

# 深圳发布低空基础设施高质量建设方案 目标“第一城”

——汽车行业研究周报



申港证券  
SHENGANG SECURITIES

## 投资摘要:

每周一谈：深圳发布低空基础设施高质量建设方案 目标“第一城”

近期，深圳发布了“低空基础设施高质量建设方案（2024—2026年）”，其主要内容包含：

一、建设目标：打造“全球低空经济第一城”。

### 1. 四大中心定位

全球总部研发中心、高端智造中心、全场景示范验证中心、一站式解决方案供给中心。

### 2. 量化核心指标（2026年底）

产业规模：产值突破 1300 亿元。

设施覆盖：

- 低空起降点 $\geq 1200$ 个，商业航线 $\geq 1000$ 条；
- 载人飞行设施（直升机/eVTOL）1公里半径覆盖建成区 50%以上；
- “2小时同城、4小时跨城”快送服务覆盖 70%人口。

公共服务：三甲医院/血站覆盖率 $> 50\%$ ，城市治理无人机巡检全覆盖。

### 二、重点任务

1. 构建低空起降基础设施：推进通用机场规划建设、建设直升机和载人 eVTOL 起降场、构建低空物流运输起降设施网、拓展社区配送起降设施网、织密城市治理起降设施网、打造标志性低空飞行全场景应用示范点。

2. 建设低空信息基础设施：建设低空智能融合系统（SILAS）、构建低空通信网络、完善低空导航设施、打造低空监视网、健全低空飞行气象监测网。

3. 布局低空创新基础设施：谋划建设低空重大科技基础设施、完善低空试验与测试服务、推进低空基础设施跨领域融合。

4. 强化标准化服务能力：建立低空基础设施标准体系、培育低空一站式综合服务机构。

### 三、保障措施

强化组织保障力度、优化空间保障机制、拓宽资金筹措渠道、完善建设管理机制。

此方案以“基建先行+场景驱动+标准引领”为核心逻辑，通过系统化布局基础设施与开放应用场景，构建低空经济全产业链生态，有望为全国低空经济发展提供“深圳范式”。

### 本周投资策略及重点关注：

建议关注：整机端：万丰奥威、中直股份等；动力系统：航发动力、宗申动力等；飞控系统：中航机载、纵横股份、纵横通信等；三电系统：宁德时代、卧龙电驱、蓝海华腾等；复合材料/制件：中复神鹰、光威复材等。

风险提示：低空经济政策落地低于预期、产业发展低于预期。

评级

增持（维持）

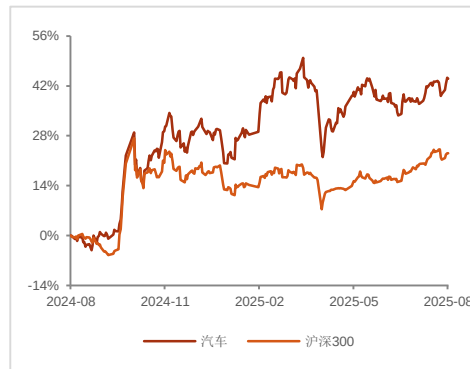
2025 年 08 月 07 日

刘宁

分析师

SAC 执业证书编号：S1660524090001

行业表现走势图



资料来源：Wind，申港证券研究所

## 内容目录

|                                         |   |
|-----------------------------------------|---|
| 1. 每周一谈：深圳发布低空基础设施高质量建设方案 目标“第一城” ..... | 3 |
| 2. 投资策略及重点关注 .....                      | 4 |
| 3. 市场回顾 .....                           | 4 |
| 4. 汽车主要相关材料/组件价格 .....                  | 5 |
| 5. 风险提示 .....                           | 6 |

## 图表目录

|                           |   |
|---------------------------|---|
| 图 1： 各板块周涨跌幅对比 .....      | 4 |
| 图 2： 重点指数周涨跌幅 .....       | 5 |
| 图 3： 汽车子板块周涨跌幅 .....      | 5 |
| 图 4： 汽车板块周涨幅前五个股 .....    | 5 |
| 图 5： 汽车板块周跌幅前五个股 .....    | 5 |
| 图 6： 车用动力电池价格（元/Wh） ..... | 5 |
| 图 7： 热轧卷板价格（元/吨） .....    | 6 |
| 图 8： 铝价格（元/吨） .....       | 6 |
| 图 9： 铜价格（元/吨） .....       | 6 |
| 图 10： 橡胶价格（元/吨） .....     | 6 |

