

新质生产力：聚焦产业，战略新兴和未来产业

——新质生产力系列研究（三）

核心观点

- 从全球宏观经济和产业体系发展现状看，在制造业领域我国、美国和日本处于相对领先水平，在实物产出、市值保有、技术水平和产业门类等方面，中美日各有优势，且近年数据显示，皆在较快发展。
- 从战略新兴产业和未来产业相关领域企业市值保有看，以沪深 300、标普 500、日经 225、英国富时 100、德国 DAX40 和印度 Sensex30 为样本，2018 年至今的板块市值扩张整体比较显著，与实体经济中的相关先进制造部门生产扩张方向整体保持一致。
- 我们确信，从资源配置和机构发展看，贯彻国家战略，宏观结构变化引领中长期投资方向。

内容要点

本文是我们“新质生产力系列研究”的第三篇，在前两篇理论学习的基础上，本篇继续沿着发展新质生产力的方向指引，聚焦我国的先进制造和现代化产业体系建设。

全球和我国先进制造业现状。主要有：1) 全球制造业的实物产出，我国规模第一，美国回升较快；2) 先进制造业的市值保有，中美日前三强，近年持续增长；3) 先进制造支撑的新经济，新产业新业态，长期复利效应；4) 制造业投入产出表分析，尽快补足短板，加力先进制造；5) “十四五”规划和新质生产力，聚焦战略新兴产业，前瞻谋划未来产业。

我国发展九大战略新兴产业。包括新一代信息技术、高端装备制造、新材料、生物、新能源汽车、新能源、节能环保、航空航天和海洋装备产业：1) 布局方向和明细；2) 产业领域投入产出表分析，强项和不足；3) 产业领域全球市值比较分析；4) 主管和相关部门更多投资指导意见。

我国前瞻培育六大未来产业。包括未来制造、未来信息、未来材料、未来能源、未来空间和未来健康：1) 六大前瞻赛道；2) 三类标志产品；3) 壮大产业主体；4) 优化支撑体系。

风险提示：全球产业、经济、金融和地缘的不确定性风险。

宏观经济

发布日期：2024 年 03 月 31 日

相关研究报告

24.03.25	新质生产力：历史选择，优势挑战和深远影响——新质生产力系列研究（二）
24.03.02	新质生产力：中国式现代化的战略理论和机遇——新质生产力系列研究（一）
23.11.30	货币冲击与涟漪时代下的微笑曲线
23.08.17	复苏之路：货币、生产、消费的周期和结构
23.06.05	库兹涅茨新周期：新产业增长与新利率周期

目 录

一、前言：发展新质生产力，建设战略新兴产业和未来产业.....	1
二、新一轮科技革命和产业变革加速：聚焦先进制造.....	1
2.1 全球制造业的实物产出：我国规模第一，美国回升较快.....	1
2.2 先进制造业的市值保有：中美日前三强，近年持续增长.....	2
2.3 先进制造支撑的新经济：新产业新业态，长期复利效应.....	3
2.4 制造业投入产出表分析：尽快补足短板，加力先进制造.....	4
2.5 “十四五”规划和新质生产力：聚焦战略新兴产业，前瞻谋划未来产业.....	5
三、九大战略新兴产业：布局明细、投入产出、全球市值和投资指引.....	7
3.1 新一代信息技术产业.....	8
3.2 高端装备制造业.....	10
3.3 新材料产业.....	13
3.4 生物产业.....	15
3.5 新能源汽车产业.....	17
3.6 新能源产业.....	19
3.7 节能环保产业.....	21
3.8 航空航天产业.....	23
3.9 海洋装备产业.....	25
四、六大未来产业：前瞻赛道、标志产品、产业主体和支撑体系.....	27
4.1 六大前瞻赛道.....	28
4.2 三类标志产品.....	28
4.3 壮大产业主体.....	29
4.4 优化支撑体系.....	29
五、结论：贯彻国家战略，宏观产业方向引领资源配置.....	30
六、风险提示.....	32

图表目录

图表 1: GDP 制造业增速: 中美日	1
图表 2: GDP 制造业规模: 中美日	1
图表 3: GDP 结构占比: 三次产业: 中美日.....	1
图表 4: GDP 结构占比: 制造业: 中美日.....	1
图表 5: 九大战略新兴产业: 全球市值整体增长.....	2
图表 6: 九大战略新兴产业: 头部市值超额增长.....	2
图表 7: 九大战略新兴产业: 板块主营相关企业数量.....	2
图表 8: 九大战略新兴产业: 板块主营相关企业市值权重.....	2
图表 9: 我国数字经济 GDP: 持续较快成长.....	3
图表 10: 我国数字经济 GDP: 增长场景假设.....	3
图表 11: 我国三新经济 GDP: 持续较快成长.....	3
图表 12: 我国三新经济 GDP: 增长场景假设.....	3
图表 13: 2020 年全国投入产出表: 制造业部门明细.....	4
图表 14: 2020 年全国投入产出表: 进口品金额.....	5
图表 15: 2020 年全国投入产出表: 进口品增速.....	5
图表 16: 2020 年全国投入产出表: 结构一览.....	5
图表 17: 2020 年全国投入产出表: 部门一览.....	5
图表 18: 我国的战略新兴产业: 最新部署和历次调整.....	6
图表 19: 我国的战略新兴产业: 九大产业和三级明细.....	6
图表 20: 我国主要国力调查: 人口、农业和经济普查.....	7
图表 21: 第五次全国经济普查: 战略新兴产业调查表.....	7
图表 22: 全球的产业发展竞赛: 部分海外经济体规划.....	7
图表 23: 新一代信息技术产业: 四级细分制造产业布局明细.....	8
图表 24: 通信、计算机和电子设备部门: 投入产出.....	9
图表 25: 通信、计算机和电子设备部门: 投入明细.....	9
图表 26: 新一代信息技术产业: 全球市值.....	9
图表 27: 新一代信息技术产业: 板块权重.....	9
图表 28: 新一代信息技术产业: 市值增速.....	9
图表 29: 新一代信息技术产业: CR5 增速.....	9
图表 30: 高端装备制造业: 四级细分制造产业布局明细.....	10
图表 31: 专用设备部门: 投入产出	11
图表 32: 专用设备部门: 投入明细	11
图表 33: 仪器仪表部门: 投入产出	11
图表 34: 仪器仪表部门: 投入明细	11
图表 35: 高端装备制造业: 全球市值	12
图表 36: 高端装备制造业: 板块权重	12
图表 37: 高端装备制造业: 市值增速	12
图表 38: 高端装备制造业: CR5 增速	12
图表 39: 新材料产业: 四级细分制造产业布局明细.....	13

图表 40: 金属冶炼和压延加工部门: 投入产出.....	13
图表 41: 金属冶炼和压延加工部门: 投入明细.....	13
图表 42: 非金属矿物制品部门: 投入产出.....	14
图表 43: 非金属矿物制品部门: 投入明细.....	14
图表 44: 新材料产业: 全球市值	14
图表 45: 新材料产业: 板块权重	14
图表 46: 新材料产业: 市值增速	14
图表 47: 新材料产业: CR5 增速	14
图表 48: 生物产业: 四级细分制造产业布局明细.....	15
图表 49: 化学产品部门: 投入产出	16
图表 50: 化学产品: 投入明细	16
图表 51: 生物产业: 全球市值	16
图表 52: 生物产业: 板块权重	16
图表 53: 生物产业: 市值增速	16
图表 54: 生物产业: CR5 增速	16
图表 55: 新能源汽车产业: 四级细分制造产业布局明细.....	17
图表 56: 交通运输设备部门: 投入产出.....	18
图表 57: 交通运输设备部门: 投入明细.....	18
图表 58: 新能源汽车产业: 全球市值	18
图表 59: 新能源汽车产业: 板块权重	18
图表 60: 新能源汽车产业: 市值增速	18
图表 61: 新能源汽车产业: CR5 增速	18
图表 62: 新能源产业: 四级细分制造产业布局明细.....	19
图表 63: 电气机械和器材部门: 投入产出.....	20
图表 64: 电气机械和器材部门: 投入明细.....	20
图表 65: 新能源产业: 全球市值	20
图表 66: 新能源产业: 板块权重	20
图表 67: 新能源产业: 市值增速	20
图表 68: 新能源产业: CR5 增速	20
图表 69: 节能环保产业: 四级细分制造产业布局明细.....	21
图表 70: 其他制造产品和废品废料: 投入产出.....	22
图表 71: 其他制造产品和废品废料: 投入明细.....	22
图表 72: 节能环保产业: 全球市值	22
图表 73: 节能环保产业: 板块增速	22
图表 74: 节能环保产业: 市值增速	22
图表 75: 节能环保产业: CR5 增速	22
图表 76: 航空航天产业: 四级细分制造产业布局明细.....	23
图表 77: 通用设备部门: 投入产出	24
图表 78: 通用设备部门: 投入明细	24
图表 79: 航空航天产业: 全球市值	24
图表 80: 航空航天产业: 板块权重	24

图表 81：航空航天产业：市值增速	24
图表 82：航空航天产业：CR5 增速	24
图表 83：海洋装备产业：四级细分制造产业布局明细.....	25
图表 84：我国海洋经济 GDP：产值	26
图表 85：我国海洋经济 GDP：增速	26
图表 86：我国海洋经济 GDP：一级子部门明细.....	26
图表 87：我国海洋经济 GDP：海洋产业：二级子部门明细.....	26
图表 88：海洋装备产业：全球市值	26
图表 89：海洋装备产业：板块权重	26
图表 90：海洋装备产业：市值增速	27
图表 91：海洋装备产业：CR5 增速	27
图表 92：未来产业发展：前瞻部署新赛道.....	28
图表 93：未来产业发展：创新标志性产品.....	28
图表 94：未来产业发展：首批启航企业.....	29
图表 95：未来产业发展：强化标准引领.....	30
图表 96：战略新兴产业和未来产业：全球市值成长和主要企业分布.....	31

一、前言：发展新质生产力，建设战略新兴产业和未来产业

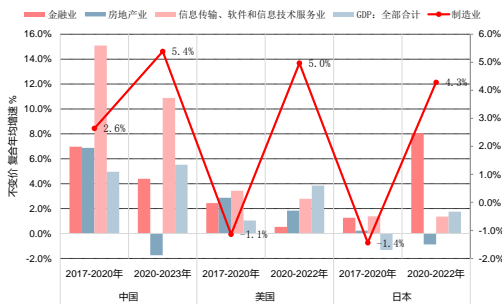
本文是我们“新质生产力系列研究”的第三篇。在前两篇理论学习的基础上，本篇继续沿着发展新质生产力的方向指引，聚焦我国的先进制造和现代化产业体系建设。主要从三个角度展开分析：一是当前我国制造业的整体情况和发展态势。包括实物生产和市场价值等，主要关注我国，同时兼顾全球情况观察，包括美国、日本、英国、德国和印度。二是我国九大战略新兴产业的建设部署。分产业具体展开，主要有新一代信息技术产业、高端装备制造业、新材料产业、生物产业、新能源汽车产业、新能源产业、节能环保产业、航空航天产业和海洋装备产业。三是我国六大未来产业的新赛道发展方向。围绕未来制造、未来信息、未来材料、未来能源、未来空间和未来健康六大方向，阐述前瞻产业布局、打造标志产品、培育企业主体和优化支撑体系等安排。

