

每经记者：孙磊 每经编辑：裴健如

在3月的资本市场中，汽车类上市公司整体仍处回调状态。

据《每日经济新闻》记者不完全统计，3月，79家汽车类上市公司（涵盖21家跨国整车企业、29家国内整车企业、19家国内零部件公司、10家国内汽车经销商集团）中，除停牌企业外，有27家企业实现了市值“飘红”，占比不足四成。

具体来看，国际车企表现分化加剧。其中，起亚汽车（000270.KS，股价64.82美元，市值255.5亿美元）以9.34%的市值环比增长位列该板块涨幅榜第一位，而极星（PSNY，股价3.76美元，市值79.3亿美元）的市值则下滑了28.79%。

国内方面，无论是整车企业、零部件企业，还是经销商集团，多数企业都在回调，市值出现环比下滑。不过，造车新势力表现突出，市值实现逆势上扬。

Wind数据显示，3月，在记者统计的58家国内汽车类上市公司中，有5只个股股价涨幅超20%，有3只个股涨幅超10%，未到20%。58家国内汽车类上市公司市值合计环比减少约2864.35亿元，比长城汽车（SH601633，股价26.69元，市值2265.91亿元）市值还多。

国际车企表现分化加剧 排名后七位企业集体“飘绿”

3月，国际车企在资本市场的表现进一步分化。21家国际车企中，有11家企业实现了市值的环比增长，占比超五成。21家国际车企市值合计环比增加281.2亿美元，涨幅为1.74%。

2023年3月部分国际车企市值及变化					
序号	证券简称	证券代码	2023-03-31市值	2023-02-28市值	市值变化
1	特斯拉	TSLA	6726.9	6508.8	3.35%
2	丰田汽车	TM	1970.9	1850.6	6.50%
3	保时捷	P911.DE	1167.4	1128.9	3.41%
4	奔驰	MBG.DE	822.3	844.0	-2.57%
5	大众集团	VOW3.DE	784.1	816.3	-3.94%
6	宝马集团	BMW.DE	722.2	696.9	3.63%
7	STELLANTIS	STLA	577.6	562.9	2.61%
8	通用汽车	GM	533.6	540.2	-1.22%
9	福特汽车	F	521.7	481.1	8.44%
10	法拉利	RACE	492.1	474.9	3.62%
11	本田汽车	HMC	454.4	437.3	3.91%
12	现代汽车	HYMTF	321.8	314.0	2.48%
13	起亚汽车	000270.KS	266.8	244.0	9.34%
14	铃木汽车	7269.T	185.2	179.8	3.00%
15	塔塔汽车	TTM	170.4	196.8	-13.41%
16	日产汽车	7201.T	155.2	160.1	-3.06%
17	Lucid Motors	LCID	147.1	199.8	-26.38%
18	Rivian	RIVN	136.7	170.4	-19.78%
19	沃尔沃汽车	VOLCAR-B.ST	120.7	141.6	-14.76%
20	雷诺汽车	RNSDF	117.3	132.5	-11.47%
21	极星	PSNY	79.9	112.2	-28.79%

制表：每经记者 孙磊 数据来源：companiesmarketcap.com (单位：亿美元)

值得注意的是，Lucid

Motors在上述企业中市值跌幅最大，为26.38%。据彭博社报道，Lucid Motors于日前提交给监管机构的一份文件显示，公司计划裁员约18%。受此消息影响，Lucid Motors当日的股价收跌7.25%。

欧洲市场方面，欧美银行业动荡和欧央行坚定的鹰派态度，令开年最强的欧股遭遇了2020年以来的最糟糕的3月份。3月，斯托克600指数在连涨两个月后回落。各国股指涨跌不一，德股和法股连涨三个月，英、意、西股止步两月连涨。

此外，据新华社报道，欧盟理事会3月28日批准了一项法规，决定从2035年起禁售会导致碳排放的新的燃油轿车和小型客货车。不过在德国的要求下，使用碳中性燃料的新的燃油车有望在2035年后继续销售。

在此背景下，欧洲整车企业的表现也各不相同。保时捷（P911.DE，股价127.61美元，市值1162.5亿美元）、宝马集团（BMW.DE，股价109.41美元，市值720.8亿美元）均在3月实现了市值的上扬，而大众集团（VOW3.DE，股价136.69美元，市

值787.6亿美元)和奔驰(MBG.DE, 股价76.47美元, 市值818.0亿美元)则出现市值下跌。



回顾3月A股的市场行情，市场走势先抑后扬。3月，上证指数小幅下跌0.21%，深证指数小幅下跌0.49%，创业板下跌1.22%。深证指数与创业板指数3月中旬一度分别下跌4%与5%，月度走势呈现出了明显的“V形”反弹，市场整体表现平淡。

