利亚、新西兰等国出口的Model Y开始交付，包括新势力在内的自主品牌也陆续加强新能源汽车在海外的布局，海外市场也将成为国内新能源汽车产业链的长期增量来源之一。

◆ **风险因素**：1、汽车销量不及预期的风险；2、原材料价格波动的风险；3、汇率波动的风险。

正文目录

1. 投资要点	4
2. 二级市场表现	4
3. 行业数据跟踪	6
3.1. 销量	6
3.1.1. 乘联会周度数据	6
3.1.2. 乘联会月度数据	6
3.1.3. 中汽协月度数据	7
3.1.4. 上市车企产销快报	9
3.2. 原材料价格	11
3.3. 新车型	12
4. 上市公司公告	14
5. 行业动态	15
5.1. 行业政策	15
5.2. 企业动态	15
5.3. 海外动态	16
风险因素	17

图表目录

图 1 本周申万一级行业指数各版块涨跌幅 (%)	4
图 2 本周申万二/三级行业指数各版块涨跌幅 (%)	5
图 3 乘用车子板块个股本周涨跌幅情况	5
图 4 商用载货车子板块个股本周涨跌幅情况	5
图 5 商用载客车子板块个股本周涨跌幅情况	5
图 6 汽车零部件子板块个股本周涨跌幅前五情况	5
图 7 乘用车当周日均零售销量 (辆)	6
图 8 乘用车当周日均批发销量 (辆)	6
图 9 狭义乘用车单月零售销量 (万辆)	7
图 10 狭义乘用车单月批发销量 (万辆)	7
图 11 新能源汽车单月零售销量 (万辆)	7
图 12 新能源汽车单月批发销量 (万辆)	7
图 13 8月厂商狭义乘用车零售销量 (万辆)	7
图 14 8月厂商狭义乘用车批发销量 (万辆)	7
图 15 汽车单月销量 (万辆)	8
图 16 乘用车单月销量 (万辆)	8
图 17 客车单月销量 (万辆)	8
图 18 货车单月销量 (万辆)	8
图 19 乘用车单月出口量 (万辆)	8
图 20 商用车单月出口量 (万辆)	8
图 21 上汽集团各品牌8月销量 (辆)	10
图 22 广汽集团各品牌8月销量 (辆)	10
图 23 吉利汽车各品牌8月销量 (辆)	11
图 24 比亚迪各类车型8月销量 (辆)	11
图 25 长安汽车各品牌8月销量 (辆)	11
图 26 长城汽车各品牌8月销量 (辆)	11
图 27 钢材现货价格 (元/吨)	11

图 28 铝锭现货价格 (元/吨)	11
图 29 塑料粒子现货价格 (元/吨)	12
图 30 天然橡胶现货价格 (元/吨)	12
图 31 纯碱现货价格 (元/吨)	12
图 32 正极原材料价格 (元/吨)	12

1.投资要点

8月汽车产销量数据公布。据中汽协，8月汽车销量238.3万辆，同比+32%，各细分市场，乘用车销量212.5万辆，同比+37%，客车销量3.4万辆，同比-9%，货车销量22.4万辆，同比+6%。乘用车市场，受到燃油车购置税减半优惠政策、新能源汽车市场高景气、以及去年同期基数较低等因素推动，同比普遍实现较好增长，长安汽车受到重庆地区限电影响短期销量下降；新能源车型和出口销量实现大幅增长。商用车市场，因下半年基数下降，货车及客车细分市场同比增速均有所改善。

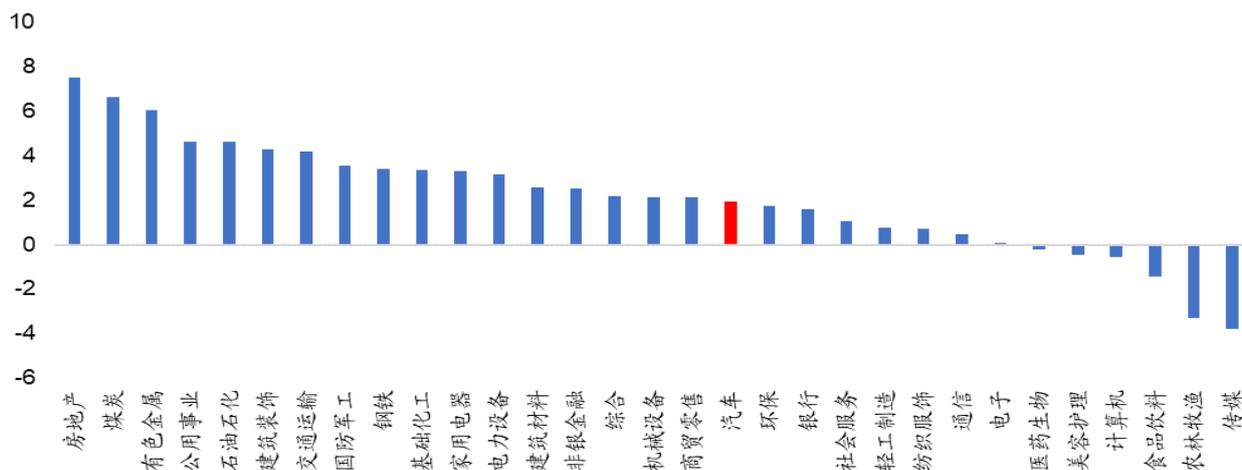
乘用车、商用车出口均实现大幅增长。8月汽车出口30.8万辆，同比+65%，其中乘用车出口26.0万辆，同比+69%，商用车出口4.9万辆，同比+48%；新能源汽车出口8.3万辆，同比+82%，占汽车出口的27%。据车企公布数据，8月上汽集团出口与海外基地销量10.1万辆，同比+66%；奇瑞汽车出口5.2万辆，同比+153%；吉利汽车出口销量2.0万辆，同比+216%；长城汽车海外销量1.5万辆，同比+24%；江淮汽车出口1.2万辆，同比+85%；长安汽车自主品牌海外销量0.7万辆；比亚迪海外销量0.5万辆。

特斯拉中国拓展日本澳洲市场、自主车企加码海外，新能源乘用车出海加速。据乘联会，8月新能源乘用车出口7.7万辆，较7月的4.9万辆环比增加2.8万辆。其中特斯拉中国出口4.2万辆，占新能源乘用车出口量的55%，并较7月的2.0万辆环比增加2.2万辆；上汽乘用车、东风易捷特、比亚迪、吉利汽车分别出口1.5万辆、0.8万辆、0.5万辆、0.2万辆。欧洲是新能源乘用车的主要出口市场，特斯拉中国、东风易捷特、吉利旗下领克品牌等均以欧洲为主，其他品牌相对分散于东南亚、欧洲、中东等。近期特斯拉中国向日本、澳大利亚、新西兰等国出口的Model Y开始交付，包括新势力在内的自主品牌也陆续加强新能源汽车在海外的布局，海外市场也将成为国内新能源汽车产业链的长期增量来源之一。

