



## 车企淡季拼市场 再卷一波降价潮

进入下半年,汽车市场迎来新一轮降价潮。尤其是8月份以来,多家车企开始降价。8月1日,上汽大众针对旗下9款SUV车型进行降价,最高降幅达6万元(人民币,下同)。优惠车型既包括燃油车,也包括新能源车。随后,零跑、欧拉、奇瑞、极氪、上汽名爵、哪吒等多家车企通过推出限时优惠活动等方式进行降价。即便是此前宣称没有降价考虑的理想汽车也扛不住了。

上海第一财经20日报道,理想汽车虽然官方未宣布降价,但多家理想汽车门店透露,理想汽车当前的优惠政策包括四川地区政府补贴金额1万元,5000元保养基金;江苏常州补贴8000元。由于理想汽车支持异地开票,所以四川补贴相当于全中国补贴;保养基金可以直接折现为5000元现金。不过,常州补贴需要上常州牌照。综合下来,相当于买车直接优惠1.5万元至2.3万元。此外,其他政策还包括订车送任天堂Switch游戏机、2万现车积分。

目前,已经有超过10家车企在8月份调低了售价。在终端市场上,汽车产品的优惠力度也普遍较大。

新一轮降价潮来临

汽车市场已经经历了一轮大规模价格战。今年初,特斯拉打响降价第一枪。车市受到了波及,很快多家新能源品牌跟进降价。而新能源车的优惠促销对传统燃油车也造成了冲击,在地方政府的支持下,降价潮蔓延至燃油车领域。在3月底之前,超过40个汽车品牌加入了价格战,其中武汉东风系尤为突出,在部分地区一度提供了高达9万元的补贴。

相较于今年一季度,当前车企推出的降价活动多为限时优惠。8月是汽车市场的传统淡季,加上今年车市整体较为疲软,竞争压力下,不少车企再次降价。

根据乘联会数据,今年7月,中国乘用车市场零售量达到177.5万辆,同比下降2.3%,环比下降6.3%;7月新能源车市场零售量为64.1万辆,同比增长31.9%,环比下降3.6%。

乘联会方面表示,从保持曝光度、完成年度既定目标及形成下半年的销量势能等综合因素考虑,预计部分细分市场仍将保持常态化促销,不排除部分车企出现逆周期的加码促销现象。

浙商证券发布的一份研报显示,今年汽车行业的价格竞争一直

持续,包括6月份汽车板块回升时期,像银河L7、长安深蓝S7、小鹏G6的价格也在逐步下探。当前新一轮的价格促销原因更多是淡季来临的一种应对手段,而非行业竞争格局恶化,最好的佐证就是降价促销几乎全部为限时促销,8月底基本都会结束。车市进入金九银十旺季需求后,价格促销会有明显的缓解。

从车企角度而言,降价对其销量的促进作用立竿见影。7月初,上汽大众ID.3宣布降价,截至7月底,ID.3单月订单已突破万辆,最高单日订单达950辆,环比增长689%;而在6月宣布全系降价3万元的蔚来,7月单月交付量超2万辆。

“车fans”创始人孙少军认为,“蔚小理”纷纷出牌,结果就是不降价的车企在进入7月下旬后发现其新增进店量和订单量都在快速下滑,而特斯拉7月进店量已经被“蔚小理”超过,所以其他车企不是不想跟进,而是必须要跟进。

不过,实际效果仍然要看消费需求端的弹性。“近期看车的人增多了,订单相较于月初有小幅上涨,客流量虽然增大,但整体来看有效订单没有达到预期。降价也在一定程度上使部分消费者观望情绪加重。”某自主品牌4S店销售人员对第一财经记者表示。

利润被压缩

“价格调整主要还是根据市场供需进行的。”汽车行业分析师张翔表示,从目前市场表现来看,多数车企完成年销量目标存在较大挑战。而此前快速增长的新能源车市场今年也有所放缓,市场分化现象加剧,部分品牌扩大市场份额的难度加大,通过降价提升市场份额成为一种选择。

