



# 汽车行业月度数据分析及 3 月 展望：产销回暖 自主品牌份额 持续增加



## 市场回顾

2022年2月(截止至2022年2月24日收盘),沪深300涨跌幅-0.75%,汽车行业涨跌幅-0.62%,中信一级29行业排名第24位。细分行业中乘用车(+2.27%)排行最前,专用汽车(-2.77%)排行最后。

## 行业回顾

汽车:1月,汽车产销回暖明显,产量增幅较大。月产销量分别为242.22万辆、253.06万辆,环比分别-16.68%、-9.17%,同比分别+1.44%、+1.10%。

乘用车:乘用车产销量分别为207.71万辆、218.63万辆,产销量环比分别-17.80%、-9.71%,同比分别+8.77%、+6.92%,芯片供应有所好转,乘用车产销量同比回正,连续多月回暖。具体来看:1)轿车、SUV、交叉型乘用车月销量同比上升,MPV月销量同比下降,其中,A00、A0、B级轿车;B、C级MPV以及A、B、C级SUV实现月销量同比增长,其中A00级轿车、C级SUV、B级别MPV月销量增长较快;2)自主品牌、美系品牌、德系品牌同比增长,日系、韩系同比下降,美系、德系、法系品牌回暖迅速;3)豪华车单月销量同比继续下降,但降幅有所缩窄,同比表现弱于乘用车市场整体同期表现,好于合资品牌乘用车,市场份额维持高位。

商用车:1月,商用车月产销分别为34.51万辆、34.42万辆,环比分别增-9.25%、-5.52%,同比分别-27.81%、-24.90%,同比分别较上月

-2.50pct、-4.78pct，有所回暖。

新能源汽车：1月，新能源汽车月产销量分别为45.22万辆、43.14万辆，环比分别-12.70%、-18.74%，同比分别+133.55%、+140.79%。新能源汽车产销创1月新高，且产销量同比均维持高速增长态势。

上市公司：行业供应有所回暖，整体产销量开始回升。上市公司中上汽、广汽、长安同比提升较大，环比长安、福田、江淮增幅较明显。预计未来整体汽车市场销量将同比转正，新能源车销量还将持续大幅增加。

### 投资建议

短期来看：由于部分锂电材料报价持续上涨，锂电原材料板块好于整体表现。近期建议关注锂电正极原材料、前期受芯片影响较大的乘用车整车企业回暖、以及核心零部件企业，如：广汽集团、长安汽车、比亚迪、华友钴业、当升科技、赣锋锂业、中航光电。

风险提示：国内经济增长低于预期；海外新冠肺炎疫情持续蔓延。

**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\\_38220](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_38220)

