

进入变革调整期 汽车行业 增量不增利 无法避免

尽管今年10月车市的整体成绩单还未出炉,但根据各家车企已陆续披露的10月新能源汽车销量来看,至少有超过10家车企的10月新能源汽车销量创新高,其中比亚迪更是首破50万辆大关。

10月新能源汽车市场势头如此之盛,也让10月整个车市的表現备受期待。但不能忽视的是,汽车行业增量不增利的情况也会发生。有业内人士称,当前汽车行业正处于变革调整期,利润率出现一定程度的下滑,是新旧动能转换过程中所无法避免的。

■新快报记者 罗晓彤



■廖木兴/制图

叠加国庆黄金周及相关政策补贴 多家车企新能源 10月销量创新高

目前,已有多家车企先后公布了相关品牌10月新能源汽车销量数据;据不完全统计,比亚迪、零跑、极氪、小鹏、小米汽车、阿维塔、极越等超10家车企均创下月销量历史新高。

其中,比亚迪的表现极为强势。比亚迪销量数据显示,今年10月共销售新能源车502657辆,成为首家单月销量突破50万辆大关的中国车企,同时也再次刷新了全球车企新能源车月销纪录。

与此同时,长安汽车、吉利汽车这些传统老牌车企也传来新能源汽车销量喜报。比如长安汽车,10月其自主品牌在新能源领域表现出色,销量达到8.5万辆,同比增长48.6%,其中长安启源、深蓝品牌和阿维塔10月销量不仅均破万辆,同比、环比还都实现翻倍增长,创下历史新高。而吉利汽车(涵盖吉利、领克、极氪等品牌)方面,10月新能源汽车销量达到10.9万辆,同比增长约83%,新能源车占比高达48%,刷新历史纪录。

其他汽车品牌方面,理想汽车、广汽埃安、特斯拉10月销量均超4万辆。其中,理想汽车在10月交付了新车5.14万辆,同比增长27.3%,虽然环比有所降低,但仍持续领跑新势力车企。广汽埃安方面,10月份销量达4万辆,环比增长11.9%,表现依然亮眼。至于特斯拉,10月特斯拉上海超级工厂交付68280辆,其中国内销量超4万辆,同比增长41%。

鸿蒙智行新能源汽车方面,10月销量达4.16万辆,环比增长4.3%,呈现出稳步上升的趋势。其中赛力斯旗下的问界是鸿蒙智行新能源汽车销量的主要贡献力量。今年以来,问界新M5、新M7Pro、问界M9五座版相继上市;截至目前,问界M9上市10个月累计大定超16万辆,连续6个月蝉联50万元以上豪华车型销量第一。

再者,零跑汽车10月交付新车3.8万辆,同比增长109.7%,刷新了月交付纪录。有业内人士称,零跑汽车持续夯实由零跑重塑的中国市场新势力品牌销量“理问零”新格局,并进一步缩小与理想、问界的差距。

此外,同为造车新势力的蔚来,月销已经可以稳定在2万辆以上,10月蔚来交付新车20976辆,同比增长30.5%。小鹏汽车与小米汽车月销也进入2万辆俱乐部,其中小鹏汽车10月交付量为23917辆,同比增长20%,环比增长12%,创其单月交付量的新纪录;小米汽车则透露10月交付破2万辆,并且预计在11月将提前完成全年10万辆的交付目标。

至于岚图汽车、智己汽车、北汽极狐,三者10月销量均破万辆,其中岚图汽车10月交付新车10157辆,环比增长1.56%,连续两月销量破万;智己汽车10月销量则达10001辆,同比增长149%,环比增长121%;北汽极狐10月共销售新车11122辆,环比增长2.2%。

极越汽车方面,自5月份交付量首度破千辆以来,已连续四个月实现跨越式环比增长,10月更是再创佳绩,月销3107辆,环比增长19%,相较6月份交付量增长6倍。

值得注意的是,此前深陷欠薪降薪风波、正全力赴港IPO的哪吒汽车却还未对外披露其10月销量数据。而且,在多数车企销量猛增的“金九”,哪吒汽车却出现同比和环比双下滑,今年9月其销量为1.01万辆,同比下滑23.41%,环比下滑8.06%。

