# 千亿级产业集群具雏形

莱西姜山镇,目前,集聚区初步形成以整车 产业集群。 制造企业为主体的新能源汽车产业链,已 落户北京汽车制造厂和华人运通高合汽车 限公司投资30亿元,占地约300亩,主要生

电轿车发布,开启了北京汽车制造厂A00级 责人介绍,该厂截至2022年7月底,下线新 车型7款,产能达15万辆,带动25万套发动 机(一期)和50万台车桥、25万套车架项目

1.与整车基地实现了同步建设、同步投产: 总投资30亿元的润诺汽车零部件产业园项 目已开工建设,主要为北京汽车制造厂及济 **青烟地区主机厂配套汽车座椅、传动总成及** 群化发展,加快培育汽车服务新业态,为汽 "深蓝"产业迈进。

头转型升级,为青岛市新能源汽车产业高质 量发展注入强大动力。借助华人运通高合汽 车的落地,意联机械、优尼飞散热器等10余家

# "链式效应"扩大朋友圈

心部件+汽车服务"全链条,加快构建产 隆起带注入澎湃动能。

■青岛财经日报/首页新闻记者 范镇 今年1月份,青岛西海岸新区发展和改 这一轮政策带动下,将对青岛经济发展产 革局印发青岛西海岸新区"十四五"新能源 生积极的促进作用。 产业发展规划,根据规划,"十四五"期间,西 海岸新区积极布局,围绕打造新能源产业集 蝉联 22 个月新能源汽车销冠 群发展高地的目标,在经济技术开发区重点 发展新能源汽车研发与生产,在全区重点推 广新能源汽车应用示范,力争实现新能源汽 菱就造什么"的理念,深刻洞察到中国城市 车品牌中高端的历史突破,打造国内新能源 普遍存在拥堵、停车难、油费高等出行问题,

汽车新势力。 海岸新区列出了重点推进项目,分别是上汽 月底推出"人民的代步车"——宏光 通用五菱项目、力神动力电池项目、朗进新能 MINIEV,为广大老百姓提供了切实可行的代 源设备项目等。汽车产业是国民经济的重要 步出行方案,开拓了代步车蓝海市场。截至 支柱性产业,产业链长、涉及面广、带动性强, 2022年6月,宏光MINIEV车系销量达46249 对保就业、稳增长、强产业具有重要意义。 台,连续22个月蝉联国内新能源汽车销冠。

了重要贡献。

今年以来,汽车市场遭遇寒流,汽车工 新业务模式,全面建立线上获客体系。

5月27日,青岛市政府发布"亿惠青 的营销方式给青岛这座城市带来活力。

青岛莱西新能源汽车产业集聚区位于业链完善、技术水平先进的新能源汽车

于2016年落户莱西的青岛国轩电池有 产业集聚区的发展注入了强大动力。值得

汽车产业链实力"出圈",千亿级的新能源 限公司等上游原材料企业开拓市场、合资合 作;招引合肥力翔电池科技有限责任公司设 立青岛分公司,为国轩配套电池铝壳体、盖 板;且每年在本地采购零部件、电子元器件 西新能源产业的聚集度和影响力,为莱西打

汽车产业特别是新能源汽车产业,链条 州五菱发动机、车桥、车架项目总投资 IO亿 单、寻销路,构建汽车产业经济"内循环",畅

据了解,经讨近10年的发展,青岛莱西 姜山镇已形成了独具特色的新能源汽车产 配套产业实现北京汽车制造厂本地配套率 汽车后市场"相对完整的新能源汽车产业 造业基地和青岛市整车及汽车零部件产业 消耗型、低端制造型的"浅蓝"产业迅速向 集聚发展新高地,推动莱西市汽车零部件集 科技创新型、新兴产业型、高端创造型的

