

补贴退坡叠加原材料价格上涨 新能源汽车掀起涨价潮

◎记者 俞立严 ○编辑 李魁领

虎年春节前夕，新能源汽车价格涨声一片。受补贴退坡、原材料价格上涨等多重因素影响，包括长城汽车、特斯拉、比亚迪等主流新能源车企陆续透露了涨价消息，幅度从1000元至2万元不等。业内专家分析认为，中国新能源车不再是买方市场，已进入快速普及发展新阶段，因此短期仍有涨价可能。

新能源车掀起涨价潮

1月27日，从长城汽车旗下欧拉汽车传出消息，欧拉电动车在酝酿价格调整。“目前销售部门正在制定规划。”长城汽车内部人士透露，电动车的官方指导价或将提高约5000元。

比亚迪1月21日晚发布“关于车型价格调整的说明”，因原材料价格大幅上涨以及新能源购车补贴退坡等影响，比亚迪汽车将对王朝网和海洋网相关新能源车型的官方指导价进行调整，上调幅度为1000元至7000元不等。此次价格调整将于2022年2月1日起生效，在此之前付定金签约的客户不受此次调价影响。

王朝网和海洋网是比亚迪两大主要销售网络，其中王朝网主要销售秦、汉、唐、宋、元等新能源车型；海洋网则主要销售e系列、比亚迪海豚、宋PLUS、军舰系列等车型。从比亚迪的“说明”来看，此次涨价的新能源车型覆盖了公司旗下主销车型。

2022年元旦前后，零跑汽车、特斯拉等多家车企宣布涨价，原因也指向了原材料价格大幅上涨及新能源购车补贴退坡等因素。

2021年12月28日，主打经济型新能源车的零跑汽车宣布，上调零跑T03售价约8000元。

2021年12月31日，特斯拉中国宣布Model 3、Model Y两款车型价格上调，其中Model 3后轮驱动版价格调整为265652元，较此前上涨1万元；Model Y后轮驱动版价格调整为301840元，较此前上涨21088元。

2022年1月1日，一汽—大众宣布，旗下ID.4 CROZZ和ID.6 CROZZ两款纯电车型的价格将上涨5400元。此外，小鹏、广汽埃安等多家新能源车企也都宣布了涨价消息。

补贴退坡 原材料涨价

在上述车企的涨价说明里基本都提到了新能源购车补贴退坡的原因。业内专家指出，在补贴明确减少的情况下，很多新能源车企此前尚未盈利，不可能再赔本赚吆喝。

根据2021年12月31日四部门联合发布的《关于2022年新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》，2022年中国新能源汽车补贴标准在2021年基础上退坡30%，并且明确2022年12月31日新能源汽车补贴将终止，12月31日后上牌的车辆不再给予补贴。

在补贴额度方面，纯电动乘用车续航里程大于等于300公里并小于400公里的车型将补贴9100元，较2021年减少3900元；纯电动乘用车续航里程大于等于400公里的车型将补贴1.26万元，补贴减少5400元；插电式混合动力（含增程式）乘用车续航里程大于等于50公里（NEDC工况）或大于等于43公里（WLTC工况）的车型将补贴4800元，减少2040元。

值得注意的是，造车新势力蔚来、理想，以及作为廉价电动车销量大户的上汽通用五菱等车企却没有公布涨价公告。业内专家认为，其主要原因是售价高于30万元以上的高端新能源汽车，以及续航里程本身就不达标的小型车本来就不在补贴范围内，所以不受补贴退坡的影响。

原材料上涨是新能源车涨价的另一重要原因，尤其是作为核心部件并占到整车近一半成本的动力电池价格上涨。“动力电池价格上涨的速度和幅度超出全行业预料。”中国电动汽车百人会副理事长董扬说。

根据中国汽车动力电池产业创新联盟统计，与2021年年初相比，目前主流三元锂电池正极材料价格平均上涨108.9%，磷酸铁锂电池正极材料价格平均上涨182.5%，三元锂电池电解液价格平均上涨146.2%，磷酸铁锂电池电解液价格平均上涨190.2%。

中国新能源汽车进入发展新阶段

“补贴退坡和原材料涨价是直接原因，但还要看到新能源车已经得到市场认可这一深层次原因。”资深汽车行业分析师梅松林对记者分析说，新能源车企之所以有底气纷纷涨价，是因为伴随中国新能源车销量和市场渗透率的快速上升，新能源车市场已经不再是当初迫切需要降价促销的买方市场。

根据中国汽车工业协会的数据，2021年中国车企生产新能源汽车354.5万辆，同比增长159.5%；销售新能源汽车352.1万辆，同比增长157.5%。2021年12月，新能源汽车市场渗透率已经达到19.1%。记者走访发现，上海多家新能源车门店内，连展车都已被预订。

对于未来新能源车价格走势，梅松林认为，目前强势热销的特斯拉涨价幅度最大，其他旺销新能源车品牌跟上，不过涨价幅度要温和些，但仍然有不少品牌处于观望状态，在等待涨价后的市场反应。短期来看，如果新能源车销量未受影响，预计会有更多车企效法，涨价潮将进一步扩大。

