

电子信息制造业稳增长方案出炉：破内卷、拓出海

——电力设备行业研究周报



申港证券
SHENGANG SECURITIES

投资摘要：

每周一谈：电子信息制造业稳增长方案出炉：破内卷、拓出海

近期，工业和信息化部、市场监督管理总局印发了《电子信息制造业 2025—2026 年稳增长行动方案》的通知。“方案”指出：电子信息制造业是国民经济的战略性、基础性、先导性产业，是稳定工业经济增长、维护国家政治经济安全的关键领域，制定了电子信息制造业 2025—2026 年稳增长行动方案。

总体要求：保持电子信息制造业经济运行在合理区间，为工业经济稳增长提供有力支撑。

主要目标：

2025—2026 年，主要预期目标是：规模以上计算机、通信和其他电子设备制造业增加值平均增速在 7% 左右，加上锂电池、光伏及元器件制造等相关领域后电子信息制造业年均营收增速达到 5% 以上。

到 2026 年，预期实现营收规模和出口比例在 41 个工业大类中保持首位，5 个省份的电子信息制造业营收过万亿，服务器产业规模超过 4000 亿元，75 英寸及以上彩色电视机国内市场渗透率超过 40%，个人计算机、手机向智能化、高端化迈进。

重点举措：

供给端：以“高端化+标准化”破解“内卷式”竞争：

推动电子整机高端化，提升产品供给水平；加强上下游对接，提升产业链协同水平；健全标准化工作机制，引领质量建设；强化知识产权保护，促进可持续创新。

优化产业布局，改善产业结构：落实《关于促进制造业有序转移的指导意见》，发挥产业转移发展对接活动引导作用，完善产业在国内梯度有序转移的协作机制。在破除“内卷式”竞争中实现光伏等领域高质量发展，依法治理光伏等产品低价竞争。引导地方有序布局光伏、锂电池产业，指导地方梳理产能情况。实施光伏组件、锂电池产品质量管理，深入落实《光伏制造行业规范条件》等文件，强化与投资、金融、安全等政策联动，推动行业技术进步。加快研究以强制性国家标准为基础的储能电池 产品安全推荐目录。支持协会商会建立行业自律机制，加强重点行业监测预警和风险提示，有序调整产业规模。

需求端：以“场景+出海”打开增量空间：

扩大新场景，挖掘大众消费潜力；培育新业态，强化行业应用赋能；引导企业稳步走出去，深度嵌入国际体系；促进国际资源引进来，深化产业国际合作；促进国内国际双循环，稳妥应对国际贸易壁垒。

投资策略：

建议关注在产业链中技术领先，成本优势较强的公司，比如比亚迪、宁德时代。

风险提示：

政策推进不及预期、海外贸易摩擦加剧。

评级

增持（维持）

2025 年 09 月 09 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：电子信息制造业稳增长方案出炉：破内卷、拓出海	3
2. 行情回顾	4
3. 锂离子电池及关键材料价格变化	5
4. 风险提示	6

图表目录

图 1：各行业周涨跌幅	4
图 2：重点指数周涨跌幅	4
图 3：电力设备子板块周涨跌幅	4
图 4：电力设备板块周涨幅前五个股	5
图 5：电力设备板块周跌幅前五个股	5
图 6：碳酸锂价格（元/吨）	5
图 7：电池价格（元/Wh）	5
图 8：正极材料价格（元/吨）	5
图 9：隔膜价格（元/平方米）	6
图 10：电解液价格（元/吨）	6

1. 每周一谈：电子信息制造业稳增长方案出炉：破内卷、拓出海

近期，工业和信息化部、市场监督管理总局印发了《电子信息制造业 2025—2026 年稳增长行动方案》的通知。“方案”指出：电子信息制造业是国民经济的战略性、基础性、先导性产业，是稳定工业经济增长、维护国家政治经济安全的关键领域，制定了电子信息制造业 2025—2026 年稳增长行动方案。

