

# 保值率稳中有升 新能源二手车市场升温

“大家对新能源车的心态和认知都有所改变,新能源二手车市场慢慢做起来了,保值率也上去了。”上海某二手车商小范向中国证券报记者表示,不少品牌的新能源二手车已得到消费者认可。

中国证券报记者近日调研发现,多地新能源二手车保值率稳中有升,部分车型一年车龄保值率最高可达87%。同时,成交量增幅较大。2022年上半年,部分二手车市场新能源车成交势头好于燃油车。

● 本报记者 王可 见习记者 魏昭宇



上海市旧机动车交易市场新能源二手车专卖厅

## 保值率逐步提升

中国汽车流通协会联合第三方汽车数据服务方精真估发布的《2022年6月中国汽车保值率研究报告》显示,6月份纯电车型保值率总体表现稳定。其中,特斯拉Model Y、科莱威CLEVER、Model 3等车型保值率有所上涨。特斯拉Model Y、五菱宏光MINIEV的一年车龄保值率都在87%左右,欧拉黑猫、Model X的三年车龄保值率能达到75%。

中国拍卖行业协会副会长兼机动车拍卖专业委员会主任韩涛日前表示,新能源二手车市场逐步回暖成为汽车市场的一个新特征。

“前几天刚出手一辆开了三年的北汽新能源汽车,原价七万多最后卖到四万五。”山东某二手车交易中心负责人老马告诉中国证券报记者,“目前一年车龄的新能源二手车保值率大约在八成,两年大约在七成,三年大约在六成。”

谈到之前新能源二手车保值率较低的问题,前述二手车商小范说:“许多折价率较高的新能源二手车都是前些年的旧款,很多功能落后,因此数据不太好看。随着新能源汽车产业快速发展,新能源二手车的保值率在逐步提升。”

“政策推动也是重要因素,新能源汽车市场渗透率不断提升。”老马向记者表示,“一系列政策推动二手车市场转好。”

据全国乘用车市场信息联席会最新统计数据,2022年上半年,新能源汽车销量为224.7万辆,同比增长122.4%。

与此相对应,燃油二手车成交量略微走低。老马对记者说:“油价是影响燃油车保值率的重要因素之一。我们这边开一公里的油费大约七毛钱,而新能源汽车开一公里大约只需要花一毛钱,差距较大。”

## 做大市场规模

尽管保值率稳步上升,但新能源二手车交易占比并不高。记者调查几家二手车交易中心发现,可供消费者挑选的新能源二手车的种类和数量远不如燃油车多。“目前货太少了,我们看了三四家上海的二手车交易中心,插电混动车多一点,纯电动的只有比亚迪、特斯拉较多。”在上海一家交易中心,一对准备买车的新婚夫妇说。

根据公安部交通管理局数据,截至2022年6月底,我国新能源汽车保有量为1001万辆,仅占汽车总量的3.23%。“现在新能源二手车交易还是比较‘小众’,市场规模做大了才能流通起来,目前来看货源还是不够。”安徽某二手车交易中心负责人老张对记者说。

同时,新能源二手车的价值评估体系亟待进一步完善。“燃油二手车的估价相对比较容易,有大量的经验和数据可以参考,但新能源二手车的数据非常少,车商收购时定价全靠感觉。”老张对中国证券报记者表示,电动汽车更新迭代快,检测技术不透明,收新能源二手车时有不少顾虑。

另外,新能源汽车市场发展存在地区不均衡问题。“南方市场普及率整体上要好于北方。一些北方地区冬季气温较低,而动力电池续航能力会因为气温低而减弱,



视觉中国图片

希望今后在技术上能有所突破。”老马向记者表示。

根据汽车产业信息服务平台盖世汽车发布的数据,在2022年上半年新能源汽车销量排名前十的城市中,南方城市有八个。

## 二手车置换新车加快

日前,中国汽车流通协会联合行业各方制定并发布了《二手车纯电动乘用车鉴定评估技术规范》,对新能源乘用车电池及整车鉴定评估给出科学的指导。但记者调研发现,各大交易中心以及一线业务人员对这些标准还不熟悉,需要相关方面给予科学的指导。

