

9月份销量35.7万辆,同比增长1.5倍——

## 新能源汽车销量再创新高

本报记者 刘瑾

视点

中国新闻奖专栏

10月12日,记者从中国汽车工业协会获悉,今年9月份我国汽车销量为206.7万辆,同比下降19.6%,其中,新能源汽车销量为35.7万辆,创历史新高,同比增长1.5倍。中国汽车工业协会常务副会长兼秘书长付炳锋向记者表示,当前,汽车行业加速向电动化、智能化转型,在陆续有产能利用率较低的企业退出的同时,也涌现出了一批优秀的汽车企业,全行业呈现出高质量发展的整体趋势。

## 多年未遇的“以产定销”

中汽协数据显示,9月,我国汽车产销量分别达到207.7万辆和206.7万辆,环比增长20.4%和14.9%,同比下降17.9%和19.6%。

“这种情况在历史上很少出现。”付炳锋表示,汽车行业连续很多年都产能过剩,竞争比较激烈,今年由于芯片短缺的影响,出现了“以产定销”的局面。

中汽协副秘书长陈士华认为,尽管目前部分芯片短缺有一定缓解,但汽车产业受影响依然较大,加上全国多地实施有序用电政策,对9月份汽车生产造成了一定影响。

商用车产销降幅更为明显。9月,商用车产销量分别为31.7万辆和31.7万辆,同比下降35.2%和33.6%。

不过,拉长到今年1月至9月来看,商用车销量同比增长0.5%。付炳锋表示,商用车销量的变化属于正常波动。

陈士华分析说,自2015年开始,商用车保持了一个非常快的增长速度。由于重型柴油车国六排放标准在今年7月1日实施,市场需求出现了较大波动,叠加去年同期高基数因素,7月以来商用车销量呈现大幅下降的态势。从长远来看,由于基建投资不会有太大增长,商用车市场是有限的,但也不会有太大波动,明年有望保持平稳发展。

