

财经现场 AIJINGXIANCHANG

# 新能源车企面临优胜劣汰格局

编者按

此次新能源车补贴政策提高了技术指标门槛,重点支持能耗水平低、技术水平高的优质产品,鼓励企业注重安全性、一致性。同时,新政的实施也加速了行业洗牌,依赖补贴生存的劣质企业注定要被淘汰,新能源车企业唯有加快创新驱动,提升产品力,才能对冲补贴退坡带来的影响

别为1.5万元、2.4万元、3.4万元和4.5万元,插电式混合动力乘用车(含增程式)补贴金额为2.2万元。  
“相比上一年,纯电动乘用车补贴减少近半。”全国乘用车联席会秘书长崔东树表示,与往年大幅度提高新能源汽车动力电池系统能量密度门槛不同,此次政策按照技术上先进、质量上可靠、安全上有保障的原则,适当提高技术指标门槛,保持技术指标上限基本不变,重点支持能耗水平低、技术水平高的优质产品,同时鼓励企业注重安全性、一致性。

### 补贴资金及时预拨

针对补贴资金发放不及时的问题,此次新政提出,完善清算制度,提高资金效率。要求从2019年开始,对有运营里程要求的车辆,完成销售上牌后预拨一部分资金,满足里程要求后可按程序申请清算。政策发布后销售上牌有运营里程要求的车辆,从注册登记日起2年内运行不足2万公里的不予补助,并在清算时扣回预拨资金。

据了解,新能源汽车补贴款分为中央财政补贴和地方政府补贴,中央财政补贴在企业提交申请公文及资料后,需经发改委、财办、工信部和财政部层层审批和检验;地方财政补贴涉及众多城市,申报流程也各有差异。一些企业反映,相对中央财政补贴,地方财政补贴的申报环节多、流程长,发放进度更难确定。  
“如果没有现金流,再加上融资难,会影响银行的担保和抵押,层层叠加将构成车企投资成本增加,也给上游电池等企业的运行带来一定压力。”崔东树表示,新能源汽车企业本身需要现金流,此次补贴政策明确了补贴资金及时发放规则,让企业得以安心研发、推广市场,从而实现可持续发展。

### 地方财政退出补贴

新政策还明确提出:地方应完善政策,过渡期后不再对新能源汽车(新



能源公交车和燃料电池汽车除外)给予购置补贴,转为用于支持充电(加氢)基础设施“补短板”建设和配套运营服务等方面。如地方继续给予购置补贴的,中央将对相关财政补贴作相应扣减。

“这意味着地方财政将退出对整车企业的补贴,以财政补贴为主的政策将更多地转向以非财政体系为主,重在优化新能源汽车发展环境,包括路况、充电设施、动力电池回收利用、商业保险、二手车等内容。同时,这也会有助于减少地方保护主义。”崔东树表示,中国鼓励发展新能源汽车的政策是体系性政策,目的是实现国家与地方新能源汽车政策合力支持体系,确保在2021年补贴完全退出后,新能源汽车产品相对于传统燃油汽车的政策环境仍有一定优势,推动建立起市场化的自主新能源汽车选择体系。

此外,过渡期政策也让车企有合理的布局和标定新产品的时间周期。

### 新政影响反应不一

“此次退坡力度在预期之中,对企

业的冲击不算大。”比亚迪汽车销售有限公司总经理赵长江表示,企业唯有加快创新驱动,提升产品力,才能更好地对冲补贴退坡带来的影响。

不过,也有不少业内人士表示,随着补贴退坡力度加大,给原本高速发展的新能源汽车增添了许多不确定性。上汽集团董事长陈虹直言,如果没有了补贴,中国新能源汽车市场将出现较大幅度下滑。

“新能源汽车补贴退坡后,车企可以从其他方面‘补位’。”中国汽车流通协会常务理事董新亮指出,动力电池在新能源汽车制造成本中占据很重要的位置,通过技术创新,如果把电池成本降下来,那么补贴退坡对市场的影响就会变弱。

“对于有实力的企业未必不是好事,补贴退坡要辩证看。”广汽新能源总经理古惠南向记者表示,随着财政补贴逐步退出,新能源汽车洗牌在即,那些依赖补贴生存的劣质企业注定要被淘汰,脱颖而出的必定是主动向市场,并能提供具有市场竞争力产品的优秀企业。”

据《经济日报》

### 纯电动车补贴少近半

2019年新政提出,纯电动乘用车工况续航里程不低于250公里,插电式混合动力乘用车(含增程式)工况续航里程不低于50公里,享受补贴的续航里程也仅划分为250至400公里和400公里以上“两档”,补贴金额分别为1.8万元和2.5万元。插电式混合动力乘用车(含增程式)补贴金额为1万元。

上一年度,除150公里以下车型不享受补贴外,纯电动汽车补贴金额分为续航里程150至200公里、200至250公里、250至300公里、300至400公里及以上“四档”,补贴金额分

随着地价、房价、预期的房地产调控思路的深入,房地产市场明显稳定。同时,随着市场流动性的改善,2019年房贷利率结束了此前单边上涨的趋势,触顶迹象显现,部分地区利率出现松动。

# 局地现松动 整体房贷利率显触顶迹象

业内人士表示,未来房地产调控政策将保持政策的连续性和稳定性,在房地产金融风险可控的前提下,预计2019年主要城市的房地产供应将相对平稳,房贷利率将整体稳中趋降。

### 部分城市利率有松动迹象

最近,有多个城市的房贷利率出现松动。融360大数据研究院监测的最新数据显示,宁波地区房贷利率3月出现下调,下调后首套房贷利率从此前的上浮15%,调整至最低可执行基准利率上浮5%。二套房利率从此前执行基准利率上浮20%,调整至最低执行基

