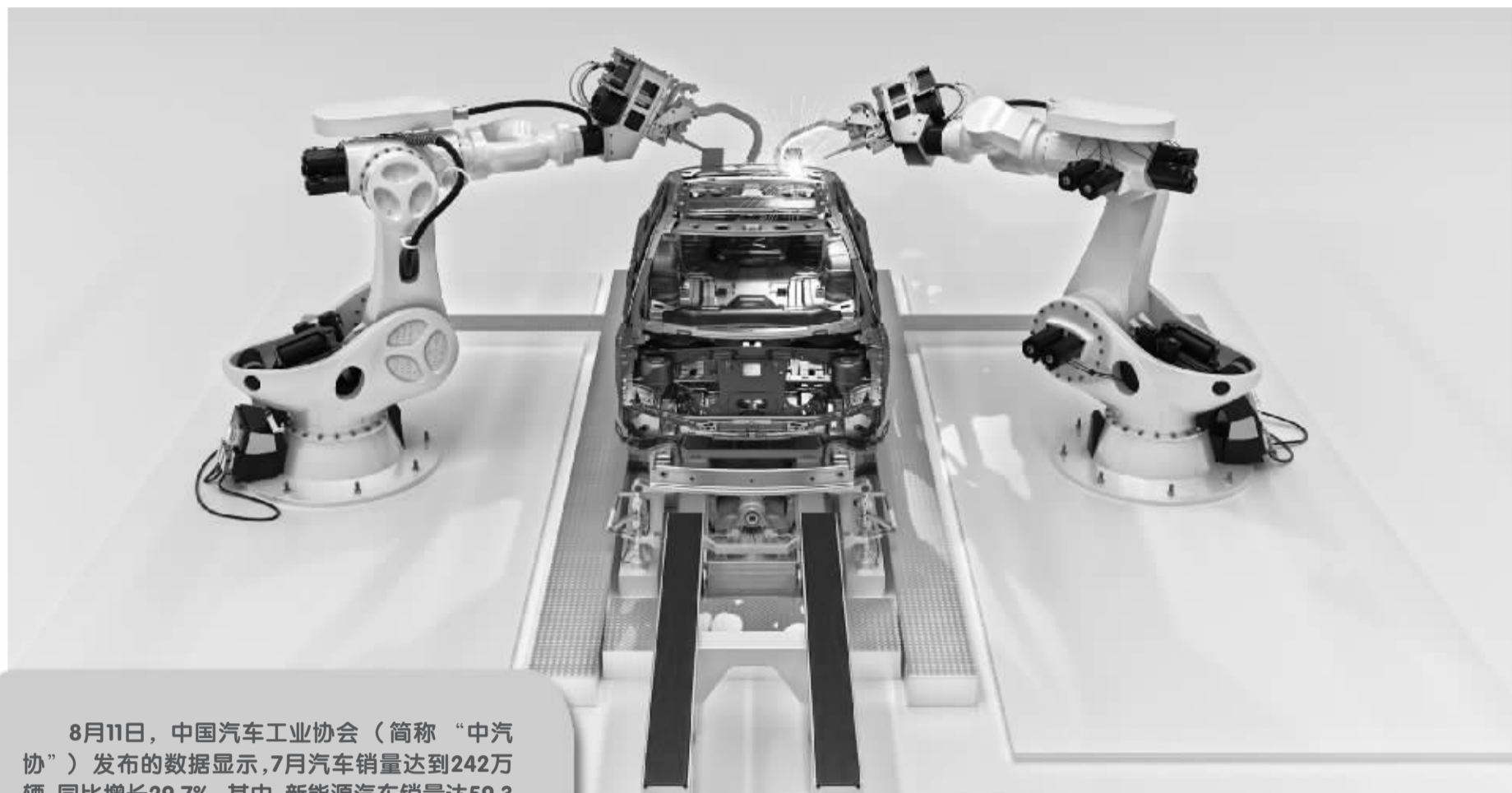


政策提振 汽车行业料保持增长势头



8月11日，中国汽车工业协会（简称“中汽协”）发布的数据显示，7月汽车销量达到242万辆，同比增长29.7%。其中，新能源汽车销量达59.3万辆，同比增长120%，市场占有率达到24.5%。中汽协预计，8月汽车市场继续保持稳定增长，乘用车产销将呈现快速增长，新能源汽车以及汽车出口也将维持良好表现。