说起龙头"链主"项目,不得不提高合汽 总部基地的落户,我们正在布局汽车汽车零 标,打造全球领先、全国第一、全省唯一的 新能源汽车产业新高地。"莱西市姜山镇党

会明确,坚持工业立市、实业兴市、产业强 市,将围绕新能源汽车等6大战略性新兴产 企业已投产,意联机械、长岛减震器等项目正 业重点发力,构建富有莱西特色和行业影响 在进行建设,丰田纺织、拓普汽车等一大批国 力的"6+1"产业体系。而在"6+1"产业体系 中,新能源汽车产业被放在首位,充分彰显 莱西对其寄予的厚望。未来5年,莱西市将 发挥北京汽车制造厂等龙头带动作用,强化 配套与整车协同发展,助推汽车产业链条聚 当前,莱西着力打通"整车制造+核 积成势,为加速打造胶东半岛中心区域经济

### 方、聊城等一批新能源汽车产业集聚区,第 能源汽车产量达到50万辆左右,新能源汽 国内重要的新能源汽车和关键零部件组 ·基地,实现由低端新能源汽车生产大省 高端新能源汽车制造强省转变,新能源

上汽通用五菱秉承"人民需要什么,五 以及人民对于实用便捷出行工具的真实需 在聚焦发展中高端新能源汽车方面,西 求。为此,五菱积极开拓创新,于2020年7

作为西海岸新区新能源汽车的领军企 五菱青岛公司助推汽车产业发展 业,为积极响应国家促进消费政策,上汽通 用五菱在汽车行业内率先发布IO亿元购车 位于西海岸新区的上汽通用五菱青岛 补贴政策,助力汽车产业销量增长,稳定上 分公司位列青岛制造业前十强,产值累计 下游产业链运行。从6月1日起,消费者登 超2500亿元,纳税累计达160亿元,本地化 录LING Club APP、五菱汽车官网、上汽通 供应商48家,带动就业近3万人,成立17年 用五菱官网等官方指定线上渠道购车,即可 来,为青岛汽车产业和经济快速发展做出 享受全系产品至高21000元补贴,"9块9下 订单再送交强险"等优惠政策。

另据了解,上汽通用五菱"两个百万 五个 业主要聚集地多个城市出现疫情,给汽车企 百亿"全国战略布局将覆盖青岛工厂,助力青岛 业正常生产运营和产业链安全、运输链通畅 工厂实现新一轮升级发展,为青岛的城市绿色 带来冲击。在行业"遇冷"的背景下,上汽通 发展再做贡献。青岛新能源用户线下体验中心 用五菱在供应链端"强链补链",在市场端创 LING HOUSE将打造为五菱品牌线下体验的典 范,探索直面用户的高效经营模式,通过更时尚

岛 驾享生活"汽车消费系列活动,单台新 未来,上汽通用五菱致力于将青岛工 能源汽车最高补贴达6000元,进一步提振 厂打造成为全球新能源基地和国际标杆绿 了青岛汽车的消费信心,带动了汽车产业 色智能工厂,助力青岛、山东成为集大数 链复苏。汽车产业作为青岛支柱产业,在 据、智慧、绿色、生态于一体的示范城市。

山东的新能源汽车"抢位战"



产业链完备,拥有雄厚的工业基础,这是山东参

与此轮新能源汽车产业竞争最大的底气所在。

南、青岛、淄博、烟台、潍坊、聊城等一批新能源

汽车产业集聚区,新能源汽车产量达到50万辆

左右,新能源汽车产业产值达2500亿元;到

2028年,成为国内重要的新能源汽车和关键零

部件生产基地,实现由低端新能源汽车生产大

省向高端新能源汽车制造强省转变,新能源汽

大创新""十强产业""十大扩需求"2022年行动

计划,提出将新能源汽车作为六大产业链之一

进行重点打造。根据"三个十大"行动计划,山

电池核心装备等较为薄弱的领域,精准招引一

批"填空型"企业和"补充型"项目,做大做强优

势企业;同时引导和支持优势企业单位加强关

年符合条件的非公共领域新能源汽车最高补贴

5.04万元/辆,公共领域新能源汽车最高补贴

山东省新旧动能转换基金充分发挥作

机、电控)、智能网联、整车制造等关键领域,

支持企业心无旁骛的攻关核心零部件研发制

子电池高端定制化相关企业1.85亿元,支持

面,基金投资金帝精密3亿元,支持企业自主

近年来,我国新能源汽车产业快速增长,稳

中国汽车工业协会总工程师、副

秘书长叶盛基表示,中国新

型部件制造转型。

今年4月,山东省人民政府办公厅印发"十

车产业产值达到4000亿元。

键领域和薄弱环节技术攻关

政策方面的大力倾斜显示出了这位工业与

色能源与绿色制造有机融合发展,大力 发展新能源电池及材料、换电及储能应用等新 能源产业,积极招引培育上下游配套产业,推广 新能源汽车,推进船舶电动化,不断壮大新能源 产业新业态,构建高质量发展新引擎。

宁德时代积极推进与山东的合作落地,山 东的吸引力何在?

