

下游

新能源车企补贴让利忙促销

● 发展

五方面推动新能源汽车产业高质量发展

在4月1日举行的中国电动汽车百人会论坛(2023)上,工业和信息化部党组成员、副部长辛国斌表示,工信部将从支持技术创新、积极扩大消费、推动车路协同、强化支撑保障、加大品牌培育等五个方面,加快推动新能源汽车产业高质量发展。

辛国斌指出,新能源汽车是全球汽车产业转型升级的主要方向,是各国应对气候变化、推动绿色低碳发展的战略选择,中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。

组织开展公共领域车辆全面电动化先行区试点,及早研究明确新

能源汽车车辆购置税减免等接续优惠政策,支持扩大新能源汽车消费。试行研究出台促进汽车消费的相关政策,指导地方维护公平有序的市场环境,保障汽车产业稳定运行。

推动国内重点矿产项目加快建设,加强国际矿产资源开发合作,引导上下游企业建立长期合作关系,保障资源稳定供应。推动充换电基础设施建设,更新新能源汽车、智能网联汽车标准体系,发布汽车芯片标准体系建设指南,加快新能源汽车与相关领域融合发展标准制定,营造良好的发展环境。

● 观点

前海开源基金总经理杨德龙:
新能源整体估值已回至行情启动前

A股市场今年走出结构性牛市行情的机会依然很大,在前三个月A股市场基本上是行业轮动为主,结构性行情特征已经初具雏形。

在4月份年报披露期,一些年报业绩超预期的板块和个股可能会迎来机会。特别是去年景气度比较高的新能源汽车、光伏产业链等,可能会借此出现企稳回升。而经过半年的调整之后,新能源整体的估值已经回到了行情启动前的位置,从估值来看也具备了一定的布局机会。从景气度来看,新能源汽车产业链、光伏、风电、储能依然景气度较高。

消费的复苏是2023年经济复苏的

重要推动力,但是消费复苏分两个阶段:第一个阶段是消费场景的复苏,在“新十条”之后,消费场景逐步放开,无论是国内游还是国际游,无论是餐厅还是商场,消费都出现了比较好的复苏,一些被压抑的消费需求首先出现了报复性增长;第二阶段的消费复苏则是要等到经济回暖、就业率提升、居民收入上升之后,会出现大消费的复苏,这部分复苏可能需要一定的时间。

从长期来看,消费白马股具有长期的业绩增长能力,所以在投资上依然可以继续关注。消费是人类永恒的主题,而我国的优势是拥有世界上最大的消费市场,这也是内循环的基础。

■ 廖木兴/图

● 探因

需求猛烈催生涨价
需求下降迎来抛售

碳酸锂暴涨暴跌背后的深层原因是什么呢?

综合市场分析观点认为,一向被誉为“白色石油”的锂资源的长建设周期,决定了有效供给到市场上需要时间满足需求。在全球减碳背景下,新能源车渗透率、销量屡创新高,需求来得猛烈,催生了突然的紧缺。

碳酸锂是可以存放的产品,所以在涨价周期中,难免有囤积居奇的因素,导致过去两年锂价暴涨。

宁德时代首席科学家吴凯曾公开表示,原材料价格飞涨对动力电池行业的健康发展很不利,想要改变现状,首先就要改变锂资源主要依靠进口的发展现状,提高自供能力,增加对国内锂矿的勘探、开采,做到自主可控。

去年,监管部门通过鼓励签订长单、技术合作等方式建立长效机制,引导上下游稳定预期、保障供

应,维护市场秩序。锂产能的逐步爬坡,更多的锂矿资源被开发,导致锂资源供大于求,2023年2月,随着动力电池的需求下降,碳酸锂的价格一路下跌,囤积的碳酸锂开始大量抛货。直接导致了新能源车企成本大幅降低,给车企降价提供了巨大的空间。

对于后市碳酸锂价格预测,目前市场存在两种声音:一种看法是,新能源汽车是国内促进消费增长的重点领域,多地已接连出台扶持政策,加上特斯拉全球降价产生的鲶鱼效应,预计电池厂、材料厂在节后将重启补库存,锂价有望在一季度末企稳反弹。另一种观点则认为,2023年碳酸锂价格整体走势以下跌为主,电池厂和矿产企业前期的锂资源投资带来产能陆续释放,国内提锂技术提升也将带来持续供给增量,供需缺口收窄情况下,二至四季度碳酸锂价格仍会持续下跌。

■ 新能源车的
锂电池。

VCG/图

2022年预告净利增幅居前的锂概念上市公司

股票简称	现价(元)	今年以来涨跌幅(%)	净利中值(亿元)	净利变动中值(%)
天齐锂业	75.52	-4.39	243.5	1071.32
赣锋锂业	66.47	-4.373	200	282.53
紫金矿业	12.39	23.9	200	27.61
比亚迪	256.02	-0.37	165	441.84
盐湖股份	22.36	-1.45	153	241.64
兴发集团	30.45	5	59	38.94
雅化集团	21.17	-8.95	46	391.13
中矿资源	70.3	5.46	35	527.00
江特电机	15.39	-11.81	24	522.14
融捷股份	75.77	-22.60	24	3414.46

来源:同花顺