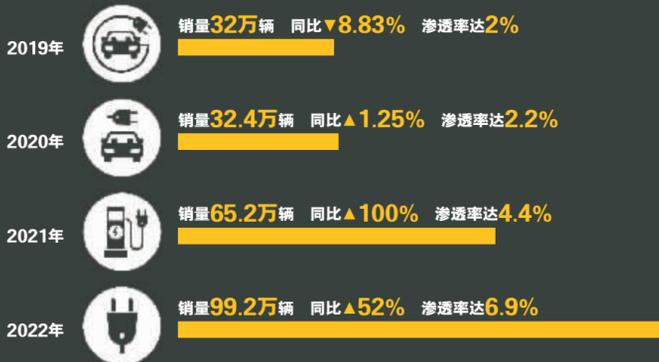


拜登的电动梦有点难



美国电动车市场情况



为了提升电动车渗透率,美国总统拜登政府对于汽车排放的“最严要求”已箭在弦上。根据提案内容,美国到2030年时的电动车销售将占所有新车的54%-60%,比此前的目标进一步提升。而想要实现这个数字,难度不可谓不小。因为美国去年电动车销量只占5.8%。这意味着美国电动车销量要在不到7年里提高10倍。

最严法规

据路透社等多家外媒报道,有知情人士透露,拜登政府将于当地时间周三提出美国有史以来最严厉的汽车废气排放新规,希望促使美国汽车制造商加速转向电动车。

据报道,届时美国环保署(EPA)官员将在底特律宣布这项法规。新规将涉及汽车和轻型卡车的尾气排放标准,更严格管理2027-2032年生产车型的二氧化碳、能形成烟雾的氮氧化物,以及其他污染物的尾气排放。

知情人士说,新规不会强制要求电动车的特定销量,也不会强制要求销售占比,但将

要求制造商确保每年销售汽车总数不超过特定排放量上限,从而迫使车企确保到2032年有三分之二销量是电动车。

但根据提案的内容推算,美国到2030年的电动车销售将占所有新车的54%-60%,到2032年则要提高到64%-67%。作为对比,先前的目标是到2030年时电动车销量占比为50%。

EPA官员表示,该组织将提供一系列选项,该机构将会在公众评议期后进行选择。拟议中的监管规定预计要到明年才能最终敲定。

值得一提的是,美国的新规较欧洲依然相对宽松。此前欧盟成员国最终批准了一项计划,要求从2035年开始在欧盟销售的所有

新的汽车和货车均为零排放汽车。

对美国来说,想要实现该目标依然有一段路要走。数据显示,2018-2020年,美国新能源汽车销量持续在35万辆左右,新能源汽车渗透率在2%左右徘徊。2021年新能源汽车销量首次出现突破,达到68万辆左右,新能源汽车渗透率提升至3.2%。

到了2022年,电动汽车也仅占美国新车销量的5.8%。而今年第一季度,电动汽车约占美国汽车销量的7.2%。

尽管新规没有要求禁止燃油车销售,但是美国多个州已经开始了燃油车倒计时。截至3月中旬,以加州为首,马萨诸塞州、新泽西州、纽约州、俄勒冈州、华盛顿州和马里兰州都已承诺在2035年之后停止销售新的汽

油动力汽车。

这些地方仍需拜登政府批准其逐步淘汰纯汽油车型的计划,目前尚未提交正式申请。有分析担心美国内部会“执行两套标准”,带来不确定性和混乱。

补贴跟上

显而易见,拜登政府正在推动美国汽车业从燃油车转向电动车。中国社科院世界经济与政治研究所研究员孙杰对北京商报记者表示,限制汽车污染是帮助美国实现《巴黎协定》承诺的关键,拜登承诺美国2030年温室气体排放量比2005年减少50%-52%。

为了实现这个目标,电动车补贴也是拜登的刺激措施。相较中国新能源汽车补贴彻底退出历史舞台,欧洲处于新能源汽车补贴退坡阶段,美国严格来说,才刚刚步入大规模新能源汽车补贴阶段的初期。孙杰指出,今年美国新能源汽车补贴政策的正式落地,将大幅提高本土新能源厂商和消费者的热情。

