

## 能源、人工智能与机器人，全球竞速加速

### ——产业研究双周报

#### 报告要点：

#### ● 我国锚定能源强国战略目标，加快构建新型能源体系

近期，多个能源相关政策陆续出台。能源消费端，五部门联合开展重点行业节能降碳改造攻坚三年行动，以钢铁、电解铝、水泥等9个行业为重点，全面实施节能降碳改造；十一部门发文，以实现交通运输领域2030年前碳达峰为目标，推动新能源重卡规模化应用。能源供给端，五部门印发非化石能源电力消费核算指南，统一明确省市两级和电力用户的非化石能源电力消费核算方法；两部门部署在云霄直流开展我国首个跨两大电网经营区的输电权市场化交易，全国统一电力市场建设迈出关键步伐。国际方面，近期美国政府宣布提供数亿美元资金支持本国燃煤发电和煤炭出口，而同时期欧洲方面则持续积极推动能源绿色转型和能源供应的独立自主，国际能源供应格局正处于深刻演变过程。

#### ● 人工智能与机器人持续向前，全球各国加快竞争

近期全球人工智能和机器人相关产业政策密集落地，各国纷纷加码顶层布局，科技赛道竞争加快。国内，国家与地方层面均出台多项专项政策，完善人工智能产业发展体系。工信部印发专项实施意见，推进人工智能与信息通信深度融合，明确2028年、2030年两阶段发展目标，夯实算网基础设施，拓展行业融合应用场景；工信部联合国资委开展人形机器人与具身智能实景实训专项行动，搭建产业闭环体系，推动人形机器人在工业、应急、医疗等多场景规模化落地。地方层面，江苏聚焦制造业数字化转型，发布专项方案推进工业大模型与工厂智能化改造；四川聚焦数字经济企业梯度培育，分层扶持不同类型创新企业，补齐区域数字经济产业短板。放眼全球，各大经济体立足自身发展需求制定差异化人工智能发展策略。美国聚焦风险管控，签署AI监管行政令，强化前沿大模型事前安全评估；欧盟围绕技术自主，推出技术主权一揽子方案，力图补齐芯片、云平台、AI核心技术短板；加拿大发布全民AI国家战略，加码产业投资与人才培养，依托AI赋能实体经济增长。整体来看，当前全球AI竞争正从单一技术力比拼转向政策、基建、应用、监管的全方位博弈。

#### ● 脑机接口等新兴未来产业持续新突破

近期，国内外脑机接口、量子科技、芯片、合成生物等前沿未来产业多点发力，基础科研与工程化落地同步推进，前沿技术创新节奏持续加快。国内，多领域接连取得关键技术进展。江苏完成全省首例侵入式脑机接口手术，补齐区域脑机接口临床应用短板。量子科技领域，我国科学家攻克量子传感热化难题，有效提升磁场探测灵敏度；实现超高纯度硅-28同位素量产，解决量子计算核心材料噪声干扰痛点；完成国产抗量子芯片支撑的AI多智能体可信通信试验，筑牢网络通信安全底座。国产硅基氮化镓射频芯片实现大规模交付，为6G及空地一体化通信提供硬件支撑。北京布局合成生物制造中试平台，加快推动

#### 相关研究报告

《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

《国元证券产业研究-产业双周报：“人工智能+”引领，政策、产业齐发力》2026.05.19

#### 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

技术产业化落地。海外前沿创新同样稳步推进，英伟达新一代硅光交换机实现全面量产，大幅提升AI数据中心运行能效；英国全球首款完全由AI设计的冠状病毒疫苗顺利完成一期临床试验。整体来看，国内前沿未来产业均处于技术快速迭代阶段，我国聚焦核心赛道，科研攻关扎实推进，产业配套持续完善，创新能力稳步提升。

#### ● 投资建议

结合近期密集出台的产业政策与技术突破，建议重点关注能源、人工智能与机器人两条主线。能源领域，依托国家能源安全战略，建议关注节能降碳改造相关技术装备以及电力市场化交易和碳核算体系完善带来的机会。人工智能与机器人方面，建议关注算力基础设施、工业大模型应用以及人形机器人产业链。此外，可适度布局脑机接口、量子科技等前沿未来产业，把握长期技术成长机遇。

#### ● 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。

## 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 .....	8
1.3 资本市场政策 .....	10
2.产业发展跟踪 .....	12
2.1 战新产业专题 .....	12
2.2 未来产业专题 .....	13
2.3 其他重要产业 .....	15
3.海外产业专题 .....	16
3.1 海外政策跟踪 .....	16
3.2 海外产业跟踪 .....	17
4.风险提示 .....	18

## 1. 产业政策跟踪

### 1.1 全国产业政策

#### 1) 6月11日国常会部署多项重点工作（2026.6.11）

6月11日，国务院总理李强主持召开国务院常务会议，研究2025年度中央预算执行和其他财政收支审计查出问题整改工作，听取关于贯彻落实全国科技大会精神情况汇报，审议通过《教育发展“十五五”规划》，审议通过《美丽中国建设“十五五”规划》，讨论《中华人民共和国道路交通安全法（修订草案）》。

#### 2) 6月5日国常会部署多项重点工作（2026.6.5）

6月5日，国务院总理李强主持召开国务院常务会议，听取关于做好就业工作汇报，审议通过《实施就业优先战略“十五五”规划》，研究推进新型工业化有关工作，研究未来产业发展有关工作，审议通过《退役军人就业创业促进条例（草案）》。

#### 3) 国务院印发《加快农业农村现代化“十五五”规划》（2026.6.2）

近日，国务院印发《加快农业农村现代化“十五五”规划》，明确了“十五五”时期加快农业农村现代化的思路目标、重点任务和政策措施，强调以加快农业农村现代化更好推进中国式现代化建设。

《规划》提出，到2030年，粮食安全根基持续夯实，农业质量效益和竞争力不断提高，脱贫攻坚成果持续巩固拓展，农业科技自立自强水平大幅提高，把农业建成现代化大产业取得重要进展，农民收入持续较快增长，宜居宜业和美乡村加快建设，城乡融合发展实现新突破，农业农村高质量发展取得显著成效。

《规划》安排了七方面发展任务。一是提升农业综合生产能力和质量效益，坚持产量产能、生产生态、增产增收一起抓，推进农产品供给结构优化和质量效益提升。二是持续巩固拓展脱贫攻坚成果，确保不发生规模性返贫致贫。三是强化农业科技和装备支撑，发展农业新质生产力取得重大突破。四是拓宽农民增收致富渠道，培育壮大乡村特色产业，千方百计促进就业创业增收。五是加快农业发展全面绿色转型，推行农业绿色生产方式。六是推进宜居宜业和美乡村建设，逐步提高农村基础设施完备度、公共服务便利度、人居环境舒适度，创造乡村优质生活空间。七是提高强农惠农富农政策效能，完善农业农村投入机制，扎实推进农村改革，发展壮大乡村人才队伍。