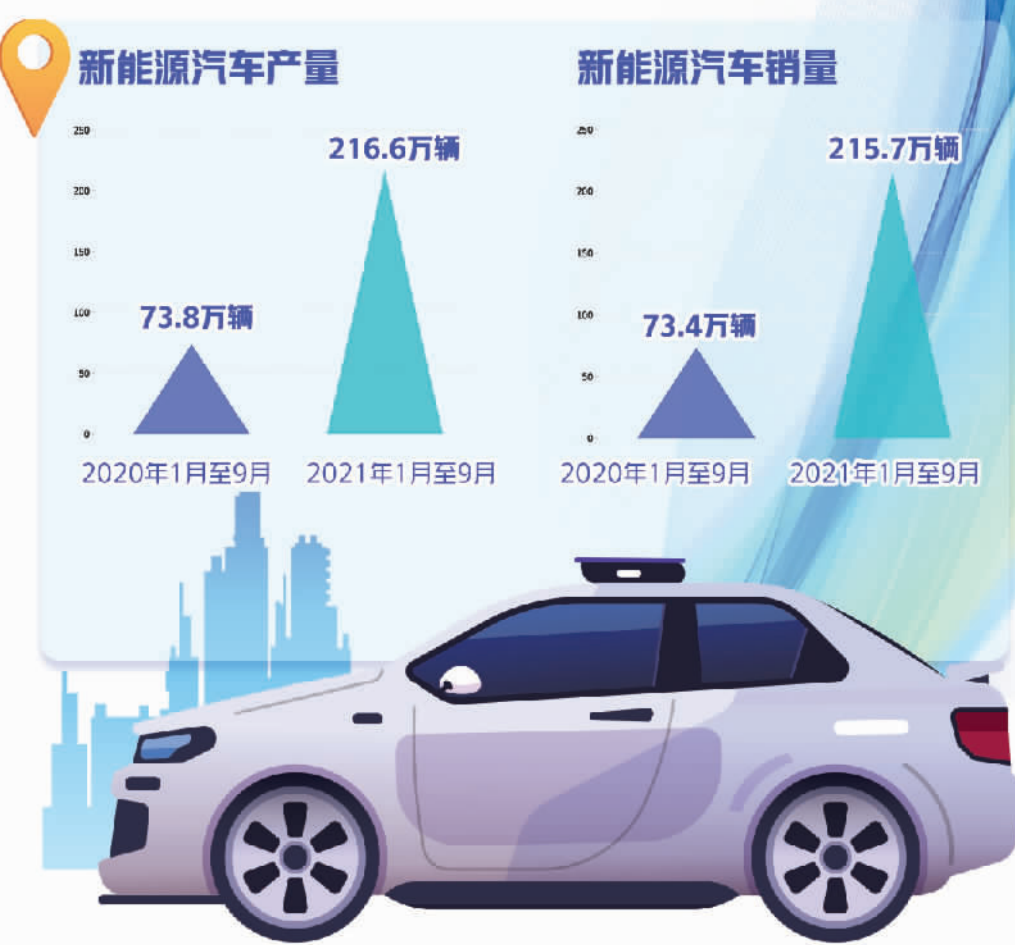
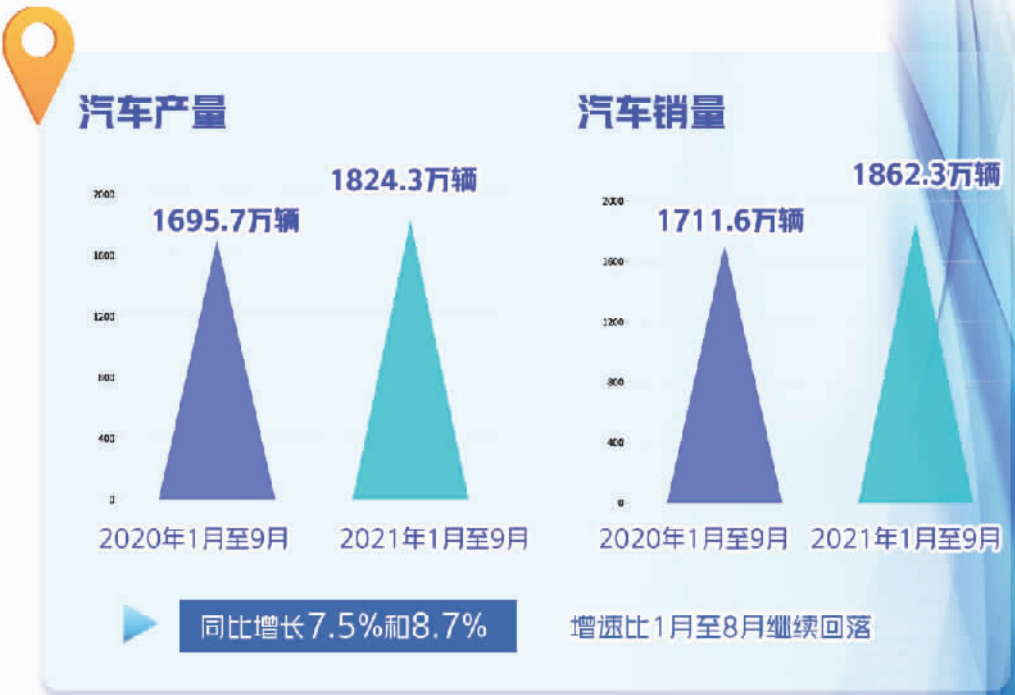
比较好的现象是,今年以来,中国品牌乘用车市场份额保持增长。1月至9月,中国品牌乘用车共销售643.3万辆,同比增长31.4%,占乘用车销售总量的43.3%,占有率比上年同期提升6.7个百分点。

付炳锋认为,自主品牌销售占比增加,是业内看好的主要趋势之一。自主品牌在电动化、智能化方面有先发优势,现在的市场占有率已经接近历史最好水平。总体来看,窗口期还会持续一段时间,但国际品牌跟进的也很快,自主品牌要抓紧窗口期。

## 造车新势力表现出色

今年1月至9月,新能源汽车产销量分别达到216.6万辆和215.7万辆,同比增长1.8倍和1.9倍。其中,9月份新能源汽车产销量和同比双增长,产销量再创历史新高,我国新能源汽车市场渗透率继续维持历史高位,达17.3%,新能源乘用车市场渗透率达19.5%。

造车新势力主要企业表现出色。9月,蔚来以10628辆的交付量,重回造车新势力榜单第一名,实现了同比125.7%的增长幅度。ES6作为销量担当的车型,交付量达到5260辆,EC6则为3390辆,价格最高的ES8也有1978辆的交付量,与8月份相比实现全方位逆转。小鹏汽车同样收获了月销量破万