对于新能源汽车续航里程问题,二手车商小范说:“目前三元锂电池的续航里程大约400公里,而麒麟电池续航里程能达到1000公里,希望这样的新产品能够尽快

量产并普及。”

宁德时代董事长曾毓群此前表示,宁德时代发布的麒麟电池能够实现1000公里的续航里程,预计明年会有很多新款车型搭载麒麟电池。据透露,理想汽车旗下的新款新能源汽车车型已确定将搭载麒麟电池,而哪吒汽车正在与宁德时代洽谈合作事项。

政策支持新能源汽车产业发展。7月17日,工业和信息化部新闻发言人、总工程师田玉龙表示,相关部门将结合实际,认真研究免征新能源汽车购置税延期的问题。对于小型非营运二手车,8月1日起全面取消迁入限制,10月1日起转移登记实行单独签注、核发临时号牌。

乘联会秘书长崔东树表示,全面取消二手车限迁将对二手车的流动性带来极大的推动作用,会丰富二手车市场的车源,加速二手车置换新车的进程,对汽车市场整体有推动作用。

# 汽车轻量化需求大 一体化压铸“轻装上阵”

● 本报记者 崔小粟

中国证券报记者近日从文灿股份、广东鸿图等企业了解到,随着新能源车渗透率快速提升,一体化压铸备受市场关注,多家上市公司加快布局。业内人士表示,一体化压铸市场空间将快速提升,到2025年国内一体化压铸市场空间预计将达300亿元以上。

## 轻量化是发展趋势

特斯拉引领一体化压铸技术变革。2020年9月,特斯拉宣布,Model Y将采用一体化压铸技术,一次压铸成型可以减少79个部件,重量降低30%,制造成本下降40%。

业内人士表示,采用一体化压铸技术减少部件数量可以减轻重量。轻量化是新能

源汽车行业发展趋势,行驶同样的里程,车身越轻所需电量越少。另外,一体化压铸还可以节省成本,提高效率,缩短供应链等。

继特斯拉之后,蔚来、小鹏汽车等造车新势力以及长安汽车、大众、沃尔沃等传统车企均开始布局一体化压铸技术。

2021年10月,蔚来宣布,成功验证开发了可用于制造大型压铸件的免热处理材料,全新材料将应用在蔚来第二代平台车型上。小鹏汽车武汉工厂除了常规车间,还加入了一体化压铸工艺车间,将引进超大型压铸岛及自动化生产线。

长安汽车表示,拟在重庆市渝北区创新经济走廊投资建设新工厂,预计2024年建成后可形成年产28万辆的新能源汽车综合产能。新建工厂将能满足新工艺新技术运用(如铝合金、一体化铸

造)等需求。

天风证券测算,到2025年国内一体化压铸市场空间将达300亿元以上,2022年至2025年的年均复合增长率达238%。

## 上市公司加快布局

多家上市公司加快布局一体化压铸技术。

文灿股份表示,公司试制成功多个一体化压铸产品,包括半片式后地板、一体式后地板、前舱和上车体一体化大铸件,后续将进入产品小批量试样过程,预计今年四季度开始贡献收入。公司已经拿到北美客户的高压压铸产品订单。

国内压铸龙头广东鸿图近期公告,6月10日收到小鹏汽车发出的定点开发通知,

小鹏汽车决定选择公司作为某车型底盘一体化结构件产品的供应商。

7月21日,中捷精工在互动平台上表示,全资子公司专业从事压铸产品的研发、生产和销售。目前没有接到客户需要提供一体化压铸产品的订单,但公司有能力提供该类 products。合股智能近日表示,公司一体化压铸目前处于技术研发储备阶段,尚未有成型产品产出。

业内人士表示,一体化压铸盈利门槛较高。“传统压铸模具的成本不超过400万元,而超大型压铸模具的成本普遍在千万元以上。”A股一家压铸企业相关人员告诉记者,一体化压铸模具制造一大难点在于设备投资,压铸机的价格普遍较高,且需要针对不同车型进行个性化定制。此外,超真空压铸环境对技术和经验均有较高要求。

