



两会特刊

抢占前沿技术制高点 培育壮大新兴产业和未来产业

3月5日，提请审议的政府工作报告提出，培育壮大新兴产业和未来产业。实施产业创新工程，鼓励央企国企带头开放应用场景，打造集成电路、航空航天、生物医药、低空经济等新兴支柱产业。建立未来产业投入增长和风险分担机制，培育发展未来能源、量子科技、具身智能、脑机接口、6G等未来产业。构建促进专精特新中小企业发展壮大机制，培育独角兽企业。高效用好国家创业投资引导基金，大力发展创业投资、天使投资，政府投资基金要带头做耐心资本，推动更多初创企业加快成长为科技领军企业。

新兴产业正成为各地经济增长的“硬核”支撑，政策为具身智能、6G等未来产业构建了投入增长与风险分担并行的制度环境……多位代表委员认为，从补齐产业链短板到抢占前沿技术制高点，协同创新与耐心培育正成为驱动新质生产力跃升的重要共识。

● 本报记者 王婧涵



视觉中国图片

息通信业能力建设支撑低空基础设施发展的实施意见》等低空经济相关政策文件接连发布。

华创证券研报表示，多部门围绕低空经济密集发文，意味着低空经济顶层设计进入实际建设落地阶段，对各地政府推动低空经济产业成体系发展，对低空产业链参与单位如何参与建设提供了明确的指引，有助于低空产业建设提速。

建立未来产业投入增长和风险分担机制

未来产业是指由前沿技术驱动、尚处于孕育萌发阶段或产业化初期，具有显著战略性、引领性、颠覆性和不确定性的新兴产业，代表着科技革命和产业变革的方向。培育发展未来产业是抢占科技和产业制高点、牢牢掌握发展主动权的战略选择。

政府工作报告提出，建立未来产业投入增长和风险分担机制，培育发展未来能源、量子科技、具身智能、脑机接口、6G等未来产业。

未来产业能解决当前行业痛点、引领发展方向，但需要资本长期投入、耐心培育，需要制度创新、人才培育和生态构建协同发力。

全国人大代表、中兴通讯副总裁苗伟表示，当前正是6G发展的关键时期，其核心技术、硬件架构、行业标准等均处于制定阶段。

中国移动集团首席专家、中关村泛联院首席科学家刘光毅表示，“6G关乎移动通信产业的未来，是推动产业代际跃升、迈向新一轮繁荣的战略核心。”

刘光毅表示，行业原本期待5G能够引发更多大流量应用的爆发，但实际情况是，流量增长带来的收入增长已经接近天花板。6G对于运营商而言，本质上是寻找新的增长曲线，也是探索商业模式转型的契机。

未来6G与通感算智等技术深度融合，将有望培育和孵化更多新业务新场景。

具身智能方面，2月28日，我国首个覆盖人形机器人与具身智能全产业链、全生命周期的标准顶层设计《人形机器人与具身智能标准体系（2026版）》发布，标志着相关产业进入规范化发展新阶段。

中国移动集团公司原董事长杨杰表示，推进“AI+”行动走深走实，大力发展智能体、具身智能等硅基劳动力、硅基生产力，有利于形成新的人口红利、人才红利。

银河证券研报表示，中短期看好具备综合场景快速落地能力的主机厂，长期看好综合技术积累深厚、产品生态格局好的龙头企业，以及制造能力突出、能协助初创企业落地的代工企业。重点关注细分场景的应用突破、机器人“大小脑”相关技术进展等。

推动集成电路整体竞争力提升

打造新兴支柱产业，可视为培育发展战略新兴产业的“升级版”，旨在加速推动我国经济发展实现质的飞跃。

政府工作报告显示，2025年，我国集成电路产量增长10.9%。从规模上看，集成电路产品规模在半导体行业中占据主导地位。截至2024年，集成电路产品规模在全球各类半导体产品中占比超85%。

各地近年来加速突破集成电路等高精尖产业。北京市政府工作报告显示，2025年北京集成电路产业规模增长超20%；上海市政府工作报告显示，2025年上海新质生产力加快发展，集成电路、生物医药、人工智能三大先导产业规模突破2万亿元。