#### 4) 国务院印发《现代化应急体系建设“十五五”规划》（2026.6.8）

近日，国务院印发《现代化应急体系建设“十五五”规划》，对“十五五”时期安全生产、防灾减灾救灾等工作作出部署。

《规划》提出，到2030年，我国应急管理体系和能力现代化建设取得明显进展，以事前预防为主的治理模式有效建立，集中统一、高效权威的中国特色应急管理体制更加完善，大安全大应急框架下应急指挥机制更加健全，重特大突发事件处置保障能力和基层应急能力显著增强，应急管理法治化、科学化、智能化水平大幅提高，安全生产、防灾减灾救灾形势持续稳定。到2035年，建成与基本实现现代化相适应的中国特色大国应急体系，全面实现依法应急、科学应急、智慧应急，高质量发展和高水平

安全实现良性互动。

《规划》部署了深化应急管理改革创新、推动构建大安全大应急格局，突出风险源头管控、加快治理模式向事前预防转型，优化应急力量布局、提升大灾巨灾应对处置能力，强化全要素支撑、健全重特大突发事件处置保障体系，夯实基层应急基础、提高全社会防灾避险能力等五方面重点任务，安排了五大类共 17 项重点工程。

#### 5) 五部门发文，开展重点行业节能降碳改造攻坚三年行动（2026.6.15）

近日，国家发改委、工信部、生态环境部、国务院国资委、国家能源局等五部门发布《国家发展改革委等部门关于开展重点行业节能降碳改造攻坚三年行动的通知》。

《通知》提出，2026 年起，以钢铁、电解铝、水泥、平板玻璃、炼油、乙烯、合成氨、甲醇、煤电等 9 个行业为重点，利用 3 年时间全面实施节能降碳改造，推动企业能效碳效水平应提尽提，行业绿色低碳发展水平明显提升。2028 年起，结合实际视情进一步拓展实施范围，增加其他行业压茬推进，各地区可结合工作需要先行有序开展。

《通知》针对重点行业细化部署了具体改造任务，任务可主要概括为三个方面，一是推广应用先进节能降碳技术装备，二是推动重点工序和装置改造升级，三是推动能源消费绿色化、低碳化。《通知》还部署了进一步强化资金支持、价格引导、政策激励、标准约束等支撑保障，并对加强组织实施提出工作要求。

#### 6) 五部门印发《非化石能源电力消费核算指南（试行）》（2026.6.1）

近日，国家发展改革委、国家能源局、生态环境部、国家统计局、国家数据局印发《非化石能源电力消费核算指南（试行）》。

目前，我国非化石能源消费中 95%为电力，非化石能源电力消费核算工作面临核算规则不统一、核算对象覆盖面不足、不同政策机制相互衔接有待加强等问题。《指南》凝聚各方共识，统一明确了省市两级和电力用户的非化石能源电力消费核算方法，用于指导各层级非化石能源电力消费核算工作，支撑电力消费间接碳排放核算，促进电能量交易、绿证交易、碳排放核算等不同政策机制有效衔接，更好推动碳排放双控制度实施。

《指南》作为非化石能源电力消费核算基础性制度，基于统筹衔接、稳妥有序、科学合理等基本原则，对非化石能源电力消费的认定方式和核算方法做出了具体规定。分类认定每千瓦时非化石能源电力消费的归属，明确物理认定、交易认定、分摊认定三种认定方式。分层明确非化石能源电力消费量的核算方法，明确了省级、地市和电力用户非化石能源电力消费量的具体核算方法，既考虑了不同层面数据口径的衔接统一，又避免重复核算。在同一层面核算中，每千瓦时非化石能源电力消费量，只采用一种认定方式、只认定给了一个主体，确保核算方法的科学性。下一步，将从明确责任主体、建立工作机制、做好政策宣贯、推动核算应用等方面推动《指南》落实。

#### 7) 两部门部署在云霄直流开展输电权市场化交易（2026.6.2）

近日，发改委、能源局发布《国家发展改革委 国家能源局关于在云霄直流开展输电权市场化交易的通知》。《通知》明确，自 2026 年 6 月 1 日起，按照《云霄直流输电权市场化交易方案（暂行）》，以月度及以内交易起步，在云霄直流通道开展输电权市

场化交易。《通知》还对国家电网、南方电网在具体执行上做出多项指示。这是我国首个跨两大电网经营区的输电权市场化项目，标志着全国统一电力市场建设在跨区输电资源市场化配置领域迈出关键性步伐。

### **8) 11 部门发文推动新能源重卡规模化应用 (2026.6.13)**

近日，交通运输部、国家发展改革委等十一部门印发《推动新能源重卡规模化应用实施方案》，提出以实现交通运输领域 2030 年前碳达峰，促进我国产业结构、能源结构、交通运输结构调整优化为目标，推动新能源重卡全场景规模化应用。

《方案》提出，到 2030 年，新能源重卡渗透率达到 40%，保有量突破 160 万辆，占比达到 20% 左右；京津冀、汾渭平原等地区固定线路短倒运输电动化比例超过 80%；结合高速公路网建设电动重卡补能设施，打造零碳公路运输通道，支持并引导建设重卡充换电站 3000 个左右，引导在重点场景科学布局加氢站、绿色燃料加注站；高速公路新能源重卡货运量占比达到 18%；建立适应新能源重卡规模化应用的基础设施、技术装备、配套服务、标准规范和政策保障体系，形成多部门协同、多主体联动的推进机制。

聚焦目标实现，《方案》围绕加快新能源重卡补能设施建设、加大新能源重卡全场景应用支持力度、完善新能源重卡运营服务和监管体系、强化科技创新和标准体系建设四个方面，部署了 17 项重点任务。针对补能设施，《方案》提出，完善补能设施网络布局，聚焦国家高速公路、普通国省道货运繁忙路段，结合各地新能源资源禀赋，因地制宜建设新能源重卡补能设施网络。加快高速公路服务区充换电设施建设，提升充换电设施利用效率。推动各地在新能源清洁能源规划布局、项目入库、并网接入等方面给予政策支持。针对应用场景，《方案》提出，推动车企与物流、能源等运营主体联动开展新型消费场景应用。加快干线运输拓展应用，推动大型运输企业、快递和物流企业、规模化货运车队等在干线公路运输中率先采用新能源重卡，鼓励跨区域联合打造大宗货物零碳公路运输线路。持续强化中短途运输场景应用，开展货运零排放试点建设。针对技术标准，《方案》提出，依托零碳公路运输通道开展新技术应用示范，建设新能源重卡及补能设施运营服务和监管信息平台，加快推进关键技术标准统一规范与兼容互通，推进碳排放核算与碳足迹标识认证。

