



2022年10月乘用车观察

作者：鲁光远 张威 朱嘉林

电话：010-58352887

邮箱：luguangyuan@xinhua.org

编辑：杜少军

审核：张 骐

官方网站：www.cnfic.com

客服热线：400-6123115



近日，《关于巩固回升向好趋势加力振作工业经济的通知》的印发，预计将在一定程度上提振汽车市场的消费需求。

新能源汽车相对于传统燃油车的优势仍有较大的提升空间，中国新能源汽车销量有望在未来保持较高增速。

目录

| | |
|-----------------------------------|---|
| 一、6-10月狭义乘用车累计零售量同比增速为20.0% | 3 |
| 二、新能源车销量有望保持较高增速 | 4 |

图表目录

| | |
|--------------------------------------|---|
| 图表 1：狭义乘用车零售量同比增速 | 4 |
| 图表 2：挪威新能源汽车渗透率 | 5 |
| 图表 3：BEV、PHEV 月度销量同比增速 | 6 |
| 图表 4：2022 年 8 月各级别城市新能源乘用车销量占比 | 6 |
| 图表 5：插电混动汽车分城市销量增速 | 7 |

2022年10月乘用车观察

近日，工业和信息化部、国家发展改革委、国务院国资委联合印发《关于巩固回升向好趋势加力振作工业经济的通知》，从多措并举夯实工业经济回稳基础、分业施策强化重点产业稳定发展、分区施策促进各地区工业经济协同发展、分企施策持续提升企业活力、保障措施等五方面提出了17项具体举措。

其中，通知明确提出进一步扩大汽车消费，落实好2.0升及以下排量乘用车阶段性减半征收购置税、新能源汽车免征购置税延续等优惠政策，启动公共领域车辆全面电动化城市试点。预计将在一定程度上提振汽车市场的消费需求。而新能源汽车相对于传统燃油车的优势仍有较大的提升空间，中国新能源汽车销量有望在未来保持较高增速。

一、6-10月狭义乘用车累计零售量同比增速为20.0%

产量方面，根据乘联会数据，10月，我国广义乘用车、狭义乘用车、SUV、MPV、轿车、微客产量分别为230.9万辆、227.7万辆、111.6万辆、9.7万辆、106.3万辆、3.3万辆，同比增速分别为16.2%、16.3%、21.7%、-16.3%、15.1%、5.9%；1-10月，广义乘用车、狭义乘用车、SUV、MPV、轿车、微客累计产量分别为1942.0万辆、1914.8万辆、919.8万辆、79.6万辆、915.4万辆、27.2万辆，同比增速分别17.6%、17.9%、20.1%、-7.8%、18.5%、2.0%。

销量方面，10月，我国广义乘用车、狭义乘用车、SUV、MPV、轿车、微客销量分别为186.3万辆、184.0万辆、84.1万辆、8.2万辆、91.7万辆、2.3万辆，同比增速分别为7.2%、7.3%、7.0%、-6.4%、9.0%、-4.1%；1-10月，广义乘用车、狭义乘用车、SUV、MPV、轿车、微客累计产量分别为1695.2万辆、1671.6万辆、761.0万辆、77.0万辆、833.6万辆、23.6万辆，同比增速分别2.7%、3.0%、2.4%、-14.3%、5.4%、-14.6%。

库存方面，根据中国汽车流通协会数据，10月，中国汽车经销商库存预警指数为59.0%，同比上升6.5个百分点，环比上升3.8个百分点，库存预警指数位于荣枯线之上。其中，北区指数为69.1%，东区指数为55.2%，西区指数为54.3%，南区指数为58.1%。10月，汽车经销商综合库存系数为1.76，环比上升19.7%，同比上升36.4%，库存水平位于警戒线以上。

