

补贴退坡政策下新能源汽车企适应政策转变的思考

胡平平

江西理工大学

摘要：新能源汽车行业进入我国市场以来在我国政府的帮扶下飞速成长，但随着行业发展逐渐成熟，政府也转变了对新能源汽车产业的态度，认为稳固的市场已经形成，政府可以逐步降低补助力度，直至完全退出。2013年起，四部委就针对新能源汽车补贴金额提出退坡政策，计划在未来几年温和退坡，降低新能源汽车补贴额。本文首先对退坡政策详细解读，充分了解政策变化的方向及大体进度，随后简要分析新能源汽车产业的发展趋势和自身的优劣势所在，同时说明政策变动可能给新能源汽车企业带来的问题，最后结合产业优劣势和可能面临的风险针对性提出帮助新能源汽车企业适应政策变化的建设性建议，为新能源汽车企业面对补贴退坡，尽可能规避风险提供一定参考。

关键词：补贴退坡；新能源汽车企业；规避风险

【DOI】10.12252/j.issn.2096-627X.2023.08.094

引言

科技发展和能源稀缺一直是世界各国高度关注的议题。国家在发展的过程中，除了大量的财力和人力的投资，能源的消耗不可避免，能源消耗的同时，产生的环境污染会再次对国家生态造成负担。我国建设初期，耗费了大量资源，才能在短短几十年内快速壮大，发展经济在当时是首要任务，现在我国政府终于有余力应对环境问题，对环境治理投入了大量心力。近几年，碳排放问题是环境治理的首要关注点。随着国民经济的提升，我国汽车保有量不断上升，随之而来的是汽车尾气造成的大气污染加重。为了解决我国燃油车辆的尾气问题，除了限号出行，车辆限购等手段，从根源上解决尾气排放是最有效的途径，于是新能源汽车应运而生。

一、政府补贴政策解读

起初新能源汽车产业作为一个新兴行业，由于行业规模小，配置的不成熟，大多数投资者出于对回报和风险的考虑会谨慎选择投资新能源汽车，导致新能源汽车产业发展缓慢。所以国家有必要对新能源汽车企业给予补贴等政策支持，一方面直接增加新能源汽车企业的资金来源，另一方面政策支持给投资者选择投资新能源汽车行业更多信心，增大投资者选择投资新能源汽车的可能性。

但随着行业发展的不断成熟，一方面为了社会公共资源的合理分配，新能源汽车产业已经不需要如此大量的公共资金的介入，另一方面为了新能源汽车企业的市场化，政府提出了新能源汽车补贴退坡政策。本文所研究的补贴退坡政策针对的主要是购置补贴政策，补贴

退坡不会短期内骤减，而是一个持续的过程，新能源汽车购置补贴原计划自2017年开始退坡，在2020年完全退出。2015年政府正式发布补贴退坡政策，政策指出，2017年新能源汽车补贴额在2016年基础上降低20%，大幅度退坡政策是2019年开始，根据2019年初颁布的规定，2019年新能源汽车补贴将在2018年基础上降低50%。但2020年受疫情影响，补贴退坡政策实施有所延缓，直到2021年12月31日发布了最新的补贴退坡政策，2022年新能源汽车补贴标准在2021年基础上退坡30%，城市公交、道路客运、出租、民航机场及党政机关公务领域符合要求的车辆，补贴标准退坡20%，2023年新能源汽车购置补贴正式取消。

二、新能源汽车产业现状分析

（一）行业发展现状

新能源汽车产业自从进入中国市场起，整体展现不断向上的发展态势，目前新能源汽车仍旧是热门产业，市场的扩张速度非常可观。通过研究2010-2021年新能源汽车的销量情况可以发现，新能源汽车进入市场初期，受多种因素影响，销量并不理想，比如技术层面有很大的不足，比如长途用车的充电问题等，但后期势头猛烈。近年来，受国际局势及疫情的影响，传统能源价格持续上涨，燃油汽车使用成本增高，这为新能源汽车的发展提供了很大的助力，新能源汽车的市场渗透率越来越高，随着全球范围内能源的消耗问题日渐严重，这种形势会越来越明朗。

如图2-1所示，虽然初期销量、增速不乐观，但自2014年推行基于私人购置新能源汽车补贴的政策，到

2021年总体销量呈逐年上涨趋势，2014年购置补贴政策发布后，销量激增，2014年到2018年销量逐年增长，而2019年自2010年后唯一一次出现销量下滑情况，增长率在2014年及2015年突破300%，2016年骤降，2015-2019年期间，增长率总体呈下降趋势，2020年略有回升，2021年增长率再次迎来一波涨势，突破了100%。除了2019年以外，新能源汽车的销售量都呈现上升趋势，说明新能源汽车的市场认可度整体上是呈现加深的趋势的，总体上新能源汽车的发展具有无限潜力

