

購置補貼退場 經濟放緩削需求

蔚來：明年電動車市挑戰大

今年內地汽車品牌表現理想，9月份乘用車批發銷量市場份額更首次超過半壁江山。蔚來（09866）董事長李斌表示，蔚來與趨勢站在一起，目前蔚來佔總銷額（人民幣，下同）以上純電動車市場逾七成份額，明年銷量目標是超越雷克薩斯燃油車。但他承認，明年新能源汽車市場有不少挑戰，一方面是補貼退出提前釋放消費潛力，且經濟放緩侵蝕新能汽車市場的本土需求，料內地車市上半年迎來承壓期。

大公報記者 李信

充滿挑戰



近期車企受疫情影響情況

日期	車企	影響
12月	比亞迪 (01211)	傳有20%到30%左右的員工因為染疫必須在家隔離，影響生產，目前汽車日均減產2000輛至3000輛
12月	蔚來 (09866)	上海總部受疫情影響，或無法實現全年交付汽車15萬輛的目標；早前位於合肥的兩座工廠停產，旗下車型的交付進度普遍延緩
11月	一汽大眾	傳成都廠房生產暫停，原因是當地疫情有加重的趨勢；長春工廠也傳暫停兩條生產線，原因是零部件供應短缺
11月	東風本田	傳受疫情影響，在武漢的整車工廠停工

大公報記者整理

對於蔚來上海總部受疫情影響，迫使公司無法實現全年交付汽車15萬輛的目標。李斌表示，供應鏈和消費者信心也需要時間從疫情中恢復，可能要到明年5月或6月才完全恢復。他說，在動盪和不確定的形勢下，公司需要「積極增強需求預測和快速響應能力」，計劃與供應商一起建立一個系統，披露半導體和原物料的庫存狀況，及人員、設備投資和產能情況。

零件緊張 籲同業合理採購

面對種種挑戰，蔚來採取了預備措施，提高零部件庫存，增加芯片訂單，並與其他汽車製造商交換半導體。同時，他呼籲汽車製造商和供應商「合理下單」，避免出現恐慌性購買，並透露由於電動車電池材料成本大升，除特斯拉以外，整個行業都可能出現虧損。

有關內地新能源汽車補貼和燃油車購置稅優惠到期在即的影響，李斌指出，明年上

半年的購車需求或被提前釋放，屆時市場挑戰將非常大。他形容，上半年還有一個爬坡的過程，不會集中在一起交付，預計在明年四季度可看到二代產品的市場競爭力。「不管是供應鏈還是消費者需求的信心，肯定都有一個恢復的過程，我認為，明年上半年在供需兩端的壓力都會比較大，但需求的壓力肯定會更大一些。」李斌判斷，新能源汽車市場將在明年上半年迎來承壓期，希望二季度能夠逐步恢復。

蔚來董事長李斌



此前，蔚來汽車曾表示其內部代號為「阿爾卑斯」的大眾市場品牌，即將於明年問世，而近日又有市場消息稱蔚來汽車即將推出對標邁巴赫的百萬級豪華車。對於百萬級豪

車傳言，李斌未作出直接回應，只說：「蔚來作為一個高端品牌肯定有自己的追求，第二品牌、第三品牌這個也很正常，你不可能說有一個品牌能夠覆蓋從10萬到100萬元。我們還是會針對不同的價位，有不同的品牌去覆蓋，這還是我們既定的戰略。」

李斌表示，對於高端汽車品牌來說，要實現穩健的發展「100萬輛是個坎」，但公司肯定離100萬輛還有很大的距離，所以還需要一些時間才能真正邁過。

比亞迪日產量跌至3000輛

另外，外電引述比亞迪（01211）執行副總裁廉玉波在一個論壇上表示，近日有20%至30%工人受感染被隔離在家，嚴重影響生產，每日產量減少2000輛至3000輛，本月預期產量減少3萬輛。但市場人士認為，內地疫情對工業生產只屬短期影響，且製造業亦有能力在人手不足下維持一定生產，不必過於擔心。

特斯拉滬車廠維修 停產一周

暫停生產

特斯拉（Tesla）上海工廠預計25日起休假，有報道指已提前於24日暫停運作。Tesla中國否認完全停產，只是整車生產線按計劃進行維修保養，而充電樁等車間則未停產。

外電上週六引述特斯拉內部通告和消息人士報道，在上海的工廠於週六起暫時停產，比起原定休假的日期更早。特斯拉上海廠房原計劃在12月最後一周才會幾乎全面暫停運作。消息人士表示，特斯拉取消了原本的早班工作，以及向所有主要生產部門表示可以開始

休假。另外，外電在更早之前亦曾報道，特斯拉計劃從本月25日起至明年1月1日間，暫停生產Model Y型號電動車。

然而，特斯拉中國其後回應稱，上海工廠停產一周，只是正常的年度生產線維修保養工作，發言人表示，特斯拉上海工廠在2022年仍然保持了高效的生產和優秀產出。整車生產本周按計劃進行年度生產線維修保養工作，同時工人經過一年的辛勤工作，因此在生產線維修期間也進行人員休整。但是，充電樁等車間都未有停工，媒體所說的工廠停產也不完全準確。

金融開放加快 外資可買大豆期貨



鳴鑼開市。大商所黨委書記、副理事長吳開華（左）與理事長冉華（右）共同

方星海言論重點

- 本次大商所大豆系列品種對外開放是交易所首次在全品種條同步引入境外交易者，標誌着中國期貨市場以更加成熟、更加自信的狀態，進入制度型對外開放新的境界
- 自2018年首次以境內特定品種方式引入境外交易者、直接對外開放，目前已有17個交易品種引入境外交易者
- 截至11月30日，特定品種共有702名境外交易用戶開戶。在單一品種上，境外交易者2022年度成交量佔比最高達27.35%，日均持倉量佔比最高達34.37%

