

机构密集调研 智能汽车成新风口



公募调研热情高

有关数据显示,今年下半年以来,截至 8 月 12 日,基金公司(包括公募、私募、产业基金等机构)累计调研次数达到了 4010 次,而其中公募积极性最高。

值得一提的是,公募调研对象多为科技成长类公司,尤其对智能汽车公司表现出了极高热情。

智能汽车板块龙头中科达近日召开的上半年业绩说明会显示,近期前来公司调研的机构投资者接近 300 家,其中不乏头部公募。

中科达 2021 年半年报显示,上半年营业收入和净利润分别为 16.94 亿元和 2.77 亿元,同比增速均在 50%以上。其中,智能网联汽车收入增速达到了 37.23%。

此外,国内汽车智能座舱、智能驾驶

龙头企业德赛西威也是公募调研的热门公司。有关数据显示,今年以来,德赛西威接待的机构调研在 20 次以上。最近一次调研该公司的机构投资者约有 180 家,其中不乏公募的身影。调研信息显示,该公司的多屏智能座舱产品已在长城汽车、理想汽车等车企的车型上实施规模化配套,并持续获得新项目订单。业绩预告显示,上半年,德赛西威预计实现归母净利润 3.60 亿元-3.75 亿元,同比增长 56.8%-63.4%。

汽车智能化是趋势

一位科技成长基金经理指出,近年来,我国相继出台了《智能汽车创新发展战略》等政策文件,随着蔚来、小鹏等造车新势力逐渐崛起以及市场需求的持续释放,汽车智能化已成为了明确的发展趋势。据权威机构预测,到 2025 年中国

近日,头部公募扎堆调研智能汽车龙头公司。业内人士指出,智能化是汽车业发展的必由之路,其核心在于电动化和电子化,目前投资界对此预期较为一致。相关个股上涨主要是由业绩驱动,后市仍有投资机会。

余世鹏

智能汽车数量将达到 2800 万辆,渗透率 82%;2030 年将达到约 3800 万辆,渗透率达到 95%。

一位智能汽车股票基金经理则表示,当前正值全球智能汽车新的产业周期启动时刻,未来新需求的爆发可能会超出市场预期。汽车智能化是汽车未来发展的必由之路,“消费者购买新能源汽车,大概率不是为了提速,而是为了开起来更省心、更舒适,所以智能化就非常重要。”

该位科技成长基金经理还指出,目前投资圈对智能汽车发展的景气度预期是高度一致的。但也要看到,智能汽车只是提供了一个大概方向,里面涉及到汽车产业链的不同环节和诸多细分赛道,且不同环节公司间的业绩也存在差异。因此,在景气度预期较为充分情况下,捕捉超额收益的难度并不小。

该位智能汽车股票基金经理还表示,汽车智能化的核心在于电动化和电子化。电动化解决的是汽车控制问题,电动汽车架构更加简单、成本更低、安全性更高,因为其刹车时的反馈时间更短,更便于自动驾驶。而燃油车在转向自动驾驶的过程中可能需要付出更多成本。

新能源车板块仍值得投资

具体到新能源车领域,一位基金经理认为,今年以来新能源车板块出现了较大幅度上涨,但这基本是由业绩驱动的,业绩和股价上涨幅度也比较匹配。不少公司明年预测市盈率约为 30 倍-60 倍,行业整体增速在 40%以上,估值并不算高,该板块接下来仍有较大投资机会。

一位新能源汽车基金经理指出,就今年下半年到明年上半年而言,最为看好的依然是新能源车板块。在技术进步、政策导向、车型供给等多因素的提振之下,新能源车行业将步入长周期的高增长。具体来看,重点关注电池环节中的上游资源、电池材料、电芯三大细分领域。

上述基金经理还表示,电动车板块后市或将出现内部分化,需要从行业竞争格局、利润兑现情况、估值实际情况进行认真选择,选出表现相对好的子行业。比如有些子行业壁垒比较低,扩产非常迅猛,未来可能会出现供大于求情况,导致业绩增速低于市场预期。相反有些子行业本身壁垒比较高,行业扩产没有那么快,业绩还是会保持比较高的增速。