不过整体来看,今年10月新能源汽车市场势头很猛。乘联分会数据也显示,根据月度初步数据综合预估,今年10月全国新能源乘用车厂商批发销量140万辆,同比增长58%,环比增长14%。

乘联分会称,截至目前全国所有省份均已出台并落实汽车置换补贴政策,同时推出一定的购车促消费政策,单车补贴金额均较为可观,由此为车市带来

新一波增长动力。随着国家报废更新及各地方以旧换新置换政策在10月全面发力,大力拉动车市增长,叠加“十一”黄金周效应,10月车市呈高速增长态势,“银九金十”效果显著。

行业有望维持较高景气度 但行业利润率已出现下滑

截至记者发稿,关于今年10月车市的整体销量数据还尚未出炉,但新能源汽车市场的盛况已然让业内更加期待这份成绩单,并展望已经到来的11月。

记者注意到,临近年关又遇“双11”,有多家车企进入11月便再次卷起“价格战”,并更新了更多购车权益。据不完全统计,单是11月1日这一天,就有不下10个品牌对外公布降价促销活动,且传统车企和新势力车企皆有。

其中,极氪官宣11月底前极氪全系车型可享限时购车政策,最高可省11万元;蔚来给出“最低‘0首付’购车、两年免息优惠政策”;智己汽车全系车型新老车主瓜分价值总额11亿元购车补贴;上汽通用别克则在“双11”大促前夕先后以“一口价”15.99万元起推出君越2025白金款及“先享价”26.99万元起的全新GL8陆尊。

对于以上市场现象,中国汽车流通协会方面认为,车企及经销商会在11月保持冲刺状态,促销力度不减,购车需求将持续释放。预计11月终端销量与10月相比保持增长态势。地方以旧换新置换政策对市场的拉动效果逐渐显现。

“11月份消费指数是明显高于上个月(10月)的,这意味着11月车市销量会继续上升,呈现‘银九金十铂金十一’的趋势。”中国汽车流通协会副秘书长郎学红分析预计,今年12月的翘尾行情会比较突出,有望实现同比、环比正增长,且未来数月均会延续此趋势。

而东方证券在研报中指出,近期较多车企及重点新能源车型销量表现亮

眼,预计后续汽车以旧换新政策对车市的拉动效果将持续释放,行业有望维持较高景气度。

但需注意的是,增量有时候不能保增利。乘联分会数据显示,今年前三季度国内乘用车零售累计销量为1557.43万辆,同比增长2.2%,其中新能源汽车销量为713.2万辆,同比增长37.4%。但今年前三个季度,国内汽车行业收入达73593亿元,虽微增3%,但利润为3360亿元,同比还下降了1.2%。其中,利润率是衡量企业经营状况的重要指标,相较于下游工业企业利润率6.1%的平均水平,汽车行业4.6%的利润率明显偏低。

而同花顺iFinD数据显示,今年前三季度,A股市场21家汽车整车板块上市公司整体业绩表现相对平稳,其中12家实现净利润同比增长,占比约57%。而这21家汽车整车上市公司今年前三季度合计实现营业收入为1.6万亿元,同比下降3.2%,合计实现的净利润也同比下滑了1.3%,为520亿元。

其中,上汽集团前三季度实现营业收入4196.46亿元,同比下降17.39%,实现归属于上市公司股东的净利润69.07亿元,同比下降39.45%。对于业绩下滑,公司表示,主要是因为燃油车市场下滑、价格战空前激烈,导致公司销售收入减少,毛利下降。

全国乘用车市场信息联席会秘书长崔东树认为,当前汽车行业正处于变革调整期,利润率出现一定程度的下滑,是新旧动能转换过程中所无法避免的。由于政策加持下的新能源价格优势明显,主流车企盈利压力急剧增大。



更多优质汽车资讯
请关注新快网汽车频道