



# 汽车行业周观点：奔驰全面转型电动车 中长期看好新能源汽车产业链及智能座舱相关供应商



## 投资要点:

投资建议：根据中汽协数据，2021年6月乘用车销量156.9万辆，同比增长-11.1%，1-6月累计销量1000.7万辆，同比增长27.0%，乘用车销量增速有所放缓，预计与芯片产能紧张有关，随着汽车芯片产能提升及国产芯片供应商的替代，预计三季度芯片紧缺有所缓解，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，6月国内新能源汽车销量25.6万辆，同比增长139.3%，1-6月累计销量120.6万辆，同比增长201.5%。近期，奔驰发布电动车计划，到2025年，插电式混合动力车型和纯电车型销量占比达到50%，到2030年，新车销售基本转变为电动车型，目标较为激进，总体来看国际车企对电动车的重视度非常高，预计全球电动车有望加速渗透，中长期依然看好新能源汽车产业链。另外，近期华为智能驾驶座舱整体解决方案曝光，具备较强的竞争实力，人机交互性能良好，且功能集成度较高，支持AR-HUD、远程控制、可视即语音操纵，与华为智能驾驶座舱相关零部件供应商可以关注。

行情回顾：上周汽车（申万）行业指数上涨了4.89%，跑赢沪深300指数4.99个百分点。汽车行业各细分板块一周涨幅分别为，乘用车10.63%、商用载货车5.28%、商用载客车0.43%，汽车零部件1.70%、汽车服务1.17%、其他交运设备-5.88%。汽车行业209只个股中112只个股上涨，94只个股下跌，3只个股持平。涨幅靠前的英博尔40.20%、海马汽车37.94%、富临精工28.76%、江淮汽车28.71%和南方轴承25.99%等，跌

幅靠前的有 ST 八菱-21.80%、汉马科技-8.28%、电能股份-9.17%、大东方-8.99%和中路股份-8.54%等。当前汽车行业整体估值 PE (TTM) 为 28.3 倍，高于近 9 年以来的历史均值 PE18.6 倍水平。

行业动态：理想汽车产品规划：研发高压纯电动平台，2023 年推出两款纯电 SUV；电控软件存在安全隐患，保时捷召回纯电动 Taycan 车型共 5957 辆；大众预计下半年在华电动汽车销量将大涨。

公司动态：长城汽车 (601633)：2021 年股票期权激励计划；庞大集团 (601258)：2021 年半年度业绩预告；艾可蓝 (300816)：2021 年限制性股票激励计划（草案）。

风险因素：汽车销量不及预期，新能源汽车销量不及预期，政策不及预期。

关键词: AR ST 新能源 新能源汽车 芯片

**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\\_32662](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_32662)

