



探寻产业发展“新引擎”

从卖产品到建生态

锂电池产业探寻“出海”新路径

■本报记者 李雯珊

日前,工业和信息化部等七部门印发的《新型电池产业发展“十五五”规划》提出,引导企业有序“走出去”。强化全球新能源市场需求与地缘环境分析研判。统筹利用国内国际两个市场、两种资源,指导企业多元有序开展对外投资。健全风险防范与应急响应机制,强化企业出海安全保障。

作为我国外贸“新三样”(电动载人汽车、锂电池、太阳能电池)之一,锂电池出口数据持续高增,产业链上市公司加速海外项目落地。曾经装箱“出海”的产品外销模式,逐步向本土建厂、产业链集群落地、搭建电池全生命周期产业生态等新路径升级。多重因素交织之下,锂电池“出海”已经从企业的市场拓展“可选项”,转变为产业长期可持续发展的“必选项”。

推动产业扎根当地

中国汽车动力电池产业创新联盟发布的最新数据显示,今年1月至9月,我国动力和储能电池累计出口302.9GWh(吉瓦时),累计同比增长51.6%,累计销量18%。其中,动力电池累计出口为199.7GWh,占总出口量65.9%,累计同比增长54.7%;储能电池累计出口量为103.2GWh,占总出口量34.1%,累计同比增长45.9%。

亮眼的出口数据背后,是锂电池企业“出海”逻辑的转变:企业不再仅依靠成品出口开拓市场,而是加快海外产能布局,实现从“卖产品”向“本土制造”的战略转型,推动产业扎根当地。

锂电池龙头企业成为“本土制造”的主力军。9月22日,宁德时代新能源科技股份有限公司(以下简称“宁德时代”)匈牙利德布勒森电芯工厂正式启动试生产,该基地为中国锂电池企业境外规模最大的生产基地。据悉,本次电芯产线试产落地,标志着宁德时代欧洲本地化制造能力实现从模组组装到电芯自主生产的全面升级,配合其德国、西班牙、印度尼西亚等多国海外产能布局。

厦门海辰储能科技股份有限公司(以下简称“海辰储能”)在海外的首个制造工厂,位于美国得克萨斯州梅斯基特市,规划年产10GWh电池模组及系统,正式进入量产交付阶段。西班牙纳瓦拉基地则还在建设中,首期投资约4亿欧元,预计2027年底投产。

“‘出海’是一个持续深化的过程。在全球能源转型持续加速的背景下,海辰储能始终坚定‘无内不稳,无外不强’的全球化战略布局,并坚持差异化、本土化、一体化的‘出海’战略,持续构建面向全球市场的核心竞争力。”海辰储能总裁王鹏程对《证券日报》记者表示。

除欧洲市场是锂电池企业积极布局的区域外,惠州亿纬锂能股份有限公司(以下简称“亿纬锂能”)、欣旺达电子股份有限公司(以下简称“欣旺



图①②③满载锂电池相关产品的集装箱在等待“出海” 公司供图

达”)、广东博力威科技股份有限公司等电池企业则在东南亚推进本土化产线布局,项目采用与当地车企、能源企业合作共建PACK(电池包)或者电芯工厂,同时也有自建电池生产基地的模式。

“当前,海外市场对本地化制造要求越来越高,锂电池龙头企业需要在主要消费市场建立本地制造能力,才能真正贴近客户、理解标准、沉淀技术。同时,全球化产能还能帮助企业形成规模效应,摊薄研发与制造成本,从而进入‘规模效应—技术迭代—成本优化’的正向循环,构建全球竞争壁垒。”万联证券高端装备制造行业分析师冯永棋对《证券日报》记者表示。