全国人大代表、TCL创始人李东生表示，目前我国在集成电路等少数高科技领域依然存在短板，只有在关键技术领域取得突破，才能支撑整个中国经济转型升级，支撑中国科技制造业核心能力的提升。

对于高精尖产业技术突破，行业专家也表达了看法。“单点突破不是真突破，产业链安全才是硬道理。”全国政协委员、江丰电子创始人兼首席技术官姚力军表示，近年来，他推动企业向上游延伸超高纯金属提纯技术，向下游拓展半导体精密零部件，布局硅电极、匀气盘、加热器等关键部件规模化量产，打造“核心材料-关键零部件-设备应用”全链条能力。

航空航天与低空经济产业链协同加速

瞄准天空的万亿蓝海，航空航天和低空经济已成为新质生产力的典型代表、经济发展的新引擎。

国家航天局发布的数据显示，2025年，我国商业航天全年完成发射50次，占我国全年宇航发射总数的54%。其中，商业运载火箭发射25次。全年入轨商业卫星311颗，占我国全年入轨卫星总数的84%。可重复使用运载火箭技术加速突破，朱雀三号重复使用运载火箭完成首飞，实现二级级成功入轨，开展一子级再入返回等核心技术验证。

2025年底，我国相关单位向国际电信联盟（ITU）提交了新增超20万颗卫星的频率与轨道资源申请，国网（GW）和千帆星座组网进程加速，预计从今年开始进入高频发射期。

中国指挥与控制学会网络空间测绘专业委员会副主任委员、盛邦安全董事长权小文表示，卫星互联网产业正处在“从组网建设到规模应用”的关键跨越期。从技术演进看，卫星互联网不是传统卫星网的简单升级，而是一次重构——它把卫星定位为“空中接入点”，90%以上的流量通过地面网络传输，直接复用地面成熟的技术与基础设施，大幅降低了建设成本。

行业普遍认为，2026年卫星规模化组网和产业协同效应将增强；可回收火箭技术有望迎来突破，发射成本将持续下降。

低空经济方面，2025年年底以来，《低空经济及其核心产业统计分类（试行）》《低空经济标准体系建设指南（2025年版）》《关于加强信

2026年政府工作报告新词热词解读

● 本报记者 郑萃颖 王婧涵

在3月5日提请审议的政府工作报告中，智能经济、新型政策性金融工具、新型储能、卫星互联网、未来能源等新词热词被列入，受到市场高度关注。

智能经济

【原文】打造智能经济新形态。

【解释】智能经济，是以人工智能为驱动的经济形态。

【分析】《国务院关于深入实施“人工智能+”行动的意见》提到，到2030年，我国人工智能全面赋能高质量发展，新一代智能终端、智能体等应用普及率超90%，智能经济成为我国经济发展的重要增长极，推动技术普惠和成果共享。

国研新经济研究院创始院长朱克力表示，智能经济是以人工智能为核心引擎、以数据为关键要素、以全域智能化为基本特征，驱动经济社会全方位转型升级的新一代经济形态。其内涵包括三个层面：智能技术产业化，即AI、芯片、大数据、云计算、物联网等形成独立产业集群；实体经济智能化，即制造业、服务业、农业、基础设施的数字化、网络化、智能化改造；智能生态体系化，包括数据要素流通、智能决策、人机协同、新业态新模式、安全与治理体系共同构成的经济新范式。

智能经济的赋能作用正持续释放。市场研究机构IDC预测，2026年中国智能终端市场出货量将超过9亿台，中国企业活跃智能体数量将在2031年突破3.5亿，年复合增长率超过135%。

朱克力表示，发展智能经济，要坚持以实体经济为主战场，推动智能技术深度赋能制造业、农业、商贸物流、医疗健康、养老托育、交通能源等重点领域；要强化企业创新主体地位，鼓励龙头企业引领、“专精特新”企业配套，形成大中小企业协同创新的产业生态；同时坚持发展与治理并重，不断完善智能经济时代的标准、伦理、安全和监管体系建设。