二、新一轮科技革命和产业变革加速：聚焦先进制造

2.1 全球制造业的实物产出：我国规模第一，美国回升较快

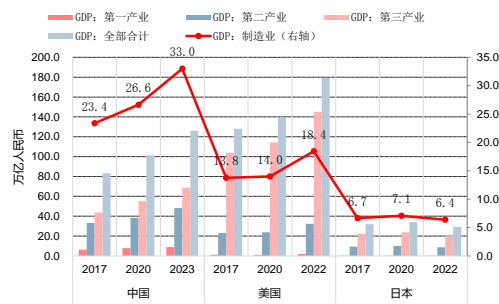
我国制造业规模和增速全球领先，美国制造业规模和增速皆在回升。如图表 1-图表 4，从近年数据看：我国制造业的总产出规模、产出增速和 GDP 占比在全球主要国家中第一，但美国的相应数据亦全线回升。我国在 2020-2023 年的近三年制造业复合年均增速约是 5.4%，美国在 2020-2022 年的两年制造业年均复合增速约是 5.0%，其完整的 2023 年数据尚未发布，但季度数据基本保持回升态势。

图表 1：GDP 制造业增速：中美日



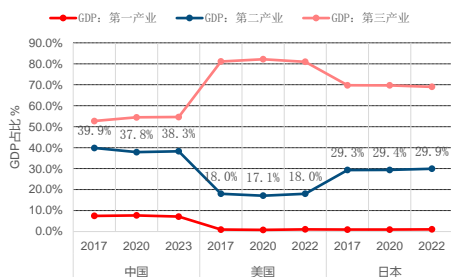
资料：iFinD, Wind, 中信建投

图表 2：GDP 制造业规模：中美日



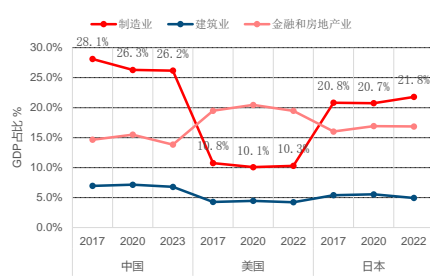
资料：iFinD, Wind, 中信建投

图表 3：GDP 结构占比：三次产业：中美日



资料：iFinD, Wind, 中信建投

图表 4：GDP 结构占比：制造业：中美日



资料：iFinD, Wind, 中信建投

2.2 先进制造业的市值保有：中美日前三强，近年持续增长

我国先进制造企业数量和市值持续增长，中美日处于全球第一梯队。如图表 5-图表 8，从近年数据看：

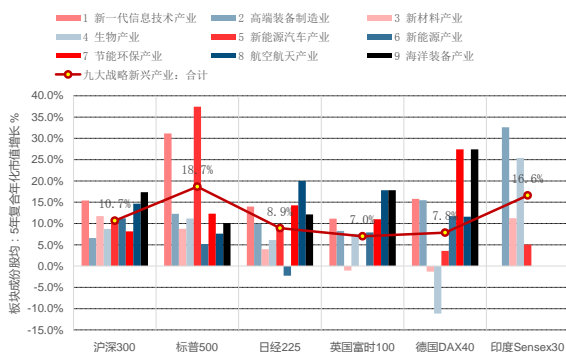
第一，九大战略新兴板块的相关上市企业平均市值持续增长。沪深 300、标普 500 和日经 225 的成份企业平均市值，近五年复合年均增长分别是 10.7%、18.7%和 8.9%；

第二，前 5-10 家市值头部企业的增长速度整体更快。以 Top5 企业市值为例，其较指数整体均值的超额增长显著，在沪深 300、标普 500 和日经 225 的近五年复合年均超额，分别约为 6.6、28.1 和 8.6 个百分点。

第三，从板块企业数量和细分产业覆盖完整度上看，中美日三国在第一梯队。英德等欧洲国家的情况取决于是否以欧盟整体观察，但在新一代信息技术领域相对不足，以印度为代表的其他国家先进制造上市企业相对缺乏。

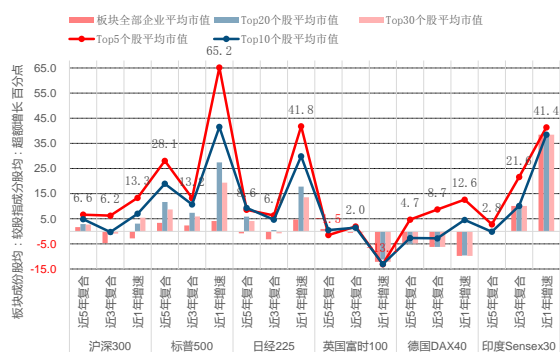
第四，从板块企业对指数整体的市值权重占比看，德国、日本和美国相对高于其他市场。截至 2024 年 3 月数据，沪深 300、标普 500、日经 225 和德国 DAX40 的相关企业总市值权重，分别约为 25.7%、35.6%、51.7% 和 54.9%，其中有部分的指数构成、样本范围等统计方法因素，但仍可作为数据参考。

图表 5：九大战略新兴产业：全球市值整体增长



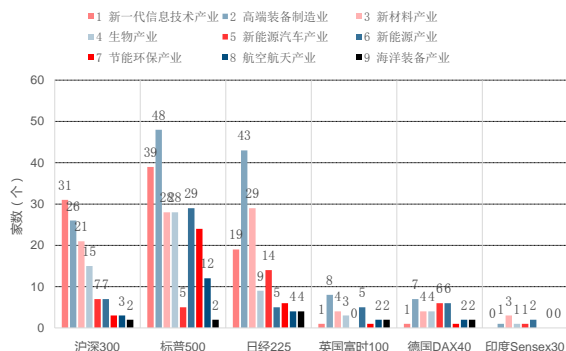
资料：iFind, Wind, Bloomberg, 中信建投

图表 6：九大战略新兴产业：头部市值超额增长



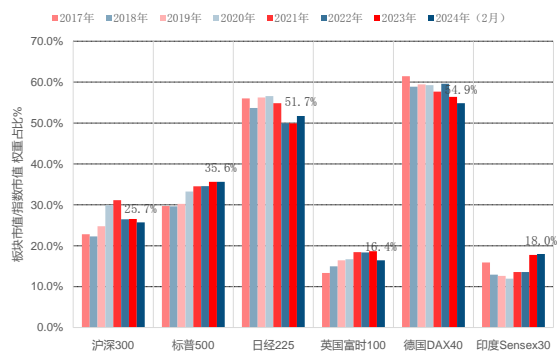
资料：iFind, Wind, Bloomberg, 中信建投

图表 7：九大战略新兴产业：板块主营相关企业数量



资料：iFind, Wind, Bloomberg, 中信建投

图表 8：九大战略新兴产业：板块主营相关企业市值权重



资料：iFind, Wind, Bloomberg, 中信建投

另外，关于企业样本选择和统计方法，我们简要说明：1) 整体框架上，为了可以进行我国和全球市场的统

一标准观察，我们使用标普和 MSCI 编制的全球行业分类标准（GICS），将其对全球主要市场上市企业的行业分类（注：目前为 11 个板块、25 个行业组、74 个行业组和 163 个子行业），与我国国务院和统计局发布的九大战略新兴产业匹配（注：《工业战略性新兴产业目录（2023）》）；2) 进一步筛选上，由于 GICS 在新兴产业在部分具体领域的暂有空白或不一致，我们以《目录（2023）》的细分产业范围和相关企业的主营业务范围，作为匹配标准。3) 对于主营业务跨多个领域的大型先进制造上市企业，例如既进行工业高端装备制造、也从事航空航天制造、又开展海洋装备制造等，我们在每个细分领域都纳入计算，在合并口径时剔除重复部分。

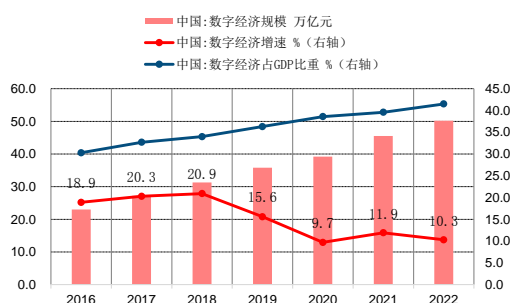
2.3 先进制造支撑的新经济：新产业新业态，长期复利效应

经济发展的复利效应，是指经济中的某一个、或几个较高增长领域，常来自于新兴产业及其相关领域，只要可以持续保持一定水平的增速，随时间累积的复利增长效应，将在 5-10 年及更中长期维度上显现出强劲的增长效果。如表 9-图表 12，以近年来的数字经济和三新经济数据为例：

第一，假设当前增速中枢条件下，新经济实现 100 万亿 GDP 规模的复利时间约为十年。数字经济的近年主要增速区间约在 9.7%-20.9%，三新经济的近年主要增速区间约在 4.5%-16.6%，如能持续保持这一增速区间，以 2022 年的数字经济约 50 万亿、三新经济约 21 万亿规模为起点，分别可在约 2030-2040 年期间跨越 100 万亿规模体量。

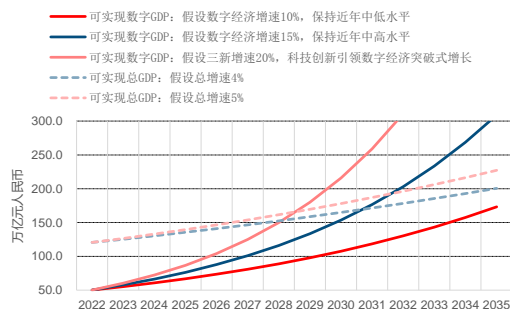
第二，大型经济体复利效应繁荣的实现，需要有中长期稳健、强韧的先进制造业支撑。无论是数字经济、三新经济，或是其他新服务、新业态，皆需要以相应的新科技、新基础设施和新制造产品为基础。