今年上半年,山东省 GDP 总量:

;其亮眼——上半年产业同比增。

山东在布局新能源汽车发展上较早

出了"两步走"目标。《山东省新能源产业》

十强产业""十大扩需求"2022年行动计

划,提出将新能源汽车作为六大产业链之

涌入,高新技术制造业活力增强,开启了更

"山东制造"全面起势

随着山东对新能源汽车产业布局的日

7月21日,宁德时代发布公告表示,拟在山

东省济宁市投资建设济宁新能源电池基地项

目,该基地位于济宁市兖州区,将建设动力电池

系统及储能系统生产线,项目规划用地面积约

架协议,与济宁市政府签署投资协议书及换电

宁德时代还与山东省政府签署战略合作框

2000亩,总投资不超过人民币140亿元。

网络投资协议书,各方将共同构建绿色

低碳循环经济体系,打造在全

球具有影响力的新

东实现GDP增速3.6%,高于全国平均水平,也高 于广东、江苏等经济大省,显示了山东在近年来 持续推进新旧动能转化的背景下,经济发展"质 效齐升",高质量发展动力越来越强。

新能源汽车产业被列为山东省重点打造的 六大产业链之一,眼下,各类新能源汽车项目正 在山东各地如火如荼地开展。

青岛正在加快打造新能源汽车集聚区。截 至目前,青岛已拥有包括北汽新能源、一汽解 放、上汽通用五菱、一汽-大众在内的四家新能 源整车企业以及国轩电池、力神电池、特锐德电 气等近200家规模以上汽车零部件企业,形成较 为完善的产业链条。公开数据显示,从新能源 汽车产量来看,青岛已经成为继上海、柳州之后 的第三大城市,其2020年新能源汽车产量达到 13万台,全国平均每10辆新能源汽车就有一辆

是"青岛造"。 2020年,济南市政府与吉利科技集团签署 全面战略合作协议,开启吉利智慧充/换电站运 年底实现全新车型投产下线,陆续投放三款以 上全新车型。建成后,将可年产新能源汽车10 用,重点围绕新能源汽车"三电"(电池、电

万辆,预计年销售收入过百亿元。 隶属于烟台市的莱阳,将新能源汽车产业 作为其经济发展的两大引擎之一。2022年莱阳 造技术,推动山东新能源汽车产业加快建链 市提出"四大突破",其中一项重点工作正是加 强链步伐——动力电池方面,基金投资锂离 快山汽26万辆整车及零部件产业园建设。2021 年,山东汽车制造有限公司轻卡市场占有率 企业加快锂离子电池正极材料、锂离子电芯、 3.5%,全国排名第9,其中新能源载货汽车市场 PACK智能制造等关键环节研发;驱动电机方

占有率7%,全国排名第4。 日照市也在加快打造新能源乘用车产业集 研发铸铝转子、异步感应电机铜环等精密元 群,打造日照经开区新能源汽车及核心零部件 件,加快从传统汽车配件向新能源汽车核心 基地、莒县新能源汽车及零部件基地、五莲县商 用车及高端农业装备基地、高新区商用车基地 和岚山区汽车用钢耦合发展基地五个基地,建 各地抢抓产业布局 立完善新能源汽车、乘用车、商用车、特种车、农 用车、关键零部件和汽车后市场体系,实现汽车 产业的体量突破、协作突破和创新突破,加速崛 居全球前列。 起千亿级汽车产业集群。

