



汽车行业周观点：工信部与华为签约聚焦智能网联汽车产业 建议关注华为智能汽车相关个股



投资要点:

投资建议：根据中汽协数据，2021年8月乘用车销量155.2万辆，同比增长-11.7%，1-8月累计销量1,311.2万辆，同比增长16.0%，乘用车销量增速有所放缓，预计与芯片供给紧缺有关，随着汽车芯片产能提升及国产芯片供应商的替代，预计四季度将会有所缓解，建议关注一线自主乘用车企及相关零部件供应商。新能源汽车方面，8月国内新能源汽车销量32.1万辆，同比增长181.9%，1-8月累计销量179.9万辆，同比增长194.0%，可以看出新能源汽车产销量表现依然亮眼，我们预计2021年新能源汽车全年销量预计达到310万辆，超出市场预期，建议重点关注新能源汽车产业链中供需紧缺环节及热管理零部件供应商。

另外，工信部装备中心和华为签约，双方基于在智能网联汽车产业发展的战略共识，聚焦智能网联汽车产业顶层设计，将围绕产业政策法规、技术标准、测试评价体系、平台建设等领域开展深入合作，共同促进我国智能网联汽车产业高质量发展，华为在ICT方面具备领先的技术优势，政企双方强强联合将有利于促进国内智能网联汽车的发展，建议关注华为智能汽车相关个股。

行情回顾：上周汽车（申万）行业指数下跌了1.50%，跑输沪深300指数1.37个百分点。汽车行业各细分板块一周涨幅分别为，乘用车-2.31%、商用载货车-4.20%、商用载客车-0.84%，汽车零部件-0.88%、汽车服务-0.89%、其他交运设备0.58%。汽车行业209只个股中64只个股上涨，

143 只个股下跌，2 只个股持平。涨幅靠前的有朗博科技 17.56%、万里扬 13.99%、合力科技 12.13%、力帆科技 10.98%和双环传动 10.82%等，跌幅靠前的有中路股份-12.17%、江铃汽车-11.98%、天润工业-11.83%、富临精工-10.12%和泛亚微透-9.34%等。当前汽车行业整体估值 PE (TTM) 为 27.5 倍，高于近 9 年以来的历史均值 PE18.8 倍水平。

行业动态：1)、工信部装备中心与华为签约，聚焦智能网联汽车产业顶层设计；2)、工信部将坚持推动单车智能和网联赋能并行发展；3)、美国加州新法律规定 2030 年所有轻型自动驾驶汽车须实现零排放。

公司动态：1)、北汽蓝谷 (600733)：关于子公司北汽新能源与华为签订全面业务深化合作协议的公告；2)、宁波高发 (603788)：关于设立全资子公司的公告；3)、金鸿顺 (002920)：关于筹划控制权变更的停牌公告。

风险因素：汽车销量不及预期，新能源汽车销量不及政预策期不，及预期。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_27068