图表 9：我国数字经济 GDP：持续较快成长



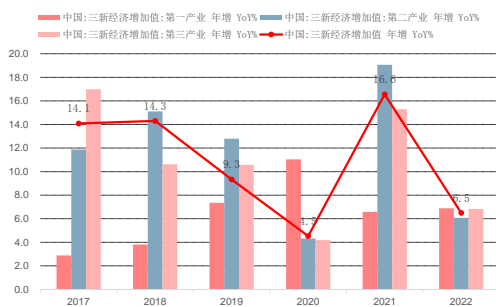
资料：iFinD, Wind, 中信建投

图表 10：我国数字经济 GDP：增长场景假设



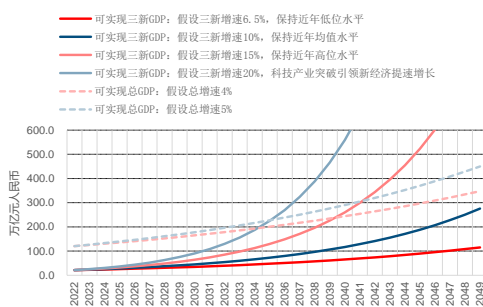
资料：iFinD, Wind, 中信建投

图表 11：我国三新经济 GDP：持续较快成长



资料：iFinD, Wind, 中信建投

图表 12：我国三新经济 GDP：增长场景假设



资料：iFinD, Wind, 中信建投

以数字经济为例，其本身就是相关先进制造业发展的成果。根据国家《数字经济及其核心产业统计分类（2021）》的定义：1）数字经济是指以数据资源作为关键生产要素、以现代信息网络作为重要载体、以信息通信技术的合理使用作为效率提升和经济结构优化的重要推动力的一系列经济活动；2）数字经济的具体范围，包括“数字产业化”和“产业数字化”两个方面，“数字产业化”即数字经济核心产业，由数字产品制造业、数字产品服务业、数字技术应用业、数字要素驱动业等四大类组成，是数字经济发展的基础，“产业数字化”即数字化效率提升业，是数字技术与实体经济的融合。

以三新经济为例，其同样高度依赖相关先进制造产品的支撑。三新经济的具体范畴，根据国家《新产业新业态新商业模式统计分类（2018）》的定义：1）“三新”是指新产业、新业态、新商业模式。2）新产业指应用新科技成果、新技术而形成一定规模的新型经济活动；2）新业态指顺应多元化、多样化、个性化的产品或服务需求，依托技术创新和应用，从现有产业和领域中衍生叠加出的新环节、新链条、新活动形态；3）新商业模式指为实现用户价值和持续盈利目标，对企业经营的各种内外要素进行整合和重组，形成高效并具有独特竞争力的商业运行模式；4）另外，“三新”项目指建设内容属于新产业、新业态、新商业模式的投资项目，“三新”涉及的具体领域主要有新型现代农业、战略性新兴产业、新服务、高技术产业、科技企业孵化器、互联网平台、电子商务、互联网金融、城市商业综合体、开发园区等。

2.4 制造业投入产出表分析：尽快补足短板，加力先进制造

从全国经济投入产出表的视角上，近年我国制造业的不足，主要体现在通信计算机和电子设备、化学产品、金属加工和专用设备先进制造领域。如图表 13-图表 17，从最新公布的 2020 年全国投入产出数据看：

第一，制造业部门需要的进口品规模，电子信息和化学产品已超过原油天然气。2020 年我国全部制造业生产过程中，中间投入消耗进口规模前三的部门为，通信计算机和电子设备、化学产品和金属加工。专用设备的进口消耗以最终使用为主，从统计角度看对应国产专用设备替代性需补强。其中，制造业部门的通信电子设备和化学产品进口，分别约为 3.6 万亿和约 1.7 万亿元人民币，超过同期原油天然气部门的约 1.5 万亿元人民币进口。

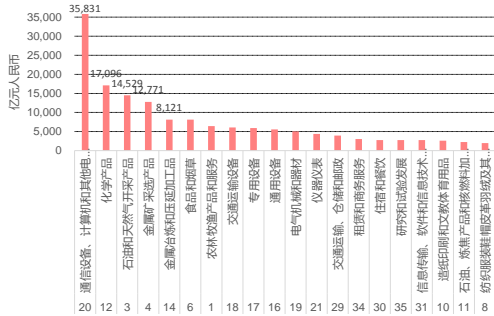
第二，制造业部门需要的进口品增速，电子信息、非金属矿物制品、专用设备和仪器仪表位居前。电子信息等部门的进口金额增速，同时高于产业总投入和总产出增速，从统计角度看对应着国产品替代能力需补强。

图表 13：2020 年全国投入产出表：制造业部门明细

投入 \ 产出	部门名称	中间使用												中间使用合计	最终使用合计	进口	
		化学产品	非金属矿物制品	金属冶炼和压延加工品	金属制品	通用设备	专用设备	交通运输设备	电气机械和器材	通信设备、计算机和其他电子设备	仪器仪表	其他制造产品和废废料	金属制品、机械和设备修理服务				
部门名称	代码	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	TIU	TFU	M	
中间投入	化学产品	12	9,528	140	62	43	91	113	366	560	757	124	78	1	13,922	3,174	17,096
	非金属矿物制品	13	50	417	32	13	14	27	57	59	276	13	3	0	1,154	90	1,244
	金属冶炼和压延加工品	14	127	55	3,773	443	202	166	836	859	229	16	28	14	7,286	835	8,121
	金属制品	15	6	4	20	90	85	64	148	67	35	4	2	2	638	181	819
	通用设备	16	28	12	25	48	1,042	443	1,018	144	88	8	14	18	3,071	2,472	5,542
	专用设备	17	12	8	3	6	84	680	54	26	268	6	1	3	1,551	4,371	5,922
	交通运输设备	18	0	1	0	0	9	28	2,322	2	1	1	0	10	2,531	3,543	6,074
	电气机械和器材	19	6	3	1	6	218	203	838	1,342	825	111	4	6	3,836	1,207	5,044
	通信设备、计算机和其他电子设备	20	7	1	1	4	458	225	281	1,699	27,183	431	2	1	31,167	4,664	35,831
	仪器仪表	21	21	15	6	7	120	222	270	132	373	617	13	17	2,962	1,422	4,384
	其他制造产品和废废料	22	16	10	335	28	1	1	0	2	1	7	81	0	642	53	696
	金属制品、机械和设备修理服务	23	4	8	3	1	3	4	3	2	2	0	0	0	104	128	232
	中间投入合计（进口品）	TIU	9,806	675	4,262	688	2,327	2,174	6,193	4,895	30,038	1,338	226	72	68,864	22,140	91,005

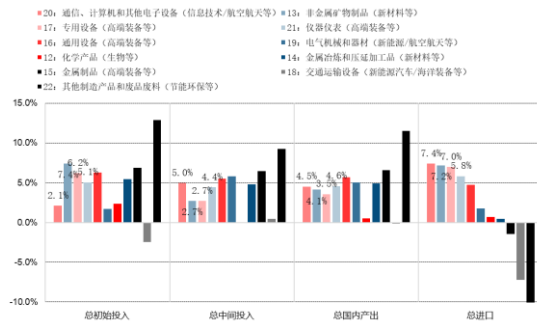
资料来源：iFind, Wind, 中信建投 备注：表中数字单位为万亿元人民币，当年现价。

图表 14：2020 年全国投入产出表：进口品金额



资料：iFinD, Wind, 中信建投

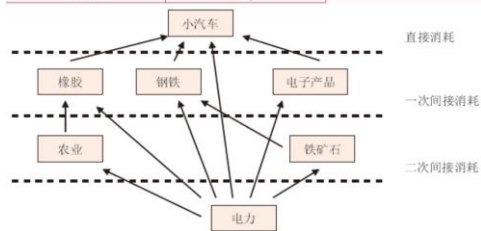
图表 15：2020 年全国投入产出表：进口品增速



资料：iFinD, Wind, 中信建投

图表 16：2020 年全国投入产出表：结构一览

投入	产出	中间使用		最终使用	总产出
		产品部门 1...产品部门 n	第 i 象限		
中间投入	产品部门 1 ... 产品部门 n		第 i 象限	第 j 象限	X _i
初始投入 (增加值)			第 i 象限		
总投入			X _i		



资料：国家统计局, 中信建投

图表 17：2020 年全国投入产出表：部门一览

部门代码	部门名称	门类类型	部门代码	部门名称	门类类型
1	农林牧渔产品和服务	第一产业 (A组)	24	电力、热力的生产和供应	第二产业: 建筑业和水电公用类 (B3组)
2	煤炭采选产品		25	燃气生产和供应	
3	石油和天然气开采产品		26	水的生产和供应	
4	金属矿采选产品		27	建筑	
5	非金属矿和其他矿采选产品		28	批发和零售	
6	食品和烟草	第二产业: 采掘和日用品类 (B1组)	29	交通运输、仓储和邮政	
7	纺织品		30	住宿和餐饮	
8	纺织服装鞋帽皮革羽绒及其制品		31	信息传输、软件和信息技术服务	
9	木材加工品和家具		32	金融	
10	造纸印刷和文教体育用品		33	房地产业	
11	石油、炼焦产品和性塑料加工品		34	租赁和商务服务	
12	化学产品		35	研究和试验发展	
13	非金属矿物制品		36	综合技术服务	
14	金属冶炼和压延加工品		37	水利、环境和公共设施管理	
15	金属制品		38	居民服务、修理和其他服务	
16	通用设备	第二产业: 传统制造业和先进制造业类 (B2组)	39	教育	
17	专用设备		40	卫生和社会工作	
18	交通运输设备		41	文化、体育和娱乐	
19	电气机械和器材		42	公共管理、社会保障和社会组织	
20	通信设备、计算机和其他电子设备				
21	仪器仪表				
22	其他制造产品和废品废料				
23	金属制品、机械和设备修理服务				

资料：国家统计局, 中信建投

2.5 “十四五”规划和新质生产力：聚焦战略新兴产业，前瞻谋划未来产业

2023 年 9 月，在黑龙江考察并首次提出新质生产力时，强调要积极培育新能源、新材料、先进制造、电子信息等战略新兴和未来产业，加快形成新质生产力，增强发展新动能。稍具体看，如图表 18-图表 21，从历史发展和最新部署情况看：

第一，战略新兴产业的定义，从 2010 年以来是一贯而明确的，但战略新兴产业的具体范围，是随着我国科技发展和产业进步逐步调整的。战略性新兴产业是以重大技术突破和重大发展需求为基础，对经济社会全局和长远发展具有引领带动作用，知识技术密集、物质资源消耗少、成长潜力大、综合效益好的先进产业。它代表新一轮科技革命和产业变革的方向，是培育发展新动能、获取未来竞争新优势的关键领域。

当前战略新兴产业的具体范围，主要是新一代信息技术、高端装备和新材料等九大战略新兴产业，是由《国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》和《工业战略性新兴产业分类目录（2023）》发布确定的。稍具体看，战略性新兴产业包括新一代信息技术产业、高端装备制造业、新材料产业、生物产业、新能源汽车产业、新能源产业、绿色环保产业、航空航天产业和海洋装备产业。

第二，未来产业的定义，是由前沿技术驱动，当前处于孕育萌发阶段或产业化初期，是具有显著战略性、引领性、颠覆性和不确定性的前瞻性新兴产业。大力发展未来产业，是引领科技进步、带动产业升级、培育新质生产力的战略选择。

当前未来产业的具体范围，主要是在类脑智能、量子信息、基因技术、未来网络、深海空天开发、氢能与储能等前沿科技和产业变革领域，是由《国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》和《工业和信息化部等七部门关于推动未来产业创新发展的实施意见（2024）》公布部署的。稍具体看，重点推进未来制造、未来信息、未来材料、未来能源、未来空间和未来健康六大方向产业发展，组织实施未来产业孵化与加速计划，谋划布局一批未来产业。

