

一季度我国汽车产销均超660万辆 中汽协：市场与车企感受存“温差”

本报记者 龚梦泽

日前，中国汽车工业协会（以下简称“中汽协”）发布最新数据显示，3月份，国内汽车产销分别完成268.7万辆和269.4万辆，环比分别增长78.4%和70.2%，同比分别增长4%和9.9%。2024年一季度，汽车产销累计完成660.6万辆和672万辆，同比分别增长6.4%和10.6%，实现一季度“开门红”，创2019年以来新高。

展望二季度，中国汽车工业协会副秘书长陈士华对《证券日报》记者表示，随着汽车“以旧换新”等政策细化落实，将进一步激发汽车消费潜力，稳定市场预期，助力行业高质量发展。

国产乘用车销售占近六成

今年以来，国内汽车产销整体呈现较快增长，乘用车和商用车均有良好表现。新能源汽车延续快速增长势头，市场占有率稳定在30%。整车出口依然保持较高水平，为拉动行业增长继续发挥积极作用。中国品牌持续向上，市场份额保持高位。

具体来看，今年一季度乘用车与商用车产销均呈增长趋势。数据显示，一季度乘用车产销量分别为560.9万辆和568.7万辆，同比分别增长6.6%和10.7%。其中，国内销量为457.7万辆，同比增长6.2%。

在乘用车产销量突破500万辆的同时，商用车销量也跨过百万辆大关。今年一季度商用车产销量分别为99.7万辆和103.3万辆，同比分别增长5.1%和10.1%。其中，国内销量为81.9万辆，同比增长6.3%。

乘用车销量大涨的背后，中国品牌贡献突出。今年一季度中国品牌乘用车共销售339.2万辆，同比增长26.4%，占乘用车销售总量的59.6%，市场份额达59.6%，同比增长7.4个百分点。

对此，中汽协副总工程师许海东表示，近两年中国品牌市占率持续提升的最主要原因，在于中国品牌对消



费者需求的理解以及自身产品力的提升，而合资车企在这方面反应速度较慢。但这并不意味着合资车企在中国市场没有发展空间。许海东强调，合资车企并未放弃中国市场，他们也在积极布局中国，例如将研发团队放到中国，更快适应中国消费者的需求，充分发挥中国供应链的作用等。

与此同时，汽车出口也成为一季度车市增长的有力支撑。数据显示，今年一季度汽车出口量为132.4万辆，同比增长33.2%。分车型看，乘用车出口111万辆，同比增长34.3%；商用车出口21.4万辆，同比增长27.5%。

“目前整车出口依然保持较高水平，延续去年良好态势，为拉动行业增长继续发挥积极作用。目前中国汽车已遍布全球并在多个市场拥有良好表现。”许海东表示，春节后企业生产经营活动加快，制造业景气面明显扩大，重返扩张区间，市场预期继续向好，并

因此持续带动一季度汽车行业经济运行起步平稳，实现良好开局。

“价格战”拉低利润率

在一季度车市迎来“开门红”的同时，国内车市“价格战”也愈演愈烈。春节过后，比亚迪“掀桌”降价冲击市场，引得众多车企陆续跟进，加之小米汽车强势跨界而来，新能源汽车市场竞争进入白热化阶段。

据《证券日报》记者不完全统计，仅今年3月份便有超20个品牌通过不同方式拉低购车门槛。车企竞相杀价，汽车行业的利润率也逐步走低。来自国家统计局的数据显示，今年前两个月汽车行业利润率为4.3%，而整个工业企业利润率为4.7%，汽车行业仍然偏低。

“目前车市产销表现良好，但车企的感受却并不好。”在陈士华看来，市场价格竞争激烈，产业发展不能仅关

注销量增长，更要关注质量提升。目前部分车企过度压低价格，导致行业整体价格下移。

陈士华认为，如果车企将价格作为最重要的竞争手段，行业将很难健康发展。汽车行业应通过产品质量、性能、技术提升竞争，不能以简单压低价格来竞争。

展望未来，中汽协分析认为，汽车行业是国民经济支柱产业，在稳增长、稳就业中发挥着重要作用，持续巩固拓展汽车行业稳中向好发展态势，保障行业在2023年高速增长基础上继续平稳增长意义重大。