总体要求：保持电子信息制造业经济运行在合理区间，为工业经济稳增长提供有力支撑。

主要目标：

2025—2026 年，主要预期目标是：规模以上计算机、通信和其他电子设备制造业增加值平均增速在 7% 左右，加上锂电池、光伏及元器件制造等相关领域后电子信息制造业年均营收增速达到 5% 以上。

到 2026 年，预期实现营收规模和出口比例在 41 个工业大类中保持首位，5 个省份的电子信息制造业营收过万亿，服务器产业规模超过 4000 亿元，75 英寸及以上彩色电视机国内市场渗透率超过 40%，个人计算机、手机向智能化、高端化迈进。

重点举措：

供给端：以“高端化+标准化”破解“内卷式”竞争：

推动电子整机高端化，提升产品供给水平；加强上下游对接，提升产业链协同水平；健全标准化工作机制，引领质量建设；强化知识产权保护，促进可持续创新。

优化产业布局，改善产业结构：落实《关于促进制造业有序转移的指导意见》，发挥产业转移发展对接活动引导作用，完善产业在国内梯度有序转移的协作机制。在破除“内卷式”竞争中实现光伏等领域高质量发展，依法治理光伏等产品低价竞争。引导地方有序布局光伏、锂电池产业，指导地方梳理产能情况。实施光伏组件、锂电池产品质量管理，深入落实《光伏制造行业规范条件》等文件，强化与投资、金融、安全等政策联动，推动行业技术进步。加快研究以强制性国家标准为基础的储能电池 产品安全推荐目录。支持协会商会建立行业自律机制，加强重点行业监测预警和风险提示，有序调整产业规模。

需求端：以“场景+出海”打开增量空间：

扩大新场景，挖掘大众消费潜力；培育新业态，强化行业应用赋能；引导企业稳步走出去，深度嵌入国际体系；促进国际资源引进来，深化产业国际合作；促进国内国际双循环，稳妥应对国际贸易壁垒。

投资建议：建议关注在产业链中技术领先，成本优势较强的公司，比如比亚迪、宁德时代。

2. 行情回顾

电力设备行业本周涨跌幅为 **7.39%**，在申万 31 个一级行业中，排在第 1 位。

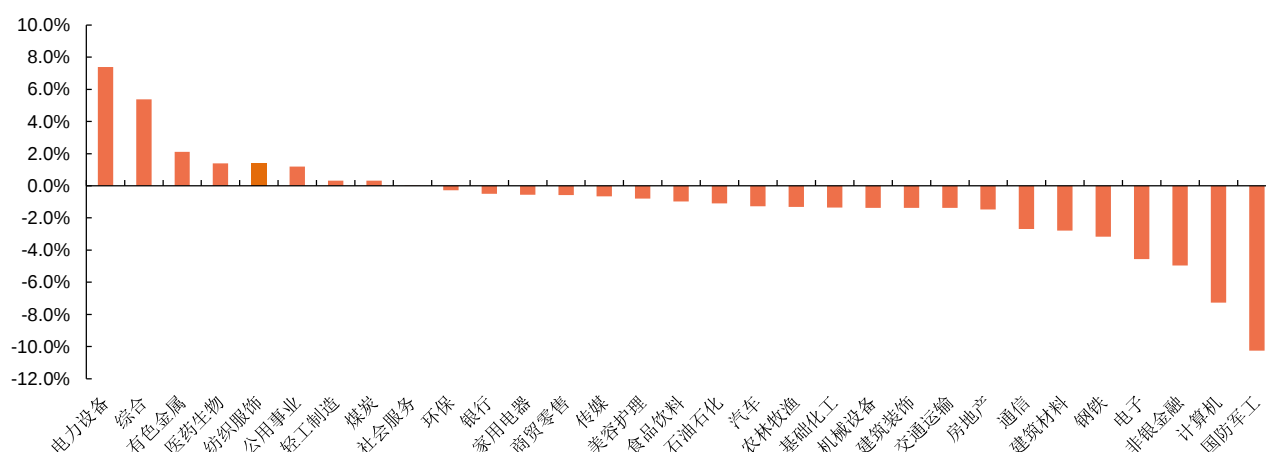
电力设备行业本周**跑赢**沪深 300。本周上证指数、沪深 300、深证成指、创业板指的涨跌幅分别为-1.18%、-0.81%、-0.83%、2.35%。

