

新能源限购逐渐放开 短期利好新能源乘用车行业

山西证券指出，节前发改委发布《推动重点消费品更新升级畅通资源循环利用实施方案（2019-2020年）》，严禁各地出台新的汽车限购，已实施汽车限购的地方加快由限制购买转向引导使用；同时，还规定了各地不得对新能源汽车实行限行、限购，已实行的应当取消。短期或将刺激新能源车企股价回升，政策落实后，中期将推动新能源汽车销量走高。

投资建议：

短期来看，政策扶持或将有利于乘用车板块的回暖。概念板块中，新能源、智能汽车的政策陆续出台，有利于新能源汽车与基础设施发展，建议关注新能源汽车、汽车后市场、锂电池、充电桩、智能汽车。

长期来看，汽车行业产销增速放缓的趋势仍将保持一段时间，随着行业竞争加剧，未来市场仍有一定下行压力，但技术提升，新兴产业崛起，汽车行业仍然存在结构性投资机会。因此，汽车行业建议关注三条主线：1) 技术积累雄厚或估值具有修复空间的整车制造商：上汽集团、长安汽车；2) 产品升级空间较大的零部件行业龙头供应商：华域汽车、星宇股份、潍柴动力；3) 聚焦新能源汽车产业链：比亚迪、先导智能。

原文地址：<http://www.china-nengyuan.com/news/140435.html>