谈及当下国内市场需求不足问题的话，中汽协建议，希望国家层面继续给予汽车行业较好的政策促进环境，包括推动新一轮大规模设备更新和消费品以旧换新等政策措施尽早细化落实，进一步激发汽车消费潜力、稳定市场预期，助力高质量发展。

固态电池概念股三祥新材成色几何？

本报记者 李婷

固态电池概念一度备受追捧，而近两日，几家本轮行情相关公司接连发布风险提示，有效遏制了市场对固态电池概念的炒作。

3月28日至4月10日，固态电池概念股三祥新材走出了“10天8板”的牛股行情，公司也连续发布风险提示。截至4月12日收盘，三祥新材报收于18.03元/股，跌幅9.99%，且已连续两日跌停。

“国内在固态电池领域拥有核心技术的企业众多，例如三祥新材致力于固态电池电解质材料及关键原材料的研发生产，并已向清陶能源等企业送样。”福建华策品牌定位咨询创始人詹军豪在接受《证券日报》记者采访时表示，全固态电池在安全性、能量密度和充电速度等方面具有更显著的优势，是未来电池技术的发展方向。但也应注意，目前半固态电池作为固态电池的一个过渡阶段，与全固态电池相比仍存在差距。

预计收入占比不足1%

公开信息显示，今年2月份，三祥新材在互动平台回复投资者提问时表示：“公司铈系列产品品类较多且下游有广泛应用，目前部分产品已在核电领域及固态电池领域得到应用。”公司还透露：“公司致力于固态电池电解质材料及关键原材料的研发生产，目前已向部分企业（清陶能源等）送样并达到使用要求。”

三祥新材是国内铈行业龙头，公司铈系列产品占公司营业收入超80%以上（2023年半年报数据）。而公司核心铈系列产品下游应用较为广泛，包含电子材料、传感器、燃料电池、固态电解质等新型市场。如以氧化铈为主要原材料制成的铈珠，已成为锂电池正极材料等纳米材料的主要原料之一。

“从电池材料端来看，固态电池的核心材料与普通锂电池存在显著差异。以固态电解质为例，它替代了传统锂电池中的液态电解质。”詹军豪表示，目前国内外固态电池的主要技术路线包括氧化物、硫化物以及聚合物等。例如，宁德时代选择了凝聚态、硫化物双重材料体系，而清陶能源、赣锋锂业和卫蓝新能源则采用了氧化物路线。这些多样化的技术路线为未来固态电池的发展提供了更多可能性。

有业内人士提出，在氧化物固态电解质中，氧化铈占据重要地位。

值得一提的是，三祥新材在2020年和宁德时代成立合资公司宁德文达（三祥新材持股35%），由此切入镁合金领域，但主要应用在电池壳等新能源轻量化领域。而三祥新材在互动平台回复投资者提问时也表示，公司参股公司向宁德时代供应电池结构件。

不过，据三祥新材4月11日发布的风险提示公告，公司固态电池领域业务收入占公司主营收入比例较小，预计占比不足1%（三祥新材未披露该预计对应的时间），对公司短期业绩影响有限。

专利先行一步

当前，国内外企业纷纷积极布局固态电池。《证券日报》记者从智慧芽获悉，目前，全球固态电池相关专利已超过1.5万件，其中授权发明专利超过5500件。从技术维度看，该领域的专利主要聚焦于固体电解质、正电极、负电极等细分技术领域。

目前，全球在固态电池相关领域布局专利数量靠前的企业有丰田汽车株式会社、株式会社LG新能源、株式会社村田制作所、现代汽车株式会社、起亚汽车株式会社等。而国内企业在固态电池相关领域布局专利数量靠前的有北京卫蓝新能源科技有限公司、蜂巢能源科技股份有限公司、蜂巢能源科技（无锡）有限公司、浙江锋锂新能源科技有限公司、国联汽车动力电池研究院有限责任公司等。