### **9) 工信部发文推动“人工智能+信息通信”创新发展 (2026.6.11)**

近日，工业和信息化部印发《“人工智能+信息通信”创新发展实施意见(2026—2028 年)》，提出到 2028 年，信息通信智能运营和服务能力达到国际先进水平，信息通信网络初步实现高等级自智，形成 30 个以上高价值典型场景，打造一批典型应用和特色智能体。网络、算力等信息基础设施支撑人工智能能力进一步提升，城域算力 1 毫秒时延圈覆盖率不低于 75%。

意见坚持智能化、绿色化、融合化方向，围绕推动信息通信行业智能化升级、夯实人工智能发展底座、深化融合应用创新推广、增强信息通信行业治理能力等 4 个方面部署 17 项具体任务，从网络、算力、算网供给等 3 个方面夯实人工智能发展底座。

意见指出，到 2030 年，人工智能与信息通信网络融合关键核心技术取得显著突破，通感算智一体化服务能力大幅提升，形成完备的协同创新和产业生态体系，“人工智能+信息通信”步入技术引领、产业繁荣、安全可靠、智能普惠的发展新阶段。

### **10) 两部门联合开展人形机器人与具身智能实景实训专项行动 (2026.6.8)**

近日，工信部办公厅、国务院国资委办公厅联合印发《两部门关于联合开展 2026 年度人形机器人与具身智能实景实训专项行动的通知》，正式启动 2026 年度人形机器人与具身智能实景实训专项行动。

《通知》提出，到 2026 年底，人形机器人等重点产品在一批代表性场景中率先完成应用验证和常态部署，开启“作业模式”；形成百个以上高价值应用场景，进一步丰富具身智能应用谱系，带动形成万台级规模落地能力。

专项行动聚焦工业、服务、特种等领域重点场景，部署打造实景实训空间、组建创新应用联合体、攻关实用化作业技能、加强实景应用验证与常态部署、强化关键要素保障、凝练成熟经验等六项重点任务，加速构建“实景实训—数据沉淀—产品迭代—规模部署”闭环，支撑人形机器人与具身智能产业高质量发展。其中，将重点面向生产制造、检测分析、维修维护、仓储物流、餐饮零售、医疗康养、安全生产、应急救援、防灾减灾等重点场景，依托国家人工智能创新应用先导区，推动构建高水平实训空间、高泛化具身智能模型、高质量实景数据集、高性能整机产品。

### **11) 发改委发布通知，总结推广上海浦东新区、深圳、厦门综合改革试点创新举措和经验做法 (2026.6.5)**

近日，发改委发布《国家发展改革委关于总结推广上海浦东新区、深圳、厦门综合改革试点创新举措和经验做法的通知》。

本次总结推广的经验举措共 41 条，主要包括：实行新兴行业经营范围目录制度、建立人工智能应用场景清单制度等 9 条科技创新和产业创新深度融合场景方面举措；推动新兴领域教育与产业发展深度融合、建立高层次人才“事业编制周转池”制度等 5 条一体推进教育科技人才发展方面举措；优化城市更新土地供应和审批机制、构建土地空间立体化开发利用全链条管理制度等 11 条优化城市更新和要素保障方面举措；创新离境退税退付模式、创新内外贸一体化衔接服务机制等 8 条扩大自主开放和贸易创新发展方面举措；实行居住证持有人基本公共服务精细化供给、构建重点人群医保参保机制等 8 条优化民生保障和政务服务方面举措。其中，探索金融支持海洋经济发展模式、构建“海空一体”复合型口岸等新型通关服务模式、创新打造海上运输“单一窗口”、强化航运全链条服务集成等 11 条举措拟在具备条件的区域先行推广。

### **12) 财政部、商务部修订《服务业发展资金管理暂行办法》(2026.6.10)**

近日，为加强服务业发展资金管理，充分发挥中央财政资金在引导促进服务业加快发展方面的作用，财政部、商务部修订《服务业发展资金管理暂行办法》，明确了服务业发展资金实施期限至 2028 年。

服务业发展资金的支持范围包括：加快培育消费新增长点，主要包括促进服务消费提质惠民、激发下沉市场消费活力、推动人工智能等新兴技术在消费领域的普及应用等；提升商贸流通业竞争力，补齐流通设施短板，增强流通保供能力，大力发展现代供应链，提升产业集成和协同化水平。

### **13) 8 单位发文促进铁路与旅游融合发展，扩大服务消费 (2026.6.10)**

近日，商务部、文化和旅游部、国铁集团等 8 单位于近期联合印发《关于促进铁路与

旅游融合发展 扩大服务消费的若干措施》(以下简称《若干措施》), 指导推进铁路和旅游融合发展, 助力扩大服务消费。

《若干措施》提出, 到 2030 年在全国范围内打造 160 列以上铁路旅游列车专用车组, 产品供给更加丰富, 铁路设施设备旅游服务功能明显改善, 铁路旅游运行保障能力显著增强, 市场化程度有效提升, 铁旅融合发展取得显著成效。

《若干措施》正文部分从 5 个方面提出了 15 条主要工作任务。一是加快铁路基础设施旅游化改造。加强铁路与旅游规划编制、设施布局、资源开发等方面的衔接协同; 加快实施站点旅游化改造, 加强旅游配套设施建设和适老化改造; 积极推进列车旅游化改造, 鼓励各类社会资本投资改造满足不同消费需求的旅游列车设施设备。二是丰富铁路旅游产品体系。打造多样化旅游专列产品, 开发特色化旅游专线产品, 发展旅游票制产品和铁路文化特色旅游产品, 挖掘地方和铁路文化旅游资源, 全方位扩展铁路旅游服务供给。三是提升铁路旅游服务水平。完善车站商业、旅游、交通接驳等服务, 提升旅游列车在途服务, 探索优化运动装备运输、行李托管递送和宠物托运服务, 完善“铁路 12306”等平台旅游服务功能。四是加强铁路旅游运行保障。从运力统筹挖潜、优化铁路票务服务、强化铁路旅游数据共享与应用等方面, 更好保障旅游列车开行需求, 激发更多旅游消费。五是强化政策保障支持。鼓励有条件的地方出台旅游列车补贴和奖励政策, 结合消费新业态新模式新场景试点支持打造铁路与旅游融合消费场景, 鼓励金融机构为旅游列车技术改造和设施更新提供融资支持。支持拓宽旅游列车申请开行渠道, 多渠道加强宣传推广, 打造“铁旅融合·乐游中国”品牌。

