下载日志已记录，仅供内部参考

加速科技应用，弥合 K 型分化

——产业研究双周报

报告要点：

- **5 月国民经济总体运行平稳，结构 K 型分化**

近日，国家统计局公布5月宏观数据，AI、高技术制造业为代表的新经济和采矿、房地产为代表的传统经济分化明显。分产业门类看，5月规上工业增加值同比增长4.5%，比上月加快0.4个百分点，环比增长0.4%，其中高技术制造业增加值增长15.1%，3D打印设备、锂离子电池、工业机器人产品产量同比分别增长54.4%、40.0%、27.9%；而传统的采矿业增加值同比增长仅2.3%。固定资产投资方面，1-5月同比下降4.1%，房地产投资下降16.2%；同时，知识产权产品投资同比增长9.3%，高技术产业投资同比增长4.5%，其中计算机及办公设备制造业，航空、航天器及设备制造业，信息服务业投资分别增长18.3%、16.7%、13.8%。从价格看，生产端AI算力需求增长带动产业链上游等需求增长、季节性需求带动部分行业价格上涨、国际原油价格波动等因素推动PPI上行，5月PPI同比上涨3.9%，环比上涨0.5%；消费端价格保持温和增长，5月CPI同比上涨1.2%，环比下降0.1%，分类别看，食品烟酒及在外餐饮、居住价格同比均出现小幅下行。总体来看，5月份国民经济运行总体平稳，但同时国内供强需弱矛盾突出，经济稳中向好的基础还需巩固。

- **全球人工智能+政策、技术持续发展**

政策端，近日，商务部等八部门发文推动加快“人工智能+消费”发展，以扩大智能商品消费、赋能服务消费、创新消费场景为重点推动人工智能与消费深度融合。地方层面，北京市出台人工智能 OPC 支持方案；上海市创新开展数据产品知识产权登记，促进商业秘密保护和运用；江苏省出台行动方案激发苏州市产业创新活力；浙江省发文加快推动高质量科学数据集建设，赋能“人工智能+科学”创新体系建设。技术和产业端，长电科技拟投资 78 亿元建设高端先进封测工厂，智平方发布全球首个类脑式具身智能系统 NeuroVLA；国际方面，imec 联手台积电、ASML 实现 50nm 栅距 300mm 晶圆验证，SK 海力士下一代面向 AI 的存储器 HBM4E12 层堆叠样品开始供应。全球人工智能产业持续向前。

- **商品市场和资本市场同步关注消费、服务业升级**

商品领域，6月23日，国新办发布会介绍全链条扩大汽车消费有关情况，多项政策联发，6领域17条举措促进汽车后市场消费，确定40个试点城市探索汽车流通消费改革。叠加6月底下达第三批625亿元“国补”，进一步带动汽车消费。资本市场领域，6月17日，证监会吴清主席在陆家嘴金融论坛发表重要讲话，谈及多项资本市场政策计划，针对消费，提出“有序推进深化创业板改革，加大对新型消费和现代服务业的支持力度，更好服务成长型创新创业企业发展”。

- **全球科技向前，多个新兴、未来业态取得新进展**

近期，量子为代表的多个前沿方向持续取得技术层面新跃升。我国成

相关研究报告

《国元证券产业研究-产业双周报：能源、人工智能与机器人，全球竞逐加速》2026.6.18

《国元证券产业研究-产业双周报：创新与绿色转型持续推进，制度改革深化》2026.06.04

报告作者

分析师 刘乐
执业证书编号 S0020524070001
电话 021-51097188
邮箱 liule@gyzq.com.cn

分析师 单蕾
执业证书编号 S0020524100001
电话 021-51097188
邮箱 shanlei@gyzq.com.cn

功研制出大面积全钙钛矿叠层光伏组件，光电转换效率刷新世界纪录；国产单核心大冷量稀释制冷机成功下线，为我国后续千比特可纠错超导量子计算机的研制奠定基础。海外方面，近日特朗普签署行政命令加码量子战略，设定2028年科研级量子计算机突破目标；中性原子量子计算公司QuEra宣布，将于2028年推出容错量子计算机。

● 投资建议

AI作为赋能型科技进步，赋能千行百业是其应用泛化的表现形式，而AI应用泛化又是当前算力等AI供给端得以充分消化的基础。因此K型分化经济的分化只是阶段性事件，分化后融合才是合理的产业趋势。建议关注人工智能+发展成效，以及未来对千行百业的融合赋能效果。同时关注科技投资向多个业态扩散的趋势。

● 风险提示

经济复苏不及预期风险，政策落地不及预期风险，科技突破不及预期风险，地缘政治压力超预期风险，海外政策恶化风险，AI产业链周期回落风险等。

下载日志已记录，仅供内部参考

目　录

1.产业政策跟踪 4
1.1 全国产业政策 4
1.2 地方产业政策 10
1.3 资本市场政策 14
2.产业发展跟踪 15
2.1 战新产业专题 15
2.2 未来产业专题 16
2.3 其他重要产业 17
3.海外产业专题 18
3.1 海外政策跟踪 18
3.2 海外产业跟踪 18
4.风险提示 20

下载日志已记录，仅供内部参考

1.产业政策跟踪

1.1 全国产业政策

1）国务院部署实施就业优先战略“十五五”规划（2026.6.17）

近日，国务院印发《实施就业优先战略“十五五”规划》。《规划》充分衔接“十五五”规划建议和纲要，提出“十五五”时期就业保持总体稳定、高质量充分就业取得新进展的总体目标，以及就业机会更加充分，就业环境更加公平，就业结构更加优化，人岗匹配更加高效，劳动关系更加和谐的具体目标。同时，设置了城镇新增就业、城镇调查失业率、城镇就业占全部就业比重等 10 项主要指标。

规划部署了九方面重点任务。一是强化宏观调控就业优先导向。二是加强产业和就业协同。三是加快塑造现代化人力资源。四是拓展高校毕业生等青年就业成才渠道。五是加大对农民工、退役军人等重点群体就业支持力度。六是推动灵活就业、新就业形态健康发展。七是完善就业创业服务体系。八是加强劳动者就业权益保障。九是强化就业监测预警和风险应对。围绕这九个方面，部署三十二条具体任务。

《规划》重点提及了以下行业和领域：制造业、外贸行业、重大工程项目、家政服务业、养老托育业、文旅体育业、住宿餐饮业、生产性服务业、新兴领域、人工智能以及支持各类经营主体稳岗扩岗。

2）工信部等七部门发文促进平台经济大中小企业协同发展（2026.6.18）

近日，工信部、中央网信办、发改委等七部门联合印发《促进平台经济大中小企业协同发展行动方案（2026—2028 年）》。平台经济是以互联网平台为载体、大中小企业共生的新型经济形态，在促进创新创业、推动产业升级、培育发展新动能等方面发挥重要作用。《行动方案》立足平台经济大中小企业协同发展新阶段，系统布局大中小企业创新协同、生态协同、开放协同，充分激发平台经济发展创造力、竞争力，有力促进实体经济和数字经济深度融合，为推进新型工业化、发展新质生产力提供有力支撑。《行动方案》提出，到 2028 年，推动平台经济大中小企业协同发展水平显著提升，形成一批可复制推广的协同创新模式，培育一批平台经济领域制造业单项冠军企业。技术、数据等要素开放共享程度不断提高，发布 3 批平台开放清单，遴选不少于 100 个平台资源开放场景试点项目。平台经济新技术、新应用、新模式、新业态加速涌现，打造不少于 10 个服务平台及 60 个可落地的智能服务应用场景。