2.二级市场表现

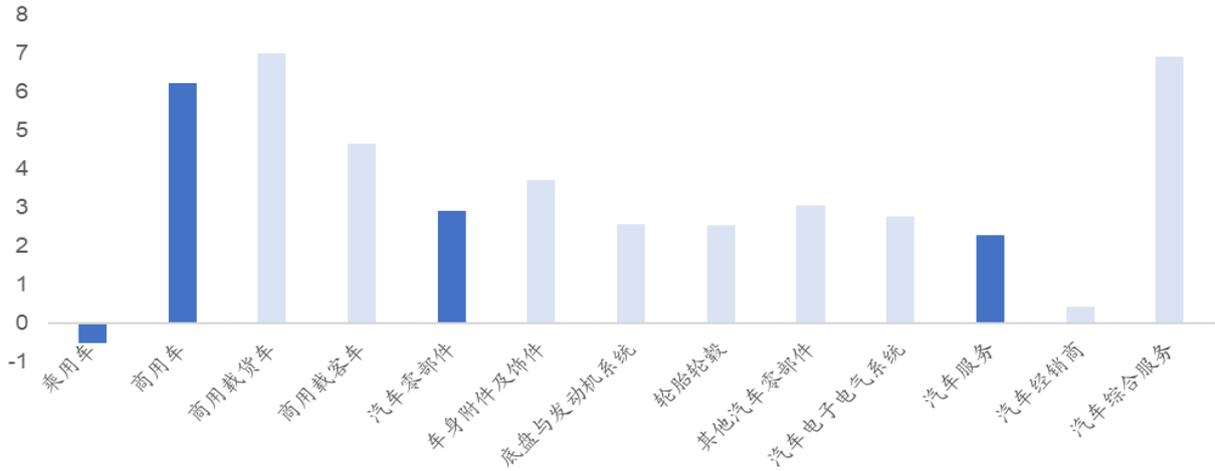
本周沪深300环比上涨1.74%；汽车板块整体上涨1.92%，涨幅在31个行业中排第18。其中整车方面，乘用车、商用载货车、商用载客车子板块分别变动-0.51%、7.00%、4.65%；汽车零部件方面，车身附件及饰件、底盘与发动机系统、轮胎轮毂、其他汽车零部件、汽车电子电气系统子板块分别变动3.71%、2.58%、2.54%、3.06%、2.79%。

图1 本周申万一级行业指数各版块涨跌幅(%)



资料来源：同花顺，东海证券研究所

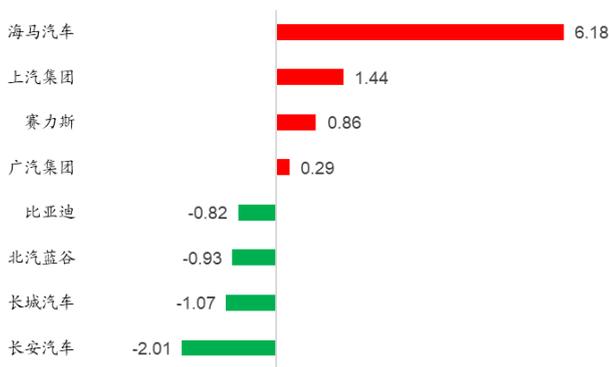
图2 本周申万二/三级行业指数各版块涨跌幅(%)



资料来源：同花顺，东海证券研究所

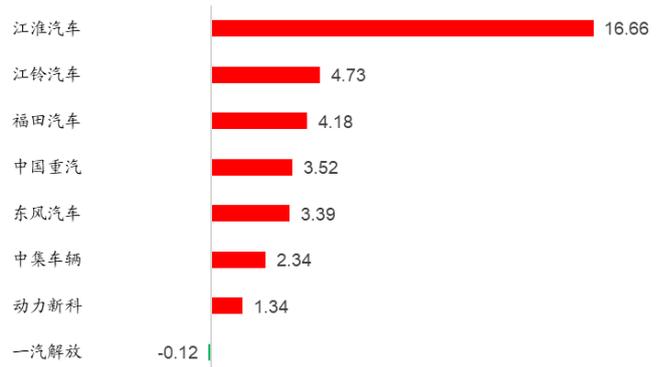
个股方面，本周瑞玛精密(+31.64%)、博俊科技(+23.95%)、安凯客车(+23.83%)、ST八菱(+21.22%)、泉峰汽车(+18.40%)涨幅较大，祥鑫科技(-8.23%)、泰祥股份(-7.33%)、天铭科技(-6.90%)、常青股份(-5.85%)、晋拓股份(-5.74%)跌幅较大。

图3 乘用车子板块个股本周涨跌幅情况



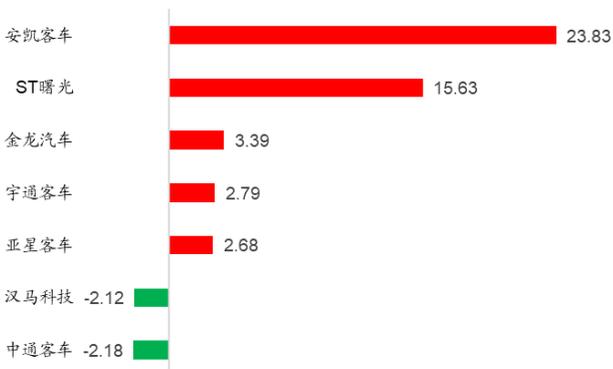
资料来源：同花顺，东海证券研究所

图4 商用载货车子板块个股本周涨跌幅情况



资料来源：同花顺，东海证券研究所

图5 商用载客车子板块个股本周涨跌幅情况



资料来源：同花顺，东海证券研究所

图6 汽车零部件子板块个股本周涨跌幅前五情况



资料来源：同花顺，东海证券研究所

3.行业数据跟踪

3.1.销量

3.1.1.乘联会周度数据

据乘联会，8月22日-8月31日，乘用车市场零售、批发销量85.5万辆、108.3万辆，同比增长27%、29%，环比上周增长55%、104%，较上月同期增长1%、3%。8月1日-31日，乘用车市场零售、批发销量187.9万辆、209.0万辆，同比去年增长29%、38%，较上月同期增长3%、下降2%。

图7 乘用车当周日均零售销量(辆)



资料来源：同花顺，东海证券研究所

图8 乘用车当周日均批发销量(辆)



资料来源：同花顺，东海证券研究所

3.1.2.乘联会月度数据

近期乘联会公布乘用车市场8月产销数据。

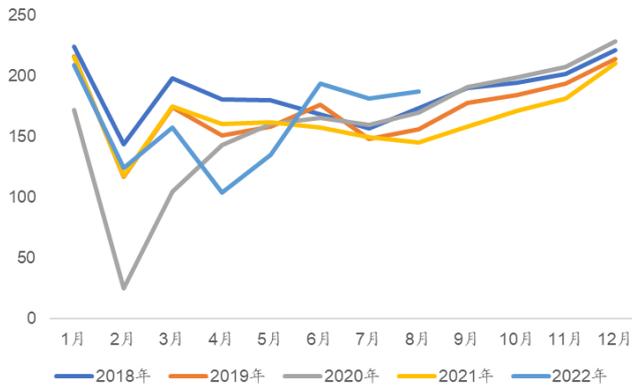
(一)行业整体销量：豪华品牌环比增长较快。①零售：8月狭义乘用车零售销量187.1万辆，同比+29%，环比+3%。其中轿车、MPV、SUV销量94.9万辆、8.6万辆、83.6万辆，同比+29%、+11%、+31%，环比+5%、+3%、+1%；豪华、自主、主流合资销量25万辆、85万辆、77万辆，同比+27%、+41%、+18%，环比+13%、+0%、+3%。1-8月累计销量1295.0万辆，同比+0%。②批发：8月狭义乘用车批发销量209.7万辆，同比+38%，环比-2%，其中轿车、MPV、SUV销量99.0万辆、9.7万辆、101.0万辆，同比+32%、+9%、+49%，环比-4%、+17%、-1%。1-8月累计销量1440.3万辆，同比+12%。