#### 14) 两部门组织开展 2026 消费名品全国行 (2026.6.11)

近日, 工信部、文旅部发布《工业和信息化部办公厅 文化和旅游部办公厅关于组织开展 2026 消费名品全国行的通知》。《通知》提出五项重点任务, 分别是: 培育壮大消费名品, 全面增强供需适配; 强化人工智能融合赋能, 推动产品创新提质; 推动消费市场融合发展, 创新消费体验场景; 推进名品全域布局, 畅通消费流通体系; 联动行业展会平台, 推动名品扬帆出海。

#### 15) 两部门开展 2026 年“吃货季”食品提质扩需工作 (2026.6.10)

近日, 工信部、市场监管总局印发《工业和信息化部办公厅 市场监管总局办公厅关于开展 2026 年“吃货季”食品提质扩需工作的通知》。《通知》提出四项重点任务, 分别是: 深化产销对接合作, 构建高效协同产供应链体系; 丰富食品消费场景, 打造多元融合消费新模式; 挖掘区域特色资源, 培育差异化食品产业集群; 强化品牌培育推广, 打造食品产业优质品牌矩阵。

## 1.2 地方产业政策

### 1) 上海市发文深化上海全球资产管理中心建设 (2026.6.2)

近日, 上海市人民政府办公厅印发《关于深化上海全球资产管理中心建设的若干意见》。

《意见》的制定, 旨在进一步推动上海资产管理领域高质量发展, 加强资产管理与财富管理双轮驱动, 加快人民币国际化进程, 畅通境内外资产多元配置, 提升上海人民

币资产全球配置和风险管理功能，切实增强上海国际金融中心竞争力和影响力。《意见》提出，力争到 2030 年，上海资产管理规模达 55 万亿元，全国占比达 1/3。

《意见》从“加强金融市场建设，夯实资产多元配置基础”“建设高质量资产管理机构体系，提升综合服务能力”“丰富资产管理产品和服务，做好金融‘五篇大文章’”“推进资产管理高水平开放，提升全球资源配置能力”“培育健全资产管理生态，营造良好展业氛围”等五个方面，提出二十一条具体举措。

## 2) 上海市七部门和单位发文，促进上海口岸跨境贸易便利化（2026.6.12）

近日，上海市商务委员会、上海海关、上海市交通委员会、民航华东管理局、上海海事局、上海发改委、上海市监局等七部门和单位印发《上海口岸 2026 年促进跨境贸易便利化专项行动若干措施》。

《措施》涵盖五个方面共二十三条措施，具体包括：深化通关监管模式创新方面，完善贸易合规与知识产权保护支撑体系，实施消费品差异化检验监管，优化医药进口单证办理和通关手续，强化贸易监管能力。优化外贸新业态监管服务方面，推广海运跨境电商出口拼箱模式，提升跨境电商办税便利化水平，加快推进跨境电商数智化监管服务体系建设，提升小额包裹出口能力，提升国际展会服务水平。提升跨境物流运输效能方面，促进多式联运高效运行，扩大机场货站业务协同，便利航空口岸旅客出入境，优化海运跨境运输服务，推进物流单证数字化。加强数智口岸建设和互联互通方面，提升口岸智慧化水平，打造绿色低碳口岸，深化上海国际贸易“单一窗口”建设。强化对企综合服务支持方面，加大对“经认证的经营者”（AEO）企业的支持力度，提升外贸企业绿色低碳发展能力，推进服务贸易企业和数据差别化管理，提高跨境贸易人民币结算便利化水平，加强口岸信息公开，持续规范口岸收费。

## 3) 浙江省发文推动石化化工行业转型升级（2026.6.12）

近日，浙江省印发《石化化工行业转型升级的实施意见（2026—2028 年）》，自 2026 年 6 月 25 日起施行。

《意见》提出，锚定世界级绿色石化基地建设目标，坚持“双碳”引领和“两新”融合，持续走好“减油增化拓材”转型升级路径，统筹短期稳增长增效益、长期强创新促升级，协同推进节能、降碳、减污、提效。到 2028 年，力争行业规模稳步增长，精细化工率提升至 65%；绿色发展水平显著提升，单位工业增加值能耗、碳排放强度分别较 2025 年下降 6%和 12%。

《意见》提出共十六条措施，包括：持续深化“增化拓材”，培育优质企业梯队，推动延链补链强链，强化项目能碳管理，严控新增基础化工原料产能，完善产业创新服务体系，强化关键技术产品攻关，加速科技成果转化，促进产业链协同耦合，全面推进数字化转型，加大节能降碳改造力度，推动低效企业整治提升，提升绿色安全发展水平，优化园区总体布局，从严管理化工园区扩园，提升园区发展能级。

## 4) 浙江省发文鼓励设立和发展外资研发中心（2026.6.12）

近日，浙江省商务厅、浙江省科学技术厅修订印发《关于鼓励设立和发展外资研发中心的指导意见》。

《意见》提出四方面共十八条举措，具体包括：支持开展科技创新方面，税收支持、

产学研合作、研发用地保障、完善科技创新金融支持、支持开放式创新平台设立和发展、畅通参与政府项目渠道共六条措施；提高研发便利度方面，优化科研物资通关和监管流程、生态环境管理服务、支持研发数据依法跨境流动、优化知识产权对外转让和技术进出口管理流程共四条措施；鼓励引进海外人才方面，提高海外人才在浙工作便利度、加强高层次人才引进及服务保障力度、鼓励海外人才申报专业人才职称、推动海外人才跨境资金收付便利化、为研发人才跨境涉税事项提供便利共五条措施；提升知识产权保护水平方面，加强商业秘密保护、加强知识产权保护中心建设、提高知识产权执法水平共三条措施。

### 5) 江苏发布“人工智能+制造”实施方案（2026.6.10）

近日，江苏省工信厅发布《江苏省“人工智能+制造”实施方案》。

《方案》提出，到 2027 年，全省规模以上工业企业基本实现“人工智能+制造”诊断全覆盖，推动 10 个以上工业大模型在行业深度应用，推出 100 个左右高水平工业智能体，建设 100 个左右行业高质量数据集，选树不少于 100 个人工智能应用标杆；引导推动 10000 家基础级以上智能工厂开展人工智能场景应用水平自评测，5000 家左右先进级智能工厂人工智能场景覆盖率达 20% 以上，100 家左右卓越级智能工厂人工智能场景覆盖率达 50% 以上。

