

年终特稿·稳中有进的2024

# 2024年新能源汽车业开足“智引擎” “竞”“智”“新”重塑产业新生态

■本报记者 龚梦泽

在中国汽车发展史上,2024年有太多高光时刻值得被铭记:7月份,新能源汽车渗透率首次突破50%大关,提前实现了国家既定目标;11月14日,中国新能源汽车产量首次突破年度1000万辆,成为全球首个新能源汽车年度产量达到1000万辆的国家;在大规模设备更新和消费品以旧换新的“两新”政策强力推动下,我国乘用车产销11月份首次突破了300万辆,全年汽车产销有望冲击3100万辆……

一系列耀眼成绩背后,“竞”“智”“新”三大高频词贯穿汽车行业全年发展。面对2025年,在竞争发展与结构调整并重的新格局下,如何在健康的市场竞争中实现高质量发展?如何通过飞行汽车、固态电池、智能驾驶等领域的培育,为汽车产业找到新路径,成为下一阶段的工作重心。

创新决胜未来,改革推动发展。在今年的多个重磅会议中,重点提及“抓紧打造自主可控的产业链供应链”“综合整治‘内卷式’竞争”“以科技创新引领新质生产力发展”等,这对汽车行业高质量发展具有很强的针对性和指导意义,也为进一步刺激汽车行业消费传递了鲜明信号。

## 竞:行业洗牌加速

贯穿全年的“价格战”、花样翻新的营销手段、加速迭代的新车型……2024年汽车市场竞争如火如荼。据《证券日报》记者不完全统计,今年前11个月,国内车市降价销售的车型数量高达195款,大幅超过了去年全年数据(150款)。在降价的同时,新能源汽车产品加速迭代,新车型从上市到升级或改款所用平均时间仅为1.3年,因厂家营销或产品政策变化导致的消费者权益下降或迁移,已成为汽车售后服务需要面对的主要矛盾。

硝烟弥漫的价格竞争,也摊薄了汽车行业的利润。据乘用车市场信息联席会统计显示,2024年前10个月汽车行业利润为3758亿元,同比下降3.2%;汽车行业利润率为4.5%,相对于下游工业企业利润率6.1%的平均水平,处于历史低位。

“汽车行业研发投入大,产品更新速度快,如果一家企业没有一定的利润支撑很难生存下去。”中国汽车工业协会副秘书长陈士华在接受《证券日报》记者采访时表示,如果没有利润的支撑,企业的研发创新将会成为“无源之水”。未来3年至5年,将是汽车企业优胜劣汰的关键窗口期。“我们现在特别担心,很多尾部企业能不能有现金流度过这几年激烈的市场竞争。”

车市的剧烈变化不断传导,对于市场规模和抗风险能力稍显不足的造车新势力来说,2024年可谓“冰火两重天”。一方面,从年初的高合汽车停产到年末的极越“闪崩”,就连马上年和“蔚小理”一同迎来造车新势力十周年的哪吒汽车也因供应链问题亮起了红灯。另一方面,鏖战至年底的部分新势力获资本青睐,成功获得新的资金支持。

12月25日,智己汽车科技有限公司宣布完成94亿元B轮融资。此前一天,北汽蓝谷新能源科技股份有限公司发布公告称,北京新能源汽车股份有限公司完成本轮累计超100亿元的增资。而在12月17日,阿维塔亦宣布完成超110亿元的C轮融资,体现

面对2025年,在竞争发展与结构调整并重的新格局下,如何在健康的市场竞争中实现高质量发展?如何通过飞行汽车、固态电池、智能驾驶等领域的培育,为汽车产业找到新路径,成为下一阶段的工作重心



