



终端产销：沸腾的六月 超预期的国内与欧洲



事件描述

6 月国内外产销数据均披露完毕。

事件评论

国内 6 月新能源车产量 24.8 万辆, 同比增长 135%, 环比增长 14%; 销量 25.5 万辆, 同比增长 139%, 环比增长 18%, 6 月销量略大于产量。其中乘用车产量 23.4 万辆, 同比增长 151%, 环比增长 15%, 销量 24.1 万辆, 同比增长 153%, 环比增长 18%; 商用车产量 1.4 万辆, 同比增长 16%, 销量 1.4 万辆, 同比增长 24%。

分车企来看, 特斯拉 6 月销量 3.3 万辆, 环比下降 1%, 出口量为 5017 辆, 环比下降 56%; 国内上牌量从 2.2 万辆抬升到 2.8 万辆, 环比增长 29%, 有所恢复。

其中 Model3 环比小幅增长 797 辆, ModelY 环比小幅下降 1105 辆; ModelY 环比下降或因 5 月最后一批密集订单交付致 6 月有所下滑, 同时伴随着 ModelY 铁锂版的推出, 不排除部分消费者等待新版的交付等因素; 随着 8 月铁锂版的逐步交付 ModelY 销量将会明显恢复, 后续进一步的增量可期。

根据欧洲主要国家汽车业协会注册量披露数据, 8 国合计达到 20 万辆, 同比增长 157%、环比增长 35%, 渗透率达到 20%, 仅次于 20 年 12 月且超过 3 月高点。

6 月欧洲数据是超预期的，一是绝对量环比高增，且上半年欧洲销量有望接近 90 万辆，全年大概率超过 200 万辆；二是渗透率环比提升 2.4pct 再上台阶，叠加 EV 环比增速普遍大于 PHEV，欧洲的消费崛起值得期待。

美国方面，6 月新能源车销量 4.89 万辆，同比增长 162.2%，环比下降 15%；从整体来看，6 月美国汽车整体销量 130 万辆，同比增长 17.1%，环比也下滑 18%，但从往年数据可得，燃油车 6 月销量基本环比持平，故电动车销量环比下滑预测与芯片供应有关；致电动车渗透率创新高为 3.8%，不降反增，所以新能源车趋势仍然向好。其中特斯拉 6 月销量为 2.3 万辆，同比增长 105%、环比下滑 21%；其他车企中，丰田 RAV4 为 2975 辆，环比增长 2275 辆为主要销量；大众 ID.4 为 2389 辆，环比增长 131 辆；福特 mach-e 为 2465 辆，环比增长 520 辆。

风险提示

- 1.终端需求低预期；
- 2.产业链竞争格局恶化。

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_33097