董扬表示，中国新能源汽车已进入快速普及发展的新阶段，成为中国汽车产业的主要增长点。



头顶“华为造车”光环 小康股份时隔半年又大手笔定增

◎记者 罗茂林 ○编辑 吴正懿

仅时隔半年，小康股份开启新一轮定增，若此次成行，则两次募资总额约97亿元。即使在新能源汽车产业链扩产的热潮下，这样的加码速度也令人咋舌。

回溯近年来公司的发展轨迹，“华为造车”概念让公司一度站在了聚光灯下，股价一飞冲天。但回到基本面，连年亏损的业绩表现让市场出现质疑的声音。

“趁着行业热度赶紧‘圈钱’，是不少新能源汽车行业企业的做法。但募到钱投资项目之后能否有匹配的回报，还很难说。”有市场人士指出。

71亿元+26亿元

1月26日晚间，小康股份披露2022年定增预案，拟募资不超71.3亿元，主要用于电动化车型开发及产品平台技术升级项目、工厂智能化升级与电驱产线建设项目、用户中心建设项目以及补充流动资金。

公告显示，此次定增发行数不超过1.63亿股，不超过此前总股本的12%。若此次发行成功，实控人张兴海的持股比例将较目前的37.57%有所稀释，但对应表决权仍保持在30%以上。此次发行的锁定期为6个月。

具体到投资项目，最主要的是电动化车型开发及产品平台技术升级项目，投资总额约为47.48亿元，包括6款电动汽车车型开发以及DE-i平台升级和一系列产品技术研发升级建设。

公司表示，这一项目顺应了行业发展的趋势，同时进一步完善了公司SUV

产品序列，并且提前布局电动化、智能化、网联化的前瞻性技术研发。

另外，工厂智能化升级与电驱产线建设项目，投资额为6.3亿元；用户中心建设项目，投资总额约为2.27亿元；另包含了20亿元的现金补流。

记者注意到，就在半年前，小康股份刚完成了一轮定增。

小康股份上一次定增实际发行股数约5636.89万股，发行价格46.00元/股，募集资金总额约25.93亿元，用于SERES智能网联新能源系列车型开发及产品技术升级项目、营销渠道建设项目以及补充流动资金。

该次定增于去年6月28日完成，按当时超过70元的股价计算，定增参与者一进场账面浮盈就超过50%。此轮定增的锁定期为6个月。至去年12月28日股份解禁时，这些投资者的浮盈回撤至约20%。

不过，小康股份股价剧烈波动，时至今日已跌至46元，与当初定增价格相差无几。

紧傍“华为造车”概念

回望近一年小康股份的股价，可谓大起大落。自从傍上了“华为造车”概念，小康股份可谓“人红是非多”。

“华为造车”概念是贴在小康股份头上最为显著的标签。2019年4月，“小康SF5”面世，将小康股份推向“华为造车”的镁光灯下。在与华为合作后，这款“小众”的车型摇身一变成为首款华为零售渠道的售卖车型，披上了“智能化”的新衣。

不过盛名之下，纵然拥有了华为的名声与销售渠道，但首款产品的销量却

不算理想。数据显示，2021年前11个月，包括原版SF5车型在内的上险数合计6572辆，尚不及同类型插电混动汽车理想ONE一个月的销量。并且，小康股份与华为越来越紧密的合作，也让市场上关于两者的“风言风语”越来越多。

就在最近，小康股份与华为又传“绯闻”。1月18日，小康股份发布公告称，公司关注到2022年1月17日有网络传言原某证券研究所人士及某公募基金量化人士或涉嫌操纵证券及内幕交易华为合作企业。对此，公司明确表示，对上述事项不知情也未参与相关违法违规事宜。

从股价看，小康股份2020年11月之前股价不到9元，之后扶摇直上，在2021年6月突破83元，区间最高涨幅超过8倍。从基本面看，公司2020年度巨亏17亿元，2021年前三季度继续亏损近11亿元，显然无力支撑上扬的走势。

显然，华为的出现，是小康汽车“智能化”故事的光环所在。2021年5月小康股份年度股东大会上，投资者最关心的也是与华为合作的赛力斯的产品、性能、产能、定价、销售渠道等诸多问题。那次，在股东交流环节，董事长张兴海曾自嘲称：“公司效益好，净利润盈利的时候，没有多少人来开会来关注；现在短期亏损，反倒是挤满了人。”

小康股份年度股东大会过后不久，26亿元再融资顺利落袋。但当时万众瞩目的赛力斯项目，并没有给市场带来惊喜。这次71亿元再融资扩产，会有新的投资者买单吗？

华宝股份 又一高管被立案调查

◎记者 张雪 ○编辑 李魁领

华宝股份又一位高管被立案调查。1月27日晚，华宝股份公告称，公司当日下午收到衡阳县监察委员会立案通知书，其决定对公司董事林嘉宇的违法问题立案调查。林嘉宇为公司实际控制人朱林瑶之子，同时担任控股股东华烽国际投资控股（中国）有限公司（下称“华烽中国”）及其一致行动人上海香悦科技发展有限公司（下称“香悦科技”）的董事长、法定代表人，未直接持有公司股份。