崔建斌/制图

了市场对新能源汽车当前发展以及未来前景的认可与看好。

浙江吉利控股集团副总裁安聪慧对《证券日报》记者表示,未来的市场竞争肯定会更加激烈,加上全球地缘政治等不确定性因素,一家高端汽车品牌年销量起码100万辆起步,才能够很好地应对未来全球市场的竞争。“新能源汽车产业正步入深度重塑期,接下来行业洗牌会加速,集中度将越来越高。市场可能迅速出现一批百万辆级别企业和品牌,呈现出强者恒强,分化加剧的局面。”

中国电动汽车百人会副理事长兼秘书长张永伟认为,新能源汽车行业过去以新能源整车、电池市场增量为主的发展特征将改变,未来产业发展将以存量结构调整优化为主。

## 智:发力汽车智能化

在动力系统新能源化成为业界共识的同时,汽车业变革“下半场”——智能化赛道也悄然开启。近日,在“大军山·智能汽车科技大会(2024)”上,张永伟对《证券日报》记者表示,汽车智能化在短短两年到三年内迅速发展,预计将很快超过电动化的发展速度。

工业和信息化部披露的数据显示,2024年上半年,中国乘用车L2级辅助驾驶及以上新车渗透率达55.7%,其中具备领航辅助驾驶(NOA)功能的新车渗透率达到了11%,预计全年智能网联汽车销量将超过1700万辆,渗透率超过60%,各家车企在智能化技术上加大投入,加快推动高阶智驾和大模型技术普及应用。

作为国内示范区创新发展的引领者,以北京亦庄为核心建设的北京市高级别自动驾驶示范区开发落地了一整套智能网联汽车安全监测解决方案,走出了一条自动驾驶商业化先行先试的探索之路。

北京车联网车辆研究部负责人高景伯在接受《证券日报》记者采访时表示,现有管理模式难以适应自动驾驶车辆管理需求,亟须引入技术手段来提升管理精细化程度,在保障自动驾驶测试验证与商业化探索安全有序开

展的同时,赋能企业技术算法提升。

回顾2024年,一场新能源汽车的极速竞赛悄然拉开帷幕。在合肥、重庆、成都等城市,一座座超级工厂拔地而起,在不及0.05毫米的误差标准内,巨大的机械臂举起车门安装到位,100%全自动化的生产线,一分钟下线一台成车的速度逐渐将旧机械时代取代。智能化带来的能量传输到汽车制造业,接下来行业洗牌会加速,集中度将越来越高。市场可能迅速出现一批百万辆级别企业和品牌,呈现出强者恒强,分化加剧的局面。”

走进重庆长安汽车股份有限公司位于重庆市渝北区前沿科技城的数智工厂,《证券日报》记者看到,强劲的“智”造之势推动着现代化产业体系实现新跃升。作为国内最大的整车制造工厂,其对7个车间54条线体、1222个工位,共计2524套设备进行建模,并全部纳入数字化虚拟工厂,与现实工厂并行。新质生产力在产业向新、向上突围中变得可观可感。

同样,在位于安徽省合肥市的蔚来第二先进制造基地的数字化智能工厂中,四个橘红色的机械臂一把举起车门,不到3秒,四扇车门已经稳稳安装在车架上。在车身车间,886台机器人各司其职,在这个超级工厂里不停工作。一分钟下线一台整车的速度,让记者惊叹不已。

越来越多的超级智能工厂创造或采纳最前沿的技术,管理着复杂的大数据信息。“发展新质生产力,是推动中国汽车产业加速前行的重要驱动力。”中国汽车工程学会名誉理事长付于武认为,近年来,自动驾驶、智能制造已经成为汽车产业竞争的热点,是实体经济和数字经济深度融合的具体体现,未来将成为汽车产业竞逐智能化下半场的有力支撑。