● 本报记者 崔小粟

新华社图片 视觉中国图片



新能源汽车产业链公司 加码布局上游资源

● 本报记者 李媛媛

自7月下旬以来，锂盐价格结束横盘态势，持续上行。8月11日，上海有色网数据显示，电池级碳酸锂均价较前一日涨1000元/吨，报47.6万元/吨，创近3个月新高。

光大证券表示，锂盐行业2023年仍将处于供应偏紧状态，不排除2022年下半年锂盐价格再次突破50万元/吨的可能性。在锂资源供应紧张的背景下，欣旺达、赣锋锂业等新能源汽车产业链公司纷纷加快对资源端的布局。

需求旺盛

8月以来，电池级碳酸锂的价格快速上涨。上海有色网数据显示，8月3日电池级碳酸锂均价报47.15万元/吨，8月11日报47.6万元/吨，8天均价上涨4500元/吨，较今年年初上涨71%。

上周锂价风向标澳锂矿商皮尔巴拉第八次锂精矿拍卖成交价报6350美元/吨，较7月13日拍卖成交价上涨2.6%。“皮尔巴拉拍卖成交价重拾涨势和近期国内锂盐价格持续上涨，均显示出目前锂精矿市场供应紧张。”业内人士表示。

中信证券表示，今年二季度国内锂盐价格出现下跌，至7月底价格上涨势头仍然偏弱。但二季度澳洲锂精矿销售价格快速上升至5000美元/吨，7月皮尔巴拉锂精矿拍卖到岸价涨至7000美元/吨，对应国内锂盐企业生产成本升至45万元/吨以上。在下游需求保持强劲增长的预期下，成本抬升预计刺激锂价在下半年尤其是四季度再次上涨。

8月9日，乘联会上调今年新能源汽车销量预测到600万辆。得益于下游新能源汽车产业旺盛的需求，锂盐价格维持高位震荡，行业景气度持续提升。多家机构预测，锂盐价格或再次突破50万元/吨，全年价格有望围绕55万元/吨震荡。

71%

上海有色网数据显示，8月3日电池级碳酸锂均价报47.15万元/吨，8月11日报47.6万元/吨，8天均价上涨4500元/吨，较今年年初上涨71%。

业绩喜人

在锂盐价格持续上涨的同时，锂盐公司上半年取得了十分亮眼的业绩。截至8月11日，已有盛新锂能、永兴材料、西部矿业三家公司发布半年报，融捷股份发布上半年业绩快报。

上半年，盛新锂能实现营收51.33亿元，同比增长325.76%；实现净利润30.19亿元，同比增长950.40%。永兴材料实现营收64.14亿元，同比增长110.51%；实现净利润22.63亿元，同比增长647.64%。融捷股份实现营收9.88亿元，同比增长194.86%；实现净利润5.76亿元，同比增长4445.20%。

锂盐价格快速上涨成为锂盐上市公司上半年业绩大幅增长的主要原因。盛新锂能表示，上半年，锂盐产品市场需求旺盛，销售价格维持高位，公司整体产销情况良好，订单充足，经营业绩大幅提升。

永兴材料表示，上半年，公司碳酸锂产品量价齐升，成本控制在合理区间，盈利能力大幅提高，是公司净利润的主要来源。1-6月，公司实现碳酸锂销量7380吨，同比增长35.46%。

在锂盐价格维持高位背景下，全球最大锂矿商美国雅宝今年三度上调盈利预测。

争抢上游资源

国际能源署报告指出，锂矿项目从最初的可行性研究到实际生产通常需要6到19年的时间。在锂盐价格高企及供应紧张的背景下，新能源汽车产业链公司纷纷加快布局上游资源。

车企“抢矿”渐成趋势。8月5日，锂矿商欧洲锂业有限公司宣布，已与宝马集团签署备忘录，授予宝马集团购买氢氧化锂的优先权。今年6月，斯特兰蒂斯向澳大利亚锂矿初创公司投资了5000万欧元，以确保电池原材料的供应安全。另外，今年特斯拉和福特等车企纷纷与澳锂矿商Liontown Resources签署锂辉石精矿供应协议。

动力电池企业方面，8月4日晚，欣旺达公告称，与伟明环保、永青科技、盛屯矿业签署了《温州锂电池新材料产业基地项目合资协议》，该项目主要围绕生产高镍三元正极材料，规划总投资为115亿元。公司同日还公告称，拟在印尼联合开发建设红土镍矿冶炼年产高冰镍含镍金属4万吨项目。

锂盐企业方面，8月8日晚，赣锋锂业公告称，近日公司收到上海赣锋的通知，上海赣锋已经完成了对Bacanora公司的要约收购，目前上海赣锋持有Bacanora公司100%股权。Bacanora旗下Sonora项目总锂资源量约合882万吨碳酸锂当量，是目前全球最大的锂资源项目之一。