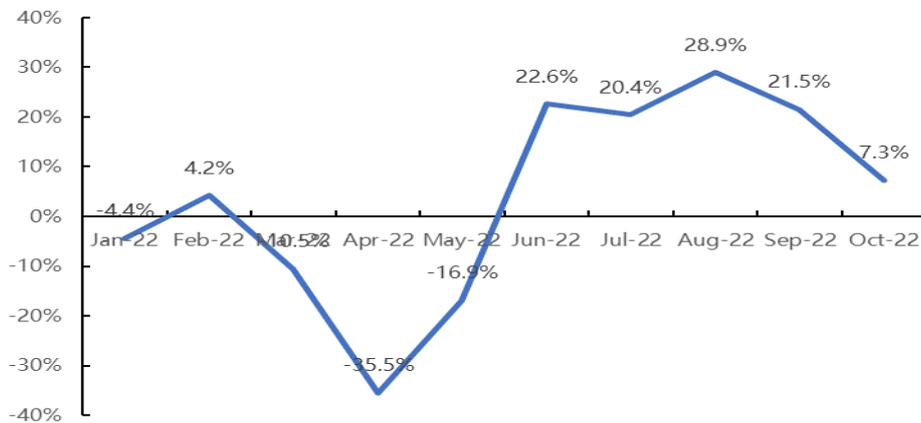
品牌销量方面，10月，我国狭义乘用车零售量排名前三企业分别为比亚迪汽车、一汽大众、吉利汽车，其销量分别为20.6万辆、13.7万辆、13.4万辆，同比增速分别为134.6%、9.4%、32.1%，市场份额分别为11.0%、7.3%、7.2%；1-10月，我国狭义乘用车零售量排名前三企业分别为一汽大

众、比亚迪汽车、长安汽车，其销量分别为148.2万辆、136.3万辆、101.9万辆，同比增速分别为-0.5%、157.6%、5.1%，市场份额分别为8.7%、8.0%、6.0%。

分析认为，自5月份《扎实稳住经济的一揽子政策措施》，以及财政部、税务总局发布关于减征部分乘用车车辆购置税的公告发布之后，6-10月，我国狭义乘用车零售量达到939.4万辆，相较于去年同期增长156.7万辆，同比增速为20.0%。10月，狭义乘用车销量增速为7.3%，较之前月份有所下降，应是受到10月疫情多点爆发的影响。但11月21日，工业和信息化部、国家发展改革委、国务院国资委联合印发《关于巩固回升向好趋势加力振作工业经济的通知》，从多措并举夯实工业经济回稳基础、分业施策强化重点产业稳定发展等方面提出了17项具体举措。其中，明确进一步扩大汽车消费，落实好2.0升及以下排量乘用车阶段性减半征收购置税、新能源汽车免征购置税延续等优惠政策，启动公共领域车辆全面电动化城市试点。此外，在提升产业链核心技术发展、完善动力电池可回收利用体系等方面也作出相应规划。预计将在一定程度上提振汽车市场的消费需求。

除政策因素以外，近期疫情防控政策也在不断优化调整，对汽车市场销售情况的影响也值得持续关注。

图表 1：狭义乘用车零售量同比增速



来源：乘联会，新华财经

二、新能源车销量有望保持较高增速

根据乘联会数据，10月，我国新能源汽车的生产量、批发量、出口量、零售量分别为71.8万辆、67.5万辆、10.3万辆、55.5万辆，同比增速分别为92.0%、85.5%、87.7%、74.9%；1-10月，我国新能源汽车的生产量、批发量、出口量、零售量分别为518.8万辆、501.4万辆、45.3万辆、443.2万辆，同比增速分别为117.3%、110.8%、110.9%、107.5%。

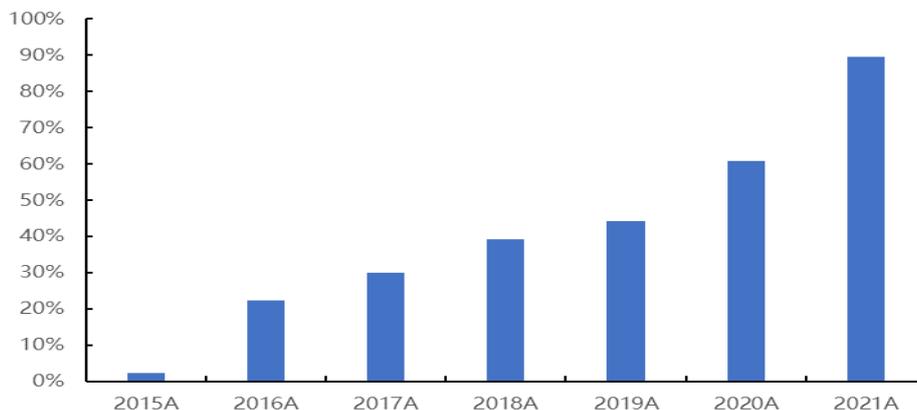
10月，BEV（纯电动汽车，Battery Electric Vehicles）、PHEV（插电式混合动力汽车 Plug-in Hybrid Electric Vehicle）销量分别为为39.6万辆、15.9万辆，同比增速分别为55.2%、156.3%，其渗透率分别为21.5%、8.6%；1-10月，BEV、PHEV累计销量分别为为335.9万辆、107.2万辆，同比增速分别为92.0%、178.0%，其渗透率分别为20.1%、6.4%。

