仅供内部参考，请勿外传！

产业复苏持续，科技应用加速

——产业研究双周报

报告要点：

- **上半年新动能快速增长，部分传统产业复苏明显**

上半年经济数据于近日发布，上半年经济运行在合理区间，工业生产较快增长，新动能增势良好，部分传统行业复苏明显。初步核算，上半年GDP 69.57万亿元，不变价同比增长4.7%；二季度同比增长4.3%，环比增长0.9%。工业生产较快增长，规上工业增加值同比增长5.4%，装备制造业增长9.3%，高技术制造业增长13.3%，分别快于全部规上工业增加值3.9和7.9个百分点。利润方面，1—5月，规上企业利润总额3.14万亿元，同比增长18.8%；分行业看，代表新动能的计算机、通信及其他电子设备制造业高增103.9%，传统的有色金属冶炼加工、有色金属采选、煤炭采选分别增长117.1%、93.9%、33.5%。现代服务业发展向好，服务零售较快增长。上半年服务业增加值同比增长5.2%，租赁和商务服务业和信息传输、软件和信息服务业均实现双位数增长；社会消费商品和服务零售总额同比增长2.7%，其中服务零售额增长5.3%，通讯信息服务类、旅游咨询租赁服务类、文体休闲服务类较快增长。

- **世界人工智能大会召开，AI、脑机、机器人等领域亮点频现**

7 月 17 日，2026 世界人工智能大会暨人工智能全球治理高级别会议在上海开幕。习近平主席发表讲话，从开放共赢、安全可控、包容并蓄、全球治理四个方面就全球人工智能治理体系提出意见，并宣布三项务实举措，包括未来 5 年面向发展中国家提供 5000 个人工智能专题研修培训名额，面向东盟、阿盟、非盟等建设国际应用合作中心；推动气象智能预警方案“妈祖”在 30 个国家落地应用。大会上，工信部指导发布《国际人工智能伦理治理行动计划》。大会开幕前一日，中国、哈萨克斯坦、老挝、巴基斯坦、俄罗斯、印度尼西亚等 29 个国家在上海签署协议，成立世界人工智能合作组织。

大会上前沿成果集中亮相，AI 加速迈向物理世界、赋能千行百业。大模型领域，月之暗面发布 Kimi K3，MiniMax M3 亮相。具身智能领域，擎天租联合智元机器人完成行业内首次具身智能大型展会规模化公区部署，多家厂商展示复杂工业产线、智慧药房、邮件分拣等场景下的具身智能应用。智算领域，华为首次线下展出昇腾 950 超节点，中国首个全国产十万卡 AI 超集群曙光 8000（登峰）亮相。量子领域，中器无量发布全球领先的算力中心级中性原子量子计算机“清河一号”，不筹量子发布国内首款原子量子人工智能基座（Q-Cub）“量筹一号”，Shanghai Cube Pro 异构超量混训装置原型机亮相。

- **多部门与区域出台政策，推动科技产业应用落地**

中央到地方政策密集出台，推动科技产业应用落地。7月10日国常会提出，系统推进数字中国建设，适度超前布局数字基础设施，全链条推动新兴支柱产业规模化发展。工信部等四部门随后发文，推动互联网基础资源高质量发展。近期，工信部等八部门还发布了推动工业互联

相关研究报告

《国元证券产业研究-产业双周报：加速科技应用，弥合 K 型分化》2026.07.02

《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》2026.06.18

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

网高质量发展的实施意见，人社部等四部门加快推进“人工智能+人社”应用发展，工信部和农业部开展农业领域机器人典型应用场景遴选。地方层面，北京市发布方案推动以工业设计赋能高精尖产业发展，上海市发布进一步推动“AI+制造”发展的若干措施。AI产业化应用加快推进。

● 投资建议

关注部分传统产业复苏的带动效应，关注泛人工智能科技领域新进展，关注科技落地带来的全产业赋能效果，以及对长期经济增长的促进效果。

● 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。

仅供内部参考，请勿外传！

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 11
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 19
3.海外产业专题 20
3.1 海外政策跟踪 20
3.2 海外产业跟踪 21
4.风险提示 22

1.产业政策跟踪

1.1 全国产业政策

1）上半年经济运行在合理区间，新动能快速成长（2026.7.15）

近日，国家统计局发布上半年经济数据。初步核算，上半年国内生产总值 695704 亿元，按不变价格计算，同比增长 4.7%。分季度看，一季度国内生产总值同比增长 5.0%，二季度增长 4.3%。从环比看，二季度国内生产总值增长 0.9%。

工业生产较快增长，装备制造业和高技术制造业增势良好。上半年，全国规模以上工业增加值同比增长 5.4%。装备制造业增加值同比增长 9.3%，高技术制造业增加值增长 13.3%，分别快于全部规模以上工业增加值 3.9 和 7.9 个百分点。分产品看，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 48.5%、39.3%、28.0%。6 月份，规模以上工业增加值同比增长 5.3%，比上月加快 0.8 个百分点；环比增长 0.76%。1—5 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 31440 亿元，同比增长 18.8%。

服务业平稳增长，现代服务业发展向好。上半年，服务业增加值同比增长 5.2%。其中，租赁和商务服务业，信息传输、软件和信息技术服务业，金融业，住宿和餐饮业增加值分别增长 11.9%、10.7%、6.7%、5.0%。1—5 月份，规模以上服务业企业营业收入同比增长 6.6%。

消费市场继续扩容，服务零售较快增长。上半年，社会消费商品和服务零售总额同比增长 2.7%，其中服务零售额增长 5.3%，商品零售额增长 1.1%。在服务零售额中，通讯信息服务类、旅游咨询租赁服务类、文体休闲服务类零售额较快增长。按消费类型分，商品零售额同比增长 1.1%；餐饮收入增长 2.8%。上半年，全国网上商品和服务零售额同比增长 5.2%。其中，网上商品零售额增长 4.8%；网上服务零售额增长 6.0%。

固定资产投资下降，知识产权产品投资增长加快。上半年，全国固定资产投资（不含农户）同比下降 5.7%；扣除房地产开发的固定资产投资下降 2.7%。其中，知识产权产品投资同比增长 9.4%，比一季度加快 1.5 个百分点。分领域看，基础设施投资同比下降 2.4%，制造业投资下降 1.2%，房地产开发投资下降 18.0%。高技术产业投资同比增长 4.6%，其中航空、航天器及设备制造业，计算机及办公设备制造业，信息服务业投资同比分别增长 23.3%、8.1%、15.5%。6 月份，固定资产投资（不含农户）环比下降 0.37%。

货物进出口快速增长，贸易结构继续优化。上半年，货物进出口总额 254686 亿元，同比增长 16.9%。其中，出口 147314 亿元，增长 13.4%；进口 107372 亿元，增长 22.1%。对共建“一带一路”国家进出口增长 14.8%。机电产品出口增长 20.1%，占出口总额的比重为 63.5%。6 月份，进出口总额 47823 亿元，同比增长 24.2%，比上月加快 7.3 个百分点。其中，出口 28207 亿元，增长 20.8%；进口 19616 亿元，增长 29.4%。

居民消费价格温和上涨，工业生产者价格同比上涨。上半年，全国居民消费价格（CPI）

仅供内部参考，请勿外传！

同比上涨 1.0%，扣除食品和能源价格后的核心 CPI 同比上涨 1.2%。其中，6 月份核心 CPI 同比上涨 1.0%。上半年，全国工业生产者出厂价格同比上涨 1.5%。其中，6 月份同比上涨 4.1%，涨幅比上月扩大 0.2 个百分点；环比下降 0.3%。

总的来看，上半年国民经济运行在合理区间，新质生产力培育壮大，高质量发展向新向优，同时国内供强需弱矛盾突出，经济向好基础还需巩固。

2）世界人工智能大会暨人工智能全球治理高级别会议在沪召开（2026.7.17）

7 月 17 日上午，2026 世界人工智能大会暨人工智能全球治理高级别会议在上海开幕。开幕式上，习近平主席发表题为《携手构建公正合理的全球人工智能治理体系》的主旨讲话。

