



新能源 12 月月报：12 月新
能源渗透率 33.8% 坚定看
好！



行业景气度跟踪：产批零表现基本符合预期。乘联会口径：12月狭义乘用车产量实现 209.5 万辆（同比-15.0%，环比-0.8%），批发销量实现 222.2 万辆（同比-6.1%，环比+9.4%）。疫情封控对产业链影响基本消除，车企主动减产以降低库存。交强险口径：12月行业交强险口径销量为 246.18 万辆，同环比分别+12.4%/+57.2%。12月终端补贴加大+新能源国补退坡刺激终端消费前置，本月零售同环比上升明显。中汽协口径：

12月乘用车总产销分别实现 212.5/226.5 万辆，同比分别-16.1%/-6.7%，环比分别-1.4%/+9.0%。出口方面：12月中汽协口径乘用车出口 27.5 万辆，同环比分别为+47.2%/-0.6%。展望 2023 年 1 月：春节假期+国补退坡首月综合影响下我们预计行业产量为 125.7 万辆，同环比分别-39.0%/-40.0%；批发为 133.3 万辆，同环比分别-38.6%/-40.0%，行业交强险为 123.1 万辆，同环比分别-43.4%/-50%。新能源批发预计 41.3 万辆，同环比分别+0.1%/-45%。

新能源跟踪：12月新能源汽车批发渗透率 33.8%，环比-2.13pct。乘联会口径，12月新能源汽车产量 75.1 万辆（同比+55.0%，环比+4.4%），批发销量实现 75.0 万辆（同比+48.9%，环比+2.5%）。全年新能源汽车产量 666.3 万辆（同比+102%），批发销量实现 649.8 万辆（同比+96%）。

交强险口径，12月新能源零售实现 70.9 万辆（同比+46.6%，环比+32.3%）。全年新能源零售实现 526.4 万辆（同比+82%）。分地区来看，12月非限购地区新能源销量占比上升。12月非限购地区新能源车销量占

比为 76.00%，环比+3.23pct。分价格带来看，受燃油车冲量挤压对应新能源车市场及特斯拉本月零售下降影响，12 月 5-10 万元、10-15 万元、15-20 万元价格带占比上升，环比分别+2.85/+1.51/+3.56pct。分价格带来看新能源车渗透率，12 月各细分价格带的新能源车渗透率环比均下降，0-5 万/5-10 万/10-15 万/15-20 万/20-25 万/25-30 万/30-40 万/40 万以上绝对值分别为 99.97%、18.56%、22.84%、33.59%、24.85%、26.83%、43.11%、28.40%，环比分别-0.00pct、-0.16pct、-4.88pct、-1.31pct、-5.71pct、-6.55pct、-9.28pct、-3.30pct。

自主崛起跟踪：自主批发市占率环比提升。分车辆类型：12 月乘用车整体/轿车/SUV 市场自主品牌市占率分别为 58.78%/51.7%/65.0%，分别环比+3.3pct/+3.5pct/+3.7pct；分技术路线：12 月 BEV/PHEV 市场自主品牌市占率为 83.03%/88.54%，分别环比+7.42pct/-1.74pct。

投资建议：特斯拉降价幅度和节奏略超我们预期（相比 10 月降价后的预测）。Model3 和 ModelY 本次降价幅度 6%-14%不等，加上 10 月降价幅度近 20%，Model3 和 ModelY 均突破 2021Q3 的前低水平。Q1 板

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_51576

