



# 2025年 大动力两轮电动车行业词条报告

头豹分类/综合及概念/新能源汽车

# 大动力两轮电动车：大动力电动车破局提速，开启高效出行新纪元 头豹词条报告系列

付淑芳 · 头豹分析师

2025-07-18  未经平台授权，禁止转载

行业分类：

综合及概念/新能源汽车

**摘要** 大动力两轮电动车指搭载2,000W及以上电机的高效电动车，满足消费者对速度、爬坡和载重要求。行业呈现高端化、智能化趋势，伴随政策松绑和电池技术优化。市场规模受即时配送行业崛起和年轻一代需求驱动。未来，技术将突破，产品设计智能化、轻量化。直播带货和本地生活崛起将加速品牌营销渠道重构，线上线下融合成为新方向，推动行业持续发展。

## 行业定义

大动力两轮电动车指具备强劲动力的电轻摩/电摩，搭载2,000W及以上额定功率电机和高效能电池，能提供更高扭矩输出和更快加速性能（最高设计时速通常大于50km/h，因此多为电摩），可满足消费者对速度、爬坡能力和载重等方面的需求，如雅迪VFG100MAX、VFG150P等；九号E125和E200系列；小牛NX系列；立马H8飞跃版、V9骑士版等。

## 行业分类

由于两轮电动车电池性能直接决定车辆的安全性、续航能力、动力输出和使用寿命等，因此大动力两轮电动车可以按照电池类别分类。

### 按电池类别分类

可分为铅酸版、锂电版、钠电版。

#### 铅酸版

【1】核心优点：成本低（价格约0.3-0.6元/wh）、无记忆效应、基本可完全回收、大电流和高低温放电性能好、浮充寿命及安全稳定性好。目前市场约70%的两轮电动车均为铅酸电池（2023年，中国共生产5,460万辆两轮电动车，铅酸电池配置约占92.5%）。【2】核心缺点：质量重，富液式电池存在一定的排放污染、充电时间长、能量密度低、循环寿命短、日常维护频繁。

#### 锂电版

【1】核心优点：质量轻、比能量高、循环寿命长、无记忆效应、充电时间短。主要包括三元锂（价格约为0.5-1.0元/wh）、磷酸铁锂（价格约为0.8-1.2元/wh）、锰酸锂（价格约为0.5-0.8元/wh）、钴酸锂（价格约为0.7-1.0元/wh）。三元材料因其高能量密度而广泛应用于高性能电动车辆中；磷酸铁锂则以其良好的安全性和长循环寿命受到青睐。【2】核心缺点：成本高、安全性能差、大电流放电性能差、大容量制造技术有待进步。

#### 钠电版

【1】核心优点：相比于铅酸电池：质量更轻、其能量密度（铅酸电池的2~3倍）、循环寿命（铅酸电池4~6倍）、充电倍率、续航能力（铅酸电池2~3倍）、环保性（不含重金属铅）更优，但钠电池较铅酸电池成本高、体积大、可工作温度窄，目前市场上种类少，售后服务体系尚不完善。相比于锂离子电池：安全性更优（特别是在过充、过放的情况下，钠电池内阻较高，发热量少）、价格相对稳定（钠资源丰富且分布广泛），但能量密度低于锂电池（相同体积或重量下，续航不如锂电池）。【2】核心缺点：尚未规模化，处在小规模量产尝试中，如台铃、雅迪。

## 行业特征

大动力两轮电动车的行业特征包括（1）高端化、智能化趋势明显、（2）政策逐步松绑、（3）电池技术逐步优化。

1（1）高端化、智能化趋势明显

大动力两轮电动车行业正加速步入高端化、智能化时代。伴随消费者对电动车性能、舒适度以及便捷性要求的提升，高端电动车不仅在电机功率、续航能力及装载能力上有所突破，更是广泛集成了GPS定位、智能互联、物联网安全等智能化应用，以满足年轻用户群体对智能生活体验的追求。据估计，3,500元以上的高端电动两轮车市场在2024年至2025年间继续保持1,500万台以上的年规模，其增长动力源于年轻化市场、智能化需求增加以及政策补贴的刺激。像九号等品牌成功捕捉这一趋势，通过产品创新和定位调整，实现品牌的高势能发展，进一步证明智能化和高端化已成为行业发展的核心驱动力。领军企业在这方面的研发投入显著，旨在将智能化技术转化为产品差异化竞争优势，持续引领行业变革。

2（2）政策逐步松绑

2019年新国标实施后，电轻摩/电摩被认定为机动车，并纳入摩托车管理范畴，意味着两者的发展受禁摩令的限制。但近年来，禁摩令开始松绑，如西安、济南、盐城、太原市等。2024年7月，人民日报讨论放宽禁限摩托车政策促消费的可行性，提到禁限摩政策要因城施策，这有利于推动各地方禁摩令松绑，促进大动力两轮电动车消费。此外，公安部发布“关于修改《机动车驾驶证申领和使用规定》的决定”，提到自2025年1月1日起，两轮电摩驾考年龄上限从60岁延至70岁。这不仅丰富老年人出行选择，也将带动大动力两轮电动车产业增量进一步释放。

