

车企加速电池自研自产 全产业链布局成趋势

证券时报记者 韩忠楠

“极氪为什么要自研电池?因为电池非常重要,它是电动车的基础。极氪作为一家智能电动汽车企业,未来要想形成竞争力,必须掌握电池技术,这也是公司面向未来发展的护城河之一。”日前,在极氪汽车全球首款量产800V磷酸铁锂超快充电池——金砖电池发布仪式后的专访环节,吉利控股集团总裁、极氪智能科技首席执行官(CEO)安聪慧回应了近期市场关切问题。

据悉,为保障电池的性能,极氪不仅对电池进行自主研发,更对电池进行自主生产。无独有偶,近期,广汽埃安旗下的因湃电池工厂也正式竣工,并同步发布了“弹匣电池”的2.0版本——P58微晶超能电池。此外,吉利汽车、广汽集团之外,长安汽车、长城汽车等车企也在自研电池。

动力电池产业重资产、技术革新快,单一项目动辄耗资百亿元,车企为何要亲自下场造电池?全产业链布局的趋势对电池行业会带来怎样的影响?是近期市场关注的焦点话题。

全产业链布局成趋势

动力电池作为新能源汽车的核心部件,不仅关乎着车辆的续航表现,也直接牵涉着新能源汽车的安全性。从成本上来看,电池系统是新能源汽车成本最高的部件,动力电池的成本约占汽车总成本的40%-60%。在锂电价格飙升的2022年,很多整车企业的高管直言:“车企在给电池企业打工。”

为了将主动权掌握在自己手中,越来越多的车企加入到自研电池的行列中。这当中,长城汽车对电池业务的布局较早,2018年就成立了蜂巢能源。目前,蜂巢能源的动力电池装机量已稳居国内市场的前列,公司的产品分别供给长城汽车、吉利汽车、岚图汽车等企业。今年第三季度,有市场消息传出,蜂巢能源斩获了宝马汽车在欧洲的千亿元订单。

近期,自研自产动力电池的车企越来越多。在今年11月举办的2023广州车展上,长安汽车总裁王峻透露,未来,长安汽车将打造自研电池品牌长安“金钟罩”。该自研电池品牌将重点突破电芯技术瓶颈,一方面升级液态电池,另一方面主攻固态、半固态电池,推进全新电解质材料开发。在生产层面,长安汽车研发的首款标准电芯将在长安汽车与宁德时代合资的全球领先工厂投产下线。

12月12日,广汽埃安旗下因湃电池工厂竣工投产,P58微晶超能电芯下线。广汽埃安方面透露,目前公司已全面打通上游原材料、研发、制造、电池回收及梯次利用在内的能源生态产业链布局。“因湃电池工厂将在2026年量产固态电池,且钠离子电池、全固态电池等多种电池也将在这条产线上实现量产。”广汽埃安新能源总经理古惠南表示,对于新能源汽车而言,电池是动力来源,同时关乎生产制造成本的关键因素,这也是未来新能源汽车行业竞争的核心和取胜的关键。

吉利汽车方面持同样的观点。安聪慧表示,极氪作为一家智能电动汽车企业,要想形成竞争力,必须要把握电池这个核心关键要素,这也是极氪未来发展的护城河之一。不过,安聪慧也向证券时报记者透露了一个细节,即极氪布局动力电池并非一时兴起。安聪慧表示,吉利汽车从2009年就开始涉足电池技术研究,目前推出的金砖电池是历时三年打造,从上万种方案中筛选出最终形成的。对于自产电池,两年前公司才最终下定决心投资建厂,生产电池。据悉,金砖电池将会率先搭载于极氪007车型上,未来不排除供给同样采用浩瀚架构的其他兄弟品牌车企。

对于车企自研自产电池的原因,有业内人士认为,这主要是由于近几年锂价暴涨给车企带来的不安全感,把握电池产业链才能稳定供应链。有业内人士判断,全产业链布局将成为新能源汽车时代的新趋势,车企必须对核心部件有深度布局。

真锂研究总裁助理、市场部经理王观林向证券时报记者表示,车企自研自产电池,有多重原因。一方面可以通过自主研发,更好地掌握核心技术,包括电芯设计、材料选择、生产工艺等,从而



提高电池的性能和可靠性,更好地适配自身的产品,形成竞争力;另一方面,车企也可以此打通电池产业链,更好地控制成本,避免极端情况下被“卡脖子”。

除了动力电池,近年来,车企也在陆续布局芯片、自动驾驶、智能座舱等多个领域。小鹏汽车、蔚来汽车等造车新势力均在强调技术上的全栈自研,还有更多整车企业,虽然没有实现全栈自研,但也在向全产业链布局的方向发展。

投入产出比如何权衡?

