



数据研究·专题：新能源汽车 景气度跟踪：M1W2 订单、 交付周度改善 整体仍处于低 位



1.2023 年 1 月新能源车订单跟踪

1 月周订单跟踪: 1 月第 2 周 (1.8-1.14) 9 家车企新增订单 3.0-4.0 万辆, 新增订单较 12W2 环比-55%至-65%, 4 家车企新增订单的环比增速低于整体水平, 新势力和自主品牌降幅较大。

1 月前 2 周订单跟踪: 1 月前 2 周 (1.1-1.14) 9 家车企新增订单 6-7 万辆, 新增订单较 12 月同期-50%至-60%, 5 家车企新增订单的环比增速低于整体水平 1 月订单预测: 9 家车企 1 月新增订单有望达到 15.0-16.0 万辆之间, 环比 12 月-60%至-65%。

2.2023 年 1 月新能源车销量跟踪

2023 年 1 月周交付跟踪: 9 家车企共计交付 5.0-6.0 万辆, 交付量较 12W2 环比-30%至-40%, 7 家车企新增交付的环比增速低于整体水平, 新势力、自主品牌、合资品牌均有下降。

1 月前 2 周交付跟踪: 1 月前 2 周 (1.1-1.14) 9 家车企共计交付 10-11 万辆, 新增订单较 12 月同期-27%至-32%, 7 家车企交付量的环比增速低于整体水平 2023 年 1 月销量预测: 预计 9 家车企 12 月交付量有望达到 22-23 万辆, 环比 12 月-35%至-40%。

3.投资建议

1 月第 2 周, 订单及交付较 12 月同期明显下滑, 环比周度改善。订单方面自主和新势力下滑较多, 交付方面自主、新势力和合资品牌均出现下

降。我们认为，订单的下滑主要系 1) 12 月底补贴退坡前部分意向客户提前下定，使 1 月需求部分前置；2) 23 年政策仍未出台，非必需购车用户持观望态度；3) 部分车企自 2023 年 1 月 1 日起上调价格；4) 部分地区受疫情影响，门店部分关闭，员工及客户未完全恢复。第 2 周订单较 1W1 环比改善主要系 1) 第 1 周基数较低；2) 部分车企降价或加大终端优惠力度刺激节前订单。

本周交付下降主要系 1) 春节前有意放缓交付节奏，避免加速消耗在手订单；2) 部分地区受疫情，员工减员，生产节奏减缓。考虑到春节因素，1 月整体订单及交付预期下调，本月交付大于收定，在手订单加速消化。

1 月部分车企涨价一定程度上抑制需求，但也有部分车企针对推出车型降价、优化商务政策。我们认为，全年竞争愈发激烈并伴随分化，车企或将采取更加市场化的定价策略、终端商务政策有望更加灵活。23 年伊始行业需求呈现下行趋势，若景气度进一步下行，相关部门有望出台刺激政策提振需求。

推荐国内自主品牌【比亚迪】、【广汽集团】、【长安汽车】、【吉利汽车】、

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_51580