3（3）电池技术逐步优化

【1】铅酸电池：（1）在正负极添加石墨烯或以石墨烯为基础的多元复合材料以改善电极结构。石墨烯材料质量轻、导热快、导电性能好，大幅提升电池循环寿命、高倍率充放电性能和低温性能，但成本高且技术溢价明显，如雅迪、台铃。（2）碳晶电池，负极采用碳替代铅，循环寿命延长、充电快、质量轻、无硫酸盐化，如九号。【2】锂电：（1）开发新型正极材料，例如超高镍含量的三元材料或磷酸锰铁锂，以进一步提高电池的能量密度，如小牛、九号等。（2）负极材料使用钛酸锂，延长电池使用寿命，如台铃、绿源等。（3）寻找替代性原材料，尤其是对于价格波动较大的钴元素，开发低钴甚至无钴的正极材料。

发展历程

2010年以前，中国两轮电动车市场以低端代步车为主，功率普遍低于800W，大动力两轮电动车自2010年代逐步崛起，2019年新国标实施后进入规划化发展阶段，目前随着细分场景深化、智能技术的使用以及国内竞争加剧，行业开始走向智能化和高端化，且正寻求海外市场增长。



萌芽期 · 1995-01-01~2010-01-01

1995年清华大学研制出首台柱式无刷直流电机的两轮轻型电动车，标志中国两轮电动车时代开始。2003年《中华人民共和国道路交通安全法》首次将两轮电动车确定为合法非机动车车型，行业迎来爆发式增长，10年间，相关企业共新增24万家，年均注册增速达33%，两轮电动车保有量突破2,500万辆。

该阶段，市场上两轮电动车以低端代步车为主，功率普遍低于800W，续航在30-50km，部分厂商开始试水1,000W以上的电机，但因电池技术限制，政策模糊，市场接受度低。

启动期 · 2011-01-01~2019-01-01

2012年，《机动车运行安全技术条件》明确“电动摩托车”标准（车速 > 50km/h需归为机动车），但因地方禁摩政策矛盾，大动力两轮电动车陷入“合法但难上路”困境。新国标实施前，部分厂商生产“超标电动车”（如2,000W车型），以“电动自行车”名义销售，实际性能

接近电摩。

该阶段，行业技术持续突破，消费者对长续航、高载重需求增加，电动摩托车（含2000W以上车型）逐渐成为摩托车替代品，市场渗透率提升。

高速发展期 · 2020-01-01~至今

【1】2019年新国标实施，强制将两轮电动车分为电动自行车（≤400W）、电动轻便摩托车（≤4kW）、电动摩托车（>4kW），要求购买电动轻摩和电摩均需上牌，骑行需考取驾照，但地方政策分化，部分地区禁摩令开始松绑，部分地区仍禁摩或限制路权，大动力两轮电动车开始规范化发展。【2】一方面，大动力两轮电动车细分场景开始深化，如运动电摩达芬骑DC100，峰值功率可达100kW，极速可达200km/h；越野电摩虬龙轻蜂X，峰值功率达12.5kW，极速可达90km/h。另一方面，智能化成为大动力两轮电动车实现差异化竞争的关键所在，通过IoT技术实现与其他设备互连、无钥匙解锁等已成为头部品牌智能两轮电动车标配，如九号E200P电机功率达10kW，支持自动驾驶系统。

该阶段，一方面，随着即时配送等场景需求激增，高功率、续航能力强的大动力两轮电轻摩/电摩因续航和载重成为部分行业刚需。另一方面，大动力两轮电动车行业正在经历从数量扩张向质量提升的转变，产品更注重高品质和个性化，如主打极速和智能化的九号E200P系列。此外，出海成为大动力两轮电动车企业寻求新增长的重要方向，雅迪、爱玛等头部厂商已率先通过海外建厂/建立销售网络/品牌推广等方式布局海外市场，如雅迪越南工厂年产能可达20万辆。

产业链分析

大动力两轮电动车产业链的发展现状

大动力两轮电动车产业链上游为原材料厂商，主要包括电池、电机、车架等；产业链中游为大动力两轮电动车制造厂商，包括传统两轮电动车制造商和传统燃油摩托车制造商新设旗下电摩品牌；产业链下游为消费者。

大动力两轮电动车行业产业链主要有以下核心研究观点：

传统电动车厂商和传统燃油摩托车厂商竞相入局大动力两轮电动车市场。

一方面，近年来即时配送行业（外卖、物流等）的崛起对两轮电动车的续航、速度等提出更高要求；另一方面，随着对出行品质的追求提升，消费者不但关注车辆的实用性，对高性能、差异化的两轮电动车产品需求愈发凸显。上述两大因素驱使各大两轮电动车品牌逐步推广大动力两轮电动车和传统燃油摩托车品牌入局大功率电摩市场。【1】传统电动车品牌如雅迪（自2021年起通过VFLY品牌正式进军高性能电动车市场）、九号（2019年通过E系列切入高端电摩市场，与雅迪、台铃等品牌形成差异化竞争）、立马（加速布局大动力电动车市场，推出V9骑士版、闪电2.0、H8飞跃版、机甲师等多款大动力两轮电动车型号）等。【2】传统燃油摩托车品牌如宗申（旗下相关品牌森蓝于2016年成立，主张“技术驱动乐趣”）、春风动力（旗下相关品牌极核于2023年成立，以动力性能和智能化为核心卖点，同时注重设计创新与高端市场布局，强调“科技+运动”基因）、隆鑫（旗下相关品牌茵未于2020年成立）等。

