



9月造车新势力销量点评：蔚来、小鹏交付量首破万辆 9月新能源销量有望超35万辆



事件

国庆期间，五大造车新势力相继公布了 9 月新车交付量数据，蔚来、小鹏、哪吒、理想、零跑汽车分别交付 10628 辆、10412 辆、7699 辆、7094 辆、4095 辆。

从公布的销量数据来看，五大车企销量都同比有较大幅度增长；与 8 月份相比，除了理想与零跑汽车受芯片短缺交货环比下降外，其余造车新势力销量都有不同程度增长，且其中蔚来和小鹏新车交付量首次突破 1 万辆大关，再创新车交付量纪录。

点评

交付量首破 1 万辆，蔚来、小鹏势头迅猛。9 月，国内造车新势力中蔚来和小鹏汽车交付量均破万辆，成为造车新势力月交付量步入万辆级别的里程碑。其中，蔚来汽车 9 月交付 10628 辆，同比增长 125.7%，环比增长 80.7%，环比大幅增长主要系 8 月份江苏疫情导致产量降低，今年 1-9 月蔚来合计交付 66395 辆，同比增长 151.7%。小鹏汽车 9 月交付 10412 辆，同比增长 199%，环比增长 44.3%，今年累计交付达到 56404 台，已超去年全年交付量两倍，且小鹏 P5 预计 10 月底交付，小鹏汽车交付量有望再创新高。

哪吒产品矩阵完善，跻身新势力第一梯队。9 月，哪吒交付量达到 7699 辆，同比增长 281.0%，环比增长 16.4%，哪吒已经连续两月交付排名新

势力第三名，在第一梯队中站稳脚跟。今年以来哪吒汽车交付量持续创新高，1-9月交付量分别为2195辆、2002辆、3246辆、4015辆、4508辆、5138辆、6011辆、6613辆、7699辆，这主要得益于哪吒较为完善的产品矩阵，目前哪吒汽车产品包括哪吒N01、哪吒V和哪吒UPro，相较于蔚来以及理想产品可选择行更为广泛，且随着哪吒销量不断走高，品牌知名度和口碑也不断提升，带动交付量续创新高。

预计9月电动车渗透率再创新高，锂电池需求持续提升带动业绩增长。除造车新势力表现强劲外，国产车企和合资品牌在9月也持续发力。比亚迪9月实现新能源汽车销量7.11万辆，同比增长257%，今年前三季度累计销量33.76万辆，同比增长204%；大众ID系列9月交付量也达到10126辆，季度环比增长272%，销量快速提升。我们预计9月国内新能源汽车整体销量有望超35万辆，在传统汽车芯片短缺、销量低迷的情况下，9月渗透率有望接近20%。我们认为一方面，新能源汽车销量高速增长将带动锂电池需求增长，锂电池产业链相关企业利润有望持续提升；另一方面，目前充电桩增长速度明显慢于新能源汽车增长速度，预计充电桩建设将会提速。建议关注：宁德时代、比亚迪、德方纳米、特锐德、奥特迅、中恒电气等。

风险提示：政策风险；销量不及预期；原材料价格波动风险。

关键词：充电桩 新能源 新能源汽车 疫情 芯片 锂电池



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_27435

