

丰田汽车股价创出历史新高

本报记者 吴琼

今年，资本市场重新爱上传统车企，丰田汽车、大众汽车等传统汽车巨头股价创下历史新高。去年倍受追捧的特斯拉等造车新势力，今年以来，股价大跌，不少公司股价跌幅超过30%。

被认为过于稳健的丰田汽车，屡屡刷新历史新高。今年以来，丰田汽车的股价涨幅约为大盘的一倍。此前，大众汽车股价也曾创下历史新高。

2020年，丰田汽车、大众汽车分别位居全球汽车销量第一、第二名。

丰田汽车在北美地区一举扭转上年同期亏损局面，实现盈利。

大众汽车的业绩同样超出预期。今年第一季度，大众汽车营收达623.8亿欧元，同比增长13%；营业利润为48.1亿欧元。其中，保时捷品牌营业利润为11.8亿欧元，奥迪品牌营业利润为14亿欧元，大众品

牌营业利润为9亿欧元。

被股神、桥水基金看好的美国龙头汽车企业的利润也纷纷创下历史纪录。今年第一季度，福特汽车调整后的息税前利润创下历史纪录，高达48亿美元；通用汽车净利润达30.22亿美元，较2020年第一季度暴涨928%。

资本对汽车行业重新审视

在丰田汽车、大众汽车两大全球龙头车企股价大涨背后，是资本对汽车行业的重新审视。

2021年第一季度，多家华尔街明星机构站台传统汽车企业。股神巴菲特旗下的伯克希尔·哈撒韦继续重仓通用汽车；桥水基金也开始买入通用汽车、福特汽车股票，福特汽车甚至位居今年第一季度桥水基金增持数量榜首。

在激烈的市场竞争中，龙头车企的优势更为明显。丰田汽车业绩明显增长。2020财年（即2020年4月至2021年3月），丰田汽车净利润逆势增长10.3%，达到22452亿日元（约合人民币1327亿元）。其

中，第四财季（2021年1月至3月）净利润翻倍增长，从2019财年同期的3273亿日元增长至7771亿日元（约合人民币459亿元），超过此前分析师预期的5750.6亿日元。更可喜的是，销售收入见底回升。

今年第一季度，丰田汽车实现营业收入7.689万亿日元，同比增长11%。反观2020整个财年，丰田汽车营业收入同比下跌8.9%，为272145亿日元（约合人民币16084亿元）。丰田汽车称，因为汽车销量增加，所有报告地区的营业利润都有所增长。其中，丰田汽车在日本地区的营业利润增长3.6%至3683亿日元；丰

传统汽车龙头企业业绩回升

从短期来看，这些传统汽车龙头企业的业绩已经明显见底回升，而且增长势头可喜。丰田汽车宣布，至2022年3月底的2021财年，全球总销量、收入、利润均将实现增长，销量（包括子公司大发汽车公司和日野汽车工业在内）将增长6.4%，达到1060万辆，目前已将这一生产计划告知给了主要零部件供应商；2021财年，收入将增长10%至30万亿日元，净利润将增长2.4%至2.3万亿日元。

在传统赛道保持业绩回升的同时，这些龙头车企们在新赛道上的表现也成为加分项。这

也是当2020年特斯拉等造车新势力股价大幅上涨后，投资机构重视审视传统车企竞争力的标准之一。如果丰田汽车、大众汽车、通用汽车、福特汽车加快进入智能电动汽车的角逐，造车新势力的竞争优势能有多大？能持续多久？即使咬紧了氢燃料为最终环保解决方案的丰田汽车，也开始加速电气化步伐，做好氢燃料、电动汽车的两手准备。丰田欧洲首席执行官Matt Harrison表示，计划为核心车型增加插电混动版本，并在欧洲实现本地化生产。更有消息称，丰田汽车有可能在欧洲生产纯电动车。

需求低迷 本田燃料电池车型 Clarity 停产



据外媒报道，本田在6月15日宣布，将于今年停止燃料电池车型Clarity的生产，这是该公司削减销量不佳车型计划的一部分。

此外，本田还决定停产高端汽油车型Legend和豪华多用途车奥德赛（Odyssey）。通过重新调整全球制造业务，本田将专注于电动汽车的生产和开发，从而实现到2040年只销售零排放汽车的目标。

市场需求受抑制

本田于2016年首次推出了燃料电池汽车Clarity，但由于价格相对较高，并且加氢站数量较少，抑制了市场对该车型的需求。在全球范围内，Clarity的销量只有1900辆左右。2018年，本田推出了插电式混合动力版的Clarity，该车型也将随燃料电池版一起停产。