## 新:打造产业链新生态

新能源汽车正在成为一个创新的载体,在发展中不断打破创新边界,让各个领域的优势资源聚集在汽车这个实体之中。

2024年以来,我国汽车业在智驾、座舱、底盘、电池等多个领域持续技术攻坚,不断实现突破,大模型等标志性技术密集应用在汽车产品上。电

池方面,磷酸锰铁锂电池、46系大圆柱电池、混合固液电池等动力电池创新性技术进入兑现应用期。芯片方面,功率芯片、MCU(微控制单元)、传感器芯片和存储芯片等领域基本实现自主生产。此外,国产车操作系统竞相登场,争夺生态体系主导权,无不彰显出中国创新发展的强大动能和广阔前景。

在技术创新的同时,营销创新也成为2024年中国汽车鲜明的印记。随着众多造车新势力创始人从幕后走到台前,汽车营销进化到流量为王的新阶段。

“当诸多新晋车企掌门人将自己对汽车的理解、对趋势的研判以及流量注入汽车后,汽车在晋升为融汇各种先进技术载体的同时,也实现了传统营销模式的革新与超越。”中国乘用车产业联盟秘书长张秀阳表示,下一步,新势力车企应推动“流量”转化为“留量”,通过市场赋能,提升品牌影响力、市场占有率和扩大消费群体,构建起更有活力、和谐共生的汽车生态体系。

2024年,汽车行业的协同创新,还体现在全产业链的资源整合上。科技企业的技术积累、新能源企业在能源存储转化领域的前沿探索,与汽车企业多年积淀的制造实力高度整合,聚变而成的工业能力无疑将使汽车业在一个全新的维度里崛起。

安徽合肥在“三电”(电池、电机、电控)、“三智”(智能驾驶、智能座舱、智能网联)、轻量化材料领域完成布局,已形成新能源汽车全产业链。

在长三角“造车版图”中,沪、苏、浙、皖三省一市各扬所长紧密联动,形成了体现现代化产业体系特征的“4小时产业圈”——一辆汽车所需配套零部件,4小时车程内可全部解决。

谈及下一阶段智能汽车产业链与创新型智能产业的聚合发展,张永伟认为,有智能汽车技术的企业很可能会带动低空的先进技术和更加智能的智能产业。“一个是低空技术,一个是具身或者人形机器人技术,这会带来意想不到的溢出效应。因此‘升上去、立起来’将成为智能汽车产业聚合型的一个重要关联产业。”

# 在中国式现代化征程中书写汽车产业新华章

■龚梦泽

2024年,在全行业不断努力下,中国新能源汽车产业规模不断培育壮大,从2014年的年产7.8万辆,到2018年超过120万辆,再到2023年超过950万辆,今年有望冲击1300万辆。十年间,新能源汽车产业实现了跨越式发展,跃入市场化、规模化发展的新阶段,成为新质生产力的典型代表。

十年来,我国出台新能源汽车产业相关政策措施70余项,构建起全方位、系统化的支持体系;十年来,我国形成了自主可控、结构完整的新能源汽车产业体系,主流车企零部件本地

化率超过90%;十年来,我国车企自主创新能力大幅跃升,新技术、先进制造不断涌现,中国技术开始“反哺”全球;十年来,我国建成全球规模最大的充电基础设施网络,充电基础设施累计数量超1000万台。

走过千山万水,仍需跋山涉水。笔者认为,大力发展新能源汽车,是全球汽车产业实现绿色转型升级的主要方向,也是我国推进汽车产业高质量发展的战略选择和建设现代化产业体系的重要内容。接下来,应从完善治理体系、推进自主可控和高质量开放三个方面,顺应产业变革大势,推动汽车产业高质量发展,向着汽车强国的

目标奋勇前行。

首先,完善产业治理体系与自主创新体系。实践证明,在新能源汽车培育和发展的十多年间,有为政府和有效市场发挥了关键的作用,有力推动了我国新能源汽车产业从无到有、从有到优。站在高质量发展新阶段,基础创新和颠覆性创新仍是不断占领竞争制高点的关键所在,要坚持创新在我国现代化建设全局中的核心地位,并一以贯之。

