

北汽蓝谷分析（25-11-4上）

来源：谢永宇 发布时间：2025-11-14 17:35:12

小磊哥终于开始介绍新享界S9(图片|配置|询价)了，这款鸿蒙智行2025年的压轴新车，也就是鸿蒙智行今年最后一款新车，可见余总多么重视。

连发两个动态，这次目标明确，硬怼BBA的56E，其实光是自动驾驶和AEB（鸿蒙智行的自动刹停功能）就是以有打无。

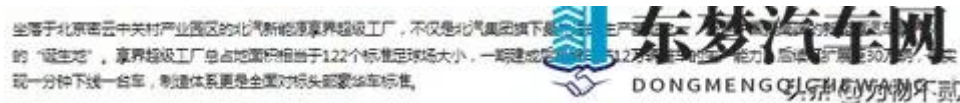
鸿蒙智行的自动刹停功能（即 AEB, Autonomous Emergency Braking）是其智能驾驶安全体系的核心组成部分，基于华为 ADS（Advanced Driving System）技术架构，通过多传感器融合与端到端算法实现了行业领先的性能。



AEB这个功能以后车主会发现越来越不可或缺，其他车企也有各自的AEB，但从智能的角度，车主是不是信得过其他？



这次是真的友谊第一，比完再说。



小磊哥还透露了一些细节，包括最近比较担心的大电池：

展车和试驾车的情况：

这就是为啥北汽蓝谷10月的产量一下子增加到2.9万台，其中也包括享界新S9的展车和试驾车，数量估计不会少。

而且电池问题解决之后，享界S9T的产量可能也还会向上爬坡。

享界新S9的小订估计最快也要月中，准备充分点没坏处，毕竟这是第三次挑战BBA了。

差点看漏了：

是本周开启小订啊！

那小订的数据对股价会不会有影响，坦白说，不考虑持股的因素，这次享界新S9从图片上确实没觉得有多大变化，对吧？

上面是老款，下面是新款

老享界S9和新享界S9的设计审美好像变化不大吧？（上面是老款，下面是新款）

也就是说，这次重新攻入30万以上的中大型轿车市场，靠的不是颜值。

万一一开始的小订不是很顺利，那对股价会不会形成小冲击？

这就是未知性，只能等结果。

2025-11-4，周二，早上好！

孙少军昨天的直播提了鸿蒙智行上周的订单破1.3万辆，接近1.4万辆，其中问界1万，尊界600，享界和智界差不多，那享界和智界上周的订单大概就是1500-1700辆。

（大家如果找不到这些直播，可以看看我转发的直播切片，包括汽车界老妖的视频）

孙少军提了一下，智界的订单稍微比享界好，但也就是多几百台，这个信息就比较关键，但可能只是10月的订单比较，这对享界也非常好了，因为享界实际上是用旅行车和智界的SUV比较，单价还高。

汽车老妖也提了享界S9T的订单现在开始接近智界。

国庆后的统计数据，智界3.8万辆，享界S9T才2万辆。

所以他们提的智界和享界的订单比较接近应该是指国庆后的订单，如果算国庆前的订单就不太合理了。

也就是说，享界S9T现在的日均订单可能会逐步接近智界，汽车界老妖预判享界S9T未来两周可能订单还会增加：

能稳定在2000辆就很美丽了，不敢想太多。

汽车界老妖提了一下北汽建厂计划，但没说太清晰，实际上他可能没看过北汽蓝谷的年报，实际上北汽蓝谷的密云基地，改建成享界超级工厂才投了16亿。

按他分析的如果建厂周期才6个月左右，那享界要建新厂，确实明年启动也来得及，密云的产能最高可以扩展到30万辆/年。（北汽新能源的官网文章可以查到）

我们之前查过，北汽蓝谷除了密云基地和镇江基地，也还有闲置的厂房，所以建厂需要的土地应该是现成的，现在就看明年如果配合SUV上市北汽蓝谷什么时候启动新的超级工厂建设，密云基地主要生产轿车，新超级工厂则主要生产SUV？

北汽蓝谷的好消息确实逐渐出现，今天重点关注的是孙少军上周享界交付数据。

11月的重点是享界新S9上市的情况。

今年的关注重点可能就是北汽会不会在年底前提出建新厂的计划。

如果明年上半年就开始建厂，那就是说享界密云基地的30万辆/年产能都满足不了享界的销售预期，这种速度估计北汽集团自己都想不到。

但赛力斯2023年估计也想不到今年产量可能达到每月7-8万辆。

消费者在认识到智能汽车时代来临的时候，智能汽车对燃油车的替代速度可能会超过人们的预期。

就是想不到，才有股票市场里的超预期现象。