



安信國際  
ESSENCE INTERNATIONAL

# 2024年汽车行业展望

安信国际 研究部

2024-1

王强 分析员  
+852-2213 1422  
jimmywang@eif.com.hk

请参阅本报告尾部免责声明



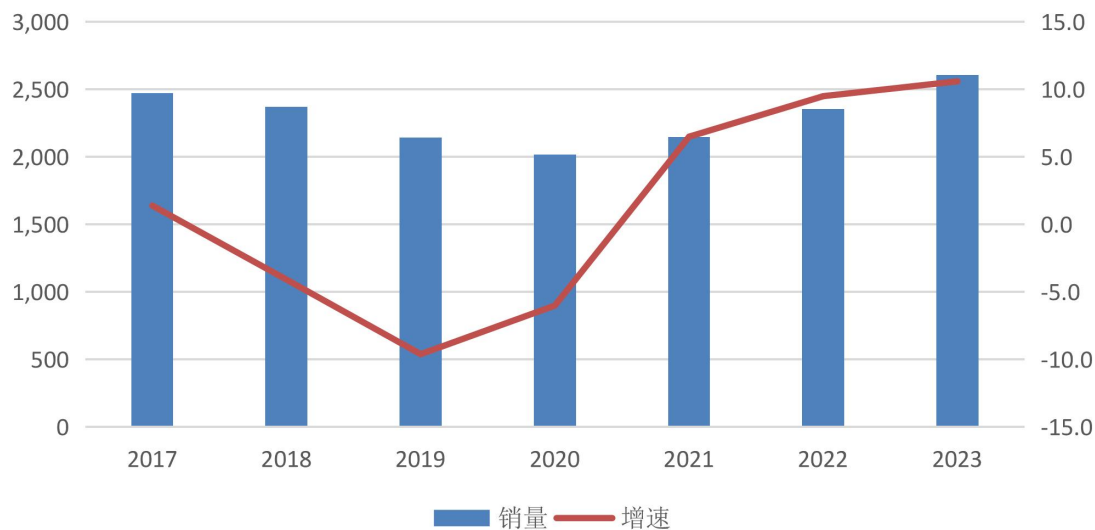
# 目录

1. 行业概况
2. 中国汽车出海之路
3. 公司推荐
4. 风险提示

# 乘用车销量

- 23年中国乘用车销量2606万辆，同比增长10.6%。
- 总销量创历史新高，新能源产销量连续九年位居全球第一，出口全球第一
- 预计24年乘用车行业增速3%-5%，主要增量来自于出口与新能源。