【公司】中泰证券研报建议，关注在AI方面有较好探索与应用落地的工业软件企业，如鼎捷数智、赛意信息、宏辰科技等，同时关注算力、模型等相关重点企业，如浪潮信息、紫光股份、科大讯飞、商汤-W等。

新型政策性金融工具

【原文】发行新型政策性金融工具8000亿元，带动更多社会资本参与投资。

【解释】新型政策性金融工具是由国家政策性银行在央行资金支持下创设的特殊融资工具，为国家战略基础设施和重点产业项目补充资本金或为专项债资本金搭桥。

【分析】从实际投放成效来看，2025年，首次推出的5000亿元新型政策性金融工具资金已全部投放完毕，共支持2300多个项目，项目总投资约7万亿元，为重点领域项目建设注入强劲金融动力。

相较于2015年、2022年推出的政策性金融工具，2025年新型政策性金融工具的投向更具针对性，更加聚焦新质生产力培育与扩大内需两大方向。中国银河证券国际ESG研究中心主任马宗明表示，该工具重点为数字经济、人工智能、低空经济、消费基础设施、农业农村、交通与物流、市政和产业园区、绿色低碳转型等八大领域的国家战略重大项目补充资本金，精准助力重点领域发展。

新型政策性金融工具具备资本金直达、规模明确的特点，同时兼具投向精准、战略性强的优势，与宏观政策组合的协同性也更为突出。浙商证券分析表示，该工具与超长期特别国债、适度宽松的货币政策环境、政策性银行净融资节奏同频共振，形成政策合力；从撬动效应来看，新型政策性金融工具预计可以产生2至3倍的杠杆效应，有效带动相关领域投资规模增长。

【公司】国信证券研报提到，欣旺达、芯联集成是A股首批申请新型政策性金融工具的企业。西南证券研报建议，关注英特尔、宗申动力等动力系统公司，亿航智能、小鹏汽车等整机企业。

新型储能

【原文】着力构建新型电力系统，加快智能电网建设，发展新型储能，扩大绿电应用。

【解释】新型储能是指除抽水蓄能以外，通过储能电池或电站输出电力的储能形式，包括电化学储能、压缩空气储能、飞轮储能、超导储能、热能储能等。

【分析】国家能源局数据显示，截至2025年底，我国新型储能装机较2024年底增长

84%，全国已建成投运新型储能装机规模达到1.36亿千瓦/3.51亿千瓦时，与“十三五”末相比增长超40倍。平均储能时长2.58小时，相较于2024年底增加0.3小时。预计到2027年，全国新型储能装机规模将达到1.8亿千瓦以上，将带动项目直接投资约2500亿元。

中国21世纪议程管理中心气候变化处处长张贤表示，目前，我国新型储能装机规模占全球40%以上，但长时储能（一般指4个小时及以上）仍是技术攻关的“深水区”，也是提升保供能力的关键。

张贤表示，从产业发展方面看，要实现新型储能部署目标，关注点不能只停留在“装了多少”，更要注重“能存多久、能调多稳”。当前行业竞争也将从“规模竞争”转向“技术长板”的较量，重点在于突破全钒液流、压缩空气、储能等长时技术，让储能真正成为保障能源安全的“系统资产”，而不是简单的“配套设备”。

【公司】华金证券研报建议，关注具备技术优势、项目储备丰富的头部新型储能企业，尤其是在长时储能、构网型技术等有所布局的标的，如阳光电源、宁德时代、亿纬锂能、南网能源、四方股份等。

卫星互联网

【原文】加快发展卫星互联网。

【解释】卫星互联网是一种以人造地球卫星作为信号中转站，为用户提供宽带互联网接入服务的通信网络系统。

【分析】卫星互联网已成为全球通信重要发展方向。中国指挥与控制学会网络空间测绘专业委员会副主任委员、盛邦安全董事长权小文表示，可将卫星互联网理解为卫星通信网与互联网融合形成的网络基础设施，其中通信主体包括中低轨道、同步轨道、深空等不同轨道的载荷卫星。