据不完全统计,2022年,中国动力电池及储能电池扩产项目达113个,规划投资近9000亿元,平均单个项目投资额约80亿元。

在采访中,安聪慧向证券时报记者透露,极氪的衢州极工厂投资超过百亿元。此前,广汽埃安投资的因湃电池工厂总投资为109亿元,同样超过百亿元。动力电池产业重资产,投资回报周期长,车企为何要重资产布局电池产业?其投入和产出该如何权衡?

“关于产出比,如果单纯从经济效益方面来看,车企人局电池产业,显然是不划算的,投入要远远大于回报。”王观林认为,只有做到比亚迪目前的电池板块规模,车企才能有效利用规模效益降低投入成本,实现有效的投入产出平衡。此前,蔚来汽车创始人、董事长李斌曾在2023年第三季度财报电话会中透露,长期来看,车企研发电池可以改善毛利,但短期的确很难。蔚来汽车当前的策略是

把固定资产投资大且回报周期长的项目,比如自研自造电池往后推。

由此可见,受制于电池产业自身的高投入、长周期回报特点,车企在入局动力电池产业时,需要承担不小的财务风险和压力。王观林告诉证券时报记者,投入大量的人力、物力、财力自研自产电池,无疑会分散车企的精力,车企还需要面临电池技术革新、生产环保、市场需求以及供应链构建等风险。

种种迹象表明,车企下场做电池,似乎并不是一门非常划算的生意。尽管如此,仍然有大批车企积极涌入此赛道。业内人士判断,车企对电池板块的布局,更多的是出于对供应链风险管控和降本角度考虑的。未来,车企自研电池、整合电池厂将成为趋势。

实际上,车企自研甚至自产电池,并不是为了完全削弱动力电池企业的权重,甚至达到“去供应商”的效果,多数车企在自研自产的过程中,仍然坚持了“两条腿”走路的方式。此前,长城汽车在发布大禹电池技术时,该公司的技术负责人就向证券时报记者透露,车企自研电池并不意味着不再采用电池企业的产品,相反,车企只有自身深度理解电池技术,双方的合作才能更加顺畅,所研发的产品才能更加匹配车企的需求。

安聪慧也表示,极氪在电池方面主要有两条路线,一是继续使用宁德时代的电池;二是规划搭载金砖电池,这两条路线会同步推进。“宁德时代是极氪非常重要的战略合作伙伴,未来也会一直保持合作。”安聪慧认为,对于车企而言,在电池业务上采取“两条腿”走路的方式,可以实现双赢。

车企与电池厂的关系正在发生微妙变化

证券时报记者 韩忠楠

“多家车企将自研自产电池”的消息持续释放,市场争议与讨论也越来越激烈。实际上,从2022年起,伴随着锂电材料价格的飙升,“车企有意摆脱对电池厂的依赖”的话题时常会在舆论场里被提起。

对于部分车企而言,投资电池厂,甚至亲自下场自主研发、生产电池,是保障供应链安全的最佳选择。比亚迪近年来实现大爆发式发展,其中很重要的一个原因就是公司较早且深深地布局了电池产品。结合目前主流车企对于电池业务的规划,可以看出,车企在电池板块的布局野心绝不限于保供。

多数车企也在反复强调,自研电池并不意味着放弃外部采购,“去宁德时代”还为时尚早。甚至在不少车企的规划中,“两条腿”走路、“多条腿”

并行的途径才是最佳方案,电池采购绝不是非此即彼的。事实上,车企自研电池并非抢占电池企业的奶酪。相反,车企投入电池的深度研发,更有利于于产业链的做大做强,使得现有的电池市场蛋糕有望进一步扩大。