在细分行业中，电机 II、其他电源设备 II、光伏设备、风电设备、电池和电网设备涨跌幅分别为 0.87%、-5.76%、14.04%、3.28%、10.15%、0.92%。

电力设备行业周涨幅前五个股分别为：天宏锂电、力佳科技、先导智能、杭可科技、上能电气。

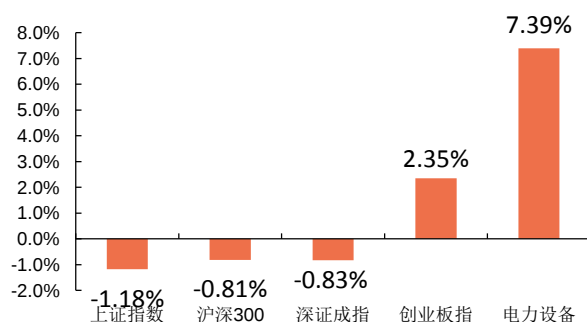
电力设备行业周跌幅前五个股分别为：中环海陆、欧陆通、日丰股份、三晖电气、爱科赛博。

图1：各行业周涨跌幅



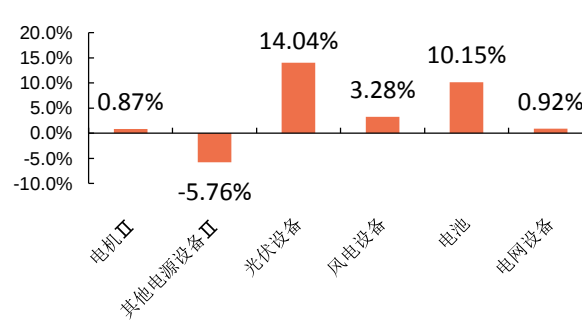
资料来源：iFinD，申港证券研究所

图2：重点指数周涨跌幅



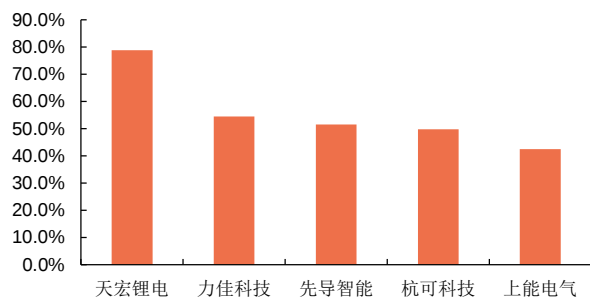
资料来源：iFinD，申港证券研究所

图3：电力设备子板块周涨跌幅



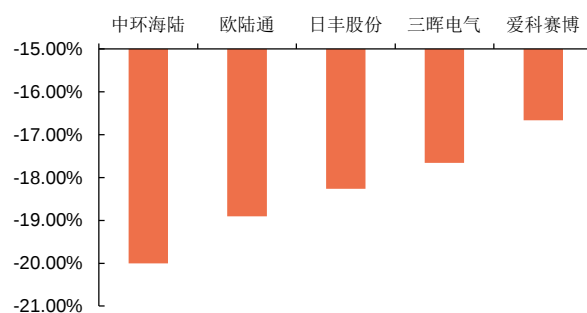
资料来源：iFinD，申港证券研究所

图4：电力设备板块周涨幅前五个股



资料来源：iFinD，申港证券研究所

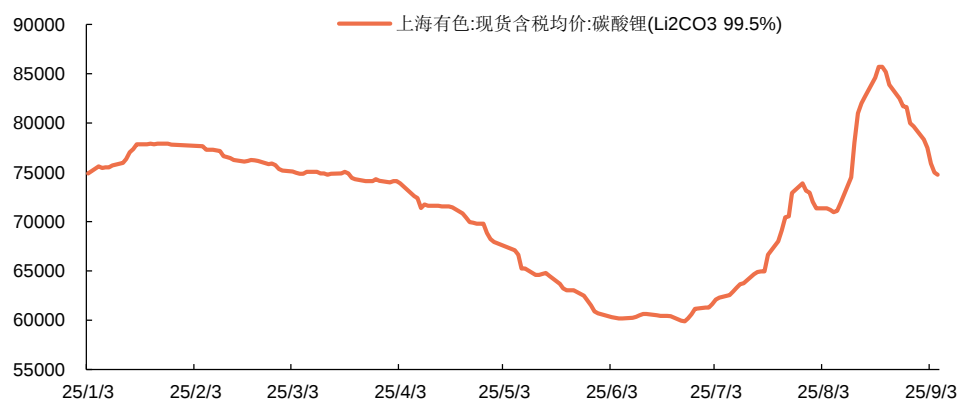