(二)新能源汽车销量：持续上升，BEV环比增速略高于PHEV。①零售：8月销量52.9万辆，同比+111%，环比+9%，其中BEV、PHEV销量39.7万辆、13.2万辆，同比+99%、+158%，环比+10%、+6%。1-8月累计销量326.2万辆，同比+149%。②批发：8月销量63.2万辆，同比+104%，环比+12%，其中BEV、PHEV销量49.0万辆、14.2万辆，同比+92%、+159%，环比+14%、+6%。1-8月累计销量366.2万辆，同比+119%。

(三)主要车企销量：比亚迪、吉利、一汽大众等增长较快。①比亚迪：零售16.9万辆，同比+154%，批发17.4万辆，同比+156%。②一汽大众：零售16.4万辆，同比+38%，批发16.2万辆，同比+46%。③上汽大众：零售11.8万辆，同比+6%，批发12.8万辆，同比+4%。④上汽通用：零售10.5万辆，同比+24%，批发12.0万辆，同比+13%。⑤吉利汽车：零售10.3万辆，同比+25%，批发12.3万辆，同比+39%。⑥东风日产：零售8.8万

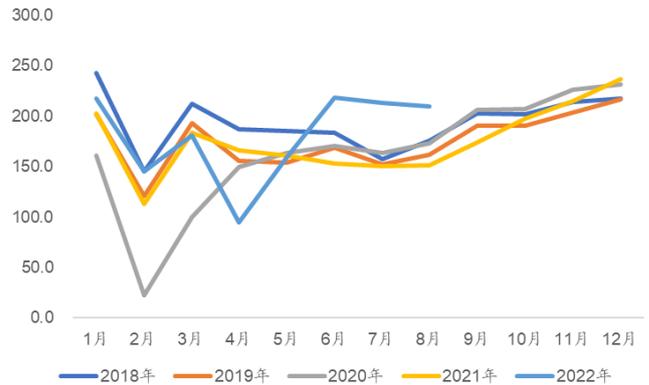
辆，同比-8%，批发 8.5 万辆，同比-2%。⑦广汽丰田：零售 8.4 万辆，同比+49%，批发 8.5 万辆，同比-2%。

图 9 狭义乘用车单月零售销量（万辆）



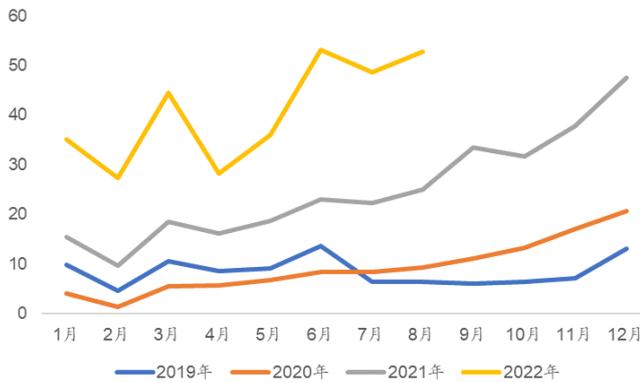
资料来源：同花顺，东海证券研究所

图 10 狭义乘用车单月批发销量（万辆）



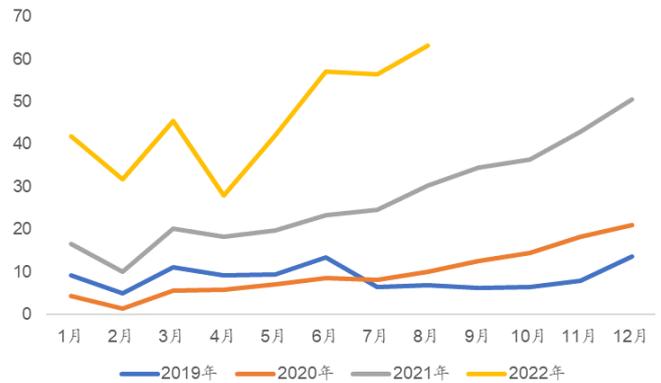
资料来源：同花顺，东海证券研究所

图 11 新能源汽车单月零售销量（万辆）



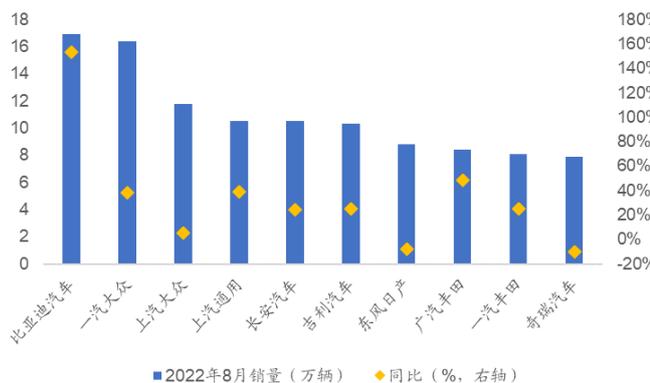
资料来源：同花顺，东海证券研究所

图 12 新能源汽车单月批发销量（万辆）



资料来源：同花顺，东海证券研究所

图 13 8月厂商狭义乘用车零售销量（万辆）



资料来源：同花顺，东海证券研究所

图 14 8月厂商狭义乘用车批发销量（万辆）



资料来源：同花顺，东海证券研究所

3.1.3. 中汽协月度数据

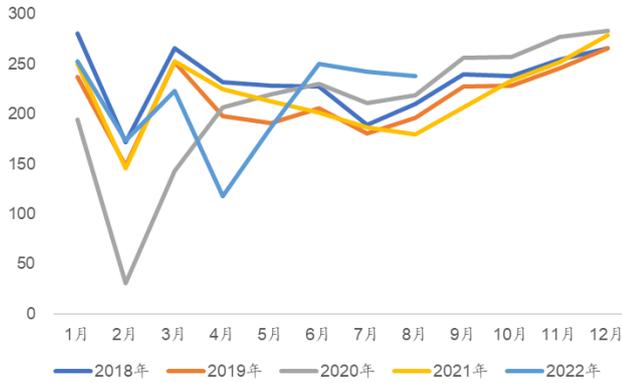
近期中汽协公布 8 月汽车产销数据。

(一) 产销量：乘用车高增长，商用车增速由负转正。8 月汽车产量 239.5 万辆，同比+38%，环比-2%；销量 238.3 万辆，同比+32%，环比-2%。④乘用车：8 月乘用车产量 215.7

万辆，同比+44%，环比-2%；销量 212.5 万辆，同比+37%，环比-2%。②商用车：8 月商用车产量 23.8 万辆，同比+3%，环比-3%，销量 25.8 万辆，同比+4%，环比+5%。其中客车销量 3.4 万辆，同比-9%；货车销量 22.4 万辆，同比+6%。

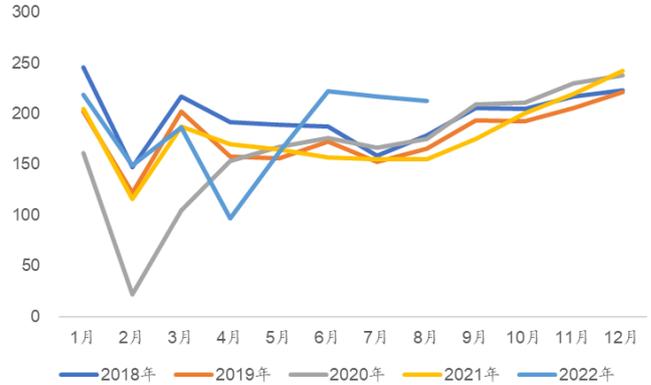
(二) 进出口：8 月汽车出口 30.8 万辆，同比+65%，其中乘用车出口 26.0 万辆，同比+69%，商用车出口 4.9 万辆，同比+48%。新能源汽车出口 8.3 万辆，同比+82%。