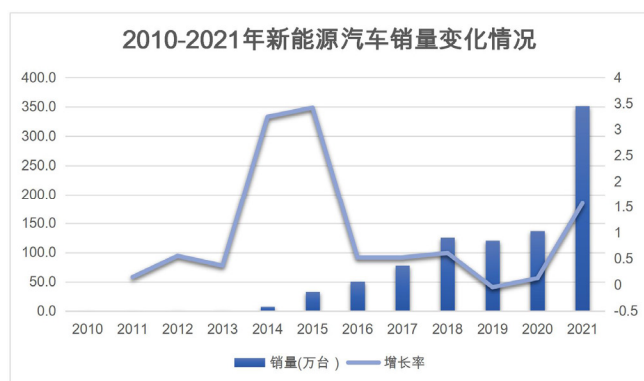


图2-1 2010年-2021年汽车销量变化情况

（二）新能源汽车产业发展优劣势分析

1、新能源汽车产业发展优势

新能源汽车产业发展最大的优势就是政策支持。目前国家对购买新能源车给予很大的支持，除了购置补贴政策，还有车辆购置税免征、电动车不限行以及电动车上牌不需摇号等辅助政策，对拉动新能源汽车的视察过需求起到关键性的作用。

新能源车的日常使用成本比较低。以传统汽油燃油车和电动车比较，汽油燃油汽车形式一百公里友好大约为9-10升，按照95号的平均油价计算，大概需要81-90元。而电动车行驶百公里大概需要16-19度电，价格较高的快充电费大约在1.5元每度上下浮动，以1.5元为标准，那么电动车百公里能耗成本大约为24-28.5元，普通充电桩和自建充电桩则成本更低。车辆使用的频率越高，行驶路程越长，能耗成本的差异就越大。

智能化程度高，驾驶体验更舒适。电动汽车是最能代表新能源汽车的对象，以电力作为汽车动力系统后，辅助功能的开发更加便捷，所以现在电动汽车的辅助性能往往更多样化，智能前灯、智能避险、智能辅助驾驶，电动汽车与智能化似乎已经密不可分。同时，得益于新能源汽车的动力系统没有复杂的动能转换，新能源

汽车的动力传输很直接，提速也就比较快，起步也没有什么顿感，并且动力电池没有什么噪音，驾驶体验相较于传统燃油汽车更加舒适。

2、新能源汽车产业发展劣势

即使大环境下新能源企业的发展优势很大，但行业存在的问题也非常明显。首先就是动力技术问题还未得到突破性的解决，动力技术是汽车最核心的技术支持，燃油汽车的发动机至今已经很成熟，使用寿命长且维修手段也很完善，但是动力电池作为新能源汽车最主要的动力系统，寿命远远短于燃油车发动机。虽然大部分新能源车企业都在一直研发新的电池，但目前能够稳定投入使用的只有磷酸铁锂电池和三元锂电池两种，技术一直无法突破。电池受外部因素影响大，性能不稳定，导致维修非常困难，所以在电池出现问题后基本只能更换无法维修。但电池更换成本极高，一台电动车的电池更换费用可能达到车辆购买价格的50%甚至更高。

同时，新能源汽车的保值率较低。一方面，动力电池寿命短，纯电动车的电池更换质保政策只针对一手车主，导致二手车市场上考虑二手车的买家比较少，所以新能源汽车贬值很快。另一方面，新能源车占据市场的时间较短，市场保有量还不大，所以新能源车二手市场没有完善价值的评估标准，也是导致其保值率不高的原因之一。

其次就是配套产业的不完善，比如充电桩的问题，一直没有得到很好的解决。现有的新能源车中，最主要的就是纯电动车和油电混合车，油电混合车的电动力系统续航不高，只能在短距离使用。目前充电桩的普及程度已经很高了，但是与燃油车不同的是，充电是一个持续的过程，需要一定的时间才能完成车辆补电，不能及时充电，长途出行会受到极大的限制。同时，充电桩的建设需要的场地较大，技术门槛也较高，所以充电桩不足的问题一直没能得到很好的解决。

三、补贴退坡下新能源汽车企业可能面临的风险

（一）企业收入大额减少

购置补贴收入是新能源汽车企业较为稳定的资金来源，补贴退坡后新能源汽车企业将会面临资金流下降的风险，随之而来的是企业收入额的减少。以新能源汽车行业的龙头企业比亚迪近五年的数据为例，比亚迪2018-2022年政府补贴收入及利润情况如表3-1所示，哥哥数据皆来源于比亚迪汽车公司年报。

