

# 稳发展、谋突破、抢先机

## ——我国新能源汽车产业转型发展观察

中国电动汽车百人会论坛日前在京举行,与会人士普遍认为,发展新能源汽车产业是我国从“汽车大国”迈向“汽车强国”的必由之路。当前,我国新能源汽车产业成果突出,正不断适应新形势新变化,巩固自身发展优势,持续释放创新活力。

### 产业发展成绩显著

“2022年是全球新能源汽车产业发展具有标志性意义的一年。”工业和信息化部副部长辛国斌在论坛上表示,我国继续实施财税金融、积分管理、道路通行等新能源汽车支持政策,行业企业加快创新步伐,产业发展交出了一份亮丽答卷。

2022年,新能源汽车销售688.7万辆,比上年增长93.4%;产销连续8年保持全球第一;新能源汽车新车销量占汽车新车总销量的25.6%……一系列亮眼数据,折射出我国新能源汽车产业发展势头正劲。

市场规模领先的同时,产业加快技术创新步伐,相关基础设施网络生态也日益完善。量产动力电池单体能量密度达到300瓦时/公斤;截至2022年底全国累计建成充电桩521万台、换电站1973座;2022年新能源汽车出口67.9万辆,同比增长1.2倍……

同时,新能源汽车与能源转型加速融合发展。国家能源局相关负责人表示,新能源汽车通过充电设施与电网进行能量交互,可以将可再生能源发电有效消纳。目前在山东、四川、陕西等14个省份进行了绿电交易,累计完成了52亿千瓦时的交易电量,减少碳排放约500万吨。

### 顺应新形势迈向新阶段

产业的快速发展,需要不断顺应新形势、新变化。辛国斌表示,在技术创新方面,电动化领域的车辆安全性、低温适应性还需进一步提升。智能化领域的自动驾驶系统可靠性,还需要充分验证。在支撑条件方面,锂、钴、镍等上游资源稳定供应能力有待加强,居民小区、高速公路、农村地区充换电设施还有短板。

从市场情况看,整车价格竞争受到业内普遍关注。中国科学院院士、中国电动汽车百人会副理事长欧阳明高认为,新能源汽车革命与汽车产

业转型深度叠加。“新能源汽车的成本仍然高于燃油车。品牌和影响力溢价在上升,市场进入了淘汰赛阶段。”他说。

与此同时,在欧阳明高看来,新能源汽车大规模的快速普及超出了电力行业的预期,城市配电网的负荷压力大。同时我国新发展的充换电产业链商业模式还不成熟,标准化、规范化程度还不高。

“我国新能源汽车产业进入一个全面市场化的拓展期。”中国科学技术协会主席万钢表示,中国汽车产业正在迈向现代化新征程,进入电动化、智能化、低碳化全面升级新阶段,我国还需进一步完善新能源汽车跨部门协同机制,加强顶层设计和系统部署,实现产业创新引领和高质量发展。

### 加强技术创新保持发展先机

论坛上,围绕新能源汽车产业发展新形势,多位与会人士提出,要持续加强新能源汽车技术研发,推动设计过程、生产制造、循环利用全环节的数字化、智能化、低碳化,促进汽车产业链绿色、低碳和可持续发展。

“多学科融合创新成为新能源汽车科技创新的重要范式。”科技部副部长相里斌表示,汽车产业的产业链非常长,覆盖面很广、带动性很强,可以作为人工智能、新材料、新能源和先进制造等领域前沿高技术的重要集成应用载体。