回溯汽车产业发展历史,人们会发现,许多重要的技术和产品突破是由整车企业和零部件企业共同创新实现的。在新能源汽车时代,汽车产业链、供应链面临巨大重构,让中国电池、电机和电控企业就此崛起,甚至引领全球。面对来之不易的产业成果,车企有必要精心呵护,通过不断地技术创新脚步不能停,想要巩固现有的市场地位,还需有新突破、新技术和新产品。

从这个角度来看,车企自研自产电池,不仅是一件利己的事,还是一件利他的事情,提醒着动力电池企业的创新脚步不能停,想要巩固现有的市场地位,还需有新突破、新技术和新产品。

电池技术有望迎来革新

车企集体下场研发电池,并没有拘泥于现有的电池技术,而是着眼于对电池前瞻技术进行持续探索。

这当中,固态电池是多数车企普遍看好的电池革新路径。按照长安汽车的规划,公司将在2025年开始逐步量产应用固态电池,预计该电池产品将在2030年全面普及应用。此外,长安汽车还在开展锂硫电池、金属电池等新型电池的原型电芯设计,预计能量密度将突破1300Wh/kg-1500Wh/kg,力争在2035年实现搭载应用。

近期,广汽埃安宣布,公司实验室取得了全固态电池重要的技术突破,成功完成固态电池的界面改性技术试验验证。在试验测试中,相比常规固态电池,广汽埃安采用界面改性技术的固态电池在150周循环后容量的保持率大幅提高,超过90%,电池寿命衰减率降低50%。广汽埃安内部人士透露,公司的全固态电池产品将于2026年上市,率先应用于昊铂品牌车型上。

王观林认为,车企可以将自身对电动汽车需求的理解投入到电池技术的改进中,进而带来电池技术的整体革新。同时,传统电池企业的思维可能会限制新技术的演变,车企的思维间接打破固有的思路创造新技术,侧面推动技术革新。

“随着电池技术的不断提升,车企自研电池需要不断储备新技术、新人才,并与材料供应商做好洽谈,这些需要车企灵活动态调整。”王观林也提醒,车企在投资电池产业时应该警惕可能会发生的技术性风险。

未来,汽车企业与动力电池公司的关系将不再是供求方的关系,而是“竞合关系”,预计未来将会有越来越多的车企加强与动力电池企业的联合开发,共同推动电池技术的革新,这对产业而言,无疑是一大利好。

值得注意的是,当越来越多的电池企业极速扩大产能,同时又有车企不断涌入电池赛道时,动力电池产业需要警惕结构性产能过剩的风险,部分低端、落后的产品和产能,将逐渐被市场淘汰。

对于动力电池企业而言,积极升级产品,聚焦高质量产能,有利于公司参与接下来的产业竞争。此外,海外市场的空间还未充分扩展,这部分需求也亟待中国的动力电池企业满足。



创业路上“证”好相伴

周家兵

2010年,我们公司业务调整,确定主要精力用来拓展国内专业领域的市场。为了配合公司发展,充分了解业态,工作人员必须了解证券市场。那时,我们都是“券盲”,毫不夸张地说,对证券市场一无所知。好在公司外聘专家组织大家一起学习,《证券时报》便成了我们学习的重要报刊之一。

那段时间,对于股市操盘类的中外故事、作者回忆录、书籍、报纸、网站、微博大V,还有些所谓的“波段王”“趋势分析”之类的灰色培训等等,公司要求我们吸收专业知识的同时注意避坑。慢慢地,大家见多了、看多了、接触多了,大浪淘沙,最终保留下来部分重要的、值得信赖的信息渠道,其中就有证券时报。

至今,证券时报伴随着公司发展已十三个年头了。每个交易日的凌晨,我必先从证券时报获取权威信息的财经信息。分享我跟证券时报的故事,希望大家带来一些启发,也许能帮你推开遮挡财富阳光的那道窗帘。

