



新能源汽车景气度跟踪：11W2 订单环比稳增 交付周度明显改善 自主品牌持续贡献 订单结构 改善延续



1.2022 年 11 月新能源车订单跟踪

2022 年 11 月周订单跟踪：11 月第 2 周 (11.08-11.14) 8 家车企新增订单 7.0-8.0 万辆，新增订单较 11W1 有 10%以上增长，较 10W2 有 20%以上增长，2 家车企新增订单的环比增速高于整体水平，新势力本周订单环比增幅较大，自主品牌贡献主要增量，整体订单呈企稳回升态势。

订单结构：11 月第 2 周 (11.08-11.14) 的新增订单中，A00 级新增订单 0.5-0.9 万辆，A0 级新增订单 0.9-1.2 万辆，A 级新增订单 4.1-4.6 万辆，B 级新增订单 0.9-1.5 万辆，C 级新增订单 0.6-1.0 万辆。A00-A 级车新增订单共计 5.5-6.7 万辆。

2022 年 11 月订单预测：预计 8 家车企 11 月新增订单有望达到 37.0-38.0 万辆之间，环比 10 月+1%至+6%，相比 9 月+4%至+9%。

2.2022 年 11 月新能源车销量前瞻预测

2022 年 11 月周交付跟踪：11 月第 2 周 (11.08-11.14) 8 家车企交付合计 7.0-8.0 万辆，交付较 10W2-5%至 0%，有小个位数下降，5 家车企交付环比增速低于整体水平。11W2 的交付数较 11W1 有超过 20%的上升，第二周新势力、自主和合资品牌的交付均有明显增加。11W2 较 10W2 呈小个位数下滑，主要系 10W2 调休，工作日增加。整体交付节奏加快，周度环比改善。

交付结构：11 月第 2 周 (11.08-11.14) 的交付车型中，A00 级交付

0.3-0.7 万辆, A0 级交付 0.8-1.1 万辆, A 级交付 3.6-4.1 万辆, B 级交付 0.9-1.5 万辆, C 级交付 0.7-1.1 万辆。A00-A 级车交付共计 4.7-5.9 万辆。

2022 年 11 月销量预测: 8 家车企 11 月交付有望达到 34-35 万辆, 环比 10 月+10%至+15%, 相比 9 月+10%至+15%。

3.投资建议

11 月第 2 周, 订单需求稳增, 交付进入冲刺阶段。新势力品牌订单有明显, 自主品牌在订单和交付中均贡献主要增量。根据前 2 周数据, 全月订单有望个位数增长, 交付有望呈双位数增长。现行的新能源补贴政策或将于年底退坡, 对后两个月的订单有较强刺激作用。最后两个月, 各车企交付也进入最后冲刺阶段, 交付量有望持续创新高。

我们认为, 当前市场整体需求较好, 交付节奏稳增, 全年订单及销量数据可观。新能源补贴是否退坡或将一定程度影响来年需求, 目前购置税减免政策已确定递延至 23 年底, 此举或将一定程度缓冲补贴退坡带来的需求波动。当前应持续跟踪高频数据, 关注边际改善迹象。

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_49151