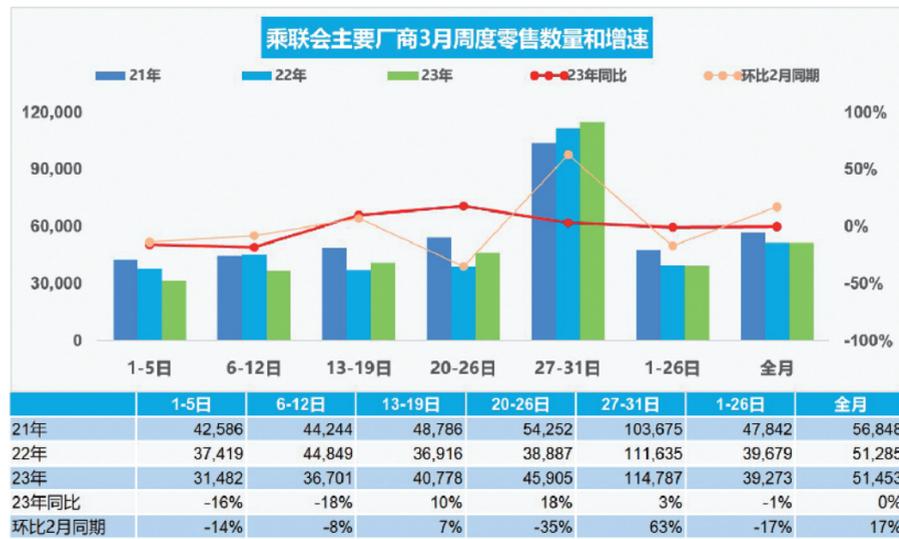
在万钢看来,全球汽车产业低碳发展是一个大趋势、大方向。要逐步从能源供给、材料供应、生产过程、交通出行等多个方面实现低碳化。同时加大开放合作的力度,促进全球汽车产业减排。

推动中国车企出海,吉利控股集团总裁、极氪智能科技CEO安聪慧表示,面对全球市场,中国新能源汽车已具备了强大的竞争力,全球市场目前是真正的蓝海。另一方面,新能源品牌大规模出海参与国际竞争也有助于进一步释放创新和增长活力。

新华社北京4月6日电

### 相关链接

## “价格战”未给3月车市带来明显增量



昨日,乘联会官网发布消息称,初步统计,3月1日-31日,国内乘用车市场零售量为1596万辆,同比持平,较上月增长17%;厂商批发量为1955万辆,同比增长7%,较上月增长22%。“从3月前四周来看,终端客流的转化率不高,消费者观望情绪重,整体需求偏弱。”乘联会方面称。

从上述数据来看,3月国内车市掀起的“价格战”浪潮,并未对国内车市带来明显增量。进入3月之后,湖北省政企联合打响国内车市“价格战”的“第一枪”,而截至3月中下旬,已有超过40家车企加入到了本轮“价格战”之中,方式也各异。

对于本轮“价格战”引起的原因,业界观点不一。全国乘用车市场信息联席会秘书长崔东树在接受采访时表示,本轮“价格战”主要是“国六A”清库引起的“价格踩踏事件”。中国汽车流通协会专家颜景辉则认为,更多是由于车企、经销商想借助地方促消费政策与政府层面形成三方联动,

来实现阶段性的价格促销,以提升销量和市场占有率。

而中汽协方面认为主要是四方面原因造成此轮大规模“价格战”:一是国内传统燃油车销量低迷,库存处于高位;二是“国六B”排放标准实施时间(2023年7月1日实施)临近;三是在市场份额下滑趋势明显的背景下,严重依赖传统燃油车的合资品牌,借促销提高市场份额,抢先降价以掌握主动权和先机;四是地方政府要提振经济,助力区域产业发展的拉动。

事实上,在本轮“价格战”爆发之初,崔东树就曾表示,该举措对国内乘用车市带来更多的是负面影响,并不会为3月的车市带来明显增量。“除了促销力度大的城市,更多的消费者受到车企降价干扰,反而开始观望。”崔东树认为,大幅降价的“价格战”行为,会打破车市定价逻辑,不利于车市的健康发展。 据《每日经济新闻》

# 商业地产,美国的下一个薄弱环节?

东支付了近50亿美元。

显而易见的是,黑石这一限制赎回机制有效规避了“挤兑”风险,否则公司极有可能像硅谷银行那样被迅速拖垮。黑石称,BREIT将保留限制赎回以防止大规模资金外流的权利,这种机制旨在防止流动性错配,并使长期股东的利益最大化。

### 市场担忧商业地产会是下一颗“雷”

黑石是全球最大的另类资产管理机构,其业务板块包括房地产、私募股权、对冲基金、信用及保险,其中房地产是第一大业务板块。无独有偶,在今年3月初,黑石还违约了一只5.31亿欧元的芬兰商业地产抵押贷款支持证券(CMBS)。