图 15 汽车单月销量 (万辆)



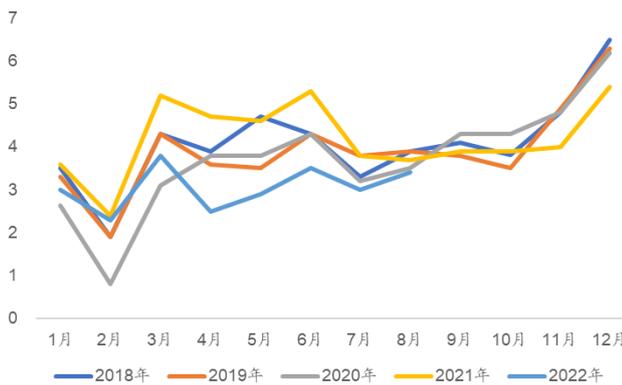
资料来源：同花顺，东海证券研究所

图 16 乘用车单月销量 (万辆)



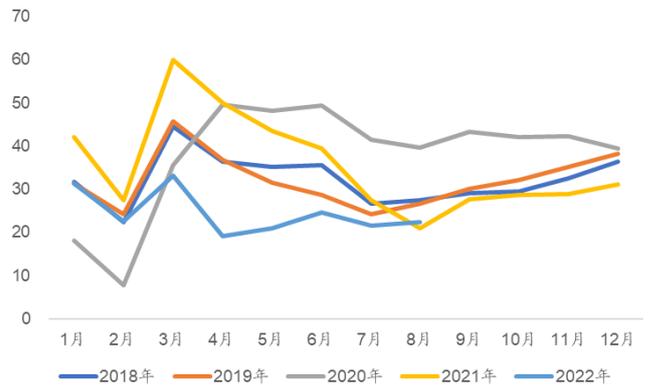
资料来源：同花顺，东海证券研究所

图 17 客车单月销量 (万辆)



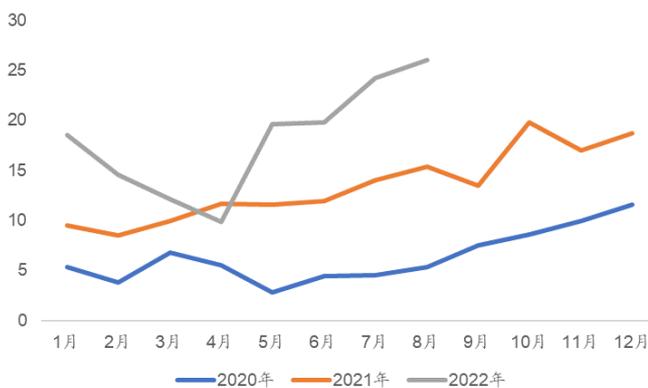
资料来源：同花顺，东海证券研究所

图 18 货车单月销量 (万辆)



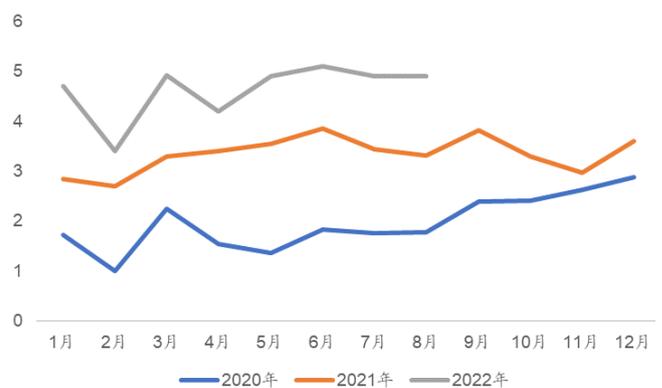
资料来源：同花顺，东海证券研究所

图 19 乘用车单月出口量 (万辆)



资料来源：中汽协，东海证券研究所

图 20 商用车单月出口量 (万辆)



资料来源：中汽协，东海证券研究所

3.1.4.上市车企产销快报

近期上市车企陆续公布 8 月产销数据。

(一) 上汽集团: 8 月销量 51.2 万辆, 同比+13%, 其中上汽大众销量 12.8 万辆, 同比+4%; 上汽通用销量 12.0 万辆, 同比+13%; 上汽乘用车销量 8.4 万辆, 同比+30%; 上汽通用五菱销量 14.5 万辆, 同比+12%。8 月新能源汽车销量 10.5 万辆, 同比+48%, 其中上汽大众新能源销量 1.1 万辆, 同比+117%, 上汽通用新能源销量 0.5 万辆, 同比+170%, 上汽乘用车新能源销量 2.8 万辆, 同比+61%。出口与海外基地销量 10.1 万辆, 同比+66%, MG MULAN 全球预售订单突破 2 万辆。

(二) 广汽集团: 8 月销量 21.8 万辆, 同比+78%, 其中广汽本田销量 7.1 万辆, 同比+59%, 广汽丰田销量 8.5 万辆, 同比+98%, 广汽乘用车销量 3.0 万辆, 同比+66%, 广汽埃安销量 2.7 万辆, 同比+133%。8 月新能源汽车销量 3.0 万辆, 同比+138%; 节能汽车销量 4.3 万辆, 同比+119%。

(三) 长安汽车: 8 月销量 13.9 万辆, 同比-16%。长安系中国品牌汽车销量 9.8 万辆, 长安系中国品牌乘用车销量 6.8 万辆, CS 家族、逸动系列、UNI 序列销量分别为 1.1 万辆、0.6 万辆、1.0 万辆, 其中自主品牌新能源汽车销量 1.8 万辆, 同比+75%, 其中 Lumin 销量 1.1 万辆, 长安深蓝 SL03 累计订单超 4 万; 自主汽车海外销量 0.7 万辆。长安福特销量 2.5 万辆, 同比-19%。长安马自达销量 0.5 万辆, 同比-3%。

(四) 比亚迪: 8 月销量 17.5 万辆, 同比+155%, 其中乘用车 17.4 万辆, 同比+177%。DM 车型销售 91299 辆, 同比+203%, 环比+12%; EV 车型销售 82678 辆, 同比+172%, 环比+2%。按车型, 汉家族销售 26003 辆, 同比+188%, 环比+1%; 唐家族销售 10815 辆, 同比+73%, 环比-8%; 宋家族销售 42500 辆, 同比+140%, 环比+10%; 秦家族销售 39512 辆, 同比+77%, 环比+16%; 元家族 18265 辆, 同比+282%, 环比-18%; 驱逐舰 05 销售 8725 辆, 环比+16%; 海豚 23469 辆, 环比+12%。

(五) 吉利汽车: 8 月销量 12.3 万辆, 同比+39%。吉利品牌销量 9.6 万辆, 同比+17%, 其中几何品牌销量 1.7 万辆, 同比+230%; 领克品牌销量 1.5 万辆, 同比+150%; 极氪品牌销量 0.7 万辆; 睿蓝品牌销量 0.4 万辆。按动力类型, 纯电车型销量 2.8 万辆, 同比+429%; 插电式混动车型销量 0.9 万辆, 同比+361%; 油电混动车型销量 0.5 万辆。按地区, 中国市场(不包括港澳台)销量 10.3 万辆, 同比+25%, 出口市场 2.0 万辆, 同比+216%。

