



# 新能源汽车行业：受到政策 呵护 迎来一波修复



## 事件

1月11日，乘联会披露数据，2021年新能源乘用车销量为244.6万辆，2021年渗透率由2020年的5.8%提升至14.8%，乘联会预计，2022年新能源汽车有望突破600万辆，渗透率可以达到22%。

1月12日，工信部发文，大力推动转型升级，编制发布《智能网联汽车道路测试和示范应用管理规范》，开展智慧城市基础设施与智能网联汽车协同发展试点，加快推进整车信息安全、软件升级、数据记录系统等标准指定，加速产业化进程，搭载组合辅助系统的乘用车新车市场占比达到20%。并指出新能源汽车继续领跑全球，2021年我国新能源汽车销量完成352万辆，同比增长1.6倍，连续7年全球第一。习近平总书记多次做出指示，强调要成为制造业强国，要做汽车强国。

1月12日，工信部副司长郭守钢表示，工信部会充分发挥节能与新能源汽车部际联席会议机制作用，指定支持新能源汽车加快发展的政策措施，保持政策体系的有效衔接，同时，统筹提升关键资源保障能力，加强与青海、四川、江西等省市沟通协调，推动加快国内锂资源的开发。

## 投资要点

2021年电动车销量数据亮眼，政策继续呵护。乘联会认为，2022年新能源汽车补贴政策对行业是巨大利好，补贴上限200万辆取消，随着产业链规模翻倍提升，降本能力提升，预期2022年的新能源汽车增量很强，

此前预期 2022 年新能源乘用车销量为 480 万辆，此次进一步提高销量预期。另外，工信部此次发文，强调了中国汽车要弯道超车，表示了通过发展新能源汽车成为汽车强国的决心，同时也肯定了七年来中国电动车产业链所取得的成就。

新能源依旧是最优质赛道，情绪迎来修复。工信部副司长表示要加快国内锂资源的开发，受到这个消息影响，碳酸锂无锡盘价格集体杀跌，跌幅达到 10%，政府表示会稳定供应链价格，打击了市场看涨碳酸锂的情绪。我们认为前期新能源行业股价受到碳酸锂涨价、补贴退坡等消息面的影响，以及市场风偏转变，各个新能源指数出现了超过 20% 的回调，中长期来看，新能源赛道 2022 年依旧是最优质的高增速赛道，产业链各公司的基本面依然强劲。此次乘联会、工信部接连发文，提振了新能源行业之前消极的情绪，情绪上出现了明显的拐点，预计会迎来一波修复。

**投资建议：**建议关注具备全球竞争力的各个细分龙头企业，以及供需紧张的中上游环节。

**风险因素：**电动车销量不达预期；行业竞争加剧；原材料价格继续上

**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\\_36080](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_36080)

