



汽车行业周报：1 月第一周 车市零售环比增长 节前需求持续释放



市场回顾

从板块整体的行情数据来看，上周（2022/01/07-2023/01/13）沪深300指数收于4074.38点，周涨跌幅为2.35%，申万汽车板块周涨跌幅为2.10%，跑输沪深300指数0.25pct。汽车板块在申万一级行业中排名第10名，较前一周下降3名。从细分板块来看，乘用车跑赢汽车板块整体涨跌幅、商用车跑输汽车板块整体涨跌幅，涨跌幅分别为3.92%、1.43%，汽车服务、汽车零部件及摩托车及其他涨跌幅为0.89%、1.05%、4.35%。

从板块整体的估值水平来看，上周汽车板块的PE(TTM)为32.88倍，处于2010年以来估值水平的94.19%分位数。乘用车板块PE(TTM)为31.97倍，处于2010年以来估值水平的89.83%分位数；汽车零部件板块PE(TTM)为30.94倍，处于2010年以来估值水平的83.60%分位数。

景气度跟踪

2023年1月第一周乘用车市场零售同比去年下降23%，较上月同期增长7%。根据乘联会数据，2023年1月第一周总体狭义乘用车市场零售达到日均4.5万辆，同比2022年1月第一周下降23%，相对去年12月第一周均值增长7%。1月第一周乘用车市场零售为36.0万辆，同比去年下降23%，较上月同期增长7%；批发32.7万辆，同比去年下降23%，较上月增长3%。

在新车方面,01月07日-01月13日期间共上市12款车(含改款车),

其中 1 款新车，价格范围覆盖 5.97-7.97 万。其中新能源汽车有 8 款，分别为逸动新能源、新海狮 EV、优优 EV、海豚 EV、江豚、纳米 BOX、SEMDELICA、奔奔 E-Star。

重点行业新闻

(1) 商务部：在武汉打造新能源汽车全产业链发展示范区；(2) 广州将加大市政等领域氢燃料车政府集中采购力度；(3) 一汽红旗全面布局新能源，2025 年目标销量 50 万辆；(4) 碳酸锂价格跌破 50 万元/吨，促进动力电池、储能等生产成本降低；

(5) 本田中国与东风汽车合作：在商用车领域开启燃料电池系统技术验证。

重点公司公告

(1) 上汽集团：2022 年 12 月新能源汽车总销量为 143215 辆，同比增长 51.61%；

(2) 江淮汽车：2022 年 12 月纯电动乘用车总销量为 20057 辆，同比增长 19.61%；

(3) 长城汽车：2022 年 12 月整车总销量为 77,442 辆，同比下降 52.30%；

(4) 一汽解放：2022 年 12 月汽车总销量为 170,049 辆，同比下降

61.32%;

(5) 长安汽车：2022 年 12 月自主品牌新能源销量 45,225 辆，同比增加 202.21%;

(6) 新朋股份：子公司新朋联众拟投资 35,000 万元在上海市临港新片区新增一条高速压机生产线为其提供稳定的汽车零部件业务。

投资建议

节前汽车消费保持增长，持续关注细分赛道相关标的：(1) 整车相关标的：江淮汽车、比亚迪、蔚来汽车、小鹏汽车、理想汽车、赛力斯、吉利汽车、长安汽车、广汽集团、长城汽车；(2) 智能化相关标的：华阳集团、华工科技、炬光科技；(3) 一体化压铸相关标的：拓普集团、爱柯迪、文灿股份；(4) 线控底盘相关标的：中鼎股份、伯特利、保隆科技；(5) 其他汽车相关标的：万丰奥威、冠盛股份、科威尔、福耀玻璃、长鹰信质、阿尔特、光洋股份、银轮股份等。

风险提示

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_51312