在新能源领域,特斯拉、比亚迪等头部企业具有标杆效应,降价行为会对行业产生一定的连锁反应。今年内,特斯拉已经多次降价。但特斯拉、比亚迪这类企业已经具备规模效应,具备降价空间。今年二季度,特斯拉“牺牲盈利能力换取销量”的策略奏效,在营收和销量创季度历史新高的同时,特斯拉毛利率进一步下滑,其中汽车销售毛利率创下自2018年第三季度以来的新低。而对于多数新能源车品牌来说,它们盈利能力较弱,处于亏损状态,持续降价将给它们带来一定风险。

燃油车领域在遭受更严峻的挑战,去年比亚迪已经超越一汽

大众成为中国国内销冠。当前市场结构正在快速调整,新能源车市场份额的提升使传统燃油车受到挤压,这也造成了日系德系等主流合资品牌市场下降。例如,合资中型轿车曾是日系车最占优势的细分市场,该细分市场同时提供了可观的销量和利润。但在过去一年多里,合资中型轿车市场是被比亚迪汉、长安深蓝SL03等中国品牌侵蚀最为严重的细分市场之一。在如今的终端市场上,日产的天籁本来是B级车,经过优惠后的价格甚至一度与A+级车型相当。从今年合资品牌推出的新产品来看,售价上也有所降低。

降价背后,整体来看,中国车市已经逐步告别了高速增长时代,行业正在加快出清。从总产能上来说,中国汽车产业也处于严重过剩的阶段。截至2022年底,中国乘用车产能合计4289万辆,而当年的产量为2702万辆,产能利用率为63%。超过1500万辆产能处于闲置状态。按照国际通行标准,产能利用率低于75%时,就意味着严重的产能过剩。

车企的营销事关发展大计,带头人的变动往往意味着某些重大策略调整。8月18日,沃尔沃汽车宣布了一则重大人事变动,原沃尔沃汽车大中华区销售公司总裁钦培吉离职,而原日本地区销售业务总经理斐马丁(Martin Persson)将接管大中华区业务。

根据沃尔沃7月初公布的数据,今年上半年沃尔沃在中国市场汽车销量约7.8万辆,同比增长12%;在美国销量约6万辆,增长18%;在欧洲销量约14.7万辆,增长23%。在所有车型中,纯电动汽车销量增长显著,在中国、美国和欧洲销量分别同比增长103%、100%和203%。

“今年的价格战势必会打到年底,甚至是明年,不要心怀侥幸,没有最卷,只有更卷。”奇瑞汽车副总经理、营销公司总经理李学用在接受采访时表示,当价格战打到一定程度,一些营销手段就没有太大的作用,企业必须高度关注成本。全面转型混动化和电动化,以及国内国际两条腿走路,只有这样才能活下来。

在海外市场,目前中国车企在欧洲市场份额逐年上升。据外媒报道,法国汽车咨询公司Inovev的报告显示,今年以来,在欧洲新销售的电动汽车中,中国品牌销售占8%,高于去年的6%和前年的4%。

## 前7月中国与金砖国家 进出口同比增近两成

全球经济复苏面临多重挑战之下,金砖国家经贸合作展现较强韧性。

新华社报道,中国海关总署21日发布的数据显示,今年前7个月,中国与俄罗斯、巴西、印度、南非四个金砖国家进出口总值2.38万亿元(人民币,下同),同比增长19.1%,远超同期中国外贸0.4%的整体增速,占中国外贸进出口比重提升1.6个百分点至10.1%。其中,前7个月,中国对其他金砖国家出口1.23万亿元,增长23.9%;进口1.15万亿元,增长14.3%。

具体来看,机电、劳动密集型产品拉动中国出口增长。前7个月,中国对其他金砖国家出口机电产品7594.5亿元,同比增长38%,占同期中国对其他金砖国家出口总值的61.7%。其中,锂电池、电动载人汽车出口成倍增长,增速分别为129.5%和601.3%。同期,中国对其他金砖国家出口劳动密集型产品1578.1亿元,增长

20.5%。

能源资源、农产品有力促进相关国家产品输华。前7个月,中国自其他金砖国家进口原油、煤及褐煤、天然气等能源产品4227.8亿元,增长17.3%,占同期中国自其他金砖国家进口总值的36.7%。同期,中国自其他金砖国家进口农产品2702.4亿元,增长14.9%,占23.5%。

