

# 降价优惠 四季度车企进入年销量冲刺期

●本报记者 金一丹

日前,特斯拉宣布部分车型降价,最高降价达到3.7万元。中国证券报记者近期走访了多家汽车品牌门店了解到,问界、小鹏汽车、理想汽车等均加大了销售优惠力度。

今年以来,受零部件短缺、供应链受阻等因素影响,车企年销量完成进度有一定的滞后。截至三季度,比亚迪已完成79%的全年销售目标,特斯拉还剩40%销售目标未完成,有三成车企年销售目标完成进度低于50%。

业内人士表示,四季度各家车企为完成年度销量目标,陆续进入销量冲刺阶段,加速消化在手订单,新增订单有望再创新高。



小鹏汽车线下门店 本报记者 钟志敏 摄

## 优惠力度加大

近日,特斯拉宣布,对在中国大陆地区销售的Model 3及Model Y售价进行调整。根据车型版本不同,价格降幅为1.4万元至3.7万元。

这是特斯拉今年以来首次降价。据不完全统计,2022年以来,特斯拉已在全球范围进行了5次涨价,单车最高涨价超过4万元。从今年9月开始,特斯拉价格策略开始出现调整,购买合作保险公司指定的

## 提振作用明显

降价、优惠等策略给车企销量带来了立竿见影的效果。

“官网已崩,私聊发预订资料,我们帮忙从内网预订。”北京市朝阳区某特斯拉直营门店内,销售经理王鹏一边群发信息,一边向记者介绍,“降价第一天,我们从早8点忙到凌晨,店里接待了比平时多一倍的客户,大概下了7-8个订单。”

“我们店从10月25日起开始促销,目

## 年底加速冲销量

今年上半年,全球汽车行业出现了较为严重的零部件短缺以及供应链问题,宝马、丰田汽车、本田汽车等多家头部车企停产或减产,对车企全年的销售情况造成一定影响。

记者据公开资料不完全统计,截至今年三季度,国内汽车市场主要车企中,有三分之一的车企年销量完成进度低于50%,仅有哪吒汽车、比亚迪、广汽集团年销量完成进度超70%。

造车新势力方面,作为后起之秀,哪吒汽车今年前三季度销量超过“蔚小理”,

险种,可享受8000元保险补贴,以扣减车价形式返还客户。

不过,特斯拉客服表示,此次降价车型无法与8000元保险补贴政策叠加使用。若车主已按照降价前价格下订单但未提车,则可以在当前官网价格和保险优惠之间二选一。而针对已提车车主,特斯拉目前并无差价补贴政策。

赛力斯联合华为设计的问界品牌几

乎与特斯拉在同一时间推出了促销措施。华为相关负责人表示,自10月24日凌晨起,问界取消了原来金融贴息、各销售门店差异化的礼品等服务,对部分现车车型购买用户统一赠送价值8000元的保险。

记者还走访了小鹏汽车、理想汽车等多家销售门店了解到,各家车企近期均推出了较大力度的购车优惠。

目前生产纯电动新能源乘用车的主机厂可享受0.91万元/辆或1.26万元/辆的购车补贴(视具体续航里程),相当于间接降低了消费者购车成本,而该项补贴政策将在2022年12月31日终止。

财政部、国家税务总局5月31日发布公告,为促进汽车消费,支持汽车产业发展,对购置日期在2022年6月1日至2022年12月31日期间内且单车价格(不含增

“除小鹏G9外,小鹏汽车目前其他车型均享有尾款减免5000元至10000元的优惠活动。此外,‘双十一’活动还可以减免3000元。”北京朝阳区小鹏汽车某直营店销售人员王斌告诉记者。

“目前理想ONE尾款可减免1.5万元,并赠送5万的积分;理想L8到月底下单还会赠送5000元的选装优惠。”朝阳区蓝色港湾理想汽车直营店工作人员说。

值税)不超过30万元的2.0升及以下排量乘用车,减半征收车辆购置税。

乘联会表示,随着车辆购置税减半政策实施进入倒计时阶段,潜在消费者购车的关注度明显提升。华西证券研报表示,当前政策刺激力度大、延续性强、覆盖面广,考虑到今年四季度政策退出前的提前购买因素,预计会驱动汽车销量进一步释放。

林和美国得克萨斯州的产能爬坡,尽快提高汽车产量。

特斯拉CEO马斯克预计,特斯拉第四季度交付量将达到创纪录的水平。“公司将出售所有生产的汽车,中国地区的需求十分旺盛。”马斯克表示。

9月28日,比亚迪举行线上发布会宣布进军欧洲市场,并开启德国、挪威、丹麦、荷兰、比利时、瑞典等欧洲多国的新车交付。10月4日,比亚迪还与德国汽车租赁公司SIXT签署合作协议,SIXT将在未来6年内向比亚迪采购至少10万辆新能