《方案》还从推进人工智能在制造业各环节深入应用、加快工业人工智能模型和软件产品供给、提升关键硬件和装备产品供给能力、优化制造业人工智能赋能发展生态、强化政策支持与保障支撑等五个方面提出二十二条具体举措。

### 6) 四川省发文推动培育数字经济创新型企业（2026.6.11）

近日，四川省发改委等八部门印发《四川省数字经济创新型企业培育工作实施方案》。

《方案》提出，立足“十五五”战略全局，坚持创新引领、开放包容、梯度培育、协同发展，聚焦发展壮大全省数字经济核心产业，支持建设一批生态主导型、高成长型、种子型数创企业，打造数字经济企业“雁阵”，探索构建政策扶持、技术支撑、要素保障、市场拓展等服务体系，形成“源头发现—遴选入库—精准服务—能级提升”培育路径。到 2027 年底，基本建成梯度培育体系，遴选培育数创企业 200 家以上，推动“上规、上榜、上市、上云”；到 2030 年，培育机制成熟高效，培育年营业收入 500 亿元以上大企业大集团 5 家以上，新增上市企业 20 家以上，壮大一批瞪羚企业、独角兽企业，为发展新质生产力、推动全省数字经济高质量发展提供强劲支撑。

培育类型分为三类，分别为生态主导型数创企业、高成长型数创企业和种子型数创企业。《方案》提出六条政策措施，分别为强化用数保障与算力供给、提升原始创新能力、加强成果转化服务供给、畅通投融资对接渠道、加强财政税收支持、强化人才队伍建设。《方案》还从构建数创企业培育工作体系、建立数创企业精准服务机制、实施数创企业动态管理三个方面提供工作保障。

## 1.3 资本市场政策

### 1) 国务院发文加强私募基金监管和风险防范（2026.6.5）

近日，国务院办公厅印发《国务院办公厅关于加强监管防范风险促进私募投资基金高质量发展的指导意见》。

《指导意见》作为私募基金领域“1+N+X”政策制度体系的纲领性文件，立足我国实际，坚持目标导向、问题导向，对私募基金加强监管、防范风险、促进高质量发展工作进行了全面部署，聚焦私募基金行业提质增效，着力加强部际央地监管协同，构建风险化解长效机制。包括六个部分，除总体要求、保障措施两部分外，整体框架和核心举措包括：入口端，进一步落实相关文件，发挥企业登记前综合研判会商和私募基金登记备案双重把关作用；持续监管端，加大行政监管力度，强化穿透监管和线索发现能力，严厉打击违法犯罪活动，推动提升行业合规内生约束，强化托管机构和中介服务机构监督制约；出口端，推动不符合要求私募基金和企业主体“双出清”。在风险处置方面，通过加强各方情况通报、央地协同化解处置，形成“组合拳”。在规则体系建设方面，重点弥补信息披露、资金募集、强制托管等方面规则短板。另外，在加强政府投资基金和国有企业投资基金管理、防范私募基金被利用为违法违规工具、私募基金领域管合法也要管非法等方面进行了具体安排。同时，进一步提出了推动私募基金规范发展的若干举措。

## 2) 金融监管总局党委召开扩大会议研究部署近期重点工作（2026.6.8）

6月5日，金融监管总局党委召开扩大会议部署近期重点工作，党委书记、局长丁向群主持会议并讲话。

会议强调，要切实增强防范化解金融风险的责任感紧迫感。稳妥推进地方中小金融机构风险化解，坚决守住不“爆雷”底线。进一步发挥“保交房”白名单制度作用，加快制定与房地产发展新模式相适应的融资制度。积极配合做好地方政府债务风险化解，支持融资平台退出转型。充分发挥部际联席会议综合平台作用，以总体战为抓手，持续提升防非打非综合治理、系统治理效能。严密防范外部冲击风险，持续完善应急预案。

会议强调，要坚定不移推进严监管强监管。坚持“监管姓监”，聚焦主责主业，切实把严监管强监管的要求落实到监管工作的全过程、各环节。要坚持“严”的基调。发扬较真碰硬精神，严把准入关口，严格执法、敢于亮剑，严厉惩处违法违规行为，真正做到“长牙带刺”、有棱有角。严肃监管问责，以有力问责倒逼责任落实。要夯实“强”的基础。强化监管制度建设，全面推进监管规章制度“立改废释”，做好总局权责清单编制工作。强化监管能力提升，加快推进“金监工程”落地，稳步推进县域监管职责下放。强化央地协同和部门联动，推动行刑衔接、监审联动、纪法贯通，有效形成工作合力。

会议要求，要着力推动行业高质量发展。大力推动各类机构错位发展、优势互补、各展所长。坚定推进中小金融机构减量提质，因地制宜优化机构布局。深入整治金融领域无序竞争，推动由追求速度和规模向以质量和效益为中心转变，持续提升核心竞争力。推动多渠道补充资本，增强金融机构资本实力和可持续发展能力。引导做好金融“五篇大文章”，服务经济社会高质量发展。

## 3) 沪深交易所修订港股通风险揭示书（2026.6.5）

6月5日，沪深交易所分别发布《上海证券交易所港股通交易风险揭示书必备条款

(2026年修订)《深圳证券交易所港股通交易风险揭示书必备条款(2026年修订)》，新修订的风险揭示书于6月8日起施行。

本次修订的主要内容是，增加了提示投资者注意，部分港股通股票上市时间较短，且上市时自由流通股份较少，上市初期可能出现股价波动较大的情形，以及港股通股票可能因为限售股锁定期届满后大量减持而出现股价较大波动的情形。

## 2. 产业发展跟踪

### 2.1 战新产业专题

#### 1) 我国规模最大光氢储一体化项目全面建成 (2026.6.10)

根据中新网，近日，国家能源集团下属的国华投资江苏如东光氢储一体化项目全面建成。这也是全国规模最大的光氢储一体化海上光伏示范项目。项目坐落在江苏如东沿海滩涂区域，光伏总容量40万千瓦，新建一座220千伏岸基升压站、一座制氢能力达到每小时1500标准立方米的制氢站和一座电化学储能电站。作为国内首个融合发电、制氢、储能，兼顾综合能源利用与滨海生态治理的项目，它实现了“电—储—氢”的复合高效利用。