习近平主席就构建全球人工智能治理体系提出四点意见：第一，坚持开放共赢，驱动创新发展；第二，强化风险意识，确保安全可控；第三，鼓励包容并蓄，促进文明互鉴；第四，倡导和衷共济，完善全球治理。习近平主席宣布，为进一步支持全球人工智能发展、推进全球人工智能能力建设，未来 5 年，中国将面向发展中国家提供 5000 个人工智能专题研修培训名额；面向东盟、阿盟、非盟、拉共体、上合组织、金砖国家建设国际人工智能应用合作中心；推动气象智能预警方案“妈祖”在 30 个国家落地应用。中国愿以更加开放的姿态、更加务实的行动、更加长远的目光，同各方一道把握和应对人工智能发展的机遇和挑战，携手共创人类社会更加美好的未来。

工业和信息化部会同有关方面共同指导发布《国际人工智能伦理治理行动计划》，为全球人工智能治理贡献了兼具原则性与可操作性的行动框架。行动计划是中国面向国际社会提供的重要公共产品，在联合国《未来契约》及其附件《全球数字契约》的框架下，围绕人工智能全生命周期伦理治理、风险分类分级防控、敏捷治理机制建设、产业链协同生态培育、社会氛围营造等方向，呼吁各国结合自身实际积极行动，本着共商共建共享的原则加强政策协调与实践合作。

大会开幕前一天，7 月 16 日，成立世界人工智能合作组织协定签署仪式在上海举行。世界人工智能合作组织是独立的政府间国际组织，遵循《联合国宪章》宗旨，秉持共商共建共享理念，坚持以人为本原则，旨在促进人工智能国际合作和全球治理，确保人工智能朝着有益、安全、公平方向健康有序发展，造福全人类。组织总部设在中国上海。创始成员国包括中国、哈萨克斯坦、老挝、巴基斯坦、俄罗斯、印度尼西亚等 29 个国家。

3）国务院常务会议召开，涉及数字中国建设、现代流通体系建设、新兴支柱产业培育等重要内容（2026.7.11）

7 月 10 日，国务院常务会议召开，进一步部署防汛抗洪救灾工作，听取数字中国建设情况汇报，听取现代流通体系建设进展情况汇报，研究新兴支柱产业培育有关工作，研究自然资源保护利用有关工作，审议通过《全民健身计划（2026—2030 年）》。其中与产业发展高度相关的数字中国建设、现代流通体系建设、新兴支柱产业培育核心内容有：

会议听取数字中国建设情况汇报。会议指出，要系统推进数字中国建设，适度超前布局数字基础设施，加快推进新一代通信网、算力网建设，提升数智化水平，全面赋能

经济社会发展。要加强前沿科技攻关，增强对新型安全风险的评估和防控能力，严守安全底线。

会议听取现代流通体系建设进展情况汇报。会议指出，要补齐流通基础设施短板弱项，结合物流网建设打造重要商品骨干流通网络，大力发展多式联运，进一步降低流通成本。要提升流通治理能力和水平，完善规则标准体系，发展新业态新模式新场景，加快建设高效顺畅的现代流通体系。

会议研究新兴支柱产业培育有关工作。会议指出，要全链条推动新兴支柱产业规模化发展，加强基础研究和关键软硬件攻关，支持多技术路线布局，突出应用牵引，加速技术迭代和生态完善。要强化要素保障，优化监管模式，引导各地因地制宜、错位发展。

4）国务院印发《“十五五”碳达峰行动方案》（2026.7.9）

近日，国务院印发《“十五五”碳达峰行动方案》，对“十五五”时期碳达峰工作作出部署。《行动方案》强调，坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，发挥碳达峰碳中和战略牵引作用，更好统筹保障能源安全和经济社会发展，以能源绿色低碳转型为关键，深入推进产业绿色化、低碳化，更高水平、更高质量做好节能降碳工作，稳步实现煤炭和石油消费达峰，将绿色低碳导向融入国民经济循环各领域各环节，加快形成绿色生产生活方式，培育更多绿色经济增长点，厚植高质量发展绿色底色。

《行动方案》提出，到 2030 年，我国单位国内生产总值二氧化碳排放比 2025 年降低 17%，非化石能源消费占比达到 25%，确保如期实现碳达峰目标，为实现 2035 年国家自主贡献目标、推进碳中和奠定坚实基础。

《行动方案》部署了 5 方面重点任务。一是加快能源结构调整优化，大力推进非化石能源开发，加快提升电力系统新能源消纳能力，深入推进煤炭消费清洁替代，持续优化油气消费结构。二是推进产业绿色化低碳化，推动产业结构绿色低碳转型，开展传统产业节能降碳改造，加快零碳园区和零碳工厂建设，推进算力设施绿色低碳转型，发挥循环经济助力降碳作用。三是深化重点领域绿色低碳转型，推进建筑领域和公共机构节能降碳，加快交通运输领域低碳转型，巩固提升生态系统碳汇能力。四是强化支撑保障，健全法律法规标准体系，完善碳排放统计核算体系，强化科技支撑和人才培养，加强资金支持，完善价格政策，健全市场化机制。五是凝聚各方合力，压实地方责任，开展绿色低碳全民行动，深化绿色低碳国际合作。

《行动方案》还部署了省间电力互济、煤炭消费清洁替代、重点行业节能降碳、低碳零碳供热制冷和绿色照明、零碳运输走廊建设、碳达峰碳中和基础能力提升等重点工程。

5）国务院印发《美丽中国建设“十五五”规划》（2026.7.3）

近日，国务院印发《美丽中国建设“十五五”规划》（以下简称《规划》），明确了“十五五”时期全面推进美丽中国建设的总体要求、目标指标、重点任务和重大工程。《规划》强调，坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻习近平生态文明思想，牢固树立和践行绿水青山就是金山银山的理念，全面落实精准科学依法治污，以碳达峰碳中和为牵引，以健全生态文明制度体系为保障，统筹产业结构调整、

污染治理、生态保护、应对气候变化，协同推进降碳、减污、扩绿、增长，持续深入推进污染防治攻坚和生态系统优化，加快经济社会发展全面绿色转型，提供更多优质生态产品以满足人民日益增长的美好生活需要，筑牢中华民族伟大复兴的生态根基。

《规划》提出，到 2030 年，生态环境质量全面改善，美丽中国建设取得新的重大进展。绿色生产生活方式基本形成，碳达峰目标如期实现，主要污染物排放总量持续减少，固体废物综合治理能力和水平显著提升，城乡人居环境显著改善，生态系统多样性稳定性持续性不断提升，核与辐射安全水平持续提高，国家生态安全得到有效保障，适应美丽中国建设要求的生态环境治理体系不断健全，建成一批美丽中国建设示范样板，人民群众生态环境获得感、幸福感、安全感不断增强。同时，对 2035 年目标作了展望，并提出加快形成美丽中国建设总体布局。

《规划》部署了深入打好蓝天碧水净土保卫战、全面实施固体废物和新污染物治理行动、统筹推进生态系统优化、积极应对气候变化、加快形成绿色生产生活方式、守牢美丽中国建设安全底线、健全美丽中国建设保障体系等 7 方面重点任务，提出了大气污染防治提升、水生态环境治理与保护修复、海洋生态环境保护修复、土壤污染源头防控和治理、工业固体废物环境风险隐患排查整治和综合利用、新污染物协同治理等重大工程。

6）国家能源局开展能源领域节能降碳行动（2026.7.10）

近日，国家能源局印发《能源领域节能降碳行动计划（2026—2028 年）》。

在能源生产侧，《行动计划》针对电力、煤炭、油气行业，分别提出了促进各环节节能降碳的措施：对于电力行业，一是通过关停老旧低效的煤电机组、建设新一代煤电机组、现有煤电机组升级改造、火电与新能源融合等，降低火电度电碳排放水平。二是优化输电通道布局，提升西部清洁能源外送能力。三是通过发展新型储能、加强配电网建设改造和升级、增强省间新能源互济，以及发展绿电直连、智能微电网等新业态，扩大新能源消纳和绿电应用空间。对于煤炭行业，一是在煤炭开发生产环节推广应用智能化装备、先进开采和节能技术，就地开发利用光伏、风电、地热能、太阳能供热供暖等清洁能源，推动矿区运输工具替代为电动或氢能驱动。二是高标准建设和改造煤炭洗选设施，优化洗选技术工艺和流程参数，降低煤炭洗选能耗。三是加强煤矸石、煤泥、煤矿瓦斯的资源化生态化利用，因地制宜推进富油煤等分质分级利用，提升煤炭资源综合循环利用水平。对于油气行业，一是在油气矿区及周边地区开发利用风电、光伏、地热、海洋能等新能源，提升油气勘探、开发、输送环节的电气化率，推广使用节能设备，推进油田二氧化碳驱油封存项目。二是炼油行业坚持产能减量置换，提高新建炼厂能效；煤制油气行业提高转换效率，降低单位产品能耗、碳排放。三是在炼油、煤制油气行业有序开展电驱系统替代，鼓励绿电、绿氢规模化替代。