具体而言,补贴政策是指美国在去年通过的《减少通胀法案》。该法案虽然在关键矿物和电池组件方面有本土化要求,但是补贴范围和规模与此前的电车税收抵免政策相比却有所增长,同时取消了新能源车企的20万辆销量限制。这使得早已超标的车企如特斯拉、通用和丰田等能重新获取税收抵免。

在业内看来,这相当于鼓励全球的新能源汽车和材料厂商都进入美国建厂组装,并在美国获取原材料和电池,这将极大带动美国的本土新能源汽车行业的发展,同时加快新能源汽车的销量增长速度。

值得一提的是,报道还指出,许多汽车制造商都已在推动电动车转型,但以目前发展来看,特斯拉受惠程度似乎高于其他汽车。

巴隆金融周刊分析,各大车企都已在开发电动车,但特斯拉早已在卖纯电动车,相较下,通用和福特都还在开发中,丰田的脚步更慢,正从油电混动车转型到电动车,若电动车的市场渗透率加速提升,也将减轻特斯拉流失市占的压力。

临界点

环保组织对这些雄心勃勃的目标表示了赞赏,因为运输部门的排放是美国最大的污染源。但该计划可能会受到汽车行业的强烈反对。有分析称,随着越来越多的州出台禁止新型汽油动力汽车的计划,虽然可以刺激销量,但汽车制造商可能会感受到加速电动汽车生产的压力。

代表福特、大众和丰田等几乎所有汽车制造商的行业组织汽车创新联盟表示,业界支持美国逐步向电动汽车转变,但“问题不是能不能做到,而是能多快做到”。

汽车制造商们曾在2月14日的一次会议上警告白宫官员,推动电动汽车和加强尾气减排的进程取决于他们无法控制的因素,包括对充电基础设施和关键电池矿产的投资。这种转变将需要“对美国工业基础进行100年的大规模变革”,新规应基于“对市场准备情况的清晰评估”。

中国汽车流通协会专家委员会成员颜景辉表示,因为许多企业都面临供应链问题,也不确定消费者购买电动车的意愿。另外,还需要其他配套设施建设,例如充电站、电网满足充电站电力需求,及矿物电池材料等。

在颜景辉看来,政策的推进也要考虑到汽车制造商也有所谓的临界点。工厂必须重新装备,供应链必须重新配置。为了实现最大限度的成本节约,整个汽车必须重新设计,并考虑电气化。

此外,充电桩也是关键一环。按照拜登政府的计划,总额75亿美元的联邦资金支持将推动美国在2030年前建成“充电友好型”高速公路网。不过,一众美国企业却叫苦不迭,甚至认为有关政策会导致美国充电基础设施建设速度放缓。

他们认为,拜登政府设定的所谓“本土制造”的标准太高。有意申请联邦资金支持的企业不仅需要立即启动美国本土充电设施组装,且到2024年中,相关元件采购的55%必须为美国本土采购。

北京商报记者 方彬楠 赵天舒

聚焦 Focus

加码日股投资 巴菲特嗅到了什么

当地时间周二,“股神”巴菲特在访问日本时透露,他已将在日本五大商社的持股增至7.4%,并表示这是伯克希尔·哈撒韦在美国以外的最大投资。这五大商社是:伊藤忠商事、丸红、三菱商事、三井物产和住友商事。

巴菲特在2020年8月投资逾60亿美元建仓日本五大商社,自那以来,随着大宗商品价格飙升,这五大商社的股价均大幅上涨。巴菲特曾表示,对这些日本贸易公司的投资是长期的,持股比例可能上升至9.9%。

巴菲特还表示,考虑购买五大商社以外的日本股票,称“虽然目前只持有五大商社的股票,但接下来的投资对象一直在脑海中,取决于价格”,表明了如果这些股票进一步被低估将启动追加投资的想法。

这是92岁的巴菲特第二次访问日本,受到全球市场关注,并有可能对海外资金投资日本股票产生影响。当天,日经225指数收盘上涨310.84点,涨幅1.12%,报27944.5点。