构建协同生态

如果说锂电池企业本土化建厂是“出海”主线,那么,产业链上下游材料公司的同步跟进,则标志着产业步入“集群出海”新阶段。

万得数据显示,截至目前,已有亿纬锂能、深圳新宙邦科技股份有限公司、云南恩捷新材料(集团)股份有限公司等13家锂电池产业链上市公司在马来西亚布局投产或投资建厂,累计投资金额超过250亿元。这些企业已覆盖正极、负极、隔膜、电解液等全产业链关键环节。

泰国拥有东南亚最成熟的汽车工业体系,不少中国锂电池产业链企业在当地进行产能布局,以电池制造环节为主,涵盖正极材料、零部件、结构件等领域,实现“整车+电池+PACK+零部件”的产业协同。

例如,欣旺达在泰国进行了两期合计约7.4亿美元的锂电池工厂项目投资,产品面向动力电池和储能电池需求,服务东南亚和全球市场;比亚迪股份有限公司在泰国年产15万辆整

车工厂已经投产,并配套建设电池产线,这使其在泰国的布局不仅限于整车制造,还延伸至动力电池制造环节,提高本地化生产效率。

产业链企业跟进电池厂“出海”布局,背后有两层考量:既可以稳固海外电池客户订单,提前卡位东南亚和全球动力、储能电池市场,也能够对冲单一市场风险,海外基地已然成为产业链企业培育业绩第二增长曲线的关键抓手。

中关村新型电池技术创新联盟理事长于清教对《证券日报》记者表示:“‘集群出海’模式,是中国锂电池产业区别于海外竞争对手的核心能力,依托国内完整成熟的产业链协同经验,将整套产业配套体系复制到海外基地,从而形成健康的产业生态,这才是国际化与本土化融合的真正意义上的产业健康模式。”

搭建资源循环体系

随着“出海”持续深化,锂电池企业布局边界进一步拓宽:从单纯制造环节“出海”,迈向覆盖资源开采、电池生产、应用运维、材料回收的全生命周期产业布局。在这一模式下,企业不再只着眼于电池生产销售,而是搭建资源循环体系,挖掘退役电池材料再生价值,提升海外项目长期盈利能力。

今年1月底,亿纬锂能在印度尼西亚迎来全球化布局关键战略突破,公司与当地多家产业链企业聚力构建上游镍资源开发、中游材料加工、下游电池制造及回收利用的一体化新能源全产业链体系。

宁德时代旗下子公司和印度尼西亚国有矿业公司ANTAM等公司组成联合体,共同投资建设印度尼西亚镍资源和电池产业链项目,该项目未来总投资额达60亿美元,规划年产电池

可支持20万至30万辆电动汽车,并将进一步拓展至储能领域。

宁德时代联合创始人兼副董事长李平表示:“项目整合了从矿产到电池材料,再到电池制造与回收等关键环节,打通了电池全生命周期产业链,将为印度尼西亚净零碳排放的绿色经济转型注入强劲动能。”

格林美股份有限公司早在2016年就在动力锂电池回收领域,提出构建新能源全生命周期价值链的理念,打造了“电池回收—原料再制造—材料再制造—电池再装配”的新能源全生命周期价值链,与全球1100余家车企和电池厂建立合作关系。

“对上市公司而言,打造新能源全生命周期的产业布局为自身业务开辟了新的盈利赛道,随着未来海外动力电池、储能电池进入大规模退役周期,电池回收市场空间将持续打开。”大东时代创始人罗焕塔对《证券日报》记者表示。

从产业全局的角度来看,本土建厂、产业链集群落地、搭建电池全生命周期产业生态等三种“出海”新路径并非互相替代,而是并行演进。部分企业在推进本土化合资建厂,产业链集群配套也同步落地,少数龙头则前瞻布局电池回收闭环。多种模式叠加,共同构筑中国锂电全球化布局的多元路径。

从早期产品外销、抢占海外市场,到本土化共建、推动产业链集群落地,再到构建覆盖资源、制造、运维、回收的全生命周期产业生态,中国锂电“出海”模式正持续迭代升级。面向未来,依托全球能源转型大势与国家“走出去”政策引导,因地制宜布局、严控经营风险、深耕本土市场的锂电池企业,将把握全球竞争主动权,持续擦亮中国锂电池产业的全球绿色名片。

