

电动车

该文章将会向大家更新电动车的最新销量、出口数据，其后提出行业现有政策及产业链现况。

数据

- 1) 中汽协数据，12月新能源汽车销量81.4万辆，同比及环比分别增长52%及3.6%，渗透率32.0%，高于市场预期。全年累计销量687万辆，同比增长96%，累计渗透率25.4%。
- 2) 乘联会：2022年12月电动乘用车批发75万辆，同比及环比增长48%及2.5%。2022年内累计销量达649.2万辆，同比大幅增长97%。
 - ➔ 12月新能源乘用车零售销量64万辆，同比及环比增长35%及7%，2022年内累计零售565.9万辆，同比增长89%。

品牌

12月自主品牌仍在增长，新势力造车走势明朗。

- ➔ 12月自主品牌中，比亚迪、上通五菱、吉利、长安、广汽、上汽乘用车分别销23.5万辆（环比增加2%）、8.6万辆（环比增加12%）、4.5万辆（环比增加29%）、3.9万辆（环比增加22%）、3.1万辆（环比增加19%）、3.0万辆（环比增加4%）。
- ➔ 新势力方面，理想汽车销量2.1万辆（环比增加41%）、蔚来汽车量销1.6万辆（环比增加12%）、小鹏销量1.1万辆（环比增加94%）。

特斯拉减价潮令需求恢复，中国整体减价由2万至4.8万元，减价幅度大超预期。国内多座城市特斯拉门店客流和订单数显著增加，中国3日订单增长了合共3万辆，美国地区减价后订单增加至工厂月产能的两倍。另一方面，小鹏及上汽等同样跟随减价，预料将会刺激下游需求，预计2月至3月销量数据将会有所反映。

出口数据

国内新能源车2022年累计出口60.90万辆，同比增加149%，12月出口7.33万辆，环比减少11%。扣除特斯拉中国，中国自主品牌新能源电动车出口依然表强劲，1月至12月出口量为33.79万辆。

- ➔ 其中，上汽乘用车出口较强。上汽乘用车、东风易捷特1月至12月分别累计出口13.8及6.4万辆，贡献了主要的份额。另外，比亚迪同年累计出口5.6万辆；吉利累计出口2.4万辆。

萬輛	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
21年	0.6	1.0	0.4	1.7	1.6	1.0	3.0	3.7	1.5	5.5	3.3	1.4
22年	5.2	4.5	1.1	0.8	3.9	2.5	4.9	7.7	4.4	10.3	8.3	7.3
同比(%)	764	361	209	-53	148	157	65	110	197	88	153	436
環比(%)	278	-12	-75	-28	-383	-37	100	56	-43	135	-20	-11

中国行业政策

2023年购置税免征收，政策面利好。

- 2022年7月29日国务院常务会指出延续免征新能源汽车购置税政策，2022年9月，工信部发布《关于延续新能源汽车免征车辆购置税政策的公告》，明确对购置日期在2023年1月1日至2023年12月31日期间内的新能源汽车，免征车辆购置税。购置税一般为汽车不含税售价的10%，相对应为1万至2万元。

特斯拉减价潮令需求恢复，中国整体减价由2万至4.8万元，减价幅度大超预期。国内多座城市特斯拉门店客流和订单数显著增加，中国3日订单增长了合共3万辆，美国地区减价后订单增加至工厂月产能的两倍。另一方面，小鹏及上汽等同样跟随减价，预料将会刺激下游需求，预计2月至3月销量数据将会有所反映。

地区方面：

- 12月《成都市促进新能源汽车产业发展实施意见》提出推动成都市电动车产业产量。于2025年将达到25万辆，产业规模突破1500亿元、公共交通80%电动化及建成16万个充电桩等。
- 1月上海市印发《上海市提信心扩需求稳增长促发展行动方案》，延续实施新能源车置换补贴至2023年6月30日，个人消费者报废或转出名下在上海市注册登记且符合相关标准的小客车，并购买纯电动汽车的，给予每辆车1万元的财政补贴。

电动车国补计划去年年底退出，预计补贴退坡由车企及消费者共同承担。若今年国家补贴完全退坡，则预计纯电单车补贴减少1万元左右，插电约减少0.48万元。

产业链

隔膜及铝箔等价格稳定，其余材料成本方面有不同程度下降。

- 电池、结构件、湿法隔膜价格、负极行业、石墨化及电解液等的价格下降。

供应/产品线

2023年自主车企加大插电式混合动力车（PHEV）布局，包括蔚来EC7，小鹏大型MPVG11、中型SUVG7、P7改款，极氪009大型MPV等，产品线进一步丰富。自主车企中比亚迪海洋系列海鸥、军舰系列护卫舰07预计2023年年上市，长安深蓝品牌代号为C673的SUV以及奇瑞、长城预计多款轿车、SUV等将于23年上市，助力电动车销量的推手。

总结

减价潮引领需求恢复，电动车股价及走势有望回暖。可以留意

比亚迪（1211）及赣锋锂业（1772）。