此前在2011年8月,巴菲特首次访日,视察了旗下企业投资的工业刀具制造商泰珂洛(Tungaloy)。此次访问日本期间,他将参观五大商社的总部,并再次造访泰珂洛。巴菲特表示,他计划在本周晚些时候与这些公司的高层会面,“实际上只是围绕他们的业务进行讨论,并强调我们的支持”。

一直以来,巴菲特在金融危机期间不断买入被低估的资产。对于最近硅谷银行破产引发的银行业动荡,他表示“或许(混乱)会持续下去,但投资战略不会改变”。

近几年,巴菲特在日本市场相当活跃。2019年,巴菲特旗下公司伯克希尔·哈撒韦首次发行日元债券,彼时的发债规模高达4300亿日元,成为有史以来日元债最大的海外发行方之一。2020年,伯克希尔·哈撒韦发行了1955亿日元的债券。最近一次基准日元债券发行是在2022年12月,发行规模为1150亿日元。

在连续发债后,截至2022年,伯克希尔·哈撒韦账面上的日元计价票据和借贷规模增至超78亿美元,相比之下美元、欧元、英镑计价的票据规模都在收缩。

需要指出的是,巴菲特在日本市场疯狂发债与日本央行的超宽松货币政策有一定的关系。当前,日本是全球仅存的利率“洼地”,且与海外市场相比,日本债券市场的波动性也相对较低,巨大的融资成本差异使得日元计价的公司债发行规模逆势增长。

另外,发行日元债除了有融资的作用,还能够对冲外汇风险。通过发行日元债,就不需要将伯克希尔·哈撒韦账上的美元换成日元后,再去投资日元资产了,省去跨境资本流动的麻烦,也避免了货币敞口的增加。

目前伯克希尔·哈撒韦已经成为最大的海外日元债券发行人之一。尽管日元在过去两年大幅贬值,但以美元计价的伯克希尔的债务也相应减少,抵消了许多日元造成的损失。

而和巴菲特不同的是,由于预计日本央行最终会不可避免地令超宽松的政策正常化,日本散户投资者正在减少对日元走软的押注。东京金融交易所的Click 365数据显示,散户投资者将欧元兑日元多头头寸降低至2021年6月以来的最低水平,英镑兑日元的多头头寸降至2020年以来的最低水平,日元兑美元的空头头寸降至一个月以来的最低。

4月10日,日本央行新任行长植田和男在就职新闻发布会上发表讲话称,他将竭尽全力确保物价和金融体系的稳定,鉴于当前的经济和价格形势,将继续维持超宽松的货币政策不变。

值得一提的是,4月11日,港交所披露交易显示,伯克希尔·哈撒韦在3月31日减持248.05万股比亚迪H股,减持均价217.67港元/股,总价值约5.4亿港元。截至3月31日,伯克希尔·哈撒韦仍持有约1.2亿股比亚迪H股。这是港交所第十次披露巴菲特减持比亚迪H股。

北京商报综合报道

韩国江陵突发山火 周边居民紧急疏散



11日在韩国江原道江陵市拍摄的山火现场。新华社/图

韩国山林部门当地时间11日消息称,当天在江原道江陵发生的山火因强风蔓延至海岸地区,目前仍朝北扩散,火势难控。受此影响,数百居民被迫疏散。

据报道,这场野火从11日早上8时30分左右开始燃烧。社交媒体上传的照片和录像显示,大火烧毁了大片森林和田野,建筑物被滚滚浓烟遮蔽。

韩联社称,据推测,截至目前,过火面积达103公顷,约有28幢民房、12幢度假旅馆被烧毁,4幢酒店大楼等受损。

镜浦洞和山带月里等一带发布居民疏散令,303名居民被疏散,附近708名在酒店等地

度假的人员也被疏散。

报道指出,山火蔓延的原因可能是当天上午8时22分许,山林松树在倒下过程中碰到电线产生火花,从而导致火势蔓延。

韩国山林厅在上午10时30分启动山火三级应急预警,消防厅也启动最高级别的三级应急预警。山林部门和消防部门投入了大量灭火装备和消防队员,展开灭火工作。

据韩国消防部门的最新消息,火灾已造成1人死亡、12人受伤。韩国总统尹锡悦下令调动一切可用资源尽快扑灭火患,并迅速疏散附近居民,尽量减少人员伤亡。

北京商报综合报道