数据要素概念热度攀升 上市公司快速回应

■本报记者 许林艳

日前,国家数据集团有限公司(以下简称“国家数据集团”)正式成立。受此消息影响,二级市场数据要素板块活跃度显著提升,资本市场对数据要素产业的关注度持续走高。

在市场热度升温的同时,多家上市公司快速回应市场关切,并提示投资风险。10月22日,太极计算机股份有限公司(以下简称“太极股份”)发布股票交易异常波动公告,提示投资者谨慎决策,理性投资,注意投资风险。

产业进入价值释放阶段

10月20日,国家数据集团在河北雄安新区成立。据了解,该集团成立旨在推进数据资源开发利用、释放数据要素价值、服务人工智能发展、繁荣数据产业生态。成立后,国家数据集团将在有关部门指导下,加强央地联动,深化产业协同,推动能力共用、经验共享、业务共拓,共同做大数据价值、做强数据产业、做优数据生态。

陕西巨丰投资资讯有限责任公司高级投资顾问杨昌龙在接受《证券日报》记者采访时表示,国家数据集团的成立填补了数据领域央企主体空白,有助于推动公共数据供给体系化,强化跨行业跨区域统筹流通能力,加快高质量数据集与AI(人工智能)语料供给。

国家数据局数据显示,截至2026年6月底,全国已建成科学研究、工业制造、医疗卫生、教育教学等行业领域的高质量数据集总体量超1565拍字节(PB),较一季度末增长超60%,现有体量相当于中国国家图书馆数字资源总量的547倍左右。数据标注方面,七个数据标注先行先试城市标注规模超119拍字节(PB),数据标注从业人员达14万人。

数据要素市场的数据资源规模不断扩大,应用场景加速形成,产业向好发展的同时,行业堵点仍待化解。

盘古智库高级研究员余丰慧对《证券日报》记者表示,行业堵点长期集中在“供不出、流不动、用不好”。

根源在于数据确权缺乏法律依据、交易合规保障不足、各地数据交易平台标准不一、跨区域、跨行业流通存在制度摩擦。现阶段行业矛盾从“无规

可依”转变为“规则各地不统一”。

同时,受访专家认为,数据要素的商业模式将迭代升级。杨昌龙判断,市场交易标的会从原始数据交易,转向“数据+算力+模型”一体化服务;定价逻辑由资源计量,转向调用计量、效果计量;竞争重心转向合规流通、可信数据空间、行业高质量数据集和垂直场景运营。

多家公司提示风险

数据要素板块热度攀升,多家上市公司通过公告、互动平台回应市场关切。

10月22日,太极股份发布股票交易异常波动公告称,截至本公告披露日,公司与国家数据集团尚无具体合作。在数据要素方面,公司主要涉及政务公共数据治理、数据流通利用基础设施建设运营、数据资源开发利用,目前该业务占公司营业收入比重较低,经粗略统计,该部分业务收入占公司2026年上半年营业收入的2%左右,该业务对公司经营业绩不构成重大影响。

10月22日,启明信息技术股份有限公司在投资者互动平台表示,数据要素业务受政策细则、合规准入、数据权属界定等多重因素影响,存在较大不确定性,相关探索目前尚未形成规模化商业落地。后续如有达到披露标准的合作或业务进展,公司将及时履行信息披露义务。

10月21日,国投智能信息科技股份有限公司在投资者互动平台表示,公司看好数据要素产业长期发展机遇,将依托自身能力积极把握合规业务机会,相关业务拓展存在不确定性。后续如相关事项达到信息披露标准,公司将及时履行披露义务。

