

# 集中度不断提升 车市进入最“卷”一年

## 新能源乘用车15万元至20万元价格带竞争愈发激烈

3月11日,中汽协发布2月汽车工业产销数据,汽车产销分别完成150.6万辆和158.4万辆,环比分别下降37.5%和35.1%。其中,新能源汽车产销分别完成46.4万辆和47.7万辆,环比分别下降41.1%和34.6%。

专家表示,2月受春节假期影响,汽车市场销量整体走低,但是仍处于正常情况。汽车行业集中度大幅提升,竞争愈发激烈,其中新能源乘用车15万元-20万元价格带竞争更加激烈。

● 本报记者 李媛媛  
见习记者 王婧涵



北京市大兴区某阿维塔销售门店

本报记者 李媛媛 摄

中汽协副秘书长陈士华表示,从2月汽车产销情况来看,部分购车需求已在春节前得到释放,汽车产销量总体较1月有所回落。从1-2月运行情况看,乘用车和商用车继续保持平稳运行,新能源汽车和汽车出口延续良好表现。

中汽协数据显示,2月,乘用车销量在春节假期叠加节前购车需求释放等因素共同作用下,较1月大幅回落。2月,乘用车

共销售133.3万辆,环比下降37%,同比下降19.4%。其中,中国品牌乘用车共销售79.1万辆,环比下降38.1%,同比下降9.4%,市占率为59.4%,比上年同期提升6.5个百分点。

新能源汽车方面,2月,新能源汽车产销分别完成46.4万辆和47.7万辆,同比和环比均有一定幅度的下降,市占率达30.1%。在新能源汽车主要品种中,与1月相

比,三大类新能源汽车品种产销均呈不同程度下降;与上年同期相比,纯电动汽车产销呈两位数下降,其他两大类新能源汽车品种产销均呈不同程度增长。

在行业集中度方面,1-2月,汽车销量排名前十位的企业(集团)共销售汽车339.5万辆,占汽车销售总量的84.3%,集中度有所提升。在汽车销量排名前十位企业中,与上年同期相比,上汽集团、比亚迪、广

汽集团和北汽集团销量呈不同程度下降,其他企业销量均呈两位数增长,其中奇瑞增速更为显著。

市场普遍认为,新能源车企或在2024年形成相对稳定的竞争格局,头部品牌更容易在规模效应中获益。乘联会秘书长崔东树称,在未来几年的高速增长中,2024年是新能源车企站稳脚跟的关键年,竞争注定非常激烈。

中汽协表示,1-2月,传统燃料乘用车中10万元-20万元、40万元-50万元车型销量同比呈现正增长,其中15万元-20万元销量增速最大。目前传统燃料乘用车销量仍主要集中在10万元-15万元,累计销量85.9万辆,同比增长11%。

1-2月,新能源乘用车中,除20万元-25万元、40万元-50万元价格区间销量同比下

降外,其他价格区间均呈正增长。目前销量仍主要集中在15万元-20万元,累计销量29.6万辆,同比增长11.7%。陈士华表示,目前新能源汽车15万元-20万元价格带竞争比较激烈。

2024年新能源车企“价格战”不断升级。3月11日,中国证券报记者获悉,哪吒汽车终端推出促销活动,购买哪吒AYA和哪吒X可以参与抽取哪吒U-II半价购车福利资格。

小鹏汽车3月3日宣布,3月31日前小鹏G6全系车型限时立减2万元,优惠后售价为18.99万元起。吉利3月发起20亿元限时补贴,同时有最高4.7万元限时礼金、最高1万元置换补贴等。

广汽埃安的AION Y Plus星耀版车型上市,售价9.98万元,相比老款起售价降价2万元。3月1日,特斯拉中国宣布两款

主力车型Model 3和Model Y开启限时福利,降价幅度为0.8万元-1.66万元。这是特斯拉今年以来在中国大陆地区的第三次降价。

2月下旬以来,已有10家左右车企陆续下调旗下车型的售价,最高降幅接近15%。比亚迪秦PLUS荣耀版、驱逐舰05荣耀版均降价2万元,起售价下探至7.98万元起。

业内人士表示,目前新能源车企具有了一定的降价实力,和燃油车开始直接竞争。同时,新能源汽车和燃油车的竞争也到了“决战”时期。

春节后开工第一天,小鹏汽车CEO何小鹏在全员信中称,今年是中国汽车品牌进入“血海”竞争的第一年,也是淘汰赛开打的第一年。吉利汽车集团CEO淦家阅也在全员信中称,2024年将是车市最“卷”的一年。光大证券认为,当前15万元-20万元插

电混动与20万元-25万元纯电等主力价格带的新能源车型数量增多,预计市场竞争将进一步加剧,汽车行业以价换量的趋势将延续。

但降价“拼腰包”不应该是车企的唯一出路。广汽集团总经理冯兴亚表示,降价促销是市场竞争的一种必然结果,合理有序的价格竞争能在一定程度上激发市场活力,但无序的盲目降价也会挤压企业利润空间,以及损害一些已购车的消费者。