资金从地产相关资产中“恐慌出逃”,最直接的原因便是市场担忧美国本土商业地产贷款及其衍生品可能出现连锁风险。

从一系列指标看,商业地产似乎都具备“爆雷”的潜在特征:未来两年近万亿美元债务集中到期;美联储加息导致债务成本不断增加;经济衰退对商业地产现金流产生巨大冲击;后疫情时代办公楼空置,资产收入下降,违约率升高……

美银、高盛、摩根大通等一众华尔街投行也接连发出警告:CMBS息差正升至2020年5月以来最高水平,CMBS拖欠率已开始上升,CMBS价格则降至自2009年10月以来最低水平。欧洲斯托克600房产指数在过去一年里下跌了约40%。

事实上,美国监管机构从去年开始已经关注到商业地产可能存在的风险。美国联邦存款保险公司(FDIC)在2022年8月的报告中表示:“考虑到疫情后工作和商业变化的不确定长期影响、利率上升的影响、通胀压力和供应链问题,在即将到来的审查周期中,审查人员将加大对银行商业房地产贷款交易测试的关注。”

4月3日,欧洲央行同样发布报告呼吁对商业地产基金进行改革,以避免投资者大量抛售所引发的流动性危机。报告称,商业地产基金领域出现了明显的脆弱迹象,包括整个市场流动性的下降和价格调整,这在很大程度上是由宏观前景的不确定性和货币紧缩政策造成的。

### 警惕金融风险向房地产市场传导

从历史经验来看,导致银行破产的主要驱动因素往往是商业地产资产质量的恶化。

天风证券宏观首席研究员宋雪涛表示,观察商业地产贷款对美国银行业的影响,首先要考虑的是资产质量是否有出现问题的迹象。疫情发生后,正如电子商务加速了传统购物中心的消亡一样,远程办公也在进一步打击写字楼租售市场。而工业和物流物业的空置率则相对较低,因为电子商务强劲增长,因此对仓库和配送空间的需求量明显增加。

宋雪涛认为,从资产质量的恶化情况来看,风险较大的主要是商业办公楼的地产贷款,特别是科

技行业较为活跃的地区。但另一方面,美国小型银行在商业地产贷款的敞口明显低于次贷危机期间。更重要的是,CMBS市场规模远小于住房抵押贷款支持证券(RMBS),且非政府发行债券比例远低于2008年金融危机期间。因此总的来看,商业地产领域出现复杂衍生品导致的银行流动性危机概率较低。

但如果利率仍然居高不下,信贷条件收紧导致利率风险向信用风险传导,美国中小银行流动性风险向房地产市场传导仍有可能性。中金公司海外策略分析师刘刚认为,从贷款违约率、CMBS利差上升幅度以及商业地产空置率来看,美国商业地产当前整体风险可控。但小银行对商业地产贷款敞口更大,风险敞口较高,在未来“紧信用”过程中,中小银行的商业地产是“薄弱环节”。

根据FDIC提供的数据,当前美国的商业房地产贷款总额中,中小银行大约占据80%的份额,一旦中小银行被迫提高流动性储备而收紧贷款,美国商业地产将面对信贷紧缩的冲击。

国泰君安国际首席经济学家周浩认为,判断金融风险是否会再度上行,根本上而言仍然需要考虑经济基本面。金融风险演变成金融危机,必定需要叠加一次经济危机,即通过实体经济进行传导。“如果美国实体经济表现较好,商业地产的‘雷’可能就不会爆;但如果美国实体经济表现较差,‘爆雷’的可能就不仅仅是在商业地产领域了。”他说。

