



# 新能源行业动态点评：高增长趋势延续 新势力交付量创新高



## 事件

截至 8 月 2 日，五大造车新势力都公布了 7 月新车交付量数据。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 6 月份相比，除了蔚来汽车销量微跌外，其他四大车企销量都有不同程度增长，且其中两家车企新车交付量首次突破 8 千辆大关，再创新车交付量纪录，而蔚来汽车则降至第三名。

## 点评

销量持续大增，造车新势力表现出色。7 月，国内造车新势力持续发力，理想汽车 7 月份交付理想 ONE8589 辆，单月交付量首次突破八千台，同比增长 95.3%，环比增长 11.4%，今年累计交付新车 38743 台；小鹏汽车 7 月交付整车 8040 台，单月交付量首次突破八千台，同比大幅增长 228%，环比增长 22.5%，截至 7 月底，小鹏汽车本年度累计交付量达到 38778 台；蔚来汽车 7 月交付 7931 辆，同比增长 124.5%，但环比下降 1.9%，截至 7 月底，蔚来汽车累计交付 49887 辆，领跑造车新势力；哪吒汽车 7 月交付量为 6011 台，单月交付量首次超过六千台，同比增长 392%，环比增长 17%，今年累计交付新车量为 27115 台；零跑汽车 7 月份交付 4404 台，同比增长为 666%，环比增长 11.7%。值得一提的是，除蔚来外，其余四家造车新势力的月度交付量均创历史新高。

理想与小鹏反超蔚来，新势力排名发生变动。7 月，蔚来汽车月度交付量在新势力中排名第三，这是蔚来汽车上市三年以来首次在新势力销量

排名中失守第一名。从各造车新势力今年的交付量走势来看，蔚来汽车走势平稳，一直处于 7000-8000 区间；理想和小鹏的销量则是稳定提升，且交付量在 6 月和 7 月有一个明显的提升；哪吒和零跑由于基数较低，一直保持快速增长趋势，其中哪吒 7 月交付量超 6000 辆，已经逼近第一梯队。从各车企车型规划来看，小鹏在今年 3 月推出了磷酸铁锂版 P7，主打性价比以扩大客户群体；理想汽车目前仅理想 ONE 一款车型，计划在未来两年内推出 5 款新车型，预计届时理想的销量有望进一步提升；蔚来汽车由于目前的车型定位中高端，已推出的三款车型单车平均售价超 43 万元，而消费群体最广的是中低端车型，产品定位也一定程度上限制了蔚来汽车的销量增长，我们预计在蔚来推出中低端车型之前，销量增速或将低于其他造车新势力。

预计 7 月全国新能源汽车销量达到 29 万辆。从已经披露的 5 家主要造车新势力的数据来看，7 月，理想、蔚来、小鹏、哪吒、零跑汽车合计交付量为 34975 辆，环比增长 11.2%，按照其占新能源汽车总销量的 12% 预估，预计 7 月份全国新能源汽车总体销量在 29 万辆左右，电动化进程继续提速。

### 投资建议

建议关注锂电池和锂电材料产业链：宁德时代、比亚迪、恩捷股份、新宙邦、德方纳米等。

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: 新能源 新能源汽车 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\\_34127](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_34127)