# 嘉化能源拟投资2亿元延伸氢能产业链

● 本报记者 何昱璞

嘉化能源7月26日晚间公告,为推进公司氢能业务向产业链下游发展,全资子公司浙江嘉化氢能科技有限公司拟出资2亿元设立全资下属公司浙江嘉化氢储科技有限公司,负责推进公司氢能产业链的延伸,主要包括氢气储能、氢气发电、其他储能等新能源应用相关业务。未来,公司将依托氢能产业基础和特色优势推进产业链上下游合作,加速培育发展氢能产业链,布局分布式清洁能源新型氢能储能电站。

## 挖掘基础化工产品潜力

近年来,嘉化能源加速在氢能、光伏等新能源领域的布局。

嘉化能源通过充分挖掘基础化工产品潜力,加快产业转型,除了利用氯碱产业的

氯气投资建成30万吨乙烯法PVC项目,还利用氯碱产业副产氢气布局氢能源产业,并成功产业化运营两座加氢站,分别建于江苏常熟和张家港经济开发区。据了解,目前公司年副产氢在1万吨左右,通过提纯加压产出高纯度氢气,满足下游加氢站及其他客户的需求,主要服务于长三角区域。

2021年年报显示,公司氢气产品已达到高纯氢标准,2021年对外销售合格的高纯氢300多万标方,全年加氢量为244.11吨,累计加氢22000余车次。2021年,嘉化能源氢气业务实现营业收入5040.06万元,同比增长45.55%,毛利率达66.88%。

同时,嘉化能源积极布局光伏产业,拥有地面电站及消纳便捷的分布式电站。截至2021年年底,公司光伏装机容量123MW。其中,地面100MW,分布式光伏23MW。公司出资5亿元设立全资子公司浙江嘉化光能科技有限公司,用于整合光伏业务,为公司

未来光伏产业发展蓄力。

嘉化能源在接受机构调研时表示,未来公司将依托氢能产业基础和特色优势,推进产业链上下游合作,加速培育发展制氢(以工业副产氢为主)——运氢(以高压氢气为主)——储氢——加氢(长三角区域加快推进加氢站布局建设)——用氢(以燃料电池车为主)的产业链,布局分布式清洁能源新型氢能储能电站。另外,公司将推动氢燃料电池在备用电池市场的应用,探索以燃料电池为基础的发电调峰技术研发与示范。

## 上半年业绩预喜

嘉化能源7月11日发布2022年半年度业绩预增公告,预计上半年实现归母净利润在9.8亿元—10.6亿元,同比增长37.52%—48.74%。

对于净利润预增的原因,公司表示,产业链向下游延伸,功能性高分子材料(PVC)项目自投产以来产销稳定,利润增加;氯碱产品市场景气度较好,营业收入稳中有增,利润增加;脂肪醇(酸)系列产品营业收入增长较快,利润增加。公司主营业务整体保持良好的增长态势。

嘉化能源4月23日发布公告称,拟以集中竞价交易方式回购公司股份,用于股权激励及减少公司注册资本。本次回购的资金总额不低于1亿元,不超过2亿元,全部为自有资金;回购价格不超过13.5元/股;回购期限自股东大会审议通过回购股份方案之日起12个月内。截至6月30日,公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份数量约为183万股,占公司目前总股本的0.13%,回购成交最高价为11.18元/股,最低价为10.66元/股,均价为10.95元/股,支付金额为2006.03万元。

## 7月以来近70个城市发布稳楼市新政

● 本报记者 董添

7月以来,近70个城市发布稳楼市新政,部分地区为鼓励楼市成交,推出了一系列创新性措施。业内人士表示,稳楼市政策效果逐步传导至市场端,市场信心逐步提升,同时房企拿地积极性有所提高。