图5：电力设备板块周跌幅前五个股



资料来源：iFinD，申港证券研究所

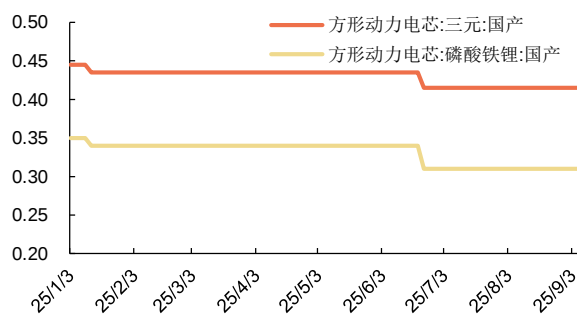
3. 锂离子电池及关键材料价格变化

图6：碳酸锂价格（元/吨）



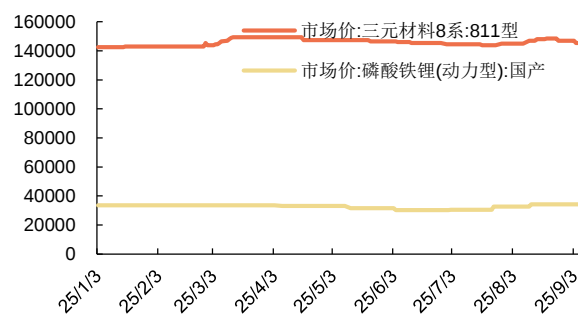
资料来源：iFinD，上海有色，申港证券研究所

图7：电池价格（元/Wh）



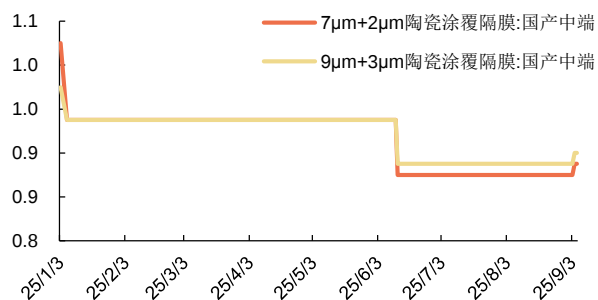
资料来源：iFinD，申港证券研究所

图8：正极材料价格（元/吨）



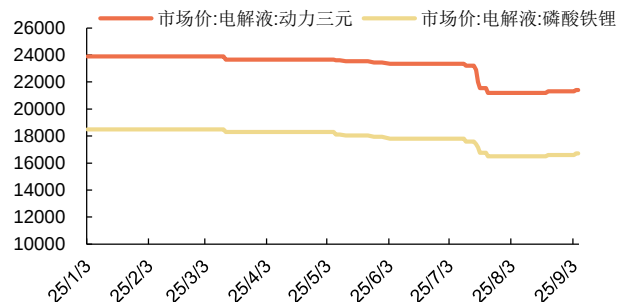
资料来源：iFinD，申港证券研究所

图9：隔膜价格（元/平方米）



资料来源：iFinD，申港证券研究所

图10：电解液价格（元/吨）



资料来源：iFinD，申港证券研究所

4. 风险提示

政策推进不及预期、海外贸易摩擦加剧。

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。）