表3-1 比亚迪2018-2022年补贴及净利润情况明细表

	补贴收入额 (亿元)	净利润 (亿元)	补贴占净利润比重
2018年	20.73	35.56	58.3%
2019年	14.84	21.19	70.03%
2020年	23.02	42.34	54.37%
2021年	28.37	30.45	93.17%
2022年	104.38	166.22	62.80%

可以看出2018-2022年比亚迪的补贴收入额在企业净利润重占比极高,近五年占比都超过50%。2021年占比尤其高,已经超过90%。作为新能源汽车行业的龙头企业,比亚迪公司的创收能力已经是行业的顶尖水平,但补贴收入的仍旧占其日常经营盈利的半数以上,可见补贴退坡给新能源汽车企也收入层面带来的打击将是极大的。究其原因新能源汽车企业到目前为止核心技术依旧不稳定,还需要大量的资金进行企业技术研发,企业自身创造的收入几乎都投入到研发中,在这种环境下政府补贴收入就对企业尤为重要。

(二) 影响企业融资竞争力

新能源汽车产业建设初期政策支持是投资者选择投资新能源汽车行业的一大因素之一,一方面政府政策支持可以一定程度维持行业的稳定,另一方面政府支持对新能源汽车占领市场拉动需求有很大的助力。一旦补贴开始退坡,考虑到汽车销量、企业资金来源等问题,投资者选择投资新能源汽车企业会面临更大的风险,相应的会降低新能源汽车企业在融资方面的竞争力。这方面的影响从近几年补贴退坡以来企业的股价变动就可以看出,补贴退坡政策发布随之而来的就是新能源汽车企的股价大幅下跌,2019年3月26日四部委发布了补贴退坡的相关新规后,新能源汽车企的股价全面下跌,例如蔚来汽车股价3月27日股价下跌幅度达7.29%,引起该变动的原因是蔚来汽车发布了针对汽车售价上调的言论,声明是政策变动导致,中通客车在2019年退坡政策颁布后27日、28日、29日三天连续股价跌幅超过20%。股价是投资者考量企业经营能力的一项重要指标,企业股价的下跌会使潜在投资者怀疑公司的经营状态,从而直接影响企业在融资方面的竞争力。

四、新能源汽车适应补贴退坡的可行建议

(一) 争取更多研发类补贴

购置补贴退坡后,企业面临收入的减少,补贴完全退出后企业直接减少一项收入来源。但企业的研发是一

项长期的活动,需要大量资金来维持。而通过融资获得资金一方面难度较大,另一方面有可能增加企业的额外成本和负债。所以新能源车企可以通过与政府协商,提高研发方面的专项补贴来减小企业的资金压力,可以侧面减少企业对自身收入的占用,从而缓解购置补贴收入减少带来的影响,研发类补贴专办专款专用,针对性更强

(二) 增强海外市场的开发

购置补贴对市场的影响主要是针对国内市场,对国外市场不存在影响。新能源汽车企业可以增强海外市场的开发,以弥补中国市场因为补贴退坡带来的影响。首先要充分了解海外市场的需求和国内市场的差异性,在营销手段、产品宣传的侧重、研发方向等各个层面进行区别,同时要着重在新能源汽车发展程度还不高的地区国家进行市场开发。一旦打开了海外市场,不仅能够缓解收入上的困境,也能增强筹资竞争力。

(三) 加快技术研发进度

购置补贴退坡的主要原因就是改善新能源车企对补贴的依赖性,由于购置补贴的存在,企业有兜底政策,近年来新能源车企在研发上存在惰性,技术的突破一直比较缓慢。所以新能源车企应当抓住补贴退坡前的时间,尽快研发出新技术以提高自身的市场竞争力,从而降低补贴退坡带来的市场风险和融资风险。

结语

政府补贴的退坡已成定局,其出发点也是为了倒逼新能源汽车企业增强自身竞争力,形成健康的产业环境和产业环境,增强新能源汽车企的独立性。所以新能源汽车企业应当抓住政策变动的核心,合理预计补贴退坡会带来的负面影响。但新能源汽车产业有其独到的发展优势,近些年来市场也已经有所稳固,补贴退坡并不会导致新能源汽车企业的落败,新能源汽车企业可以通过争取研发补贴、开发海外市场、加快技术研发等手段来适应政策变动带来的影响,发挥自身长处,规避可能风险。

参考文献

- [1]陈梦宇. 财政部: 大力发展新能源汽车合理把握补贴退坡力度[J]. 新能源科技, 2022, (06): 6.
- [2]陈秀娟. 延缓新能源补贴退坡[J]. 汽车观察, 2022, (03): 46-47.