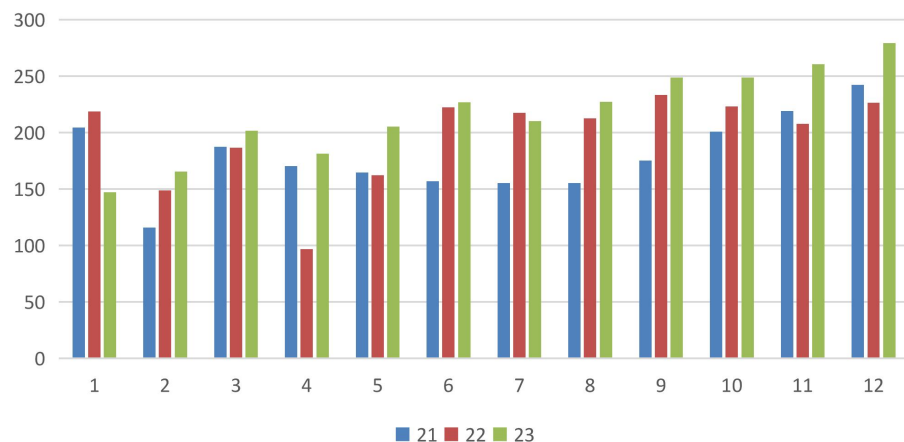
乘用车销量（万辆）



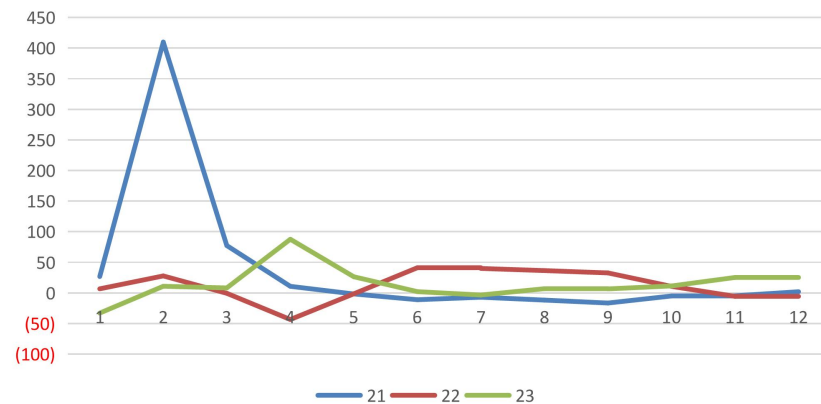
# 月度销量

- 23年下半年汽车销量好于上半年
- 上半年经济增速与收入增速放缓，消费力弱，价格战导致消费者观望情绪严重

月度销量 (万辆)