《行动方案》围绕推动平台经济大中小企业协同发展水平显著提升的目标，提出 3 方面工作举措。一是强化创新协同引领。开展协同创新领航行动，加快培育多元创新主体，促进大中小企业加强创新合作，增强科技、产业和服务创新发展能力，健全创新发展保障体系，增强平台经济发展新动能。二是健全生态协同体系。开展生态协同提质行动，加大中小企业品质提升、品牌建设等扶持力度，支持大中小企业协同出海，强化平台经营合规，推动合规生态共创、产业生态共享、服务生态共建、出海生态共赢，拓展平台经济发展新空间。三是深化开放协同联动。开展开放协同拓展行动，加快制定平台开放清单，引导平台企业加快技术、数据、算力等要素与中小企业开放共享，建立中小企业公共服务平台，构建平台经济发展新格局。

下载日志已记录，仅供内部参考

3）商务部等三部门发文利用外资固稳促优（2026.6.22）

近日，商务部、发改委、财政部联合印发《利用外资固稳促优行动方案》。《行动方案》围绕扩大市场准入、提升外商投资便利度、提高投资促进水平、健全外商投资服务保障体系、优化外资管理五方面提出 15 条举措。

当前，制造业领域外资准入限制已经全面“清零”。以服务业为重点，聚焦教育、金融、医疗等领域扩大市场准入和开放，是行动方案一大特点。行动方案围绕深化服务业领域开放，在 2024 年开展生物技术、增值电信、独资医院等试点开放的基础上，增加了稳步扩大职业技能培训机构、职业院校、高水平理工农医类大学对外开放试点，支持北京市提升国家服务业扩大开放综合示范区建设等举措。围绕提升金融业服务开放水平，支持更多外资机构利用包括国债期货在内的风险管理工具，加强金融风险管理；支持外资企业依法开展基金投资顾问业务等。

行动方案明确支持外资企业积极参与绿色消费、国际消费中心城市建设等一系列促消费工作。行动方案明确，全面落实外资企业国民待遇，财政部将按照“十五五”规划以及行动方案的有关要求，加快政府采购制度改革，全面落实公平竞争原则，持续优化政府采购营商环境，更好地保障内外资企业平等参加政府采购活动。国家发展改革委将以制度型开放为重点，会同有关方面有序扩大中国商品市场、服务市场等对外开放，在产权保护、政府采购、金融等领域实现规则规制相容相通。与此同时，以放宽市场准入为重点，推动电信、互联网、教育、文化、医疗等领域有序扩大开放，稳妥实施增值电信、生物技术、外商独资医院等开放试点；以维护公平竞争为重点，切实保障外资企业国民待遇，在要素获取、资质许可、标准制定等方面维护外资企业合法权益。

4）商务部等八部门推动加快“人工智能+消费”发展（2026.6.18）

近日，商务部、中央网信办、国家发改委等八部门印发《商务部等 8 部门关于加快“人工智能+消费”发展的实施意见》。《意见》要求充分发挥我国超大规模市场、消费场景广阔、消费数据资源丰富优势，加快人工智能新产品新服务新场景示范应用，促进人工智能进千家万户、进千商万店，培育形成消费新增长点新动能，带动人工智能新技术新产品迭代升级，开辟人工智能新产业新赛道，更好满足人民美好生活需要。

《实施意见》以推动人工智能与消费深度融合为主线，以扩大智能商品消费、赋能服务消费、创新消费场景为重点，以人工智能新产品新服务新场景示范应用为路径，提出 5 方面 17 条举措：

一是提升人工智能+商品消费。增加人工智能产品新供给，扩大人工智能手机和电脑、智能家居、智能网联汽车、智能穿戴、人工智能机器人等新一代智能产品消费。建设人工智能商品首发平台，支持人工智能商品首发首展，组织“人工智能进万家”活动。二是扩大人工智能+服务消费。推动人工智能与居家、养老、文化旅游、住宿餐饮和教育教学等服务深度融合，促进生活性服务业智能化升级，加快智能产品在家庭、社区、养老机构、旅游景区和教学课堂等场景应用验证和迭代升级，创新应用场景，推动人工智能更好赋能服务消费。三是推动人工智能+商业创新。促进人工智能在批发零售、电子商务、物流配送等重点领域的应用推广，加快商业设施的智能化改造，发展智能零售、智慧商圈，完善智能物流配送体系。推动人工智能技术赋能电子商务运

下载日志已记录，仅供内部参考

营、客服、设计、营销等全场景全流程。四是加强“人工智能+消费”推广。建设一批“人工智能+消费”集聚区和体验中心。开展人工智能产品租赁、共享、试用等模式创新。制定“人工智能+消费”场景应用指南，开展典型案例遴选，建设消费领域国家人工智能应用中试基地，推动高价值场景落地应用。组织“人工智能+消费”场景对接活动，促进技术企业与商业企业供需匹配。五是优化“人工智能+消费”环境。加大政策支持力度，推动人工智能技术在消费领域普及应用。完善人工智能消费基础设施，健全标准体系和监管机制，推动跨行业跨品牌互联互通，加强消费者保护。

5）工信部等五部门开展工业 5G 独立专网试点（2026.6.15）

近日，工信部、交通运输部、国资委、国家能源局、国防科工局等五部门联合发布《工业和信息化部等五部门办公厅（综合司）关于开展工业 5G 独立专网试点的通知》。《通知》要求按照“统筹规范、择优择强、安全可靠、集约高效、循序渐进”的原则，支持原材料、装备制造、消费品、电子信息、国防科技、能源交通等行业领域的大型特大型企业建设独立专网，鼓励“5G+工业互联网”融合应用城市试点率先开展独立专网建设工作；通过试点探索独立专网“建、用、维、管”新模式，满足企业特定需求，培育壮大独立专网产业链生态，助力“5G+工业互联网”赋能千行百业。

试点内容包括五个方面：第一是部署基础设施，在试点区域内部署 5G 基站、核心网、边缘计算系统等独立专网基础设施，按需与工业光网、工业以太网、时间敏感网络（TSN）、单对线以太网（SPE）等新型工业网络技术融合组网，在数据采集、生产控制、运维管理等关键环节开展设备和系统联网改造，支撑试点区域内网络互联、数据互通、信息互操作等。第二是创新应用场景，充分发挥独立专网资源专属、可管可控、调度灵活等优势，积极挖掘高速传输、超低时延、通感一体、无源物联、高精定位、网络智能等 5G/5G 演进（5G-A）技术特性的应用潜力，加速 5G 深入生产与管理各环节，聚焦行业需求提高应用场景适配性，推动全流程管控、协同生产等创新应用，加快独立专网与工业生产深度融合。第三是建设管理平台，建设独立专网管理运维平台，提供设备管理、配置管理、性能监控、故障诊断、安全管理等功能，保障设备正常运行、网络高效稳定运转，探索综合化、智能化网络管理运维解决方案，满足工业企业对自主管理独立专网、提高运维效率和降低运维成本等需求。第四是探索建设模式，推动工业企业与基础电信企业、设备供应商、解决方案提供商等多类主体协同合作，在独立专网投资建设、应用服务、管理运维等重要环节探索合作模式，实现优势互补、资源高效配置。第五是做好安全保障，落实网络和数据安全责任，加强独立专网安全基础设施建设，健全独立专网安全管理、安全监测、灾难备份、重要通信等安全保障机制，形成隐患排查、安全研判、事故预警、应急处置等生产全流程安全保障能力。推动零信任、内生安全、商用密码等创新应用，提升端到端安全保障水平。加强网络和数据安全能力建设，建立健全覆盖终端接入、组网、边缘计算、数据、运维管理等的安全技术和管理措施。

6）国新办发布会介绍全链条扩大汽车消费有关情况（2026.6.23）

国务院新闻办公室 6 月 23 日举行新闻发布会，商务部、工业和信息化部、文化和旅游部、杭州市、成都市有关负责人介绍全链条扩大汽车消费有关情况。

截至目前，我国汽车保有量达到了 3.7 亿辆，汽车销量连续 17 年位居全球第一，是名副其实的汽车大国。围绕汽车使用形成的后市场，是一个万亿产业，据国际专业机

下载日志已记录，仅供内部参考

构的报告，全球汽车后市场规模已经突破一万亿美元，预计今年亚太地区将成为全球最大的区域市场。中国乘用车平均年龄 7 年以上的占比已经突破 50%，将迎来后市场快速增长期。汽车后市场已成为惠民生和扩消费的“新蓝海”。