Clarity、Legend和奥德赛都是在东京附近的狭山（Sayama）工厂生产的，该工厂预计将

于2022年3月的财年末期关闭。此前，本田已经决定，在狭山工厂关闭后，这里的生产工作不会转移到其他地方。

燃料电池车难普及

2013年，本田与通用汽车在燃料电池汽车方面达成合作。2017年，两家公司携手成立了一家合资企业，为燃料电池汽车和其他车辆生产电池系统。本田计划继续与通用汽车共同开发燃料电池汽车，并将考虑推出新的燃料电池车型。

现代和丰田等汽车制造商也在生产燃料电池汽车。去年12月，丰田推出了新款Mirai燃料电池轿车。虽然燃料电池汽车被视为脱碳战略的一个关键组成部分，但其高昂的价格和匮乏的氢燃料基础设施使这些车辆难以得到普及。

一些专家认为，汽车制造商将专注于把燃料电池技术应用于公共汽车、卡车和其他商用车辆。（蓝田）

苹果造车，带飞宁德时代？

见习记者 张卓然

6月8日，据路透社报道，苹果公司正在与宁德时代和比亚迪就电池供应进行磋商，目前处于“早期谈判”阶段。

目前，尚不确定苹果是否会与宁德时代、比亚迪或其他供应商达成协议。

值得注意的是，在近期来到中国试图搭建供应链之前，苹果已到日本、韩国转了一圈，日产、现代等车企都曾与苹果“传出绯闻”。

在这种大环境下，哪家巨头成为大赢家还不一

定，但是为“百家车”供应电池的宁德时代，无疑是在做一桩安稳的好生意。因此，苹果造车或许只是个因子，对宁德时代股价长红更为重要的因素，是当下新能源汽车产业的繁荣。

6月8日，乘联会在5月市场分析中，将今年新能源乘用车预测销量调高至240万辆，新能源汽车市场的繁荣有目共睹。

这已是乘联会今年第二次调高新能源乘用车预测销量，较今年2月乘联会首次预测的200万辆销量已增长了20%。据乘联会分析，这一提升是国内

各细分市场全面走强加出口增量的综合结果。

新能源汽车市场的强势表现从5月全国乘用车市场数据中可见一斑。数据显示，5月乘用车市场零售同比增长1.0%，环比增长1.0%。而新能源乘用车零售销量达到18.5万辆，同比增长177.2%，环比4月增长17.4%。

车市的强劲表现撬动了资本市场的热情，带动新能源汽车板块迎来大丰收。

除了宁德时代，比亚迪、蔚来、小鹏、理想、长安汽车、北汽蓝谷等多家车企，也都凭借着各自

在5月份的强势增长表现，在近一个月内收获可观的涨幅。

然而，资本市场的强势，并不意味着新能源汽车已经迎来分享胜利果实的时刻。从当下新能源汽车的大环境看，技术革新迭代之快，推动着整个市场格局不断变化，谁能最终称王仍不得而知。

但对整个行业来说，有巨头冒出来确实是一件好事。

技术迭代仍在继续，巨头激情搏杀将推动整个新能源汽车产业发展。未来未必会属于宁德时代，但一定会属于新能源车。

车享拍
PAI.CHEXIANG.COM

“车享二手车专场拍卖会” 拍卖公告

拍卖时间：周五上午10:00
下午14:00

预展时间：周三、周四9:00-16:00

2021年7月

SU	MG	TU	WE	TH	FR	SA
				1	2	3
4	5	6	7	8	9	10
11	12	13	14	15	16	17
18	19	20	21	22	23	24
25	26	27	28	29	30	31

④ 拍卖服务专线：021-65426890

上海安吉机动车拍卖有限公司 联合公告
上海诚二手车经营管理有限公司

拍卖标的：
公务车、社会车、租赁车等
车型主要涵盖：上汽旗下大众、通用、大通、上海汽车等，
租赁公司旗下别克、日产等其他品牌，华晨旗下中华、华晨
，EVCARD旗下各品牌新能源车，及各类物资、零配件等。
展示、拍卖地点：上海市杨浦区纪念路5号（近吉浦路）或见详细
公告、拍卖事项：
竞买人须在拍卖前交付保证金人民币壹万元，私人携带有效身份证件，
企事业单位携带企业营业执照或单位授权证书，办理竞买手续后方可
参加竞拍。

上海安吉机动车拍卖有限公司
上海诚二手车经营管理有限公司 联合公告

拍卖公司：上海安吉机动车拍卖有限公司
PAI.CHEXIANG.COM