源车,包括本次新推出的元PLUS,首批订购的数千辆电动汽车预计于今年第四季度交付,并在随后几周内投入使用。

海通国际表示,看好比亚迪从第四季度起在欧洲乘用车市场快速放量,将为业绩带来新的增长动力。规模效应赋予盈利弹性,预测比亚迪全年销量将超180万辆。

中国汽车工业协会预测,2022年我国汽车销量有望达到2700万辆,同比增长约3%;新能源汽车销量有望达到550万辆,同比增长超56%。

## 政策支持 市场发力

# 动力电池回收产业走俏

●本报记者 宋维东

日前,格林美披露的业绩快报显示,在动力电池回收等业务带动下,公司今年前三季度经营业绩同比实现较大幅度增长。格林美动力电池回收业务的高速成长也成为当下这一行业快速发展的缩影。

业内人士表示,在新能源汽车渗透率逐步提升、环保要求愈发提高、上游原材料价格大幅上涨及动力电池退役量不断增加等因素综合作用下,动力电池回收产业驶入了发展快车道。动力电池回收不仅具有很高的经济价值、环保价值,还对保障新能源汽车产业持续健康发展具有重要意义。

## 政策积极推动

近年来,新能源汽车行业发展迅猛,动力电池产业同样炙手可热。近几年,相关政策密集出台,在支持动力电池回收产业发展的同时,进一步规范并强化动力电池回收利用工作。

日前,由工信部、科技部、财政部、商务部确定的11家汽车产品生产者责任延伸试点企业名单公布。其中,主体单位包括浙江吉利汽车有限公司、中国第一汽车集团有限公司、东风汽车集团有限公司、奇瑞汽车股份有限公司、重庆长安汽车股份有限公司、上海汽车集团股份有限公司等。联合单位有62家,其中就包括报废汽车回收拆解、动力电池回收利用和动力电池生产等企业。

上述业内人士表示,伴随新能源汽车产业快速发展,动力电池回收利用已成为汽车产品生产者责任延伸的重要环节。当前,动力电池退役高峰期即将到来,打通产销供应链十分重要。因此,此次多家动力电池回收利用企业列入试点联合单位顺理成章。

工信部2019年发布的《新能源汽车动力电池回收服务网点建设和运营指南》指出,新能源汽车生产企业应在本企业新能源汽车销售的行政区域(至少地级)内建立收集型回收服务网点,在本企业新能源汽车保有量达到8000辆或收集型回收服务网点的贮存、安全保障等能力不能满足废旧动力电池回收要求的行政区域(至少地级)内建立集中贮存型回收服务网点。

在工信部此前举行的“新时代工业和信息化发展”系列主题新闻发布会第八场上,工信部节能与综合利用司司长黄利斌表示,近年来,工信部会同有关部门发布实施了《新能源汽车动力电池回收利用管理暂行办法》《新能源汽车动力电池梯次利用管理办法》等政策,强化动力电池全生命周期溯源监测,实施废旧动力电池综合利用行业规范管理,组织京津冀等地区和中国铁塔公司开展新能源汽车动力电池回收利用试点,探索多元化回收利用模式。

截至2022年8月底,190余家汽车生产、动力电池综合利用等企业在全国31个省(自治区、直辖市)的326个地市级行政区设立了10235个回收服务网点。同时,培育了45家梯次和再生利用骨干企业,探索形成“梯次电池以租代售”“废料换原材料”等一批新型商业模式,回收利用体系正在逐步完善。

“下一步,将加快研究制定新能源汽车动力电池回收利用管理办法,加大监管约束力,强化电池流向管理,压实各方主体责任。”黄利斌表示,还要加大退役电池柔性拆解、高效再生利用等关键技术攻关和推广应用力度,加快出台一批动力电池回收利用国家标准、行业标准,遴选推广一批动力电池回收利用成熟经验和典型项目。

## 回收市场广阔

高工锂电表示,当前,原材料价格跳涨、材料供应短缺已经成为制约电池产能释放的重要因素,材料来源成为企业关注的重中之重。“双碳”目标背景下,大规模动力电池退役潮即将到来,通过电池回收获取原材料日益成为主要路径之一。

相关专业人士介绍,通常情况下,当新能源汽车动力电池剩余容量降低至初始容量的70%至80%时,即无法满足车载使用要求。动力电池退役后如果处置不当,会影响环境并带来安全隐患,同时造成严重的资源浪费。

《新能源汽车动力电池回收利用管理暂行办法》指出,鼓励电池生产企业与综合利用企业合作,在保证安全可控前提下,按照先梯次利用后再生利用原则,对废旧动力电池开展多层次、多用途的合理利用,降低综合能耗,提高能源利用效率,提升综合利用水平与经济效益,并保障不可利用残余物的环保处置。

招商证券表示,梯次利用的电池多为磷酸铁锂电池;三元电池由于富含丰富的有价金属,通常直接拆解回收。

天风证券表示,在中性预期下,2030年我国动力电池回收的市场总规模有望达758.4亿元。其中,梯次利用市场规模达313.5亿元,再生利用市场规模达444.9亿元。乐观预期下,预计2030年退役动力电池梯次和再生利用市场规模有望达到1048.9亿元。

