



新能源汽车行业周报：11月欧洲电动车渗透率再创新高



11 月欧洲电动车渗透率再创新高。11 月德国、法国、挪威、英国、瑞典、意大利六国电动车销量合计 16.7 万辆，同比增长 32%，环比增长 21%。

11 月瑞典、英国、法国、德国电动车渗透率分别达到 54%/28%/23%/34%，全部创下单月新高，欧洲汽车电动化进程在不断提速。11 月上述六国销售的电动车中，纯电车型 10.2 万辆，插电车型 6.5 万辆，纯电占比 61%，较 21 年 10 月份增加 1.9pct。

11 月特斯拉在德国、法国、瑞典、挪威、荷兰、意大利、西班牙、英国、瑞士、丹麦、芬兰 11 个国家销量达到 1.4 万辆左右，预计欧洲整体销量在 1.6 万辆左右，季节性销量波动明显。随着中国上海工厂加大出口以及柏林工厂的投产，特斯拉在欧洲市场的产能问题得到大幅缓解，将助力公司在欧销量维持高增长。

行业动态：比亚迪单月新能源汽车销量突破 9 万台；欣旺达投资磷酸铁项目；特斯拉完成广东省际交通干线超充网络。上周新能源汽车产业链公司股价表现分化，整车、电机涨幅靠前，新能源主题基金净值微涨。

投资建议：随着政策端和车企端的加力，新能源汽车在全球市场的渗透正迎来新一轮提速，行业景气不断上行。建议关注以特斯拉为代表的新势力主线，以及大众等新车型的追赶进程，推荐龙头和二线弹性标的。整车方面，强烈推荐长城汽车 (2333.HK)，推荐吉利汽车 (0175.HK)；电池材料方面，推荐宁德时代、当升科技、杉杉股份；电机电控方面，建议

关注卧龙电驱、汇川技术；锂电设备方面，建议关注先导智能和杭可科技；
锂钴方面，建议关注华友钴业、盛新锂能。

风险提示：1、电动车产销增速放缓。随着新能源汽车产销基数的不断增长，维持高增速将愈发困难，面向大众的主流车型的推出成为关键；2、产业链价格战加剧。补贴持续退坡以及新增产能的不断投放，致使产业链各环节面临降价压力；3、海外竞争对手加速涌入。随着国内市场的壮大及补贴政策的淡化，海外巨头进入国内市场的脚步正在加快，对产业格局带来新的冲击

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_30910