第三，更多具体推进部署正在有序进行中，最新的进展包括支持启航企业、推动通用航空和低空经济等。截至本报告撰写的3月29日最新消息，国务院国资委确定首批启航企业，聚焦战略性新兴产业和未来产业，重点布局人工智能、量子信息、生物医药等新兴领域，加快发展新质生产力；工信部等四部门印发《通用航空装备创新应用实施方案（2024-2030年）》的通知，塑造航空工业发展新动能新优势，推动低空经济发展和航空制造业新型工业化。

图表 18：我国的战略新兴产业：最新部署和历次调整

发布时间	发布文件	产业1	产业2	产业3	产业4	产业5	产业6	产业7	产业8	产业9
2023年12月	《工业战略性新兴产业分类目录（2023）》	(1、进一步推进落实细化“十四五规划”等前期战略新兴产业部署。2、进一步做好第五次全国经济普查的重大国情国力调查，为加强和改善宏观经济治理、科学制定中长期发展规划，全面建设社会主义现代化国家，提供科学准确的统计信息支持。)								
2020年11月	《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》	新一代信息技术(战略性新兴产业)	高端装备制造(战略性新兴产业)	新材料(战略性新兴产业)	生物(战略性新兴产业)	新能源汽车(战略性新兴产业)	新能源(战略性新兴产业)	节能环保(战略性新兴产业)	航空航天(战略性新兴产业)	海洋装备(战略性新兴产业)
2018年11月	《战略性新兴产业分类（2018）》	(进一步推进落实细化“十三五规划”等前期战略新兴产业部署)								
2016年12月	《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》	新一代信息技术(八大产业)	高端装备(八大产业)	新材料(八大产业)	生物(八大产业)	新能源汽车(八大产业)	新能源(八大产业)	节能环保(八大产业)	数字创意(八大产业)	
2012年12月	《战略性新兴产业分类（2012）（试行）》	(进一步推进落实细化“十二五规划”等前期战略新兴产业部署)								
2012年7月	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	节能环保(高效节能、先进环保、资源循环利用)	新一代信息技术(下一代信息网络、电子核心基础、高端软件服务和新兴信息服务)	生物产业(生物医药、生物农业、生物制造)	高端装备制造(航空装备、卫星及应用、轨道交通装备、海洋工程装备、智能制造装备)	新能源(核电技术、风能、太阳能、生物质能)	新材料(新型功能材料、先进结构材料、高性能复合材料)	新能源汽车(全产业链)		
2010年10月	《国务院关于加快培育和战略性新兴产业的决定》	节能环保(支柱产业)	新一代信息技术(支柱产业)	生物(支柱产业)	高端装备制造(支柱产业)	新能源(先导产业)	新材料(先导产业)	新能源汽车(先导产业)		