对于重点用能领域，《行动计划》针对工业、交通、建筑等重点用能领域，分别提出了发展方向和支持措施：在工业领域，重点是增加非化石能源应用，包括工业园区及周边的可再生能源开发利用，采用核能供热供汽、工业绿色微电网、清洁能源集成应用、绿色氢氨醇等新型用能方式，同时，鼓励采取措施降低自备燃煤机组用煤量。在交通领域，一是将交通设施与可再生能源一体化规划，更多开发利用风电、光伏等可再生能源。二是大力推动新能源重卡、船舶、飞机辅助动力系统的燃料清洁化、规模化替代。三是建设更加完善的城市、高速公路公共充电网络，进一步下沉建设农村地

仅供内部参考，请勿外传！

区充电网络。在建筑领域，一是发展建筑光伏一体化和既有建筑节能降碳改造。二是在农村减少散煤使用，在农业生产生活中因地制宜推广应用电气化设备。在热力系统方面，因地制宜发展风光供热、地热能、生物质供热、核能供热、余热资源化利用等技术，推进多热源互补高效利用，科学合理建设储热（冷）系统，推进建立热力管网智慧调度体系。此外，在算力、先进制造业等新兴产业与绿色电力协同发展方面，《行动计划》提出协同规划、协同建设、协同运行、协同布局等举措。

7）国家发展改革委印发《循环经济发展“十五五”规划》（2026.7.3）

国家发展改革委近日印发《循环经济发展“十五五”规划》。《规划》要求按照减量化、再利用、资源化的原则，坚持系统观念，聚焦重点领域和关键环节，畅通资源循环利用链条，促进循环经济产业升级，降低资源消耗和碳排放，提升资源利用效率，为保障国家资源安全、加快经济社会发展全面绿色转型提供坚实支撑。

《规划》明确，到 2030 年，覆盖生产、消费、回收、利用全链条的循环经济体系更加完善，主要资源产出率比 2025 年提高 16%左右，大宗固体废弃物年综合利用量达到 45 亿吨左右，主要再生资源年循环利用量达到 5.1 亿吨，资源循环利用产业产值达到 8 万亿元。到 2035 年，循环经济高质量发展体系基本建立，主要资源利用效率达到国际先进水平。

《规划》提出，要全面筑牢减量化基础，广泛推行产品绿色设计，深入推进行业清洁生产，积极推进全社会绿色消费。要加快提升资源化水平，突出抓好工业资源循环高效利用，深入推进农林业生态循环发展，大力推行工程建设全过程绿色建造，充分释放传统“城市矿产”资源潜能，加快补齐“新三样”等固体废弃物循环利用短板。要持续扩大再利用规模，推进海外优质再生原料进口利用，扩大再生材料应用规模，促进高水平再制造，规范二手商品流通交易发展。要有效畅通废弃物回收网络，强化产业侧废弃物精细收集，推动社会源废弃物规范回收，针对性提升重点品类废弃物回收能力。要大力推进循环经济产业升级，优化产业布局，加快技术工艺和装备提升，培育壮大循环经济服务业，强化行业监管措施。要强化循环经济发展制度和政策保障，深入开展宣传引导，加强循环经济国际合作。

8）工信部等八部门发文推动工业互联网高质量发展（2026.6.29）

近日，工信部、发改委、人社部、应急管理部、人民银行、国资委、市监总局、证监会等八部门联合印发《关于推动工业互联网高质量发展的实施意见》。

《实施意见》提出，到 2030 年，新型基础设施实现规模化部署，建设 5 万张工业 5G 专网，打造 5 个左右具有国际影响力的综合型平台。融合应用实现 207 个工业中类全覆盖，培育一批分级分类、特色鲜明的 5G 工厂，重点行业规上工业企业安全分类分级普及率达到 80%。工业互联网技术、标准、产品供给不断完善，企业实力和跨界合作水平显著提升，核心产业增加值突破 2.5 万亿元。到 2035 年，建成全球领先的工业互联网基础设施体系和国际先进的技术产业体系，融合应用实现国民经济重点行业领域广泛深度覆盖，全面形成对新型工业化的支撑能力。

在总体思路上，一是突出“系统性”。结合发展特点和产业实践，提出系统打造“五横五纵”矩阵式发展格局，把工业互联网发展融入新型工业化发展大局。二是突出“规模化”。以场景为牵引、以应用为导向，从“点—线—面”三个层面推进工业互联网

仅供内部参考，请勿外传！

规模化应用。三是突出“创新性”。提升工业互联网创新能力，着力推动构建信息技术（IT）、通信技术（CT）、控制技术（OT）、数据技术（DT）“4T 融合”的技术产业体系。四是突出“时代性”。抢抓人工智能这一关键变量，加快工业互联网和人工智能融合赋能。在重点任务上，《实施意见》围绕实施基础设施、技术创新、融合应用、安全保障、产业生态等五个方面，系统部署 18 项具体任务。

9）四部门发文推动互联网基础资源高质量发展（2026.7.14）

近日，工信部、网信办、发改委、数据局联合印发《关于推动互联网基础资源高质量发展的指导意见》。IP 地址、域名、自治域号码、网络标识等资源及相关服务设施，为互联网提供命名、寻址、发现、链接、交换等基础功能，发展体系涵盖互联网关键技术、体系架构、基础设施、资源供给和应用生态等各方面，是互联网创新发展和安全稳定运行的必要基础和根本保障。为推动新形势下互联网创新发展，筑牢网络强国建设和数字经济发展根基，四部门出台了《指导意见》。

《指导意见》提出，到 2030 年，互联网基础资源高质量发展实现体系化突破，取得一批标志性技术原创成果，形成系列引领性技术标准。互联网基础资源及体系架构革新演进，建成高效协作、智能互联的新型互联网基础设施，打造一批新型服务网络。互联网基础资源高效治理与综合保障能力显著提升。到 2035 年，我国成为全球互联网基础领域重要创新策源地和引领者，全面建成架构先进、全域互联、高速泛在、安全可控的新型互联网基础设施。

《指导意见》共提出 6 方面 16 项工作任务。一是统筹国家科技力量建设，加强基础理论研究、突破关键核心技术、建强创新发展平台、深化标准体系建设，提升基础创新能力。二是实施基础设施补短拓新工程，优化传统设施布局、探索新型设施建设，增强持续发展支撑。三是实施基础资源安全保障工程，保障供给安全、运行安全，强化风险监测、应急处置，筑牢发展安全根基。四是构建多维立体应用服务体系，提升资源应用效能、强化场景服务支撑，提升实数融合水平。五是构建完备高效监督管理体系，完善管理规章制度、健全技术治理手段，提升综合治理水平。六是构建务实主动国际合作体系，加强国际沟通协调、积极参与全球治理，提升开放发展水平。

10）四部门发文，加快推进“人工智能+人社”应用发展（2026.7.8）

近日，人社部、发改委、工信部、数据局等四部门联合印发《关于加快推进“人工智能+人社”应用发展的实施意见》。为落实党中央决策部署，响应“人工智能+”行动，推动人力资源社会保障工作智能化升级，结合数字人社建设任务，制定该《实施意见》，加快推进人工智能在人力资源社会保障行业领域应用发展，有力支撑人社事业高质量发展。

《实施意见》提出，在工作推动方面，将用 5 年时间，完成“三步走”的工作目标。一是搭建基础。以今年（2026 年）为节点，推动人社行业领域人工智能应用体系、标准体系、保障体系等初步成形，“人工智能+人社”应用基础设施落地部署，培育一批高性能人社行业大模型和智能体应用，打造 20 个左右基于人社行业大模型建设的应用场景及相应高质量数据集，形成算力、模型、数据、场景应用协同发展生态。二是普及推广。到明年（2027 年），普及应用一批人社行业大模型和智能体，探索 50 个左右高价值应用场景赋能路径，智能化发展取得明显成效。三是普遍应用。到 2030