前7月动力电池 累计装车量保持高增速

● 本报记者 金一丹

8月11日，中国汽车动力电池产业创新联盟发布的最新数据显示，7月我国动力电池产量及装车量同比保持高增速，磷酸铁锂电池备受青睐。业内人士预计，随着新能源汽车销量高速增长，下半年将迎来动力电池快速放量，行业维持高景气度。

产量高速增长

数据显示，7月我国动力电池产量共计47.2GWh，同比增长172.2%，环比增长14.4%。其中，三元电池产量达16.6GWh，占总产量的35.1%，同比增长107.7%，环比下降9.4%；磷酸铁锂电池产量达30.6GWh，占总产量的64.8%，同比增长228%，环比增长33.5%。

1-7月我国动力电池累计产量达253.7GWh，累计同比增长175.6%。其中，三元电池累计产量达99.5GWh，占总产量的39.2%，累计同比增长121.9%；磷酸铁锂电池累计产量达153.8GWh，占总产量的60.6%，累计同比增长227.1%。

受新能源汽车销量影响，7月动力电池装车量环比有所下滑。中国汽车工业协会数据显示，7月新能源汽车销量达59.3万辆，同比增长1.2倍，环比下降0.6%。相应地，我国动力电池装车量达24.2GWh，同比增长114.2%，环比下降10.5%。

1-7月我国动力电池累计装车量保持了高增速，达134.3GWh，累计同比增长110.6%。其中，三元电池累计装车量达55.4GWh，占总装车量的41.3%，累计同比增长55.7%；磷酸铁锂电池累计装车量达78.7GWh，占总装车量的58.6%，累计同比增长180.9%，呈现快速增长势头。

东吴证券研报表示，2022年全球电动车新车型密集推出，预计销量达950万辆至1000万辆，同比增长52%；对应2022年动力电池需求将达到446GWh，考虑车企实际备货需求，对应动力电池实际需求有望达到580GWh，同比增长57%。

行业集中度提升

数据显示，7月我国新能源汽车市场共计37家动力电池企业实现装车配套，较去年同期减少8家。排名前3位、前5位、前10位动力电池企业动力电池装车量分别为19.0GWh、20.9GWh和23.2GWh，占总装车量比分别为78.5%、86.3%和95.9%。

7月国内动力电池企业装车量排名前十的企业分别为宁德时代、弗迪电池（比亚迪）、中创新航、国轩高科、欣旺达、蜂巢能源、亿纬锂能、瑞浦兰钧、孚能科技、塔菲尔新能源。

其中，宁德时代以11.41GWh装车量，47.19%的市占率居行业第一。弗迪电池（比亚迪）、中创新航、国轩高科紧随其后，装车量分别为6.10GWh、1.47GWh、1.14GWh，市占率分别为25.23%、6.07%、4.70%。

东吴证券表示，长期看，宁德时代行业龙头地位稳固，预计全球市占率维持在35%以上；二线电池企业进入订单收获期，行业集中度进一步提升。

天风证券研报表示，高镍、隔膜等上一轮材料体系的技术迭代基本完成，全行业新的材料体系和结构体系正处于大力研发中，二线电池厂有一段缩小差距的“蜜月期”。而一线电池厂更加关注新技术的储备，下一轮有望凭借第三代CTP、快充等技术再次拉大差距。

主要品种中，与上年同期相比，基本型乘用车（轿车）和SUV销量均呈增长，其他两大类品种呈一定下降。

商用车降幅有所收窄，但促进商用车市场增长的积极因素还未显现。7月，商用车产销分别完成24.4万辆和24.6万辆，环比分别下降6.2%和12.5%，同比分别下降22.9%和21.5%，总量仍维持较低的水平。1-7月，商用车产销分别完成192.7万辆和194.8万辆，同比分别下降36.9%和39.3%。

近期，商务部等17部门发布了《关于搞活汽车流通扩大汽车消费若干措施的通知》，提出了支持新能源汽车购买使用、活跃二手车市场、促进汽车更新消费等6个方面、12条政策措施，为活跃汽车市场进一步提供了政策保障。

中汽协预计，在中央稳经济一揽子政策、部委相关政策和地方促进汽车消费政策持续提振下，8月汽车市场继续保持稳定增长，特别是随着9月汽车市场传统黄金消费季的到来，乘用车产销将呈现快速增长，新能源汽车以及汽车出口也将维持良好表现，为全年稳增长提供有力支撑。