资料来源：政府信息发布，中信建投

图表 19：我国的战略新兴产业：九大产业和三级明细

一级目录	二级目录	三级目录	一级目录	二级目录	三级目录	一级目录	二级目录	三级目录
1、新一代信息技术产业	1.1 下一代信息网络产业	1.1.1 网络基础设施 1.1.2 新型网络及信息终端设备制造 1.1.3 网络信息安全设备制造 1.1.4 新型显示器件及设备制造 1.1.5 量子信息基础设备制造	(续) 3、新材料产业	3.1 先进无机非金属材料	3.1.1 先进陶瓷材料制造 3.1.2 先进特种陶瓷材料制造 3.1.3 先进纤维增强复合材料制造 3.1.4 先进无机纤维材料制造 3.1.5 先进无机纤维复合材料制造 3.1.6 先进无机纤维复合材料制造 3.1.7 先进无机纤维复合材料制造 3.1.8 先进无机纤维复合材料制造 3.1.9 先进无机纤维复合材料制造 3.1.10 先进无机纤维复合材料制造 3.1.11 先进无机纤维复合材料制造 3.1.12 先进无机纤维复合材料制造	(续) 6、新能源产业	6.1 节能环保产业	6.1.1 节能环保设备制造 6.1.2 节能环保设备制造 6.1.3 节能环保设备制造 6.1.4 节能环保设备制造 6.1.5 节能环保设备制造 6.1.6 节能环保设备制造 6.1.7 节能环保设备制造 6.1.8 节能环保设备制造 6.1.9 节能环保设备制造 6.1.10 节能环保设备制造 6.1.11 节能环保设备制造 6.1.12 节能环保设备制造
	1.2 电子核心产业	1.2.1 集成电路制造 1.2.2 新型显示器件及设备制造 1.2.3 量子信息基础设备制造		3.2 先进金属材料	3.2.1 先进金属材料制造 3.2.2 先进金属材料制造 3.2.3 先进金属材料制造 3.2.4 先进金属材料制造 3.2.5 先进金属材料制造 3.2.6 先进金属材料制造 3.2.7 先进金属材料制造 3.2.8 先进金属材料制造 3.2.9 先进金属材料制造 3.2.10 先进金属材料制造 3.2.11 先进金属材料制造 3.2.12 先进金属材料制造		6.2 节能环保设备制造	6.2.1 节能环保设备制造 6.2.2 节能环保设备制造 6.2.3 节能环保设备制造 6.2.4 节能环保设备制造 6.2.5 节能环保设备制造 6.2.6 节能环保设备制造 6.2.7 节能环保设备制造 6.2.8 节能环保设备制造 6.2.9 节能环保设备制造 6.2.10 节能环保设备制造 6.2.11 节能环保设备制造 6.2.12 节能环保设备制造
	1.3 人工智能	1.3.1 智能终端设备制造 1.3.2 智能终端设备制造 1.3.3 智能终端设备制造 1.3.4 智能终端设备制造 1.3.5 智能终端设备制造 1.3.6 智能终端设备制造 1.3.7 智能终端设备制造 1.3.8 智能终端设备制造 1.3.9 智能终端设备制造 1.3.10 智能终端设备制造 1.3.11 智能终端设备制造 1.3.12 智能终端设备制造		3.3 先进复合材料	3.3.1 先进复合材料制造 3.3.2 先进复合材料制造 3.3.3 先进复合材料制造 3.3.4 先进复合材料制造 3.3.5 先进复合材料制造 3.3.6 先进复合材料制造 3.3.7 先进复合材料制造 3.3.8 先进复合材料制造 3.3.9 先进复合材料制造 3.3.10 先进复合材料制造 3.3.11 先进复合材料制造 3.3.12 先进复合材料制造		6.3 节能环保材料制造	6.3.1 节能环保材料制造 6.3.2 节能环保材料制造 6.3.3 节能环保材料制造 6.3.4 节能环保材料制造 6.3.5 节能环保材料制造 6.3.6 节能环保材料制造 6.3.7 节能环保材料制造 6.3.8 节能环保材料制造 6.3.9 节能环保材料制造 6.3.10 节能环保材料制造 6.3.11 节能环保材料制造 6.3.12 节能环保材料制造
	1.4 量子信息基础设备制造	1.4.1 量子信息基础设备制造 1.4.2 量子信息基础设备制造 1.4.3 量子信息基础设备制造 1.4.4 量子信息基础设备制造 1.4.5 量子信息基础设备制造 1.4.6 量子信息基础设备制造 1.4.7 量子信息基础设备制造 1.4.8 量子信息基础设备制造 1.4.9 量子信息基础设备制造 1.4.10 量子信息基础设备制造 1.4.11 量子信息基础设备制造 1.4.12 量子信息基础设备制造		3.4 先进金属材料	3.4.1 先进金属材料制造 3.4.2 先进金属材料制造 3.4.3 先进金属材料制造 3.4.4 先进金属材料制造 3.4.5 先进金属材料制造 3.4.6 先进金属材料制造 3.4.7 先进金属材料制造 3.4.8 先进金属材料制造 3.4.9 先进金属材料制造 3.4.10 先进金属材料制造 3.4.11 先进金属材料制造 3.4.12 先进金属材料制造		6.4 节能环保设备制造	6.4.1 节能环保设备制造 6.4.2 节能环保设备制造 6.4.3 节能环保设备制造 6.4.4 节能环保设备制造 6.4.5 节能环保设备制造 6.4.6 节能环保设备制造 6.4.7 节能环保设备制造 6.4.8 节能环保设备制造 6.4.9 节能环保设备制造 6.4.10 节能环保设备制造 6.4.11 节能环保设备制造 6.4.12 节能环保设备制造
2、高端装备制造产业	2.1 智能制造装备产业	2.1.1 智能制造装备产业 2.1.2 智能制造装备产业 2.1.3 智能制造装备产业 2.1.4 智能制造装备产业 2.1.5 智能制造装备产业 2.1.6 智能制造装备产业 2.1.7 智能制造装备产业 2.1.8 智能制造装备产业 2.1.9 智能制造装备产业 2.1.10 智能制造装备产业 2.1.11 智能制造装备产业 2.1.12 智能制造装备产业	(续) 4、生物产业	4.1 生物医药产业	4.1.1 生物医药材料制造 4.1.2 生物医药材料制造 4.1.3 生物医药材料制造 4.1.4 生物医药材料制造 4.1.5 生物医药材料制造 4.1.6 生物医药材料制造 4.1.7 生物医药材料制造 4.1.8 生物医药材料制造 4.1.9 生物医药材料制造 4.1.10 生物医药材料制造 4.1.11 生物医药材料制造 4.1.12 生物医药材料制造	7、节能环保产业	7.1 节能环保产业	7.1.1 节能环保设备制造 7.1.2 节能环保设备制造 7.1.3 节能环保设备制造 7.1.4 节能环保设备制造 7.1.5 节能环保设备制造 7.1.6 节能环保设备制造 7.1.7 节能环保设备制造 7.1.8 节能环保设备制造 7.1.9 节能环保设备制造 7.1.10 节能环保设备制造 7.1.11 节能环保设备制造 7.1.12 节能环保设备制造
	2.2 先进轨道交通装备产业	2.2.1 先进轨道交通装备产业 2.2.2 先进轨道交通装备产业 2.2.3 先进轨道交通装备产业 2.2.4 先进轨道交通装备产业 2.2.5 先进轨道交通装备产业 2.2.6 先进轨道交通装备产业 2.2.7 先进轨道交通装备产业 2.2.8 先进轨道交通装备产业 2.2.9 先进轨道交通装备产业 2.2.10 先进轨道交通装备产业 2.2.11 先进轨道交通装备产业 2.2.12 先进轨道交通装备产业		4.2 生物材料产业	4.2.1 生物材料制造 4.2.2 生物材料制造 4.2.3 生物材料制造 4.2.4 生物材料制造 4.2.5 生物材料制造 4.2.6 生物材料制造 4.2.7 生物材料制造 4.2.8 生物材料制造 4.2.9 生物材料制造 4.2.10 生物材料制造 4.2.11 生物材料制造 4.2.12 生物材料制造		7.2 节能环保设备制造	7.2.1 节能环保设备制造 7.2.2 节能环保设备制造 7.2.3 节能环保设备制造 7.2.4 节能环保设备制造 7.2.5 节能环保设备制造 7.2.6 节能环保设备制造 7.2.7 节能环保设备制造 7.2.8 节能环保设备制造 7.2.9 节能环保设备制造 7.2.10 节能环保设备制造 7.2.11 节能环保设备制造 7.2.12 节能环保设备制造
	2.3 先进工程机械装备产业	2.3.1 先进工程机械装备产业 2.3.2 先进工程机械装备产业 2.3.3 先进工程机械装备产业 2.3.4 先进工程机械装备产业 2.3.5 先进工程机械装备产业 2.3.6 先进工程机械装备产业 2.3.7 先进工程机械装备产业 2.3.8 先进工程机械装备产业 2.3.9 先进工程机械装备产业 2.3.10 先进工程机械装备产业 2.3.11 先进工程机械装备产业 2.3.12 先进工程机械装备产业		4.3 生物材料产业	4.3.1 生物材料制造 4.3.2 生物材料制造 4.3.3 生物材料制造 4.3.4 生物材料制造 4.3.5 生物材料制造 4.3.6 生物材料制造 4.3.7 生物材料制造 4.3.8 生物材料制造 4.3.9 生物材料制造 4.3.10 生物材料制造 4.3.11 生物材料制造 4.3.12 生物材料制造		7.3 节能环保设备制造	7.3.1 节能环保设备制造 7.3.2 节能环保设备制造 7.3.3 节能环保设备制造 7.3.4 节能环保设备制造 7.3.5 节能环保设备制造 7.3.6 节能环保设备制造 7.3.7 节能环保设备制造 7.3.8 节能环保设备制造 7.3.9 节能环保设备制造 7.3.10 节能环保设备制造 7.3.11 节能环保设备制造 7.3.12 节能环保设备制造
	2.4 先进海洋工程装备产业	2.4.1 先进海洋工程装备产业 2.4.2 先进海洋工程装备产业 2.4.3 先进海洋工程装备产业 2.4.4 先进海洋工程装备产业 2.4.5 先进海洋工程装备产业 2.4.6 先进海洋工程装备产业 2.4.7 先进海洋工程装备产业 2.4.8 先进海洋工程装备产业 2.4.9 先进海洋工程装备产业 2.4.10 先进海洋工程装备产业 2.4.11 先进海洋工程装备产业 2.4.12 先进海洋工程装备产业		4.4 生物材料产业	4.4.1 生物材料制造 4.4.2 生物材料制造 4.4.3 生物材料制造 4.4.4 生物材料制造 4.4.5 生物材料制造 4.4.6 生物材料制造 4.4.7 生物材料制造 4.4.8 生物材料制造 4.4.9 生物材料制造 4.4.10 生物材料制造 4.4.11 生物材料制造 4.4.12 生物材料制造		7.4 节能环保设备制造	7.4.1 节能环保设备制造 7.4.2 节能环保设备制造 7.4.3 节能环保设备制造 7.4.4 节能环保设备制造 7.4.5 节能环保设备制造 7.4.6 节能环保设备制造 7.4.7 节能环保设备制造 7.4.8 节能环保设备制造 7.4.9 节能环保设备制造 7.4.10 节能环保设备制造 7.4.11 节能环保设备制造 7.4.12 节能环保设备制造
3、新材料产业	3.1 先进金属材料	3.1.1 先进金属材料制造 3.1.2 先进金属材料制造 3.1.3 先进金属材料制造 3.1.4 先进金属材料制造 3.1.5 先进金属材料制造 3.1.6 先进金属材料制造 3.1.7 先进金属材料制造 3.1.8 先进金属材料制造 3.1.9 先进金属材料制造 3.1.10 先进金属材料制造 3.1.11 先进金属材料制造 3.1.12 先进金属材料制造	(续) 5、新能源汽车产业	5.1 新能源汽车制造	5.1.1 新能源汽车制造 5.1.2 新能源汽车制造 5.1.3 新能源汽车制造 5.1.4 新能源汽车制造 5.1.5 新能源汽车制造 5.1.6 新能源汽车制造 5.1.7 新能源汽车制造 5.1.8 新能源汽车制造 5.1.9 新能源汽车制造 5.1.10 新能源汽车制造 5.1.11 新能源汽车制造 5.1.12 新能源汽车制造	8、航空航天产业	8.1 航空航天产业	8.1.1 航空航天材料制造 8.1.2 航空航天材料制造 8.1.3 航空航天材料制造 8.1.4 航空航天材料制造 8.1.5 航空航天材料制造 8.1.6 航空航天材料制造 8.1.7 航空航天材料制造 8.1.8 航空航天材料制造 8.1.9 航空航天材料制造 8.1.10 航空航天材料制造 8.1.11 航空航天材料制造 8.1.12 航空航天材料制造
	3.2 先进无机非金属材料	3.2.1 先进无机非金属材料制造 3.2.2 先进无机非金属材料制造 3.2.3 先进无机非金属材料制造 3.2.4 先进无机非金属材料制造 3.2.5 先进无机非金属材料制造 3.2.6 先进无机非金属材料制造 3.2.7 先进无机非金属材料制造 3.2.8 先进无机非金属材料制造 3.2.9 先进无机非金属材料制造 3.2.10 先进无机非金属材料制造 3.2.11 先进无机非金属材料制造 3.2.12 先进无机非金属材料制造		5.2 新能源汽车材料制造	5.2.1 新能源汽车材料制造 5.2.2 新能源汽车材料制造 5.2.3 新能源汽车材料制造 5.2.4 新能源汽车材料制造 5.2.5 新能源汽车材料制造 5.2.6 新能源汽车材料制造 5.2.7 新能源汽车材料制造 5.2.8 新能源汽车材料制造 5.2.9 新能源汽车材料制造 5.2.10 新能源汽车材料制造 5.2.11 新能源汽车材料制造 5.2.12 新能源汽车材料制造		8.2 航空航天材料制造	8.2.1 航空航天材料制造 8.2.2 航空航天材料制造 8.2.3 航空航天材料制造 8.2.4 航空航天材料制造 8.2.5 航空航天材料制造 8.2.6 航空航天材料制造 8.2.7 航空航天材料制造 8.2.8 航空航天材料制造 8.2.9 航空航天材料制造 8.2.10 航空航天材料制造 8.2.11 航空航天材料制造 8.2.12 航空航天材料制造
	3.3 先进复合材料	3.3.1 先进复合材料制造 3.3.2 先进复合材料制造 3.3.3 先进复合材料制造 3.3.4 先进复合材料制造 3.3.5 先进复合材料制造 3.3.6 先进复合材料制造 3.3.7 先进复合材料制造 3.3.8 先进复合材料制造 3.3.9 先进复合材料制造 3.3.10 先进复合材料制造 3.3.11 先进复合材料制造 3.3.12 先进复合材料制造		5.3 新能源汽车材料制造	5.3.1 新能源汽车材料制造 5.3.2 新能源汽车材料制造 5.3.3 新能源汽车材料制造 5.3.4 新能源汽车材料制造 5.3.5 新能源汽车材料制造 5.3.6 新能源汽车材料制造 5.3.7 新能源汽车材料制造 5.3.8 新能源汽车材料制造 5.3.9 新能源汽车材料制造 5.3.10 新能源汽车材料制造 5.3.11 新能源汽车材料制造 5.3.12 新能源汽车材料制造		8.3 航空航天材料制造	8.3.1 航空航天材料制造 8.3.2 航空航天材料制造 8.3.3 航空航天材料制造 8.3.4 航空航天材料制造 8.3.5 航空航天材料制造 8.3.6 航空航天材料制造 8.3.7 航空航天材料制造 8.3.8 航空航天材料制造 8.3.9 航空航天材料制造 8.3.10 航空航天材料制造 8.3.11 航空航天材料制造 8.3.12 航空航天材料制造
	3.4 先进金属材料	3.4.1 先进金属材料制造 3.4.2 先进金属材料制造 3.4.3 先进金属材料制造 3.4.4 先进金属材料制造 3.4.5 先进金属材料制造 3.4.6 先进金属材料制造 3.4.7 先进金属材料制造 3.4.8 先进金属材料制造 3.4.9 先进金属材料制造 3.4.10 先进金属材料制造 3.4.11 先进金属材料制造 3.4.12 先进金属材料制造		5.4 新能源汽车材料制造	5.4.1 新能源汽车材料制造 5.4.2 新能源汽车材料制造 5.4.3 新能源汽车材料制造 5.4.4 新能源汽车材料制造 5.4.5 新能源汽车材料制造 5.4.6 新能源汽车材料制造 5.4.7 新能源汽车材料制造 5.4.8 新能源汽车材料制造 5.4.9 新能源汽车材料制造 5.4.10 新能源汽车材料制造 5.4.11 新能源汽车材料制造 5.4.12 新能源汽车材料制造		8.4 航空航天材料制造	8.4.1 航空航天材料制造 8.4.2 航空航天材料制造 8.4.3 航空航天材料制造 8.4.4 航空航天材料制造 8.4.5 航空航天材料制造 8.4.6 航空航天材料制造 8.4.7 航空航天材料制造 8.4.8 航空航天材料制造 8.4.9 航空航天材料制造 8.4.10 航空航天材料制造 8.4.11 航空航天材料制造 8.4.12 航空航天材料制造

资料来源：十四五规划，国务院，中信建投

图表 20：我国主要国力调查：人口、农业和经济普查

	第一次	第二次	第三次	第四次	第五次	第六次	第七次
人口普查	1953年	1964年	1982年	1990年	2000年	2010年	2020年
农业普查	1996年	2006年	2016年				
经济普查	2004年	2008年	2013年	2018年	2023年 (开始)		

资料：国家统计局，中信建投

图表 21：第五次全国经济普查：战略新兴产业调查表

指标名称	代码	计量单位	本年	上年
战略性新兴产业总产值	600	亿元	1	2
其中：新一代信息技术产业	601	千元		
战略性新兴产业产品产值				
- 高端装备制造	602	千元		
- 战略性新兴产业产品产值				
- 新材料产业	603	千元		
- 战略性新兴产业产品产值				
- 生物产业	604	千元		
- 战略性新兴产业产品产值				
- 新能源汽车	605	千元		
- 战略性新兴产业产品产值				
- 新能源产业	606	千元		
- 战略性新兴产业产品产值				
- 绿色环保产业	607	千元		
- 战略性新兴产业产品产值				
- 数字经济产业	608	千元		
- 战略性新兴产业产品产值				
- 海洋装备产业	609	千元		
- 战略性新兴产业产品产值				

