



2022年8月乘联会销量数据点评： 环比如期提升 批发销量创历史新高



本报告导读：

8月新能源乘用车批发销量达到63.2万辆，渗透率达到30.1%，同比增长103.9%，环比增长12.1%。生产恢复叠加芯片供给改善，下半年销量有望继续强势增长。

摘要：

投资建议：8月新能源乘用车销量如期提升继续验证当下供给决定需求的逻辑，随着“金九银十”传统旺市开启，生产恢复叠加芯片供给改善，预计销量有望持续高增。推荐：1) 进入加速期的一体化企业：

比亚迪；2) 盈利反转电池环节：宁德时代、亿纬锂能；3) 钠离子电池的加速产业化应用，标的：振华新材、鼎胜新材；4) 供需紧张的隔膜环节：恩捷股份、星源材质等；5) 行业技术进步迭代：厦钨新能、和胜股份、德新交运、贝特瑞、中科电气等。

批发销量同环比保持高增，渗透率达到30.1%。根据乘联会数据，8月新能源乘用车批发销量达到63.2万辆，创当月历史新高，渗透率30.1%，同比增长103.9%，环比增长12.1%，同环比保持高增。零售端方面，8月新能源乘用车零售销量达到52.9万辆，零售渗透率28.3%，同比增长111.2%，环比增长8.8%。纯电动批发销量49.0万辆，同比增长92.0%，环比增长14.0%；插电混动销量14.2万辆，同比增长159.2%，环比增长5.6%。1-8月纯电动车累计批发量286.4万辆，同比增长107.2%；插电

混动累计批发量 79.8 万辆，同比增长 178.8%。

特斯拉中国产能恢复，比亚迪保持龙头地位。8 月 16 家车企批发销量破万，占新能源乘用车总量 84%。其中，比亚迪达到 17.4 万辆(环比+1.2w)、特斯拉中国 7.7 万辆(环比+4.9w)、上汽通用五菱 5.3 万辆(环比-0.65w)、吉利汽车 3.75 万辆 (环比+0.55w)、奇瑞汽车 2.9 万辆 (环比+0.4w)、广汽埃安 2.7 万辆 (环比+0.2w)，上汽乘用车 2.7 万辆 (环比+0.7w)、长安汽车 1.7 万辆 (环比-0.5w)、上汽大众 1.1 万辆 (环比-0.4w)、哪吒汽车 1.6 万辆 (环比+0.2w)、一汽大众 1.2 万辆 (环比-0.1w)、零跑汽车 1.3 万辆 (环比+0.1w)、长城汽车 1.2 万辆 (环比+0.1w)、蔚来汽车 1.1 万辆 (环比+0.1w)、东风易捷特 1.1 万辆 (环比+0.2w)、赛力斯 1.0 万辆 (环比+0.3w)。

2022 年国内销量有望达到 600 万辆以上。尽管外部环境、疫情反复对消费者购车信心及场景都带来了冲击，但 8 月国内新能源乘用车销量表现亮眼，当下新能源车供给决定需求继续验证，随着下半年旺季行情到来，预计 9-12 月销量仍将环比持续提升，全年销量将突破 600 万辆，同比 2021

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_45920

