

四部门印发《通用航空装备创新应用实施方案（2024-2030 年）》

——电力设备行业研究周报



申港证券
SHENGANG SECURITIES

投资摘要:

每周一谈：四部门印发《通用航空装备创新应用实施方案（2024-2030 年）》

近期，工业和信息化部、科学技术部、财政部及中国民用航空局印发了关于《通用航空装备创新应用实施方案（2024-2030 年）》的通知（以下简称《通知》）。《通知》指出：

主要目标:

2027 年目标:

- 显著提升通用航空装备的供给能力和产业创新能力。
- 建立现代化通用航空基础支撑体系，形成高效融合的产业生态。
- 实现新型通用航空装备在城市空运、物流配送、应急救援等领域的商业应用。

2030 年目标:

- 建立以高端化、智能化、绿色化为特征的通用航空产业发展新模式。
- 支撑低空经济的新增长极，形成万亿级市场规模。

重点任务

- 增强产业技术创新能力：
 - 加快关键核心技术突破，如无人化、智能化技术，电动化技术等。
 - 完善通用航空装备产品谱系，推进适航取证和运营。
- 提升产业链供应链竞争力：
 - 加速通用航空动力产品系列化发展，推动新能源动力技术。加快 200kW 级、1000kW 级涡轴，1000kW 级涡桨等发动机研制；持续推动 100-200 马力活塞发动机批量交付，实现市场规模应用。加快布局新能源通用航空动力技术和装备，推动 400Wh/kg 级航空锂电池产品投入量产，实现 500Wh/kg 级航空锂电池产品应用验证；开展 400kW 以下混合推进系统研制；推进 250kW 及以下航空电机及驱动系统规模化量产，以及 500kW 级产品应用验证。
- 深化重点领域示范应用；
- 推动基础支撑体系建设；
- 构建高效融合产业生态。

投资策略:

这份方案不仅为中国通用航空装备产业的发展提供了明确的方向和目标，还详细列出了实现这些目标的具体措施和任务，“低空经济”有望加快迎来万亿规模。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）

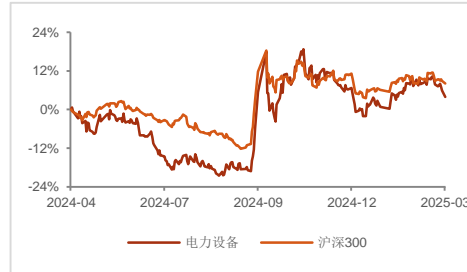
2025 年 03 月 31 日

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：四部门印发《通用航空装备创新应用实施方案（2024-2030 年）》	3
2. 行情回顾.....	4
3. 锂离子电池及关键材料价格变化	6
4. 风险提示	7

图表目录

图 1： 各行业周涨跌幅	5
图 2： 重点指数周涨跌幅	5
图 3： 电力设备子板块周涨跌幅.....	5
图 4： 电力设备板块周涨跌幅前五个股	5
图 5： 电力设备板块周涨跌幅后五个股	5
图 6： 碳酸锂价格（元/吨）	6
图 7： 电池价格（元/Wh）	6
图 8： 正极材料价格（元/吨）	6
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：四部门印发《通用航空装备创新应用实施方案（2024-2030 年）》

近期，工业和信息化部、科学技术部、财政部及中国民用航空局印发了关于《通用航空装备创新应用实施方案（2024-2030 年）》的通知（以下简称《通知》）。《通知》指出：

总体要求：

- ◆ 创新驱动：推动技术创新，加速通用航空装备的迭代升级。
- ◆ 开放融合：促进产业间的协同合作，构建高效的产业生态。
- ◆ 示范引领：通过示范应用引领产业发展，形成可复制推广的模式。
- ◆ 安全发展：确保通用航空装备的安全性和可靠性。

主要目标：

2027 年目标：

- ◆ 显著提升通用航空装备的供给能力和产业创新能力。
- ◆ 建立现代化通用航空基础支撑体系，形成高效融合的产业生态。
- ◆ 实现新型通用航空装备在城市空运、物流配送、应急救援等领域的商业应用。