智能驾驶等技术发展为车企带来新的利润增长点。今年的政府工作报告明确提出,要“巩固扩大智能网联新能源汽车等产业领先优势”和“提振智能网联新能源汽车等大宗消费”。

西南证券研报认为,近期中央财经委员会第四次会议提出,推动新一轮大规模设备更新和鼓励汽车、家电等传统消费品以旧换新,汽车行业有望迎来新一轮消费刺激政策,车市增长预期得到进一步强化。

在汽车以旧换新方面,信达证券首席分析师陆嘉敏认为,新一轮以旧换新有望推动换购比例提升,预计在15万元-30万元价格区间的车型销量有较大空间,多用途车型布局的车企有望受益。

陈士华表示,随着相关政策进一步细化和落实,将有助于持续巩固拓展汽车行业稳中向好发展态势,激发企业创新动力,推动产业高质量发展,助力汽车行业实现良好开局。

# 每吨突破万元关口 丁二烯价格年内大涨30%

● 本报记者 张鹏飞

每吨突破万元关口。今年以来,国内丁二烯市场行情跳涨,尤其是春节后,丁二烯价格在外盘利好及生产企业价格多次调高影响下,已突破万元大关,年初至今涨幅超30%。

分析人士表示,丁二烯这一价格变动可能与近期全球经济活动加快有关。此外,市场对橡胶需求的预期也在上升,这可能是推动价格上涨的重要因素。预计短期内国内丁二烯市场行情以高位整理为主。

## 价格大幅上涨

据生意社数据显示,1月1日至3月11日,国内丁二烯市场价格自8575元/吨上涨至11357.5元/吨,累计涨幅达32.4%。

作为此前几次领涨的主要生产商,3月11日,中石化各销售公司再次上调了报价。其中,华东销售公司对上海石化、镇海炼化与扬子石化丁二烯价格上调200元/吨,执行11600元/吨;华北销售公司对中沙(天津)石化丁二烯价格上调200元/吨,执行11600元/吨;华中销售公司对中化(武汉)石化丁二烯价格上调200元/吨,执行11600元/吨;华南销售公司对丁二烯报价上调200元/吨,广州石化、茂名石化、中化炼化执行11600元/吨。

当日,国内部分丁二烯企业报价亦有所上涨。辽阳石化3万吨/年的丁二烯装置稳定运行,400吨货源竞价外销,竞拍底价在10600元/吨,成交价格11030元/吨;北方华锦12万



新华社图片

吨/年丁二烯装置稳定运行,112吨货源竞价外销,竞拍底价在10510元/吨;大连恒力14万吨/年丁二烯装置稳定运行,货源正常外销,价格上调100元/吨至11310元/吨。

## 外盘价格走高带动

生意社数据显示,3月11日,部分丁二烯厂家竞价外销:山东东明石化5万吨/年丁二烯装置稳定运行,280吨货源竞价外销,成交价

在11400元/吨。山东鲁清石化14万吨/年丁二烯装置稳定运行,812吨货源竞价外销,竞拍底价在11500元/吨。

在国内丁二烯行情大涨的同时,丁二烯外盘价格也在集体上扬。近3个月来,韩国FOB上涨了340美元/吨,欧洲的丁二烯外盘价格也呈现上涨趋势,FOB鹿特丹和FD西北欧分别上涨了180美元/吨和160欧元/吨。

生意社分析师认为,本次丁二烯市场行情上涨的主要原因,一方面是外盘价格走高,出

口量增多,带动国内市场高涨;另一方面是主要生产企业中石化多次大幅调高出厂报价,东北主要企业高价竞拍外销,对丁二烯价格再度形成助推。

此外,下游产品行情在原料丁二烯带动下有所走高,业内接受程度尚可,多刚需为主。

## 橡胶需求预期上升

产业链方面,近3个月来,下游橡胶产品在原料丁二烯行情走高带动下,价格均有不同程度的上涨。其中涨幅最大的是ABS(10.55%),其次是顺丁橡胶(6.68%)。

分析人士表示,丁二烯这一价格变动可能与近期全球经济活动加快有关。“此外,市场对橡胶需求的预期也在上升,这可能是推动价格上涨的重要因素。”

对于丁二烯的后市行情,分析师预测,近期出口成交货源均为3月份装船,同时部分装置有检修计划,国内供应面仍有一定支撑因素。“但下游产品利润持续承压,有一定的拖拽影响。”生意社丁二烯分析师预计,短期国内丁二烯市场行情以高位整理为主。

