新华财经北京10月24日电（记者 李唐宁 何丰伦）四季度是汽车传统消费旺季，加之汽车新品和优质供给也在快速推出，同时购置税优惠政策仍在平稳实施期，前端消费、供给改善和政策支撑共同拉动车市不断增长。业内人士分析，目前车市态势总体良好，四季度零售有望实现同比高增，尤其是新能源车渗透率有望加速提升。

新能源车表现亮眼 自主品牌迎机遇期

今年前三季度，我国新能源车
维持了较高同比增速。东莞证券
研报显示，2022年1-9月，国内新能源汽车
产销量分别达到471.7万辆和456.7万辆，同比增长
分别为1.2倍和1.1倍。从9月
当月车企销量排行来看，比亚迪、特斯拉和上汽通用五菱
分列前三甲：比亚迪作为全面电动化的传统车企，9 月销量突破 20
万辆遥遥领先；特斯拉中国 9 月交付 83135 辆，创下了特斯拉上海工厂自 2019 年 12 月投产以来的全新月交付新纪录。乘联会数据显示，9月国内新能源零售渗透率首次突破30%达到31.8%。

今年四季度，新势力、自主及合资车
企将相继推出主流新能源产品，多款插电式混动车型（含增程式）将上市，包括比亚迪护卫舰07、吉利星越LPHEV、领克09EM-P、长城哈弗H6PHEV、哈弗H-DogPHEV
、神兽PHEV、魏牌圆
梦、魏牌魏80等多款车型。同时，包括小鹏G9
、蔚来ES7、海豹、长安深
蓝等优质供给也在快速推出。东方证券
研报预计，四季度国内新能源车单月销量将突破70万辆，四季度合计超200万辆，全年达到650-700万辆。平安证券
预计，2022年新能源车销量将达到680至700万台。

值得一提的是，前三季度自主品牌表现优于行业，其中新能源车表现亮眼的同时出海趋势明显：9月我国汽车出口量再破30万辆大关，其中新能源汽车出口5万辆，同比增长超过1倍。欧洲作为汽车行业高端市场，有望为中国车企提供一个换道超车的发展机遇。

东莞证券分析师黄秀瑜表示，购置税
优惠等促消费政策
持续显效，汽车销量自6月起连续保持快速增长势头，三季度总体呈现淡季不淡态势。在国家稳经济、促消费政策持续带动下，叠加四季度是车市传统消费旺季，汽

车产销有望维持较快增长，全年有望实现稳增长目标。同时，新能源汽车免征购置税政策将延续至明年
底，新能源汽车有望延续良好发展势头。信达证券
研报也认为，购置税减半、新能源补贴政策即将到期，有望在11、12月释放消费需求，“我们预计四季度有望迎来汽车销量的二次上行。”

整车企业将迎来业绩密集披露期

从整车企业表
现看，板块即将迎来三季报
密集披露期，目前比亚迪、长城汽车
已相继披露三季报或业绩预告，数据表现亮眼。其中比亚迪三季度扣非净利润为51-58亿元，同比增长879.4%-1014.6%；长城汽车三季度扣非净利润为22.8亿元，同比增181.3%。对于净利润的增长，长城汽车表示主要是由于报告期内公司提升产品力，车型盈利能力增加所致。

而在新能源车概念股
中，多家公司前三季度净利润预增。天齐锂业
预计前三季度净利润为152亿元至169亿元，同比增长27.7倍至30.9倍。公告称公司受益于全球新能源汽车景气度提升，锂离子电池
厂商加速产能扩张，下游正极材料订单回暖等多个积极因素的影响，公司主要锂产品销量
和售价均明显
增长。与新能源车上游原材
料相关的龙头股天华超净、江特电机
、永兴材料、德方纳米、赣锋锂业等净利润增速均超2倍。

中银证券
朱朋表示，2022年1-8月汽车工业重点企业集团实现利润总额2265.3亿元，同比增长2.5%，随着车市逐渐回暖旺季到来，后续营业收入及利润总额有望持续改善。

华西证券
分析师崔琰表示，展望全年，不确定性在于疫情对需求的扰动，预计疫情逐步得到控制后，年内需求仍将维持较高景气度，尤其是政策刺激、供给改善和需求提振三者叠加效果明显：“当前政策刺激力度大、延续性强、覆盖面广，考虑今年四季度政策退出前的提前购买因素，预计会驱动汽车销量进一步释放。同时，电动智能化优质供给层出，导致需求增长更为陡峭，坚定看好变革机遇下自主品牌崛起。”

编辑：林郑宏

声明：新华财经为新华社承建的国家金融信息平台。任何情况下，本平台所发布的信息均不构成投资建议。