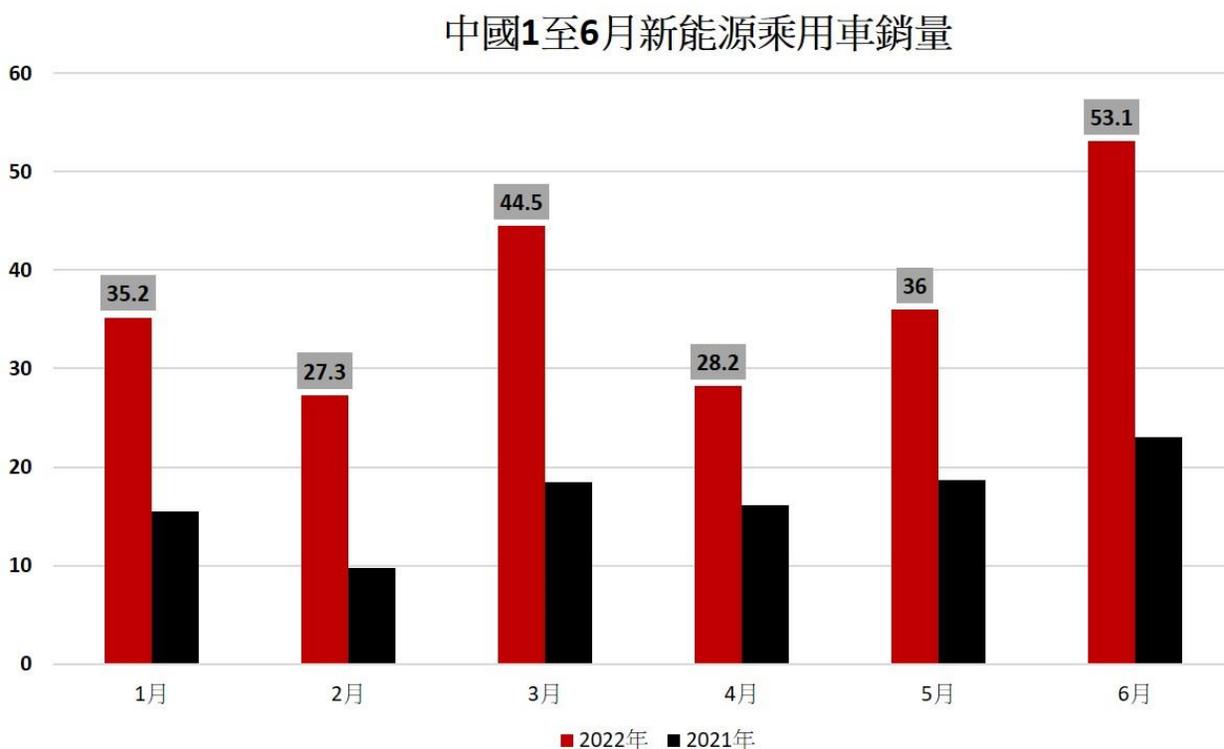


東亞市場縱橫

新能源車板塊可看高一線？

2022年8月3日

東亞銀行財富管理處投資策略團隊



各國近年致力推行可持續發展以減少碳排放量，新能源汽車大行其道，配合近日中央推出購置稅減免等措施刺激汽車銷售，新能源車企業值得被看高一線嗎？

儘管上半年面對疫情及芯片短缺的情況，根據全國乘用車市場信息聯席會（簡稱「中國乘聯會」）數據，1至6月新能源汽車總銷量升近1.2倍，單計6月按年升近1.3倍至53.2萬部，可見其負面因素未有減低市場對新能源車需求，銷情能夠維持增長。中國乘聯會指，全年新能源車目標銷量有望達到550萬部以上，滲透率進一步提升至25%，估計在全球電動化大趨勢下，新能源汽車企業將開發其他領域，例如電池、芯片、智能化系統等一條龍布局，以擴大市佔率，其產業鏈將進一步受惠。

傳統上7至8月是汽車銷售淡季，加上6月份各廠商和經銷商推出多種促銷措施，預期7至8月銷情未會如6月般強勁，但政策面上，中央近期不斷推出鼓勵消費和補貼政策，料有利下半年銷量維持升勢。

不過投資者需注意通脹上升帶來供應鏈短缺風險，部分車企的交付壓力早已存在，零部件短缺問題亦不容忽視。

東亞銀行財富管理處投資策略團隊

免責聲明及重要通知：

本文件由東亞銀行有限公司（「東亞銀行」）編製，僅供客戶參考之用。其內容是根據大眾可取得並有理由相信為可靠資料製作而成，惟該等資料來源未經獨立核證。有關資料所表達的預測及意見並不構成任何投資的要約或有關要約的招攬、建議、投資意見或保證回報。本文件所表達的資訊、預測及意見以截至發佈之日期為依據，可予修改而毋須另行通知，及不可被視為就任何投資產品或市場的建議。有關資料未經香港證券及期貨事務監察委員會、香港金融管理局或任何香港監管機構審核。東亞銀行會按需要更新已發佈之研究。除了定期發佈的報告外，東亞銀行亦會按需要不定期發佈其他報告，不作另行通知。如果有關報告及資料內容所發表的意見為有關基金公司的講者之個人意見，該意見則不代表東亞銀行的立場及看法。東亞銀行對本文件內有關資料的準確性及完整性或任何所述的回報並不作出任何明示或暗示的陳述或保證及對有關資料所引致的任何問題及/或損失（不論屬侵權或合約或其他方面）概不負責。投資涉及風險，投資產品之價格可升亦可跌，甚至變成毫無價值。投資產品之過往業績並不代表將來表現。閣下在作出任何投資決定前，應詳細閱讀及了解有關投資產品之銷售文件及風險披露聲明，並應謹慎考慮閣下的財務情況，投資經驗及目標。投資決定是由閣下自行作出的，但閣下不應投資任何產品，除非中介人於銷售該產品時已向閣下解釋經考慮閣下的財務情況、投資經驗及目標後，該產品是適合閣下的。本文件是東亞銀行的財產，受適用的相關知識產權法保護。未經東亞銀行事先書面同意，本文件內的資料之任何部分不允許以任何方式（包括電子、印刷或者現在已知或以後開發的其他媒介）進行複製、傳輸、出售、散佈、出版、廣播、傳閱、修改、傳播或商業開發。