



2022年1月汽车数据解读及 投资展望：整体开局良好 新 能源汽车产销维持同比高增 速



2022年1月在缺芯缓解和企业2021年年底冲销量等因素影响下，行业产销环比略有下滑但同比持续增长，2022年开局良好，乘用车市场受缺芯的影响仍呈现供需错配的态势，我们判断芯片供应短缺问题正持续改善，有望在下半年得到解决；2022年新能源汽车市场开局表现平稳，1月销量维持同比高增速，渗透率维持历史高位，新能源乘用车渗透率已达19.2%。我们预计在稳增长的基调下，今年汽车销量有望实现稳中有升，其中新能源汽车将贡献主要增量。电动化、智能网联化、平台架构造车，推动产业科技新周期。除了新势力发力，传统科技如大众等亦积极转型，中国自主龙头转身非常迅速。淘汰赛已经开启，而终点还未到来。

我们认为，汽车行业智能电动化的时代正在开启，电动化已经初露锋芒，智能化有望成为下一个增长点，维持2022年汽车行业“优于大市”评级。

(1) 重点关注科技转型坚决，销售趋势向好的整车优质龙头。建议关注整车企业吉利汽车、长城汽车、上汽集团、长安汽车、广汽集团、比亚迪等；

(2) 零部件行业周期稳健向上，进口替代加速，智能电动网联赋能，建议关注福耀玻璃、华域汽车、保隆科技、华阳集团、伯特利、科博达、德赛西威、拓普集团、克来机电、三花智控、继峰股份、新泉股份、沪光股份等。

风险提示：汽车行业复苏不及预期；原材料价格大幅波动；汇率大幅

波动。

关键词: 新能源 新能源汽车 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_37796