#### 2) 我国首次完成“船网互动”试验 (2026.6.12)

根据新华网，6月11日，我国首次“船网互动”试验在江苏省连云港市完成。一艘纯电拖轮通过港口微电网向电网反向送电，在全国范围内率先实现新能源电动船舶与电网双向互动，标志着能源互联网从陆地“车网互动”向海洋应用场景迈出关键一步。有关专家表示，该项目填补了国内电动船舶与电网双向互动的技术空白，让停靠的船舶变成港口灵活可调的移动储能资源，为航运绿色转型提供了全新的示范样本，更为新型电力系统建设拓展了水上“源网荷储”的全新应用场景。

#### 3) 比亚迪储能助力匈牙利最大储能项目正式投运 (2026.6.12)

近日，匈牙利最大电池储能项目正式投运，该项目规模为99.8MW/288.6MWh，比亚迪储能为该项目提供288.6MWh魔方电池储能系统。比亚迪储能依托在电池和系统集成领域的技术积累，已在全球110多个国家和地区落地多个大型储能项目。此次项目的顺利投运，是比亚迪储能深耕欧洲市场、助力全球能源转型的又一重要成果。

#### 4) 我国氢煤混烧技术取得重大突破 (2026.6.7)

根据央视新闻从国家能源集团获悉的消息，我国自主研发的氢煤混烧技术首次实现了50%绿氢大比例掺烧以及100%纯氢燃烧，标志着我国清洁低碳氢煤混烧技术取得重大突破。这项技术采用完全自主研发的氢煤混燃低氮燃烧器，构建了从氢气输送到炉膛燃烧的全流程安全防护系统，使氢与煤粉在锅炉内充分混合燃烧，并在该试验装置上实现50%热量比的掺氢燃烧。这意味着在使用绿氢的情况下，节煤减碳幅度可达50%，并对氮氧化物生成实现了有效控制。

#### 5) 朱雀二号遥六发射成功 (2026.6.9)

6月9日，朱雀二号改进型遥六运载火箭在东风商业航天创新试验区点火升空，以“一箭双星”方式成功将千帆DTC01星和中国移动02星送入预定轨道，发射任务取得圆满成功。此次任务是朱雀二号运载火箭的第8次飞行，围绕任务快速响应、星箭协同设计、载荷环境优化及可靠性提升、成本优化等方向，完成了多项技术改进。

#### **6) 峰飞航空获颁 eVTOL 出海“第一证” (2026.6.11)**

根据中国民航网，近日，峰飞航空自主研发的2吨级无人驾驶货运eVTOL（电动垂直起降航空器）V2000CG“凯瑞鸥”，正式获得印度尼西亚民航局（DGCA）颁发的型号认可证（Validated Type Certificate, VTC），成为全球首款获得海外型号认可的eVTOL机型。

#### **7) 我国自主研发的“六合一”全集成航空电动发动机下线交付 (2026.6.5)**

6月5日，由中国航发控制系统研究所自主研发的AEE25航空电动发动机在江苏无锡完成首台下线交付。此型发动机实现主电机、主电机控制器、冷却系统电机、冷却系统电机控制器、变距舵机、变距舵机控制器六大核心部件的“六合一”一体化全集成，创造了国内200千瓦等级航空电动发动机最高扭矩密度纪录。

#### **8) 武汉绘制全国首张城市低空“天路图” (2026.6.7)**

近日，武汉大学唐炉亮教授带领的科研团队成功绘制国内首张城市低空飞行地图——武汉“天路图”，并将进入实际测试阶段。这张“天路图”为武汉低空飞行制定了详细规划：在覆盖8569平方公里的武汉上空，规划了700条飞行航线，总长度达4000公里，设有2000个起降点，可满足1000万台低空飞行器的安全运行需求。这一规模约为武汉市现有汽车保有量的2倍。

#### **9) 国产新型复合材料为舰船“减重” (2026.6.11)**

根据央广网，近日，由中国工程院院士、大连理工大学教授蹇锡高指导的团队，研制出新一代舰船用结构功能一体化复合材料构件。相比现役船用钢，减重超过六成；耐高温、耐辐照、耐腐蚀、阻燃等综合性能达标；雷达吸波、红外低发射率达到应用要求。技术成熟度被评定为5级，具备工程应用条件。

## **2.2 未来产业专题**

#### **1) 清华大学研究团队破解量子传感热化难题 (2026.6.11)**

根据新华网，近日，清华大学交叉信息研究院段路明院士团队首次在大规模固态自旋体系中成功观测到多体动力学冻结现象，成功抑制了热化效应。该成果不仅首次在大规模固态自旋体系中成功观测到多体动力学冻结现象，揭示了一种基于涌现守恒量的新型热化抑制机制，更为发展基于多体动力学的量子传感技术开辟了全新方向。研究团队还将该机制应用于磁场测量，对比传统技术方案，新方法实现磁场灵敏度提升约2.7倍，突破了性能局限，大幅强化微弱磁信号探测能力。该方案仅需全局调控，操作简便、落地性强。

#### **2) 我国攻克硅基量子芯片关键材料 (2026.6.15)**

近日，我国科学家在稳定同位素富集领域取得关键性突破，首次成功实现丰度超过99.99%的硅-28同位素自主量产，产品关键指标达国际先进水平。标志着我国在构建自主可控、协同高效的稳定同位素产业格局方面迈出实质性步伐。硅是一种非金属元素，天然硅中有三种同位素：硅-28、硅-29和硅-30，其中硅-28占比92.2%，这种同位素可极大降低量子计算中的环境噪声干扰，被誉为“世界上最纯净的硅”。而天然硅中的另一种稳定同位素——硅-29会对量子计算产生干扰。因此，要把干扰降到最低，就必须将硅-28丰度从92.2%提高到99.99%以上。除量子计算外，超高丰度硅-28在先进制程半导体、高端导航、计量基准等前沿领域也有重要应用前景。

### **3) 我国首创基于国产抗量子芯片的AI多智能体可信通信试验 (2026.5.28)**

近日，由中国电信研究院牵头，联合清华大学、无锡沐创集成电路设计有限公司，成功完成基于国产抗量子芯片的AI多智能体可信通信创新试验。该试验首次将国产抗量子芯片作为硬件信任锚，攻克了多智能体跨域协作中身份难可信、能力难核验、过程难追溯等行业难题，为未来AI智能体规模化互联与数字经济发展筑牢抗量子安全底座。

### **4) 全球首款量产智能终端用硅基氮化镓射频芯片交付超五百万颗 (2026.6.5)**

根据新华网，中国电科55所自主研发的全球首款量产智能终端用硅基氮化镓射频芯片产品，近日已交付超五百万颗。这是全球率先实现硅基氮化镓射频芯片在智能终端规模化商用，将为空天地一体化信息网络的全域覆盖、高速互联提供硬核支撑，而空天地一体化信息网络则是支撑未来6G通信、商业航天、低空经济及应急通信的核心底座。