随着商业航天领域政策持续加码，我国卫星互联网产业驶入发展快车道。2025年11月，国家航天局发布《国家航天局推进商业航天高质量发展行动计划（2025-2027年）》，为卫星互联网产业加速发展提供有力政策支持。国家航天局数据显示，2025年我国商业航天保持快速发展态势，全年完成发射50次，占全国全年宇航发射总数的54%。其中，商业运载火箭发射25次，全年入轨商业卫星311颗，占全国全年入轨卫星总数的84%，商业航天在航天领域的占比持续提升，为

卫星互联网产业发展奠定坚实基础。

目前我国卫星互联网网的核心瓶颈之一仍集中在火箭运力端。华创证券研报分析认为，2026年我国将有多款商业火箭计划实现首飞，火箭运力的提升将有效加快我国卫星互联网组网进程，后续卫星端的市场需求也将迎来大幅增长。

在应用层面，卫星通信的基础支撑作用愈发凸显。红塔证券表示，卫星通信是6G通信的重要技术基础底座，同时为无人驾驶、低空经济、物联网、太空算力等新兴领域发展提供必要的技术支撑。

卫星互联网产业规模呈现稳步增长态势。赛迪顾问物联网产业研究中心预测，2026至2028年，中国卫星互联网产业市场将延续增长趋势，2028年产业规模有望超过516.4亿元。

【公司】东兴证券研报表示，看好今年我国卫星互联网产业链投资机会，相关标的包括行业龙头中国卫星、中国卫通，卫星载荷领域相关标的包括信科移动、臻镭科技、上海瀚讯等，商业火箭领域相关标的包括航天动力、斯瑞新材、超捷股份等。

未来能源

【原文】建立未来产业投入增长和风险分担机制，培育发展未来能源、量子科技、具身智能、脑机接口、6G等未来产业。

【解释】未来能源是相对于传统化石能源、面向绿色低碳可持续发展能源的统称。

【分析】中国环境科学研究院环境社会学研究室主任阳平坚表示，当前人类社会再一次面临文明形态的转型，亟需能够支撑未来社会长期、稳定、高效的能源形态。目前主要的未来能源包括太阳能、风能、水能、核能等新型能源形式，配合储能系统、智能电网等。

阳平坚认为，未来能源有如下几个特征：一是可持续性，不同于化石能源的有限储量，在人类繁衍的时间尺度里，太阳能、风能等不会因为开采而枯竭；二是安全性，风光水核等自然资源相对煤油气而言，分布相对均衡，能大幅提高能源自给率，降低地缘局势风险对能源供应的影响；三是高效智能，通过数字化、智能化技术，实现能源的有序生产、精准调度和可控消费，提升能源利用效率。

【公司】华福证券研报表示，小型模块化反应堆或是解决AI能源需求的关键方案，建议关注景业智能、佳电股份、国光电气、兰石重装等企业。

视涯科技股份有限公司
首次公开发行10,000万股A股

股票代码：688781

保荐机构：视涯科技 股票代码：688781

发行日期：2026年3月15日

网上申购日期：2026年3月15日

网上中签日期：2026年3月16日

网上缴款日期：2026年3月15日

网上路演日期：2026年3月15日

网上申购时间：2026年3月15日

网上缴款时间：2026年3月15日

网上路演时间：2026年3月15日

网上中签时间：2026年3月16日

网上缴款时间：2026年3月15日

网上路演时间：2026年3月15日

网上申购时间：2026年3月15日

网上缴款时间：2026年3月15日

网上路演时间：2026年3月15日

网上中签时间：2026年3月16日

网上缴款时间：2026年3月15日

网上路演时间：2026年3月15日

Goode 固德电材系统（苏州）股份有限公司
首次公开发行A股 今日在创业板上市

股票简称：固德电材

股票代码：301680

发行价格：58.00元/股

发行数量：2070万股

保荐人（主承销商）：东吴证券

投资者关系顾问：东吴证券

《上市公司信息披露公告》并见：2026年3月5日

《中国证券报》《中国日报网》《上海证券报》《证券时报》

经济南海网 金融时报网