



2022 年新能源汽车补贴政策 落地：维持稳定政策环境 推动 产业健康发展



核心观点:

四部委联合发布 22 年新能源补贴政策。2021 年 12 月 31 日,财政部、工信部、科技部、发改委(以下简称四部委)联合发布了《关于 2022 年新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》(以下简称通知), 22 年补贴标准于 22 年 1 月 1 日起实施。

保持技术指标体系稳定, 补贴渐次退出。新政策保持现行技术指标体系框架与门槛要求不变, 并依据 2020 年 4 月 23 日四部委发布的《关于完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》, 规定 22 年补贴标准在 21 年基础上退坡 30%, 城市公交、道路客运等公共领域新能源汽车在 21 年基础上退坡 20%。在 2021 年我国新能源乘用车销量与渗透率显著超预期的情况下, 补贴政策依旧维持原定退坡力度, 体现管理层为产业长期健康发展提供稳定政策环境的定力与决心。

明确政策终止日期, 做好政策收尾工作。2020 年 4 月四部委文件还指出“将新能源汽车推广应用财政补贴政策实施期限延长至 2022 年底”, 此次《通知》明确了 2022 年新能源汽车购置补贴政策于 2022 年 12 月 31 日终止, 2022 年 12 月 31 日之后上牌的车辆不再给予补贴。标志我国新能源汽车产业从财政政策培育阶段, 迈入以市场竞争为主、产业政策为辅的自立发展阶段。2023 年新能源补贴退出, 或给行业在 2022 年底带来较强的抢购预期。

投资建议: 22 年补贴政策保持稳定、符合预期, 叠加双积分政策及使

用环节的支持将继续推动新能源汽车产业的平稳健康发展。新能源汽车投资视野上，整车层面投资者应更加重视公司的品牌力、产品力及捕捉市场机遇的能力，我们推荐吉利汽车（H）、上汽集团、长城汽车（A/H）、广汽集团（A/H）；零部件层面则要重点关注增量零件渗透率提升以及能够带来降本增效的机会下的对应公司，我们推荐华域汽车、郑煤机（A/H）、天润工业、伯特利、银轮股份、福耀玻璃（A/H）、拓普集团、科博达、敏实集团（H）、旭升股份，建议关注富奥股份、爱柯迪；汽车服务推荐中国汽研。

风险提示：宏观经济不及预期，疫情影响超预期，行业景气度下降等。

关键词：新能源 新能源汽车 疫情

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_35514