达到550万辆，同比增长56%以上。陈士华表示，从中长期来看，我国居民对汽车的消费需求依然强劲，加上产业转型和消费升级带来的行业红利，为乘用车市场今后保持稳定增长提供了充分保障。

值得关注的是，汽车出口再创历史新高。7月汽车企业出口29万辆，环比增长16.5%，同比增长67%，连续创历史新高。1-7月汽车企业出口150.9万辆，同比增长50.6%。全年出口有望超过240万辆，符合年初预期。分车型看，乘用车出口118.6万辆，同比增长54%；商用车出口32.2万辆，同比增长39.2%。

新能源汽车出口呈现快速增长势头。7月新能源汽车出口5.4万辆，环比增长89.9%，同比增长37.6%。

及强势自主品牌下半年仍有多款车型发布，新车型有望成为下半年行业景气度加速提升的核心推动力。

综合研判，中汽协认为，今年我国汽车销量有望达到2700万辆，同比增长3%左右。其中，乘用车销量预计2300万辆，同比增长7%左右；商用车销量预计400万辆，同比下降16%左右；新能源汽车销量有望达550万辆，同比增长56%以上。

长江证券汽车行业首席分析师高登认为，上半年出台的一系列利好政策预计给全年的汽车市场带来150万辆-170万辆的销量拉动。随着汽车销量增速的回升，汽车板块的行情改善会延续，整体上持相对乐观态度，预计整车和零部件板块均会有所受益，业绩弹性和估值弹性较大的公司会表现得更好。

前8月有望实现产销双增长

汽车产销同比保持快速增长势头。7月汽车产销分别达到245.5万辆和242万辆，环比分别下降1.8%和3.3%，同比分别增长31.5%和29.7%。1-7月汽车产销分别达到1457.1万辆和1447.7万辆，产量同比增长0.8%，销量同比下降2.0%。

中汽协副秘书长陈士华表示，上年8月行业受芯片短缺影响严重，产销量水平较低，因此今年1-8月有望实现产销双增长。

乘用车消费需求继续恢复。7月乘用车产销分别完成221万辆和217.4万辆，环比分别下降1.3%和2.1%，同比分别增长42.6%和40%。

“7月尽管面临传统市场淡季，但在购置税减半政策和地方促进消费政策持续驱动下，加之汽车企业以及经销商均继续加大促销力度，因此乘用车市场活力依旧。”陈士华表示。

在乘用车主要品种中，与6月相比，7月交叉型乘用车销量增长明显，多功能乘用车（MPV）小幅增长，基本型乘用车（轿车）和运动型多用途乘用车（SUV）略有下降；与上年同期相比，7月基本型乘用车（轿车）和SUV销量均呈较快增长，MPV略增，交叉型乘用车依然下降。

1-7月，乘用车共销售1252.9万辆，同比增长8.3%，增速比1-6月提升4.9个百分点。在乘用车

新能源汽车产销同比保持高速增长势头。7月新能源汽车产销分别达到61.7万辆和59.3万辆，产量环比增长4.5%，销量环比下降0.6%，同比增长均为1.2倍，市场占有率达到24.5%。1-7月新能源汽车产销分别达到327.9万辆和319.4万辆，同比增长均为1.2倍，市场占有率达到22.1%。

纯电动汽车依然是销量的主力。1-7月纯电动汽车销售分别完成257.4万辆和251.8万辆，同比均增长1倍；插电式混合动力汽车产销分别完成70.2万辆和67.4万辆，同比分别增长1.9倍和1.7倍；燃料电池汽车产销分别完成2094辆和1633辆，同比分别增长2.1倍和1.3倍。

新能源汽车行业发展前景预期乐观。中汽协预测，我国新能源汽车2022年全年销量有望

展望下半年，中汽协表示，在一系列促进消费政策持续落地见效的激励下，我国宏观经济将保持稳定增长，市场消费信心也将明显恢复，汽车行业全年预计保持稳定增长。

主要车企对今年下半年市场发展抱有信心。上汽集团表示，7月的产销表现为下半年进一步加快产销回补，全力冲刺年度600万辆销量目标奠定了坚实基础。比亚迪方面预计，今年总销量将达150万辆，在供应链良好的情况下甚至有望冲击200万辆。

中信建投证券表示，6月中下旬以来，主机厂新车型发布及上市节奏明显提速，理想L9、长城欧拉芭蕾猫、长安深蓝SL03、比亚迪海豹、阿维塔E11等纷纷上市。新能源车终端需求强劲，地方补贴及高油价成需求增长重要助推器，新势力