因技术积累存在差异，传统电动车厂商和传统燃油摩托车厂商旗下品牌生产大动力两轮电动车的侧重点存在差异，前者以续航和智能化为核心，后者则以动力性能和操控优先。

【1】传统电动车厂商依托成熟的铅酸/锂电技术积累，重点优化电池能效和充电效率，即通过能量密度提升（如石墨烯电池、汽车级锂电）和多模动力系统（如新日X-TEC双核系统、台铃TTFAR增程技术）延长续航。在智能化方面，偏向基础性需求，如车联网功能（APP远程控制、语音交互）、OTA升级及安全防护（GPS防盗、EABS能量回收）等。【2】传统燃油摩托车旗下品牌凭借燃油车领域的动力系统研发经验，更注重高性能电摩的动力输出和操控体验，同时在智能化方面更强调专业级配置，如春风动力和宗申的车型配备六轴IMU陀螺仪、陡坡缓降、倾倒保护、TCS牵引力控制等。

### 生产制造端

电池、电机等原材料厂商

### 上游厂商

|              |                |                |                 |            |
|--------------|----------------|----------------|-----------------|------------|
| 天能电池集团股份有限公司 | 骆驼集团股份有限公司     | 浙江南都电源动力股份有限公司 | 超威电源集团有限公司      | 星恒电源股份有限公司 |
| 厦门新能安科技有限公司  | 孚能科技（赣州）股份有限公司 | 台州市全顺电机有限公司    | 金宇星机电科技（浙江）有限公司 |            |
| 广东新伟动力科技有限公司 | 浙江九洲新能源科技有限公司  |                |                 |            |

### 上游分析

#### 电池、电机、车架等为最重要的原材料，占总材料成本的40%以上。

两轮电动车制造属性强，主要成本为直接材料成本，且材料种类众多，以头部品牌爱玛电动车为例，其成本中，电池成本占比最大，为23.3%，其次为电机、车架和控制器，占比分别约为12.2%、5.7%和4.0%，其他材料较为分散，前叉、轮胎成本占比在3%-4%之间，包装材料和充电器成本在1%-2%之间。【1】电池是两轮电动车的动力来源：目前主流为铅酸电池，2020年锂电在两轮电动市场渗透率为15%，2023年在两轮电动厂配市场渗透率约30%。前者成本低、高低温放电性能好、但寿命短、质量重且充电慢；锂电则比能量高、寿命长（前者2-3倍）、质量轻且充电速度快，但成本高（前者2-3倍），安全性能差。【2】电机将电能转换为机械能，驱动车辆旋转的部件，其功率和效率会影响电动车的性能和续航里程。按电流形式，可分为直流电机和交流电机，前者因具有良好的启动性能和调速性能，在电摩中得到广泛应用，而无刷直流电机因其效率高、寿命长、维护容易等优点，逐渐成为主流。【3】车架是电动车主体部分，连接其他零部件，并承受所有载荷，其材质直接影响到车辆的强度、稳定性和舒适性，常见材质有高碳钢、铝/镁合金、碳纤维复合材料等。例如：2022年小牛电动SQi开创性在两轮电动车应用航空级镁合金，这一材质较钢轻75%、较铝合金轻30%，强度和抗震性更优。

#### 碳酸锂价格持续下跌，或将带动锂电在大动力两轮电动车市场的渗透率提升。

当前，锂电在两轮电动车的使用主要集中在外卖、快递等对速度、续航里程、爬坡能力、载重能力要求较高的客户和部分对价格不敏感的高端品牌用户，而该类两轮电动车通常为大动力两轮电动车（功率一般在2,000W以上，甚至达10,000W以上）。例如：虬龙科技作为高性能电摩代表，其产品均采用高倍率三元锂电池。碳酸锂价格持续下降带动大动力两轮电动车锂电渗透率升高。近年来，价格高、非原装改造导致安全性和售后服务无保障等一定程度上影响锂电在电动车市场推广，但随着碳酸锂价格下跌，大大降低锂电的生产成本，这将导致铅酸电池的成本优势难以维持。根据Mysteel测算，若碳酸锂价格长期维持在10万元/吨左右，两轮电动车厂配市场锂电池的比重或将快速上升，尤其是对于高速电摩（属于大动力两轮电动车，为满足驾驶者对于速度、加速性能以及续航能力的追求，高速电摩需要采用高能量密度、长循环寿命和良好功率输出特性的电池）的扩张提供有利条件。未来，在新国标驱动下，两轮电动车已进入强监管、高质量发展阶段，消费客群“智能”、“便捷”、“流畅”等多样化需求逐步释放，品牌竞争也逐渐从价格战转化为价值战，将持续推动两轮电动车产品向高端化、锂电化、智能化发展。目前，市场上主流的两轮电动车锂电厂商有星恒能源、新能安、孚能科技等，上述企业凭借卓越的技术创新能力、规模化生产能力以及广泛的市场覆盖，在行业中占据主导地位。随着政策推动，锂电厂商将以更安全、更高质量、更环保为目标，不断推出符合市场需求的高性能、高安全性的锂电池产品，满足高速电摩的需求。

### 品牌端

大动力两轮电动车制造商

中游厂商

|               |                |               |               |            |
|---------------|----------------|---------------|---------------|------------|
| 九号科技有限公司      | 立马车业集团有限公司     | 雅迪科技集团有限公司    | 江苏小牛电动科技有限公司  | 台铃科技股份有限公司 |
| 江苏新日电动车股份有限公司 | 浙江绿源电动车有限公司    | 无锡赛鸽电动车科技有限公司 | 浙江极核电动车制造有限公司 |            |
| 隆鑫通用动力股份有限公司  | 重庆宗申机车工业制造有限公司 |               |               |            |