制造业"优等生"抢抓新能源机遇

能源汽车市场经 "碳达峰""碳中和"的战略目标之下,新能 源汽车产业驶入发展快车道。2022年 全国两会期间,针对新能源 汽车产业实现高

心对消费者关注新能源汽车概念的上网搜索行 为进行的调查显示,近几年新能源汽车搜索热 度呈现持续升温态势,从2018年的14.86%增至

新能源汽车销量达到352万辆、增长1.6倍,预测 今年国内新能源汽车销量将达500万辆。

新能源汽车是我国汽车产业高质量发展的 战略选择。不断增长的市场规模,加上新能源 汽车产业对于相关产业的强劲拉动作用,吸引 各地积极布局,抢抓产业机遇。

目前,全国已形成长三角、珠三角、成渝、福 建等新能源产业集聚区。

长三角以上海、苏州、无锡、常州为重点, 密集布局了特斯拉、上汽等新能源汽车产业 群,布局了宁德时代、国轩高科、比亚迪等动力

珠三角以深圳、惠州、佛山等城市为核 心,不仅布局了比亚迪、蔚来、小鹏等汽车 产业群,而且有亿纬锂能、新宙邦、星源材 质等 10 多家新能源行业龙头上市公司总部

四川、重庆两地则加强产业合作,综合重庆 整车品牌众多、整车制造业基础实力雄厚的特 点与四川在新材料、动力电池、电子信息和软件 产业领域的优势,将共建"氢走廊、电走廊、智行 走廊"这"三条走廊"作为接下来两地发展新能 源汽车产业的着力点,联手将新能源汽车产业

福建省现有新能源汽车生产企业7家、专 用车生产企业1家,新能源汽车"三电"系统关 键零部件企业10多家,2021年福建省新能源 动力电池出货量约126GWh,产业规模位居国 内第一。近年来,福建省每年安排4亿元"电 动福建"建设专项资金,支持省内新能源汽车 生产企业扩大产销,开展动力电池租赁等商业

为了在新能源汽车产业赛道上有更多竞争 优势,山东充分考虑省内各地的比较优势,因地 制宜地推出行动计划,提出加快青岛市新能源 汽车集聚区、聊城市新能源汽车及零部件产业 园等重点园区建设,将枣庄打造成为"中国北方

锂电之都"。 立足全省氢能产业发展基础,山东提出聚 力打造以潍坊、淄博为龙头的燃料电池及关键 材料产业集群和以聊城、济宁为龙头的燃料电 池整车及氢能制储装备产业集群。

随着山东对新能源汽车产业布局的日益 加深,相关产业扶持政策相继制定落实,配套 基础设施不断完善,各类资本潮水般涌入,高 新技术制造业活力增强,开启了更大的 发展机遇。

# 占领新能源汽车赛道制高点

要阶段,电动化渗透率大幅提升。汽车产业已然从传

《青岛国际汽车城产业发展战略规划(2022-2035年) 聚区现有产业发展和城市建设基础,打造青岛国际汽车 城,力争2035年实现汽车产业营业收入5000亿元。

如今,青岛市即墨区已形成一汽 - 大众华东生产基 地、一汽解放商用车基地、一汽解放新能源轻卡基地、奇 瑞汽车青岛基地四大整车龙头带动,涵盖底盘系统、汽车 现亮眼。 电子、汽车内外饰等零部件的千亿级汽车产业集群,成为 青岛市汽车产业的重要支柱。

### 配套布局产业链

围绕奇瑞这个准链主企业,即墨区在项目东侧规划 了千亩零部件产业园,实现整车厂和零部件企业高度融 合、协同发展。园区按照规划、建设、配套、招商、运营"五 统一"的原则,打造国内先进的开放式、智慧化、生态环保

上半年,即墨区结合汽车产业特点,逐一分析大众、 解放、奇瑞等落户整车企业的一级供应商,制作汽车产业 招商路线图,按图索骥开展产业链招商,大力引进亩产效 益优质企业,调整生产结构,增强企业竞争力,同时也降 低奇瑞采购成本和疫情带来的供应链风险。

《2030年前碳达峰行动方案》提出,"到2030年新增 新能源、清洁能源动力的交通工具比例达到40%左右。" 近年来,在绿色低碳转型发展大背景下,政府对新能源 汽车发展的政策引导,使得消费者购买、使用新能源汽 壮大汽车产业规模