## 1. 每周一谈：深圳发布低空基础设施高质量建设方案 目标“第一城”

近期，深圳发布了“低空基础设施高质量建设方案（2024—2026 年）”，其主要内容包含：

一、建设目标：打造“全球低空经济第一城”。

### 1. 四大中心定位

全球总部研发中心：到 2026 年底，建成“1+5+4”（低空经济大科学装置 1 个、低空经济运行试验区 5 个、测试场 4 个）低空经济总部研发测试总体布局。

高端智造中心：到 2026 年底，建成 10 个低空经济产业园区和 2 个特色产业园区，覆盖技术研发、生产制造、营销展示等业态，实现产业链自主可控。

全场景示范验证中心：到 2026 年底，覆盖载人飞行、物流运输、城市治理等商业化应用场景。

一站式解决方案供给中心：到 2026 年底，建成全球首个低空智能融合系统(SILAS)，输出可复制的标准体系。

### 2. 量化核心指标（2026 年底）

产业规模：产值突破 1300 亿元。

设施覆盖：

- ◆ 低空起降点 $\geq 1200$  个，商业航线 $\geq 1000$  条；
- ◆ 载人飞行设施（直升机/eVTOL）1 公里半径覆盖建成区 50% 以上；
- ◆ “2 小时同城、4 小时跨城”快送服务覆盖 70% 人口。

公共服务：三甲医院/血站覆盖率 $> 50\%$ ，城市治理无人机巡检全覆盖。

## 二、重点任务

1. 构建低空起降基础设施：推进通用机场规划建设、建设直升机和载人 eVTOL 起降场、构建低空物流运输起降设施网、拓展社区配送起降设施网、织密城市治理起降设施网、打造标志性低空飞行全场景应用示范点。

2. 建设低空信息基础设施：建设低空智能融合系统(SILAS)、构建低空通信网络、完善低空导航设施、打造低空监视网、健全低空飞行气象监测网。

3. 布局低空创新基础设施：谋划建设低空重大科技基础设施、完善低空试验与测试服务、推进低空基础设施跨领域融合。

4. 强化标准化服务能力：建立低空基础设施标准体系、培育低空一站式综合服务机构。

### 三、保障措施

强化组织保障力度、优化空间保障机制、拓宽资金筹措渠道、完善建设管理机制。

此方案以“基建先行+场景驱动+标准引领”为核心逻辑，通过系统化布局基础设施与开放应用场景，构建低空经济全产业链生态，有望为全国低空经济发展提供“深圳范式”。

## 2. 投资策略及重点关注

建议关注：整机端：万丰奥威、中直股份等；动力系统：航发动力、宗申动力等；飞控系统：中航机载、纵横股份、纵横通信等；三电系统：宁德时代、卧龙电驱、蓝海华腾等；复合材料/制件：中复神鹰、光威复材等。

## 3. 市场回顾

汽车板块本周涨跌幅为-2.36%，在申万 31 个板块中位列第 21 位。

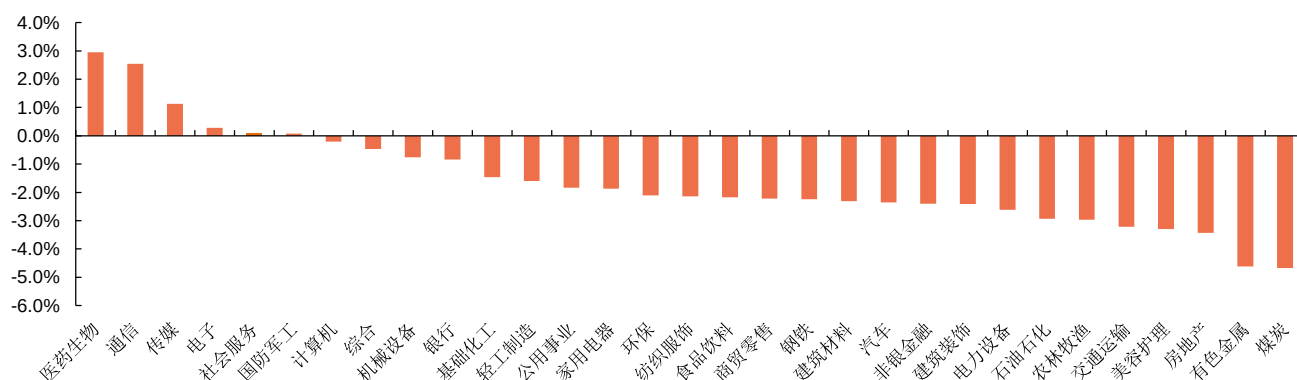
汽车行业本周跑输沪深 300。本周上证指数、沪深 300、深证成指、创业板指的涨跌幅分别为-0.94%、-1.75%、-1.58%、-0.74%。