年，高质量数据集有效供给，人社行业大模型成熟完备，人工智能应用体系基本健全，形成人社行业领域人工智能普遍应用的创新局面。

《实施意见》以场景为牵引，以行业赋能为目标，以民生实效为导向，从 6 个方面打造人社人工智能重大场景。一是发展数智就业，二是深化智慧社会保险，三是加强人才精准培养使用，四是深化智慧劳动关系，五是开拓智慧人力资源服务，六是构建人社智慧治理模式。《实施意见》还围绕场景建设和应用，从平台、数据、算法、生态 4 个方面，提出基础设施构建要求。一是搭建人工智能应用平台，二是建设行业高质量数据集和人工智能语料库，三是建设人社行业算法模型，四是建立制度标准和发展生态。

11）消费领域首个国家级专项“十五五”规划出台（2026.7.13）

近日，国务院批复同意《扩大消费“十五五”规划》，这是消费领域第一份国家级专项规划，为未来五年我国持续扩大内需、大力提振消费标出“任务书”“路线图”。

《规划》明确提出核心发展目标：到 2030 年，消费市场总体规模持续扩大，居民消费率明显提高，全社会商品和服务消费较快增长，社会消费品零售总额达到 60 万亿元左右。2025 年我国社零总额已突破 50.1 万亿元大关，近 10 万亿元的消费增量对经济增长的拉动作用进一步增强。

《规划》聚焦民生关切，让消费者“愿消费”。将“促进服务消费提质惠民”放在重点任务首位，释放出惠民生与促消费紧密结合的鲜明信号。聚焦“一老一小”提出实施县域养老服务提升计划项目、支持鼓励社会力量参与扩大普惠养老服务供给、完善普惠托育服务价格形成机制等举措。从“有房住”到“住好房”，规划部署系列精准务实的举措。规划专设“发展银发经济”“扩大育儿产品和服务供给”“提升文化和旅游消费”等 9 个专栏，聚焦养老、托育、文旅、健康等基础型、改善型、发展型消费需求，明确回答新时代如何推动消费提质扩容、更好满足人民群众多元化高品质生活需要。

《规划》着力提升消费能力，让消费者“能消费”。涵盖就业、增收、社会保障等各方面，打通就业、收入、保障、消费全链条良性循环。聚焦稳就业，深入实施就业优先战略，健全就业促进机制；支持各类经营主体稳岗扩岗，稳定和扩大重点群体就业，优化创业促进就业政策环境等举措。针对增收，提出完善劳动者工资决定、合理增长、支付保障机制；持续改善小微企业和个体工商户经营环境；多渠道增加城乡居民财产性收入等举措。社会保障方面，提出逐步提高城乡居民基础养老金，合理提高城乡居民基本医疗保险财政补助标准；提高灵活就业人员、农民工、新就业形态人员参保率；推行长期护理保险等。

《规划》大力优化消费环境。培育消费场景、改善消费体验、优化消费环境，以优质供给更好满足多元需求，将实现供需更高水平动态平衡。因地制宜，推进消费场景创新。维护权益，切实提振消费信心。

12）九部门发文，加快零售业创新发展（2026.7.9）

近日，商务部、发改委、司法部、财政部、人社部、自然资源部、住建部、文旅部、市场监管总局等九部门印发《关于加快零售业创新发展的意见》。

仅供内部参考，请勿外传！

《意见》提出工作新目标，力争到 2030 年，基本形成布局合理、供给优质、业态多元、智慧便捷、竞争有序的现代零售体系，打造一批带动性强的零售场景，推出一批融合创新的业态模式，培育一批具有国际竞争力的零售企业。

《意见》明确重点新任务，涵盖系统规划新布局、引领零售新供给、创造消费新需求、激发零售新动能等方面，支持做强做优做大零售企业，为零售业创新转型和高质量发展提供方向指导。

《意见》优化竞争新环境，针对线上线下零售市场竞争存在的问题，从促进公平竞争、加强价格治理、推进监管统一等方面提出具体要求，包括强化反垄断审查、规范价格行为、线上线下一体化监管、整治虚假宣传和转嫁促销成本等刚性约束。

《意见》强化保障新政策，从用地保障、融资支持、减税降负、优化审批、法治市场等方面，强化政策集成，解决影响零售业发展的急难愁盼问题，推动资源要素向实体零售集聚、政策措施向实体零售倾斜、工作力量向实体零售加强，打通政策落地“最后一公里”。

13）三部门印发《海水淡化产业发展行动方案》（2026.7.16）

近日，发改委、自然资源部、水利部印发《海水淡化产业发展行动方案》，加快推进海水淡化产业高质量发展，促进海水淡化规模化利用。《行动方案》聚焦水资源节约保护与海洋强国建设战略目标，坚持市场化推进原则，以拓展应用场景为主线，以强化科技创新为动力，以健全政策标准为保障，部署实施城市水安全强韧性、海岛及船舶供水提能级、工业利用扩规模、科技创新补短板、产业链协同增效能、绿色低碳促转型、国际合作助共赢等 7 大行动，促进海水淡化科技与产业创新深度融合，推动海水淡化产业链全面提质升级，不断提升海水淡化水规模化利用水平。到 2030 年，全国海水淡化工程总规模达到 450 万吨/日以上，新增海水淡化工程规模 150 万吨/日以上。

14）两部门开展农业领域机器人典型应用场景遴选（2026.7.1）

近日，工信部、农业农村部联合发布《工业和信息化部办公厅 农业农村部办公厅关于开展农业领域机器人典型应用场景遴选工作的通知》，面向种植、养殖、农产品初加工 3 个重点领域，聚焦育苗繁育、耕整、播栽、田间管理、收获，饲养、繁育、畜禽产品采集、废弃物资源化利用与无害化处理，农产品初制加工、储运等关键环节，征集遴选一批技术先进、成熟度高、成效明显、应用前景广阔、可复制推广的机器人典型应用场景，并加强推广应用。

15）国务院近日批复多项“十五五”专项规划（2026.7.13）

7 月 2 日到 7 月 13 日，国务院发布了多项“十五五”专项规划的批复，包括《体育强国建设“十五五”规划》《旅游强国建设“十五五”规划》《残疾人保障和发展“十五五”规划》《国民健康“十五五”规划》《中医药振兴发展“十五五”规划》等。

1.2 地方产业政策

1）北京市发文加快促进数字经济企业出海（2026.7.2）

仅供内部参考，请勿外传！

近日，北京市经信局印发《北京市关于加快促进数字经济企业出海的若干措施》，助力数字经济企业拓展海外市场，优化企业出海全生命周期服务，构建首都高水平企业出海发展生态。《措施》从拓宽企业出海渠道、优化企业出海全流程服务保障、构建企业出海创新生态三个方面提出 10 条措施，具体包括支持企业链接海外资源、支持共建海外服务站、加大数字技术解决方案全球推介力度、提升出海综合服务效能、强化数据跨境合规服务、强化出海要素服务保障、鼓励优势领域抢抓出海机遇、加快提升开源国际影响力、培育数字贸易创新发展生态、提升国际品牌建设。

2）北京市发文推动以工业设计赋能高精尖产业高质量发展（2026.7.15）

近日，北京市经信局印发《北京市工业设计赋能高精尖产业高质量发展实施方案（2026—2028 年）》，以工业设计赋能高精尖产业高质量发展，融入全生命周期绿色设计理念，推动成果转化、文化融合、品质提升、价值链提升，促进应用场景构建与品牌文化传播，加快培育新质生产力。《方案》提出四个重点发展领域，包括强化前沿产品创新、提升供应链协同效能、深化场景驱动价值创造、赋能品牌文化价值提升。《方案》提出八项重点任务，包括培育梯次发展的设计创新主体、建设高能级设计创新平台、加速数智化设计工具开发应用、实施复合人才“跨界引育”行动、优化设计与制造融合发展的空间布局、打通设计供需对接与成果转化渠道、培育具有国际影响力的工业品牌、深化国际交流合作构筑全球设计策源高地等。

3）北京市发文推动高精尖产业深化产教融合（2026.7.3）

近日，北京市经信局、教委印发《北京市推动高精尖产业深化产教融合行动方案（2026—2028 年）》，积极推动产业资源导入教学实践，持续深化以产带教、以教促产，不断提升产业人才自主培养能力。《方案》提出实施“以产带教筑基”行动，实施“百企千岗实训”行动，实施“赛训会展育才”行动，实施“同题攻关卡点”行动。