资料：国家统计局，中信建投

图表 22：全球的产业发展竞赛：部分海外经济体规划

国家/地区	年份	法案/规划	垂直领域									11、制度和 市场增进	
			1、新 一代信 息技术 产业	2、高 端装备 制造产 业	3、新 材料产 业	4、生 物产业	5、新 能源汽 车产业	6、新 能源产 业	7、节 能环保 产业	8、航 空航天 产业	9、海 洋装备 产业		10、其它产 业或领域
美国	2019	《美国将主导未来产业》	√	√								科研/教育	√
		《未来产业法案》	√	√								科研/教育	√
	2020	《关于加强美国未来产业领导地位的建议》	√	√		√							√
		《研发预算优先事项和行动备忘录》	√	√		√			√	√	√	安全/科研	√
		《关键与新兴技术国家战略》	√	√	√	√		√	√	√		武器/农业	√
	2021	《美国就业计划》	√	√		√		√	√				√
		《NSF未来法案》	√	√									√
		《无尽边疆法案》	√	√	√	√		√	√			科研/教育	√
	2022	《基础设施投资与就业法案》							√			基础设施	√
		《美国竞争法案》	√	√								科研/供应链	√
		《通胀削减法案》				√	√	√	√				√
		《芯片与科学法》	√	√									√
2023	《国家人工智能研发战略规划》	√									科研/教育	√	
	《美国关键新兴技术国家标准战略》	√	√		√		√	√				√	
欧盟	2019	《加强面向未来欧盟产业战略价值链》	√			√	√	√			产业链	√	
	2020	《欧洲新产业战略》	√	√	√	√	√	√				√	
	2021	《工业5.0》	√	√	√	√		√			可持续	√	
	2022	《欧洲芯片法案》	√	√							科研/供应链	√	
	2024*	《净零工业法案》						√				√	
	2024*	《关键原材料法案》			√				√		原材料	√	
	2024*	《欧洲国防工业战略》		√							国防工业	√	
日本	2020	《产业技术愿景》	√	√							科研/教育	√	
	2021	《第六期科学技术与创新基本计划》	√	√		√		√	√		科研/韧性	√	

资料：各机构网站，中信建投

三、九大战略新兴产业：布局明细、投入产出、全球市值和投资指引

本章对九大战略新兴产业进行分产业情况分析，按“十四五规划”以来的最新部署安排，具体分为新一代信息技术产业、高端装备制造、新材料产业、生物产业、新能源汽车产业、新能源产业、绿色环保产业、航空航天产业和海洋装备产业。本节按如下逻辑顺序进行分析：

第一，最新战略新兴产业部署对本产业的布局方向和明细，同时也汇总纳入相关未来赛道的前瞻布局情况。主要是基于发展新质生产力相关安排、“十四五规划”和《工业战略性新兴产业分类目录（2023）》等部署，我们在本系列研究之一《新质生产力：中国式现代化的战略理论和机遇》、之二《新质生产力：历史选择、优势挑战和深远影响》和本报告前文中有更详细阐述。

第二，当前产业所属或相关领域的实体部门投入产出明细。最新数据来自 2020 年版全国 42 个经济部门投入产出表，需要注意，战略新兴产业的新领域和传统产业部门并不能完全一一对应，国家统计局在战略新兴产业统计说明、第五次全国经济普查等相关文件和场合表示需要注意具体情况分析。

第三，我国和全球相关产业领域的企业板块市值情况。主要以沪深 300、标普 500、日经 225、英国富时 100、德国 DAX40 和印度 Sensex30 指数成份企业为样例，具体方法与前文一致，参见本文第 2.2 小节 先进制造业的市值保有。

第四，主管和相关部门的投资指导意见。主要国家、工信部等相关主管部门的指导意见，包括《关于扩大战略性新兴产业投资培育壮大新增长点增长极的指导意见（2020）》和《工业和信息化部等七部门关于推动未来产业创新发展的实施意见（2024）》等，其对具体产业投资方向有较明确的指引，同时，我们也归纳补充了部分 2021 年至今的最新发展情况。

3.1 新一代信息技术产业

（1）布局方向

按最新部署，新一代信息技术产业，主要发展下一代信息网络产业、电子核心产业、人工智能产业和数字创意技术设备制造等，详见图表 23。

相关的新赛道领域前瞻，主要领域是未来信息。按工信部等七部委相关表述，主要是：推动下一代移动通信、卫星互联网、量子信息等技术产业化应用，加快量子、光子等计算技术创新突破，加速类脑智能、群体智能、大模型等深度赋能，加速培育智能产业等。

图表 23：新一代信息技术产业：四级细分制造产业布局明细

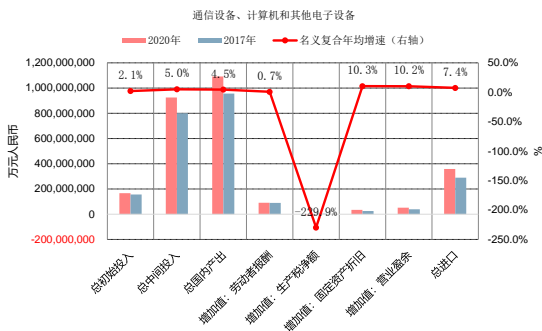
一级目录	二级目录	三级目录	四级目录（国民经济细分制造行业）
1、新一代信息技术产业	1.1 下一代信息网络产业	1.1.1 网络设备制造	其他计算机制造；通信系统设备制造
		1.1.2 新型计算机及信息终端设备制造	计算机整机制造；计算机零部件制造；计算机外围设备制造；工业控制计算机及系统制造；其他计算机制造；通信终端设备制造；及配套设备制造；其它电子设备制造
		1.1.3 信息安全设备制造	信息安全设备制造
	1.2 电子核心产业	1.2.1 新型电子元器件及设备制造	半导体器件专用设备制造；电子元器件与机电组件设备制造；其他电子专用设备制造；电线、电缆制造；光纤制造；电子真空器件制造；半导体分立器件制造；显示器件制造；半导体照明器件制造；光电子器件制造；其他电子器件制造；电阻电容电感元件制造；电子电路制造；敏感元件及传感器制造；电声器件及零件制造；其他电子元件制造
		1.2.2 电子专用设备仪器制造	电子测量仪器制造
		1.2.3 高储能和关键电子材料制造	初级形态塑料及合成树脂制造；其他专用化学产品制造；塑料薄膜制造；特种玻璃制造；技术玻璃制品制造；特种陶瓷制品制造；石墨及碳素制品制造；锂离子电池制造；镍氢电池制造；其他电池制造；电子专用材料制造
		1.2.4 集成电路制造	半导体器件专用设备制造；集成电路制造
	1.3 人工智能	1.3.1 智能消费相关设备制造	可穿戴智能设备制造；其他智能消费设备制造；其他电子设备制造
	1.4 数字创意技术设备制造	1.4.1 数字创意技术设备制造	电影机械制造；广播电视节目制作及发射设备制造；广播电视接收设备制造；专业音响设备制造；应用电视设备及其他广播电视设备制造；电视机制造；音响设备制造；其他智能消费设备制造；

资料来源：十四五规划，国务院，中信建投

（2）投入产出

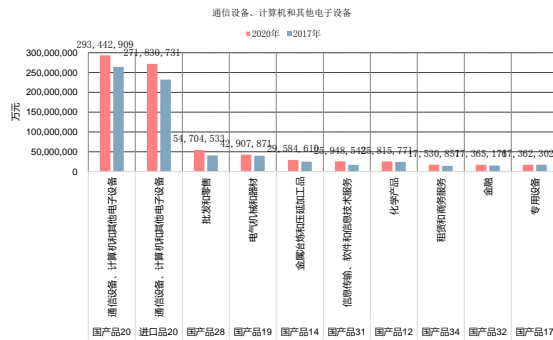
新一代信息技术产业，在目前版本的国民经济投入产出表中，主要涉及通信、计算机和电子设备部门等。如图表 24-图表 25，可以发现，领域投入中的进口金额相对较高，进口增速高于国内投入和国内产出增速。

图表 24：通信、计算机和电子设备部门：投入产出



资料：iFind, Wind, 中信建投

图表 25：通信、计算机和电子设备部门：投入明细

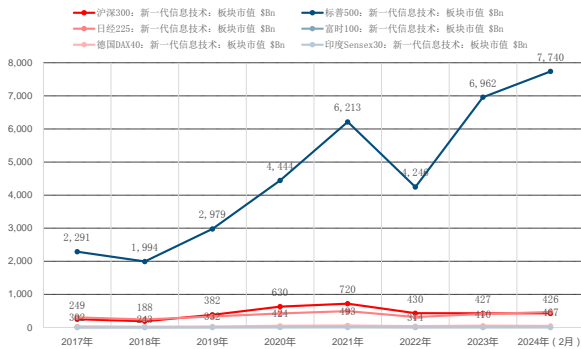


资料：iFind, Wind, 中信建投

(3) 全球市值

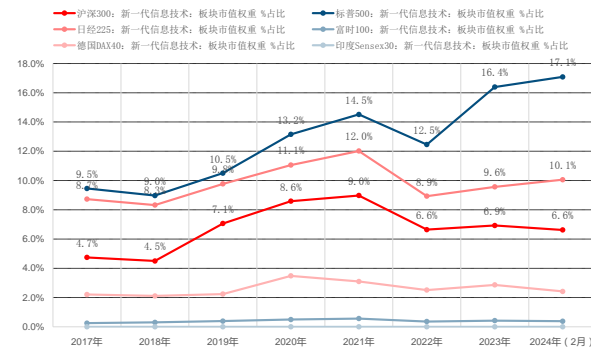
从新一代信息技术产业的领域相关上市企业市值看，以沪深 300、标普 500、日经 225、英国富时 100、德国 DAX40 和印度 Sensex30 为例：1) 近年的相关领域企业市值规模、市值权重和市值增速等指标，整体呈扩张和上行态势，与实体部门生产扩张的方向一致；2) 同时，跨市场和市场内的头部企业市值增长相对更加显著，或有一定程度的先进产业领域的马太效应，需要进一步关注。

