



电气设备行业 2021 年 10 月国内新能源车销量点评：产销持续创记录 全年销量 340 万辆可期



10月新能源车产销继续刷新纪录,渗透率为16.4%。中汽协数据显示,10月新能源汽车产销分别完成39.7万辆和38.3万辆,同比分别增长133.2%和134.9%,环比分别增长12.4%和7.2%,继续刷新历史记录。当前整体汽车市场仍然受芯片供应不足,电力供应紧张等不利因素影响处于低位运行状态,同比仍然呈下降趋势,但新能源车产销持续逆势增长,凸显新能源汽车高景气度。

10月新能源汽车渗透率为16.4%,继续维持高位,其中新能源乘用车渗透率达到18.2%。分车型看,纯电动汽车产销分别完成32.9万辆和31.6万辆,同比均增长1.3倍;插电式混合动力汽车产销分别完成6.8万辆和6.7万辆,同比分别增长1.7倍和1.5倍。

产销持续创新高带动全年销量预期至340万辆。截至10月为止,中国新能源汽车产销累计分别完成256.6万辆和254.2万辆,同比均增长1.8倍,累计销量的渗透率提升至12.1%。我们预计接近年底销量将仍然保持较高水平,环比保持较高的增速,因此,我们上调全年销量预期至340万辆。

纯电动车型仍为主流,占比82.5%。10月纯电乘用车销量为29.8万辆,同比增长139.4%,环比增长6.3%,纯电商用车销量为1.8万辆,同比增长48.0%,环比增长9.4%,纯电车型占比82.5%,插混乘用车销量为6.7万辆,同比增长155.5%,环比增长11.2%。

宏光 MiniEV 销冠优势巨大, ModelY 环比下降明显。五菱宏光

MINIEV 继续稳坐榜首,其 10 月销量达到了 47834 辆,环比增长 36.0%,1-10 月累计销量超 30 万辆,同比增长 587.7%,遥遥领先于其他车型。特斯拉 ModelY 环比下降明显,其 10 月销量 13303,环比下降 59.7%。比亚迪系列车型表现亮眼,其中秦 PLUSDM-i 销量排名第二,其 10 月销量 17393,环比增长 14.7%。

国产品牌表现强势,占主流地位。国产品牌方面,单月销量前六名国产品牌占据五席,且单月销量均有环比上升,宏光 MiniEV 继续蝉联月度销冠,比亚迪系列表现亮眼,有 4 款车型销量进入前十,表现优异。

充电桩持续稳定增长。10 月新增公共充电桩 1.80 万台,同比增长 59.4%,公共充电基础设施稳定增长,联盟内成员单位总计上报公共类充电桩 106.2 万台,其中交流充电桩 62.6 万台、直流充电桩 43.6 万台、交直流一体充电桩 406 台。

从 2020 年 11 月到 2021 年 10 月,月均新增公共类充电桩约 3.30 万台。

投资建议:新能源汽车是道路交通领域实现碳中和的必经之路,建议关注以下投资主线:1)各细分领域具备全球竞争力的稳健龙头:宁德时代、恩捷股份、璞泰来、天赐材料、容百科技、中伟股份、先导智能、天奈科技等。2)深耕动力及储能电池的二线锂电企业:亿纬锂能、国轩高科、欣旺达、孚能科技、鹏辉能源等。3)锂电材料环节其它基本面优质标的:中科电气、当升科技、新宙邦、星源材质、德方纳米、嘉元科技、格林美、

多氟多等。4) 受益于全球电动化的零部件龙头：汇川技术、三花智控、宏发股份、科达利等。5) 产品驱动、引领智能的新势力：特斯拉、蔚来、小鹏汽车、理想汽车等。

风险提示：新能源汽车终端市场销量不及预期。

关键词：充电桩 新能源 新能源汽车 特斯拉 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_30092