其次,推进自主可控与“双碳”目标达成。提高产业链韧性就是提高产业的抗风险能力,而“双碳”目标则有利于未来新型能源体系的建设,中国作为汽车大国,要建立起完整的技术

体系,巩固和厚植发展优势。与此同时,在产品端宜继续加大新能源产品投入,在采购端加强绿色低碳引导,以“双碳”目标指导供应链补链强链工作,从而加快传统产品向低碳转型发展。

最后,高水平对外开放营造良好发展环境。在国内国际双循环的倡导下,高水平对外开放能更好地吸引全球资源聚集,形成产业链完备、供应链稳定的产业体系,给全球汽车企业带来新的机会,共享全球机遇。在此基础上,高水平对外开放还能促进我国汽车企业积极走出去,站上世界竞争舞台,在中国式现代化和全球化进程中扮演重要角色。

记者观察

## 谨防上市公司 以关联交易美化业绩

■刘剑

2024年即将结束。近期,多家上市公司披露关联交易。据笔者不完全统计,12月份以来,已有350余家上市公司披露关联交易相关事项,数量较之前月度有明显增加。

作为上市公司内部或关联企业之间的交易行为,关联交易在资本市场并不罕见,其本身具有合理性,如能够降低交易成本、实现资源共享等。但与此同时,关联交易背后潜藏的风险也不容忽视,尤其是当关联交易成为操纵利润、掩盖真实财务状况的手段时,其负面影响便凸显出来。

在当前会计年度的收关时间节点,为了呈现亮眼的业绩报表,一些上市公司尤其是被实施风险警示的上市公司或通过关联交易进行不恰当的利润调节,从而达到美化业绩的目的。由于大部分投资者是基于上市公司公开财务信息做出投资决策,如果这些信息被美化,那么投资者的判断将受到误导,可能导致投资失误和财产损失。

例如,有上市公司通过向控股股东转让不良资产,从而达到提升公司盈利水平、优化资产结构的目的。还有上市公司通过向实控人转让低评级债券,在回笼资金的同时规避坏账风险,既降低应收账款也充裕了公司现金流。更有甚者,上市公司的实控人大幅度豁免公司债务,为的就是保住公司的上市地位,减轻公司债务压力,从而维持公司持续经营的能力。

上市公司通过关联交易,虽然

在短期内提升了公司的财务账面数字,但从长远来看,这些上市公司的经营基本面并未发生根本改变,通过调整营业外收入和非经常性损益等会计科目,无法掩盖企业真实的盈利能力。此外,关联方也不可能持续不断地为上市公司“输血”。长此以往,上市公司的经营将面临更为严峻的挑战。更需警惕的是,关联交易的不透明性还可能滋生腐败和内幕交易。一些企业高管可能利用关联交易进行利益输送,损害公司和股东的利益。这种行为不仅违反了法律法规,也破坏了市场经济的公平竞争原则。

笔者认为,为了防范和打击这种利用关联交易美化业绩的行为,监管部门应加强对上市公司财务报告的审查力度,特别是对关联交易的合规性和真实性进行严格把关。同时,应加大对违规上市公司的处罚力度,提高违法成本,让试图通过关联交易操纵业绩的企业付出沉重的代价。

上市公司自身也应增强自律意识,建立健全内部控制机制,确保财务信息的真实性和准确性。尤其是公司的管理层应树立正确的业绩观,不盲目追求短期业绩的亮眼表现,而应着眼于企业的长远发展,通过实实在在地经营和管理来提升企业的价值和竞争力。

总而言之,监管部门、上市公司、投资者以及社会各界都应共同努力,构建一个公平、透明、健康的资本市场环境,让企业的业绩真正反映其经营实力和发展潜力,为经济的持续健康发展提供坚实的保障。

