

实探北京车市:

多家车企发力促销 冲刺“开门红”

■本报记者 刘 钊

春节临近,汽车市场迎来了新一波促销热潮。

据了解,为了在新的一年里夺得1月份销量“开门红”,多家车企推出了别出心裁的促销优惠活动,不仅涵盖了降价、送赠品等常规手段,还融入了诸多创新元素,如限时优惠、现金红包、置换补贴等以吸引消费者的眼球。

日前,《证券日报》记者走访了北京汽车经销商较为集中的华熙live、荟聚等商圈,发现各车企门店的促销活动正如火如荼地进行。多位门店销售人员向记者表示,近期入店咨询以及预约试驾的消费者数量明显增多,各车企也围绕不同的车型和消费人群推出了更有针对性的促销优惠措施,营造出浓浓的节日氛围。

优惠形式多种多样

记者在走访中注意到,各大车企均推出了大力度的降价活动,而为了在众多竞争对手中脱颖而出,车企们还纷纷制定了各具特色的竞争策略。有些车企选择了“以价换量”的策略,通过大幅度的降价促销来吸引消费者,有些车企则注重提升产品的附加值,通过赠送丰富的赠品和提供优质的售后服务来提升消费者的购买意愿。

例如,比亚迪股份有限公司针对旗下多款车推出优惠活动,部分车型降价幅度甚至达到数万元。例如,浙江零跑科技股份有限公司推出了限时新春礼包派送活动,其中包括1万元现金红包和888度电卡等;特斯拉(上海)有限公司针对Model Y后轮驱动版和长续航全轮驱动版推出优惠政策,可享受尾款立减1万元优惠,可叠加5年0息金融方案。



2024年商务部牵头实施消费品以旧换新政策以来,截至当年12月19日24时,全国汽车报废更新近270万辆,汽车置换更新超310万辆,显示出以旧换新政策在促进消费方面发挥了重要作用

王琳/制图

惠政策;此外,上海汽车集团股份有限公司乘用车分公司、深蓝汽车科技有限公司、广汽埃安新能源汽车股份有限公司等车企也都推出了不同程度的优惠促销。

新能源汽车市场同样热闹非凡。为了降低购车成本,车企们纷纷推出了降价优惠活动,部分车型降价幅度甚至达到数万元。例如,浙江零跑科技股份有限公司推出了限时新春礼包派送活动,其中包括1万元现金红包和888度电卡等;特斯拉(上海)有限公司针对Model Y后轮驱动版和长续航全轮驱动版推出优惠政策,可享受尾款立减1万元优惠,可叠加5年0息金融方案。

除了价格优惠,赠品赠送也是车企们吸引消费者的常用手段。

据了解,赠品从车载导航、倒车影像等实用配置,到车载冰箱、行车记录仪等生活用品,不一而足。车企们在赠品上也力求新意,以满足消费者的多样化需求。例如,小米汽车有限公司赠送价值8000元的Nappa真皮座椅和智能驾驶智驾增强功能终身免费。

此外,车企们还推出了灵活的购车贷款方案。例如,上海蔚来汽车有限公司推出了3年0息的限时金融优惠政策,让消费者可以在购车过程中享受到更多实惠。

为市场注入新活力

2024年商务部牵头实施消费品以旧换新政策以来,截至当年12月19日24时,全国汽车报废更新近

270万辆,汽车置换更新超310万辆,显示出以旧换新政策在促进消费方面的巨大潜力。尽管截至目前,2025年度国家汽车以旧换新政策尚未出台,但已有十余个省市宣布将延续地方以旧换新补贴政策,以继续稳定汽车市场的消费信心。

据了解,能否适用以旧换新政策是很多消费者关心的问题。为了激发消费者购车意愿,目前已有包括智己汽车科技有限公司、岚图汽车科技有限公司等在内的超过30家车企采取了兜底替代促销手段,明确如果“购车发票所在地未推出置换补贴”或“购车发票所在地未推出置换补贴”,用户不符合地方置换补贴条件,将对消费者提供包括限时优惠价、现金补贴、保险补贴、贷款利息减免、以旧换新补贴等多种形式的补偿。

车企们的这些促销优惠活动无疑为整个汽车市场注入了一股强大的活力。不仅提升了消费者的购车热情,也将助推车企在春节前的销量得到有效提升,迎来“开门红”。

中欧协会智能网联汽车分会秘书长林示在接受《证券日报》记者采访时表示,从春节前期的汽车市场来看,消费者更加注重车辆的实用性和性价比。很多消费者都是为了满足家庭出行的需求,因此更加关注车辆的空间、舒适性和安全性等方面。同时,由于春节前车企们纷纷推出了力度不小的促销优惠,消费者也更加注重性价比,力求在有限的预算内购买到最合适的车型。

