

11万辆MEGA开始召回，初期影响显现，理想会受多大影响？

来源：黄佩蓉 发布时间：2025-11-11 03:11:13

理想MEGA最低售价：52.98万起图片参数配置询底价懂车分暂无懂车实测空间·性能等车友圈1.3万车友热议二手车41.98万起 | 32辆

身处舆论漩涡中的理想汽车，目前遭遇了两次波动。

第一波是，随着MEGA发起主动召回，订单与进店量的下降；第二波是，在同一时期里，其他车企陆续发表了对于动力电池的新观点，有腾势发布会上所说的“磷酸铁锂电池更安全”，有小鹏高管的“磷酸铁锂电池创零自然纪录”。



同时，还有着大量关于宁德时代的光环是否被破，蔚来的换电，因为对电池的检查 and 保养更加稳妥，是否会因此而得到更多销量份额。总之，整个纯电动市场的发展是否会受此突发事件的影响等等，其实不小。

考虑到中国乘用车市场的新能源渗透率早已稳定在了50%以上，理想的召回已经不单单是一家车企的问题，更是会不会引发消费者顾虑的相关问题。

而上述的一切，显然都需要有个初步答案，从最新变化的趋势里，大体上的局面已经初步清晰。



有所冲击，但庆幸是主动召回

理想汽车目前受到了多少冲击，要从3个角度来看，一是进店量与新订单量，二是资本层面对抗做空的结果，三则是老车主的看法。

理想MEGA 2024款召回 | 我们集中回应大家的关切

理想汽车 10-31 17:03 投诉 阅读量: 342万+

2025年10月23日晚，上海发生了一起理想MEGA 2024款车辆起火事件，引发电户、媒体和社会的密切关注。在此，我们首先向车主表示诚挚的歉意，并对广大用户的担忧和关切表示理解。

事件发生后，我们第一时间与车主取得联系，积极配合相关部门开展调查工作。由于事故车辆需要用户、消防及相关机构共同完成勘验与检测，这一过程必须遵循严格的程序，耗时较长。截至目前，尚未形成最终的技术结论。

与此同时，我们也立即展开内部调查与分析，并对云端预警系统记录和专项验证数据进行了复核。结果显示，与事故车同批次的理想MEGA 2024款车辆中，由于该批次冷却液防腐性能不足，特定条件下会导致冷却回路中动力电池和前电机控制器的冷却铝板腐蚀性渗透，导致车辆出现故障灯点亮、动力受限及无法上电的情形。极端情况下会造成动力电池热失控，存在安全隐患。

安全始终摆在理想汽车的首位。本着对用户安全高度负责，理想汽车已启动召回计划，对事故车辆同批次所有理想MEGA 2024款车辆进行安全检测与更换维修。我们将全力以赴排查并消除每一处风险，确保隐患清零。

从进店量和新订单量的角度，近期理想汽车在全国的进店量，在我们同期以商超店为参照物的对比观察中，很容易能得到相关结论。选择同时具有理想、蔚来、岚图、鸿蒙智行的商超店，因为本身几家车企在车型价格上的接壤度就很高，互为竞品。

在北京、上海、成都等地的商超里，以定点、想同时间2个维度来看，不难看出，此前是50:50，甚至在理想i6上市之后明显压竞品一头的趋势，正在发生反转。

目前比较明显的转变发生在，理想的进店量需要时间，恢复到高位。而除了时间之外，李想在主动召回时提及的另一件事更加重要，“事故调查需要时间，有时候一两个月都出不来”。一份严谨，有官方和相关机构背书的调查报告，才是大多数消费者的定心丸。

“不能说，不能说”，这是几位在理想汽车门店上班的销售，以朋友身份，给到我们的反馈。不过，摆在理想面前的局面也没有外界想的那么夸张，它只是进店量减少了一些，而不是没人去看了。

其实从内部和外部来看，如今都在等一个转折点，关于事故调查的正式公告。

第二个角度，资本局面，这实际上也和消费端的局面有所同步，甚至是还有不少对理想的好消息。美股股价的走势里，10月31日主动召回后股价快速下跌，有做空下场，事件发酵4天之后股价又有所拉升。

能相对更快体现影响的则是港股，过去5天时间中，下跌7%，过去1个月时间为周期，下跌19.26%。

电池供应商宁德时代的港股股价走势则为，过去5天中下跌超3%，1个月时间中下跌超8%。但考虑到二者的全年长期走向，宁德时代的波动其实更加反差。

理想汽车，2025年中，股价长期处于较大的波动状态。包括理想i8的上市后听劝，包括单月销量的增长不达去年“月销5万”的预期，包括新车上市后因为造型超前受到的质疑，还包括整个新势力板块里零跑的爆发式反超、蔚来单月超过4万。所以，长期以来，理想遭遇的竞争处境极大。

但，宁德时代不同，它是依然保持了“宁王”的状态。它在第三季度财报中的数字为，单季实现营业收入1041.86亿元，同比增长12.9%；归属于上市公司股东的净利润高达185.49亿元，同比大增41.21%。前三季度，净利润490.34亿元，同比增长36.20%，平均每天净赚约1.8亿元。