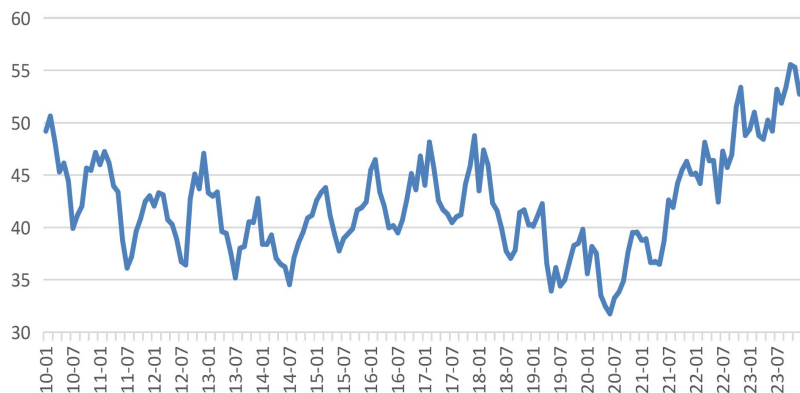
月度销量增速



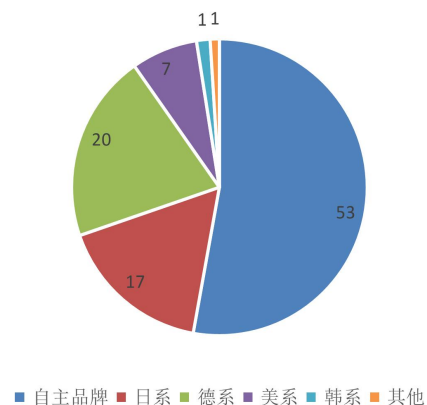
# 自主品牌市占率持续提升

- 自主品牌处于上升周期，从20年开始市占率持续提升。
- 此轮自主品牌崛起不再依靠政策，而是技术与产品的全面崛起。

自主品牌市占率



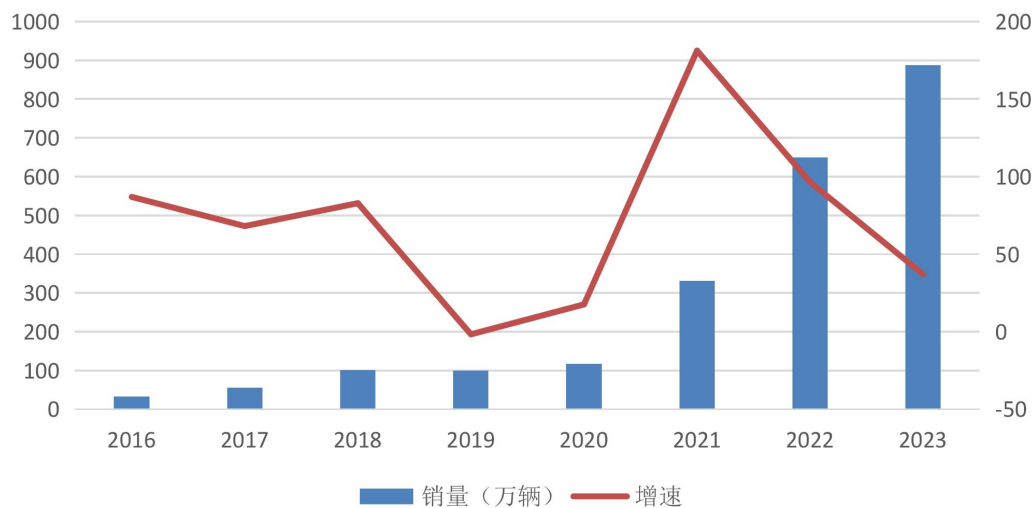
销量结构



# 新能源汽车是大势所趋

- 自2015年后，中国新能源汽车产销量为全球第一
- 23年新能源乘用车销量达到887万辆，同比增长37%
- 预计24年销量增速在1110万辆，同比增长25%