的优秀成绩,9月交付10412辆,环比增长44%,同比增长199.4%。

乘联会秘书长崔东树认为,两个造车新势力企业销量过万,说明自主品牌新势力成长得非常快,尤其是在高端领域获得了市场的充分认可。

在中汽协发布的数据中有一个新“成员”,即主要新势力企业集中度。陈士华介绍说,之所以新增这个数据,是因为在新能源汽车产业的发展中,造车新势力扮演了非常重要的角色。虽然这些企业成立时间并不长,规模也没法和传统车企相比,但新势力尤其是头部企业在产品开发、智能化方面表现突出。目前来看,新势力企业已经形成一定的

产业规模,传统车企也在向新势力学习,各自取长补短。在目前环境下,如果不向新能源、智能化转型,车企就可能面临淘汰。

陈士华认为,造车新势力值得传统车企

去敬畏和尊重。

谈到国庆期间新能源汽车出行充电难这一热门话题,中国电动汽车充电基础设施促进联盟信息部主任全宗旗表示,高速公路的充电设施相对于城市内部确实偏少,在节假日集中出行的情况下,会出现不够用的问题,后期会进行改善,但短期内这个现象还会持续。他建议,新能源车主在远程出行时一定要提前做好规划。

付炳锋介绍说,对于充电设施,我国一直坚持适度超前的规划方式。目前,节假日出现峰值需求是未来布局中要考虑的问题。“长远来看,新能源汽车消费者可以放心。”

## 全年市场弱于预期

随着三季度数据的发布,全年汽车数据呼之欲出。今年,汽车市场是否会“金九银十”,全年将交上一份怎样的成绩单?新能源汽车销量能否突破300万辆?

“‘金九银十’现象这几年表现得不是十分明显。”中汽协副总工程师许海东回答说,近几年来,每年12月和次年1月数据会比较高,与年底冲量有直接关系。这种情况下,今年四季度情况会比三季度好一些,但受芯片影响,全年市场或达不到年初预计的水平。

陈士华也表示,展望四季度,随着宏观经济稳中向好,汽车消费需求仍然稳定。不过,供给端不确定性仍然较大,四季度芯片整体供应预期好于三季度,但芯片供应仍然短缺;电费上涨、原材料价格持续位居高位都将进一步加大企业成本压力,一定程度影响行业运行。综合各方面因素,审慎乐观看待行业发展,全年市场将弱于预期。

“芯片产能很难快速扩大,短缺问题四季度难以解决,要明年甚至明年下半年才能达到紧平衡状态。”陈士华判断。

对于新能源汽车销量情况,许海东认为,按照目前的情况,在不出现重大变化的前提下,今年销量很有可能突破300万辆。

与此同时,付炳锋也强调,汽车行业要充分重视原材料的保障供应问题,应该将长远发展列为产业发展的重要一环进行研究,对国内资源和海外资源充分利用,保障新能源汽车在发展过程中的需求。

热评

近段时间以来,全球新冠肺炎疫情反复,国内主要宏观经济指标增速放缓超预期,加之四季度公开市场操作工具到期量较大,市场对降准预期仍在。四季度货币政策怎么走?

从历史经验看,央行启动降准需要考虑的因素较多,至少要满足以下几方面条件:国内经济增长放缓压力持续增大,实体经济融资需求趋弱,货币和信用环境整体偏紧,通胀整体温和可控等。其中,宏观经济、通胀表现和货币信贷环境起着决定性作用。

一看宏观经济形势。从近期公布的国内经济数据看,外需表现强劲,但内需复苏步伐趋缓,三大投资分项中,基建投资表现低迷,制造业投资仍在恢复,行业复苏不平衡问题较明显,但经济整体仍保持复苏态势。此外,三季度经济增长放缓主要受极端气候、工业原材料涨价、关键零部件短缺,全球供应链瓶颈等一些短期因素影响,随着短期因素减弱,经济复苏动能将会再度增强。

二看通胀表现。近期,海外不少经济体面临供给瓶颈、物资短缺,能源价格上涨压力大,但国内8月CPI同比增长0.8%,处于“1”时代,物价表现温和。国内主要物价压力在工业部门,8月国内PPI同比进一步上探9.5%的历史高位,主要是受能源、工业原材料价格持续走高影响,导致国内部分中下游企业经营成本快速上升,利润明显受挤压。

三看货币信贷环境。8月社融、新增信贷及M2同比增长均不及市场预期,但从两年均速看,8月M2同比增长9.7%左右,与两年名义GDP增速基本匹配,货币环境合理适度;从市场利率水平看,流动性保持合理充裕格局,整体看,国内货币信贷环境并没有出现过度收紧情况。近两个月,新增信贷、社融放缓,更多是受短期因素影响,随着短期因素影响减弱,经济活动回暖,企业对经济前景依然保持乐观预期。