经过三四年证券知识的学习,我更多地从资本视角看待事业发展和决策。公司的发展离不开资本,资本市场的规律和规则能帮公司如虎添翼。经过一番深思,我决定把公司业务进行调整,资源重组,包括运营模式、渠道、股权和分配方式等,在不断探索和谨小慎微中一点一滴地优化,纵深业务拓展也在如履薄冰中得到稳步增长。

我特别喜欢证券时报的一些版面,如“综合”“专题”“公司”和“专栏”等。特别是每年两会期间,证券时报对两会代表中的上市公司负责人以及公司进行的报道和系统分析,令我获益颇丰。因为其中有一些实体企业(或下属公司、控股公司等)是我公司的客户,有些是我公司计划招投标的潜在客户,我们从证券时报的报道中,能更进一步了解这家公司,为我们更好地服务好这些企业,提供了可靠信息。

因工作所需,我把对实体经济企业发展、经营和管理的思考,利用业余时间写成文章,投给专栏版的编辑,很快得到记者老师邀约线下交流。经过编辑老师的分析和定位,我把注意力放在了观察中国生产制造业的板块上。2014年7月14日,《证券时报》刊发了我的第一篇专栏文章。一晃十个年头,我在《证券时报》上陆续发表了100多篇专栏文章,尤其是2017年~2018年间的“返乡系列”,在网上传播和引用率较高。我多次接受证券时报记者采访,畅谈关于中国制造业的发展,以及转移至东南亚的观察与分析。

我还有幸获得证券时报评论与专栏栏目“优秀作者”的荣誉,被邀请去参观报社,和编辑老师们面对面交流学习。2020年,我还参加了证券时报的读者俱乐部活动,作为陈玮教授新书《深度领导力》的发言嘉宾。每次参加证券时报社的活动,总能结识不少编辑、作者、专家和学者们,让我浸润其中,被滋养、被熏陶,也难忘与既是编辑又是作者的木木老师进行你来我往的高维讨论。

证券时报的凝聚力,让我在这个平台上结识了很多有志之士,如张锐教授、黄家章博士、蒋光祥老师等,他们均在各自的领域做出优秀的业绩。无论线上还是线下,我们思辨讨论某个热点话题,挖掘未知的可能性,都能汲取彼此独到的思考方法和逻辑思维。《论语》说交友,“益者三友:友直、友谅、友多闻,益矣。”我与证券时报的编者、读者、作者们结交如益者三友。

亚当·斯密在《国富论》中主张自由放任的市场经济体系,认为市场的自由竞争可以有效地调节资源的配置,实现最优的经济效益。他认为,市场机制应该自由地发挥作用。在我接触《证券时报》的十多年里,深刻感受到这份报纸的自由和开放、资源和效益,以及分析和干预等,对诸多方面的尺度和深度把握得恰到好处。

创业新阶段,感谢证券时报的一路相伴。在未来的路上,希望越办越好的证券时报能一如既往地见证我们的努力和向上。

(作者系深圳东方华策企业管理咨询公司总经理)

我5与证券时报的故事 纪念证券时报创刊30周年

场领先优势。

预案显示,Chiplet项目预计实施周期为5年,计划总投资为10.89亿元,拟使用本次募集资金10.89亿元。IP项目预计实施周期为5年,计划总投资为7.19亿元,拟使用本次募集资金7.19亿元。

披露定增预案的同时,芯原股份同时宣布终止全球存托凭证(GDR)发行事项。今年3月,公司董监事会及股东大会审议通过了关于境外发行全球存托凭证的相关议案,同意公司发行GDR并申请在瑞士证券交易所上市。

谈及终止本次GDR发行事项的原因,芯原股份称,自本次发行上市相关议案公告以来,公司董事会、管理层与相关中介机构一直积极推进本次GDR发行事项的各项准备工作。综合考虑国内外市场变化,通过对公司财务及经营情况、资金需求以及长期战略规划进行全面审视,公司与相关中介机构经过审慎地分析和沟通后,决定终止境外发行全球存托凭证事项。

芯原股份称,目前公司各项经营活动正常有序,终止境外发行全球存托凭证是综合考虑多方面因素,并结合公司实际情况作出的审慎决策,该决策不会对公司的正常经营和持续发展造成重大不利影响,不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

芯原股份拟定增募资18亿元

证券时报记者 刘灿邦