



汽车行业周报：6月汽车产销同比下滑 16.5%和 12.4% 新能源车再创新高



投资要点:

周观点更新:据中汽协数据,2021年6月我国汽车产销量分别为194.3万辆和201.5万辆,同比下降16.5%和12.4%。主要原因为南方部分省市的疫情导致消费环境受到一定影响。预计三季度汽车芯片供应问题将有所缓解,加之国内疫情形势好转带来消费需求回升,两者将共同推动下半年国内汽车市场景气度持续上行。我们预计2021年全年我国汽车产销量同比增速为10%,新能源汽车销量突破230万辆。

行情回顾:1)本周汽车板块涨跌幅位居所有行业中第5位:本周上证A股、深证A股和沪深300涨跌幅分别为0.52%、1.79%、-0.14%。汽车板块涨跌幅为5.70%,涨跌幅排行位列30个行业中的第5位,偏上游区间。2)子板块中乘用车表现最佳:从分子板块来看,乘用车、汽车零部件、商用车、汽车销售及服务、摩托车涨跌幅分别为8.75%/2.96%/1.47%/-0.62%/-0.90%。3)涨跌幅前五个股:

个股情况来看,本周行业涨幅前五位的公司是富临精工、双环传动、ST八菱、广汇宝信、华懋科技,涨幅分别为

54.38%/28.31%/27.62%/24.22%/21.95%,跌幅前五位公司是常熟汽饰、湘油泵、*ST众泰、国机汽车、海汽集团,跌幅分别为-18.19%/-10.55%/-10.13%/-8.76%/-8.25%。

行业要闻:1) 1) 6月汽车产销量同比下降16.5%和12.4%。2) 新

新能源汽车 6 月销量创历史新高。3) 1-6 月汽车销量排名前十企业销量同比保持较快增长。

重点公司动态：1) 广汽集团：发布 6 月份产销快报，销量同比下降 11.01%。2) 长安汽车：6 月汽车产量同比下降 15.07%，销量同比下降 10.99%。3) 长城汽车：发布产销快报，6 月销量同比增长 22.71%。4) 小康股份：发布 6 月产销快报，产销同比小幅下降。

5) 比亚迪：发布 6 月份产销快报，销量同比增长 51.27%。6) 捷途汽车：捷途品牌宣布正式独立，并发布产品规划。7) 吉利汽车：与沃尔沃成立动力系统合资公司“Aurobay”。8) 蔚来汽车：至 2025 年将布局超 4000 座换电站。

投资建议：当前汽车市场整体仍处在周期向上，恢复性增长的复苏态势持续。疫情后国内车市集中度将近进一步提升，重点推荐结构性机会的新能源汽车产业链及智能汽车相关公司。维持汽车行业“推荐”评级，重点推荐比亚迪、华域汽车、科博达、中科创达及法拉电子。

风险提示：1. 海外疫情蔓延持续恶化，将对我国汽车出口造成负面影响

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_33294