1月份锂电企业排产向好 市场或呈现“淡季不淡”

■本报记者 李雯珊

深圳市高工产业研究所有限公司(以下简称“高工产业”)近日发布的数据显示,预计2025年1月份锂电企业排产将上修。其中,磷酸铁锂电池生产企业的排产同比增长或超150%,三元锂电池生产企业的排产也将同比增长。另据业内人士预计,不只是1月份,短期来看,今年一季度锂电池生产企业的排产亦有望向好,市场需求呈现“淡季不淡”。

市场预期向好

据了解,年初以来,受终端及下游需求持续释放拉动,磷酸铁锂正极材料、三元锂正极材料、隔膜、电解液等关键材料生产企业的排产呈现同比增长态势。

据华福证券有限责任公司预计,2025年1月份,三元锂电池主

要生产企业将排产17.7GWh(吉瓦时),同比增长13%;磷酸铁锂电池主要生产企业将排产80.2GWh,同比增长151%;三元锂正极材料主要生产企业将排产1.8万吨;磷酸铁锂正极材料主要生产企业将排产8.9万吨,同比增长73%;负极主要生产企业将排产11.2万吨,同比增长48%;隔膜主要生产企业将排产11.8亿平方米,同比增长45%;电解液主要生产企业将排产6.7万吨,同比增长97%。

中信建投证券金属新材料分析师王介超表示,预计2025年,随着锂盐价格见底,下游补库需求将恢复正常,储能环节需求依旧强劲,以旧换新等政策延续,前端及终端消费仍有不俗表现。其中,一季度淡季不淡,市场预期良好。

此外,高工产业相关人士向《证券日报》记者表示,预计2024年中国新能源汽车销量有望达到

1285万辆,电动化渗透率达到40.9%;预计2025年我国新能源汽车销量将达1610万辆,电动化渗透率有望突破50%。

“从2025年全年来看,新能源汽车和储能行业整体发展趋势向好。新能源汽车方面,国内以旧换新和公务用车采购等政策持续发力,新能源汽车有望持续增长态势;储能方面,全球可再生能源并网加速,储能需求增长势头明显,新兴市场多点并进,也有望为锂电需求贡献新增量。在新能源汽车和储能行业的双重驱动下,锂电需求有望保持增长趋势,促进锂电产业链供需改善。”万联证券高端装备行业分析师蔡梓林在接受《证券日报》记者采访时表示。

此外,据TrendForce集邦咨询最新调查,由于全球龙头制造商进入全固态电池试制的高频节奏,预计到2027年前,全固态电池产

量将达到吉瓦时量级,这将为锂电行业带来新的广阔增长空间。另据中商产业研究院预测,中国固态电池市场规模预计到2030年将增至200亿元。

蔡梓林认为,固态电池等新兴技术的突破也有望为锂电产业链带来新的发展机遇。固态电池具有能量密度和高安全性的关键优势,有望在未来逐步替代传统的液态电池,进而推动锂电材料体系的升级,带动产业链向更高附加值的方向发展,为锂电行业创造更大的盈利空间。

需求较为旺盛

整体而言,2025年锂电行业的景气度有望持续向好,在政策支持、市场需求增长以及新兴技术突破的多重助推下,锂电产业链的供需平衡有望改善,厂商整体业绩有望得到修复。

具体来看,电池企业如宁德时代新能源科技股份有限公司(以下简称“宁德时代”)、比亚迪股份有限公司(以下简称“比亚迪”)、中创新航科技集团股份有限公司、惠州亿纬锂能股份有限公司等,也相继透露了自身在2025年的排产情况。

宁德时代日前在深交所互动易平台透露,目前新能源汽车市场发展良好,需求较为旺盛,公司一直与供应商良好互动合作,共同推进行业发展。同时,公司还致力于携手供应链伙伴共同推进技术进步与创新。此外,宁德时代早前曾对外透露,公司确认2025年1月份排产不下降,2025年有效产能约810GWh,目标产能约750GWh。

此外,根据比亚迪此前透露的中长期产能规划,预计公司2025年规划产能有望达到631GWh,近三年的规划产能复合增速为26%。

以旧换新政策叠加AI应用 2025年消费电子市场值得期待

■本报记者 何文英

1月3日,国家发展改革委副秘书长袁达在国新办举行的“中国经济高质量发展成效”系列新闻发布会上表示,今年将实施手机等数码产品购新补贴,对个人消费者购买手机、平板、智能手表手环等3类数码产品给予补贴。

