

年末车企花式促销 新车型密集亮相

市场竞争进一步加剧

临近年末，各大车企进入促销冲刺阶段。12月26日，中国证券报记者走访北京多家新能源汽车品牌销售门店了解到，理想汽车、蔚来汽车、小鹏汽车等众多新能源汽车品牌纷纷推出促销活动，包括限时保险补贴、定金抵现等。问界、理想汽车、小鹏汽车等品牌部分车型还推出尾款减免活动。

业内人士表示，主流车企纷纷推出优惠活动，且政策提振汽车消费力度不减，有望促进购车需求释放。随着车企密集发布新车型，在丰富供给的同时，市场竞争进一步加剧。

● 本报记者 李媛媛



北京市大兴区荟聚购物中心极氪销售门店

本报记者 李媛媛 摄

销售火热

12月26日，记者实地走访位于大兴区西红门荟聚购物中心的多家新能源汽车品牌销售门店，正值午间客流量高峰，到店试车的顾客络绎不绝。

“临近年末，看车的人特别多，年末优惠吸引了很多人来买车。”特斯拉销售人员告诉记者，北京地区Model Y现车已经卖断，提车需要等；12月31日前支付10000元定金可以享受17500元的引荐礼减免；12月31日前提Model 3，可以享受8000元限时保险补贴，同时叠加地方政

多地提振汽车消费力度不减，包括发放消费券等措施，为年末车企促销添了一把“火”。

12月22日，湖北省商务厅发文称，2023年12月23日至2024年3月31日，湖北省将统一发放2亿元“惠购湖北”汽车消费券。根据购车发票金额，最高可申领5000元消费券。

近期，多家车企密集发布新车型，丰富年末市场供给，同时市场竞争进一步加剧。

12月27日，极氪007将正式上市，并于2024年1月1日开启交付。

蔚来汽车发布了旗舰车型ET9。该车型预售价格为80万元，于2025年第一季度开始交付。据介绍，蔚来ET9

府补贴。

鸿蒙智行工作人员康飞（化名）表示，问界新M7的订单量已突破12万辆。问界新M7推出了限时优惠活动。“包括1万元现金补贴、2.7万元选装礼赠送，相当于新M7单车优惠3.7万元。这些优惠活动均截止到12月31日。”康飞说，新M7 PLUS五座两款后驱版车型交付会更快一些，预计春节前可以提车。

在蔚来汽车销售门店，记者注意到，促销海报格外显眼：2023年12月31日前

青岛则组织开展2023年“暖冬消费季 驾享新生活”为主题的新能源汽车消费补贴活动。2023年12月20日至12月31日，消费者在参与活动的汽车销售企业这里购买新能源乘用车，且完成机动车登记，最高可获6000元补贴。

为进一步扩大汽车消费，11月17日

自研程度更高，使用自研圆柱电池、自研智能驾驶芯片、自研整车全域操作系统、自研全域900V高压架构等多项技术。

另外，小鹏汽车全新的中大型MPV车型X9将于明年1月1日上市。

理想汽车商业副总裁刘杰在接受中国证券报记者采访时表示，“理想

支付定金，可享受价值2.7万元的购车好礼，包括5000元选装基金、4560元的领航辅助驾驶NOP权益、30张换电券、1万购车积分。蔚来汽车门店工作人员高晨（化名）告诉记者，如在月底提车，在上述权益基础上再享受3000元选装基金，展车可以优惠1.2万元。

“12月31日过后，就不能享受限时权益。在此之前支付定金，小鹏汽车P7i和G6现车直接减免1万元，同时享受3000元的新车指标优惠。”小鹏汽车销

起，深圳市龙岗区推出新一轮（第五轮）购车补贴活动，补贴总额达5000万元，有效期至12月31日。西安市新能源汽车消费补贴活动延长至12月31日，单车最高可补贴5000元。

记者调研获悉，不少顾客选择在购车补贴力度大的地区提车，额外获取一定优惠。

MEGA是理想汽车首款高压纯电产品，2024年还会有三款高压纯电产品发布并开启交付，丰富我们的纯电产品布局。”

“2024年，理想汽车的增程车型将进入20万元到30万元的市场。”刘杰表示，2024年，20万元以上的新能源汽车市场渗透率将达到55%，预计会有400万辆的

售人员王超给记者算了一笔账，P7i 702公里续航版在常规贷款情况下，月底前支付定金，可以直接减免1万元，并享受限时保险补贴5000元、专项车补贴5000元、车牌新指标补贴3000元，综合优惠2.3万元。

理想汽车销售门店工作人员告诉记者，年底前下单，L7、L8直接减3.6万元，L9直接减3.4万元，并赠送其他权益，综合优惠达4万元。此外，极氪、极星等品牌均推出了不同程度的优惠。

