



汽车行业周报：乘用车销量 增长 商用车复苏展望不改



板块表现:

本周沪深 300 指数涨幅-3.96%，汽车整车指数 (886033.WI) 相对收益-3.33%，汽车零部件指数 (886032.WI) 指数相对收益-1.72%，新能源汽车指数 (884076.WI) 相对收益-0.23%，智能汽车指数 (866018.WI) 相对收益-1.38%。

子行业观点:

乘用车：行业景气度回升，零售销量增长，多家车企加大补贴促销力度；商用车：春节后经济活动回暖带动重卡需求回升，行业复苏展望不改；汽车零部件：

随着疫情好转，各车企出台补贴，以及新车型陆续上市，零部件产业表现或出现分化，重点关注特斯拉产业链；经销商：行业库存增加，库存预警指数位于荣枯线之上，经销商压力增大；两轮车：行业淡季结束，景气度复苏向上。

行业动态:

据乘联会，2月第四周，乘用车零售量达 63.4 万辆，同比+1%，环比+73%；批发量达 84.9 万辆，同比+16%，环比+60%；渠道库存变化量达 21.4 万辆，零售数据低于批发，渠道库存增加。据网通社/盖世汽车/各公司官网，1) 售价再次下调，特斯拉调整 ModelS 和 ModelX 售价，其中 ModelS 车型全轮驱动版本与 Plaid 高性能版本均下调 5000 美元；

ModelX 车型全轮驱动版本与 Plaid 高性能版本车型均下调 10000 美元；
2) 今年 3 月量产装车，比亚迪旗下弗迪科技发布前向毫米波雷达；3) 小鹏 P7i 上市，24.99 万元起售；4) 埃安发布夸克电驱，突破电驱工业的“3 纳米”。

重点公司公告：

上汽集团、广汽集团、长城汽车、东风集团、一汽解放、长安汽车、吉利汽车 2023 年 2 月份产销快报，旭升集团 2022 年年度报告。

风险提示：新产品销售不及预期；行业竞争加剧风险；宏观经济下行风险。

关键词：新能源 新能源汽车 特斯拉 疫情

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_53161