百川盈孚研报表示,整体来看,丁二烯外盘市场收盘再度上涨对国内市场带来支撑,且后期东亚检修季来临,如日本引能仕等丁二烯装置后续存在较长时间检修计划,国内盛虹石化、连云港石化以及东明石化等多套装置计划停车,亚洲存在现货缺口,故预计美金仍存上行空间。“在美金市场持续高位带动下,预计本周丁二烯市场偏强运行。”该机构表示。

## 上市公司密集发布回购方案

● 本报记者 董添

近期,上市公司密集发布回购方案。据中国证券报记者不完全统计,3月以来,A股共有400多家上市公司发布回购相关公告。业内人士表示,作为一种资本运作方式,回购有助于提升公司的每股收益和市值,同时也能优化公司资本结构。通过回购,公司可向市场传递出积极信号,表明管理层认为公司股票被低估,同时也有助于提升股东持股信心和公司市场形象。

## 纷纷发布提议回购公告

近期,浩欧博、世纪恒通、龙佰集团、芯朋微、嘉戎技术、司南导航等公司发布董事长、控股股东、实控人提议回购公司股份的公告。

从提议回购金额看,不少公司回购金额超1亿元。龙佰集团3月10日晚间披露关于公司董事长提议回购公司股份的公告。公告显示,公司董事会于3月8日收到公司董事长和奔流《关于提议龙佰集团股份有限公司回购公司股份的函》,回购股份的资金总额不低于1亿元(含)、不超过2亿元(含)。回购实施期限自董事会审议通过本次回购股份方案之日起12个月内。

有的公司在董事长提议回购后,迅速形成了正式的回购方案。

芯朋微3月10日晚间披露,公司董事会于3月5日收到公司董事长、控股股东、实际控制人张立新提交的《关于提议无锡芯朋微电子股份有限公司回购公司股份的函》,回购资金总额不低于4000万元(含)、不超过8000万元(含)。回购资金来源为自有资金或金融机构借款。回购期限为自董事会审议通过本次回购方案之日起3个月内。

同日,芯朋微披露关于以集中竞价交易方式回购股份的公告。公告显示,拟回购资金总额不低于4000万元(含)、不超过8000万元(含),回购股份全部用于维护公司价值及股东权益。

## 新一轮回购方案频出

除多家上市公司发布董事长、实控人、控股股东提议回购公告外,近期,中恒集团、宿迁联盛、领益智造等多家上市公司发布正式回购方案。

中恒集团披露关于以集中竞价交易方式回购股份的公告。公告显示,为增强投资者的信心,推动公司股票价值合理回归,维护广大投资者,尤其是中小投资者的利益,公司拟回购金额不低于1.5亿元(含)且不超过2亿元(含)。

从回购股份用途看,较多公司用于股权激励或员工持股计划。宿迁联盛公告显示,回购股份的资金总额不低于2500万元(含)、不超过5000万元(含)。回购资金来源为公司自有资金,回购股份拟在未来适宜时机用于股权激励或员工持股计划。

领益智造公告显示,回购股份将用于员工持股计划或股权激励,拟回购资金总额不低于5000万元(含)、不超过1亿元(含)。

## 积极实施回购

除发布回购方案外,上市公司还扎堆实施了前期回购计划。迪安诊断3月11日披露首次回购公司股份的公告,公告显示,3月8日,公司首次通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份31.16万股,成交总金额约为568.7万元(不含交易费用)。此前,公司于2024年2月6日召开第五届董事会第四次会议审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》,公司拟回购金额不低于1亿元(含)且不超过2亿元(含)股份。

不少上市公司披露回购方案后不久,很快就进行了大手笔回购。3月11日,鑫磊股份披露关于回购公司股份比例达到1%的进展公告,公告显示,截至2024年3月8日收盘,公司通过回购股份专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份约181.4万股,占公司目前总股本的1.15%;购买股份的最高成交价为17.22元/股、最低成交价为13.71元/股,支付总金额约为2892.29万元(不含交易费用)。在此之前,公司于2024年2月7日召开第三届董事会第六次会议审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》,回购资金总额不低于4000万元(含),不超过8000万元(含)。

部分上市公司在很短的时间内,就回购超过了回购方案金额下限。南亚新材3月10日晚间披露关于以集中竞价交易方式回购公司股份比例达到总股本2%暨回购进展公告,公告显示,截至2024年3月8日,公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购股份约489.79万股,占公司总股本的2.03%。支付的资金总额约为8777.32万元(不含印花税、交易佣金等交易费用)。此前,公司于2024年2月9日发布关于以集中竞价交易方式回购公司股份的公告,回购资金总额不超过1.5亿元(含),不低于7500万元(含)。

浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林对中国证券报记者表示,上市公司通过回购既可以提振投资者信心,释放上市公司经营向好的积极信号,还可以通过回购支撑股价。当前监管部门积极引导上市公司加强对投资者的回报,真正践行“以投资者为本”的理念,未来或将更多上市公司参与到回购中来。