2030 年目标：

- ◆ 建立以高端化、智能化、绿色化为特征的通用航空产业发展新模式。
- ◆ 支撑低空经济的新增长极，形成万亿级市场规模。

重点任务

1. 增强产业技术创新能力：

- ◆ 加快关键核心技术突破，如无人化、智能化技术，电动化技术等。
- ◆ 完善通用航空装备产品谱系，推进适航取证和运营。
- ◆ 搭建产业协同创新平台，促进产学研用协同创新。

2. 提升产业链供应链竞争力：

- ◆ 加速通用航空动力产品系列化发展，推动新能源动力技术。加快 200kW 级、1000kW 级涡轴，1000kW 级涡桨等发动机研制；持续推动 100-200 马力活塞发动机批量交付，实现市场规模应用。加快布局新能源通用航空动力技术和装备，推动 400Wh/kg 级航空锂电池产品投入量产，实现 500Wh/kg 级航空锂电池产品应用验证；开展 400kW 以下混合推进系统研制；推进 250kW 及以下航空电机

及驱动系统规模化量产，以及 500kW 级产品应用验证。

- ◆ 推进机载、任务系统和配套设备的标准化模块化发展。
- ◆ 培育优质多元的企业主体，打造先进制造业集群。

3. 深化重点领域示范应用：

- ◆ 扩大航空应急救援示范应用，深化航空物流配送示范应用。
- ◆ 加速城市空中交通示范应用，拓展新型通用航空消费示范应用。
- ◆ 促进传统通用航空业务规模化运行。

4. 推动基础支撑体系建设：

- ◆ 推动智能高效新型运行服务体系建设，如 5G、卫星互联网的应用。
- ◆ 推动新型基础配套设施体系建设，如智能化通用航空基础设施。
- ◆ 完善法规标准体系，建立安全验证体系，夯实人才队伍基础。

5. 构建高效融合产业生态：

- ◆ 促进通用航空装备制造与服务业的高效融合。
- ◆ 深化国内外交流与合作，探索科技金融合作新模式。

这份方案不仅为中国通用航空装备产业的发展提供了明确的方向和目标，还详细列出了实现这些目标的具体措施和任务，“低空经济”有望加快迎来万亿规模。

投资建议：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。

2. 行情回顾

电力设备行业本周涨跌幅为**-1.70%**，在申万 31 个一级行业中，排在第 17 位。

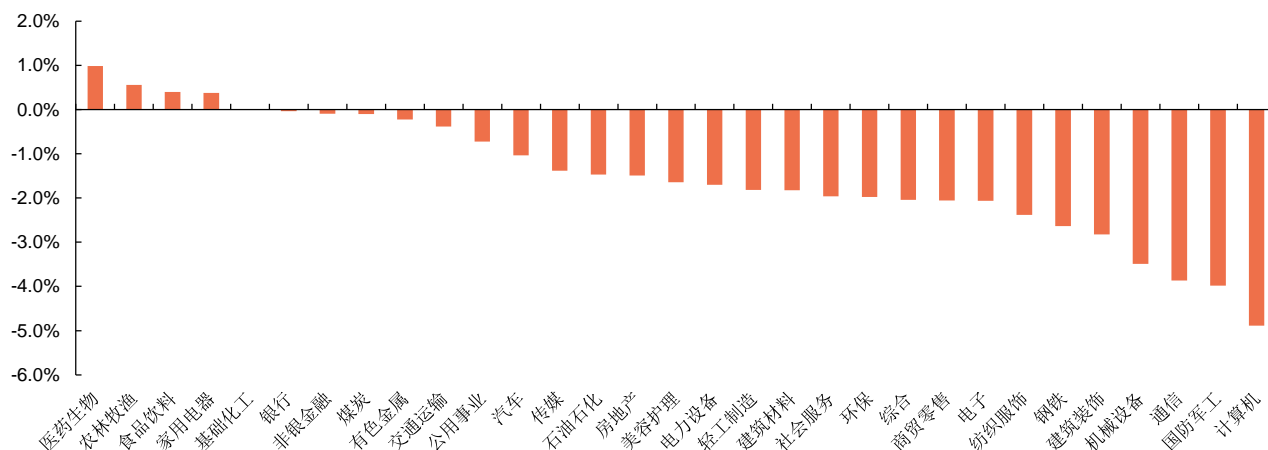
电力设备行业本周**跑输**沪深 300。本周上证指数、沪深 300、深证成指、创业板指的涨跌幅分别为-0.40%、0.01%、-0.75%、-1.12%。