中游分析

**大动力两轮电动车主要厂商既包含九号、立马等传统两轮电动车制造商，也包含传统燃油摩托车制造商新设旗下电摩品牌，如极核、森蓝等。**

中国大动力两轮电动车行业参与者众多，按照厂商背景看，可大致分为传统两轮电动车制造商和传统燃油摩托车制造商旗下电摩品牌。

【1】传统两轮电动车制造商如：（1）雅迪：自2021年起通过VFLY品牌正式进军高性能电动车市场，系列车型通常搭载高功率电机（如2,000W及以上，VFG150P搭载2,500W电机、VFG100MAX搭载6,000W电机）和大容量电池（如72V-104V），满足用户对速度、续航和载重的需求。2024年，公司进一步强化高端产品线，其冠能系列通过TTFAR增程系统提升续航至200km以上，其中冠能S80旗舰版电机额定功率达3,000W。（2）九号：考虑到雅迪、爱玛等传统两轮电动车品牌以中低端市场为主，九号2019年通过高性能电摩（如E系列）切入高端市场，形成差异化竞争。公司于2019年12月首次发布电动E系列，其中顶配车型E200P的电机额定功率达到5,000W，最高时速100km/h，续航200km，成为当时市场上的高性能标杆产品。此后，九号相继推出E200P MK2、E300P、E300P MK2等多款2,000W以上功率的产品。（3）立马：公司加速布局大动力电动车市场，推出V9骑士版、闪电2.0、H8飞跃版、机甲师等多款大动力两轮电动车型号。【2】传统燃油摩托车制造商新设旗下电摩品牌如：（1）春风动力旗下品牌极核，以动力性能和智能化为核心卖点，同时注重设计创新与高端市场布局，强调“科技+运动”基因，通过赛事联名或极客文化营销，塑造年轻化、专业化的品牌形象，相关大动力两轮电动车型号有AE6、AE8S。（2）宗申产业旗下品牌森蓝，主张“技术驱动乐趣”，依托宗申燃油车技术，采用高强度车架（如碳素钢框架）、机器人焊接工艺，提升耐用性和安全性，相关大动力两轮电动车型号有ES5、E-RT3。

**传统电动车厂商以续航和智能化为核心；传统燃油摩托车厂商则以动力性能和操控优先。**

传统电动车厂商和传统燃油摩托车厂商生产大动力两轮电动车的技术路径存在较大差异。【1】前者以续航和智能化为中心：（1）依托成熟的铅酸/锂电技术积累，重点优化电池能效和充电效率，即通过能量密度提升（如石墨烯电池、汽车级锂电）和多模动力系统（如新日X-TEC双核系统、台铃TTFAR增程技术）延长续航。（2）智能化偏向基础性需求，侧重车联网功能（APP远程控制、语音交互）、OTA升级及安全防护（GPS防盗、EABS能量回收），例如雅迪冠能系列支持TFT仪表和智能防盗系统。（3）更侧重中端市场的实用性需求，高端性能表现相对有限。【2】后者以动力性能和操控优先：（1）凭借燃油车领域的动力系统研发经验，更注重高性能电摩的动力输出和操控体验。例如，春风动力推出的极核AE8搭载中置水冷电机，峰值功率达12.5kW，极速超过100km/h，并采用汽车级锂电池技术；宗申ES5的电机峰值功率8kW，0-50km/h加速仅需2.9秒，动力表现接近燃油摩托车。（2）更强调专业级智能化配置，如春风动力和宗申的车型配备六轴IMU陀螺仪、陡坡缓降、倾倒保护、TCS牵引力控制等，提升复杂路况下的安全性和操控性。宗申ES5还支持OTA升级，技术迭代能力更强。

产业链下游环节分析

渠道端及终端客户

消费者

渠道端

下游分析

续航、智能和轻便程度是消费者最关注的三大指标。

两轮电动车行业消费结构呈现高端化，大动力两轮电动车发展趋势向好。目前，4,000元及以上两轮电动车销售占比达25%，未来有望进一步提升。一方面，随着电动车行业发展，消费者不再满足于简单的通勤需求，开始转变为追求高质量的产品和服务，尤其是年轻一代消费者，更加关注产品的速度、功能、外观设计和品牌价值，例如主打中高端市场的九号，2024H1智能两轮电动业务中国区内产品销量近120万辆，同比增长123%。目前，消费者在选购两轮电动车时，最为关注续航/电池、智能和轻便程度三大指标，基于此，不少品牌推出单次充电续航超100km、搭载各种智能设备的轻量化产品，如智能程度领先的九号E125，功率为2,500W，续航达120km，并采用轻量化碳素钢车架减轻整车质量。

