



2022年10月乘联会销量数据点评：批发销量继续创历史新高



本报告导读：

10月新能源乘用车批发销量达到67.6万辆创历史新高，同比增长85.5%，环比增长0.4%，渗透率达到30.8%。销量有望继续强势增长，预计全年突破650万辆。

摘要：

投资建议：10月新能源乘用车批发销量环比持续提升创历史新高，10月零售销量为19年以来环比首次下滑，预计后续月份销量仍有望持续高增。推荐：1) 进入加速期的一体化企业：比亚迪；2) 盈利反转电池环节：宁德时代、亿纬锂能；3) 钠离子电池的加速产业化应用，标的：振华新材、鼎胜新材；4) 供需紧张的隔膜环节：恩捷股份、星源材质等；5) 行业技术进步迭代：厦钨新能、德新交运、贝特瑞、中科电气等。

批发销量同环比增速放缓，渗透率达到30.8%。根据乘联会数据，10月新能源乘用车批发销量达到67.6万辆，渗透率30.8%，同比增长85.5%，环比增长0.4%，创历史新高。零售端方面，10月新能源乘用车零售销量达到55.6万辆，零售渗透率30.2%，同比增长75.2%，环比下降9.0%。纯电动批发销量50.8万辆，同比增长69.6%，环比增长0.5%；插电混动销量16.7万辆，同比增长161.6%，环比下降0.1%。

1-10月纯电动车累计批发量388.1万辆，同比增长97.0%；插电混动累计批发量113.4万辆，同比增长177.4%。出口方面，10月新能源出

口 10.3 万辆，占乘用车出口比重达到 38.1%；其中前三名分别为特斯拉中国出口 54504 辆、上汽乘用车的新能源出口 18688 辆、东风易捷特出口 10785 辆。

比亚迪保持龙头地位，传统车企表现突出。10 月 15 家车企批发销量破万，占新能源乘用车总量 84.6%。其中，比亚迪汽车 21.8 万辆（环比+1.7w）、特斯拉中国 7.2 万辆（环比-1.1w）、上汽通用五菱 5.2 万辆（持平）、长安汽车 3.5 万辆（环比+0.6w）、吉利汽车 3.1 万辆（环比-0.8w）、广汽埃安 3.0 万辆（持平）、上汽乘用车 2.7 万辆（环比+0.4w）、奇瑞汽车 1.8 万辆（环比-0.3w）、哪吒汽车 1.8 万辆（持平）、东风易捷特 1.4 万辆（环比+1w）、赛力斯问界 1.2 万辆（环比+0.2w）、长城汽车 1.1 万辆（环比+0.1w）、蔚来汽车 1.0 万辆（环比-0.1w）、理想汽车 1.0 万辆（环比-0.2w）、东风乘用车 1.0 万辆（环比+0.2w）。

2022 年国内销量预计突破 650 万辆。外部环境、疫情反复对消费者购车的信心及线下传统消费场景都带来一定冲击，10 月新能源乘用车批发销量同环比增长放缓，零售销量环比下降，但特斯拉等车型降价、多家车

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_48565

