



新能源汽车行业周报：奔驰 发布全面电动化战略



奔驰发布全面电动化战略。在车型方面，2025 年 BEV 销量从原计划占比 25%要提升到 50%，其每款车型均提供纯电版本；至 2029 年，奔驰将做好 100%产出纯电车型的准备。在平台化方面，2025 年，梅赛德斯-奔驰将发布 3 个纯电车型架构平台，MB.EA 纯电架构平台将涵盖所有中大型乘用车产品。在关键零部件方面，奔驰预计电池产能需求将每年超过 200GWh，并计划在全球打造 8 座动力电池超级工厂，采用高度标准化的电芯，和主流电池厂如 CATL 合作，扶持孚能大规模供应，开发高硅含量负极，2028 年进入固态电池体系。

2020 年戴姆勒集团电动车销量约 16.3 万辆，同比增长 230%；其中梅赛德斯-奔驰电动车销量为 13.6 万辆左右，排名全球第六，EV 为 2.2 万辆，包括约 2 万辆 EQC 和 1700 辆左右 EQV；PHEV 大约 11.5 万辆，同比增长近 4 倍，主要为 A/C/E 级等油改电车型。Smart 品牌电动车销售 2.7 万辆，同比增长 45%。随着 EQA、EQB、EQE、EQS 等全新 EQ 系列的陆续推出，奔驰车型将迎来新的纯电周期，EV 车型占比有望提升。

行业动态：天赐材料与 LG 新能源签订电解液供货协议；特斯拉在年底前将对外开放超级充电网络。

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，推荐长城汽车、吉利汽车；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_32688