行业规模

大动力两轮电动车行业规模的概况

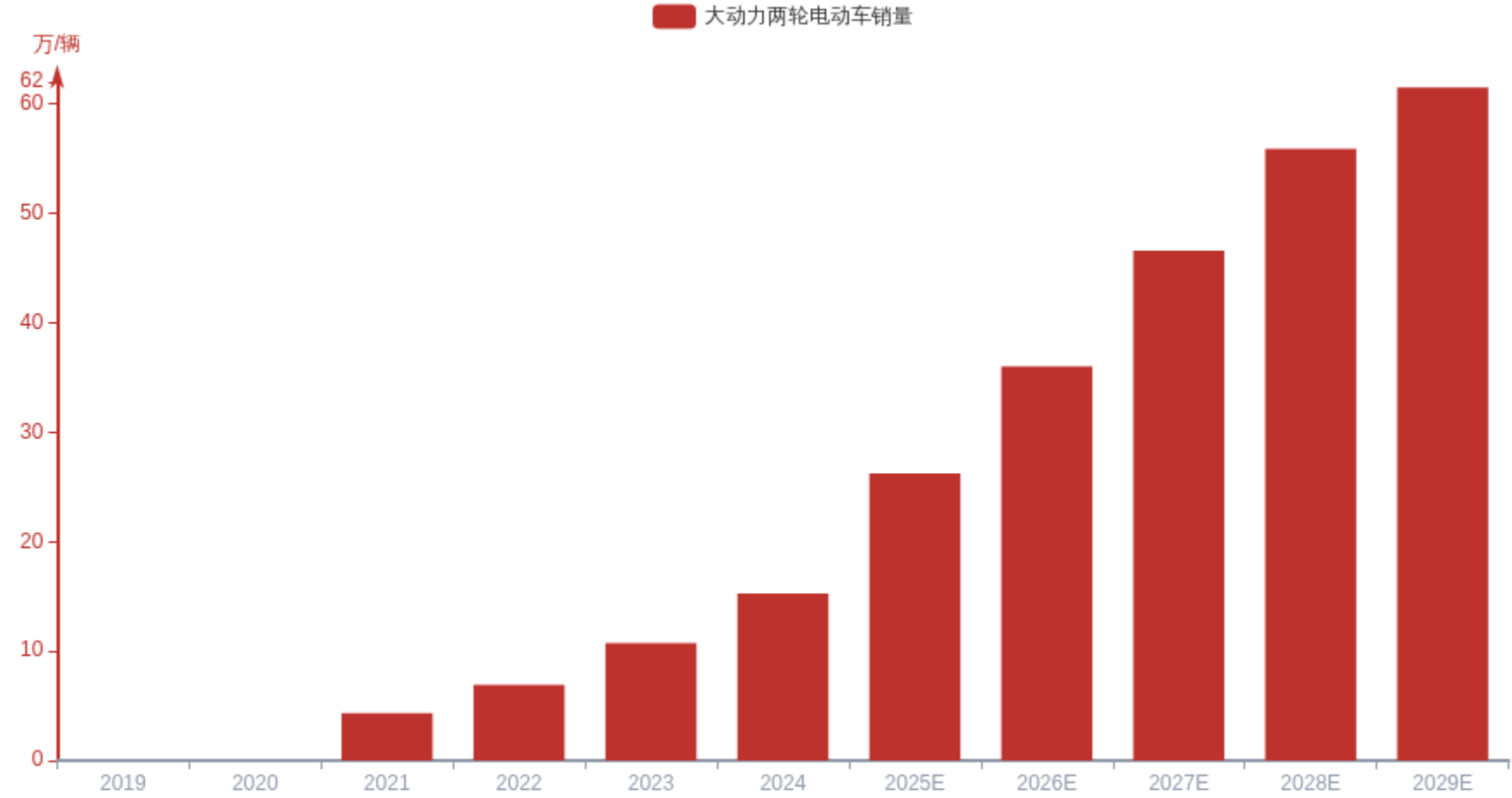
2021-2024年，中国大动力两轮电动车销量由4.4万辆增至15.3万辆，期间年复合增长率为51.9%，预计到2029年，中国大动力两轮电动车销量将超60万辆，2024-2029年CAGR为32.2%。

规模预测

大动力两轮电动车行业规模



大动力两轮电动车销量



数据来源：奥维云网、专家访谈。

大动力两轮电动车行业市场规模历史变化的原因如下：

即时配送行业（外卖、物流等）的崛起对两轮电动车的续航、速度等提出更高要求。

近年来，外卖、快递等即时配送行业发展迅猛，由于需要频繁且快速地穿梭于城市的各个角落，导致其对动力强劲、续航持久的两轮电动车需求旺盛。而在外卖车需求日益扩张的市场背景下，制造商争先入局这一赛道。例如：专注于外卖行业的赛鸽电动车，推出SG1、G108等多款大动力两轮电动车型号，后者搭载12寸2,500W的大功率电机以及大伏电池，在续航、动力、智能化和安全性方面进行全面升级，获市场青睐。

年轻一代对两轮电动车性能要求愈高，驱使品牌商加快布局大动力两轮电动车市场。

随着对出行品质的追求提升，消费者不但关注车辆的实用性，对高性能、差异化的两轮电动车产品需求愈发凸显，也驱使各大品牌纷纷加快布局大动力两轮电动车市场。例如：（1）九号自2020年起发力电动车高端市场，推出多款大动力两轮电动车产品，其两轮电动车总销量从11万辆增至2023年的147万辆，增长超10倍。（2）2024年，雅迪推出冠能S80系列、小牛推出NX系列、爱玛推出A7plus等多款大动力两轮电动车产品。