当前,新能源汽车产业仍处于持续高歌猛进的重 车信心持续增强,新能源汽车销量及保有量大幅提升 当前,新能源消费政策持续落地、购置优惠政策延续、双 积分政策趋严等均将为新能源汽车发展营造更加有效

牌远超外资品牌处于领先地位。2021年销量数据显示 比亚迪、上汽通用五菱、特斯拉等三家企业占据了近50% 的市场份额, 蔚来、小鹏、理想等国内品牌造车新势力表

随着国内造车新势力的不断加入,自主品牌竞争仍 势逐渐显现。新款车型陆续上市,造车技术短板逐渐补 足,具有科技消费属性、产品技术高壁垒的新能源汽车行 业将存在中长期发展机遇,即墨区新能源汽车产业链企 业也有望迎来高利润的增长预期。

青岛新能源汽车产业的发展,离不开政府的大力支 持和推动。尤其是在"双碳"目标驱动、全球汽车产业加 速变革的当下,即墨区拥有一汽 - 大众华东生产基地 汽解放商用车基地、一汽解放新能源轻卡基地、奇瑞汽 青岛基地四大整车龙头带动,在新能源汽车这条赛道上 在三电技术、智能驾驶、操作系统、智能座舱等产业链

下一步,即墨区汽车城管委将紧跟汽车产业智能化 化优势链;聚焦新能源、核心零部件、智能网联,补齐短板 链;突破研发能力、引育后市场体系,延长价值链,特别是 大力引进汽车"三电"、轻量化新材料等配套企业,进一步

型电力系统建设取得实质性成效,碳排放总量达峰后稳

顶层设计推动供需两端双双发力,新能源产业呈

现高景气。以新能源产业代表——新能源汽车为例,

根据中国汽车工业协会数据,我国新能源车销量从

2014年7.5万辆增长至2021年的352.1万辆,平均复合增

2021年再次进入高景气,全年实现销量350.7万辆,同比

恢复到上升趋势中,其中电动化指数、智能化指数、网联

在经济整体面临较大增长压力的背景下,新能源产

良好的景气度表现,赢得了各路投资者青睐,新能源

根据二季报数据,公募基金对新能源行业的持仓占

短期的高估值高压力,需要更长时间的高景气逐

据,目前电力设备及新能源行业PE达到52.96倍,处于近

# 蔚小理挑战 BBA 背后的资本力量

2022年,新能源汽车成为经济下行大背景下,为数不 划和强力推动。国家发展改革委和国家能源局今年3月 多的需求亮点之一。作为新能源汽车产业造车新势力 发布的《"十四五"现代能源体系规划》提出,到2035年, 上市,而且不约而同地将目标市场锁定30万元中大型 SUV,直接对标宝马 X3、奔驰 GLC 和奥迪 Q5 三大豪华品 广泛形成,非化石能源消费比重在 2030 年达到 25%的 牌。蔚小理挑战 BBA 的底气与其背后雄厚的资本势力 础上进一步大幅提高,可再生能源发电成为主体电源,

## 2020 转折之年

在2019年,造车新势力们远不如现在这般强势,在 融资最困难的一年,沿用"烧钱""圈粉"互联网思维的 蔚小理陷入财务危机,销量下滑、持续亏损,新车型的 升级换代近乎停滞,小鹏P5继续沿用第一代产品G3的 车型平台; 蔚来 EC6 基于 ES6 改款, 第二代纯电平台新 车型一拖再拖;理想 ONE 动力总成、自动驾驶方案的缺 陷被市场诟病。就在这一年,长江汽车等多家新兴造 车企业由于市占率落后等原因开始掉队,甚至陷入破 性。经过2020年疫情冲击的低谷后,新能源汽车行业

意味着天下版图初定,剩者拥有更大的市占率提升空 产后快速修复,渗透率提升的逻辑继续得到验证。根据 间。熬过了寒冬,活下来的三大造车新势力迎来了资本 乘联会数据,2022年6月乘用车新四化指数为743,重新 投资潮。