建设一批高标准、多功能房车营地。针对房车上路难、停车难的问题，提出支持各地优化房车上路通行管理措施；建设一批高标准、多功能的房车营地，完善水电补给、餐饮住宿等配套服务。

对汽车改装实施分级分类管理。针对汽车改装不能改、不会改的问题，提出要对汽车改装实施分级分类管理，确定汽车改装项目清单，加快制定一批改装零部件和技术标准规范，既激发行业活力，又保障规范发展。

探索“车电分离”等保险模式。健全完善机动车维修信息管理制度，支持维修企业建立“线上预约+线下维修”服务体系，提升社会化维修服务能力。创新探索“车电分离”等保险模式，提升车险保障能力和服务水平。

补齐农村地区公共充换电基础设施短板。工信部联合财政部等部门开展县域充换电设施补短板试点工作，累计支持 200 个试点县，加快补齐农村地区公共充换电基础设施短板。同时加力推进大功率充电、车网互动等技术推广应用，让消费者买得放心、用得安心，持续激发居民消费潜力。

汽车以旧换新，平均每辆车得到补贴 1.4 万元。截至今年 6 月 22 日，消费品以旧换新已经累计带动相关商品销售额达到 5 万亿元，惠及 6.3 亿人次。其中，汽车以旧换新销售额占比 63%。汽车以旧换新政策实施两年多来，已累计支持超过 2100 万人次换购新车，平均每辆汽车得到补贴 1.4 万元，可以说为千万家庭送去了真金白银的实惠。政策帮助了更多居民将老旧车辆加快更新成为绿色、智能汽车，实现“有车开”到“开好车”升级。政策实施以来，国内乘用车零售中，超四成车辆享受了以旧换新补贴。政策还促进了汽车置换流通，带动二手车消费。今年 1—5 月，二手车交易 810 万辆，逆势增长 2.3%。

严厉打击非法回收拆解行为。顺应新能源汽车快速发展新情况，增设布局新能源汽车拆解能力，进一步畅通锂电池在内的“新三样”回收利用。同时，严厉打击非法回收拆解行为，近日将部署专项整治行动，维护行业良好秩序。

当日，商务部等 8 部门发布通知，公布了 40 个汽车流通消费改革试点城市及其重点改革创新方向。例如，天津以汽车改装、传统经典车、汽车赛事为重点，辽宁沈阳以二手车流通为重点，江苏扬州以房车露营为重点，陕西渭南以报废车回收利用为重点等。通知要求各试点城市结合本地产业特色、市场特点、资源禀赋、区位条件、功能定位等实际情况，针对汽车流通消费不合理限制等堵点问题，完善改革创新举措，培育汽车消费新场景新业态新模式，带动商旅文体健融合发展。

与此同时，商务部等 9 部门同步发布了关于培育壮大汽车后市场消费若干措施的通知。通知围绕规范有序发展汽车改装、支持发展房车露营产业、培育传统经典车新业态、优化汽车维修和保险服务供给、积极发展汽车赛事运动、推动汽车租赁创新融合发展 6 方面提出 17 条措施。

7）交通运输部部长：完善现代化综合交通运输体系，加快建设交通强国

下载日志已记录，仅供内部参考

（2026.6.26）

近日，人民日报刊登交通运输部党组书记、部长刘伟的专访《完善现代化综合交通运输体系 加快建设交通强国》。刘伟部长表示，“十四五”时期，我国交通运输事业取得新的重大成就，主要体现为“六个更加”。一是设施网络更加完善。二是战略支撑更加有力。三是运输服务更加高效。四是技术装备更加先进。五是开放合作更加深入。六是治理体系更加完备。

刘伟部长提出，现代化综合交通运输体系建设上，将围绕实施“十五五”规划部署，着力推进 8 个方面的重点任务。一是厚植设施网络优势。二是补齐网络短板弱项。三是加强一体化融合。四是强化安全化提升。五是突出数智化升级。六是注重绿色化转型。七是深化体制机制改革。八是办好交通为民实事。

8）中国政府网解读“六张网”相关部署（2026.6.15）

此前，4 月 28 日，中共中央政治局会议提出加强“六张网”规划建设，此后，国务院常务会议进行了相关部署。据国家发展改革委初步估算，今年仅“六张网”及相关重点领域建设的投资规模就超过 7 万亿元。随着相关配套政策的出台，这些项目将迅速形成实物工作量，对稳增长、保就业产生显著拉动效应。

近日，中国政府网、国务院客户端发布图文，解读“六张网”重要部署。“六张网”指的是国家水网、新型电网、算力网、新一代通信网、城市地下管网和物流网。其中，国家水网覆盖我国超 80%国土，是守护国土安全、粮食安全、生态安全的重要屏障，“十五五”时期加快建设现代化水网，完善水资源配置和供水保障体系。新型电网以主干电网和配电网为重要基础、智能微电网为有益补充，预计将于 2030 年初步建成，未来 5 年投入超 5 万亿元。算力网是人工智能时代的水电煤，把全国各地的算力设施连成一张网，促进算力资源跨地区、跨行业高效调度。新一代通信网包括 5G、5G-A 到未来 6G 的移动通信网，以及万兆光网、卫星互联网等，正与算力网等深度融合，对制造业、低空经济、远程医疗、车联网等领域带来重大变革，催生高价值新场景。城市地下管网包括供水管网、排水管网、燃气管网、热力官网等，我国城市地下管网规模居世界首位，“十五五”时期，城市地下管网预计建设改造 77 万公里，带动投资约 5 万亿元，进一步提升城市运行安全和韧性。我国物流网加速成型，承载着全球最大规模的货运量，每秒最多 8437 个快递包裹被揽收，到“十五五”末，我国综合立体交通网主骨架建成率将达到 95%以上，随着交通网的建设加速推进，全社会物流成本将进一步降低。

9）发改委、国家能源局印发《新型能源体系建设“十五五”规划》（2026.6.25）

近日，发改委、国家能源局印发《新型能源体系建设“十五五”规划》，明确“十五五”时期新型能源体系建设的主要目标和重点任务。

规划提出“十五五”时期建设新型能源体系的总体要求，明确到 2030 年初步建成清洁低碳安全高效的新型能源体系。规划还提出了能源综合生产能力达到 58 亿吨标准煤；非化石能源消费比重达到 25%，风电和太阳能发电装机比重超过 50%、成为电力装机主体，非化石能源发电量比重达到 50%、成为电量主体等一系列目标指标。

聚焦主要目标指标，规划部署六方面重点任务，即构建先进适配的新型能源基础设施

下载日志已记录，仅供内部参考

体系，构建坚强韧性的能源安全保障体系，构建绿色低碳的能源消费体系，构建自立自强的能源科技创新体系，构建协同高效的现代化能源治理体系，构建立体多元的能源国际合作体系。

规划提出，空间布局坚持“全国一盘棋”，统筹能源和经济、总量和结构、全国和区域、国内和国际，推动非化石能源供应形成五大增长板块，巩固优化化石能源生产基地，加强能源开发与用能产业布局协同，统筹优化能源骨干通道布局，不断拓展多元化进口通道。

规划中，新产业新业态项目多次出现，包括“完善快慢互补、智能开放的充电基础设施”“加快推进虚拟电厂规模化发展”“因地制宜发展智能微电网和绿电直连”等。新产业新业态从需求端推动新型能源体系建设，通过和供给端的互动提高系统灵活性，促进风光电源的消纳。