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-1.81%、-4.73%、-0.50%、-7.23%、-1.38%、-1.38%。

电力设备行业周涨幅前五个股分别为：久盛电气、晨光电缆、合纵科技、华西能源、欧晶科技。

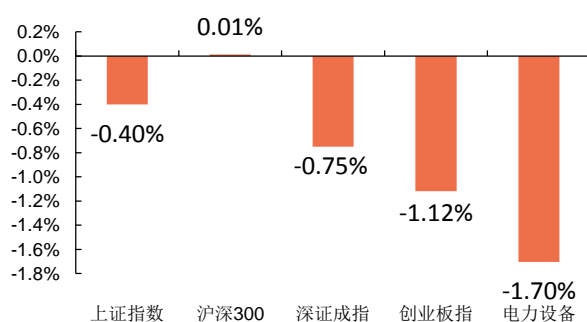
电力设备行业周跌幅前五个股分别为：方正电机、申昊科技、天能重工、恒润股份、圣阳股份。

图1：各行业周涨跌幅



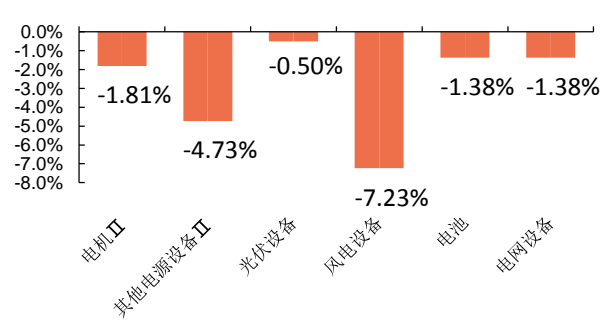
资料来源：iFinD，申港证券研究所

图2：重点指数周涨跌幅



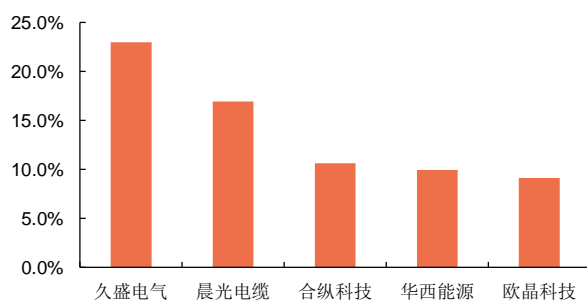
资料来源：iFinD，申港证券研究所

图3：电力设备子板块周涨跌幅



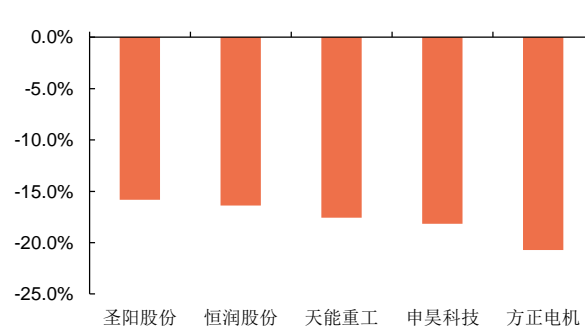
资料来源：iFinD，申港证券研究所

图4：电力设备板块周涨跌幅前五个股



资料来源：iFinD，申港证券研究所