4）上海市发文进一步推动“AI+制造”发展（2026.7.7）

近日，上海市经信委发布《上海市进一步推动“AI+制造”发展的若干措施》，进一步推动上海“AI+制造”发展，强化工业 AI 供给能力及制造业融合应用内驱力。措施共 13 条，分别为推动关键核心技术攻关、强化工业数据治理、支持开展“模数共振”行动、推动工业智能体深入生产制造核心环节、推进工业互联网平台智能化升级、鼓励前沿创新验证与标杆场景建设、建设推广“一图四清单”、降低智能要素使用成本、加快企业智能化转型升级、加强智能产品供给、培育高水平工业 AI 服务商、加强复合型人才培育、持续优化产业生态。

5）上海市民政局出台《上海市老年人意定监护工作指引（试行）》（2026.7.10）

近日，上海市民政局出台《上海市老年人意定监护工作指引（试行）》。此前，上海市已出台《上海市人民政府办公厅关于推进实施老年人意定监护制度的若干意见（试行）》，本次出台的《工作指引》是在《若干意见》顶层设计框架下的具体操作指南。《工作指引》明确了老年人意定监护制度涉及的各类主体、设立流程及相关事务处理、服务支持等相关内容。

6）上海市五部门发文促进时尚消费品产业高质量发展（2026.6.30）

近日，上海市经信委、党委宣传部、商务委、文旅局、市监局印发《上海市促进时尚

仅供内部参考，请勿外传！

消费品产业高质量发展行动方案（2026-2028 年）》。《方案》提出，到 2028 年，全市消费品工业规模超过 7500 亿元，时尚消费品产业规模突破 5000 亿元，打造“上海时尚出品”100 强品牌企业，成为具有全球影响力的时尚产业集聚地、时尚创新策源地和时尚消费目的地。《方案》要求加强时尚消费品优质供给，包括化妆美品、服饰尚品、健康食品、智能用品、生活佳品、运动优品、工艺精品、文创潮品；要求构建时尚消费品创新生态，实施品牌建设行动，建设体验消费场景，强化时尚设计赋能，推动技术改造升级，加强时尚传播推广，完善产业载体布局，推动产学研用贯通；要求加强部门联动、市区协同，发挥行业组织作用，形成推进合力。

7）上海市九部门发文支持即时零售高质量发展（2026.6.30）

近日，上海市商务委、经信委、发改委、财政局等九部门印发《上海市支持即时零售高质量发展行动方案（2026-2028 年）》。《方案》提出，到 2028 年，全市实现即时零售交易额 3000 亿元，培育一批即时零售额超千万元的商家和超亿元的品牌企业，集聚一批即时零售地区型、功能型总部等总部型机构，打造平台、品牌商、零售商、服务商等多元主体汇聚、开放共赢的即时零售总部“第一城”，满足全市人民高品质美好生活需求。《方案》提出 12 项主要任务，包括提升即时零售主体能级、引进培育供应链企业、支持实体零售全渠道发展、鼓励品牌企业近场发展、丰富即时零售商品消费、创新即时生活服务场景、深化 AI+即时零售应用、优化仓储基础设施布局、提升履约配送服务能力、加强政策支持引导、加强即时零售惠企服务、强化合规指导和综合监管执法等。

8）浙江省印发“十五五”海洋经济发展规划（2026.7.17）

近日，浙江省政府办公厅印发《浙江省“十五五”海洋经济发展规划》。《规划》提出，到 2030 年，海洋经济综合实力位居全国前列，世界一流强港建设取得丰硕成果，海洋经济对全省经济贡献度显著提升，陆海联动协同力、海洋科创驱动力、现代产业带动力、港口开放辐射力、综合治理能力全面增强，基本建成海洋强省。《规划》提出构建现代化海洋产业体系，优化提升现代海洋渔业、临港绿色石化、高端船舶与海洋工程装备、港航物流服务业、海洋文化和旅游业五大海洋传统产业；培育壮大海洋清洁能源、海洋新材料、海洋药物和生物制品三大海洋新兴产业；前瞻布局海洋电子信息、深海采矿及装备、海洋空天装备及服务、海水淡化与综合利用、海洋循环经济等海洋未来产业。

9）江苏省发文推动企业强化海外专利布局（2026.7.14）

近日，江苏省政府办公厅印发《省政府办公厅关于加强海外专利布局的实施意见》，推动企业强化海外专利布局，增强产业国际竞争力，有力支撑高水平对外开放。《意见》提出，推动产业创新提质增效，实施海外专利导航“指南针”行动，加快重点产业专利布局，开展海外专利专项培育，推进专利与标准协同创新。实施企业精准辅导，开展重点企业定制化辅导，分层分类开展培训指导，建立信息监测研判机制。强化专业服务支撑，深化“苏企出海”法律服务，构建涉外知识产权服务网络，打造数智化服务平台，强化金融支撑，深化国际交流合作，培养涉外知识产权法治人才。加大统筹协调推进力度，构建多部门协同联动的政策体系，强化监测评价与宣传引导。

仅供内部参考，请勿外传！

1.3 资本市场政策

1）证监会就完善上市公司再融资规则公开征求意见（2026.7.3）

近日，为提高资本市场制度包容性、适应性，中国证监会对《上市公司证券发行注册管理办法》、《北京证券交易所上市公司证券发行注册管理办法》以及配套规则进行修改，向社会公开征求意见。主要修改内容如下：

一是建立再融资定向增发储架发行制度。信息披露工作规范程度较高的上市公司申请竞价定增的，可采取一次注册、多次发行方式，更好适应双边市场特征，便利上市公司迅速抓住市场时机实施融资，引导其理性融资、有序融资，减少一次性大额融资对市场的扰动。二是优化小额快速再融资制度，在拟融资规模不超过净资产 20%的前提下，沪深交易所上市公司小额快速融资上限从 3 亿元提升至 6 亿元，净资产超过 100 亿元的特大型企业小额快速融资上限提升至 10 亿元；北交所上市公司小额快速融资上限从 1 亿元提升至 2 亿元。同时，将小额快速再融资由上市公司年度股东会授权修改为上市公司股东会授权，提高融资灵活性。三是实行统一的市价发行定价机制。要求所有上市公司定增须以发行期首日作为定价基准日确定发行价格，推动定价市场化，并完善锁定期安排，更加体现对中小投资者的保护。四是简化上市公司向控股股东定增条件。支持运行规范、不存在严重失信行为的实际控制人、控股股东参与上市公司定增，发挥控股股东对上市公司的支持作用，帮助上市公司长期持续稳定发展。同时，将此类发行限售期延长至 36 个月，发挥市场机制约束作用。五是强化可转债监管要求。明确沪深可转债与定增、增发、配股适用相同的再融资间隔期要求，并加强对发行可转债相关偿债能力约束的要求。六是进一步明确募集资金投向主业等监管要求。优化财务性投资等相关要求，进一步强调募集资金应当投向主业。

2）央行新闻发布会介绍上半年货币政策执行和金融统计数据情况（2026.7.15）

国务院新闻办公室于 7 月 15 日下午举行新闻发布会，中国人民银行介绍 2026 年上半年货币政策执行和金融统计数据情况，并答记者问。发布会的部分重点内容包括：加大逆周期和跨周期调节力度，巩固拓展经济稳中向好势头；将实施更加积极有为的宏观政策，增强政策的前瞻性灵活性针对性；贷款“降速提质”可能成为宏观运行的新常态之一；加力支持扩大内需、科技创新等重点领域；目前人民币对美元汇率大致处于近些年中值，预计人民币汇率将继续双向波动；继续推动熊猫债市场发展，便利境外机构参与境内熊猫债发行和交易。

3）金融监管总局、上海市政府加快上海国际再保险中心建设（2026.7.7）

近日，金融监管总局、上海市人民政府印发《加快上海国际再保险中心建设的若干措施》，支持上海打造国际一流再保险中心，推动我国再保险市场高质量发展。《措施》共八条，包括：引导机构布局，促进市场要素集聚，完善统一登记，提升数据集成效能；加快平台建设，激发业务活跃动能；加大能力供给，强化重点领域保障；深化改革开放，增强发展动力活力；拓展跨境合作，提升国际影响力；强化监管效能，筑牢风险防控屏障；优化发展环境，夯实建设制度基础。