乘联会秘书长崔东树表示，年末之际，各大主流车企陆续出台限时优惠方案，同时地方补贴密集出台，有望促进购车需求释放。乘联会预计，12月乘用车零售227万辆，环比增长9.3%，同比增长4.8%。新能源车零售94万辆，环比增长11.8%，同比增长46.6%，渗透率约为41.4%。

销量规模；到明年年底，在20万元以上的汽车市场中，新能源汽车销量将首次超过燃油车。

随着新车型加快上市，中汽协预计，2024年中国汽车市场总销量将达3100万辆，同比增长3%。其中，新能源汽车销量将达到1150万辆，同比增长20%。

经济性显现

绿氢项目有望迎开工潮

● 本报记者 罗京

“随着风电光伏装机大幅增加，2023年上网波谷电价降低到0.15元/KWh，使电解水制备绿氢的成本接近煤制氢成本，比预期提前5年进入经济性成本空间。”12月26日，中国科学院院士欧阳明高在新能源科学论坛2023上表示。

业内人士表示，今年以来，绿氢应用限制陆续开放，2024年绿氢项目有望迎开工潮，带动制氢设备需求增长。上市公司抢抓市场机遇，纷纷展开业务布局。

制氢技术路线多元化

通过化石燃料以及工业副产方式得到的氢为“灰氢”；在“灰氢”基础上应用碳捕捉、碳封存等技术将碳保留下来，制备得到的氢为“蓝氢”；通过光伏发电、风电、水电等可再生能源制取的氢为“绿氢”。

“制氢路线多元化，不存在单一最优模式，但基于碳排放和可持续发展考虑，电解水制氢有望成为未来制氢主流方式。”碳能科技创始人康鹏表示。

欧阳明高表示，2030年中国绿氢需求可能扩大至1000万吨，使得电解槽累计装机功率增至1.5亿千瓦左右。考虑到今后离网制氢的比例增加，电解槽平均利用时间可能大幅下降，电解槽装机功率将进一步提升，装机主体将是碱性电解槽。

“碱性电解是电解水制氢技术路线之一，具备技术成熟、单体规模大、成本低等优势。”康鹏表示，电解水制氢还有质子交换膜电解、固体氧化物电解和阴离子交换膜电解等技术路线。其中，质子交换膜电解技术成熟，动态耦合可再生能源能力强，但成本高；固体氧化物电解和阴离子交换膜电解尚未商业化应用。

欧阳明高表示，未来全球绿氢产量将大幅提升。我国碱性电解槽具备优异的性价比，出口将大幅提升，有望成为继光伏、锂离子电池、新能源汽车之后新的大宗出口商品。

绿氢项目加速落地

业内人士表示，风电、光伏装机快速增长，消纳压力较大。可再生能源制氢凭借成本持续下降、技术提升，成为解决消纳的重要手段，迎来需求快速释放。

中国证券报记者注意到，今年以来，已有多项绿氢项目宣布投产。6月，我国首个万吨级新能源制氢项目——内蒙古鄂尔多斯市准格尔旗纳日松光伏制氢产业示范项目成功制取第一方氢气。该项目安装15套1000标方/小时的碱性电解制氢装备，年产氢气约1万吨。

8月，我国规模最大的光伏发电直接制绿氢项目新疆库车绿氢示范项目全面建成投产。中国石化近日表示，该项目自今年6月30日顺利产氢以来，至12月21日已平稳运行4200小时。随着塔河炼化生产装置完成扩能改造，绿氢输送量将逐步增加，预计到2025年四季度，输氢量将达到2万吨/年。

《中国氢能及燃料电池产业发展报告2022》显示，截至2022年底，我国已规划超过300个可再生能源制氢项目，建成运营项目36个，累计氢产能约5.6万吨/年。

根据国金证券研报，2024年绿氢项目将迎来开工潮，带动制氢设备需求快速增长。从政策角度看，今年以来，多地氢气政策管理条例逐步松绑，绿氢应用限制陆续开放。从经济性角度看，随着光伏组件和储能的降本进程加速，绿氢成本有望与灰氢持平，叠加设备技术迭代及规模化效应等带来的进一步降本，绿氢大规模应用场景有望进入经济性推动阶段。

上市公司积极布局

随着绿氢项目扩大，电解水制氢规模不断提升，电解槽设备市场迅速扩大，吸引多家上市公司开展布局。

华光环能在今年第三季度业绩说明会上表示，公司研制的1500Nm³/h大标方碱性电解槽制氢设备，已顺利完成性能测试鉴定，处于行业领先水平。公司目前拥有500Nm³/h以下、500-1000Nm³/h、1000-2000Nm³/h多个系列碱性电解水制氢系统制造技术，近期参与了中能建关于电解槽的招标，并积极开展中石化等其他客户的项目投标工作，有望获取更多订单。

科威近期在接受投资者调研时称，公司碱性电解槽测试解决方案已有订单落地。公司完成了2.5MW PEM电解槽测试系统的交付。

科隆股份在投资者互动平台上表示，公司实验室产品碱性水电解槽电极是碱性水电解槽的核心部件，主要客户为电解槽生产厂家，产品已进行实际环境测试，客户反馈数据良好，并成功进行了商业化应用。