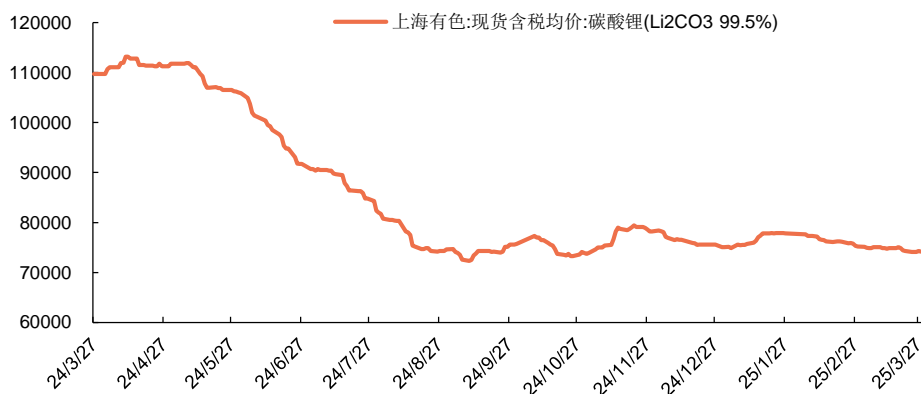
图5：电力设备板块周涨跌幅后五个股



资料来源：iFinD，申港证券研究所

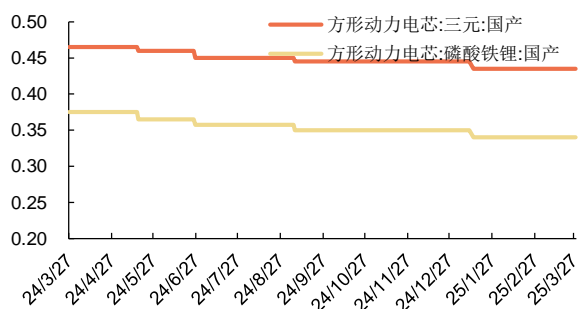
3. 锂离子电池及关键材料价格变化

图6: 碳酸锂价格 (元/吨)



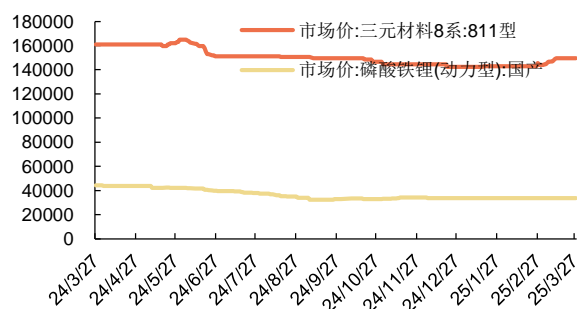
资料来源: iFinD, 上海有色, 申港证券研究所

图7: 电池价格 (元/Wh)



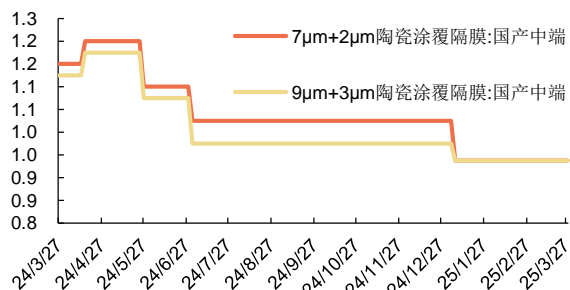
资料来源: iFinD, 申港证券研究所

图8: 正极材料价格 (元/吨)



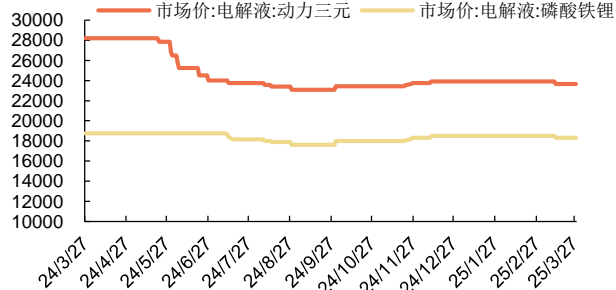
资料来源: iFinD, 申港证券研究所

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

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。）