大动力两轮电动车行业市场规模未来变化的原因主要包括：

供需双旺状态下，技术将不断突破，产品设计走向智能化和轻量化。

一方面，两轮电动车行业正处在智能化变革历史浪潮，从GPS定位、无钥匙启动等基本功能，逐步构建起包括智能互联、车辆健康监测、智能防盗和智能辅助驾驶等在内的智能生态系统。例如：2025年，九号成为业内首家接入DeepSeek的企业，开启智能出行新篇章。DeepSeek的接入将全面赋能其产品的智能化水平，提升用户智能交互体验。另一方面，大动力两轮电动车的设计走向轻量化，品牌厂商通过一体化车身设计和紧凑型电机布局减少冗余重量，适配城市通勤与长途骑行需求。例如：小牛推出的高性能产品NXHyper，采用轻量化单摇臂结构，提高加速性能及操控灵活性。

在直播带货和本地生活快速崛起的驱动下，将加速品牌营销渠道重构。

直播带货和本地生活的快速崛起使得线上线下渠道融合成为头部品牌的营销的新方向。例如：2024年3月至10月，快手本地生活两轮电动车品类GMV月环比增长均值超280%，消费者在本地生活平台下单后，到线下门店核销，实现线上流量转化。各大品牌通过短视频传播触达用户，通过直播调动消费者购买欲。

政策梳理

|      | 政策名称                                                                   | 颁布主体    | 生效日期       | 影响 |
|------|------------------------------------------------------------------------|---------|------------|----|
|      | 《“十四五”智能制造发展规划》                                                        | 工信部等八部门 | 2021-12-01 | 5  |
| 政策内容 | 聚焦企业、行业、区域转型升级需要，围绕车间、工厂、供应链构建智能制造系统，开展多场景、全链条、多层次应用示范，培育推广智能制造新模式。    |         |            |    |
| 政策解读 | 将推动大动力两轮电动车行业向智能化、绿色化、服务化方向转型，如自动化产线+数据驱动，提升效率与质量；智能化设计与BMS技术，增强安全与续航。 |         |            |    |
| 政策性质 | 指导性政策                                                                  |         |            |    |

|      | 政策名称                                                                                          | 颁布主体 | 生效日期       | 影响 |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------|----|
|      | 《电动摩托车和电动轻便摩托车用锂离子电池安全要求》                                                                     | 行业标准 | 2024-10-01 | 5  |
| 政策内容 | 规定电动摩托车和电动轻便摩托车用锂离子电池、电池包或系统的安全要求和试验方法。通过制定电动摩托车锂电池强制性国家标准，加强约束电池生产以及销售企业行为，进一步提高电动摩托车安全保障水平。 |      |            |    |
| 政策解读 | 通过强化热安全、机械防护、数据监控等核心指标，推动大动力两轮电动车行业向高安全、高可靠、高环保方向发展。                                          |      |            |    |
| 政策性质 | 规范类政策                                                                                         |      |            |    |

|      | 政策名称                                                                              | 颁布主体    | 生效日期       | 影响 |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|------------|----|
|      | 《关于加快推动制造业绿色化发展的指导意见》                                                             | 工信部等七部门 | 2024-02-01 | 5  |
| 政策内容 | 推动产业结构高端化、能源消费低碳化、资源利用循环化、生产过程清洁化、制造流程数字化、产品供给绿色化全方位转型。                           |         |            |    |
| 政策解读 | 政策要求“产品供给绿色化转型”，推动企业研发更高能效的电池技术（如固态电池）、轻量化材料（如碳纤维、铝合金）及智能控制系统，提升大动力两轮电动车的续航能力和能效。 |         |            |    |
| 政策性质 | 规范类政策                                                                             |         |            |    |

|      | 政策名称                                                            | 颁布主体 | 生效日期       | 影响 |
|------|-----------------------------------------------------------------|------|------------|----|
|      | 《机动车驾驶证申领和使用规定》                                                 | 公安部  | 2025-01-01 | 6  |
| 政策内容 | 自2025年1月1日起，两轮电摩驾考年龄上限从60岁延至70岁。                                |      |            |    |
| 政策解读 | 通过放宽年龄限制、强化安全标准和考试要求，既为大功率电动摩托车行业扩大用户基础提供了政策空间，也倒逼企业提升产品技术与安全性。 |      |            |    |
| 政策性质 | 规范类政策                                                           |      |            |    |

|      | 政策名称                                                                          | 颁布主体 | 生效日期       | 影响 |
|------|-------------------------------------------------------------------------------|------|------------|----|
|      | 《电动自行车安全技术规范》                                                                 | 行业标准 | 2019-04-01 | -5 |
| 政策内容 | 通过 限速、限重、限电压和强化安全设计，明确电动自行车的非机动车定位。                                           |      |            |    |
| 政策解读 | 2019年4月新国标正式实施，大动力两轮电动车被划为机动车，受到禁摩令（2000年前后，各地区相继推出禁摩令，即禁止或限制摩托车在特定区域内的行驶）限制。 |      |            |    |
| 政策性质 | 规范类政策                                                                         |      |            |    |