(六) 长城汽车: 8 月销量 8.8 万辆, 同比+19%。哈弗品牌销量 5.0 万辆, 同比+24%; WEY 品牌销量 0.3 万辆, 同比-31%; 长城皮卡销量 1.6 万辆, 同比+41%; 欧拉品牌销量 0.9 万辆, 同比-25%; 坦克品牌销量 1.0 万辆, 同比+67%。8 月新能源汽车销量 1.2 万辆。海外销量 1.5 万辆, 同比+24%。另据公司数据, 1-8 月 20 万元以上车型销量占比达 14.4%, 同比上升 6 个百分点; 智能化车型占比达 85.6%, 同比上升 11 个百分点。高价值车型、智能化车型、海外销售占比均创新高。

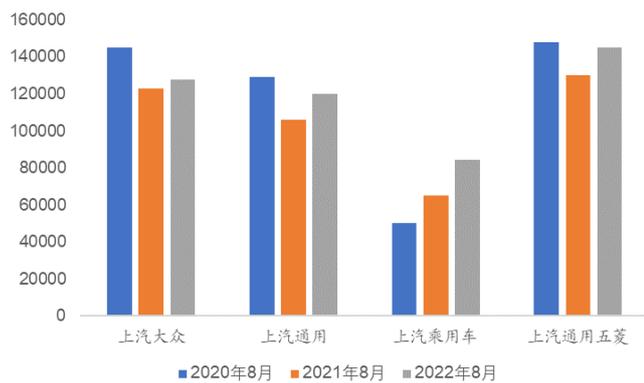
表1 上市车企产销快报

车企名称		产量 (万辆)				销量 (万辆)			
		8月	同比	1-8月	同比	8月	同比	1-8月	同比
乘用车	上汽集团	53.80	26%	332.88	7%	51.21	13%	325.31	5%
	广汽集团	21.93	87%	160.46	25%	21.78	78%	158.79	19%
	长安汽车	13.18	-19%	141.00	-4%	13.87	-16%	146.53	-5%
	比亚迪	17.54	154%	99.13	159%	17.49	155%	98.38	164%
	吉利汽车					12.26	39%	85.91	5%
	长城汽车	8.78	20%	71.78	-6%	8.82	19%	70.87	-10%
	赛力斯	2.01	32%	16.53	-7%	2.03	6%	16.83	-1%
	北汽蓝谷	0.23	455%	1.07	266%	0.38	-8%	2.44	68%
	海马汽车	0.23	-4%	1.65	-22%	0.22	-8%	1.69	-20%
货车	福田汽车	3.16	-6%	29.67	-37%	4.00	12%	32.40	-34%
	江淮汽车	4.40	45%	11.63	56%	4.51	48%	32.40	-9%
	江铃汽车	2.23	14%	17.80	-20%	2.33	0%	18.02	-20%
	一汽解放	1.01	-24%	11.41	-62%	1.21	6%	12.33	-67%
	东风汽车	0.67	-33%	8.37	-30%	0.83	-33%	9.07	-30%
	汉马科技	0.03	-58%	0.41	-61%	0.02	-25%	0.41	-64%
	客车	金龙汽车	0.39	2%	2.45	-27%	0.38	34%	2.50
宇通客车		0.31	-17%	1.65	-39%	0.28	-26%	1.64	-40%
亚星客车		0.02	2144%	0.11	2%	0.01	771%	0.10	-8%
中通客车		0.06	19%	0.41	-23%	0.06	33%	0.43	-17%
安凯客车		0.02	-27%	0.19	-7%	0.02	-17%	0.17	-16%

资料来源：公司公告，东海证券研究所

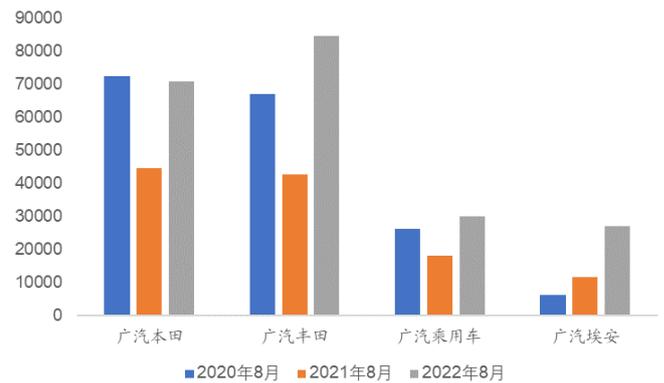
注：吉利汽车未公布产量数据

图21 上汽集团各品牌8月销量(辆)



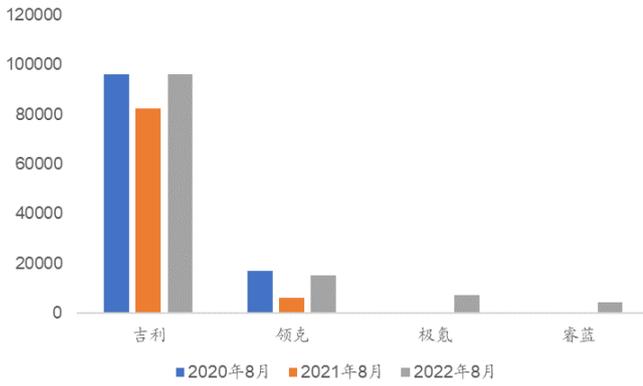
资料来源：同花顺，东海证券研究所

图22 广汽集团各品牌8月销量(辆)



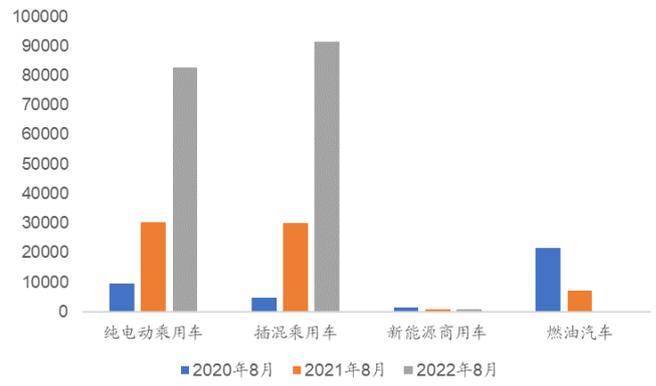
资料来源：同花顺，东海证券研究所

图 23 吉利汽车各品牌 8 月销量 (辆)



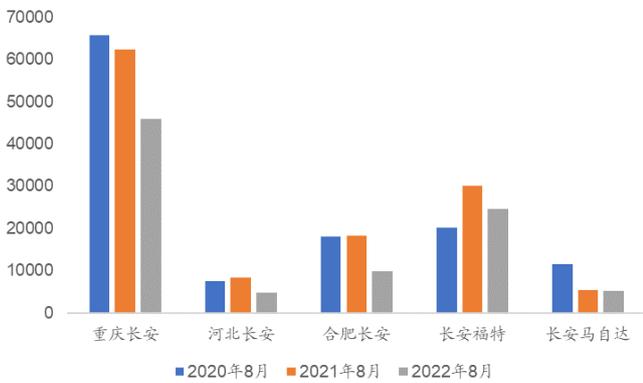
资料来源: 同花顺, 东海证券研究所

图 24 比亚迪各类车型 8 月销量 (辆)