据《上海证券报》

<p>山东省青岛市市北区人民法院</p> <h3>公告</h3> <p>青岛中科文旅互联网科技有限公司: 本院受理申请执行人青岛市市北区人力资源和社会保障局申请强制执行对青岛中科文旅互联网科技有限公司作出的青北人社监罚字[2022]第7-2号《劳动保障监察行政处理决定书》一案,现依法向你送达强制执行申请书及听证通知书。限你自公告之日起30日内来本院领取,逾期则视为送达。并定于公告期满后的第3日上午9时40分(遇节假日顺延)在青岛市市北区辽阳西路366号A座市北法院第三十号法庭进行听证,逾期将依法作出裁判。</p> <p>二〇二三年四月七日</p>	<p>山东省青岛市市北区人民法院</p> <h3>公告</h3> <p>(2023)鲁0203行审18号</p> <p>青岛乐豪斯工程配套有限公司: 本院受理申请执行人青岛市市北区人力资源和社会保障局申请强制执行对青岛乐豪斯工程配套有限公司作出的青北人社监罚字[2022]第1号《劳动保障监察行政处理决定书》一案,现依法向你送达(2023)鲁0203行审18号行政裁定书。限你自公告之日起30日内来本院领取行政裁定书,逾期则视为送达。</p> <p>二〇二三年四月七日</p>	<p>山东省青岛市市北区人民法院</p> <h3>公告</h3> <p>市北区金百佳超市伊春路店: 本院受理申请执行人青岛市市北区市场监督管理局申请强制执行对市北区金百佳超市伊春路店作出的青北市监食处字[2020]第322号《青岛市市北区市场监督管理局行政处罚决定书》一案,现依法向你送达(2023)鲁0203行审14号行政裁定书。限你自公告之日起30日内来本院领取行政裁定书,逾期则视为送达。</p> <p>二〇二三年四月七日</p>	
<p>山东省青岛市市北区人民法院</p> <h3>公告</h3> <p>青岛秒便大厨商贸有限公司: 本院受理申请执行人青岛市市北区人力资源和社会保障局申请强制执行对青岛秒便大厨商贸有限公司作出的青北人社监罚字[2022]第3号《劳动保障监察行政处理决定书》一案,现依法向你送达强制执行申请书及听证通知书。限你自公告之日起30日内来本院领取,逾期则视为送达。并定于公告期满后的第3日上午9时00分(遇节假日顺延)在青岛市市北区辽阳西路366号A座市北法院第三十号法庭进行听证,逾期将依法作出裁判。</p> <p>二〇二三年四月七日</p>	<p>山东省青岛市市北区人民法院</p> <h3>公告</h3> <p>青岛昆熠传媒有限公司: 本院受理申请执行人青岛市市北区人力资源和社会保障局申请强制执行对青岛昆熠传媒有限公司作出的青北人社监罚字[2022]第4号《劳动保障监察行政处理决定书》一案,现依法向你送达强制执行申请书及听证通知书。限你自公告之日起30日内来本院领取,逾期则视为送达。并定于公告期满后的第3日上午9时10分(遇节假日顺延)在青岛市市北区辽阳西路366号A座市北法院第三十号法庭进行听证,逾期将依法作出裁判。</p> <p>二〇二三年四月七日</p>	<p>山东省青岛市市北区人民法院</p> <h3>公告</h3> <p>青岛大风车阳光摄影有限公司市北分公司: 本院受理申请执行人青岛市市北区人力资源和社会保障局申请强制执行对青岛大风车阳光摄影有限公司市北分公司作出的青北人社监罚字[2022]第6号《劳动保障监察行政处理决定书》一案,现依法向你送达强制执行申请书及听证通知书。限你自公告之日起30日内来本院领取,逾期则视为送达。并定于公告期满后的第3日上午9时20分(遇节假日顺延)在青岛市市北区辽阳西路366号A座市北法院第三十号法庭,逾期将依法作出裁判。</p> <p>二〇二三年四月七日</p>	<p>山东省青岛市市北区人民法院</p> <h3>公告</h3> <p>青岛中科文旅互联网科技有限公司: 本院受理申请执行人青岛市市北区人力资源和社会保障局申请强制执行对青岛中科文旅互联网科技有限公司作出的青北人社监罚字[2021]第7-1号《劳动保障监察行政处理决定书》一案,现依法向你送达强制执行申请书及听证通知书。限你自公告之日起30日内来本院领取,逾期则视为送达。并定于公告期满后的第3日上午9时00分(遇节假日顺延)在青岛市市北区辽阳西路366号A座市北法院第三十号法庭,逾期将依法作出裁判。</p> <p>二〇二三年四月七日</p>