在消费端也是如此，多家车企都将使用宁德时代电池作为卖点。但如此优异的业绩之下，发生眼前的波动，足以证明观望情绪。

第三个视角是老车主部分，此处应该庆幸理想的主动召回决策是相对快速果断的。老车主或待提车群体当前有几种看法，比如，1万多辆车的召回，很多车型还要电池包整体更换，预计理想会花费约20亿元成本，企业还是有担当；比如，有人对5C充电有了一些忌惮，考虑更低功率的充电桩；比如，很多身边的人会对此给出自己的建议和看法，这自然会引发消费的波动。

理想MEGA最低售价：52.98万起
图片参数配置询底价
懂车分暂无
懂车实测空间·性能等
车友圈1.3万
车友热议二手车41.98万起 | 32辆

所以最终，还是要等那份预计在2025年年内，能够出现的事故调查官方结论。毕竟，目前的召回声明中，还是存在了太多可以发散的点。

是短期影响，还是长期影响？

信息不对等，是最大的不对等，这句话放在当前十分适用。因为，很多说法都无法对应，也有着各自的逻辑闭环。

理想的公告核心信息为，2024年12月27日前的MEGA车型，冷却液防腐性能不足，特定条件下会导致冷却铝板腐蚀渗透，极端情况下可能引发热失控。

理想汽车产品线负责人在社交媒体上的核心信息为，事故发生前4个多小时，云端有电池绝缘故障报警，联系并提醒了客户维修，同时理想很多高管都是此批MEGA车主，且此前未发生热失控事件，有些懈怠。

车主方面给到的核心信息为，否认网传“电池包磕碰受损”“改动小电瓶导致起火”“事发前故障未检修”等，强调车辆无外部损伤、无改装，且不存在“已下拖车但未维修”情况。

而在召回公告发布之后，有车主表示此前已有进店更换行为；有疑问表示，冷却液要进入整包电池中，同时涉及2个电机，那后电机是否受到影响。前电机是华为数字，后电机为联合电子，只更换前电机是否还有其他考虑。

同时最新消息还包括，冷却液供应商非宁德时代，一般都是车企做选择。但，还有新的消息显示，两家冷却液供应商（德联化工/龙蟠科技）均表示，与自己无关。

那么如今的问题就在于，几方的信息之间，存在着明显的冲突。其实，责任的本质逻辑并不难分辨，如果是理想在材料或设计上出现问题，就是车企问题；如果是车主的声明有问题，责任不言而喻；如果是动力电池从4C到5C的大升级后，适配的很多技术方案出现了问题，那其实也就扩展到了全行业的问题。毕竟，宁德时代的麒麟5C电池，已经被问界、极氪、理想、小米等车企列装，更在很多即将发布的重磅新车中完成了定点。

而这一事件，对理想的影响是长期还是短期的，对新能源汽车的快速发展是长期还是短期的，这显然才是更加重要的问题。

其实本质上看，因为已经发起了召回，这对于理想和行业来说，都是相对的短期波动。

MEGA上的麒麟5C电池为三元锂，而最新推出的理想i6，也是5C却为磷酸铁锂电池。增程版本车型，充电倍率不达到5C，也在经历过几年的市场考验后拿到了稳定的口碑。

而对于整个行业来说，因为惊人的视觉效果有着比较大的初期冲击和相关考虑，这不难免俗。但实际上技术之间的区隔还是不小，同时考虑到40万元以上、三元锂5C电池、较新的技术应用、纯电动，其实只有理想和极氪2家企业在销量上取得了一定的建树。

而这4个关键词之间还是缺一不可的状态，40万元以上的纯电动意味着体验的刷新，所以才有技术的创新和率先应用。增程与纯电之间的技术逻辑差异，增程的上限先天性的决定了很多方面它只能使用相对保守的策略。

蔚来有着自己的充换电体系，所以并不单一追求5C或更高倍率的充电。而同为纯电动MPV的小鹏X9，销量基盘不大且在下滑，所以才有了增程的推出尝试新的市场机会。

不过值得注意的是，在如今的竞争势态下，随着5C电池被普及，6C电池已经被很多车企写进了新车计划中。上汽通用和宁德时代在准900V平台上有6C布局，长城的蜂巢能源发布

过6C三元锂电芯，尊界有6C+800V，甚至于五菱汽车也发布过6C高锰神炼电池。

更高的充电倍率、更快的充电速度，也将倒逼车辆本身有更强的散热能力，所以，还是要面对冷却液、冷却板等相关的结构与材料问题。

写在最后：

理想的机会在哪？讨论一家手握1000亿元现金储备、上百万保有量的车企，其实有无数个可能性。

如果争夺销量数字，李想如果改变此前定下的20%毛利率政策，就能很快反击。

如果是应对目前的增程竞争状态，加大电池容量、给到后轮转向、快速完成智驾辅助技术的升级等等，以理想的公众认知，也一样不难完成增长。

所以事到如今，用第一性原理来看待问题，就等一份调查后的报告，最有说服力。

HTML版本： [11万辆MEGA开始召回，初期影响显现，理想会受多大影响？](#)