



电动车行业周报：特斯拉再度大幅降价 看好23年电动车市场



本周专题：特斯拉再度大幅降价，看好 23 年新能源车市。1 月 6 日，特斯拉中国对全系车型大幅降价 2-4.8 万元/辆，售价均创历史新低。在 23 年新能源汽车补贴完全退坡的背景下，此前已经有多家车企宣布不涨价或者涨价幅度明显低于退坡幅度，结合碳酸锂价格回落和特斯拉中国大幅降价带来的鲶鱼效应，23 年国内电动车整车预计逐步内卷，电车售价将见顶，有望刺激国内消费需求，预计国内电动车市场维持中高速增长。

本周行情回顾。根据中信行业指数，本周电力设备及新能源板块上涨 4.71%，在全行业 30 个行业板块中排名第 4 位；同期沪深 300 指数上涨 2.82%，电新板块跑赢沪深 300 指数 1.89pcts。

新能源汽车产业跟踪：

产业链价格：本周碳酸锂环比-3.38%，氢氧化锂环比-2.35%，电解钴环比-1.52%，硫酸钴环比-4.08%，硫酸镍环比-1.94%，三元正极 5/6/8 系环比 -2.96%/-2.66%/-2.5%，三元前驱体 5/6/8 系环比 -1.46%/-1.30%/-0.77%，其他材料价格基本稳定。

产业链需求：8 家新势力及比亚迪公布 12 月销量数据，合计销量 35.1 万辆，同增 107%，环增 4%，全年累计同增 162%。多家新势力销量再创年内新高。比亚迪继续领跑新能源市场，广汽埃安销量位居其后。小鹏、理想 11 月表现亮眼，环比+94%、+41%，哪吒销量下滑较大，环比-48%。

其他车企环比均有增长。

上市公司公告：九号公司发布股权激励计划，硅宝科技、川恒股份公布对外投资计划，卡倍亿、振华新材等公布业绩预告。

行业重要动态：法国拟出台绿色产业法案，对标美国《通货膨胀削减法案》。据盖世汽车援引外媒报道，法国财政部长 Bruno Le Maire 表示，他将尽快提出一份“绿色产业”法案，以避免欧洲企业被美国《通货膨胀削减法案》规定的数十亿美元补贴吸引到大西洋彼岸。

投资策略

新能源汽车板块：2023 年国补退坡，随着锂价回落、材料降价，预计 23 年车价见顶，油电平价有望打开长期渗透空间，行业维持高景气度，预计 23 年国内电动车维持中高增速，全年销量有望达 900 万辆。材料环节预计 2023 年过高的单位盈利如正极、电解液环节将会回落，隔膜、负极的单位盈利将保持稳定，而电池环节单位盈利有望提升。建议关注：1) 动力电池：宁德时代；2) 铁锂正极：德方纳米、富临精工、龙蟠科技；3) 三元正极：容百科技、厦钨新能、长远锂科、当升科技、振华科技；4) 负极：贝特瑞、中科电气、璞泰来、杉杉股份；5) 隔膜：星源材质、恩捷股

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_51078