在细分行业中，汽车服务、汽车零部件、乘用车、商用车、摩托车及其他的周涨跌幅分别为-4.19%、-2.08%、-3.37%、-0.51%、-2.42%。

汽车行业周涨幅前五个股分别为：西菱动力、中马传动、超捷股份、沪光股份、北汽蓝谷。

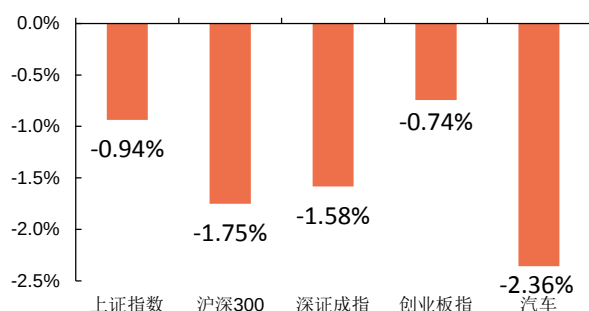
汽车行业周跌幅前五个股分别为：厦门信达、雷迪克、万通智控、亚普股份、东安动力。

图1：各板块周涨跌幅对比



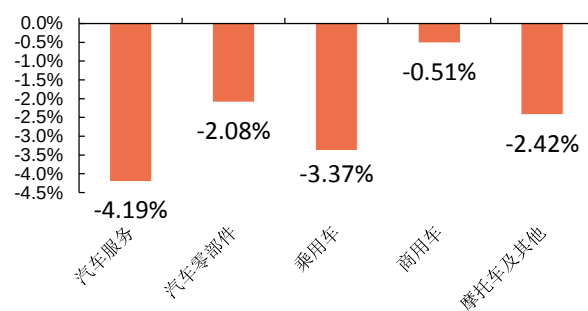
资料来源：iFinD，申港证券研究所

图2：重点指数周涨跌幅



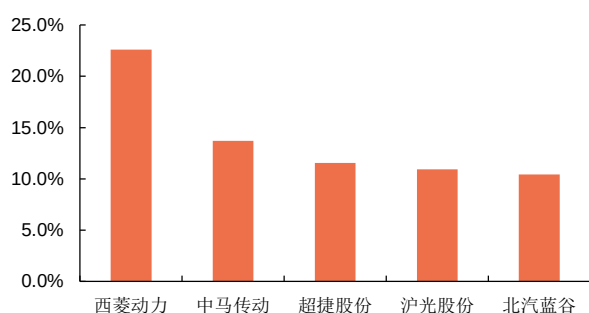
资料来源：iFinD，申港证券研究所

图3：汽车子板块周涨跌幅



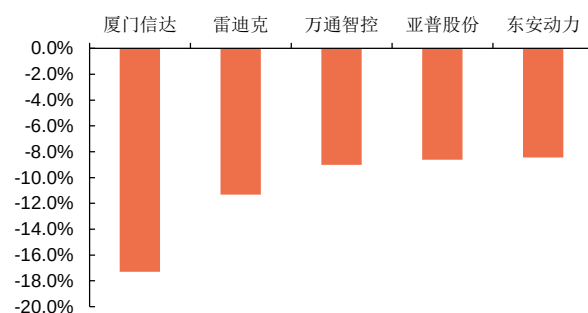
资料来源：iFinD，申港证券研究所

图4：汽车板块周涨幅前五个股



资料来源：iFinD，申港证券研究所

图5：汽车板块周跌幅前五个股



资料来源：iFinD，申港证券研究所

## 4. 汽车主要相关材料/组件价格

图6：车用动力电池价格（元/Wh）



资料来源：iFinD，申港证券研究所

图7：热轧卷板价格（元/吨）



资料来源：iFinD，上海期货交易所，申港证券研究所

图8：铝价格（元/吨）



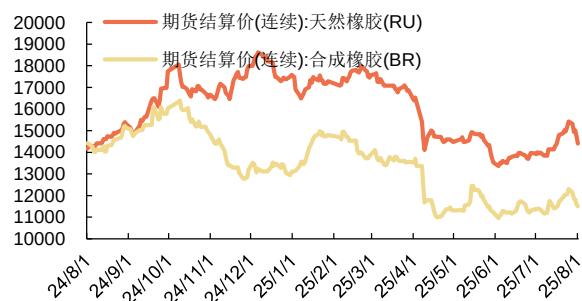
资料来源：iFinD，上海期货交易所，申港证券研究所

图9：铜价格（元/吨）



资料来源：iFinD，上海期货交易所，申港证券研究所

图10：橡胶价格（元/吨）



资料来源：iFinD，上海期货交易所，申港证券研究所

## 5. 风险提示

低空经济政策落地低于预期、产业发展低于预期。

## 分析师承诺

负责本研究报告全部或部分内容的每一位证券分析师，在此申明，本报告的观点、逻辑和论据均为分析师本人独立研究成果，引用的相关信息和文字均已注明出处，不受任何第三方的影响和授意。本报告依据公开的信息来源，力求清晰、准确地反映分析师本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

## 风险提示

本证券研究报告所载的信息、观点、结论等内容仅供投资者决策参考。在任何情况下，本公司证券研究报告均不构成对任何机构和个人的投资建议，**任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效**。市场有风险，投资者在决定投资前，务必要审慎。投资者应自主作出投资决策，自行承担投资风险。

**免责声明**

申港证券股份有限公司（简称“本公司”）是具有合法证券投资咨询业务资格的机构。

本报告所载资料的来源被认为是可靠的，但本公司不保证其准确性和完整性，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。