余丰慧表示,当前大量企业手握数据,但不会确权、不定价、不会入表,第三方专业服务商的窗口正在打开。面向未来,企业的竞争差异不在于拥有多少数据,而在于能否在特定行业里把数据加工成可验证、可交付、可计量的产品,并依托国家数据集团的公共底座实现合规接入。

杨昌龙认为,产业发展的核心是要沉淀真实、可合规调用的数据资产。企业的可行路径包括内部数据资产化降本增效、依托主业沉淀打造行业数据产品、参与公共数据授权运营或可信数据空间建设。

多家A股公司积极布局 6G相关技术和产品

■本报记者 丁 蓓

10月21日,广东通宇通讯股份有限公司(以下简称“通宇通讯”)与深圳市佳贤通信科技股份有限公司(以下简称“佳贤通信”)战略合作暨6G AI-RAN(人工智能无线接入网)产品发布会在深圳举行。双方宣布将围绕AI-RAN、边缘算力等合作。

通宇通讯相关负责人向《证券日报》记者表示:“人工智能技术全面爆发,通信行业迎来新一轮机遇,6G的发展方向愈发清晰,基站不再只是收发信号的设备,整个行业正从万物互联迈向万物智联,未来的通信网络将是融合通信、算力、感知于一体的新型数字基础设施,是支撑智能制造、智慧城市、自动驾驶、人形机器人等的核心底座。6G AI-RAN有望成为支撑边缘算力下沉的重要技术。”

今年8月5日,通宇通讯发布公告称,拟以自有资金3.00亿元,通过股份受让方式购买佳贤通信合计约25.00%的股权。公告显示,佳贤通信深耕无线通信领域,依托自主研发的核心技术体系,构建了覆盖AI-RAN基站、卫星载荷通信、扩展型基站等多场景通信设备矩阵。根据佳贤通信内部研发规划,预计于今年年底完成6G AI-RAN基站原型实验基站的开发。

除了通宇通讯,广州通则康威科技股份有限公司(以下简称“通则康威”)提前布局前沿技术股份,深度参与6G技术的产品化和产业化进程。通则康威相关负责人近日在互动平台表示,公司围绕6G产业已在进行基础研究。比如,公司已研发了U6G终端,该终端已属6G频段。

中兴通讯股份有限公司(以下简称“中兴通讯”)面向6G商用积极推进标准制定、关键技术预研及原型验证、场景探索、生态建设、多维度推进6G产业发展。“全球6G正处于定频

谱、定路线、定标准的关键窗口期。”中兴通讯相关负责人近日在互动平台表示,“公司以6G与人工智能深度融合、星地融合为主线,构建6G核心技术体系,在6G领域已形成超30项关键技术及10余项核心创新成果。同时,加速推动6G产业迈向规模化发展,探索6G在人工智能赋能的多感官沉浸式通信、柔性制造、星地融合、具身智能群智协同等场景的应用落地。”

今年以来,6G发展政策红利持续释放。2026年《政府工作报告》提出,培育发展未来能源、量子科技、生物制造、具身智能、脑机接口、6G等未来产业。6月,工业和信息化部发布的《“人工智能+信息通信”创新发展实施意见》提出,到2028年,人工智能与信息通信初步构建融合互促的创新发展格局。8月,工业和信息化部发布的《信息通信行业发展“十五五”规划》提出,适时启动6G商用。

在政策支持下,6G领域不断取得新进展。今年5月,工业和信息化部向IMT-2030(6G)推进组批复6GHz频段6G试验频率使用许可。6月,6G创新发展部省协同试点专项行动启动。7月,江苏省成立6G产业联盟。从实验室加速走向试验验证、产业落地,6G发展方向清晰、步伐稳健。

苏商银行特约研究员武泽伟在接受《证券日报》记者采访时表示:“人工智能浪潮之下,通信基础设施的价值边界持续拓宽。通信行业企业面对6G发展机遇,须密切关注和储备前沿技术,同时对接下游智能制造、自动驾驶、人形机器人等场景需求。未来竞争不再是单纯比拼收发信号的能力,而需要提供通信、算力、感知一体化方案,具备软硬件协同能力的企业,将更好地抓住新一轮产业红利。”

