



汽车行业周观点：比亚迪等上调新能源车售价 上海大力布局车规级芯片生产



投资要点:

投资建议: 1)、整车及零部件: 2021 年 12 月国内汽车销量 278.6 万辆, 同比增长-1.6%, 2021 年全年实现汽车销量 2,627.5 万辆, 同比增长 3.8%, 随着汽车芯片紧缺状况逐步缓解叠加春节促销, 预计 2022 年一季度汽车产销量将进一步提升, 建议关注自主品牌。继汽车电动化后, 智能网联汽车有望成为又一个风口, 无论传统整车制造商, 还是华为、腾讯、百度等科技巨头均纷纷入局抢占产业发展先机, 智能网联汽车产业迅速发展相应促使相关供应商订单量的增加, 建议重点关注智能座舱、智能驾驶及 ADAS 传感器等领域的投资机会。2)、新能源汽车: 2021 年 12 月新能源汽车销量 53.1 万辆, 同比增长 113.9%, 2021 年全年新能源汽车销量高达 352.1 万辆, 同比增长 157.5%, 2022 年新能源汽车补贴退坡 30%, 受上游原材料价格的上涨、动力电池涨价及补贴退坡影响中新能源车迎来一轮价格的调整, 从而导致需求端受市场担忧, 实际上我们认为新能源车在产品力的持续提升、优质车型供给的丰富叠加产业规模效应的影响下, 需求端影响有限, 预计 2022 年国内新能源汽车销量依然有望超过 500 万辆, 根据近期上市公司披露的年度业绩预告可见新能源汽车行业业绩表现亮眼, 因此依然建议重点关注新能源汽车产业。

行情回顾: 上周汽车 (申万) 行业指数下跌 3.41%, 跑输沪深 300 指数 4.52 个百分点, 其中乘用车-1.19%、商用车-4.24%、汽车零部件-4.41%。

新能源汽车指数下跌 3.65%, 跑赢沪深 300 指数 4.77 个百分点, 其

中动力电池-3.87%、锂电正极-5.07%、锂电负极-5.18%、锂电隔膜-3.90%、
电解液-4.21%。

行业动态：1)、上海将加大力度布局车规级芯片生产，解决“缺芯”
问题；2)、比亚迪宣布因原材料涨价、补贴退坡上调新能源车售价；
3)、国家发改委等七部门表示逐步取消各地新能源车辆购买限制。

公司动态：1)、长城汽车：2021 年度业绩快报；2)、伯特利：股东
减持股份计划公告；3)、宁波华翔：2021 年度业绩预告；4)、中科电气：
2021 年度业绩预告。

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：新能源 新能源汽车 涨价 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_36659