大公報記者整理

種對外合作方式，開放路徑將不斷拓寬。

提高中國大宗商品話語權

南華期貨國際業務負責人李玲芳表示，隨着大商所開放大豆系列產品給境外投資者，包含農產品、金屬以及能源化工等資產大類的國際化品種產品線被進一步豐富。這不僅將提高中國期貨市場在國際大宗商品市場中的參與度，滿足境外產業客戶風險管理需求，降低境內企業由於使用外匯結算而帶來的外匯波動風險，更將提高中國在相關品種上的全球輻射力，進而提高中國大宗商品的國際地位。

李玲芳稱，2022年9月QFII制度落地，合格境外機構投資者可以直接參與到境內衍生品市場中，完善了中國衍生品市

場對外開放雙渠道路徑。李玲芳相信，隨着中國金融市場持續對外開放，更多的標的將列入國際化品種以及QFII投資範圍中，並且二者會進一步趨同，這將使更多的境外客戶參與中國期貨市場，促使中國的市場參與者結構更加多元化。

在華泰期貨國際業務部陳尚誼看來，大商所豆類期貨長期作為全球最為活躍的農產品期貨，既為國產大豆提供了定價參考，又為大豆壓榨產業提供了風險管理工具。2022年《期貨和衍生品法》的推出，為8個豆系期貨和期權品種同步對外開放。陳尚誼說，豆系期貨期權成為境外特定品種，加之合格境外投資者交易商品期貨期權等政策的落地，能更好滿足境外客戶在中國期貨市場的交易與套期保值需求。

大商所成交量居全球第9

話你知

大商所成立於1993年，是中國證監會監督管理的五家期貨交易所之一，也是中國東北地區唯一一家期貨交易所；已上市大豆、玉米、生豬、聚丙烯等21個期貨品種和豆粕、鐵礦石、聚丙烯等11個期權工具。2018年起，分別引入境外交易者參與鐵礦石期貨、棕櫚油期貨及棕櫚油期權交易；2020年12月，正式啟動大宗商品生態圈、大宗

商品交易中心和價格信息中心的場外市場「一園兩中心」建設。

目前，大商所擁有會員單位161家，指定交割倉庫464個。2021年，大商所實現成交量24億手（單邊，下同）、成交額141萬億元人民幣、日均持倉量1055萬手。根據美國期貨業協會（FIA）統計，2021年大商所成交量位居全球第9位，是全球重要的農產品及塑料、煤炭、鐵礦石期貨市場。

海茵莊園45伙劈價促銷 較1年前賣平17%

【大公報訊】今年樓價跌勢難挽，個別發展商已等不及稍後內地與本港很大機會放寬通關所帶來的利好消息，率先劈價推出部分現樓貨尾單位測試市場反應。九建（00034）昨日更新將軍海茵莊園的價單，安排45伙以高達售價20%折扣優惠促銷，較約1年前開盤折實價減達17%。

海茵莊園共提供1556伙，發展商於去年10月開始賣樓花，至今只累售約600伙。因樓盤剛落成入伙，卻面對現時樓市下滑，及大部分發展商因不欲減價推盤，令一手成交嚴重萎縮。為打破此局面，九建終按捺不住，趁新曆及農曆年將至，昨日決定該盤少量單位以大折讓價開售。

該批折讓出售的45伙，分布在第1座17至38樓的B2及B3室，和第2座2至17樓的B1、B2及B3室，為實用面積由203至321方呎的開放式1房單位，訂價由489.6萬至774.4萬元不等。發展商更新相關價單，推出新付款辦法，和包括印花稅津貼、佳節優惠及「傢俬津貼」等不同名堂的折扣優惠，在折實後，第1座的21伙，可享最高折扣達15%，即折實價由416.16萬至658.24萬元。第2座的24伙，最高折扣更達20%，折實價由517.12

萬至546.96萬元不等。相對該盤之前最高只有3%折扣而言，該45伙的減幅達12%至17%。

天鑽持4年賬蝕百萬離場

此外，過去數年高價買入一手盤的業主，今年下半年頻現蝕讓套現。其中於2019年初買樓花的大埔天鑽，日前便錄一宗賬面蝕近百萬元的成交個案。美聯物業助理區域經理楊浩然透露，該蝕讓單位為天鑽10座低層H室3房戶，實用面積750方呎。據了解，業主原叫價約898萬元，幾經與買家議價後，業主終降至796萬元成交，呎價約10613元。業主於2019年初以約895.4萬元購入單位，持貨近4年，賬面蝕約99.4萬元，蝕幅逾11%；若連釐印費及佣金等雜費，料實蝕約140萬元。

世紀21奇物業分行經理楊麗娟表示，沙田帝堡城3座1個高層H室兩房單位，實用面積547方呎，業主約一個月前放盤，原叫價838萬元，現有買家洽購下，肯減價90萬元，以748萬元售出，呎價約13675元。業主於2017年底斥約738萬元購入單位，持貨5年，賬面只賺約10萬元，賺幅只約1.3%；若計及釐印費及佣金等雜費，料實蝕約30多萬元。



▲將軍海茵莊園45伙以高達售價20%的折扣優惠促銷。



▲大商所的大豆系列期貨和期權將引入境外交易者。