图表 26：新一代信息技术产业：全球市值



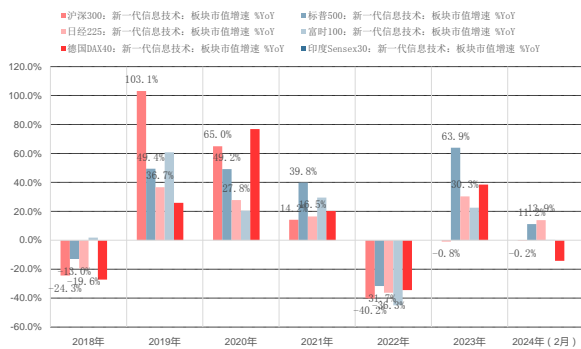
资料：iFind, Wind, Bloomberg, 中信建投

图表 27：新一代信息技术产业：板块权重



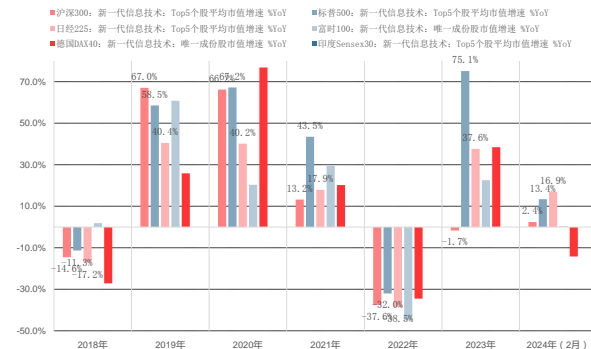
资料：iFind, Wind, Bloomberg, 中信建投

图表 28：新一代信息技术产业：市值增速



资料：iFind, Wind, Bloomberg, 中信建投

图表 29：新一代信息技术产业：CR5 增速



资料：iFind, Wind, Bloomberg, 中信建投

(4) 主管和相关部门的更多投资指导意见

第一，按 2020 年版《关于扩大战略性新兴产业投资培育壮大新增长点增长极的指导意见》，新一代信息技术产业的主要投资方向为：1) 加大 5G 建设投资，加快 5G 商用发展步伐，将各级政府机关、企事业单位、公共机构优先向基站建设开放，研究推动将 5G 基站纳入商业楼宇、居民住宅建设规范。2) 加快基础材料、关键芯片、高端元器件、新型显示器件、关键软件等核心技术攻关，大力推动重点工程和重大项目建设，积极扩大合理有效投资。3) 稳步推进工业互联网、人工智能、物联网、车联网、大数据、云计算、区块链等技术集成创新和融合应用。4) 加快推进基于信息化、数字化、智能化的新型城市基础设施建设。围绕智慧广电、媒体融合、5G 广播、智慧水利、智慧港口、智慧物流、智慧市政、智慧社区、智慧家政、智慧旅游、在线消费、在线教育、医疗健康等成长潜力大的新兴方向，实施中小企业数字化赋能专项行动，推动中小微企业“上云用数赋智”，培育形成一批支柱性产业。5) 实施数字乡村发展战略，加快补齐农村互联网基础设施短板，加强数字乡村产业体系建设，鼓励开发满足农民生产生活需求的信息化产品和应用，发展农村互联网新业态新模式。6) 实施“互联网+”农产品出村进城工程，推进农业农村大数据中心和重要农产品全产业链大数据建设，加快农业全产业链的数字化转型。

第二，按 2021 年以来的更新发展情况，进一步的前瞻新赛道和未来产业投资领域包括：量子计算机、新型显示、脑机接口、6G 网络设备、超大规模新型智算中心和第三代互联网等，详见第四章未来产业。

3.2 高端装备制造业

(1) 布局方向

按最新部署，高端装备制造业，主要发展智能制造装备、轨道交通装备等，详见图表 30。

相关的新赛道领域前瞻，主要领域是未来制造。按工信部等七部委相关表述，主要是：发展智能制造、生物制造、纳米制造、激光制造、循环制造，突破智能控制、智能传感、模拟仿真等关键核心技术，推广柔性制造、共享制造等模式，推动工业互联网、工业元宇宙等发展。

图表 30：高端装备制造业：四级细分制造产业布局明细

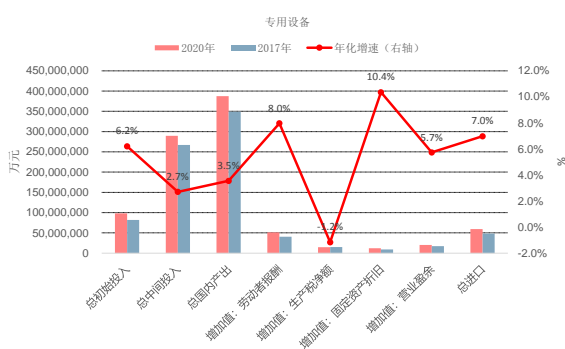
一级目录	二级目录	三级目录	四级目录（国民经济细分制造业）	
2、高端装备制造产业	2.1 智能制造装备产业	2.1.1 机器人与增材设备制造	工业机器人制造；特殊作业机器人制造；增材制造装备制造；服务消费机器人制造	
		2.1.2 重大成套设备制造	矿山机械制造；石油钻采专用设备制造；深海石油钻探设备制造；建筑工程用机械制造；建筑材料生产专用机械制造；冶金专用设备制造；炼油、化工生产专用设备制造；橡胶加工专用设备制造；塑料加工专用设备制造；木竹材加工机械制造；食品、酒、饮料及茶生产专用设备制造；印刷专用设备制造；纺织专用设备制造；其他电子专用设备制造；拖拉机制造；隧道施工专用机械制造；社会公共安全设备及器材制造；其他专用设备制造	
		2.1.3 智能测控装备制造	金属切削机床制造；金属成形机床制造；铸造机械制造；金属切割及焊接设备制造；机床功能部件及附件制造；其他金属加工机械制造；工业自动控制系统装置制造；实验分析仪器制造；试验机制造；供应用仪器仪表制造；其他通用仪器制造；其他专用仪器制造	
		2.1.4 其他智能设备制造	金属表面处理及热处理加工；其他未列明金属制品制造；生产专用起重机械制造；生产专用车辆制造；连续搬运设备制造；其他物料搬运设备制造；其他未列明通用设备制造业；炼油、化工生产专用设备制造；食品、酒、饮料及茶生产专用设备制造；农副产品加工专用设备制造；纺织专用设备制造；机械化农业及园艺机具制造；其他农、林、牧、渔业机械制造；绘图、计算及测量仪器制造；实验分析仪器制造；试验机制造；电子测量仪器制造；其他专用仪器制造；光学仪器制造	
		2.1.5 智能关键基础零部件制造	液压动力机械及元件制造；液力动力机械及元件制造；气压动力机械及元件制造；滚动轴承制造；齿轮及齿轮减、变速箱制造；机械零部件加工；其他通用零部件制造；其他未列明通用设备制造业；微特电机及组件制造；变压器、整流器和电感器制造	
		2.1.6 智能制造相关服务	通用设备修理；专用设备修理；仪器仪表修理	
	2.2 轨道交通装备产业	2.2.1 铁路高端装备制造	高铁车组制造；铁路机车车辆制造；高铁设备、配件制造；铁路专用设备及器材、配件制造	
		2.2.2 城市轨道交通装备制造	城市轨道交通装备制造	
		2.2.3 其他轨道交通装备制造	内燃机及配件制造；齿轮及齿轮减、变速箱制造；铁路专用设备及器材、配件制造；发电机及发电机组制造；变压器、整流器和电感器制造；电气信号设备装置制造；其他未列明电气机械及器材制造	
		2.2.4 轨道交通相关服务	铁路运输设备修理	

资料：十四五规划，国务院，中信建投

(2) 投入产出

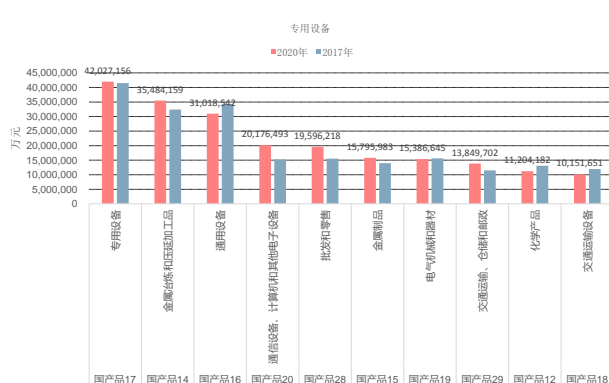
高端装备制造业，在目前版本的国民经济投入产出表中，主要涉及专用设备、仪器仪表部门等。如图表 31-图表 34，可以发现，领域投入中的进口金额增速相对较快，高于国内投入和国内产出增速。

图表 31：专用设备部门：投入产出



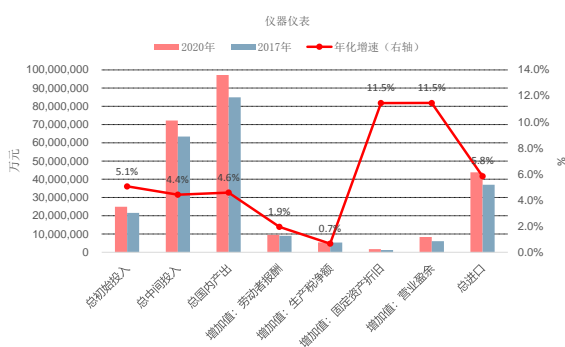
资料：iFind, Wind, 中信建投

图表 32：专用设备部门：投入明细



资料：iFind, Wind, 中信建投

图表 33：仪器仪表部门：投入产出



资料：iFind, Wind, 中信建投

图表 34：仪器仪表部门：投入明细

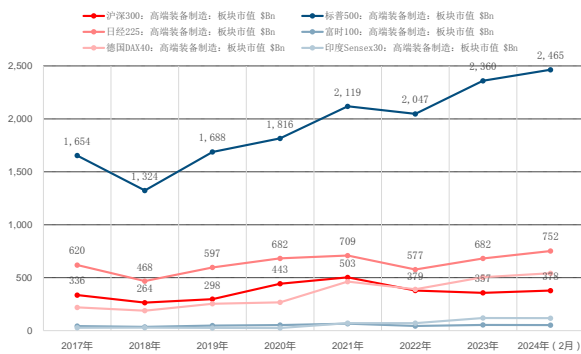


资料：iFind, Wind, 中信建投

(3) 全球市值

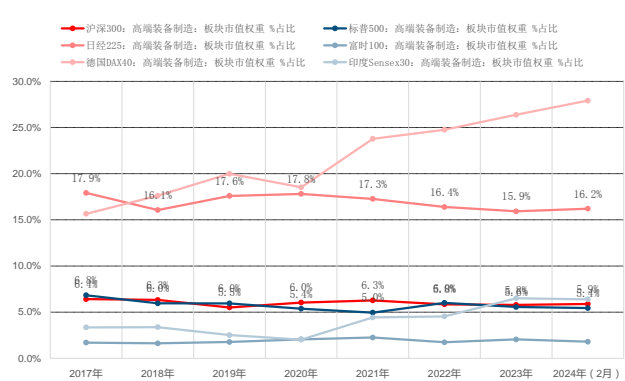
从高端装备制造业的领域相关上市企业市值看，以沪深 300、标普 500、日经 225、英国富时 100、德国 DAX40 和印度 Sensex30 为例：1) 近年的相关领域企业市值规模、市值权重和市值增速等指标，整体呈扩张和上行态势，与实体部门生产扩张的方向一致；2) 同时，跨市场和市场内的头部企业市值增长相对更加显著，或有一定程度的先进产业领域的马太效应，需要进一步关注。