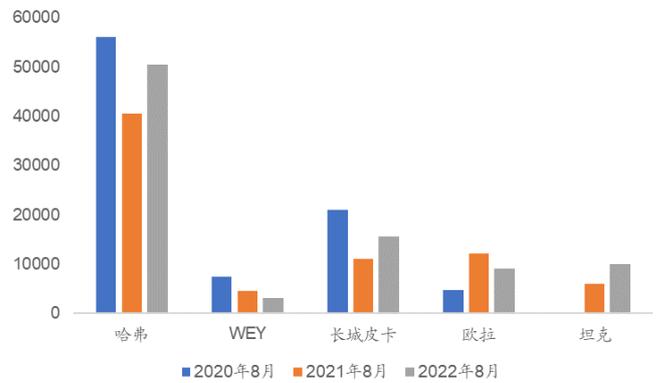
资料来源: 同花顺, 东海证券研究所

图 25 长安汽车各品牌 8 月销量 (辆)



资料来源: 同花顺, 东海证券研究所

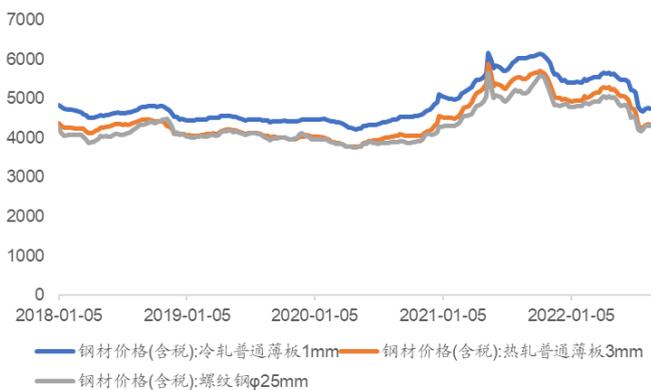
图 26 长城汽车各品牌 8 月销量 (辆)



资料来源: 同花顺, 东海证券研究所

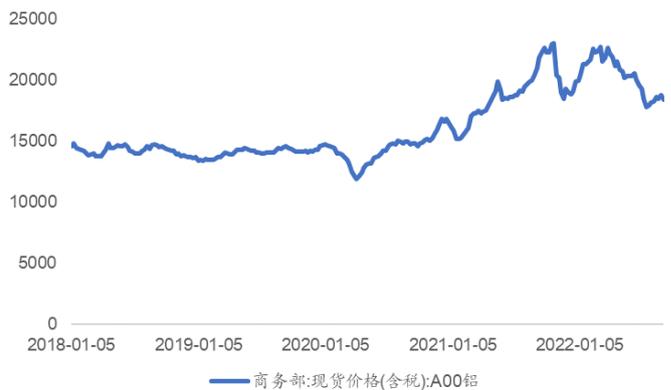
3.2.原材料价格

图 27 钢材现货价格 (元/吨)



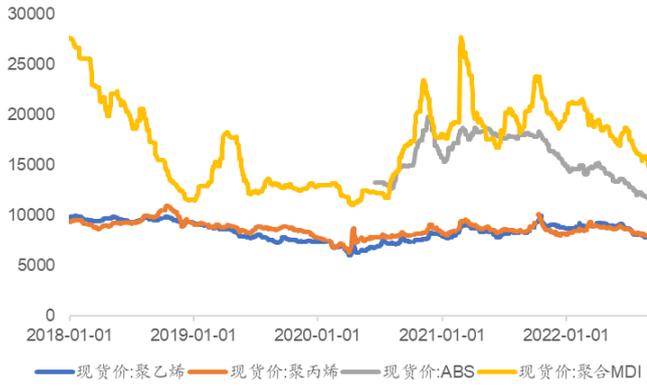
资料来源: 同花顺, 东海证券研究所

图 28 铝锭现货价格 (元/吨)



资料来源: 同花顺, 东海证券研究所

图 29 塑料粒子现货价格（元/吨）



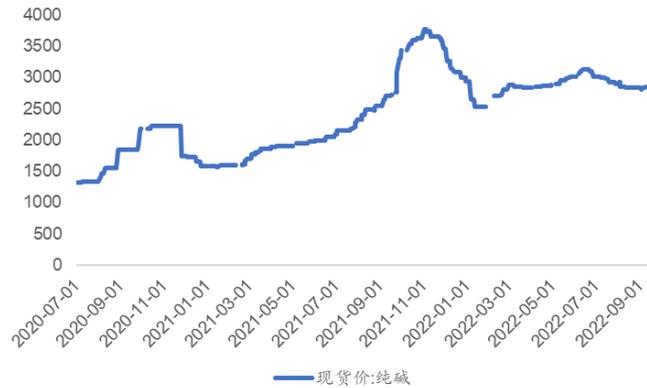
资料来源：同花顺，东海证券研究所

图 30 天然橡胶现货价格（元/吨）



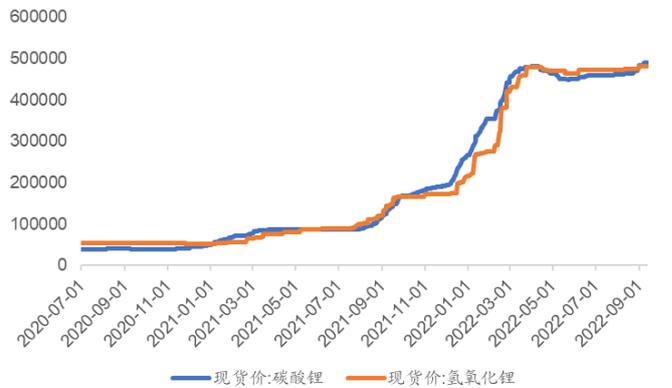
资料来源：同花顺，东海证券研究所

图 31 纯碱现货价格（元/吨）



资料来源：同花顺，东海证券研究所

图 32 正极原材料价格（元/吨）



资料来源：同花顺，东海证券研究所

3.3.新车型

据乘联会，本周上市的新车型包括：①全新产品：开沃新能源创维 HT-i PHEV、金康赛力斯问界 M5 EV、奇瑞汽车艾瑞泽 5 GT、奇瑞汽车捷途大圣、奇瑞汽车捷途大圣 i-EM；②改款产品：吉利汽车嘉际 L、北京奔驰奔驰 E 级 轿车 长轴距、北京奔驰奔驰 E 级 运动轿车 长轴距、北京奔驰奔驰 E 级 长轴距 PHEV、上汽大众途昂、奇瑞汽车星途凌云、长安福特探险者、北京奔驰奔驰 GLA 级、北京奔驰奔驰 GLB 级、东风乘用车风神 AX7、吉利汽车领克 06、吉利汽车领克 06 PHEV。

表2 本周新车型部分配置参数

	问界 M5 EV	捷途大圣	捷途大圣 i-DM
生产厂商	赛力斯	奇瑞汽车	奇瑞汽车
上市时间	2022/09/06	2022/09/08	2022/09/08
指导价 (万元)	28.86-31.98	9.99-13.59	14.99-16.99
车型	SUV	SUV	SUV
级别	中型	紧凑型	紧凑型
驱动模式	纯电动	燃油	插混
长×宽×高 (mm)	4785×1930×1620	4590×1900×1685	4590×1900×1690
轴距 (mm)	2880	2720	2720
发动机	纯电动 272/496 马力电动机	1.6T L4	1.5T L4
变速箱	电动车单速变速箱	7 挡湿式双离合变速箱	3 挡混合动力专用变速箱
最大马力 (PS)	/	197	156
最大扭矩 (N·m)	/	290	230
最高车速 (km/h)	200/210	180	
NEDC 综合油耗 (L/100km)	/	6.9	1.8
驱动电机数	单电机/双电机	/	双电机
电池类型	磷酸铁锂	/	
电池容量 (kWh)	80	/	19.27
CLTC 纯电续航里程 (km)	620/552	/	
辅助驾驶等级	L2	L2 (部分车型)	L2 (部分车型)
驾驶辅助影像	360 度全景影像	360 度全景影像 (部分车型)	360 度全景影像
摄像头个数	8		
毫米波雷达	3		
超声波雷达	12		
车机系统	Harmony OS		
处理器	麒麟 990A		
OTA 远程升级	√	FOTA	FOTA
中控台大屏尺寸	15.6 英寸	12.8/15.6 英寸	15.6 英寸
HUD 抬头显示	√		√ (部分车型)
扬声器数量	19	4/6/8	8