准上浮10%。  
深圳方面,多家银行首套房最低可执行基准利率上浮5%,二套房利率最低可执行基准利率上浮10%。其中,15家银行下调了首套房利率。中、农、工、建、交、邮储6家国有大行及5家股份行的首套房贷利率最低可执行基准利率上浮5%;光大银行则从之前的基准利率上调20%下调至10%。  
若从全国整体情况来看,融360大数据研究院监测的首套房贷利率数据显示,2019年2月全国533家银行(支)行中,有147家银行首套房执行基准利率上浮10%,较上月增加15家;153家银行首套房执行基准利率上

浮15%,与上月持平;118家银行首套房执行基准利率上浮20%,较上月减少8家。全国二套房房贷利率8个月后首次回归至6%以下水平,平均利率为5.99%,连续4个月回落,较1月回落3个百分点。  
值得一提的是,在房贷利率微调的同时,放款也有加速迹象。记者也从多家在北京的中介机构和银行了解到,银行批贷和放款进程较为顺畅,一位国有大行工作人员对记者说,目前贷款审批在1周左右,批贷之后放款的速度和放款规模有关,但整体而言很快。也有股份制银行工作人员对记者说,审批之后放款在1至2个工作

日之内。  
一位房屋中介工作人员也对记者表示,放款方式不同,放款周期可能有所不同,商业贷款一般很快,大约一星期左右,而房贷到银行批贷后都能全部完成,放款大约在上月后半个月到20天左右。如果是公积金贷款,流程没有房贷那么快,不过从提交材料、面签到银行批贷,也就10天左右。

### “稳”仍是主基调

但值得注意的是,重点城市的房贷利率并未松动。以北京为例,目前基准利率为4.9%,首套房利率在基准利率基础上上浮10%,即5.39%,二套房在基准利率基础上上浮20%,即5.88%。记者询问了多家位于北京地区的银行分支机构,大部分银行目前仍在执行这一标准,并无松动。太原某银行的人士也对记者称,近期房贷利率并未有下调迹象,整体以稳为主。

一位国有大行人士对记者说,目前银行房贷业务整体基调较之前没有大变化,相关利率政策可能在各个地区之间会有一些差别,整体房贷业务的增长也还是较为平稳。  
事实上,根据日前各上市银行发布的年报,各银行开展住房信贷业务的主基调仍可用“稳健”来形容。部分银行房贷投放增速有所上升,不过增速也在10%至20%之间。

中国建设银行年报显示,截至2018年末,个人住房贷款余额47535.95亿元,较上年新增5405.28亿元,增幅12.83%,余额居同业首位。浦发银行整体个人贷款余额14707.54亿元,较上年末增长

19.43%,其中住房按揭贷款总额5850.07亿元。  
中信银行称,报告期内,本行继续遵照我国各级政府房地产调控要求,开展住房按揭贷款业务。住房按揭贷款余额6292.15亿元,比上年末增长1364.52亿元,增速比上年提高10.54个百分点。招行表示,结合各地房地产调控政策,以支持居民合理自住购房需求为导向,稳健发展房贷业务。截至报告期末,本公司住房贷款余额9213.47亿元,较上年末增长11.57%。

平安银行称,“本行严格落实国家政策规定和监管要求,支持居民家庭首套自住购房需求,并将继续在合规和符合监管要求的前提下稳步开展住房信贷业务,强化住房信贷管理,优化信贷结构,进一步服务客户,支持实体经济。”

数据显示,截至2018年末,平安银行住房按揭贷款余额1823.63亿元,较上年末增长19.3%。平安银行还表示,其住房按揭贷款通过进一步调整客群结构,加大对优质客户的投放力度,有效提升新发放贷款质量,按揭贷款不良率维持在较低的水平。

业内人士表示,目前房贷业务仍是比较安全的资产,银行有动力去发展,与此同时,今年以来,市场流动性有所改善,银行资金也比较充足。在市场需求推动下,银行房贷业务保持一定增速有其合理性。不过,比起2016年和2017年,目前银行整体的房贷业务增速还是比较稳健的。

### 房贷利率见顶或存微调空间

中国人民大学重阳金融研究院副

院长董希淼接受记者采访时表示,自2018年央行定向降准、全面降准措施落地后,2019年流动性合理充裕,银行手头资金充足。这种情况下,银行下调房贷利率,是正常操作,与此同时,当前银行风险偏好仍低,个人房贷尤其是首套房房贷利率的历史表现较好,是银行的优质资产,以低利率政策加大投放很正套。未来,个人房贷利率后续仍有下调空间。

东方金诚首席宏观分析师王青表示,历史上看,房贷利率往往趋势一旦形成,通常会持续一段时期。此外,未来央行货币政策的“宽信用”取向不会改变,还会继续引导长端利率适度下行。“接下来几个月房贷利率下行趋势仍会延续。不过,考虑到当前‘宽信用’主要针对于民营、小微企业等实体经济,房地产领域仍是抑制泡沫、防范风险的重点对象,未来房贷利率下降趋势仍将比较温和。”

“与往年相比,房贷规模增速在逐年下降,利率下调暂时未直接影响房贷规模的变化。”融360大数据研究院分析师李万斌表示,2019年房地产市场政策基调是进一步满足有刚需和改善性需求用户的合理住房需求,严格管控投机性购房行为。因此,在房地产金融风险可控的前提下,预计2019年主要城市的房地产供应将相对平稳,房贷利率将整体稳中趋降。

李万斌认为,2019年整体房贷利率仍有一定的下调空间,但是不同省市下调的时间和空间会有一定的差异。整体来看,一线城市的房贷利率仍会低于其他城市,但下调幅度不会太大。

据《经济参考报》

