



新能源行业产业风向标：新能源汽车 10 月销售平稳 微型电动车产销较旺



新能源汽车销售整体指标呈现平稳状态，环比增长 6.3%，据乘联会数据，10 月份新能源汽车渗透率 18.6%，其中自主品牌渗透率 30%，豪华车渗透率 25%，合资品牌渗透率 2.7%，汽车整体批发量 198 万台，环比增长 14%，导致新能源增长幅度小于汽车整体增长幅度，形成整体豪华车与合资品牌拉升带动传统车走强。1-10 月新能源渗透率 14.4%，属于较高水平，预估 11、12 月份仍有继续上升趋势 2021 年新能源渗透率预计可能达 15-16%，批发端上升 10pcts，零售端呈现相对较好情况，渗透率达 18.7%，原因在于传统车零售只有 140 万规模，同比下降 25%，新能源同比增长 148%，环比增长平稳新能源汽车主力厂家拉动销量增长。据乘联会数据，10 月份新能源车市场走势整体符合预期，相对传统车走势较好，传统车 10 月份生产 196 万辆，批发 198 万辆，零售 172 万辆，出口 18 万辆，10 月新能源乘用车批发销量达到 36.8 万辆，环比增长 6.3%，同比增长 148%，1-10 月新能源用车批发 238.1 万辆，同比增长 204.3%，从 4 月份开始新能源车批发量环比正增长，没有出现 6-8 月份缺芯带来的巨大干扰，10 月份比 9 月份批发量环比增加 2.2 万台，整体内部结构出现特征变化：新能源车批发量由主力厂家大幅拉动，比亚迪批发最呈现平稳上升，10 月份带来 1 万台增量，总计 8 万台占 20%，近一半增量，产量 8.1 万，呈现小幅上涨，插电混动每个月 4-5 千台增长规模，纯电动 5-6 千台增长规模。

新能源汽车主流厂家整体产销平稳，微型电动车产销更旺，据乘联会数据，整体上特斯拉呈现波动走势批发量 8 月份 4.4 万辆，9 月份 5.6 万辆，

10 月份 5.4 万辆，由产销特殊情况决定波动走势。生产量稳定增长 8 月份 4.17 万辆，9 月份 5.02 万辆，10 月份 5.55 万辆，呈现持续小輛拉升。季度第一个月批发量较低是正常走势，批发影响不是特别大。五菱批发量 9 月份 3.88 万辆，10 月份 4.2 万辆，达到高位水平，产量 8 月份 3.68 万辆，9 月份 3.84 万辆，10 月份 4.26 万辆，10 月份实现持续良好表现，说明微型电动车产销顺畅，上汽乘用车表现良好，批发量 9 月份 1.2 万辆到本月 24 万辆，主要增长动力是纯电动，9 月份 7500 辆，10 月份 1.96 万辆，插电混动微降 2000 台，比亚迪、上汽、五菱等前四家基本决定车市增量结构，长城汽车带来 2000 台增量，欧拉为代表，欧拉黑猫 10 月 6000 台，好猫 5800 台，两者增加 700-800 台；广汽埃安 10 月份比 9 月份减少 1500 台规模，是 9 月份冲刺之后的回落。

新能源汽车零售市场表现，总体来看略低于预期。据乘联会数据，10 月新能源乘用车零售销量达到 32.1 万辆，同比增长 141.1%，环比下降 3.9%，剔除特斯拉后，其他车企环比增长 10%，核心改善点在于：主力产品改善明显，比亚迪增长 1 万台，特斯拉 10 月份零售情况，model3 为 422 台，modelY 为 13000 台，model3 大幅萎缩；70%出口是 model3，30%是 modelY，形成国内外两大差异化走势，是中国市场 SUV 偏好的明显体现。

新能源汽车零售市场对小型车有明显的需求偏好。据乘联会数据，10 月五菱零售增加 1.3 万辆，比亚 i 学曾增加 1 万辆，占据绝大部分贡献，五

菱宏光 mini 成为目前冠军销量车型，A00 级对车市具有良好促进需求，以五菱宏光为代表的私人车辆需求在增长之中，非营业占到 86%水平，上汽乘用车科莱威实现 200 台的持续小幅增量，和五菱宏光 mini 形成差异化竞争，上汽 10 月出口 6600 台，其中纯电出口 4000 台，形成纯电与插混较强出口态势，欧洲市场对纯电动认可，长城等小车型为主的达到 14000 台增量。广汽埃安与上月基本持平，零售 4400 台。小鹅 P7 零售表现优秀，P5 仍在培育发展，蔚来理想整体表现平稳。改善零售的环比增量主要是比亚迪，上汽通用五、上汽乘用车等，凭借传统车企的小车型把市场托起来，证明市场有较强的小车需求能力风险提示：新能源汽车销量不及预期，动力电池及储能电池排产进度不及预期。

关键词: 新能源 新能源汽车 特斯拉

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_29319