## 竞争格局

### 大动力两轮电动车竞争格局概况

第一梯队为九号、立马；第二梯队为雅迪、台铃、小牛、极核等。

### 大动力两轮电动车行业竞争格局的历史原因

**九号凭借智能化布局和多渠道覆盖、立马依靠精准定位和高效智造模式，在大动力两轮电动车市场中占据显著优势。**

【1】九号：截至2025年3月，九号在中国智能两轮电动车累计出货量突破600万台，仅用五年时间便实现从零到行业领先的跨越，其中大动力车型丰富，包括D系列和E系列等，其中E系列产品经过不断更新迭代，电机额定功率从2KW扩展至10KW（E125电机额定功率为2.4KW；E125 ONE、E150 MK2和E200P电机额定功率为5KW；E300P和E300P MK2电机额定功率为10KW）。九号电动车在大动力两轮电动车市场的核心竞争力体现在技术创新（智能化布局）和渠道多元化。（1）九号通过自主研发的“真智能3.0”技术体系重新定义行业标准。其搭载的NinebotSIGHT（AI视觉辅助系统）首次将汽车级智能辅助引入两轮车领域，整合前向碰撞预警、盲区监测等功能，并配备2.4TOPS算力芯片，大幅提升安全性能。NinebotESP（车身电子稳定系统）则整合ABS、TCS、EBD技术，缩短制动距离30%，显著增强湿滑路面的操控稳定性，这些技术突破尤其适配大功率车型对高性能的需求。此外，“鼯鼠控2.0”系统新增负油门转把、零力推行和坡道辅助功能，满足极限玩家对动力输出的精细化控制，进一步巩固其在高端市场的技术壁垒。（2）九号线下门店突破7,600家，覆盖中国1,200余个县市，线上连续三年蝉联头部平台高端车型销量冠军。此外，九号已在海外完成初步布局，海外市场占比约40%，主攻欧美市场，通过亚马逊、沃尔玛等平台拓展业务，形成“本土化+全球化”双引擎驱动。【2】立马：一方面，公司独创的“动力性能分级系统”将产品分为里程性能级（远航系列）、速度性能级（劲速系列）、爬坡性能级（登峰系列），精准满足不同用户需求。例如，V9登峰版（登峰系列）搭载2KW飞跃电机，载重500斤仍能轻松征服30度陡坡。另一方面，公司采用“6+1”超级工厂模式，整合电机、车架等六大核心部件生产，从管材入厂，到成品电动车下线，并通过物流发送，全程最快只需6.3小时。高

效的智造模式大幅降低物流运输和仓储费用（每辆车能节省成本30-40元），年省成本达三四千万元，这使得：同额定功率下，立马电动车的价格相对其他品牌更低。

## 大动力两轮电动车行业竞争格局未来变化原因

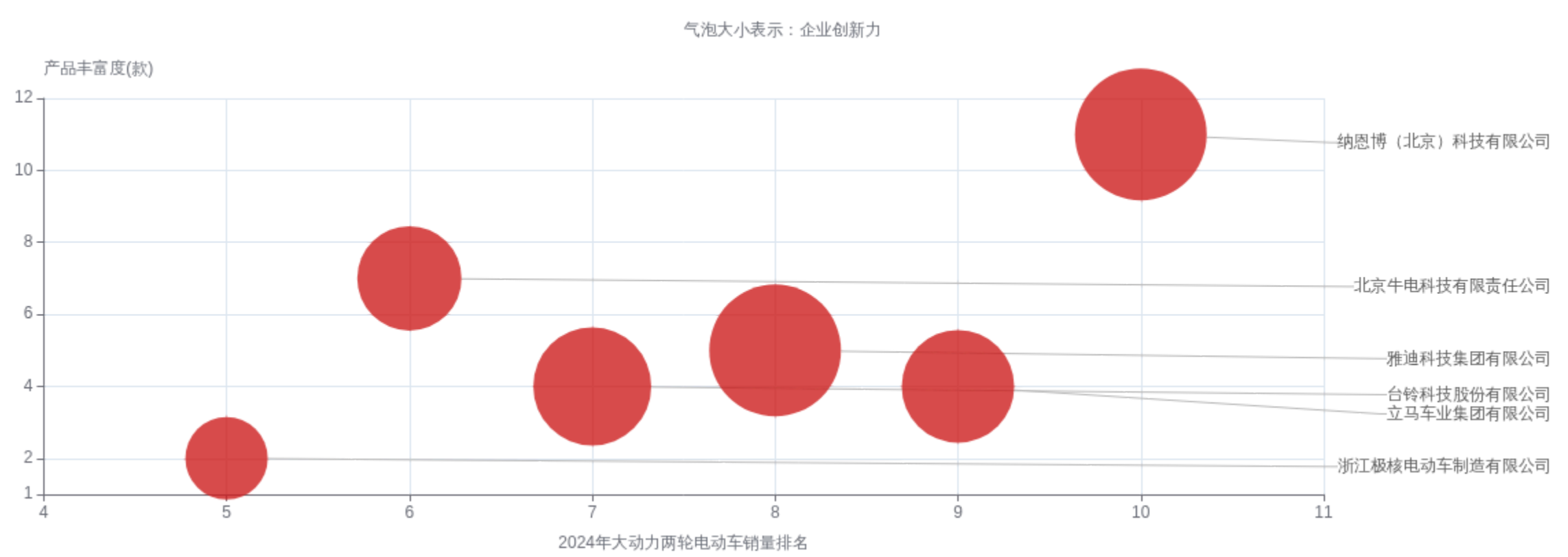
**内卷加剧及全球其他市场电摩需求爆发迫使两轮电动车厂商抱团出海，或将重塑行业竞争格局。**

目前，中国国内两轮电动车市场呈现品牌集中度高，传统品牌（雅迪、爱玛）、新势力（小牛、九号）及跨界玩家竞争激烈，价格战压缩利润空间、需求放缓等特点。而海外市场两轮电动车渗透率低，且在“油改电”的趋势下，全球其他市场电摩呈现爆发式增长，各大厂商竞相入海，其出海战略将影响公司市场竞争力。

