



4月汽车行业销量点评：受到疫情影响 销量同环比大幅下降



销量及点评:

4月汽车销量 YOY-47.1%，疫情导致供应链严重短缺根据中汽协发布的数据，4月汽车销量为118.1万辆，MOM-47.1%，YOY-47.6%。销量数据同比大幅下降，主要是因为受到上海疫情的影响，较多关键零部件企业停工，导致整车厂无法正常生产。

4月乘用车销量为96.5万辆，MOM-48.2%，YOY-43.4%。其中SUV月销44.7万辆，MOM-49%，YOY-45.6%。轿车月销46.1万辆，MOM-47.1%，YOY-39.1%。

4月商用车月销21.6万辆，MOM-41.6%，YOY-60.7%。货车销量为19.1万辆，MOM-42.6%，YOY-62.0%。客车销量为2.5万辆，MOM-33.2%，YOY-46.6%，当前严控疫情的环境下，客车销量难有起色。

1-4月，汽车累计销量为769.1万辆，YOY-12.1%。其中乘用车累计销售651万辆，YOY-4.2%；商用车累计销售118.1万辆，YOY-39.8%。

4月新能源汽车销量同比保持增长，YOY+44.6%

新能源汽车4月销量为29.9万辆，MOM-38.3%，YOY+44.6%。其中纯电动车销量为23.1万辆，混动车销量6.8万辆。1-4月新能源汽车累计销售155.6万辆，YOY+112.2%，保持快速增长。

重点车企中，由于特斯拉上海工厂生产和运输均受到疫情阻滞，4月特斯拉仅交付1512辆，且无出口车辆；五菱宏光miniEV和比亚迪秦PLUS

分别销售 24908 辆和 20292 辆，MOM 分别为-40.7%和-11.5%。造车新势力交付量环比也明显下滑，小鹏、蔚来、理想和哪吒分别交付 9002 辆、5074 辆、4167 辆和 4015 辆，环比分别下滑 41.6%、49.2%、62.2%和 66.6%。1-4 月，特斯拉中国工厂交付量为 18.37 万辆；五菱宏光 miniEV 累计销量为 11.97 万辆；小鹏、理想、哪吒和蔚来的交付量分别为 4.36 万辆、3.59 万辆、3.42 万辆、和 3.08 万辆。

4 月 19 日起，上海各整车和零部件企业开始陆续复工，疫情对汽车产业生产的影响正在逐步降低中。但是受到复工条件的限制，我们推测 5 月初上海企业平均产能利用率或不足 50%，预计需到 5 月底 6 月初才能基本恢复至疫情前产能水平。5 月汽车产能仍将受到零部件供应不足的影响。

整体看，由于疫情封城力度超预期，以及芯片产能不足的影响，我们认为全年汽车销量增长承压，车企盈利能力将受到较大挑战。但是电动化转型仍在加速进行中，新能源汽车销量将维持快速增长，今年销量预计超过 500 万辆，市场渗透率预计超过 20%。疫情多地散发、汽车芯片产能不足、电动化进程提速等挑战对企业管理提出了更高的要求，我们认为产品

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_41744