浙大城市学院教授林先平对《证券日报》记者表示，目前固态电池的商业化难点还在于电池系统适配复杂，而要解决这个问题需要在隔膜、正负极等关键领域有更多的技术突破。

万联证券投资顾问屈放对《证券日报》记者表示，目前固态电解质离子运输机制、锂金属负极枝晶生长机制、多场耦合体系失效失效机制为固态电池发展面临的核心问题，以现有的解决方案还很难实现大规模市场化。同时，成本方面还存在供应链不完善，电极材料成本高等问题，导致半固态电池的成本远高于三元锂电和铁锂电池。“现有的固态电池发展只能采取循序渐进的模式，通过半固态电池的小规模产业化，逐渐积累技术和完善产业链，从而降低生产成本，为未来固态电池全面取代液态电池打下基础。”

京能国际：2023年业绩再创新高 形成多元协同发展新格局

近年来，随着科技的不断创新，可再生能源得到了更广泛的应用，发电成本不断降低，使得清洁能源在全球能源结构中的占比逐年上升，已成为世界能源发展的主旋律。在我国，绿色低碳发展更是到了前所未有的高度。2022年6月份，国家发展改革委等九部门联合印发的《“十四五”可再生能源发展规划》明确指出，加快发展可再生能源、实施可再生能源替代行动，是推进能源革命和构建清洁低碳、安全高效能源体系的重举措，是保障国家能源安全的必然选择，是我国生态文明建设、可持续发展的客观要求，是构建人类命运共同体、践行应对气候变化自主贡献承诺的主导力量。与此同时，绿色低碳不仅是建设生态文明、助力实现“双碳”目标的现实需要，还是顺应消费升级趋势、推动供给侧结构性改革、培育新的经济增长点的重要手段。

作为一家勇于创新、敢于实践的清洁能源投资运营商，北京能源国际控股有限公司（股票代码：00686.HK，以下简称“京能国际”或“公司”）于近日正式披露2023年业绩公告。公告显示，公司2023年实现营业收入55.68亿元，同比增加35%；利润总额6.54亿元，同比增长5%；总资产900.36亿元，同比增长49%。多项关键数据表现亮眼，充分彰显了京能国际高质量发展取得的累累硕果，开创了公司清洁能源事业发展的新局面。

2023年是实施“十四五”规划承前启后的关键一年，也是京能国际实现高质量发展的重要一年，京能国际围绕“攻坚突破年”定位，以“稳中求进、优化布局、精细管理、攻坚创效”为主线，同心同力、奋勇前行，各项工作取得了较好的成绩，保持了高质量快速发展的强劲态势。截至2023年底，公司“运营+确权”总装机容量超过1800万千瓦，并网运营装机容量达到900万千瓦，发展速度在业内处于领先水平，为公司开启新的发展篇章奠定了坚实基础。

境内境外同频共振 携手共进多点突破

2023年4月份，国家能源局印发了《2023年能源工作指导意见》。《意见》明确指出，深入推进能源绿色低碳转型，巩固风电光伏产业发展优势，持续扩大清洁低碳能源供应，积极推

动生产生活用能低碳化清洁化，供需两侧协同发力巩固拓展绿色低碳转型强劲势头。京能国际积极响应国家政策，勇毅笃行、行稳致远。

在境内，围绕“双环线、一中心、一聚焦”的发展战略稳步推进。“北环线”不断加快推进基地项目落地，“吉电进京”输电线路项目论证报告及可研已通过国家能源局电力审查，并顺利纳入国家“十四五”中期调整规划；“蒙电进京”浑善达克沙地至京津冀输电线路已被国务院明确为重点推动工作；黑龙江基地项目有序推进中，其中绥化1.45吉瓦风电基地项目已取得500兆瓦建设指标，其中200兆瓦已并网运营，黑龙江哈尔滨2吉瓦风电基地项目已取得400兆瓦建设指标并核准；公司首个新能源基地核准项目——通辽市2.43吉瓦风电基地项目工期进展顺利，预计4月底具备并网条件，实现了历史性突破“南环线”重点构建集群项目，打造风光水储多能互补基地。公司通过增资控股保山能源取得952.44兆瓦水电资产，实现了水电项目“零”的突破。与此同时，公司在江浙沪、珠三角和云南等地积极开拓消纳好、收益率高项目，为京能国际高质量可持续发展筑牢根基。除上述项目外，公司于首都新能源控制装机容量突破150兆瓦，装机容量位居北京市前列，有效推动了首都能源绿色低碳转型。