【1】东南亚多国因环保压力推动“禁摩令”，大动力电摩凭借长续航和高载重能力成为燃油摩托车的替代品。例如：据报道，越南计划2025年后在河内市和胡志明市核心区域陆续禁止油摩上路，为此，雅迪在越南推出搭载电机功率在1,500W及以上的、最高设计时速为80km/h的VoltGuard系列。

【2】欧美消费者偏好兼具性能与设计感的车型。例如：霓星科技推出的IAM.电摩搭载7,500W电机和半固态电池，续航180km，配备毫米波雷达和ABS系统，成功打入欧美市场。

【3】南美多山地和丘陵，大功率电摩因高扭矩电机和长续航特性受青睐。



## 上市公司速览

| 九号有限公司 ( 689009 ) |          |         |        | 雅迪集团控股有限公司 ( 01585 ) |          |         |        |
|-------------------|----------|---------|--------|----------------------|----------|---------|--------|
| 总市值               | 营收规模     | 同比增长(%) | 毛利率(%) | 总市值                  | 营收规模     | 同比增长(%) | 毛利率(%) |
| -                 | 75.3亿元 > | -1.4    | 26.6   | 51.6亿 >              | 347.6亿 > | 11.9    | -      |

## 企业分析

|   |            |
|---|------------|
| 1 | 立马车业集团有限公司 |
|---|------------|

| ▪ 公司信息 |                       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--------|-----------------------|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 企业状态   | 存续                    | 注册资本     | 11428.57万人民币                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 企业总部   | 台州市                   | 行业       | 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业                                                                                                                                                                                                                                                |
| 法人     | 应光捷                   | 统一社会信用代码 | 91331004674758424D                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 企业类型   | 有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资） | 成立时间     | 1209312000000                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 品牌名称   | 立马车业集团有限公司            | 经营范围     | 一般项目：助动车制造；自行车制造；摩托车零配件制造；汽车零部件及配件制造；非公路休闲车及零配件制造；电动自行车销售；电动自行车维修；助动自行车、代步车及零配件销售；摩托车及零配件零售；摩托车及零配件批发；摩托车及零部件研发；机动车修理和维护；工程和技术研究和试验发展；货物进出口；技术进出口(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目：道路机动车辆生产；第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；互联网信息服务(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准)。 |

公司竞争优势

| ▪ 竞争优势 |
|--------|
|        |

附录

法律声明

**权利归属：**头豹上关于页面内容的补充说明、描述，以及其中包含的头豹标识、版面设计、排版方式、文本、图片、图形等，相关知识产权归头豹所有，均受著作权法、商标法及其它法律保护。

**尊重原创：**头豹上发布的内容（包括但不限于页面中呈现的数据、文字、图表、图像等），著作权均归发布者所有。头豹有权但无义务对用户发布的内容进行审核，有权根据相关证据结合法律法规对侵权信息进行处理。头豹不对发布者发布内容的知识产权权属进行保证，并且尊重权利人的知识产权及其他合法权益。如果权利人认为头豹平台上发布者发布的内容侵犯自身的知识产权及其他合法权益，可依法向头豹（联系邮箱：support@leadleo.com）发出书面说明，并应提供具有证明效力的证据材料。头豹在书面审核相关材料后，有权根据《中华人民共和国侵权责任法》等法律法规删除相关内容，并依法保留相关数据。

**内容使用：**未经发布方及头豹事先书面许可，任何人不得以任何方式直接或间接地复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编上述内容，或用于任何商业目的。任何第三方如需转载、引用或基于任何商业目的使用本页面上的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等），可根据页面相关的指引进行授权操作；或联系头豹取得相应授权，联系邮箱：support@leadleo.com。

**合作维权：**头豹已获得发布方的授权，如果任何第三方侵犯了发布方相关的权利，发布方或将授权头豹或其指定的代理人代表头豹自身或发布方对该第三方提出警告、投诉、发起诉讼、进行上诉，或谈判和解，或在认为必要的情况下参与共同维权。

**完整性：**以上声明和本页内容以及本平台所有内容（包括但不限于文字、图片、图表、视频、数据）构成不可分割的部分，在未详细阅读并认可本声明所有条款的前提下，请勿对本页面以及头豹所有内容做任何形式的浏览、点击、引用或下载。

# 成为头豹会员—享专属权益

- 成为头豹会员，尊享头豹海量数据库内容及定制化研究咨询服务
- 头豹已累积上万本行业报告、词条报告，拥有20万+注册用户，沉淀100万+原创数据元素
- 头豹优势：行业覆盖全、数据量庞大、研究内容应用场景广泛，并有专业分析师团队为您提供定制化服务，助力企业展业

## 报告次卡

任意10本报告  
阅读权益（一年有效）

¥598 /年

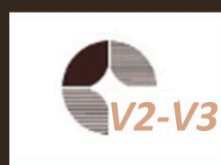
## 企业标准版



适用于研究频次高的用户或企业  
无限量阅读全站报告  
升级报告下载量  
专享企业服务  
定制词条报告

¥50,000 /年

## 企业专业版/旗舰版



满足定制研究需求的企业用户  
定制深度研究报告  
按需下载报告  
分析师一对一沟通  
专享所有核心功能

¥150,000+ /年

## 购买与咨询

咨询邮箱：

nancy.wang@frostchina.com

客服电话：

400-072-5588



头豹  
LeadLeo

www.leadleo.com  
400-072-5588