仅供内部参考，请勿外传！

2.产业发展跟踪

2.1 战新产业专题

1）长征十号乙完成全球首次海上网系回收（2026.7.10）

7 月 10 日，长征十号乙运载火箭在海南商业航天发射场发射升空，将卫星送入预定轨道，一子级完成全球首次海上网系回收。网系回收是依靠回收船的井字形阻拦索，挂住火箭挂钩，从而实现一子级回收。该技术实现了箭上设备的轻量化和简单化，提高火箭可靠性。截至目前，我国是唯一将这项技术用于实践的国家。本次任务成功突破了复杂力热环境适应性、高精度导航控制、海上平台网系捕获回收等关键核心技术。为后续的火箭复用飞行奠定了坚实基础。后续，火箭研制团队还将持续优化火箭性能，预计在今年年底前完成今天回收的一子级火箭复用飞行。

2）我国钙钛矿有机叠层太阳能发电技术光电转换效率创世界纪录（2026.7.14）

根据央视网，中国科学院化学研究所科研团队经过多年攻关，研发的钙钛矿有机叠层太阳能发电技术光电转换效率达到 28.04%，刷新该类器件之前 26.4%的光电转换效率纪录。相比传统光伏材料，钙钛矿光伏材料便于大规模柔性生产，未来有望应用在多个领域。该成果 7 月 13 日在国际学术期刊《自然》发表。

3）隆基绿能晶硅-钙钛矿叠层太阳电池转换效率再创世界纪录（2026.7.15）

根据上海证券报，7 月 14 日，隆基绿能宣布，经欧洲太阳能测试机构（ESTI）权威认证，公司自主研发的晶硅-钙钛矿叠层太阳电池转换效率达到 35.5%，再次刷新世界纪录。

4）中广核发布全球首个 8.6 米开口光热熔盐槽式集热器（2026.7.16）

根据中新网，7 月 16 日，全球首个 8.6 米开口光热熔盐槽式集热器型号——中广核“元曜一号”在青海西宁发布。该型号在光电转换效率与全链条自主可控方面取得重要进展，为中国光热发电规模化发展提供核心技术支撑。“元曜一号”采用 8.6 米大开口设计，由 4 台集热器组成一条长度 732 米的回路，单回路集热面积达 5970 平方米，相当于 14 个标准篮球场的总面积。较传统 5.7 米开口导热油槽式集热器，单回路集热面积提升约 83%，而占地面积减少 19%。同等镜场面积下，“元曜一号”大幅减少了管道、阀门、就地控制系统等配套设备用量，有效降低了组装、安装、调试及维护全周期成本。

5）上半年我国新能源汽车出口同比增长 1.2 倍（2026.7.10）

中国汽车工业协会发布的最新数据显示，我国汽车出口延续高增长态势，1—6 月，汽车出口 509.6 万辆，同比增长 65.3%；新能源汽车出口 235.5 万辆，同比增长 1.2 倍。上半年，汽车产销分别完成 1499.3 万辆和 1501.7 万辆，同比分别下降 4%和 4.1%，降幅比前 5 月进一步收窄。其中，新能源汽车产销分别完成 743.8 万辆和 744.6 万辆，同比分别增长 6.7%和 7.3%，新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的 49.6%。中国汽车工业协会相关负责人表示，“两新”政策继续实施，汽车后市场消费有望迎来新的增量机遇，企业新品供给持续丰富，市场价格相对稳定，行业整体经济运行将进一步好转。

6）宁德时代签下 5GWh 钠电储能海外订单（2026.7.16）

根据证券日报网，近日，荷兰知名能源基础设施企业 Alfen 公司与宁德时代签署 5GWh 钠电储能战略合作协议，双方将在欧洲市场率先规模化部署宁德时代天恒钠电储能系统。这标志着 6 月发布的天恒钠电产品快速获得国际头部客户认可。

7）TCL 中环拟投建半导体大硅片项目，总投资达 119.6 亿元（2026.7.18）

7 月 17 日晚间，TCL 中环披露，拟通过下属子公司深圳中环领先半导体材料有限公司投资建设集成电路用半导体大硅片深圳项目。本次投资为公司半导体材料业务的规模化扩容与高端化升级，依托现有成熟的半导体硅片研发、制造与客户体系，公司将进一步扩充 12 英寸高端半导体硅片产能，巩固公司在国内高端硅材料领域的龙头地位。本次项目总投资 119.6 亿元，其中建设投资 115.8 亿元，铺底流动资金 3.8 亿元。

8）天枢鸟全球首发飞廉、云辇两款载人 e-VTOL 飞行器（2026.7.14）

根据中国日报网，7 月 12 日，天枢鸟载人 e-VTOL 飞行器全球首发在贵阳举行。当日，天枢鸟旗下两款全新自研载人 e-VTOL 飞行器飞廉、云辇正式揭幕。两款机型均采用纯电动垂直起降核心构型，无需专用跑道及大面积起降场地，起降灵活、适配性极强，可完美适配国内平原、丘陵、山地等全地貌环境，同时全面满足海外城市立体通勤、文旅景区低空接驳、山地物资精准投送、全域安防应急巡检、偏远地区交通补位等多元化商用场景需求。值得关注的是，这两款载人 e-VTOL 飞行器，均实现 100%全国产化研发与生产，核心零部件、飞行控制系统、动力系统均完成自主可控替代。

2.2 未来产业专题

1）世界人工智能大会上，不筹量子发布国内首款原子量子人工智能基座（2026.7.18）

2026 世界人工智能大会暨人工智能全球治理高级别会议上，上海不筹量子科技有限公司重磅发布“量筹一号”——国内首款原子量子人工智能基座（Q-Cub）。该基座以“让量子 AI 触手可及”为理念，面向气象量子智能、具身智能、化工新材料、量子纠错等八大高价值应用场景，标志着我国在量子计算与人工智能深度融合领域迈出了从理论探索到工程化实践的关键一步。

2）国产异构超量混训装置原型机亮相世界人工智能大会（2026.7.18）

7 月 17 日，由国产中性原子路线量子计算机、国产 GPU 超节点服务器及国产交换机组成的 Shanghai Cube Pro 异构超量混训装置原型机在 2026 世界人工智能大会上首次亮相。此次亮相的 Shanghai Cube Pro 原型机，由上海交通大学严峻驰教授团队与算丰信息、杭州原子矩阵计算有限公司以及国产网络交换机设备厂商共同研发，成功搭建起“量子攻坚、经典兜底、统一调度”的统一算力架构，实现了光电无缝连接的技术跨越。

3）中器无量发布全球领先的算力中心级中性原子量子计算机“清河一号”（2026.7.18）

根据科创板日报，中器无量 7 月 18 日在 WAIC 2026 徐汇西岸会场发布算力中心级中性原子量子计算机“清河一号”，并在世博展览馆主展区展示万比特级量子计算系统架构与核心光镊技术。据介绍，清河一号在量子比特数、读取保真度、门保真度等指标方面，达到国际一流水平，可以实现量子经典混合的计算操作系统、实时原子图像处理、高速 AI 纠错解码等功能。清河一号面向算力中心进行整机设计，可直接部署于现有计算集群，接入 CPU/GPU 等经典算力，统一调度、协同计算。在应用场景上，将面向材料组合优化、人工智能等任务，提供可调用、可验证、可持续迭代的量子算力服务。

4）全国首张脑机接口处方在上海开出并成功手术（2026.7.18）

根据财联社，日前，植入式脑机接口手部运动功能代偿系统获批上市后的首张处方在上海开出，全球首例植入手术完成。从获批上市到进入真实诊疗，一项曾仅限于实验室的前沿技术，成为了符合条件的患者可评估使用的医疗器械。从 3 月 13 日斩获全球“首证”，到 7 月 13 日开出全球“首方”，该国产脑机接口设备仅用四个月就实现从创新研发到落地诊疗的跨越。

5）强脑科技发布脑控机器人训练平台（2026.7.17）

根据上海证券报，2026 世界人工智能大会期间，强脑科技全球首发 BrainCo 脑控机器人训练平台、BrainCo 灵巧操作数采矩阵，集中展示脑机接口技术的最新探索。其中，BrainCo 脑控机器人训练平台可让人通过脑电信号直接指挥机器人完成动作。用户佩戴脑电帽后，平台会实时采集与任务相关的脑电信号，通过算法识别其中的意图相关模式，并转化为具体指令发送给机器人执行，整个过程不依赖任何肢体动作。

6）月之暗面发布全球最大规模开源模型 Kimi K3（2026.7.17）

根据科创板日报，7 月 17 日凌晨，2026 世界人工智能大会揭幕前夕，月之暗面发布 Kimi K3。这是月之暗面迄今能力最强的模型。据介绍，Kimi K3 参数规模达 2.8 万亿，原生支持视觉理解，并拥有 100 万 token 上下文窗口。它是全球首个开源的 3 万亿级别模型，面向长程编程、知识工作和推理等前沿智能场景而设计。