规划还多次提及算力这一关键词，强调推动人工智能与能源双向赋能。当前，人工智能在能源领域正从单点应用向系统融合演进，深度融入发电、电网、煤炭、油气各行业。推动人工智能与能源双向赋能，核心在于对算力基础设施、可持续能源供给以及多元化应用场景等战略资源的有效整合与掌控。当前算力中心发展迅猛，用电规模越来越大，夏季高峰的电力负荷所占比例也会越来越高。面对算力需求的爆发式增长，不仅要供给充足的电，更要供给绿电，不仅电随算用，也要算随电调，需要多方位推进算电协同。

根据国新办介绍该规划相关情况的发布会，预计全国年均用电增量将达到 6000 亿度左右，相当于每年新增一个中等经济体量国家的用电水平；“十五五”期间大力发展新型储能，2030 年新型储能装机达到 3 亿千瓦；推进城镇燃气管网、供热管道、非电网直供小区更新改造；2030 年充电基础设施达到 4000 万个；支持民营企业投资虚拟电厂、充电设施、新型储能等项目；“十五五”能源重点项目和新业态投资总规模将超过 20 万亿元；未来西部地区不仅向外送电、送煤、送气，还要向外送产品、送 Token。

10）发改委等四部门印发《可再生能源消费最低比重目标和可再生能源电力消纳责任权重制度实施办法》（2026.6.22）

近日，发改委、工信部、住建部、交通运输部等四部门联合印发《可再生能源消费最低比重目标和可再生能源电力消纳责任权重制度实施办法》，自 2026 年 8 月 1 日起施行。该《办法》的出台是为了进一步落实 2025 年起实施的《中华人民共和国能源法》等要求，总结“十四五”时期可再生能源电力消纳责任权重制度实施经验，从省级行政区域和重点用能行业两个层面压实可再生能源消纳和消费责任。《办法》是在能源领域落实碳达峰碳中和目标的顶层制度设计；是扩消纳、促消费的重要抓手；是市场化条件下推动可再生能源高质量发展的核心工具。

《办法》对重点用能行业提出可再生能源电力消费最低比重目标考核。一是抓重点行业。二是抓新兴领域。三是抓“以绿造绿”。为推动各方更好落实可再生能源电力消费最低比重目标，《办法》坚持全面和重点相结合的思路，明确对重点用能行业开展消费最低比重目标的监测考核。目前已经对电解铝、钢铁、水泥、多晶硅和国家枢纽节点新建数据中心等提出了绿色电力消费比例要求。

下载日志已记录，仅供内部参考

《办法》将可再生能源非电利用纳入考核。相较于此前单一对绿色电力消费的考核，《办法》首次将非电消费纳入可再生能源消费最低比重目标考核，这也是《办法》的一项重要创新举措，主要有三方面考虑：第一，能源法明确提出相关要求。第二，有助于破解电网消纳难题，推动可再生能源更好利用。第三，是破解目前非电利用发展难题，支持非电利用发展的核心举措。

《办法》中可再生能源电力消纳责任权重部分相比现行制度做出了优化调整。一是实行分区分档。《办法》明确提出“建立分区域权重增长机制”，对不同省份分档设置权重增量。原则上，对当前权重发展水平较低、未来权重增长空间较大的地区，适当提高权重指标年度增量；对当前权重水平较高、未来权重增长空间较小的地区，适当降低权重指标年度增量；其他地区权重指标年度增量与全国平均水平持平。二是加强中长期引领。今年能源局下达各省份消纳责任权重指标时，将随 2026 年权重指标，同步下达 2030 年权重指标。各省份可据此统筹安排可再生能源发电项目、电网工程和调节能力建设，优化时序、加强协同，保障“十五五”全国可再生能源发展目标实现。三是在权重指标、核算方式、评价方式等方面强化刚性要求。此外，结合新形势新要求，《办法》删除了“超额消纳量”“激励性指标”等不再适用的内容。

1.2 地方产业政策

1）北京市经信局发文支持工业企业提质增效（2026.6.17）

近日，北京市经信局印发《北京市关于支持工业企业提质增效若干措施》。《措施》包括七方面共 28 条措施。一是加大产业创新支持，包括强化中小企业创新发展保障，强化关键核心技术攻关支持，促进创新成果产业化落地，推动企业智能化升级，促进高成长企业加快发展，落实税收优惠政策。二是助力企业开拓市场，包括提升工业企业数字化营销能力，组织消费互联网平台赋能工业企业，优化工业产品电商服务，促进会展平台赋能市场推广，创新工业消费场景，支持企业开拓海外市场。三是加大人才奖励和用工保障，包括加强就业岗位挖潜扩容，鼓励企业扩大就业岗位，推动企校人才供需匹配常态化，强化高精尖产业产教融合人才培养，支持申报职称自主评审权。四是降低物流运输成本，包括提升物流数智化水平，提升重点产业物流保障能力。五是提升融资便利性，包括提供便捷高效融资服务，拓宽企业多元融资渠道，加大企业股权投资。六是强化土地空间要素保障，包括支持联合供地用地，优化工业用地供给，优化工业项目装配式建筑要求。七是加强为企服务，包括提升为企服务水平，精准高效开展产业项目准入，强化风险企业精准服务。

2）北京市经信局发文支持人工智能 OPC 创新发展（2026.6.17）

近日，北京市经信局印发《支持人工智能 OPC 创新发展行动方案（试行）》。《方案》包括八条措施：第一，支持创办智能体开发、AIGC 产品创制、大模型微调、AI 行业落地应用等领域的 OPC 企业。第二，出台市级 OPC 成长社区建设指引（另行发布），支持社区自建词元（Token）服务平台或链接智算服务机构、数字员工服务平台，为 OPC 企业提供 AI 工具集、高质量数据集、优惠算力、低成本办公空间、创业服务包等配套服务。第三，通过市级 OPC 成长社区为入驻 OPC 企业发放“全栈资源包”，包含 Token 券（模型券）、算力券、数据券等。第四，依托北京市企业融资综合信用

下载日志已记录，仅供内部参考

服务平台设立“OPC 金融服务专区”，提供担保增信、融资撮合、政策对接等服务。第五，联合一批投资机构举办“创赢未来”OPC 专场路演活动，由 OPC 社区推荐 OPC 企业参赛。第六，举办全球 OPC 共创节，为 OPC 企业提供项目展示的国际舞台和资源对接平台，打造连接开发者、创作者、企业与大众的创新生态。第七，编制 OPC 合规指引，梳理财税管理、知识产权、算法备案、跨境出海等领域的风险要点，明确合规要求和操作规范。第八，支持高校依托学科特色设立 OPC 微专业，推行校企“双师制”教学，推动形成“学科建设—产业需求—人才培养”闭环育人体系。

3）上海市三部门开展以数据产品知识产权登记促进商业秘密保护和质押融资运用工作（2026.6.25）

近日，上海市市场监督管理局、上海市知识产权局、上海市人民检察院发布关于开展以数据产品知识产权登记促进商业秘密保护和质押融资运用工作的通知。该工作的目标为，以数据产品知识产权登记为突破口，构建“前端指导、数据登记、融资对接、风险防控、司法保障”为一体的商业秘密保护和运用全链条服务体系，推动本市企业商业秘密保护及价值高效运用转化。到 2027 年末，基本建成具有上海特色的商业秘密质押融资服务体系，实现商业秘密质押融资规模显著提升、服务企业数量持续增长，形成一批可复制、可推广的典型案例。职能分工上，上海市市场监督管理部门负责牵头推动本市商业秘密保护和运用相关工作，加强与相关职能部门的沟通协调；上海市知识产权部门负责数据产品知识产权登记申请的受理和审查，对符合条件的“商业秘密+数据（产品）知识产权”申请予以登记并颁发登记证明文件，牵头推进企业与各类数据交易机构和银行保险金融产品对接；上海市检察机关依托“法治副园长”等平台，开展商业秘密保护法治宣讲，强化企业、银行等主体守法经营意识，源头减少违法犯罪风险。流程上，主要包括三个重点步骤，第一，前端指导与商业秘密挖掘；第二，数据产品知识产权登记；第三，金融产品匹配与质押融资。