在此背景下，长城汽车、长安汽车（SZ000625，股价13.42元，市值1323.57亿元）、江淮汽车（SH600418，股价12.98元，市值283.27亿元）等企业的市值月跌幅超10%。其中，长城汽车市值环比下滑20.82%，为该板块之最。

2023年3月部分中国车企股价变化					
序号	证券简称	证券代码	2023-03-31股价	2023-02-28股价	股价变化
1	002594.SZ	比亚迪	256.02	260.80	-1.83%
2	601633.SH	长城汽车	27.93	34.49	-19.02%
3	2015.HK	理想汽车-W	98.00	92.25	6.23%
4	LI.O	理想汽车	24.95	23.61	5.68%
5	600104.SH	上汽集团	14.36	15.03	-4.46%
6	NIO.N	蔚来	10.51	9.39	11.93%
7	000625.SZ	长安汽车	11.92	13.42	-11.18%
8	9866.HK	蔚来-SW	79.55	71.80	10.79%
9	601238.SH	广汽集团	11.14	11.47	-2.88%
10	0175.HK	吉利汽车	10.10	10.18	-0.79%
11	9868.HK	小鹏汽车-W	43.75	34.35	27.37%
12	XPEV.N	小鹏汽车	11.11	8.92	24.55%
13	601127.SH	赛力斯	37.85	37.65	0.53%
14	9863.HK	零跑汽车	38.90	29.05	33.91%
15	000800.SZ	一汽解放	8.30	8.53	-2.70%
16	0708.HK	恒大汽车	3.20	3.20	-
17	600418.SH	江淮汽车	13.55	16.06	-15.63%
18	600166.SH	福田汽车	3.49	3.57	-2.24%
19	0489.HK	东风集团股份	3.68	4.01	-8.23%
20	600066.SH	宇通客车	12.33	9.99	23.42%
21	600733.SH	北汽蓝谷	6.04	6.31	-4.28%
22	000980.SZ	众泰汽车	3.58	4.18	-14.35%
23	601777.SH	力帆科技	3.81	4.20	-9.29%
24	1958.HK	北京汽车	2.18	2.13	2.35%
25	1114.HK	华晨中国	3.45	3.92	-11.99%
26	000550.SZ	江铃汽车	14.14	15.41	-8.24%
27	600006.SH	东风汽车	5.73	6.07	-5.60%
28	000572.SZ	海马汽车	5.30	5.84	-9.25%
29	000957.SZ	中通客车	10.84	12.41	-12.65%
30	600686.SH	金龙汽车	6.03	6.55	-7.94%
31	000868.SZ	安凯客车	5.77	6.51	-11.37%
32	600213.SH	亚星客车	9.40	10.14	-7.30%

制表：每经记者 孙磊 数据来源：Wind (A股、H股、美股股价单位分别为人民币、港元、美元)

回顾整个3月，在汽车价格战影响下，国内多家主要汽车品牌股价都经历了较大波动。据百瑞赢证券咨询分析，3月上旬车企发动一轮堪称“历史最强”的价格战，截至目前，吉林、上海、广东已有超过40家车企、近百款车型“参战”，降价潮席卷整个汽车行业，波及范围之广、降幅之大、影响之深，远超2004年“南北大众”联手降价和2008年国际金融危机时的汽车大促销。

民生证券认为，当前时点来看，降级车型主要系高库存、滞销车型。伴随着价格体系的逐步明确、4月份马上来临的车展刺激供给全面发力、降价后带动库存回落、疫情后消费信心恢复，预计2023年4月行业景气度有望加速修复，板块将再次进入贝塔配置阶段。

锂电板块表现低迷 ChatGPT概念股上扬

与整车企业类似，大部分汽车零部件企业也进入回调状态。记者统计的数据显示，3月，19家零部件企业中仅有5家实现市值环比增长，占比不到三成，而19家企业总体市值合计环比减少2188.05亿元。

2023年3月部分汽车零部件企业市值及变化					
序号	证券简称	证券代码	2023-03-31市值	2023-02-28市值	市值变化
1	300750.SZ	宁德时代	9917.83	9865.32	0.53%
2	002230.SZ	科大讯飞	1479.34	1123.30	31.70%
3	300014.SZ	亿纬锂能	1425.87	1487.24	-4.13%
4	002460.SZ	赣锋锂业	1340.77	1460.38	-8.19%
5	002466.SZ	天齐锂业	1239.45	1345.64	-7.89%
6	002050.SZ	三花智控	924.65	917.47	0.78%
7	600660.SH	福耀玻璃	907.15	967.43	-6.23%
8	300450.SZ	先导智能	633.98	681.28	-6.94%
9	002074.SZ	国轩高科	530.28	526.01	0.81%
10	600741.SH	华域汽车	527.77	595.86	-11.43%
11	002405.SZ	四维图新	322.06	310.39	3.76%
12	300073.SZ	当升科技	291.34	302.63	-3.73%
13	688567.SH	孚能科技	286.03	296.87	-3.65%
14	300438.SZ	鹏辉能源	262.89	309.30	-15.00%
15	600699.SH	均胜电子	208.36	215.2	-3.18%
16	000559.SZ	万向钱潮	173.45	177.41	-2.23%
17	600478.SH	科力远	141.44	158.49	-10.76%
18	002048.SZ	宁波华翔	120.57	128.63	-6.27%
19	002196.SZ	方正电机	36.41	40.45	-9.99%