7）人工智能气象服务系统“风和”模型开源发布（2026.7.17）

根据新华社，7 月 17 日，在 2026 世界人工智能大会上，中国气象局发布人工智能气象服务系统“风和”大语言模型，并启动“风和”全球开源计划。“风和”是由中国气象局研发的全球首个千亿参数级开源气象大语言模型，能为天气分析研判、风险评估和气象服务提供智能支撑。

8）擎天租联合智元机器人完成行业内首次具身智能规模化公区部署（2026.7.17）

根据澎湃新闻，在 2026 世界人工智能大会现场，擎天租联合智元部署 60 余台机器人，覆盖远征 A3、灵犀 X2 等多型号，全面承接本次 WAIC 大会世博、张江、西岸“三地四馆”公共服务，包含导览巡游、无人零售、互动交互、娱乐游艺等。这也是行业首次全尺寸人形机器人在大型展会的规模化公区部署。

9）国家具身智能应用中试基地发布首个合作世界模型（2026.7.17）

根据财联社，7 月 17 日，国家具身智能应用中试基地联合华为云、魔芯科技在杭州

举办“模生万物 芯向未来”主题发布会，魔芯科技 MoWorld 3D 世界模型正式亮相。这是该国家级中试平台揭牌以来举办的首场世界模型发布活动，推出的产品为全球首个全栈基于国产 NPU 构建的三维世界模型，意味着我国具身智能核心技术自主可控取得关键突破。

10）腾讯发布多款具身智能基座模型与智能体（2026.7.18）

根据腾讯，7 月 18 日，腾讯 Robotics X 实验室、福田实验室联合腾讯混元发布具身智能系列新模型和智能体新成果，首次系统性地打通“感知—身体—行动”的闭环，推动具身智能从“离身智能”迈向“具身原生智能”、从实验室迈向真实生产力应用。本次发布的具身基座模型包括 Hy-Embodied-VLM-1.0、Hy-Embodied-RxBrain-1.0 和 Hy-Embodied-VLA-0.5。这三个模型都基于混元大模型打造，其中 VLM 模型像“右脑”，负责理解图像、空间和场景；RxBrain 模型像具身“大脑”，统一认知、规划和对未来状态的想象；VLA 模型连接“小脑”和身体，把高层目标转化成连续的、可纠错的动作。同时发布的两个具身智能体分别是 Apexio 和 TairosAgent，它们通过智能体的调度能力，可以把前面的“左右脑”、“大脑”、“小脑”和身体整合成完整的系统，让机器人形成一个持续感知、持续决策、持续行动的整体。

11）上海太空算力星座工程发布（2026.7.18）

根据证券时报，7 月 18 日下午，在 2026 世界人工智能大会“未来计算 未来算力”专题论坛上，上海标志性太空数字基建工程“星枢计划”首发星座正式对外发布。该项目是上海重点布局的太空算力产业标杆项目，定位为上海市旗舰级太空算力星座工程，工程验证阶段发射 2 颗算力星+12 颗边缘计算星，商业部署阶段发射 50 颗算力星+100 边缘计算星，商业运营阶段完成千星部署。

12）我国全国产十万卡 AI 超集群落成（2026.7.10）

根据新华网，近日，中科曙光研发的我国全国产十万卡 AI 超集群“曙光 8000（登峰）”正式发布并投入使用。万卡超集群，指同一集群部署一万张及以上 AI 加速卡的先进计算基础设施，可提供超大规模并行算力，核心支撑万亿参数 AI 大模型训练与推理，同时服务气候模拟、生物医药、工业仿真等科学计算场景。作为全国产 AI 超集群，“曙光 8000（登峰）”在芯片、计算系统、存储、网络等关键环节均采用国产设计。中科曙光还与北京科学智能研究院达成战略合作，启动第二套全国产十万卡超智融合算力系统研制建设。

13）华为业界最大规模超节点在 2026 世界人工智能大会真机首次亮相（2026.7.16）

根据科创板日报，华为昇腾 950 超节点在今年 WAIC 首秀，是业界最大规模 1024 卡超节点真机首次亮相，采用业界最大 256TB 全局单一虚拟地址空间，具备 1EFLOPSFP8 算力，3us 超低 RTT 时延支撑海量并发训推场景，TB 级 NPU 互联带宽。根据 DeepSeek 此前透露，昇腾 950 超节点批量上市后，Pro 版价格预计会大幅下调，超节点批量上市将推动大模型服务成本下降，加速 AI 应用落地。

14）上海启动 6G 产业化验证中试平台（2026.7.2）

根据央广网，近日，6G 产业化验证中试平台在上海 6G 信通智谷启动，标志着上海

仅供内部参考，请勿外传！

6G 产业“楼下研发、楼上测试、园区中试、区域量产”创新闭环已基本成型。据了解，该中试平台已纳入上海市中试平台储备库，主攻智能模组、新型终端、空天地一体化网络设备及智能机器人四大核心领域，提供从方案验证、工程调试、性能检测到小批量试产的全链条服务。

2.3 其他重要产业

1）今年前五个月我国高端船型出口量大幅增长（2026.7.11）

根据央视网，近日，在上海中船沪东中华造船厂，我国自主研制的 2 艘 17.4 万立方米大型液化天然气运输船正式交付。液货船专门用于运输原油、液化天然气等，是船舶产业中附加值最大的船型之一。最新数据显示，今年前五个月，我国液货船出口 187 艘，金额超 643 亿元，同比增长 188.8%。今年前五个月，我国船舶累计出口 2637 艘，金额超 1700 亿元，同比增长 22.5%。

2)上半年 38 个 1 类创新药获批上市,11 款新靶点、新机制药均为国产(2026.7.13)

根据央视新闻，截至 6 月底，国家药监局今年共批准药品上市注册申请 2318 件，其中“全球新”创新药 38 个，包括 20 个化学药品，17 个生物制品和 1 个中药。据介绍，今年上半年批准上市的 38 个创新药中，有 11 个是新靶点、新机制的药品，并且均为自主研发的国产创新药；而 2025 年我国批准的 11 个新靶点、新机制药品中，4 个是国产创新药，占比不到一半。我国自主研发的占比大大提高，国产创新药研发的质量和效率明显提升。

3）今年上半年铁路货运量稳步增长，服务全国统一大市场（2026.7.8）

根据央视网，2026 年上半年国家铁路累计完成货物发送量 20.15 亿吨，同比增长 1.8%。今年以来，“客车化”快捷班列助力铁路货运提质升级，标杆示范列车最高时速达到 120 公里，精准匹配电商、冷链等快捷物流市场需求，有力服务全国统一大市场建设。上半年，中国多式联运发展联盟成立，铁水联运、铁公联运“一网通办”范围扩大，以铁路干线运输为主体的多式联运，全程物流量同比增长 87.9%。95306 平台已吸引超 20 万辆汽车入驻，货车司机可直接从铁路接单，无需第三方物流公司派单。上半年，“门到门”物流总包运量达到 11.94 亿吨，助力客户降本增效；中欧班列累计开行 11178 列，同比增长 20%，畅通国内国际双循环。

4）2026 年全国暑期文化和旅游消费季启动（2026.7.8）

7 月 8 日，文化和旅游部在青海省海北藏族自治州启动 2026 年全国暑期文化和旅游消费季。消费季期间，各地将围绕消夏避暑、滨海度假、夜间经济、游轮游艇、亲子游乐、研学旅行、非遗美食、博物馆游等热点需求，增加优质文旅产品供给，举办超 3 万场次文旅消费活动，发放超 4.5 亿元消费券等消费补贴，助力居民游客欢度暑期时光，畅享美好旅途。此次消费季时间从 7 月初持续至 8 月底，文化和旅游部协同有关机构在活动期间推出涵盖观光、避暑、出行、观赛等多方面的惠民措施。

5）我国夏粮产量首次突破 3000 亿斤（2026.7.10）

国家统计局 7 月 10 日发布的数据显示，2026 年全国夏粮产量 3014.9 亿斤，首次突

仅供内部参考，请勿外传！

破 3000 亿斤，比上年增长 20.0 亿斤、增长 0.7%。25 个夏粮产区中，22 个实现增产。夏粮单产 378.8 公斤/亩，比上年增加 3.2 公斤、增加 0.8%。