10月，新能源汽车市场中，自主品牌、主流合资品牌、豪华品牌的销量分别为50.0万辆、2.6万辆、2.8万辆，同比增速分别为83.4%、13.0%、33.0%，市场份额分别为90.2%、4.7%、5.0%，相较于去年11月，分别提升7.8、-2.1、5.8个百分点；1-10月，新能源汽车市场中，自主品牌、主流合资品牌、豪华品牌的销量分别为376.3万辆、24.6万辆、42.2万辆，同比增速分别为120.4%、65.1%、51.0%，市场份额分别为84.9%、5.6%、9.5%，相较于2021年分别提升5.1、-1.2、3.9个百分点。

分品牌来看，10月，我国狭义新能源乘用车厂商零售量品排名前三企业分别为比亚迪汽车、上汽通用五菱、长安汽车，其零售量分别为20.6万辆、4.4万辆、3.2万辆，同比增速分别为159.4%、-14.4%、408.4%，市场份额分别为37.1%、7.9%、5.8%；1-10月，我国狭义新能源乘用车厂商零售量品排名前三企业分别为比亚迪汽车、上汽通用五菱、特斯拉中国，其零售量分别为135.9万辆、36.9万辆、33.5万辆，同比增速分别为238.7%、11.0%、53.5%，市场份额分别为30.7%、8.3%、7.6%。

分析认为，10月，我国新能源汽车零售量同比增速为74.9%，较去年同期的增速有一定回落，同时较9月份82.9%的增速也有明显下降，但由产品力提升所决定的在较长周期之内渗透率提升是大趋势。参考挪威新能源车市场，2015-2021年间，挪威新能源汽车渗透率从2.2%快速提升到89.3%。虽然中国与挪威的市场环境有所差异（1、挪威电价低，油价高；2、挪威国土面积狭小，新能源汽车续航问题不太凸显），但分析认为，伴随着技术进步和基础设施的完善，新能源汽车相对于传统燃油车的优势仍有较大的提升空间，中国新能源汽车销量增速有望在未来保持较高增速。