### **5) 比亚迪进军人形机器人 (2026.6.6)**

近日，比亚迪集团执行副总裁李柯在一档访谈节目中曾透露，比亚迪正在研发机器人，现阶段重心是工业机器人。她还表示，比亚迪可以做一个开放的平台，既可以是比亚迪自己做机器人，也可以跟其他企业合作做机器人。此外，关于网传的“代号尧舜禹”“第七代原型机在深圳和长沙工厂实地测试”“约150台上岗”“目标年内自用2万台”等信息，比亚迪方面也进行了辟谣，称均不属实。

### **6) 联想将在天津投建新一代AI算力研发制造中心 (2026.5.28)**

根据光明网，近日，联想集团与天津签署了建设新一代AI基础设施的协议。根据协议，联想集团将在联想（天津）智慧创新服务产业园内投资建设新一代AI算力产品研发制造中心，抢占产业竞争制高点，新产线计划于2027年秋季量产。

### **7) 江苏完成首例侵入式脑机接口手术 (2026.6.15)**

近日，南通大学附属医院团队在南通完成一例侵入式脑机接口手术，这也是江苏省首例，标志着江苏省脑机接口技术的重大突破。

### **8) 北京打造合成生物制造中试平台 (2026.6.6)**

6月5日，中国工程院工程科技国际学术研讨会暨第十届生物炼制与生物制造国际会议在北京开幕。会上，未来科学城管委会副主任、昌平区副区长赵仕伟表示，昌平将打造北京合成生物制造中试平台。中试平台规划建设8条中试生产线，是北京首

家 AI 赋能的全产业链规模化中试生产基地，预计明年投用。

## 2.3 其他重要产业

### 1) “十五五”首个国家重大工程开工 三峡枢纽将迎新通道 (2026.6.8)

根据新华社报道，6月8日，我国“十五五”期间开工建设的首个国家重大标志性工程——三峡水运新通道破土动工，有利于提升长江黄金水道通航能力。这是三峡工程之后，长江干线上集水利、航运、生态等功能于一体的最大综合性工程。总投资约772.08亿元的三峡水运新通道工程，由两部分组成。其中，三峡枢纽新通道位于已建三峡船闸北侧，规划新建双线连续五级船闸，线路长约6680米，工期为112个月（含12个月工程筹建期）。葛洲坝航运扩能拆除既有三号船闸，新建两线单级船闸，并对上下游引航道进行扩挖，工期为95个月（含12个月工程筹建期）。工程设计通航船舶为万吨级。建成后，三峡枢纽将形成四线船闸加升船机的格局，总通过能力达到3.36亿吨；葛洲坝枢纽形成四线船闸格局，总通过能力达到3.6亿吨。

### 2) 全球首条百万片级体全息光波导自动化产线在天津投产 (2026.6.13)

根据中新网，6月13日，全球首条百万片级体全息光波导自动化产线13日在天津投产，标志着中国在消费级AR(增强现实)核心显示技术领域实现规模化量产突破，为高性价比AR眼镜和车载AR-HUD(增强现实抬头显示系统)进入大众市场打通关键一环。该产线由尼卡光学(天津)有限公司设计建设，年产能达100万片，配备千级洁净车间与精密环控系统，全线采用企业定制的全息光刻设备及工艺平台。投产后，尼卡光学天津、广州两地总年产能将提升至130万片。

### 3) 我国光通信技术实现重要突破 (2026.6.2)

根据科技日报，近日，全球首条S+C+L三波段(短波段+常规通信波段+长波段)超低损多芯光缆线路在山东青岛正式建成开通。这条新型光缆线路突破传统光纤的传输容量极限，标志着我国空分复用光纤与多波段融合技术迈入商用化新阶段，为智能时代算力互联、超大带宽传输提供了全新技术方案。

### 4) 微信正与华为、小米、荣耀、OPPO等合作推出A2A助手 (2026.6.4)

据科创板日报，微信正在与华为、荣耀、小米、OPPO、vivo等手机厂商合作推出A2A (Agent-to-Agent) 助手能力，可通过手机语音助理发起微信的音视频通话，或向好友发送消息。目前，荣耀部分机型已经支持该功能，把YOYO智能体和微信更新到最新版本，即可唤醒YOYO直接语音下达指令，比如语音发微信消息、拨打微信语音、视频通话。

### 5) 国产首款皮下注射人免疫球蛋白获批上市 (2026.6.3)

根据光明网，近日，由重庆医科大学附属儿童医院风湿免疫科赵晓东教授牵头完成临床试验、天坛生物下属成都蓉生药业有限责任公司研发的国内首款皮下注射人免疫球蛋白正式获得国家药品监督管理局批准上市。业内人士称，该产品的成功获批，填补了我国国产皮下注射人免疫球蛋白的空白，开启了国内免疫缺陷罕见患儿免疫治疗新时代，对我国罕见病诊疗领域、血液制品行业发展以及儿童健康保障体系完善

具有里程碑式的重大意义。

## 3. 海外产业专题

### 3.1 海外政策跟踪

#### 1) 特朗普签署人工智能监管行政令（2026.6.3）

根据科创板日报，当地时间6月2日，美国总统特朗普签署了一项有关人工智能的行政命令，要求AI公司在模型全面发布前向联邦政府提供访问权限，以便政府提前评估其能力。根据该行政命令，美国政府将以自愿参与的方式邀请企业加入一项基准测试机制，对模型的“高级网络能力”进行评估，并判断其是否应被认定为“受监管前沿模型”。随后，行政令要求相关企业在计划向公众广泛发布模型的前30天内，向政府开放访问权限，并授权政府协助遴选获得早期访问权的“可信合作伙伴”。行政令同时强调：“本条款中的任何内容均不得被解释为授权建立强制性的政府许可、预先审批或备案制度，以约束新的AI模型的开发、发布、推出或分发。”白宫表示，该行政令旨在加强联邦政府对AI技术的监管能力。同时还要求国家安全和网络安全官员与各政府部门负责人及主要科技公司合作，共同应对类似Anthropic推出的Mythos模型所发现的软件漏洞问题。