在境外，京能国际以澳洲、越南为根基，积极拓展RCEP国家清洁能源市场，加大东南亚、新西兰、欧洲等地区项目储备力度，境外在建和运营装机容量990兆瓦，开发储备容量超7吉瓦。

笃行致远，惟实励新。京能国际与时代同行，与发展共进，不断创新蓄力，务实担当，取得了一系列显著成效。截至2023年底，京能国际取得自主开发项目新能源指标394.5万千瓦，累计取得975.4万千瓦；新增并网装机容量915.3万千瓦（含联营），同比增加57%；发电量提升至137.81亿千瓦时，同比增加90%。

战略版图丰富深远 多元布局协同发展

京能国际厚植绿色发展理念，不断丰富清洁能源产业布局，形成风电、光伏、水电、氢能、综合能源等多种绿色能源高质量发展新局面。围绕国家人工智能绿色能源发展方向，抓住新

一轮能源结构调整和信息技术变革机遇，加快推进北京人工智能公共算力平台建设，有效拓展清洁能源产业链条，逐步形成“能源+算力”为主线、“风光、水电、综合能源、燃机、绿氢、算力”六大板块协同发展新格局。

水电业务依托保山能源做大做强，密切关注国家最新政策发布情况，聚焦察隅流域，推动藏东南清洁能源基地开发，及时跟进怒江流域水电开发动态，积极争取龙陵县岩桑树水电站和光坡水电站开发的主导权，扎实推动前期工作。

综合能源业务，推动储能、充电桩等项目落地，提高智慧运维服务能力。集中力量完成一批精品综合能源项目，不断提升京能国际的品牌影响力。加快“光伏+高端制造”“科技农业+智慧能源”“光伏+智慧农业”等产融项目落地，平谷大兴庄镇绿色低碳产业融合项目农业日光温室部分已投产运营；通州大运一号绿色低碳综合能源项目已开始进行主体建设；储能业务，广西百色田阳共享储能项目成功投运；山东威海荣成共享储能项目工程建设正在有序推进，新增确权共享储能项目容量820兆瓦/1640兆瓦时。

绿氢业务，多伦风光制氢氨项目一期500兆瓦已与沙特电力和多伦县政府签署战略合作协议；河北宣钢500兆瓦风电制氢项目已签署绿氢供应意向协议。

数字算力业务，公司全力推进北京人工智能公共算力平台（上庄）建设，完成500P算力的上线运营，开启了“能源+算力”协同推动北京数字经济创新发展的新篇章；同时，规划布局数字算力业务，推进京内大型数据中心并购，研究数字产业资产重组上市工作，将大大助力首都人工智能生态的培育建设，赋能实体经济转型升级。

燃机业务，首个大型园区综合智慧能源项目——广东阳江阳江2×120兆瓦天然气热电联产项目实现开工；同时积极争取广东江门、重庆等地天然气热电联产综合能源项目；其中重庆荣昌6×120兆瓦级天然气热电联产项目已列入重庆“十四五”电力发展规划。

深耕不辍，进而有为。京能国际不断加快战略新兴业务布局，构建未来增长极，六大板块业务多点开花，亮点纷呈，截至2023年底，公司并网运营装机容量从1.89吉瓦增至9吉瓦

（年均增速68%，远超可再生能源行业平均增速），资产总额从2021年末260亿元增至900.36亿元（年均增速33%），累计贡献利润总额32亿元，保持高质量发展强劲态势。