资料来源：太平洋汽车网，东海证券研究所

注：部分数据未公布

4.上市公司公告

表3 汽车行业本周公告

公告日期	证券简称	证券代码	公告内容
9月6日	东风汽车	600006.SH	控股子公司东风襄阳旅行车有限公司与武汉市公共交通集团有限责任公司签署汽车购销合同。武汉公交公司向公司采购550辆10米纯电动低地板城市客车，合同金额67,485万元（含税）。该合同签订并顺利履行后，将对公司本年度经营业绩产生积极影响，有利于增强公司新能源公交产品竞争力，并且进一步提升市场地位。
9月7日	蔚来-SW	9866.HK	公司发布2022年第二季度业绩公告，第二季度车辆销售额为95.71亿元，同比增长21.0%，环比增长3.5%；车辆毛利率为16.7%，同比下降3.6pct，环比下降1.4pct；收入总额为102.92亿元，同比增长21.8%，环比增长3.9%；归属于普通股股东的净亏损为27.45亿元，同比增长316.4%，环比增长50.4%。
	江淮汽车	600418.SH	公司、弗迪电池、浙储能源、安凯汽车计划共同投资设立一家合资公司，由合资公司建设新能源动力电池生产工厂并开展新能源动力电池生产项目。项目生产规模为10GWh-20GWh，产品主要用于商用车等市场。生产范围包括但不限于磷酸盐系阴极材料、层状过渡金属氧化物两大正极材料体系以及基于以上材料的混合体系的刀片电池。
	万里扬	002434.SZ	控股子公司浙江万里扬能源科技有限公司和万汇通能源科技有限公司签署了《战略合作框架协议》，双方将在新能源电站及抽水蓄能电站的电力市场运营管理、绿证绿电运营管理和碳资产运营管理方面开展全方位战略合作。万汇通能源公司相关项目通过万里扬能源公司的专业运营管理服务所产生的增值收益，由双方按各50%享有。
	鹏翎股份	300375.SZ	公司拟向特定对象发行股票，募集资金总额不低于2.09亿元且不超过2.79亿元，募集资金扣除发行相关费用后将全部用于补充流动资金，将有效满足公司经营规模扩大所带来的新增营运资金需求，进一步充实资金实力并优化公司资本结构，降低经营风险和财务风险，并为稳健经营提供资金保障。
9月8日	敏实集团	0425.HK	公司与麦格纳订立协议，拟于安徽成立合资公司，为位于安徽省的主机厂设计、生产和销售汽车零部件，并向其提供技术服务，包括前后保险杠、塑料尾门及其他外饰技术。凭借麦格纳的创新技术及集团世界级的制造和服务，预计合资公司将会产生良好的协同效应，合资双方将通过相互协助有效利用彼此的独特资源。
	联诚精密	002921.SZ	公司受让上海福联科技有限公司、上海复星平耀投资管理有限公司持有上海神力科技有限公司的2.3981%、1.5877%股权。标的公司系国内燃料电池电堆领域的领先企业，本次受让标的公司股权系出于公司长期看好燃料电池行业及标的公司的发展前景，并为双方后续在资本或业务层面进一步可能合作奠定良好的基础。
9月9日	天汽模	002510.SZ	公司因战略规划及业务发展需要，拟在陕西省西安市阎良区投资建设飞机钣金零部件生产制造项目。本次投资拟通过公司全资子公司沈阳天汽模航空部件有限公司出资设立全资孙公司“西安天汽模飞机工业有限公司”作为实施主体，项目预计总投资5,000万元人民币。

资料来源：公司公告，东海证券研究所

5.行业动态

5.1.行业政策

上海印发《上海市加快智能网联汽车创新发展实施方案》

近期，上海市人民政府办公厅印发《上海市加快智能网联汽车创新发展实施方案》，提出到 2025 年，上海市初步建成国内领先的智能网联汽车创新发展体系。产业规模力争达到 5000 亿元，具备组合驾驶辅助功能（L2 级）和有条件自动驾驶功能（L3 级）汽车占新车生产比例超过 70%，具备高度自动驾驶功能（L4 级及以上）汽车在限定区域和特定场景实现商业化应用。核心技术研发取得重大进展，核心装备初步实现自主配套。大规模、多场景、高等级、多车型应用初具规模，智慧交通生态加速融合。智慧道路基础设施实现重点区域覆盖，基本满足车路协同、智慧交通、智慧出行应用需求。规则、标准、监管体系实现突破优化，基本建成系统完善的智能网联汽车管理体系。（资料来源：上海市人民政府）

广东省发布《广东省汽车零部件产业“强链工程”实施方案》

近期，《广东省汽车零部件产业“强链工程”实施方案》提出，加强汽车零部件产业发展，为打造世界级汽车产业集群提供核心支撑，到 2025 年，广东省汽车产量突破 430 万辆，实现汽车零部件制造业营业收入超 5900 亿元。一是在园区、平台、基金等方面构建三大发展载体，建设 5 个左右省级汽车零部件特色产业园区，打造一批产业协同创新平台，推动设立省汽车产业发展基金。二是在动力总成、底盘系统、智能网联、车身系统、工业软件、仓储物流等方面，筑牢六大关键环节基石，明确发展方向和具体任务，提高汽车产业链供应链的稳定性和竞争力。三是加强资源要素保障，加大对汽车零部件产业的政策支持力度，在规划布局、用地保障、人才政策等方面给予大力支持。（资料来源：广东省工信厅）

重庆市印发《重庆市建设世界级智能网联新能源汽车产业集群发展规划》

近期，重庆市印发《重庆市建设世界级智能网联新能源汽车产业集群发展规划》，提出：到 2025 年，初步形成世界级智能网联新能源汽车产业集群雏形，智能网联新能源汽车产销量占全国比重达到 10% 以上。打造一批全国领先的智能网联新能源汽车整车企业和品牌、引育一批关键零部件企业、创建一批创新平台、突破一批关键技术、搭建一批应用场景，基本形成智能网联新能源汽车产业新生态，智能网联新能源汽车产业链、供应链服务全国，并具有一定国际辐射能力。到 2030 年，建成世界级智能网联新能源汽车产业集群，智能网联新能源汽车产销量在全国的占比进一步提升，产业规模达到全球一流水平。打造 1—2 家全球一流的智能网联新能源汽车企业和品牌；聚集一批先进的零部件企业，形成全球一流的智能网联新能源汽车产业链生态；引育一批具有突出创新实力的研发机构，打造全球一流的智能网联新能源汽车技术创新体系；营造“近者悦，远者来”的宜居宜业环境，建成全球一流的智能网联新能源汽车创新人才集聚高地；建设全球一流的基础设施，打造全球一流的智能网联新能源汽车体验之都，智能网联新能源汽车产业链、供应链、创新链具备较强的国际辐射能力。（资料来源：重庆市政府网）

5.2.企业动态

红旗发布新能源战略，到 2025 年推出 13 款新能源智能产品

9 月 5 日，红旗品牌元宇宙盛典线上开启，中国一汽董事长、党委书记徐留平以虚拟人物的形象出现在元宇宙中，通过虚拟声音为大家介绍了红旗新能源战略、超级电动智能平台和三款新能源概念车，它们分别是新红旗 Sedan EV、新红旗 SUV EV 和新红旗 E-LS。