#### 2) 美国政府将为煤电和煤炭项目提供资金支持（2026.6.5）

根据新华社，美国总统特朗普6月4日宣布，美国政府将提供数亿美元资金，支持本国燃煤发电厂扩大产能、改造升级，以及建设新的煤炭出口基础设施。美国能源部当天发布公告说，将依据《国防生产法》向12个燃煤发电项目和一个煤炭海运出口码头项目提供高达5亿美元的资金支持。这些项目旨在提升美国煤炭开采价值链、保障基本负荷发电的可靠性，以及增强关键能源基础设施韧性。公告显示，位于加利福尼亚州奥克兰的出口终端设施每年可以处理超过1000万吨的大宗商品。能源部当天还宣布，将提供3.5亿美元资金支持4个选定的煤炭现代化和可靠性项目，以加强燃煤发电能力、提升电网可靠性、强化战略性能源基础设施。这些项目包括在阿拉斯加州和西弗吉尼亚州分别新建一个煤电厂、升级改造位于波多黎各瓜亚马的一个煤电厂，以及重启位于马里兰州、已于2024年停运的一个煤电厂。

#### 3) 欧盟提出“技术主权”一揽子方案（2026.6.3）

根据新华社，欧盟委员会6月3日公布“欧洲技术主权一揽子方案”，提出加强人工智能、半导体、云计算和开源等领域能力，以期增强欧洲数字自主性和韧性。这一方案包括两项立法提案——《云与人工智能发展法案》和《芯片法案2.0》，以及“开源战略”和“能源领域数字化与人工智能战略路线图”。相关立法提案在通过并生效前，还将由欧洲议会和欧盟理事会审议协商。其中，《云与人工智能发展法案》的目标是，在未来5至7年内将欧洲数据中心容量提高到目前的3倍，并加强“应用人工智能战略”在推动技术普及方面的作用。《芯片法案2.0》将以欧洲在主流芯片等方面的优势为基础，建设尖端半导体技术能力，为人工智能应用提供动力。“开源战略”将推动欧洲在云、人工智能、互联网技术、网络安全和半导体等优先领域扩大开源可选

方案的规模，并支持公共行政部门更多使用开源；“能源领域数字化与人工智能战略路线图”将推动人工智能和其他数字解决方案在电力基础设施中的应用。

#### 4) 加拿大宣布“全民 AI”国家战略 (2026.6.5)

根据央视财经，加拿大总理卡尼近日宣布了一项名为“全民 AI”的国家人工智能战略，以此促进经济增长、增加就业机会和提升技术自主能力。卡尼表示，在未来五年内，政府将就人工智能战略推出新的立法和投资计划，内容包括加强对个人信息的保护、为全体国民提供人工智能基础培训、建设自主可控的人工智能基础设施并扩大相关人才储备等。目标是在未来五年内实现 2000 亿加元的额外经济增长，创造 25 万个与人工智能相关的新就业岗位，并将本土企业的人工智能采用率从当前略高于 12% 提升至 2034 年的 60%。

### 3.2 海外产业跟踪

#### 1) 英伟达 Spectrum-X 硅光交换机全面量产 (2026.6.2)

根据财联社，近日，英伟达宣布，NVIDIA Spectrum-X 以太网硅光技术现已全面量产，新一代 Spectrum-X 交换机基于光电一体封装技术 (CPO) 构建，支持 NVIDIA Vera Rubin 平台在数据中心进行横向扩展和跨区域扩展部署 AI 工厂。Spectrum-X 以太网硅光技术是 NVIDIA 全栈协同设计的典范代表之一。与使用传统收发器的网络相比，Spectrum-X 以太网硅光技术可实现能效提升 5 倍，AI 正常运行时间提升 5 倍，部署时间快 1.3 倍。

#### 2) 英伟达宣布进军个人电脑芯片市场 (2026.6.1)

根据财联社，近日，英伟达正式进军个人电脑芯片市场，推出全新处理器，意在打破英特尔在该领域的垄断地位。英伟达首席执行官黄仁勋表示，今年秋季起，戴尔、联想等主流 PC 品牌将陆续推出搭载 RTX Spark 超级芯片的笔记本及台式机。这款由英伟达联合联发科共同研发的产品，集成了处理器与显卡，可运行微软 Arm 架构版 Windows 系统。

#### 3) SK 海力士表示 5 年内晶圆产能将翻番 (2026.6.2)

根据财联社，SK 集团会长崔泰源 6 月 2 日称，SK 海力士计划五年内将晶圆产能翻番。他表示，存储芯片产能瓶颈问题可能会持续到 2030 年。

#### 4) SpaceX 登陆纳斯达克 (2026.6.13)

当地时间 6 月 12 日，SpaceX 于纳斯达克交易上市。这是有史以来规模最大的 IPO，发行价定为 135 美元，对应市值达 1.77 万亿美元。

#### 5) 美国政府下令禁止外国主体访问 Fable 5 和 Mythos 5 (2026.6.13)

根据财联社，近日，Anthropic 发布声明称，美国政府以国家安全权力为由，发布了一项出口管制指令，要求暂停任何外国主体对人工智能模型 Fable 5 和 Mythos 5 的所有访问权限，无论该人员是否在美国境内，包括属于外国公民的 Anthropic 员工。

#### 6) 微软发布多款重量级产品和技术 (2026.6.3)

根据央视财经，当地时间 6 月 2 日，微软年度开发者大会召开，会上微软发布一系列重量级产品和技术，包括全新 AI 模型、搭载英伟达芯片的个人电脑、新一代量子芯片等。

#### **7) 全球首个 AI 设计冠状病毒疫苗完成首期临床试验 (2026.6.8)**

根据中国科技网，英国剑桥大学及其衍生公司 DIOSynVax 开发的一款冠状病毒疫苗，在首次人体临床试验中表现良好，未出现显著副作用。相关论文发表于新一期《感染杂志》。该疫苗的设计思路是，汇集全球检测项目记录的所有沙贝冠状病毒基因序列数据，再利用人工智能 (AI) 技术，设计出一种“超级抗原”，其中囊括了这些病毒乃至尚未出现的病毒的共有抗原特征，再将其制成 DNA 疫苗，通过微型液体喷射器进行无针接种。这是科学家首次在人体内测试一款活性成分完全由 AI 和计算机模拟设计的疫苗。

## **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。

## 投资评级说明

### (1) 公司评级定义

买入	股价涨幅优于基准指数 15%以上
增持	股价涨幅相对基准指数介于 5%与 15%之间
持有	股价涨幅相对基准指数介于-5%与 5%之间
卖出	股价涨幅劣于基准指数 5%以上

### (2) 行业评级定义

推荐	行业指数表现优于基准指数 10%以上
中性	行业指数表现相对基准指数介于-10%~10%之间
回避	行业指数表现劣于基准指数 10%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 邮编：230000	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 邮编：200135	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：100029