公司从林嘉宇家属处获悉，其目前被当地公安局执行指定居所监视居住。

公告中提到，公司截至目前未能知悉其被立案调查是否涉及公司责任，公司尚不清楚林嘉宇个人债务情况。通过中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司系统查询，华烽中国、香悦科技持有的公司股份均不存在质押情形。林嘉宇被立案调查、被执行指定居所监视居住事项不会直接导致公司股权权属产生重大不确定性，亦不会直接对公司控制权稳定性产生不利影响。

华宝股份表示，截至公告披露日，公司拥有持续完善的治理结构及内部控制机制，董事会目前运转正常，林嘉宇被立案调查、被执行指定居所监视居住事项不会影响公司董事会及日常工作正常开展，管理层将加强管理，确保公司的稳定和业务正常进行。

1月24日，华宝股份曾公告称，公司实控人朱林瑶被立案调查。1月26日，公司从朱林瑶家属处获悉，朱林瑶已被执行指定居所监视居住。

1月26日晚，华宝股份还收到深交所关注函。深交所要求公司补充说明公司截至目前就未阳市监察委员会对朱林瑶的违法问题立案调查的具体事项所掌握的信息，并说明是否涉及公司责任；要求公司自查并说明近期公司经营情况是否发生变化。

并购重组刚遭否决 亚钾国际仍拟择机推进

◎记者 夏子航 ○编辑 全泽源

刚遭否决不久，亚钾国际1月27日晚间公告称，将根据相关进展情况继续推进并购北京农钾资源科技有限公司（下称“农钾资源”）56%股权事项。

1月26日，证监会上市公司并购重组审核委员会召开了2022年第1次并购重组委工作会议，对亚钾国际发行股份及支付现金方式购买农钾资源56%股权事项进行了审核。该次交易未获得审核通过，审核意见为“本次交易完成后标的资产未来按期达产、运营存在较大不确定性，不符合《上市公司重大资产重组管理办法》第四十三条第一款的规定。”

亚钾国际表示，公司老挝100万吨改扩建项目已投产，预计近期达产。老挝100万吨改扩建项目后续达产后，可以对公司未来进一步的产能扩建提供资金保障，同时对目前的项目管理模式及技术工艺进行充分验证。公司董事会决定在老挝100万吨改扩建项目近期达产后，继续推进本次交易。

亚钾国际认为，本次交易的实施有助于增强公司经营的核心竞争力，有利于提高资产质量、增强持续盈利能力，符合公司和全体股东的利益。公司将根据并购重组委的审核意见，结合实际情况，在公司老挝100万吨改扩建项目近期达产后，协调相关各方积极推进本次交易相关工作，对相关申请材料进行补充、修订和完善，待相关工作完成后尽快提交审核，并根据本次交易的后续进展及时履行信息披露义务。

此前披露的方案显示，亚钾国际拟通过发行股份及支付现金方式，购买新疆江之源、劲邦劲德、凯利天王、联创永津、天津赛富、金诚信、智伟至信合计持有的农钾资源56%股权，并向不超过35名特定投资者发行股份募集配套资金。经交易各方友好协商，农钾资源56%股权交易价格为17.64亿元。

亚钾国际表示，通过本次交易，上市公司将取得与现有东泰矿段相连的彭下—农波矿段优质钾盐矿产，估算钾盐矿石储量达39.36亿吨、氯化钾资源量6.77亿吨，有利于公司进一步扩大钾盐矿产资源储备，同时更有效地协同利用采、选矿装置及公共设施，节约运营成本，为公司钾肥产业发展壮大提供良好基础。

天齐锂业 H股IPO申请获证监会受理

◎记者 邱德坤 ○编辑 全泽源

1月27日晚间，天齐锂业公告称，公司于近日向证监会提交了关于首次公开发行境外上市外资股（H股）并在港交所主板挂牌上市的申请材料。1月27日，公司收到《中国证监会行政许可申请受理单》显示，证监会对公司提交的本次发行上市行政许可申请材料进行了审查，认为该申请材料齐全，决定对该行政许可申请予以受理。据查，早在2018年，赣锋锂业就率先在港股实现IPO。

目前，天齐锂业的基本面较好。1月26日晚，天齐锂业发布业绩预告称，预计2021年实现净利润18亿元至24亿元，2020年亏损18.34亿元；扣非后净利润10.8亿元至16亿元，2020年亏损12.94亿元。

天齐锂业的业务涵盖锂产业链的关键阶段，包括硬岩型锂矿资源开发、锂精矿加工销售，以及锂化工产品的生产销售。公司预计2021年业绩较好，主要是受益于全球新能源汽车景气度提升、锂离子电池厂商加速产能扩张、下游正极材料订单回暖等因素影响，促使主要锂产品的销量和销售均价较2020年明显增长。

天齐锂业表示，公司本次发行上市尚需取得证监会、港交所等相关政府机构、监管机构的核准或批准，仍存在不确定性。

值得一提的是，去年初，天齐锂业曾抛出巨额定增预案，但很快终止。