4）上海市知识产权局开展上海市知识产权高质量创造高效益运用三年行动计划（2026.6.26）

近日，上海市知识产权局印发《上海市知识产权高质量创造高效益运用三年行动计划》。《计划》提出，到 2028 年底，上海每万人口高价值发明专利拥有量达到 80 件左右，PCT 国际专利年申请量达到 8400 件，知识产权质押融资贷款余额达到 500 亿元，专利密集型产业增加值占 GDP 比重达到 20%。《计划》部署了五大主要任务：第一，持续加强专利高质量创造，加大高价值专利培育力度；第二，大力促进知识产权价值实现，纵深推进专利转化运用；第三，聚焦科技创新与产业变革融合发展，加力推进重点产业知识产权强链增效；第四，落实企业科技创新主体地位，培育壮大知识产权创造运用主导力量；第五，充分释放专利信息价值，推动建立常态化多场景专利导航工作机制。

5）上海市科技委发文促进上海市高新技术产业开发区改革和创新发展（2026.6.15）

近日，上海市科学技术委员会印发《关于促进上海市高新技术产业开发区改革和创新发展的若干措施》，推动上海张江高新技术产业开发区和上海紫竹高新技术产业开发区加快建设世界领先科技园区，实现更高质量发展。《措施》提出四方面 18 条措施：第一，强化市区联动，深化管理体制机制改革，包括加大市级统筹协调力度，压实区

下载日志已记录，仅供内部参考

级主体责任和管理机构，加强专业化运营机构建设，强化考核结果运用，完善高新区统计管理模式。第二，坚守高新定位，打造世界级产业集群主阵地，包括增强科技创新策源功能，加快主导特色产业集聚，加速未来产业培育，培育壮大科技领军企业。第三，优化空间整合，高效配置各类资源要素，包括强化空间聚合度和土地集约利用，优化财政资源配置，促进科技金融精准赋能，加强产业人才培养，推进改革先行先试。第四，加强生态营造，提升园区综合服务能力，包括促进数智绿色融合发展，强化应用场景培育开放，布局产业创新功能平台，加快融入全球创新网络。

6）江苏省发文推动苏州市激发产业创新活力（2026.6.23）

近日江苏省政府印发《苏州市激发产业创新活力专项行动方案》。《方案》提出，到2028年，苏州市推动全面创新的体制机制基本形成，体系化创新能力和整体效能大幅提升，加快成为一流产业创新策源地、一流科技攻关主阵地、一流政务服务新高地和一流创新资源集聚地，为推进中国式现代化苏州新实践提供强大动力。《方案》提出实施企业创新活力提升工程，促进民营经济发展壮大，加强创新企业梯度培育，提升企业技术研发水平，稳定外贸外资企业发展，推动企业融通创新发展。实施一流营商环境营造工程，提升政务服务效能，强化可预期法治保障，持续深化制度型开放。实施战略科技力量培育工程，强化重大创新载体建设，推进技术成果高效转化，加强中试服务平台建设，深化校地融合创新发展。实施科技金融服务强化工程，全面提升金融服务质效，汇聚多元化长期资本，健全企业融资风险补偿体系。实施高端科技人才集聚工程，实施顶尖人才靶向引育，激发人才创新创业活力。实施数据要素价值释放工程，深化数据要素市场化配置改革，强化数据基础设施建设，促进数据资源流通利用，推动数据赋能千行百业。实施开放创新合作拓展工程，打造苏州创新集聚区，深度参与长三角科技创新共同体建设，推进高水平对外开放。实施新兴产业和未来产业培育壮大工程，推动生物医药产业发展，培育壮大人工智能产业，大力推动低空经济发展，前瞻谋划量子科技产业，培育提升仪器仪表产业。

7）江苏省发文推动服务业扩能提质（2026.6.15）

近日，江苏省印发《江苏省服务业扩能提质行动方案（2026—2030年）》，实施服务业扩能提质行动，到2030年，全省服务业增加值接近10万亿元。《方案》提出，推动生产性服务业专业化高端化发展，着力提升科技服务创新服务能力，有效推进现代物流降本提质增效，深入推进信息服务自主创新，增强金融服务实体经济质效，积极发展绿色服务，加大优质商务服务供给，更好发挥人力资源服务促就业作用；促进生活性服务业高品质多样化便利化发展，打造便捷居民服务，完善普惠“一老一小”服务，发展多样化健康服务，推进文旅体跨界融合，集聚打造批零住餐服务高地；提升服务业数智化、融合化、品质化和国际化水平，推进服务业数智化转型，深化服务业融合发展，促进服务业品质提升，提高服务业国际化水平；进一步增强政策支持力度，持续深化改革创新，加大财政金融政策支持力度，梯次培优经营主体，加强人才队伍建设，拓展多元化应用场景，强化安全监管。

8）浙江省发布科学数据汇交与共享管理办法（2026.6.18）

近日，浙江省科学技术厅、浙江省数据局印发《浙江省科学数据汇交与共享管理办法（试行）》，贯彻落实浙江省委省政府关于打造人工智能创新发展高地的决策部署，加快推动高质量科学数据集建设，赋能“人工智能+科学”创新体系建设。《办法》适用

下载日志已记录，仅供内部参考

的科学数据，是指利用浙江省级政府预算资金支持产生的，可用于支撑科学发现、技术创新以及人工智能大模型训练与推理等活动的数据，包括原始数据、衍生数据和关联数据。《办法》对科学数据的管理职责分工、汇交与管理、共享与使用、保密与安全、激励与监督等内容做出了规定。

9）安徽省加快推动脑机接口技术与产业发展（2026.6.26）

近日，安徽省印发《安徽省加快推动脑机接口技术与产业发展行动方案（2026—2030年）》。《方案》提出，到2028年，脑机接口技术和产业发展水平进入全国第一方阵，电极、芯片、算法等关键技术走在全国前列；创设医疗等典型应用场景不少于10个，获批开展侵入式脑机接口系统临床试验不少于3项，开发工业、消费、特种应用等脑机接口系统不少于5款，引育行业骨干企业不少于3家。到2030年，自主可控、安全可靠的脑机接口技术和产业发展体系基本形成，神经系统、精神障碍等疾病诊疗康复水平显著提升，多领域融合应用取得阶段性突破，产品研发、生产与示范应用走在全国前列。因地制宜加快合肥、蚌埠、芜湖“一核两翼”等区域重点布局。支持合肥发挥科技创新策源能力，引育龙头企业与高端人才，筑牢源头创新基础。支持蚌埠发挥智能传感器产业优势，发展脑机接口关键器件加工与验证，组建龙湖实验室，夯实产业链关键支撑。支持芜湖依托国家区域医疗中心，链接国内顶尖医疗资源，建设皖南医科大学脑科学研究院，贯通临床研究与应用验证转化体系。

10）安徽省开展“低空+”应用场景拓展工程（2026.6.17）

近日，安徽省印发《安徽省“低空+”应用场景拓展工程行动方案（2026—2028年）》。《方案》提出，到2028年，全省年度低空飞行时长达到500万小时，集聚低空运营类企业超300家，累计建成低空应用示范场景100个，形成安全有保障、商业可持续、群众易接受的发展模式。《方案》部署十项重点任务：积极发展低空农林作业，大力拓展低空巡检应用，规范开展低空测绘勘查，稳步推进低空物流发展，稳慎推广低空交通运营，扩大城市治理应用范围，高效支撑应急救援体系，提升低空医疗救护水平，有序发展低空旅游，激发多元航空运动活力。