值得一提的是,中国同金砖国家南非的贸易往来火热。

据大陆央视新闻报道,2023年是中国和南非建交25周年,也是金砖“南非年”。近年来,中国与南非的经贸合作取得跨越式发展。

2022年,中南非双边贸易额达567.4亿美元,同比增5%,创8年来新高。2023年上半年进一步提速,增长11.7%。中国连续14年成为南非最大贸易伙伴,南非连续13年成为中国在非洲第一大贸易伙伴。

## 恒大集团回应“在美申请破产保护”： 不涉及破产申请

在美申请破产保护后,中国恒大集团18日发布澄清公告。

北京《证券日报》报道,恒大在公告称:“本公司目前正在正常按照计划推进境外债务重组。由于本集团的美元债券受纽约法管辖,本公司根据美国法典第11篇第15章,向美国法院申请承认香港和英属维尔京群岛(BVI)法律体系下的境外债务重组协议安排,系正常推进境外重组程序的一部分,不涉及破产申请。”

此前,“恒大在美国申请破产保护”17日登上热搜榜。有消息称,恒大当日依据美国《破产法》第15章在位于曼哈顿的美国破产法院申请破产保护。

广州《21世纪经济报道》报道,一位深耕跨境重组的知名会计师事务所资深合伙人指出,大部分媒体对恒大在纽约南区破产法院递交相关材料的程序性动作解读存在较大的误解误读。

“尽管英文上都可以表述为‘File for bankruptcy’,但据公开信息了解,恒大这次递交的是恒大集团境外债务重组中的‘重

组协议确认’,应是为了在前期获得香港、开曼、英属维尔京群岛法庭的认可后,保证以美元债为主的境外重组进程稳定的一个‘认可程序’,和‘境外破产’没有关系。”上述资深合伙人表示。

“恒大虽然注册在开曼群岛,为英国属地,但其投资者中如果包含美资且属于曼哈顿法院管辖,则曼哈顿法院对于恒大破产保护就有法定管辖权。”中指研究院企业研究总监刘水表示,“此举有助于恒大整合全球资产,与境内外外的债权人进行对话,努力通过债务重组来进行破产重整。”

“破产保护不等于破产。”北京威诺律师事务所主任杨兆表示,在破产保护之下,公司还有债务重组、业务重整的机会,如果和债权人达成一致,落实减免债务、延期支付、债权转换股权等安排的情况下,公司可能会起死回生。

媒体公开报道显示,恒大目前已深陷资不抵债的境地。截至2022年底,恒大总负债约为2.44万亿元(人民币,下同),剔除合约负债7210.2亿元后为1.72万亿元。

## 南非、巴西表态支持金砖扩容

金砖国家领导人第十五次会晤22日至24日在南非约翰内斯堡举行。一些外国政要和国际组织负责人对此次会晤充满期待,强调会晤的重要性,希望金砖合作机制发挥重要作用,推动建立更加平衡的全球秩序。

新华社22日报道,拉马福萨近日在发表全国电视讲话时强调此次金砖国家领导人会晤的重要性。他表示,南非支持金砖合作机制“扩容”,期待新开发银行发挥“更高效”作用。

巴西总统卢拉近日表示,他对金砖国家领导人第十五次会晤充满期待,认为金砖国家可发挥特殊作用,帮助减少全球不平等。众多非洲国家领导人和国际组织负责人参加此次会晤,表明广大发展中国家对金砖机制的信任。谈到金砖合作机制“扩容”问

题时,卢拉认为“应允许符合条件的国家加入金砖机制,这十分重要”。他同时期待新开发银行发挥更高效作用,重申支持包括金砖国家在内的伙伴国家间贸易通过本币结算,并敦促富裕国家采取差异化政策免除非洲国家的部分债务。

越南外交部发言人范秋姮在例行记者会上表示,越南受邀参加此次金砖国家领导人会晤期间的相关会议,越南一贯奉行独立自主、国际关系多边化和多元化的外交政策,始终愿意参与全球和地区的多边机制、组织和论坛并为其作出积极贡献。像世界上许多国家一样,越南一直关注金砖合作机制“扩容”问题的讨论进程。

香港中通社报道,据南非最新说法,现在已有逾40个国家表达了加入金砖意愿。

俄新社报道,南非金砖国家事务协调人苏克拉尔近日表示,随着金砖国家规模的扩大,未来该组织的成员国可能会达到50国以上。

目前,金砖国家包括中国、俄罗斯、印度、巴西、南非5个国家。

