

“部长通道”聚焦科技创新和现代化产业体系建设

——科技行业快评报告

强于大市 (维持)

2026 年 03 月 05 日

事件:

2026 年 3 月 5 日,十四届全国人大四次会议首场“部长通道”在人民大会堂举行,科学技术部部长阴和俊、工业和信息化部部长李乐成、国务院国有资产监督管理委员会主任张玉卓接受了记者采访。

投资要点:

我国科技发展的成果丰硕,创新指数排名上升至全球第 10。科学技术部部长阴和俊在接受记者采访时表示,我国科技事业快速发展,科技实力跃上新台阶,创新指数排名上升至全球第 10。2025 年,全社会研发投入超过 3.92 万亿元,强度达到 2.8%。基础研究投入接近 2800 亿元,占比达 7.08%,首次破 7,创历史新高。我国科技成果蓬勃发展,大量涌现,包括人形机器人的大放异彩、开源大模型领跑全球、芯片攻关取得新突破等。截至目前,我国“三新”经济增加值占 GDP 的比重已超过 18%;在全球工业研发投入 2000 强企业中,中国大陆企业有 525 家,占比达到 26.3%。在全球百强创新集群排名中,我国的深圳—香港—广州集群跃居全球第一,北京排名第四,上海—苏州集群排名第六。“十五五”时期,将从以下四方面重点发力:一是强化高质量科技供给;二是要强化企业科技创新主体地位;三是进一步促进科技成果高效转化应用;四是要支持地方先行先试。“十五五”时期,科技部将重点抓好五方面工作:一是加强原创性引领性科技攻关;二是以科技创新引领新质生产力发展;三是提升国家创新体系整体效能;四是打造世界一流创新生态。我们认为粤港澳大湾区应当把握深圳—香港—广州集群在全球创新集群中的优势地位,敢于先行先试,从原始技术研发创新、关键核心技术攻关、科技链主企业培育,科技人才培养引进、知识产权保护、全链条全生命周期金融服务、科技成果应用转化等方面优化制度流程,以建设国际科技创新中心,引领我国科技创新发展。

我国先进制造业发展具备“向新、向优、向质、向绿”四个特点。工业和信息化部部长李乐成在接受记者采访时表示,2025 年,我国工业增加值 41.7 万亿,对经济增长的贡献率达到 35%,我国工业体系门类齐全的优势,全球第一制造大国的地位更加巩固。我国先进制造业的发展态势具备向新、向优、向质、向绿四个特点,其中,“向新”是发展新动能强劲,新能源汽车的产销量再创新高,连续 11 年位居全球第一;

“向优”是产业结构持续优化,传统产业转型升级步伐加快,规上装备制造业的增加值、高技术增加值占规上工业增加值的比重分别达 36.8%和 17.1%;“向智”是数字制造日益增长,工业互联网的融合应用覆盖了全部的 41 个工业大类,智能工厂的梯度培育取得新进展;

是产业低碳绿色转型步履稳健,单位规上工业增加值的能耗、水耗持续降低,建成了超过 8000 家国家绿色工厂。李乐成还介绍,中国模型走向世界,过去一年,我国开源模型下载量全球居首;AI 工具赋能生产,

行业相对沪深 300 指数表现



数据来源: 聚源, 万联证券研究所

相关研究

AI 算力建设需求持续高增,关注光通信等核心环节

推动卫星通信产业有序发展,手机、汽车直连卫星等新业态规模应用进程有望提速
算力引擎强驱动,星地空网共发展

分析师:

夏清莹

执业证书编号:

S0270520050001

电话:

(0755) 8322 3620

邮箱:

xiaqy1@wlzq.com.cn

截至 2025 年底，规上制造业企业人工智能技术应用普及率超 30%；智能终端融入生活，国内企业发布 300 多款人形机器人产品。此外，李乐成强调在人工智能产业发展当中一定要统筹发展和安全，坚持人工智能为人所用、为人服务、为人所控，要坚持人工智能的国际合作开放共享，取得更广泛共识的人工智能的治理框架和规则。我们认为，在未来的智能经济发展中，数智技术将成为我国现代化产业体系发展的重要科技支撑和新动能，算电协同、数智化水平提升、数据安全和人工智能治理将伴随 AI 应用的规模化落地成为产业发展的核心环节。

央企国企将继续在新质生产力发展中发挥带头作用。国务院国资委主任张玉卓介绍，对于中央企业发展战略性新兴产业，大家积极性非常高，将在三方面持续加力。第一是在领跑方面，像新能源、航空航天、新材料都是属于领跑。特别是在新能源领域，国外发展人工智能碰到了一个瓶颈，就是电力不足，我们国家在这方面是不会有问题的，不但电力充足，而且是绿电。下一步就是要在国际上持续建立优势。第二是在赶超方面，一些行业还是处于赶超阶段，比如像新能源汽车等。新能源汽车中央企业干得也不错，三年时间产量和收入翻了一番，自主品牌的新能源汽车市占率已经从 10% 提高到 16.5%。第三是在培育方面，比如像量子信息、核聚变、低空经济、生物科技，中央企业在这些方面是加力培育。自“人工智能+”行动以来，央企国企就持续发挥示范作用并取得丰硕成果，我们认为在培育壮大新兴产业和未来产业的过程中，央企国企将继续发挥其领头羊的作用，以耐心资本培育初创企业、以产业资本壮大链主企业，聚焦重点产业大力培育科技领军企业，实现更多地原始创新和关键核心技术突破。

投资建议：关注人工智能产业中算力、绿电、智能终端、智能体、数据、人工智能治理等产业链核心环节的建设，同时关注粤港澳大湾区等重点区域和央企国企在技术突破和应用落地方面的示范作用及领先进展。

风险提示：中美科技摩擦加剧；地缘政治风险；技术研发不及预期；创新技术应用不及预期；产业生态建设不及预期；市场竞争加剧。

行业投资评级

强于大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%以上；

同步大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%至-10%之间；

弱于大市：未来6个月内行业指数相对大盘跌幅10%以上。

公司投资评级

买入：未来6个月内公司相对大盘涨幅15%以上；

增持：未来6个月内公司相对大盘涨幅5%至15%；

观望：未来6个月内公司相对大盘涨幅-5%至5%；

卖出：未来6个月内公司相对大盘跌幅5%以上。

基准指数：沪深300指数

风险提示

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

证券分析师承诺

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并登记为证券分析师，以勤勉的执业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

免责声明

万联证券股份有限公司（以下简称“本公司”）是一家覆盖证券经纪、投资银行、投资管理和证券咨询等多项业务的全国性综合类证券公司。本公司具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。

本报告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。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。本报告中的信息或所表述的意见并未考虑到个别投资者的具体投资目的、财务状况以及特定需求。客户应自主作出投资决策并自行承担投资风险。本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。在法律许可情况下，本公司或其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，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问或类似的金融服务。

市场有风险，投资需谨慎。本报告是基于本公司认为可靠且已公开的信息撰写，本公司力求但不保证这些信息的准确性及完整性，也不保证文中的观点或陈述不会发生任何变更。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。分析师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。

本报告的版权仅为本公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表和引用。未经我方许可而引用、刊发或转载的引起法律后果和造成我公司经济损失的概由对方承担，我公司保留追究的权利。

万联证券股份有限公司 研究所

上海浦东新区世纪大道1528号陆家嘴基金大厦

北京西城区平安里西大街28号中海国际中心

深圳福田区深南大道2007号金地中心

广州天河区珠江东路11号高德置地广场