另一方面,随着近年来AI(人工智能)技术的日益成熟,作为其应用的重要承载终端,消费电子产品持续升级迭代。福州孙策公共咨询有限公司合伙人詹军豪在接受《证券日报》记者采访时表示,以旧换新政策叠加AI应用加速落地将刺激消费电子市场的需求释放,推动产品更新换代,为产业链带来发展机遇。

有望释放换机需求

2024年10月份发布的《2024—2025中国科技类消费电子产业发

展白皮书》显示,2024年国内手机和穿戴等个人消费电子场景营业额预计将超1.1万亿元,同比增长达10%。其中,智能手机零售市场2024年上半年累计销售额超过5000亿元,同比增长14%。

AI技术的成熟应用也激发了更多的换机需求。中金公司发布研报称,2024年4月份以来,各厂商发布的AI旗舰机纷纷将语音助手升级为智能体。另据行业分析公司Counterpoint预计,2024年全球AI手机渗透率将达到11%,并将于2027年提升至43%。

值得关注的是,2024年11月份以来,各地积极推出消费电子类政策补贴,或进一步促进相关需求的释放。例如,江苏省发展和改革委员会于11月26日发布的《江苏省加力政策·3C数码产品补贴专项活动指引》明确,为贯彻关于促消费和惠民生的有关要求,进一步提振消费,充分

释放消费品以旧换新政策红利,现安排一定规模的省级财政资金开展3C数码产品补贴专项活动;11月27日,贵州省人民政府办公厅印发的《贵州省全力推动经济持续回升向好若干政策措施》显示,在已支持的17类家电产品和12类家居商品换新促销基础上,将国产手机、平板电脑等高质量消费品纳入以旧换新支持范围。

华鑫证券发布研报称,2025年,AI端侧设备将进入高速迭代时期,硬件性能的不断提升以及下游应用场景的逐渐清晰将为AI端侧的大规模换机潮奠定坚实基础。

产业链公司加紧布局

在政策补贴驱动以及AI技术赋能的持续推动下,消费电子产业链上市公司也在抢抓市场机遇。

蓝思科技股份有限公司(以下简称“蓝思科技”)相关负责人向《证

券日报》记者表示,公司已与国内外主要消费电子品牌形成了长期战略合作,成为外观件、结构件、功能模组和整机组装的主力供应商。在此次创新周期中,公司持续配合客户进行AI手机和AI PC(人工智能电脑)相关结构件研发,目前,公司在国产头部品牌的消费电子整机组装、结构件和模组领域占有重要市场份额。

在消费电子领域,松井新材料集团股份有限公司已覆盖手机及相关配件、笔记本电脑及相关配件、可穿戴设备、智能家居四大细分市场。公司相关负责人向《证券日报》记者表示:“在以旧换新等政策支持驱动下,预计下游需求将持续旺盛。面对以旧换新政策带来的新机遇,公司将充分发挥自身优势,紧跟下游头部客户的需求变化,并持续推动技术创新与产品升级,以保持行业领先地位,争取获得更多发展机会。”

此外,一些上市公司在投资者互动平台上也回应了其在AI消费电子领域的布局。天马微电子股份有限公司表示,公司显示产品已在客户具备AI功能的智能手机和IT终端上应用,公司将密切关注AI技术在各领域的发展,把握相关显示需求。厦门弘信电子科技集团股份有限公司表示,凭借多年积累的多层板高端技术,目前公司产品已经应用在智能手机、AIPC、AI眼镜及其他可穿戴设备。

对于如何抓住市场机遇,詹军豪表示,上市公司应加大AI技术研发投入,提升产品技术含量和附加值,以满足消费者日益增长的多元化、个性化需求。同时,公司应积极参与以旧换新政策,优化供应链管理,提高响应速度,降低成本,以更具竞争力的价格和产品占据市场份额。此外,还需关注政策动态,灵活调整市场策略,充分把握机遇实现快速发展。

中药行业并购重组热
上市公司积极探寻增长点

■本报记者 殷高峰 贺玉娟

Wind资讯数据显示,2024年第四季度以来,A股市场中药板块上市公司并购动作密集。其中,仅去年12月份就有12家公司发布了收购或兼并公告。

《证券日报》记者通过梳理相关公告发现,近期中药行业并购案例中,头部上市公司动作频频,有的公司选择直接收购新资产,也有公司通过设立产业基金、合资企业等手段布局产业链。同时,不少公司正在向生化创新药等领域布局。

多位接受《证券日报》记者采访的分析人士表示,此轮中药板块上市公司并购重组,主要是因为近年来政策层面鼓励企业通过并购提升自身发展质量,同时也缘于中药上市公司纷纷积极寻求增长点。