申港证券研究所已力求报告内容的客观、公正，但报告中的观点、结论和建议仅供参考，不构成所述证券的买卖出价或征价，不构成其他投资标的的要约和邀请，亦不构成任何合约或承诺的基础。投资者不应单纯依靠本报告而取代自身独立判断，应自主作出投资决策并自行承担投资风险，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。本公司并不对使用本报告所包含的材料产生的任何直接或间接损失或与此相关的其他任何损失承担任何责任。

本报告所载资料、意见及推测仅反映申港证券研究所于发布本报告当日的判断，本报告所指证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会产生波动，在不同时期，申港证券研究所可能会对相关的分析意见及推测做出更改。本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。

本报告仅面向申港证券客户中的专业投资者及风险承受能力为 C3、C4、C5 的普通投资者，本公司不会因接收人收到本报告而视其为当然客户。本报告版权归本公司所有，未经事先许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如转载或引用，需注明出处为申港证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改，否则由此造成的一切不良后果及法律责任由私自翻版、复制、发布、转载和引用者承担。

**行业评级体系****申港证券行业评级体系：增持、中性、减持**

|    |                                       |
|----|---------------------------------------|
| 增持 | 报告日后的 6 个月内，相对强于市场基准指数收益率 5% 以上       |
| 中性 | 报告日后的 6 个月内，相对于市场基准指数收益率介于 -5%~+5% 之间 |
| 减持 | 报告日后的 6 个月内，相对弱于市场基准指数收益率 5% 以上       |

（基准指数说明：A 股市场基准为沪深 300 指数；香港市场基准为恒生指数；美国市场基准为标普 500 指数或纳斯达克指数。）

**申港证券公司评级体系：买入、增持、中性、减持**

|    |                                       |
|----|---------------------------------------|
| 买入 | 报告日后的 6 个月内，相对强于市场基准指数收益率 15% 以上      |
| 增持 | 报告日后的 6 个月内，相对强于市场基准指数收益率 5%~15% 之间   |
| 中性 | 报告日后的 6 个月内，相对于市场基准指数收益率介于 -5%~+5% 之间 |
| 减持 | 报告日后的 6 个月内，相对弱于市场基准指数收益率 5% 以上       |

（基准指数说明：A 股市场基准为沪深 300 指数；香港市场基准为恒生指数；美国市场基准为标普 500 指数或纳斯达克指数。）