



汽车行业周报第 42 期：“蔚小理”发布 2021 年成绩 小鹏交付量未来可期



报告摘要:

[蔚来 Ta 来 bl 汽 e_车 Sum12m 月 ary 交]付 10489 辆,同比+49.7%。其中四季度共交付 25,034 台,同比+44.3%。2021 年蔚来交付新车 91,429 台,同比增长 109.1%。

蔚来于 2021 年发布智能电动旗舰轿车 ET7 和中型智能电动轿跑 ET5, ET7 和 ET5 将分别于 2022 年的 3 月、9 月交付,除此之外 2022 年还将交付第三款新车型。位于 NeoPark 新桥智能电动汽车产业园区的蔚来第二生产基地也将于 2022 年第三季度正式投产,进一步扩大产能。2021 年在全球建成换电站 778 座,新建超充桩和目的地充电桩共计 4,582 根,在 2022 年,蔚来目标在中国市场累计建成 1300+座换电站、6000+根超充桩和 10000+根目的地充电桩。

理想汽车 12 月交付 14087 辆理想 ONE,同比+130.0%。其中 2021 年第四季度共交付 35,221 辆,环比+40.2%,同比+143.5%。2021 年共交付 90491 辆理想 ONE,同比+177.4%。2021Q4 理想的交付量受限于毫米波雷达芯片,因此我们认为,在排除芯片短缺问题后,理想 2022 年的交付量存在较大上升空间。新车型方面,增程式路线中,理想计划于明年推出一款全尺寸豪华电动 SUV,于 2023 年在 X 平台上推出另外两款 SUV;高压纯电路线中,理想正在研发 Whale 和 Shark 两个高压纯电动车平台,计划于 2023 年推出两款高压纯电动汽车,并在 2023 年之后保持每年发布两款新车型的节奏。

小鹏汽车 12 月交付量为 16000 辆，同比+181%。其中小鹏 P7 交付 7,459 台，小鹏 P5 在今年 10 月开启规模交付后持续爬坡，12 月交付 5030 台创下新高。小鹏汽车全年累计总交付量达到 98,155 台，其中小鹏 P7 全年累计交付 60,569 台，占全年总交付量的 62%，小鹏 G3 系列产品年累计交付量 29,721 台，同比+148%。小鹏目前仍面临毫米波雷达芯片的缺口，此外 G3 部分车型的电池也面临缺货，但在此类限制下仍在 12 月以及全年交付量达到造车新势力第一，因此我们看好交付量在明年解决芯片、电池缺口后有进一步上升。小鹏预计将于 2022 年 Q3 交付小鹏 G9，G9 拥有整车级分层式软件平台架构、800V 电压平台、两颗激光雷达、Xpilot4.0 等配置亮点。在小鹏完成 G3/P7/P5/G9 的布局后，看好小鹏在 2022 年整体销量突破 20 万。

风险提示：宏观经济不及预期，汽车销量不及预期。

关键词：充电桩 激光雷达 芯片

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_35638

