



# 新能源汽车行业周报：2030年 新能源与清洁能源汽车渗透率 目标 40%



投资要点:

上周行情

上周五个交易日,沪深300下跌1.00%,汽车及零部件板块上涨2.70%,跑赢大盘3.70个百分点。其中,乘用车板块上涨3.52%;商用车板块下跌4.32%;汽车零部件板块上涨2.62%;汽车经销服务板块下跌0.52%。

个股方面,涨幅居前的有恒帅股份、雷迪克、万里扬、中捷精工、欣锐科技;跌幅居前的有新坐标、诺力股份、致远新能、永茂泰、常熟汽饰。

行业新闻

1) 《2030年前碳达峰行动方案》:2030年新能源与清洁能源汽车渗透率达40%;2) 特斯拉明年将向宁德时代采购45GWh磷酸铁锂电池;3) 工信部启动换电模式应用试点,11个城市入选;4) 捷氢科技推出首个燃料电池电堆平台;5) 上汽集团、中兴通讯成立联合创新中心。

公司新闻

1) 上汽集团三季报:Q3归母净利润70.36亿元,同比下降14.75%,环比增长8.80%;2) 长城汽车三季报:Q3归母净利润14.16亿元,同环比下降1.72%/25.03%;3) 华域汽车三季报:Q3归母净利润19.71亿元,同环比增长9.80%/37.08%;4) 福耀玻璃三季报:Q3归母净利润8.27亿元,同比增长8.90%,环比下降9.57%;5) 宁德时代三季报:Q3归母净利润32.67亿元,同环比增长130.16%/29.18%;6) 比亚迪三季报:

Q3 归母净利润 12.70 亿元，同比下降 27.50%，环比增长 35.60%。

### 本周行业策略与个股推荐

三季度披露完毕，Q3 受缺芯与原材料及运费涨价影响，行业整体业绩下降较明显，不过随着 9 月底开始芯片供应边际改善，10 月主要原材料价格高位回落，我们预计，Q3 是行业业绩拐点，未来行业产销与业绩有望稳步复苏，建议关注四季度开始的行业复苏逻辑下的投资机会。新能源汽车方面，在双积分考核及明年补贴退坡预期下，四季度新能源汽车销量有望冲量创新高，行业高景气度将持续，我们预计，今年国内及全球新能源汽车销量将继续快速增长，沿着全球化供应链主线，我们看好：1) 国内进入并绑定大众等国际车企以及造车新势力、强势自主品牌供应链的公司，如拓普集团 (601689)、旭升股份 (603305)、三花智控 (002050)、宁德时代 (300750)、华域汽车 (600741)、中鼎股份 (000887)、银轮股份 (002126)、文灿股份 (603348)；2) 进入 LG 化学、宁德时代等电池厂商供应链的企业，如先导智能 (300450)、璞泰来 (603659)、恩捷股份 (002812)。此外，我们看好在激烈的竞争中不断实现技术提升并脱颖而出的自主车企，如比亚迪 (002594)、宇通客车 (600066)。

智能汽车方面，当前科技巨头与车企的合作持续推进，未来我国智能电动汽车市场将呈现多元竞争格局，随着后续国内智能汽车供给明显增多 (比如 AIONVPLUS 及小鹏 P5 等)，产业发展显现加快态势，建议关注两条主线：

1) 华为汽车产业链主题性机会，如长安汽车（000625）、广汽集团（601238）及北汽蓝谷（600733）等；2) 摄像头、毫米波雷达、激光雷达等传感器的需求将持续增加，智能座舱的渗透率将持续提升，建议关注德赛西威（002920）、星宇股份（601799）、科博达（603786）、保隆科技（603197）、拓普集团（601689）。

风险提示：政策波动风险；芯片短缺风险；限电限产风险；全球新冠肺炎疫情控制不及预期；国内及国际车企电动化转型不及预期；新能源与智能网联汽车推广低于预期。

关键词：5G 新冠肺炎 新能源 新能源汽车 涨价 激光雷达 燃料电池 特斯拉 疫情 芯片 锂电池

**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\\_28506](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_28506)