进迭时空创始人兼CEO陈志坚:

第五代精简指令集正迈向数据中心市场

■本报记者 贾 丽

近日,进迭时空(北京)智能科技有限公司(以下简称“进迭时空”)在第六届RISC-V中国峰会上,正式发布V100芯片产品,并同步推出计算、智算、存储三类服务器整机方案。这款芯片也是业内首颗完整符合RISC-V(第五代精简指令集)服务器规范的通用计算芯片。

随着国产算力布局提速,原本多用于终端设备场景的开源芯片架构,正式向数据中心场景逐步,为国内算力产业开辟一条区别于传统架构的新路径。在本届峰会期间,进迭时空创始人兼CEO陈志坚在接受《证券日报》记者专访时表示,开源芯片是集成电路领域重要的细分赛道,对抢占话语权、生态制高点以及培育软件生态有着关键价值。

云端初代芯片落地

作为进迭时空第一款面向云端的

算力芯片,V100补齐了公司从终端到云端的产品布局。在此之前,业内相关芯片主要应用在手机、智能机器人等终端产品上。V100打通了芯片、固件、操作系统整套适配链条,主流操作系统可以直接安装运行,不用像过去嵌入芯片那样单独定制系统,可以降低服务器厂商的适配成本。该芯片的应用也主要面向数据中心通用计算、智能体基础设施及国产化智算平台等场景。

硬件层面,V100采用46核混合微架构,支持多路内存和高速扩展接口,可以外接多块算力加速卡、网卡和存储设备。针对当下快速发展的智能体应用场景,V100自带安全隔离机制,搭配轻量化沙箱方案,以更低的资源开销筑牢安全防线,减少应用运行中的安全隐患。

陈志坚表示,V100的核心意义,是把这套开源架构真正带进数据中心。RISC-V正在迈向可部署、可规模化应用的数据中心市场。在他看来,我国RISC-V产业链前景广阔,相关技术和

生态发展迅速,不过相关架构的成熟度还有提升空间。下一代产品预计2028年底推出,性能有望追上行业主流水准。

依托端边云统一的技术路线,目前国内众多企业已经把RISC-V芯片落地在智能机器人当中,并将开源架构计算生态的完善视为长期目标。云端新品主要承担算力集群里的数据调度、预处理工作,是算力服务器里不可或缺的一环。

换道发展机遇显现

作为一套开放共享的指令集架构,RISC-V为国内算力产业提供了差异化发展的机会,不必完全沿着已经成熟封闭的体系追赶,转而搭建自主的计算底座。

“RISC-V这条赛道类似早年的新能源汽车赛道。”陈志坚表示,未来三五年,RISC-V相关市场的体量或许不算大,但增量潜力突出。当前整个行业还处于发展早期,类似2019年前后的新

能源汽车市场,稳定的行业龙头还没有完全形成,不少科技企业也通过自研、收购等方式布局。经过十年左右的持续打磨,国内RISC-V相关产业有望形成全球竞争力。

陈志坚坦言,眼下RISC-V产业有两道绕不开的现实难题:一是服务器整机投入高,企业在新架构选择上较为谨慎;二是软件配套积累尚不足,数据中心场景复杂,架构性能越高,配套软件适配的工作量就越大,生态建设需要长期持续投入。

生态建设周期漫长的背后,是服务器芯片高昂的研发成本。在陈志坚看来,单款服务器芯片研发投入体量巨大,高投入、长周期的特点,也让资金面容易随市场情绪起伏。RISC-V赛道今年上半年关注度快速升温,下半年受资本市场整体环境影响热度有所回落。

陈志坚认为,行业投资逻辑正在转变,资本将更加看重企业的技术积累、落地场景和能否形成稳定的商业闭环。