新能源汽车销量

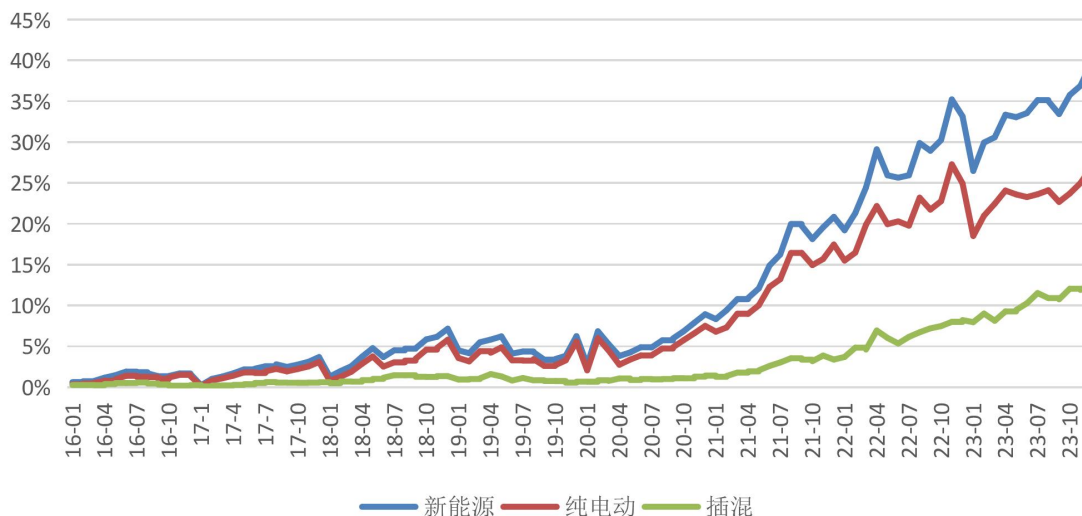


资料来源：wind；安信国际整理

# 渗透率不断提升

- 23年新能源汽车渗透率达34%
- 预计24年新能源汽车渗透率达到41%

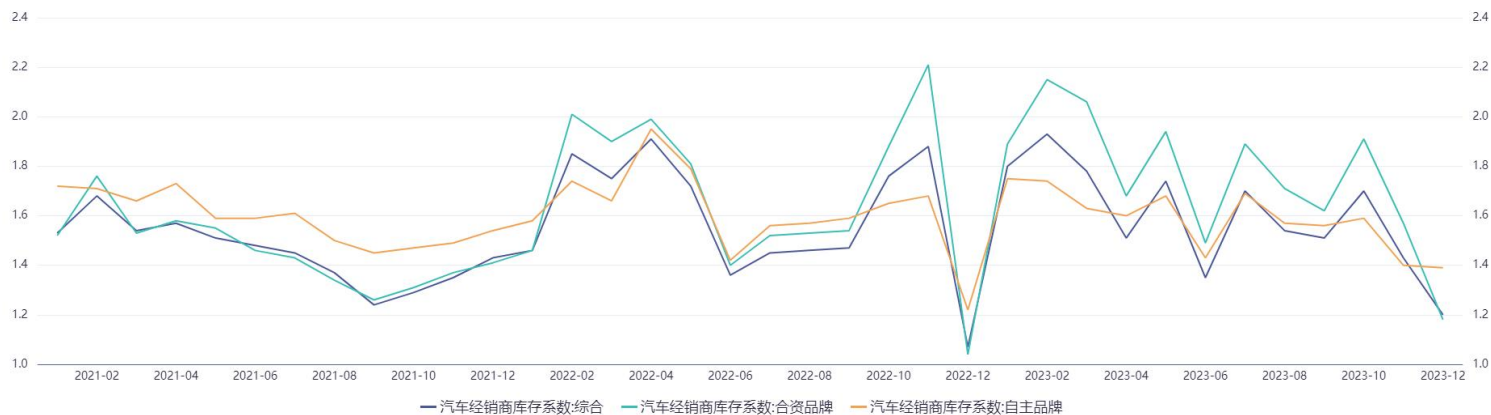
新能源乘用车渗透率



# 价格战愈演愈烈

- 新能源与燃油车的竞争加剧，价格战持续扩大
- 电池成本下降，新能源车型迭代快

汽车经销商库存系数





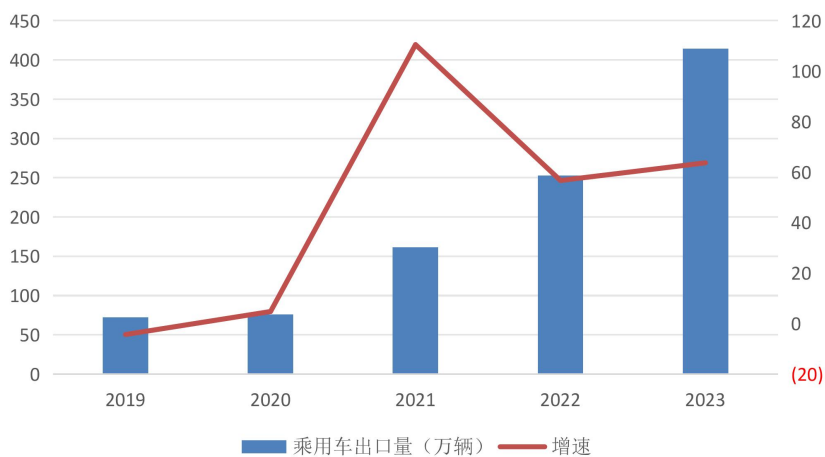
# 目录

1. 行业概况
2. 中国汽车出海之路
3. 公司推荐
4. 风险提示

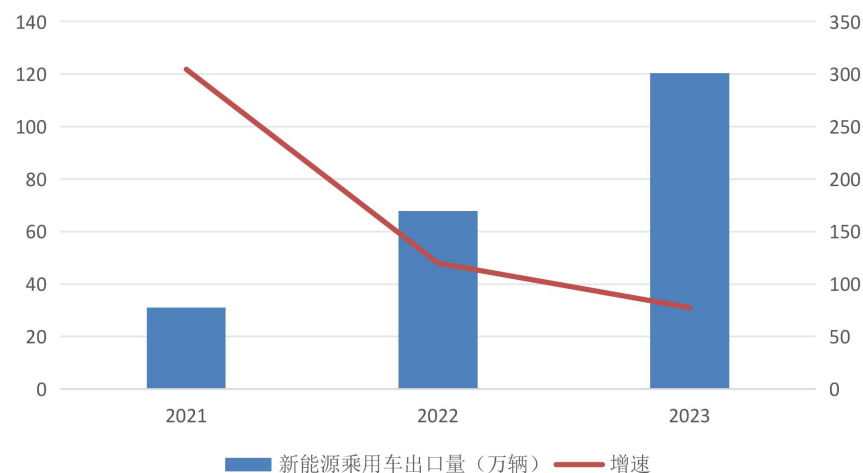
# 全球出口量第一

- 23年中国乘用车出口销量414万辆，同比增长64%，新能源乘用车出口量为120万辆，同比增长78%
- 预计2024年出口量为560万辆，同比增长35%

乘用车出口量



新能源出口量



以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/76711016000006034>