11）湖北省深入实施“科技金融+”行动（2026.6.17）

近日，湖北省印发《湖北省深入实施“科技金融+”行动 加快推进科技创新和产业创新深度融合发展的实施方案》。《方案》提出重塑科技金融供给体系：做大股权投资引导，做强债权融资增信，做优资本市场募资培育。《方案》提出赋能融合发展关键环节：实施“科技金融+科技研发”行动，着力完善多元投入格局，拓宽基础研究资金供给渠道，构建重大技术攻关项目全周期金融支持体系，建立重大科技创新平台金融服务机制；实施“科技金融+成果转化”行动，着力打通价值转化链条，探索构建科创项目遴选机制与服务体系，完善验证、中试、孵化全链条金融服务，深化职务科技成果赋权改革与限时转化，完善高价值专利转化金融支撑；实施“科技金融+产业培育”行动，着力完善全周期资本赋能体系，构建科技企业金融服务链条，推动传统产业转型升级，促进新兴产业集群式发展，助力未来产业培育壮大；实施“科技金融+人才保障”行动，着力构建人才价值激活机制，探索人才价值评估与赋能模式，提升金融服务高层次人才创业效能，加大技术经理人培育激励。《方案》提出构建融合发展优良生态：构建融合发展的推进机制，优化科技金融服务生态，完善多功能对接服务平台，推进关键领域配套改革。

下载日志已记录，仅供内部参考

1.3 资本市场政策

1）证监会主席吴清在陆家嘴论坛发表重要演讲（2026.6.17）

6 月 17 日，陆家嘴金融论坛开幕，证监会主席吴清发表题为《进一步健全投融资相协调的资本市场功能 更好服务新质生产力和经济高质量发展》的主题演讲。会上，吴清主席宣布了多项即将出台的政策措施。

要点主要包括：扩大科创板第五套标准适用范围到人工智能大模型领域，积极支持优质人工智能大模型企业上市。落实发展未来产业战略部署，支持量子科技、生物制造、具身智能等更多领域硬科技企业在科创板上市。有序推进创业板改革，加大对新型消费、现代服务业的支持力度。大力支持上市公司并购及再融资，支持符合条件的港股上市公司境内上市。严查严处借科技之名蹭热点、炒概念甚至操纵市场、内幕交易等违法违规行为。将适时发布规范发展资本市场人工智能的指导意见，依法从严打击利用人工智能非法荐股、造谣传谣、违法交易等乱象。将积极支持外资在华新设独资或合资证券基金期货机构，鼓励外资持牌机构参与基金投顾业务扩大试点等，更好促进在华展业兴业。将进一步推动健全跨境监管协调机制，强化日常信息共享和市场沟通，开正门、堵偏门，既支持合法合规的跨境投融资活动，又依法打击各类跨境违法违规行为。支持上海浦东、北京海淀、广东深圳、江苏苏州、浙江杭州打造首批资本市场科技金融实践样本等。

2）上交所发布人工智能大模型企业适用科创板第五套上市标准（2026.6.17）

6 月 17 日，为了落实《中国证监会关于在科创板设置科创成长层增强制度包容性适应性的意见》，进一步规范科技型企业适用科创板第五套上市标准，支持尚未形成一定收入规模的优质人工智能大模型企业在科创板发行上市，上海证券交易所制定了《上海证券交易所发行上市审核规则适用指引第 10 号——人工智能大模型企业适用科创板第五套上市标准》，自发布之日起施行。

《指引》遵循科创板第五套上市标准相关要求，结合人工智能大模型领域科技创新实际情况，对明显技术优势、阶段性成果、取得国家有关部门批准以及市场空间大等四方面作出具体规定。其中，将适用科创板第五套上市标准的阶段性成果明确为：“在申报时至少有一个大模型产品已完成上线发布并实现规模化应用”。模型上线发布及实现规模化应用是大模型产品商业模式可行、具备商业化落地能力的有力验证。同时，《指引》将发行人主营业务明确为“人工智能大模型的自主研发、模型服务或者模型应用等”，支持通用大模型和行业专用模型同步适用《指引》。

3）沪深两交易所发布主动管理交易型开放式证券投资基金业务指引（2026.6.17）

6 月 17 日，上交所、深交所分别发布《上海证券交易所主动管理交易型开放式证券投资基金业务指引》《深圳证券交易所证券投资基金业务指引第 5 号——主动管理交易型开放式基金》。主动 ETF 融合了主动管理的专业投研能力与 ETF 的标准化运作优势，具备持仓透明、交易便捷等特点。发展主动 ETF 适应我国资本市场高质量发展阶段，有助于服务居民财富管理需求和赋能公募基金高质量发展，对于增强权益投资吸引力，强化资本市场功能升级，吸引中长期资金入市等具有积极意义。

下载日志已记录，仅供内部参考

上交所《指引》共十五条，围绕主动 ETF 的特点，主要对主动 ETF 命名规则、管理人及基金经理资质、产品投资运作、信息披露、风险防范等方面进行规范。主要内容为：一是明确主动 ETF 定义和命名规则。二是明确基金管理人资质要求。三是明确基金经理资质要求。四是明确产品投资管理要求。五是明确信息披露相关要求。

深交所《指引》共十五条，明确了主动 ETF 产品开发与投资运作等相关要求。一是规范主动 ETF 定义与产品命名，要求基金名称与场内简称均需体现“主动”属性。二是规定基金管理人和基金经理相关要求。三是明确基金投资管理要求，包括投资组合分布广泛且流动性良好，投资策略市场容量充足，合理控制组合换手率，设置合适的业绩比较基准并保持投资风格稳定等。四是明确信息披露与风险防控要求。五是明确主动 ETF 基金份额的认购、交易和申购赎回所适用的有关规定。

4）金融监管总局 2026 年规章制定工作计划出台（2026.6.17）

近日，国家金融监督管理总局出台 2026 年规章制定工作计划。拟出台的规章有，制定《保险公司资产负债管理办法》《金融机构信息披露管理办法》《资产管理信托管理办法》，修订《国家金融监督管理总局派出机构监管职责规定》《国家金融监督管理总局非现场监管暂行办法》《农村中小银行机构行政许可事项实施办法》《银行保险机构金融消费投诉处理管理办法》。另有 11 条预备制定、修订的规章，其中 6 条与保险业相关。

2.产业发展跟踪

2.1 战新产业专题

1）我国成功研制出大面积全钙钛矿叠层光伏组件，光电转换效率刷新世界纪录达 26.2%（2026.6.17）

近日，南京大学教授谭海仁团队联合仁烁光能（苏州）有限公司团队成功研制出大面积全钙钛矿叠层光伏组件，经日本电气安全环境研究所（JET）认证，该组件的光电转换效率高达 26.2%，刷新了该面积等级全钙钛矿叠层光伏组件的世界纪录。相关研究成果 15 日以快速预览的形式在线发表于国际学术期刊《自然》。

2）我国成功发射卫星互联网低轨 22 组卫星（2026.6.17）

6 月 17 日，我国在海南商业航天发射场使用长征十二号运载火箭，成功将卫星互联网低轨 22 组卫星发射升空，卫星顺利进入预定轨道，发射任务获得圆满成功。

3）三一重卡斩获全球新能源重卡超级大单（2026.6.23）

近日，三一集团旗下三一重卡斩获全球新能源重卡超级大单——单笔出口 880 余台电动重卡，刷新中国新能源牵引车单笔出口纪录。海关出口数据显示，2025 年全年中国新能源牵引车出口总数共计为 877 台。而三一重卡此次单笔斩获的 880 余台订单，已超越去年全行业的出口总和。

4）中安能源携手蔚来能源，共建 500 座储充换一体化换电站（2026.6.26）

下载日志已记录，仅供内部参考

6 月 25 日，皖能集团旗下中安能源与蔚来能源在合肥签署 2026 年战略合作协议，双方将合作共建 500 座储充换一体化换电站。

5）三条世界级高性能碳纤维生产线集中投产（2026.6.28）

近日，中国建材三条世界级高性能碳纤维生产线在中复神鹰连云港基地集中投产，覆盖通用、高强、高模三大主流碳纤维品类。这标志着我国碳纤维产业高质量发展再添重磅里程碑。其中，年产 5000 吨大丝束碳纤维产线，依托首创干喷湿纺技术，升级风电专用产品，有效降低生产成本，大幅提升行业规模化制造水平；全球首条 4 米宽幅千吨级 T1100 级产线，实现产能跨越式提升，全面适配航空航天、低空飞行器等高端极端场景；年产 600 吨高模量碳纤维产线，赋能高端装备、3C 电子等领域。