财务融资多措并举 资本运作创新突破

2023年，京能国际通过完善资信体系，拓宽融资渠道，强化财务管理等措施，不断在权益融资领域发力，企业发展保障能力持续提升，多项工作成果突出显著。

2023年3月份，京能国际首次境内评级即获得联合资信授予的“AAA”级境内主体长期信用评级，是公司在2022年12月份取得惠誉“A”和标普“BBB+”国际信用评级后的又一里程碑节点，彰显京能国际高质量快速发展的成效，推动京能国际资本运作能力迈上新台阶。

京能国际持续拓展境内外融资渠道，通过发行各类金融产品优化资本与债务结构，为公司的业务发展提供有力支撑。2023年3月份，全国首单光伏公募REITs成功在上海交易所上市，筹措权益资金14.38亿元；成功在银行间交易商协会注册50亿元熊猫永续债，完成三期规模35亿元银行间永续中票发行；银行间类REITs取得30亿元注册额度；成功发行可再生能源补贴款ABCP及ABS，募集资金17亿元；成功在上交所注册50亿元供应链金融资产专项计划的债权额度；年度完成新增融资480亿元，其中境内新增融资343亿元，境外新增融资折合人民币137亿元；5亿美元境外绿色银团贷款顺利落地，市场反响热烈，境外独立融资能力显著增强。

据悉，京能国际还在不断加强融资能力，通过推动项目层面权益融资工作，与新加坡淡马锡胜科、平安信托、沙特电力等公司开展项目层面股权合作；持续推进产业基金、私募REITs等权益融资工作，助推公司资本结构不断优化。

经营管理扎实有效 企业发展韧性增强

2023年，国内新能源市场竞争日益激烈，必须注重底层资产质量，走高质量发展道路，

才能更好地适应行业变化趋势。京能国际攻坚克难，主动作为，通过加强成本管控，深化管理提升，强化电力营销等举措不断提升公司可持续发展能力。

截至2023年底，不断优化运维模式，改善人员结构，运维人均管理装机容量达到16兆瓦/人；深化招标采购管理，积极落实阳光采购，推进采购管理“四化”建设，加大集采力度，积极协调降低招标代理服务收费率，年度节省费用4900万元。

在严控成本的同时，京能国际不断深研电力交易政策，分省施策，一站一策，精细化开展电力营销工作。数据显示，2023年境内项目累计交易电量62.99亿千瓦时，交易电价同比提高22.62元/兆瓦时，增收1.42亿元。

积极开展绿电交易，符合准入条件电站已全部进入“白名单”，年度完成绿电交易55笔，交易电量2.12亿千瓦时，环境溢价60.6元/兆瓦时，增加收益1286万元，助推公司向高质量发展迈出新步伐。

在人才机制方面，京能国际还建立了职业经理人制度，实行全员市场化，从组织机构到培育引才，从薪酬体系到激励政策，形成了具有京能国际特色的体制优势，成功打造了一支“敢应战、能胜战”的优秀团队，凝聚力不断增强，战斗力逐年提升。

使命重在担当，奋斗创造未来。2024年是实施“十四五”规划的关键之年，也是公司实现高质量发展的奋斗之年。在新的历史坐标上，京能国际将立足新方位、描绘新蓝图，开辟公司高质量发展的新局面。

京能国际强调，公司仍然要继续保持创业奋斗的精神，适时适度调整脚步，提高资产质量和经济效益作为核心任务，围绕降本增效，以“聚焦主业、多元驱动、精益管理、创新创效”为工作主线，坚持“双环线、一中心、一聚焦”发展路径，推动六大业务板块协同布局；多措并举提升资产质量和管理水平；加大体制机制、党建、科技、管理等多维度创新力度，形成京能国际新质生产力，赢得发展主动权，推动京能国际高质量发展再上新台阶，助力构建清洁低碳、安全高效的能源体系，切实满足社会经济发展和人民美好生活对清洁能源的需求，为实现“双碳目标”勇担企业责任，积极贡献力量！

(CIS)