## 年内114家公司发布131份 被证监会立案调查公告

从被立案调查的缘由来看,上述131份公告中,有104份涉嫌信息披露违法违规,占比为79.38%。截至12月29日,已有32家被立案的上市公司或相关方收到监管罚单

■本报记者 刘剑

同花顺iFinD数据显示,截至12月30日,年内共有114家A股上市公司发布131份上市公司或公司控股股东、实控人、高管被证监会立案调查的公告。

“今年以来,监管政策趋严,特别是新‘国九条’发布后,对于上市公司信息披露等方面提出了更加严格和规范的要求,旨在维护资本市场的公平、公正和透明,保护投资者的合法权益。”中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅向《证券日报》记者表示。

从被立案调查的缘由来看,上述131份公告中,有104份涉嫌信息披露违法违规,占比为79.38%。

以中核华原钛白股份有限公司(以下简称“中核钛白”)为例,因涉嫌违反限制性规定转让中核钛白2023年非公开发行股票、信息披露违法违规等违法违规行为,2024年3月13日,证监会决定对公司实控人王泽龙立案。4月份,证监会对王泽龙违反限制性规定转让股票及信息披露违法违规行为作出行政处罚,合计没收违法所得6063.8万元,并处以7250万元罚款。

截至12月29日,已有32家被立案的上市公司或相关方收到监管罚单,其中有23家上市公司违规原因涉及信息披露违法违规。

中国金融智库特邀研究员余丰慧向《证券日报》记者表示:“涉嫌信息披露违法违规成为被立案主体因,说明部分上市公司在合规管理和内部控制上存在缺陷,未能建立有效的信息审核和发布流程,或者有意隐瞒重要信息以误导市场。同时,这也表明投资者对于真实、准确、完整的信息披露有更高的期待,监管机构也更加重视信息披露质量。”

“信息披露违法违规占比高,不仅反映出企业治理结构的缺陷,也揭示了部分企业在面对业绩压力时采取不正当手段掩盖真实财务状况。这种行为不仅损害了投资者利益,也对整个市场的信任度造成了

负面影响。”全联并购公会信用管理委员会专家安光勇在接受《证券日报》记者采访时表示。

除了上市公司外,监管部门也加大了对上市公司实控人、董监高等“关键少数”的追责力度。同花顺iFinD数据显示,今年已有68份相关公告涉及公司实控人或董监高,立案原因主要涉及涉嫌信息披露违法违规、内幕交易、短线交易等。

例如,甘肃莫高实业发展股份有限公司公告显示,公司董事长杜广真收到证监会出具的《立案告知书》,因涉嫌内幕交易,证监会决定对杜广真予以立案。又如,思美传媒股份有限公司的控股股东四川省旅游投资集团有限责任公司、朱明彪及其一致行动人昌吉州首创投资有限合伙企业因涉嫌信息披露违法违规,被证监会立案。

余丰慧表示,上市公司实控人、控股股东、董监高等“关键少数”掌握着公司的核心信息,若未能有效防止敏感信息的不当使用和传播,就会导致其在内部控制、合规管理和信息披露上存在严重问题,同时也会在一定程度上影响公司的股价。

康德智库专家、北京炜衡(上海)律师事务所律师王昊昊对记者表示:“上市公司应积极采取措施加强自身的治理和内部控制,完善信息披露制度,确保信息披露的真实、准确、完整和及时。一是加强内部培训,提高内部人员特别是董监高及信息披露负责人的法律意识和专业能力,确保信息披露的准确性和及时性;二是完善信息披露制度,建立健全信息披露流程和机制,明确披露的内容和格式要求,规范披露行为;三是强化内部监督,设立专门的监督机构或岗位,对信息披露进行内部审核和监督,确保信息的真实性和完整性;四是重视与投资者的沟通,通过定期报告、投资者关系活动等方式,加强与投资者的沟通,提高信息披露的透明度和互动性;五是严守法律法规,严格遵守相关法律法规和监管要求,确保信息披露的合法合规性。”