数据来源：Wind（单位：亿元人民币）

制表：每经记者 孙磊

今年以来，碳酸锂价格持续走低，当前的碳酸锂价格相较于去年11月60万元/吨的高点已经“腰斩”。上海钢联3月30日发布的最新数据显示，当日电池级碳酸锂跌7500元/吨，均价报26.56万元/吨。

在近日举行的中国电动汽车百人会论坛（2023）上，孚能科技董事长王瑀表示，碳

酸锂实际成本在3万元/吨左右，预计价格还会进一步下降，未来下探到每吨10万元以下也不是不可能。而零跑汽车创始人、董事长、CEO朱江明也认为，动力电池成本下降是大势所趋。

中航证券则表示，在行业景气度仍然高企的背景下，随着锂价下降强预期，下游主要领域需求有望进一步得到提振，若未来碳酸锂价格持续下降，有利于下游车企和储能企业的成本降低、以价换量。同时，随着锂价持续下行加速行业降价出清，行业格局或将迎来重新洗牌，企业供应链及产能管理重要性将进一步凸显。

涨幅方面，科大讯飞（SZ002230，股价69.95元，市值1624.53亿元）3月市值以环比增长31.70%的成绩领衔该板块。据了解，科大讯飞此前被长江证券、国信证券、首创证券等多家券商联合调入3月金股池，在3月，科大讯飞的股价已经累积了不小的涨幅，而催化因素与ChatGPT概念有关。



中国汽车流通协会发布的最新一期“中国汽车经销商库存预警指数调查”显示，3月，中国汽车经销商库存预警指数为62.4%，同比下降1.2个百分点，环比上升4.3个百分点，库存预警指数位于荣枯线之上，汽车流通行业处于不景气区间。

3月，湖北省政企联合补贴大促销引发跨省购车潮，北京、天津、上海、浙江等数十个省市跟进推出购车优惠政策。经销商门店客流迅速提升，由于消费者观望情绪较浓，订单及成交率并没有明显的增加，汽车消费需求恢复不及预期。

中国汽车流通协会认为，3月，经销商面临的主要问题包括终端价格波动较大，客户观望情绪浓厚，订单及成交率下降，库存难以转化为资金流，经销商盈利下滑；“国六B”排放标准于7月生效，经销商面临清库压力等。

值得注意的是，汽车经销商集团第一季度销量任务难以完成。中国汽车流通协会的调查显示，有超过六成的经销商表示销量任务完成度不足80%。其中，20.5%的经销商完成度在70%~80%，46.0%的经销商完成度不足70%。

在此背景下，10家汽车经销商集团中有8家市值跌幅超10%。其中，新丰泰集团（HK1771，股价1.14港元，市值6.84亿港元）3月市值环比下滑更是接近30%，为29.60%。

2023年3月部分汽车经销商集团股价变化					
序号	证券简称	证券代码	2023-03-31股价	2023-02-28股价	股价变化
1	0881.HK	中升控股	38.70	39.15	-1.15%
2	1268.HK	美东汽车	16.94	16.88	0.36%
3	600297.SH	广汇汽车	2.19	2.24	-2.23%
4	600335.SH	国机汽车	9.44	9.05	4.31%
5	601258.SH	庞大集团	1.06	1.12	-5.36%
6	3669.HK	永达汽车	5.58	6.06	-7.92%
7	1728.HK	正通汽车	0.57	0.59	-3.39%
8	3836.HK	和谐汽车	0.98	1.03	-4.85%
9	1293.HK	广汇宝信	0.37	0.39	-5.13%
10	1771.HK	新丰泰集团	1.15	1.43	-19.58%

制表：每经记者 孙磊

数据来源：Wind（A股、H股股价单位分别为人民币、港元）

对于接下来终端市场的表现，中国汽车流通协会称，随着新车密集发布、多个城市春季车展启动、降价补贴政策收紧，汽车价格将趋于稳定，预计4月汽车市场整体企稳，市场需求逐渐恢复，乘用车终端销量在150万辆左右。而对于第二季度的销量预期，大部分经销商持谨慎乐观的态度。

图片来源：每日经济新闻 刘国梅 摄（资料图）

每日经济新闻