此次发布的三款概念车中，新红旗 Sedan EV 是基于全新 FMEs 平台架构开发的第一辆新能源轿车，将于 2023 年亮相并上市。新红旗 SUV EV，是同样诞生于 FMEs 平台架构的一款新能源 SUV，将于 2024 年亮相并上市。新红旗 E-LS 是一款在新红旗 L 平台上全新开发的新能源旗舰 SUV，将于 2025 年亮相并上市。到 2025 年，红旗品牌将推出 13 款新能源智能产品，全面覆盖 H、Q、S、L 四大系列，新能源智能产品的产销量要达到 50 万辆以上，为红旗品牌整体跨过 100 万辆做出重大贡献。（资料来源：快科技）

毫末智行亮相世界人工智能大会

在本次世界人工智能大会上，毫末智行带来了最新辅助驾驶解决方案 HPilot3.0。据悉，HPilot3.0 可根据导航提供的行驶路线，在城市环境中实现自动变道超车、红绿灯识别与控车、复杂路口通行、无保护左右转等主要功能，同时也可应对车辆近距离切入、车辆阻塞占道、交叉路口、环岛、隧道、立交桥等复杂的城市交通场景。不久前，基于 HPilot3.0 的毫末城市 NOH 在 2022 成都国际车展正式上车魏牌摩卡 DHT-PHEV 激光雷达版，是搭载毫末城市 NOH 功能的首款车型。（资料来源：电车之家）

长城巴基斯坦 KD 工厂投产 第三代 H6 下线

近日，长城汽车巴基斯坦 KD 工厂正式投产，暨首台第三代哈弗 H6 下线仪式在位于巴基斯坦拉合尔的 KD 工厂举行。该工厂成为长城汽车继厄瓜多尔、马来西亚、突尼斯等地之后的又一重要海外 KD 工厂。长城汽车当地经销商及长城汽车人员参与了首台车下线仪式，首台当地组装的第三代哈弗 H6 正式揭幕亮相。（资料来源：爱卡汽车）

比亚迪首个投建海外乘用车工厂落地泰国

日前，比亚迪汽车泰国有限公司与 WHA 伟华集团大众有限公司签约，正式签署土地收购、建厂相关协议。比亚迪全资投建的首个海外乘用车工厂正式在泰国落地。新工厂将生产右舵车型，预计 2024 年开始运营，年产能约 15 万辆，生产的汽车将投放到泰国本土市场同时辐射周边东盟国家及其他地区。（资料来源：爱卡汽车）

5.3.海外动态

日产布局电动汽车电池 将收购 Vehicle Energy Japan 多数股份

日产在官网宣布将收购电池厂商 Vehicle Energy Japan 的多数股份。从在官网公布的消息来看，日产是将收购日本产业革新机构(INCJ)所持有的 Vehicle Energy Japan 的多数股份，并认购 Vehicle Energy Japan 发行的普通股。Vehicle Energy Japan 成立于 2004 年 6 月 25 日，是一家集研发、生产、销售用于混合动力汽车的锂离子电池、电池模组和电池管理系统于一体的厂商。通过收购，日产将确保获得稳定的电池供应，并助力下一代电池的研发。（资料来源：TechWeb）

奔驰 Rivian 达成战略合作 将在欧洲合作生产电动商务车

9 月 8 日，梅赛德斯奔驰商务车宣布与电动汽车制造商 Rivian 签署谅解备忘录，建立战略合作伙伴关系。基于此次合作，双方未来将合作生产电动商务车。合作双方计划生产两款大型商务车，一款是基于奔驰纯电动商务车平台 VAN.EA，另一款是基于 Rivian 的第二代电动轻型车平台 RLV。此外，双方还将进一步探索提高合资企业协同效应的方案。（资料来源：盖世汽车）

ClearMotion 完成蔚来资本领投的 3900 万美元融资

来自波士顿的汽车技术公司 ClearMotion 宣布获得 3900 万美元融资，本轮融资由蔚来资本领投，BAI 资本、Franklin Templeton、NewView Capital 和 Acadia Woods Partners

参与本轮融资。融资将用于其技术“全主动悬架 CM1”在 2024 年的首发，及其在全球范围内的推广。ClearMotion 所提供的系统产品由三个部分组成：软件、ActiveValve 设备和减震器。ActiveValve 是一种电动液压装置，当传感器探测到前方的坑洼后，会提前向 ActiveValve 发射信号，后者通过对减震器进行力的补充来实现车身平衡。（资料来源：36Kr）

风险因素

风险因素：1、汽车销量不及预期的风险； 2、原材料价格波动的风险； 3、汇率波动的风险。

分析师简介:

黄涵虚, CFA, 东海证券汽车行业分析师, 哥伦比亚大学硕士, 曾就职于上海证券。

附注:

一、市场指数评级

看多——未来6个月内上证综指上升幅度达到或超过20%

看平——未来6个月内上证综指波动幅度在-20%—20%之间

看空——未来6个月内上证综指下跌幅度达到或超过20%

二、行业指数评级

超配——未来6个月内行业指数相对强于上证指数达到或超过10%

标配——未来6个月内行业指数相对上证指数在-10%—10%之间

低配——未来6个月内行业指数相对弱于上证指数达到或超过10%

三、公司股票评级

买入——未来6个月内股价相对强于上证指数达到或超过15%

增持——未来6个月内股价相对强于上证指数在5%—15%之间

中性——未来6个月内股价相对上证指数在-5%—5%之间

减持——未来6个月内股价相对弱于上证指数5%—15%之间

卖出——未来6个月内股价相对弱于上证指数达到或超过15%

四、风险提示

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,建议客户如有任何疑问应当咨询独立财务顾问并独自进行投资判断。

五、免责条款

本报告基于本公司研究所及研究人员认为可信的公开资料或实地调研的资料,但对这些信息的真实性、准确性和完整性不做任何保证。本报告仅反映研究员个人出具本报告当时的分析和判断,并不代表东海证券股份有限公司,或任何其附属或联营公司的立场,本公司可能发表其他与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告可能因时间等因素的变化而变化从而导致与事实不完全一致,敬请关注本公司就同一主题所出具的相关后续研究报告及评论文章。在法律允许的情况下,本公司的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易,并可能为这些公司正在提供或争取提供多种金融服务,本公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布之间已经了解或使用其中的信息。

分析师承诺“本人及直系亲属与本报告中涉及的内容不存在利益关系”。本报告仅供“东海证券股份有限公司”客户、员工及经本公司许可的机构与个人阅读。

本报告版权归“东海证券股份有限公司”所有,未经本公司书面授权,任何人不得对本报告进行任何形式的翻版、复制、刊登、发表或者引用。

六、资格说明

东海证券股份有限公司是经中国证监会核准的合法证券经营机构,已经具备证券投资咨询业务资格。我们欢迎社会监督并提醒广大投资者,参与证券相关活动应当审慎选择具有相当资质的证券经营机构,注意防范非法证券活动。

上海 东海证券研究所

地址:上海市浦东新区东方路1928号 东海证券大厦

网址: [Http://www.longone.com.cn](http://www.longone.com.cn)

电话: (8621) 20333619

传真: (8621) 50585608

邮编: 200215

北京 东海证券研究所

地址:北京市西三环北路87号国际财经中心D座15F

网址: [Http://www.longone.com.cn](http://www.longone.com.cn)

电话: (8610) 59707105

传真: (8610) 59707100

邮编: 100089