## 积极布局

“要持续实施废旧动力电池综合利用行业规范管理,实行‘有进有出’的动态调整机制,培育壮大梯次和再生利用骨干企业,推动资源要素向优势企业集聚。”黄利斌说。

动力电池回收这一广阔的蓝海市场正吸引越来越多的参与者分享行业红利,相关龙头企业业绩不断提升。

格林美披露的业绩快报显示,2022年前三季度,公司实现营业收入213.74亿元,同比增长65.8%;实现归属于上市公司股东的净利润10.06亿元,同比增长40.39%。

格林美称,今年前三季度,公司全面聚焦发展高镍三元前驱体、动力电池回收利用等新能源业务,促进产能全面释放,经营业绩高速增长。其中,公司动力电池回收业务快速增长,1-9月累计回收动力电池12000余吨(超过1.50GWh),同比增长超过130%;实现销售收入4.63亿元,同比增长297.73%,全面进入盈利阶段。

值得一提的是,今年以来,不少企业在动力电池回收领域动作频频。9月下旬,由蜂巢能源100%控股的藤青再生资源(上饶)有限公司和中伟新材料股份有限公司控股子公司贵州中伟资源循环产业发展有限公司合资成立的管青藤再生资源(上饶)有限公司正式启动。此举标志着蜂巢能源正式进入电池回收领域。

# 汽车零部件公司前三季度业绩亮眼

●本报记者 李媛媛

受益于汽车行业景气度高企,汽车零部件上市公司前三季度业绩亮眼。Wind数据显示,截至10月27日,已有102家汽车零部件上市公司发布三季报。其中,超九成公司归母净利润为正,13家公司归母净利润同比增速超过50%。

机构认为,结合三季报行情,汽车零部件板块如轻量化(含一体化压铸)、线控底盘、域控制器等表现或好于整车板块。

## 一体化压铸赛道表现突出

已披露三季报的102家汽车零部件公司中,有43家公司前三季度营业收入同比实现两位数增长,占比超4成;有33家公司前三季度归母净利润同比实现两位数增长,占比超3成。

其中,均胜电子、金固股份、鑫湖股份前三季度归母净利润同比增速领跑整个板块,分别为625.56%、620.87%、373.11%。

均胜电子表示,随着汽车行业新能源化与智能化的快速推进以及中国市场的强劲恢复,公司今年第三季度实现营业收入约128亿元,同比增长约23%。其中,汽车电子业务继续保持高速增长,实现营业收入约41亿元,同比增长约30%,毛利率稳中有升,增长至约21.3%。

从细分赛道来看,一体化压铸赛道中的相关公司,前三季度业绩较为亮眼,单季度

业绩增长迅猛。以万丰奥威为例,公司前三季度实现营业收入116.76亿元,同比增长37.05%;归母净利润为5.94亿元,同比增长152.12%。其中,第三季度实现归母净利润2.43亿元,同比增长9772.23%。

值得注意的是,前三季度,万丰奥威汽车轻量化业务实现营业收入102.15亿元,同比增长39.64%。其中,汽车铝合金车轮业务营业收入同比增长44.75%;镁合金业务营业收入同比增长67.44%,盈利水平大幅回升。

线控底盘方面,伯特利前三季度实现营业收入36.84亿元,同比增长58.23%;归母净利润为4.78亿元,同比增长29.70%。其中,第三季度实现营业收入15.70亿元,同比增长99.49%;归母净利润为1.98亿元,同比增长54.73%。值得一提的是,今年6至9月,公司向系统产品销量9256万套,收入为3.05亿元。

## 业绩有望持续向好

随着汽车行业景气度高企,尤其是新能源汽车产销量持续创新高,汽车零部件企业盈利能力得到进一步增强。

部分企业的汽车零部件业务成公司业绩增长的主要驱动力。以金力永磁为例,今年前三季度营业收入和归母净利润双双实现高速增长,分别同比增长78.66%和195.41%。其中,前三季度公司新能源汽车及汽车零部件业务收入达19.10亿元,同比增长189.75%;收入及增速都遥遥领先于公司其他业务。

光大证券表示,国内新能源乘用车需求



汽车零部件生产车间

新华社图片

依然表现稳健,叠加各地因地制宜基于新能源车的补贴扶持,与年末冲量拉动,预计今年国内新能源乘用车销量达600万辆。

随着新能源汽车产销量高速增长,汽车零部件企业订单饱满,有望进一步增厚业绩。均胜电子在三季报中表示,今年以来,公司新业务订单获取保持强劲,目前已累计新获订单超700亿元。其中,新能源汽车领域新订单占新获总订单比例已超50%,增长快速。

华安证券表示,均胜电子座舱域控制器产品逐渐走向成熟,并在国内市场加速开拓,同时公司与华为强强联合,进一步打开成长空间。