2020年4月, 蔚来汽车赢得合肥国资70亿元股权投 化指数分别为273、409、543, 环比均有所提升, 2022年 资,当年6月、9月、12月,蔚来连续三次进行增发,融资金 一季度新能源汽车继续实现高速增长,同比增长143%。 额累计达到约52亿美元。同年,理想、小鹏先后在美国市 有研究机构预测,2022年3-4季度新能源汽车消费将持 场IPO并增发,累计融资分别达到26亿美元和36亿美元。 续高增长,预计2022年全年销量有望达到550万辆,同比

## 资本扎堆新能源

三大造车新势力车企在2020年的密集融资,为今年 首次实施免征新能源汽车购置税政策以来,我国先后两 披露总额达到3639亿元,同比增长达到181.66%,融资次

根据清科研究中心数据,2022年上半年,中国并购市 场共成交1,034起,外资并购青睐的行业,除生物技术和医 疗健康, 汽车、化工原料及加工排名第二; 中企境外并购 业的高景气更显难能可贵。 Wind 数据显示, 2022 上半 以化工原料及加工、生物技术和医疗健康,以及能源及矿 年,全市场各产业链业绩同比增速居前的,分别是光伏 产领域项目为主。值得注意的是,64起能源及矿产并购 (167.4%)、新能源车(144.3%)、特高压(122.2%)、储能 案多为与新能源汽车相关的锂矿,以及与光伏有关的石 (109.3%)、军工(84.7%)、半导体(81.6%)、风电(56.6%),高 英矿和硅矿,表明新能源产业景气度高涨拉动上游原料 度集中于新能源产业,换句话说,新能源产业呈现全产业 需求。在46起汽车行业并购案中,涉及车规级MCU、自动 链高景气。 驾驶、电源芯片等新能源车智能化技术的项目占比较 高。清科认为,中国新能源汽车具备制造业比较优势,由 赛道持续上涨,高估值压力也由此产生。根据Wind数 此吸引到资本投资。

研究机构普遍认为,"蔚小理"等造车新势力在造车 四年滚动估值水平的7474%分位。汽车行业PE达到 理念、产品设计、新技术应用、销售渠道与服务等多方 4968倍,处于近四年滚动估值水平的95.96%分位。 面,具有明显优于传统车企的创新能力,让市场相信在 未来的行业竞争中,新势力或将更具备竞争优势。但这 比达到162%,处于板块持仓比重的新高,尤其是500亿市 些理论上的优势能否变成真正的市场竞争力,资本起着值以上大盘股占比近90%。赛道高度拥挤从一个侧面体 决定性作用。根据《新能源汽车产业发展规划 现了股价上涨的难度。 (2021-2035年)》,到2025年,我国新能源汽车的新车销量 占汽车新车销量的比重将由2020年的5.4%提升至 步化解。中信证券认为,短期扰动不改新能源长期趋 看到更多资本进入的身影。

## 长期价值遭遇短期高估

20%。在新能源汽车渗透率不断提升的过程中,我们将 势,电池材料、电池结构、创新模式为代表的新业态与 新模式会进一步驱动行业加速发展。中国新能源供 应链具备全球竞争力,具有产能、技术、成本、客户等

研究机构普遍认为,"蔚小理"等造车新势力在造车 长期成长的高确定性,这是资本市场最受欢迎的股 理念、产品设计、新技术应用、销售渠道与服务等多方面, 具有明显优于传统车企的创新能力,让市场相信在未来 这种长期成长的高确定性,来自产业政策的明确规 的行业竞争中,新势力或将更具备竞争优势。

### 增长57%。 在经济稳大盘工作中,新能源汽车被寄予厚望。国 常会日前定调延续免征新能源车购置税。自2014年9月

全新车型的研发上市奠定了基础。进击的"蔚小理"只是 次延长政策时限,延长时间分别为3年和2年。免征购置 资本扎堆投资新能源汽车产业的缩影。根据企查查数 税有利于释放需求潜力,为新能源汽车产业长期保持高 据,2021年我国新能源汽车行业共发生融资事件239起, 速增长提供了支撑。 数及融资金额皆创下历史新高。

票类型之一。新能源恰恰具有这个备受青睐的优点。