## 推出优惠活动

有的地区推出购买商业属性住房可以享受与住宅相同的水、气以及供暖价格政策。

日前,河北承德在房地产展示交易会上宣布,进一步为开发企业展示品质楼盘提供空间,并特别提出商房民享,购买自住型公寓类项目享受住宅水、气、暖价同等政策,商业属性政策不变。降低首付比例,普通住宅首套房首付比例为20%,二套房首付比例为30%。购买二星及以上绿色建筑标准的新建被动式超低能耗自住或新建全装修自住住房的住房公积金贷款额度上浮20%。

有的地区对中介机构给予财政补贴。7月8日,江西省宜春市樟树市印发《关于促进樟树市房地产业良性循环和健康发展的若干措施》的通知,在2022年7月1日至2022年12月31日期间,已备案的中介机构每销售一套商品房,给予1000元财政奖励。另外,根据该政策,在2022年7月1日至2022年12月31日期间,在市规划建成区购买新建商品房(以合同网签时间为准),属首次购买住房的,给予300元/平方米补贴;属非首次购买住房的,给予200元/平方米补贴。符合国家二孩、三孩政策的家庭,凭户口本购买新建商品住房时,分别给予300元/平方米、500元/平方米补贴。购买非住宅商品房的,给予300元/平方米补贴。

近期,安徽池州、山东德州等地发布举行房展会的消息,并配合推出优惠活动,主要包括契税补贴、购房补贴、发放消费券、下调首付比例等内容。其中,在哈尔滨市主城区9区内购买新房,给予100%契税补贴;购买二手房,给予50%契税补贴。

## 政策效果逐步显现

中指研究院数据显示,7月以来,已有近70个城市发布稳楼市政策。各地因城施策,促进房地产市场健康稳定发展。

稳楼市政策效果逐步显现,部分地区楼市成交出现较为明显的复苏。

7月24日,江西宜春表示,樟树市住建局因城施策,结合市场实际,拟定《关于促进樟树市房地产业良性循环和健康发展的若干措施》,旨在认真贯彻落实省、市对于房地产市场的调控工作要求,分别从实行购房和销售补贴政策、优化房地产配套规划、加大金融政策支持力度、拓展库存去化渠道、促进房地产业发展、优化政务环境六个方面,共计出台23条针对性措施,以促进房地产业良性循环和健康发展。其中购房和销售补贴政策针对性强,补贴力度较大,反响较大。自文件下发,销售效果较上个月有明显改善,截至目前销售面积环比增长64%,销售额环比上升65%。

易居研究院智库中心研究总监严跃进表示,稳楼市政策效果逐步传导至市场端,市场信心逐步提升,预计四季度市场会有明显改善。

## 房企拿地积极性提升

随着销售逐步企稳,房企拿地的积极性有所恢复。7月25日,上海开启今年第二轮土拍,首日17幅地块皆顺利出让,无一流拍。部分地块房企竞拍积极性较高。

从上市房企近期发布的公告看,不少房企拿地积极性有所提高,部分房企拿地金额较高。

陆家嘴公告显示,全资子公司上海佳川置业有限公司(简称“佳川置业”)于2022年7月25日以47.7亿元竞得上海市浦东新区川沙新镇城南社区PDP0-0706单元C06-03地块,土地出让面积为63675.3平方米,挂牌起始价为43.58亿元,出让年限为70年,容积率为2.0。公司称,该地块处于川沙新市镇的门户位置,与佳川置业已持有的川沙新市镇C04-12、C04-13、C04-14地块及C06-01、C06-02地块相邻,本次竞得该地块预期能与上述地块形成良好的互动,凸显规模优势。

7月25日,城投控股全资子公司上海城投置地(集团)有限公司竞得上海市长宁区新泾镇一宗地块,该地块出让面积为23047.8平方米,出让价款约为27.63亿元。出让宗地范围内配建保障性住房建筑面积应占该出让宗地规划总住宅建筑面积的8%以上,绿地率为35%。

中指研究院土地事业部负责人张凯认为,当前核心城市优质地块受到房企追捧,优质地块楼盘去化速度较快,对房企吸引力较大。



视觉中国图片