视觉中国图片

华为发布多个新品 提振产业链需求

● 本报记者 张兴旺

12月26日，华为在深圳举办问界M9及华为冬季全场景发布会。本次发布会，华为发布了新车问界M9以及智能手机新品nova 12系列。

机构认为，在智能座舱和智能驾驶基础上，问界M9集齐智能车控、百万像素智慧大灯、AI大模型等华为黑科技，有望成为智能汽车新标杆。对于智能手机市场，机构认为，在卫星通信等技术引领下，随着智能手机市场逐步回暖，华为智能手机销量增长态势有望延续，将提振产业链需求。

发布问界M9

华为常务董事、终端业务CEO、智能汽车解决方案BU董事长余承东表示，用三年时间打造了SUV问界M9。华为把智能汽车黑科技全部带上车，重新定义智能汽车标准。

据华为介绍，作为鸿蒙智行首款全景智慧旗舰SUV，问界M9基于全新豪华D级平台打造，采用全新设计语言。

据介绍，问界M9搭载第4代增程平台，热效率达41%，油电转化率为3.44kWh/L。52度电池版本CLTC工况下综合续航达到1402公里，纯电续航达到275公里；42度电

池版本CLTC工况下综合续航达到1362公里，纯电续航225公里。问界M9纯电版本搭载华为“巨鲸”800V高压电池平台，充电5分钟续航150公里。

问界M9搭载领先一代的智能灯光系统。方正证券研报显示，智能车灯是问界M9的一大创新亮点，华为将持续引领车载光学显示创新。智能光学是车载显示创新的前沿地带，华为智能车灯是光学显示创新探索的成果之一，华为引领智能车灯创新升级，从过去的单一照明功能向包括自动驾驶辅助、安全、交互、娱乐等在内的多个方向探索。

搭载多种黑科技

售价方面，问界M9分为纯电与增程版本，定位豪华D级SUV，增程Max版售价46.98万元，增程Ultra版售价52.98万元；纯电Max版售价50.98万元，纯电Ultra版售价56.98万元。

华为表示，问界M9将面向早期预订用户开启先行者计划，限量2000个名额，将于2024年1月26日率先启动交付，将于2024年2月26日开启规模交付。

华泰证券研报显示，问界M9是华为鸿蒙智行旗舰SUV，华为智能汽车全栈技术解决方案全量上车，在智能座舱和智能

驾驶的基础上，将智能车控、百万像素智慧大灯、光场屏、AI大模型等华为黑科技集齐，有望成为智能汽车新标杆，值得重点关注。

招商证券称，华为从2013年开始探索汽车行业，2023年进入丰收期，合作模式趋于稳定，新车型密集发布。华为将其突出的ICT技术优势延伸到智能汽车产业，聚焦智能网联汽车产业的增量部件，协助汽车产业实现电动化、网联化、智能化升级，提供智能座舱、智能驾驶、智能网联、智能电动等产品解决方案，生态优势突出。

国盛证券认为，问界系列订单充裕，且交付能力大幅提高，有助于提升消费者购买体验，问界系列销售火爆有望延续。问界M9有望成为华为鸿蒙智行又一爆款产品。

智能手机市场有望改善

在发布会上，华为终端业务首席运营官何刚表示，华为nova致力于打造年轻人喜爱的潮流手机。12月26日，华为发布全新的nova12系列，包括nova 12、nova 12Pro、nova 12Ultra。

资料显示，nova系华为终端旗下中端旗舰手机品牌，主打卖点为时尚拍照。华为表示，华为nova 12系列搭载鸿蒙智慧通信，搭配弱信号增强模式及拥塞信号增强技

术。nova 12Ultra和nova 12Pro支持双向北斗卫星消息。

售价方面，nova 12售价2999元起，nova 12Pro售价3999元起，nova 12Ultra售价4699元起。12月26日，nova 12系列开启预售，nova 12和nova 12Pro将于2024年1月5日发售；nova 12Ultra将于2024年1月12日发售。

广发证券认为，全球智能手机出货量边际改善，消费电子行业处于被动去库存末期。在智能手机机龄增加的背景下，华为有望凭借品牌力和产品力撬动新一轮换机需求。

当前，国内高端手机市场呈现“苹果、华为、小米”三强领先格局。据市场调研机构BCI最新数据，2023年11月新机激活量方面，在4000元以上高端手机市场中，苹果市场份额为50.8%，华为市场份额为22.3%，小米市场份额为14.4%。

华西证券认为，2023年下半年，伴随华为、小米等品牌发布新机，消费电子库存数据好转，消费电子行业景气度有望迎来复苏。

海通证券认为，2024年智能手机市场有望迎来改善。其中，华为手机供应链值得重点关注，一方面，或对供应链安全提出更高要求；另一方面，或驱动高端机型加速创新，光学升级路径已较为清晰。