全球股市行情

	名称	最新价	涨跌幅	昨收价	最新行情时间
美洲股市	● 巴西 BOVESPA	117165.00	0.45%	116643.00	2021/08/20 04:19:00
	● 标普 500	4405.80	0.13%	4400.27	2021/08/20 03:59:59
	● 纳斯达克	14541.79	0.11%	14525.91	2021/08/20 04:00:00
欧洲股市	● 葡萄牙 PSI20	5303.62	-0.13%	5310.63	2021/08/19 23:30:00
	● 冰岛 ICEX	2437.43	-0.44%	2448.10	2021/08/19 23:24:09
	● 富时 AIM 全股	1260.75	-0.44%	1266.35	2021/08/19 23:50:00
亚洲股市	● 印尼雅加达综合	6030.77	0.64%	5992.32	2021/08/20 16:09:56
	● 巴基斯坦卡拉奇	47517.45	0.55%	47258.45	2021/08/20 16:16:55
	● 富时新加坡海峡时报	3102.41	0.50%	3086.97	2021/08/20 16:16:56
	● 泰国 SET	1549.71	0.35%	1544.28	2021/08/20 16:16:00
	● 富时马来西亚 KLCI	1517.68	0.18%	1514.95	2021/08/20 16:31:45
	● 上证指数	3427.33	-1.10%	3465.55	2021/08/20 15:59:48

在美上市中概股 8 月 19 日 收盘涨幅排行榜(前六位)

名称	股票代码	最新价格(美元)	涨跌幅	交易所
华夏博雅	CLEU	2.54	22.71%	纳斯达克
欢聚时代	YY	45.28	10.39%	纳斯达克
华迪国际	HUDI	3.18	7.43%	纳斯达克
华能电力	HNP	16.12	7.40%	纽交所
朴新教育	NEW	0.57	5.56%	纽交所
携程	TCOM	26.53	5.36%	纳斯达克

西藏和平解放 70 周年纪念币发行 重磅纪念币本月底开启预约

易小妹

中国人民银行定于 8 月 16 日发行西藏和平解放 70 周年金银纪念币一套。该套金银纪念币共 2 枚,其中金质纪念币 1 枚,银质纪念币 1 枚,均为中华人民共和国法定货币。

该套金银纪念币正面图案均为中华人民共和国国徽,并刊国名、年号。

8 克圆形金质纪念币背面图案为向日葵、石榴、雪莲、哈达与西藏和平解放 70 周年庆祝活动徽标中的数字“70”组合设计,并刊“西藏和平解放 70 周年”汉、藏文,“1951-2021”字样及面额。

30 克圆形银质纪念币背面图案为公路、铁路、动车、飞机、民居、雪山、湖泊、格桑花、飘带等组合设计,并刊“西藏和平解放 70 周年”

汉、藏文,“1951-2021”字样及面额。

8 克圆形金质纪念币为精制币,含纯金 8 克,直径 22 毫米,面额 100 元,成色 99.9%,最大发行量 10000 枚。30 克圆形银质纪念币为精制币,含纯银 30 克,直径 40 毫米,面额 10 元,成色 99.9%,最大发行量 20000 枚。

除了西藏和平解放 70 周年金银纪念币的发行之外,本月最值得关注的当属中国共产党成立 100 周年普通纪念币的预约开启。

该纪念币面额 10 元,发行量为 1.8 亿枚。此次将采取两批同时预约分批兑换的模式,并从 8 月 31 日 0 点起同时开启预约。预约时需要选择批次,每人每批预约、兑换

限额为 20 枚。首批兑换时间为 9 月 15 日至 9 月 21 日,第二批兑换时间为 11 月 1 日至 11 月 7 日,每人最多可代领 5 人。

如果手速快的话,约完第一批后还可以约第二批,而同一个身份证可以预约两次,因此每人最多可预约 40 枚该纪念币。

另外,上海地区的预约银行为中国工商银行和交通银行。需要注意的是,一个身份证不能同时预约多家银行。