头部企业动作频频

记者注意到,在此次中药上市公司并购的浪潮中,龙头企业身影频频。如华润三九医药股份有限公司(以下简称“华润三九”)将昔日“中药巨头”天士力医药集团股份有限公司并入“麾下”,并积极推进公司控股子公司昆药集团股份有限公司(以下简称“昆药集团”)的业务整合。

华润三九管理层在被问及昆药集团的整合进度时表示:“对于华润三九而言,昆药集团不是简单的并购,而是公司布局银发健康赛道重大战略举措,提前2年至3年布局老龄化领域。”

另据了解,漳州片仔癀药业股份有限公司(以下简称“片仔癀”)、云南白药集团股份有限公司(以下简称“云南白药”)等头部中药企业也积极通过设立产业基金等方式,加大对产业链上下游的布局。

云南白药于2024年11月30日披露公告称,公司拟与专业投资机构中银国际投资有限责任公司共同投资设立基金。该基金投资方向将以“直投+子基金”的模式重点围绕中医药产业布局,拓展覆盖全国范围内中医药大健康与生物医药领域的各类企业。

片仔癀于2024年11月28日披露公告称,公司投资设立的片仔癀盈科基金,将以基金投资为抓手,借助专业投资机构的资源,加速医药产业聚集,加强公司在产业链上下游的整合能力,进一步激发创新活力,提升公司核心竞争力。

而在之前,片仔癀在并购方面也是频频出手。例如,公司曾在2024年8月份发布公告称,拟以2.54亿元资金向漳州市国有资产投资经营有限公司收购漳州市明源香料有限公司100%股权。该收购标的核心资产漳州水仙药业股份有限公司是我国第一家生产风油精的厂家。但此次交易因收到监管函而暂缓执行。

此外,北京同仁堂股份有限公司(以下简称“同仁堂”)也于2024年10月30日发布公告称,其控股子公司同仁堂商业拟通过受让方式获得红惠医药51%股权。此次对外投资的目的是推进公司在医药商业领域上下游协调发展,培育新的业务增长点。

海南博鳌医疗科技有限公司总经理邓之东向《证券日报》记者表示,当前,行业整合已是整个中药行业发展的趋势,未来头部中药企业可能会加大整合力度,并将呈现出强者恒强的发展态势,产业集中度也将进一步提升。

多元布局成趋势

不仅头部中药上市公司频频启动并购,产业链上不少中小型中药上市公司也在产业整合、多元化布局等方面积极发力。

2024年12月28日,金陵药业股份有限公司(以下简称“金陵药业”)发布公告,公司近日完成南京工医产业投资基金合伙企业(有限合伙)的收购交易,收购完成后,金陵药业将直接持有南京梅山医院51%的股权。而此次收购也是金陵药业为了完善医疗区域市场布局,进一步实现医养结合业务板块资源整合所做的投资。

为扩大业务规模,提升医疗服务收入,新里程健康科技集团股份有限公司(以下简称“新里程”)持续收购医疗资产,公司于2024年12月24日披露公告称,拟间接收购东营新里程老年医院有限公司60%的股权。

据了解,新里程在2024年12月12日才刚刚完成了对重庆新里程医疗管理有限公司100%股权的收购。

“产业链并购在中药行业较为常见。”中邮证券有限责任公司研究所医药首席蔡明子在接受《证券日报》记者采访时表示,由于部分中药材原料价格近两年涨幅较大,且当前仍处在逐步建立标准的过程中,对下游产品的质量和成本造成了较大影响,增加上游布局能更好把控原材料质量及成本。

此外,还有不少中药上市公司正在通过投资并购的方式跨界布局生化药、创新药等领域。例如,江苏康缘药业股份有限公司于2024年11月份发布公告,拟以自有资金2.7亿元收购江苏中新医药有限公司(以下简称“中新医药”)100%股权。

公告显示,中新医药是生物创新药研发公司,目前该公司有4款创新药进入临床研究,包括重组人神经生长因子注射液/NGF滴眼液,以及双靶点/三靶点长效降糖减重融合蛋白,其中两款为热门GLP-1药物管线。

在蔡明子看来,从长期来看,此轮中药行业并购浪潮将从三方面对行业未来发展形成利好,“一是有利于中药产业更快走向高质量发展;二是企业强强结合将形成更大的渠道优势、成本优势,没有独特竞争优势的中小企业生存空间将被挤压,行业集中度得到提升;三是并购能够促进资产得到更合理的配置,优质资产将逐步流向最适合其发展的企业平台,并实现1+1>2的整合效果。”