6）峰飞航空入选香港低空经济“监管沙盒 X”首批试点（2026.6.22）

近日，峰飞航空入选香港低空经济“监管沙盒 X”首批试点项目。香港“监管沙盒 X”是香港特区政府推动低空经济发展的升级试行计划，计划以开放前瞻的监管思维，专门扶持创新航空器开展合规试飞、场景验证与技术优化迭代，推动低碳、高效的新型空中交通方案落地。本次首批合计四个入选项目，其中有两个项目引入峰飞航空大型 eVTOL。

7）“电鹰飞车”亮相亚欧博览会，拿下 5 架意向订单（2026.6.28）

6 月 25 日，第九届中国—亚欧博览会首日，来自武汉的电鹰科技与昌吉低空文旅企业签署 5 架明星产品“电鹰飞车”意向订单。“电鹰飞车”是由电鹰科技自主研发的 EFC1200 全涵道 eVTOL，机身长 5.6 米、宽 3.9 米、高 1.8 米，最大起飞重量 1.2 吨，最大载重 450 公斤，可同时承载 4 人进行飞行，据透露，这款飞车最长续航 30 分钟左右，在城市短途旅行中最多可飞 40 至 50 公里，主要应用于城市短途旅行、载人观光等文旅活动。

8）广汽高域量产级多旋翼载人飞行器 GOVY AirCab 亮相链博会（2026.6.23）

6 月 22 日至 26 日，链博会在京举办。广汽高域携量产级多旋翼载人飞行器 GOVY AirCab 登陆智能汽车链、先进制造链联合展区。本次展出的 GOVY AirCab 是广汽高域面向城市空中通勤、低空文旅打造的机型。今年 3 月，GOVY AirCab 于广州海心沙完成城市核心场景公开首飞，在城市高楼集群、滨江复杂气流环境下实现稳定全自动起降、航线巡航，全程运行平稳、智能调度系统响应精准，向公众直观验证机型城市运营适配能力。

2.2 未来产业专题

1）国产单核心大冷量稀释制冷机成功下线（2026.6.24）

6 月 24 日，在中国科学院量子信息与量子科技创新研究院授权指导下，科大国盾量子技术股份有限公司完成工程化开发的国产稀释制冷机 ez-Q F1500 首台正式下线，为我国后续千比特可纠错超导量子计算机的研制奠定基础。

2）智平方发布全球首个类脑式具身智能系统 NeuroVLA（2026.6.15）

下载日志已记录，仅供内部参考

6 月 15 日，智平方创始人兼 CEO 郭彦东在 2026 北京智源大会具身产业 CEO 论坛上正式推出全球首个类脑式具身智能系统 NeuroVLA，同步宣布该系统在 AlphaBrain Platform 开源。

3）长电科技拟投资 78 亿元建设高端先进封测工厂（2026.6.24）

6 月 24 日，长电科技发布公告，拟通过投资设立控股子公司，在上海临港新片区建设高端先进封测工厂，投资总额为 78 亿元。项目拟分两期建设，一期包括厂房建设、装修工程及设备投资等，计划 2028 年下半年完成；二期主要为设备投资扩建产能，将综合技术、市场具体情况以及一期的达成情况等因素动态调整，最终以实际建设情况为准。

4）重庆生物制造产业中试平台一期建成投用，填补西南地区空白（2026.6.23）

根据人民日报，6 月 23 日，重庆生物制造产业中试平台一期建成投用，填补西南地区专业化中试载体空白。重庆生物制造产业中试平台总投资 6.25 亿元，分两期建设。一期落位于重庆生命科技城成果转化中心，重点打造生物过程智能控制与优化、自动化发酵样品处理与多尺度传感检测、生物过程智能数据模型三大技术平台。该平台在设计之初就确立了“立足重庆、服务西南、辐射全国”的公共属性和“创新引领、智能赋能、全链贯通、开放共享”四大核心原则，聚焦行业“小试易、中试难、放大不稳、转化不畅”的普遍痛点，着力打造“研发—中试—熟化—量产”全链路闭环载体。

5）全球首个超声波脑机超级工厂在成都投用（2026.6.27）

根据人民网，6 月 26 日，格式塔科技全球总部及全球首个超声波脑机接口超级工厂一期项目，在成都高新区天府国际生物城正式落成投用。该项目总建筑面积超 16000 平方米，搭建起集基础科研、动物实验、精密研发、标准化生产、临床转化于一体的全链条科创产业平台。

6）2026 上海世界移动通信大会开幕（2026.6.25）

6 月 24 日，为期三天的 2026 上海世界移动通信大会开幕。本届大会以“众智启新”为主题，全面聚焦 6G、移动 AI、具身智能、智慧医疗、智能网联汽车、卫星与非地面网络通信等前沿领域。

2.3 其他重要产业

1）京东方中国首条第 8.6 代 AMOLED 生产线量产（2026.6.17）

6 月 17 日，位于成都的京东方中国首条、全球首批第 8.6 代 AMOLED 生产线正式量产交付，该生产线总投资 630 亿元，是目前全球进度最快、技术最成熟的中尺寸高端 OLED 生产线之一，在技术与产品性能方面位居全球第一阵营。

2）新一批灯塔工厂发布，半数来自中国（2026.6.25）

近日，世界经济论坛发布最新一批全球灯塔工厂名单，16 家工厂新晋加入全球灯塔网络，来自中国的工厂占了一半，共有 8 家工厂入选，分别是蔚来（中国合肥）、皇家宠物食品（中国上海）、招商局重工（江苏）有限公司（中国海门）、青岛中集冷藏

下载日志已记录，仅供内部参考

箱制造有限公司（中国胶州）、国药太极涪陵制药厂（中国重庆）、日日顺供应链青岛智慧物流园（中国青岛）、施耐德电气（中国北京）、福建宁德核电有限公司（中国福鼎）。

3）先声药业与斯坦福大学合作开发特发性肺纤维化疗法（2026.6.12）

近日，斯坦福大学医学院与先声药业（2096.HK）达成合作研究协议，将共同推动一项呼吸领域的探索性研究，为特发性肺纤维化（IPF）患者开发创新疗法。根据协议，先声药业将资助本项首创新分子（first-in-class）的探索性研究，成功后授权引进，并获产品 100%全球权益。

3.海外产业专题

3.1 海外政策跟踪

1）特朗普加码量子战略，设定 2028 年科研级量子计算机突破目标（2026.6.23）

根据财联社，美国总统特朗普 6 月 22 日签署行政命令，要求加快建设用于科学研究的高性能量子计算机，并加速提升政府系统应对相关网络安全威胁的能力，从而强化美国在这一关键技术竞赛中的领先地位。白宫科技政策办公室主任 Michael Kratsios 在政策发布前的电话吹风会上表示：“我们相信，这一目标有望在 2028 年前实现。”他所指的是建成一台具备重大科研价值的量子计算机。随后，特朗普在行政令签署仪式上表示：“我们将在美国量子科技领导地位方面进行前所未有的投资。”他补充称，这些措施将进一步扩大美国在该领域的领先优势。