6）激智科技联合小米、3M 中国计划共建新型显示联合实验室（2026.7.4）

根据证券日报网，7 月 3 日，宁波激智科技股份有限公司发布消息称，公司与小米、3M 中国三方计划共建新型显示联合实验室，三方整合材料研发、成膜技术、终端整机优势，合力推动显示行业节能化、高端化升级。

3.海外产业专题

3.1 海外政策跟踪

1）美国 6 月 CPI 全面超预期回落，美联储加息预期降温（2026.7.14）

根据新华财经，美国 6 月通胀压力缓解，多项指标全面低于市场预期。受此影响，此前一度升温的加息预期骤然降温，货币政策路径面临重新校准。与此同时，美联储主席沃什在国会作证时重申对持续高通胀保持“零容忍”立场，并强调当前美国经济具备较强韧性。数据显示，美国 6 月季调后 CPI 月率录得-0.4%，为 2020 年 4 月以来最大降幅，远低于市场预期的-0.1%及前值的 0.5%；未季调 CPI 年率回落至 3.5%，同样低于 3.8%的市场预期和上月的 4.2%。在此次数据公布前，受部分偏鹰派表态影响，市场对美联储 7 月加息的预期一度升至四成以上。随着 6 月通胀数据全面弱于预期，市场对即将加息的顾虑暂时打消。而最新数据迫使交易员重新评估美联储的紧缩节奏，后续政策走向将高度依赖决策层对通胀回落可持续性的判断。

2）韩国自 2023 年初以来首次加息，货币政策由宽松转向紧缩（2026.7.16）

根据新华财经，韩国央行 7 月 16 日宣布，将基准利率上调 25 个基点至 2.75%。这是该行自 2023 年初以来首次加息，标志着韩国货币政策正式结束此前的宽松周期，转向紧缩立场。此举意在应对国内持续攀升的通胀压力及韩元汇率走弱态势，同时也反映出决策层在经济增长与金融稳定之间寻求平衡的迫切需求。本次加息符合市场预期，政策转向信号明确。当前韩国经济呈现出明显的结构性分化特征。一方面，受全球半导体需求回暖及人工智能芯片制造蓬勃发展带动，韩国今年第一季度 GDP 同比增长 1.8%，创近六年来最快增速。另一方面，金融失衡风险日益凸显，韩国家庭债务持续走高，核心城市房价不断攀升，楼市上行风险促使央行政策立场达到多年来最为鹰派的水平。分析人士认为，央行正面临双重压力：既要防范房地产与债务领域的金融风险，又要避免抑制人工智能等关键领域的投资活力，货币政策需与宏观审慎政策协同发力。7 月 16 日，韩国综合股价指数（KOSPI）大跌超 6%，较 6 月高点回撤 26%，权重股中，SK 海力士跌超 11%，三星电子跌超 8%。对于市场前景展望，机构预测分歧显现。

3）韩国监管出手整治杠杆 ETF 乱象（2026.7.16）

根据财联社，韩国主要金融监管机构周四（7 月 16 日）宣布了针对单只股票杠杆式交易所交易基金（ETF）的新措施，因为担心此类工具对金融市场稳定会造成影响。目前，当局正考虑的措施包括：将相关产品的最低保证金从目前的 1000 万韩元提高

至 3000 万韩元，且仅认可现金作为保证金；将禁止新的单一股票杠杆产品上市；以及改变再平衡交易的方式，将交易活动更均匀地分散至整个交易时段，而非集中于收市前。此外，监管部门还进一步收紧了交易规则，包括将投资者参与单股杠杆 ETF 前必须完成的培训时长由 2 小时提高至 3 小时；并将最低交易单位由 1 份提高至 20 份。FSC 声称，若市场波动仍未缓解，不排除推出进一步监管措施。

4）韩国设立“未来应对基金”支持 AI 相关产业发展（2026.7.14）

根据第一财经，7 月 13 日，韩国总统李在明宣布，将设立“未来应对基金”，把超额税收收入引导至生产性未来投资。同时，政府的支持引导将转向芯片、AI 数据中心和物理 AI 三大巨型项目。14 日，韩国政府公布半年度经济政策计划。该计划将韩国今年经济增长预期从之前的 2%大幅上调至 3%，这将是韩国过去五年来最高经济增速；同时韩国政府承诺，将继续加快人工智能投资，以增强韩国经济表现。

5）德国执政联盟达成一揽子改革方案（2026.7.3）

根据光明网，当地时间 7 月 2 日，德国执政联盟宣布达成一揽子改革方案，内容涉及税收、就业、养老金、医疗和行政减负等多个领域。美联社报道分析称，德国的这 34 项改革措施包括削减低收入和中等收入家庭的税收，彻底改革摇摇欲坠的养老金体系，对员工病假实行更严格的规定，以及减少德国“令人窒息”的官僚主义。法新社报道称，长期以来，出口导向型工业一直是德国经济成功的引擎，但近年来，由于能源和劳动力成本上升，德国的出口导向型工业受到了沉重打击。美国的关税战，更加剧了这种压力。报道认为，默茨的执政联盟几个月来一直在努力就一系列棘手的问题达成一致。政府急于表明它能够解决国家的问题，并削弱极右翼政党的吸引力。

3.2 海外产业跟踪

1）芬兰科学家研制成功世界首台超导量子热机（2026.7.14）

根据新华网，芬兰阿尔托大学研究团队成功研制出全球首个基于超导电路的循环量子热机。这一成果标志着量子热力学从理论走向实验的关键一步，也为未来高量子比特量子计算机的发展提供了新的技术路径。相关论文 13 日发表于《自然·通讯》杂志。

2）韩国科学家研制出微型脑补植入物，可利用温度双向调控神经活动（2026.7.14）

根据人民网，近日，韩国高丽大学医学院团队研制出一款新型脑部植入物，能利用温度双向调节神经活动，为下一代脑机接口和神经疾病治疗带来了全新可能。相关论文发表于新一期《科学进展》杂志。

3）英特尔 18A 良率升至 85%，据悉已获英伟达及 OpenAI 等多个公司大单（2026.7.15）

根据财联社援引 KeyBanc 和 FactSet 的报告，英特尔的下一代制程技术，包括 18A 和 14A 都取得了卓越的成功。报告称，英特尔晶圆代工已与 AMD、英伟达、Marvell、微软、美光和 OpenAI 等公司达成合作。由于台积电产能严重短缺，无法满足所有客户的需求，英特尔的制程工艺成为众多外部客户的理想选择，而良率的提升是这一决

定的重要推动力。报告指出，英特尔 18A 工艺的良率已从上一季度的 65%提升至 85%，仅次于台积电 N2（2 纳米）工艺 90%的良率，但远高于三星 SF2 工艺 50-60%的良率。

4）三星研发玻璃中介层，大幅降低 AI 芯片封装成本（2026.7.13）

根据财闻海外资讯，三星电子与三星显示正联合推进下一代玻璃中介层（Glass Interposer）研发，计划年内完成样品试制并面向全球科技大客户推广，以玻璃材料替代传统硅中介层，显著降低 AI 芯片封装成本，提升先进封装竞争力。三星显示已组建专项研发团队，重点突破玻璃基底光刻工艺与重布线层（RDL）图形化制程。

5）台积电二季度净利润增长 77%（2026.7.16）

台积电公布 2026 年二季度财报。台积电第二季度营收达 12704 亿新台币，同比增长 36.0%，环比增长 12.0%；归母净利润达 7066 亿新台币，同比增长 77.4%，环比增长 23.4%。

6）诺基亚携英伟达推出 AI-RAN 商用平台（2026.7.15）

根据财联社，近日，诺基亚在官网宣称，公司推出了业界首个商用 AI-RAN（人工智能-无线接入网）平台，可在不增加现有基础设施的情况下，大幅提升数据传输能力。诺基亚在新闻稿中写道，该技术基于诺基亚的 AI 原生 anyRAN 软件和英伟达的 Aerial AI-RAN 平台，可以实现网络性能和经济效益的飞跃式提升。该平台通过 AI 驱动的无线电创新，实现了超过 20%的频谱效率提升，并有望在 2027 年实现 50%的效率提升，在 2028 年实现超过 100%的提升。该平台将于今年年底开始试点部署，2027 年正式商用。诺基亚表示，此举可以帮助电信运营商在密集小区中承载更多流量，同时降低每比特成本并改善用户体验。

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。

仅供内部参考，请勿外传！

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