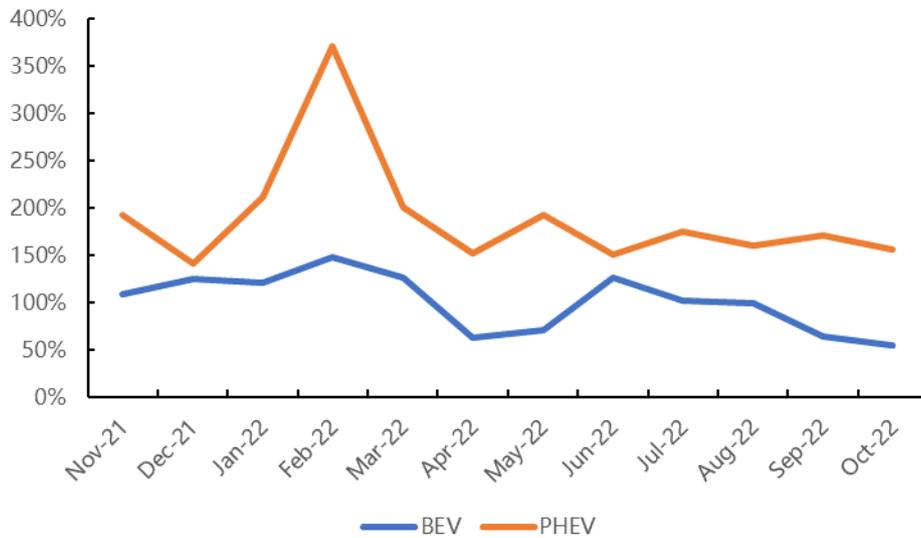
图表 2：挪威新能源汽车渗透率



来源：网络，新华财经

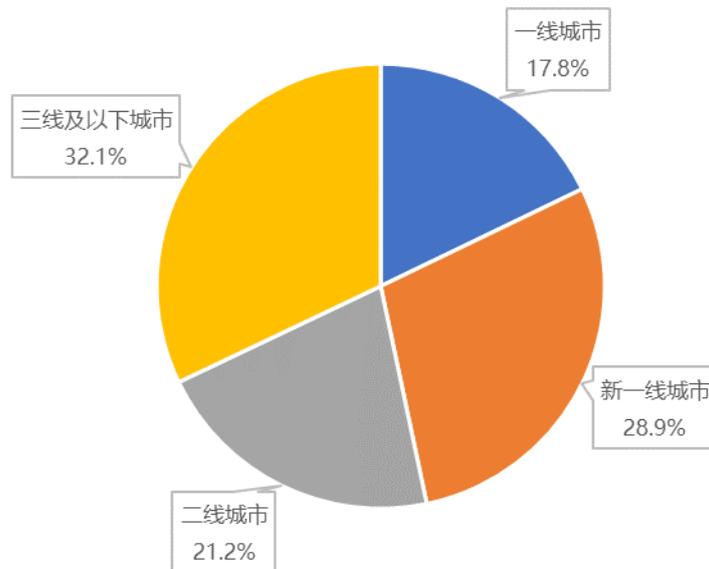
得关注的是，PHEV销量在新能源汽车销量中的占比有明显提升，2018-2021年，PHEV零售量份额分别为24.7%、20.2%、18.1%、18.2%，今年1-10月零售量份额提升至24.2%。从2021年开始，PHEV零售份额开始逐步提升，这首先是因为2021年起新增的低油耗乘用车政策指引，强化了生产低油耗车型所产生的燃油积分核算优惠力度，给予发展节能效果好的混动车型车企更为有利的计分条件；其次，PHEV汽车更好的缓解了用户里程焦虑，能够更加自然的承接从传统燃油车转型的消费群体。

图表 3：BEV、PHEV 月度销量同比增速



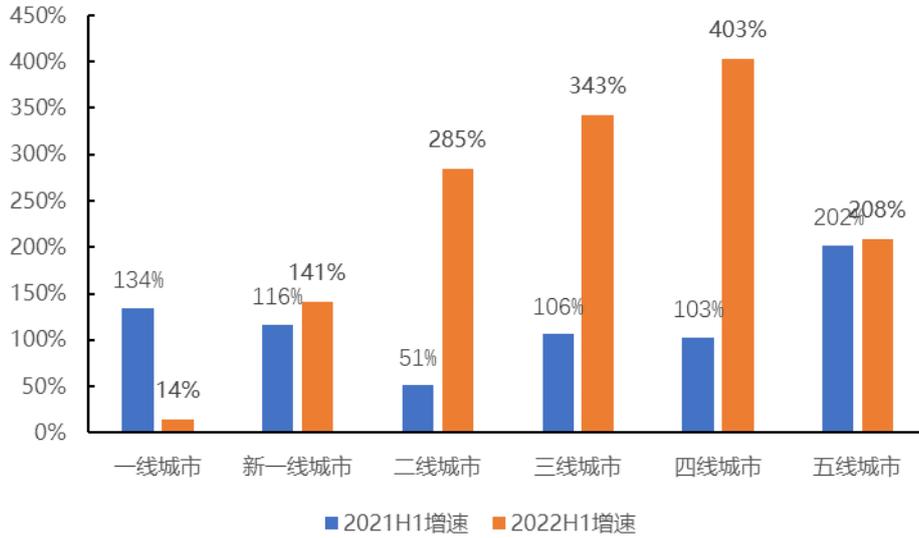
来源：乘联会，新华财经

图表 4：2022 年 8 月各级别城市新能源乘用车销量占比



来源：《2022 年 8 月中国新能源汽车全产业链数据分析报告》，新华财经

图表 5：插电混动汽车分城市销量增速



来源：《2022 年上半年中国购车用户趋势洞察》，新华财经

重要声明

新华财经研报由新华社中国经济信息社发布。报告依据国际和行业通行准则由新华社经济分析师采集撰写或编发，仅反映作者的观点、见解及分析方法，尽可能保证信息的可靠、准确和完整，不对外公开发布，仅供接收客户参考。未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用。