此外,从外部环境看,美国近期经济数据好坏参半,但其就业和经济持续改善,尤其高通胀压力给了美联储充足的理由,适度收紧过度宽松的货币政策。如果国内降准,可能引发市场对中美政策分化预期升温,不利于市场预期稳定。

目前来看,国内宏观经济保持复苏、货币信贷总量保持适度宽松,同时,避免过度宽松货币环境进一步刺激大宗商品价格上涨,预计四季度全面降准门槛较高。

当前,国内经济主要问题在于复苏不平衡,是结构性的,例如:旅游、住宿、餐饮等行业继续受疫情抑制;芯片等零部件短缺,大宗商品价格上涨等对部分企业生产、销售构成拖累;国内基建投资表现低迷等。在确保货币信贷总量合理增长情况下,央行将更多倚重结构性工具,精准调节,加大对小微企业、制造业等重点新兴领域的支持,激发微观主体活力,更好平衡稳增长与防风险关系。

但是,全球经济仍处于“非常态”,多数经济体元气尚未恢复,疫情反复、供给瓶颈、海外经济解封与短期刺激政策效果边际递减等,海外经济复苏前景仍存在不确定性。国内稳健的货币政策将保持一定灵活性,加强跨周期设计,确保经济运行在合理区间。

(作者系光大银行金融市场部宏观研究员)

认购遇冷,利率走低——

## 银行大额存单“降温”

本报记者 郭子源

□ 今年以来,大额存单利率持续走低,与存款市场持续规范整治、存款利率确定方式发生改变等原因有关。

□ 个人投资者应平衡好风险与收益关系,做好中长期存款收益率下降的准备,根据个人风险偏好,组合配置其他资产管理产品。

2.7%、1年期2.1%、6个月1.9%、3个月1.7%、1个月1.7%,虽均在基准利率基础上有所上浮,但与同样期限的定期存款产品相比,其利率水平并无突出优势。

存款市场持续规范整治是利率下降的主要原因。此前,部分银行尤其是中小银行,通过第三方网络平台合作销售存款产品,这些互联网存款利率较高,有的甚至突破了市场利率定价自律机制约定的最高上限。人为抬高存款市场利率,扰乱存款市场秩序,迫使整个银行业被动提高存款利率。存款利率上开意味着银行负债成本增加,其放贷价格也必然提高,即贷款利率难以下降,这对降低实体经济融资成本十分不利。

为此,中国银保监会、中国人民银行此前联合发布《关于规范商业银行通过互联网开展个人存款业务有关事项的通知》,明确了两个核心问题:一是商业银行不得通过非自营网络平台开展定期存款和定活两便存款业务;二是商业银行通过自营网络平台开展存款业务,必须严格执行存款计息规则和利率定价自律机制相关规定,自

觉维护存款市场竞争秩序。受此影响,存款市场逐渐恢复有序竞争,此前被抬高的利率水平也日趋下降。

值得注意的是,今年6月份,为推动存款利率定价市场化,存款利率确定方式也发生改变,由原来的“基准利率×倍数”改为“基准利率+基点”,与前者相比,后者更为精细,商业银行存款利率自主定价的自由度和精准度进一步提高。此后,多家商业银行适当下调了1年期以上定期存款的利率,为降低中长期贷款利率腾挪出更多空间。

“改革的目的是引导中长期存款利率下降,降低银行负债成本,进而推动银行降低对实体经济的实际贷款成本。”招联金融首席研究员、复旦大学金融研究院兼职研究员董希淼说,同时应约束中小银行和大型银行分支机构对存款的不理性竞争行为,增强银行发展的稳健性和可持续性,更好防范金融风险,维护金融稳定。

董希淼建议,个人投资者应平衡好风险与收益关系,做好中长期存款收益率下降的准备,根据个人风险偏好,组合配置其他资产管理产品。



10月11日,安徽池州贵池区依托清湖姜自然村落等自然资源打造的“民歌之乡·九华驿站”罗城文旅田园综合体沐浴在明媚的阳光下,经济果林、观赏花海、特色民居构成一幅美丽田园画卷。近年来,当地抢抓皖南国际文化旅游示范区和美乡村建设契机,运用罗城民歌非遗文化深厚底蕴,通过文化提升自然景观内涵,完善旅游基础设施和配套服务功能,进行村庄环境整治,唱响乡村振兴之歌。

吴福安摄(中经视觉)

本版编辑 孟飞 李苑 美编 王子莹