



行业投资评级

强于大市|维持

行业基本情况

收盘点位	1585.26
52周最高	1712.48
52周最低	1113.62

行业相对指数表现（相对值）



资料来源：聚源，中邮证券研究所

研究所

分析师: 鲍学博
SAC 登记编号: S1340523020002
Email: baoxuebo@cnpsec.com
分析师: 王煜童
SAC 登记编号: S1340523070004
Email: wangyutong@cnpsec.com

近期研究报告

《中邮军工周报 6 月第 3 周：美国介入以伊冲突空袭伊朗核设施，歼 35A 首次海外亮相巴黎航展》 - 2025.06.27

航空工业召开人工智能大会，军工 AI 发展有望加速

● 事件

6 月 24 日，中国航空工业集团在北京召开人工智能大会。大会研究部署集团公司人工智能工程，全面启动集团公司人工智能专项行动，推动集团公司加快迈入人工智能时代。国家相关部委，军方机关，中国航空学会、相关知名高校、科研机构、人工智能优势企业等单位的领导和嘉宾出席大会。

● 点评

1、航空工业集团召开人工智能大会，打造新域新质作战力量。6 月 24 日，中国航空工业集团在北京召开人工智能大会，会议发布了《中共中国航空工业集团有限公司党组关于全面加速人工智能技术发展和应用的决定》、《中国航空工业集团有限公司“人工智能+”专项三年行动方案》和人工智能工程首批典型应用场景。中国航空工业集团党组副书记、总经理魏应彪指出航空工业作为国家战略科技力量，肩负支撑打赢智能化战争的历史使命，要拥抱人工智能，打造新域新质作战力量；实施人工智能工程，要坚持系统协同，突出航空特色，突出应用导向，突出底座支撑，要不断坚持原生原创，坚持实装实用，建强实验室、配强攻关队，掌握航空人工智能底层技术和众多根技术。

2、AI 迎来奥本海默时刻，中国军工 AI 有望加速发展。Palantir、Anduril 等美国硅谷军工新势力将民用 IT 领域的先进技术带入军工，迎来 AI 的奥本海默时刻，或将改变未来战争形态。我国军工集团也在智能化发展方面积极布局，部分集团已设立或依托二级单位推进智能化相关工作，包括中兵智能创新研究院有限公司、杭州智元研究院有限公司、航天科工集团智能科技研究院有限公司、中国航天科技集团有限公司创新研究院、中国电科智能科技研究院、中船智海创新研究院有限公司、航空工业智航院等。

3、建议关注与军工 AI 业务相关的中科星图、航天宏图、格灵深瞳、中科海讯、光电股份、华如科技等，以及未上市企业，包括白杨智能、中科世通亨奇、靖安科技、渊亭科技等。

● 风险提示

中美体制差异导致中国军工 AI 发展不及美国；客户未能明确提出对智能自主武器的需求；企业自身技术水平和生产能力不及预期。

中邮证券投资评级说明

投资评级标准	类型	评级	说明
报告中投资建议的评级标准： 报告发布日后的 6 个月内的相对市场表现，即报告发布日后的 6 个月内的公司股价（或行业指数、可转债价格）的涨跌幅相对同期相关证券市场基准指数的涨跌幅。 市场基准指数的选取：A 股市场以沪深 300 指数为基准；新三板市场以三板成指为基准；可转债市场以中信标普可转债指数为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。	股票评级	买入	预期个股相对同期基准指数涨幅在 20%以上
		增持	预期个股相对同期基准指数涨幅在 10%与 20%之间
		中性	预期个股相对同期基准指数涨幅在-10%与 10%之间
		回避	预期个股相对同期基准指数涨幅在-10%以下
	行业评级	强于大市	预期行业相对同期基准指数涨幅在 10%以上
		中性	预期行业相对同期基准指数涨幅在-10%与 10%之间
		弱于大市	预期行业相对同期基准指数涨幅在-10%以下
	可转债评级	推荐	预期可转债相对同期基准指数涨幅在 10%以上
		谨慎推荐	预期可转债相对同期基准指数涨幅在 5%与 10%之间
		中性	预期可转债相对同期基准指数涨幅在-5%与 5%之间
		回避	预期可转债相对同期基准指数涨幅在-5%以下

分析师声明

撰写此报告的分析师（一人或多人）承诺本机构、本人以及财产利害关系人与所评价或推荐的证券无利害关系。

本报告所采用的数据均来自我们认为可靠的目前已公开的信息，并通过独立判断并得出结论，力求独立、客观、公平，报告结论不受本公司其他部门和人员以及证券发行人、上市公司、基金公司、证券资产管理公司、特定客户等利益相关方的干涉和影响，特此声明。

免责声明

中邮证券有限责任公司（以下简称“中邮证券”）具备经中国证监会批准的开展证券投资咨询业务的资格。

本报告信息均来源于公开资料或者我们认为可靠的资料，我们力求但不保证这些信息的准确性和完整性。报告内容仅供参考，报告中的信息或所表达观点不构成所涉证券买卖的出价或询价，中邮证券不对因使用本报告的内容而导致的损失承担任何责任。客户不应以本报告取代其独立判断或仅根据本报告做出决策。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，中邮证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

中邮证券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计划提供投资银行、财务顾问或者其他金融产品等相关服务。

《证券期货投资者适当性管理办法》于 2017 年 7 月 1 日起正式实施，本报告仅供中邮证券签约客户使用，若您非中邮证券签约客户，为控制投资风险，请取消接收、订阅或使用本报告中的任何信息。本公司不会因接收人收到、阅读或关注本报告中的内容而视其为签约客户。

本报告版权归中邮证券所有，未经书面许可，任何机构或个人不得存在对本报告以任何形式进行翻版、修改、节选、复制、发布，或对本报告进行改编、汇编等侵犯知识产权的行为，亦不得存在其他有损中邮证券商业性权益的任何情形。如经中邮证券授权后引用发布，需注明出处为中邮证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节或修改。

中邮证券对于本申明具有最终解释权。

公司简介

中邮证券有限责任公司，2002 年 9 月经中国证券监督管理委员会批准设立，是中国邮政集团有限公司绝对控股的证券类金融子公司。

公司经营范围包括:证券经纪，证券自营，证券投资咨询，证券资产管理，融资融券，证券投资基金销售，证券承销与保荐，代理销售金融产品，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问等。

公司目前已经在北京、陕西、深圳、山东、江苏、四川、江西、湖北、湖南、福建、辽宁、吉林、黑龙江、广东、浙江、贵州、新疆、河南、山西、上海、云南、内蒙古、重庆、天津、河北等地设有分支机构，全国多家分支机构正在建设中。

中邮证券紧紧依托中国邮政集团有限公司雄厚的实力，坚持诚信经营，践行普惠服务，为社会大众提供全方位专业化的证券投、融资服务，帮助客户实现价值增长，努力成为客户认同、社会尊重、股东满意、员工自豪的优秀企业。

中邮证券研究所

北京

邮箱: yanjiusuo@cnpsec.com
地址: 北京市东城区前门街道珠市口东大街 17 号
邮编: 100050

深圳

邮箱: yanjiusuo@cnpsec.com
地址: 深圳市福田区滨河大道 9023 号国通大厦二楼
邮编: 518048

上海

邮箱: yanjiusuo@cnpsec.com
地址: 上海市虹口区东大名路 1080 号邮储银行大厦 3 楼
邮编: 200000