2）韩国考虑对三星和 SK 海力士杠杆 ETF 采取单独措施（2026.6.22）

据报道，韩国金融监管机构负责人 6 月 22 日表示，由于散户投资者对高风险产品的需求没有降温迹象，金融监管当局正在考虑对个股杠杆 ETF 采取单独的稳定措施。

3.2 海外产业跟踪

1）英国和日本达成 180 亿英镑清洁能源投资合作（2026.6.14）

6 月 13 日，英国与日本计划在 G7 峰会期间宣布一项总额超过 180 亿英镑的投资与技术合作协议，包括日本对英 90 亿英镑为期五年的基础设施与金融服务投资安排，以及向英国海上风电项目提供 90 亿英镑资金支持，重点用于推进苏格兰及北部沿海地区约 5.9 吉瓦漂浮式海上风电装机容量建设。双方还计划在人工智能、半导体及量子计算等前沿科技领域深化合作，推动多元化供应链体系建设，提升关键技术自主可控能力。

2）QuEra 宣布 2028 年发布容错量子计算机（2026.6.15）

6 月 15 日，中性原子量子计算公司 QuEra 宣布，将于 2028 年推出容错量子计算机 Libra，届时将接入亚马逊云科技 Amazon Braket 量子云平台，并进一步扩大双方多年战略合作。

下载日志已记录，仅供内部参考

3）imec 联手台积电、ASML 实现 50nm 栅距 300mm 晶圆验证（2026.6.19）

根据 IT 之家 6 月 19 日消息，比利时微电子研究中心（imec）联合 ASML 和台积电宣布，在一片 300mm 晶圆上成功集成采用原子级二维（2D）材料沟道的 n 型和 p 型互补晶体管，并实现 50nm 接触栅极间距（Contacted Poly Pitch，CPP，从一个晶体管到另一个晶体管的距离）。研究团队表示，这是首次在标准 300mm 晶圆工艺上实现如此高密度的二维 CMOS 集成，进一步推动二维半导体迈向后硅时代逻辑芯片应用。据介绍，这是迄今为止二维互补器件已公开实现的最小间距，已经进入到当前主流硅工艺的范畴。

4）英伟达 5 年来首发投资级债券（2026.6.16）

当地时间 6 月 15 日，英伟达正式启动了一笔投资级企业债券发行。据外媒报道，英伟达本次发债最初计划募集约 200 亿美元，但短时间内吸引了高达 850 亿美元的认购订单，超额认购逾 4 倍，由于投资者需求空前热烈，英伟达已决定将此次债券发行规模提高至 250 亿美元。

5)苹果计划 2027 年将推出带摄像头 AirPods 与新一代折叠 iPhone(2026.6.17)

根据财联社，苹果公司计划在 2027 年末推出全新搭载摄像头的 AirPods，同期还有多款新品一同亮相，包括新一代折叠手机以及全新纪念款 iPhone。这款全新 AirPods 是苹果首款主打人工智能的可穿戴设备，配备计算机视觉摄像头作为传感组件，为 Siri 提供实景视觉信息。苹果还在为旗下后续设备研发多款新一代制程工艺打造的芯片，并最早计划于明年年末推出首款智能眼镜。

6）韩国科学家开发出 AI 驱动的 6G 核心网络技术（2026.6.17）

据最新一期《IEEE 通讯》杂志报道，韩国电子通信研究院研究团队开发出一种由人工智能（AI）驱动的 6G 核心网络关键技术，实现了网络对业务连接与资源调度的自主控制，使会话处理效率较传统架构提升约 40%。

7)SK 海力士开始供应下一代面向 AI 的存储器 HBM4E12 层堆叠样品(2026.6.18)

根据财联社，SK 海力士 18 日宣布，公司已向主要客户供应 12 层 HBM4E 样品，该产品是面向人工智能(AI)的下一代超高性能 DRAM。其引脚速率最高可达 16Gbps，并将能效提高 20%以上，提升了 AI 训练和推理所必需的数据处理能力。

8）SK 海力士已提交美国 IPO 申请（2026.6.25）

据报道,SK 海力士已提交美国 IPO 申请,计划在纳斯达克上市,股票代码为“SKHY”。美国银行证券公司、花旗集团、高盛、摩根大通为其首次公开募股（IPO）的承销商。海力士在招股书中表示，在 HBM 市场中，公司以 2026 年第一季度 56.4%的市场份额在全球排名第一。

9)德国默克斥资 113 亿美元收购 Bio-Techne,加码实验室仪器业务(2026.6.26)

根据新浪财经，近日，德国默克宣布，将以 113 亿美元收购美国生命科学仪器供应商 Bio-Techne。本次拟议收购，是默克自十余年前斥资 170 亿美元收购西格玛奥德里奇之后，规模最大的一笔并购交易。Bio-Techne 将为默克带来一次性实验室耗材、科研仪器与配套服务产品线，同时强化集团的研发与生产制造能力。

下载日志已记录，仅供内部参考

10）美加墨世界杯激活全球经济新动能（2026.6.29）

据路透社报道，国际足联（FIFA）与世贸组织（WTO）联合发布的研究报告显示，美加墨世界杯将创造 801 亿美元经济产出，拉动 GDP 增长约 409 亿美元，吸引近 650 万现场观众，并提供 82.4 万个全职就业岗位。世界杯已经成为撬动全球消费的重要引擎。

4.风险提示

经济复苏不及预期风险，政策落地不及预期风险，科技突破不及预期风险，地缘政治压力超预期风险，海外政策恶化风险，AI 产业链周期回落风险等。

下载日志已记录，仅供内部参考

投资评级说明

（1）公司评级定义		（2）行业评级定义	
买入	股价涨幅优于基准指数 15%以上	推荐	行业指数表现优于基准指数 10%以上
增持	股价涨幅相对基准指数介于 5%与 15%之间	中性	行业指数表现相对基准指数介于-10%~10%之间
持有	股价涨幅相对基准指数介于-5%与 5%之间	回避	行业指数表现劣于基准指数 10%以上
卖出	股价涨幅劣于基准指数 5%以上		

备注：评级标准为报告发布日后的 6 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的相对市场表现，其中 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，新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的），北交所基准指数为北证 50 指数。

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本人承诺报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业操守和专业能力，本报告清晰准确地反映了本人的研究观点并通过合理判断得出结论，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

证券投资咨询业务的说明

根据中国证监会颁发的《经营证券业务许可证》（Z23834000），国元证券股份有限公司具备中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。证券投资咨询业务是指取得监管部门颁发的相关资格的机构及其咨询人员为证券投资者或客户提供证券投资的相关信息、分析、预测或建议，并直接或间接收取服务费用的活动。证券研究报告是证券投资咨询业务的一种基本形式，指证券公司、证券投资咨询机构对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向客户发布的行为。

法律声明

本报告由国元证券股份有限公司（以下简称“本公司”）在中华人民共和国境内（台湾、香港、澳门地区除外）发布，仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。若国元证券以外的金融机构或任何第三方机构发送本报告，则由该金融机构或第三方机构独自为此发送行为负责。本报告不构成国元证券向发送本报告的金融机构或第三方机构之客户提供的投资建议，国元证券及其员工亦不为上述金融机构或第三方机构之客户因使用本报告或报告载述的内容引起的直接或连带损失承担任何责任。本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的信息、资料、分析工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的投资建议或要约邀请。本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有本报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取投资银行业务服务或其他服务，上述交易与服务可能与本报告中的意见与建议存在不一致的决策。

免责条款

本报告是为特定客户和其他专业人士提供的参考资料。文中所有内容均代表个人观点。本公司力求报告内容的准确可靠，但并不对报告内容及所引用资料的准确性和完整性作出任何承诺和保证。本公司不会承担因使用本报告而产生的法律责任。本报告版权归国元证券所有，未经授权不得复印、转发或向特定读者群以外的人士传阅，如需引用或转载本报告，务必与本公司研究所联系并获得许可。

网址：www.gyzq.com.cn

国元证券研究所

合肥	上海	北京
地址：安徽省合肥市梅山路 18 号安徽国际金融中心 A 座国元证券	地址：上海市浦东新区民生路 1199 号证大五道口广场 16 楼国元证券	地址：北京市朝阳区安定路 5 号院 3 号楼中建财富国际中心 5 层
邮编：230000	邮编：200135	邮编：100029