



2021年12月中汽协销量数据 点评：销量首破50万辆 单月 渗透率达19%



本报告导读：

12月新能源汽车销量达到54.1万辆，环比增长11%，单月渗透率达到19%；全年销量352.1万辆，同比增长158%，持续高增。

摘要：

投资建议：我们认为四季度业绩预告催化+电池涨价+一季度排产环比增长多重催化下，电动车板块迎来较好布局机会。环节选择上：1) 涨价带来盈利修复的电池环节，推荐宁德时代、亿纬锂能、蔚蓝锂芯，受益标的：欣旺达、珠海冠宇；2) 受益碳酸锂涨价的正极环节，推荐振华新材、当升科技、容百科技，受益标的：德方纳米；3) 供需紧张的环节，推荐贝特瑞、恩捷股份、星源材质、嘉元科技，受益标的：中科电气、诺德股份。

新能源销量环比增长11%，乘用车单月渗透率达20%。中汽协数据显示12月新能源车销量单月首次突破50万辆，达到54.1万辆，环比增长11.1%，同比增长113.9%，渗透率达到19.1%。2021年全年累计销量352.1万辆，同比增长157.5%，渗透率达到13.4%，较2020年全年5.4%的渗透率水平提升8个百分点。其中，新能源乘用车12月销量49.8万辆，环比增长10.3%，同比增长120.6%，渗透率达到20.6%；全年销量达到333.4万辆，同比增长167.5%，渗透率达到15.5%。我们认为销量数据的亮眼表现再次体现出我国新能源汽车消费从政策驱动转向消费驱动后新能源有力的消费需求，预计整体渗透率水平有望持续提升。

传统车企与新势力多点开花，十四家车企单月销量破万。12月共有14家车企销量突破万辆，比亚迪销售93338辆、特斯拉中国销售70847辆、上汽通用五菱销售60372辆领衔前三，造车新势力小鹏、理想、蔚来、哪吒突破万辆。我们看到当前汽车电动化背景下传统车企和新势力多点发力，消费者可选择范围进一步拓展，消费多元化进一步凸显，不断释放新能源汽车购买活力。

2022年销量有望迎来开门红，全年超550万辆。展望2022年，随着汽车芯片供给的逐步缓解，传统车企和新势力重磅车型的陆续推出，以及智能化背景下新能源驾驶体验感的进一步提升，我们预计2022年我国新能源汽车销量将超过550万辆，提前完成20%的渗透率目标。

风险提示：碳酸锂紧缺影响电池供给、电池爆发安全性问题

关键词：新能源 新能源汽车 涨价 特斯拉 芯片

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_36066