图表 35：高端装备制造业：全球市值



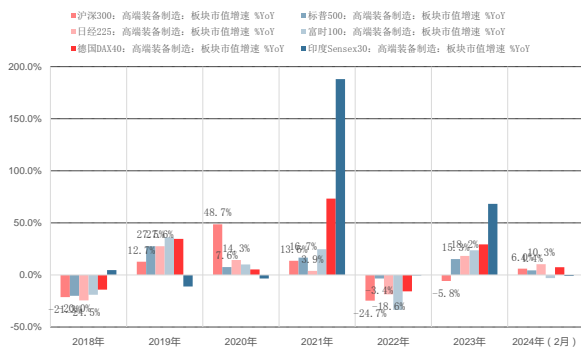
资料：iFind, Wind, Bloomberg, 中信建投

图表 36：高端装备制造业：板块权重



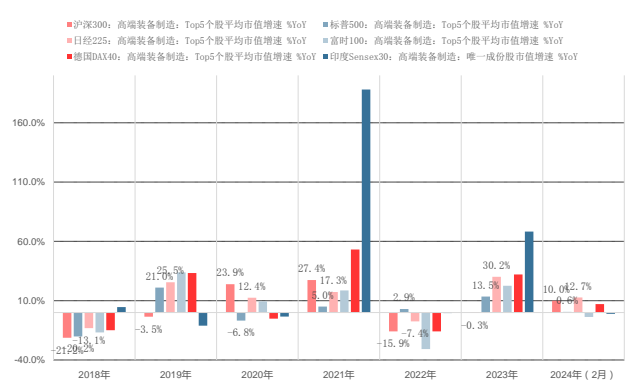
资料：iFind, Wind, Bloomberg, 中信建投

图表 37：高端装备制造业：市值增速



资料：iFind, Wind, Bloomberg, 中信建投

图表 38：高端装备制造业：CR5 增速



资料：iFind, Wind, Bloomberg, 中信建投

(4) 主管和相关部门的更多投资指导意见

第一，按 2020 年版《关于扩大战略性新兴产业投资培育壮大新增长点增长极的指导意见》，高端装备制造业的主要投资方向为：1) 重点支持工业机器人、建筑、医疗等特种机器人、高端仪器仪表、轨道交通装备、高档五轴数控机床、节能异步牵引电动机、高端医疗装备和制药装备、航空航天装备、海洋工程装备及高技术船舶等高端装备生产，实施智能制造、智能建造试点示范。2) 研发推广城市市政基础设施运维、农业生产专用传感器、智能装备、自动化系统和管理平台，建设一批创新中心和示范基地、试点县。鼓励龙头企业建设“互联网+”协同制造示范工厂，建立高标准工业互联网平台。

第二，按 2021 年以来的更新发展情况，进一步的前瞻新赛道和未来产业投资领域包括：智能制造、人形机器人和高端文旅装备等，详见第四章未来产业。

3.3 新材料产业

(1) 布局方向

按最新部署，新材料产业，主要发展先进钢铁材料、先进有色金属材料、先进石化化工新材料、先进无机非金属材料、高性能纤维及制品和复合材料、前沿新材料和先进煤基化工新材料制造等，详见图表 39。

相关的新赛道领域前瞻，主要领域是未来材料。按工信部等七部委相关表述，主要是：推动有色金属、化工、无机非金属等先进基础材料升级，发展高性能碳纤维、先进半导体等关键战略材料，加快超导材料等前沿新材料创新应用。

图表 39：新材料产业：四级细分制造产业布局明细

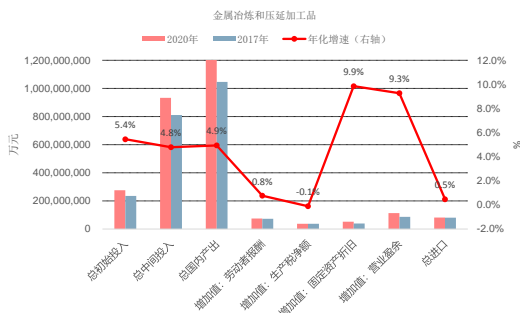
一级目录	二级目录	三级目录	四级目录（国民经济细分制造业）	
3、新材料产业	3.1 先进钢铁材料	3.1.1 先进钢铁材料制造	高性能合金钢制造、特种合金钢制造、高强度合金钢制造、高强度合金钢制造、高强度合金钢制造、高强度合金钢制造、高强度合金钢制造、高强度合金钢制造、高强度合金钢制造、高强度合金钢制造、高强度合金钢制造、高强度合金钢制造	
		3.1.2 普通钢铁材料制造	普通合金钢制造、普通合金钢制造、普通合金钢制造、普通合金钢制造、普通合金钢制造、普通合金钢制造、普通合金钢制造、普通合金钢制造、普通合金钢制造、普通合金钢制造、普通合金钢制造、普通合金钢制造	
		3.1.3 特种钢铁材料制造	特种合金钢制造、特种合金钢制造、特种合金钢制造、特种合金钢制造、特种合金钢制造、特种合金钢制造、特种合金钢制造、特种合金钢制造、特种合金钢制造、特种合金钢制造、特种合金钢制造、特种合金钢制造	
		3.2 先进有色金属材料	3.2.1 先进有色金属材料制造	高性能合金材料制造、高性能合金材料制造、高性能合金材料制造、高性能合金材料制造、高性能合金材料制造、高性能合金材料制造、高性能合金材料制造、高性能合金材料制造、高性能合金材料制造、高性能合金材料制造、高性能合金材料制造、高性能合金材料制造
			3.2.2 普通有色金属材料制造	普通合金材料制造、普通合金材料制造、普通合金材料制造、普通合金材料制造、普通合金材料制造、普通合金材料制造、普通合金材料制造、普通合金材料制造、普通合金材料制造、普通合金材料制造、普通合金材料制造、普通合金材料制造
			3.2.3 特种有色金属材料制造	特种合金材料制造、特种合金材料制造、特种合金材料制造、特种合金材料制造、特种合金材料制造、特种合金材料制造、特种合金材料制造、特种合金材料制造、特种合金材料制造、特种合金材料制造、特种合金材料制造、特种合金材料制造
			3.2.4 稀有金属材料制造	稀有金属材料制造、稀有金属材料制造、稀有金属材料制造、稀有金属材料制造、稀有金属材料制造、稀有金属材料制造、稀有金属材料制造、稀有金属材料制造、稀有金属材料制造、稀有金属材料制造、稀有金属材料制造、稀有金属材料制造
			3.2.5 贵金属材料制造	贵金属材料制造、贵金属材料制造、贵金属材料制造、贵金属材料制造、贵金属材料制造、贵金属材料制造、贵金属材料制造、贵金属材料制造、贵金属材料制造、贵金属材料制造、贵金属材料制造、贵金属材料制造
			3.2.6 稀有合金材料制造	稀有合金材料制造、稀有合金材料制造、稀有合金材料制造、稀有合金材料制造、稀有合金材料制造、稀有合金材料制造、稀有合金材料制造、稀有合金材料制造、稀有合金材料制造、稀有合金材料制造、稀有合金材料制造、稀有合金材料制造
		3.3 先进石化化工新材料	3.3.1 先进石化化工新材料制造	高性能石化材料制造、高性能石化材料制造、高性能石化材料制造、高性能石化材料制造、高性能石化材料制造、高性能石化材料制造、高性能石化材料制造、高性能石化材料制造、高性能石化材料制造、高性能石化材料制造、高性能石化材料制造、高性能石化材料制造
			3.3.2 普通石化化工新材料制造	普通石化材料制造、普通石化材料制造、普通石化材料制造、普通石化材料制造、普通石化材料制造、普通石化材料制造、普通石化材料制造、普通石化材料制造、普通石化材料制造、普通石化材料制造、普通石化材料制造、普通石化材料制造
			3.3.3 特种石化化工新材料制造	特种石化材料制造、特种石化材料制造、特种石化材料制造、特种石化材料制造、特种石化材料制造、特种石化材料制造、特种石化材料制造、特种石化材料制造、特种石化材料制造、特种石化材料制造、特种石化材料制造、特种石化材料制造
	3.3.4 高性能纤维及制品制造		高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造	
	3.3.5 复合材料制造		复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造	
	3.3.6 前沿新材料制造		前沿新材料制造、前沿新材料制造、前沿新材料制造、前沿新材料制造、前沿新材料制造、前沿新材料制造、前沿新材料制造、前沿新材料制造、前沿新材料制造、前沿新材料制造、前沿新材料制造、前沿新材料制造	
	3.4 先进无机非金属材料	3.4.1 先进无机非金属材料制造	高性能无机非金属材料制造、高性能无机非金属材料制造、高性能无机非金属材料制造、高性能无机非金属材料制造、高性能无机非金属材料制造、高性能无机非金属材料制造、高性能无机非金属材料制造、高性能无机非金属材料制造、高性能无机非金属材料制造、高性能无机非金属材料制造、高性能无机非金属材料制造、高性能无机非金属材料制造	
		3.4.2 普通无机非金属材料制造	普通无机非金属材料制造、普通无机非金属材料制造、普通无机非金属材料制造、普通无机非金属材料制造、普通无机非金属材料制造、普通无机非金属材料制造、普通无机非金属材料制造、普通无机非金属材料制造、普通无机非金属材料制造、普通无机非金属材料制造、普通无机非金属材料制造、普通无机非金属材料制造	
		3.4.3 特种无机非金属材料制造	特种无机非金属材料制造、特种无机非金属材料制造、特种无机非金属材料制造、特种无机非金属材料制造、特种无机非金属材料制造、特种无机非金属材料制造、特种无机非金属材料制造、特种无机非金属材料制造、特种无机非金属材料制造、特种无机非金属材料制造、特种无机非金属材料制造、特种无机非金属材料制造	
		3.4.4 高性能陶瓷材料制造	高性能陶瓷材料制造、高性能陶瓷材料制造、高性能陶瓷材料制造、高性能陶瓷材料制造、高性能陶瓷材料制造、高性能陶瓷材料制造、高性能陶瓷材料制造、高性能陶瓷材料制造、高性能陶瓷材料制造、高性能陶瓷材料制造、高性能陶瓷材料制造、高性能陶瓷材料制造	
		3.4.5 高性能玻璃材料制造	高性能玻璃材料制造、高性能玻璃材料制造、高性能玻璃材料制造、高性能玻璃材料制造、高性能玻璃材料制造、高性能玻璃材料制造、高性能玻璃材料制造、高性能玻璃材料制造、高性能玻璃材料制造、高性能玻璃材料制造、高性能玻璃材料制造、高性能玻璃材料制造	
		3.4.6 高性能塑料材料制造	高性能塑料材料制造、高性能塑料材料制造、高性能塑料材料制造、高性能塑料材料制造、高性能塑料材料制造、高性能塑料材料制造、高性能塑料材料制造、高性能塑料材料制造、高性能塑料材料制造、高性能塑料材料制造、高性能塑料材料制造、高性能塑料材料制造	
	3.5 高性能纤维及制品和复合材料	3.5.1 高性能纤维及制品制造	高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造	
		3.5.2 复合材料制造	复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造	
		3.5.3 特种纤维及制品制造	特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造	
		3.5.4 高性能纤维及制品制造	高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造	
		3.5.5 复合材料制造	复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造	
		3.5.6 特种纤维及制品制造	特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造	
	3.6 前沿新材料	3.6.1 前沿新材料制造	前沿新材料制造、前沿新材料制造、前沿新材料制造、前沿新材料制造、前沿新材料制造、前沿新材料制造、前沿新材料制造、前沿新材料制造、前沿新材料制造、前沿新材料制造、前沿新材料制造、前沿新材料制造	
		3.6.2 普通前沿新材料制造	普通前沿新材料制造、普通前沿新材料制造、普通前沿新材料制造、普通前沿新材料制造、普通前沿新材料制造、普通前沿新材料制造、普通前沿新材料制造、普通前沿新材料制造、普通前沿新材料制造、普通前沿新材料制造、普通前沿新材料制造、普通前沿新材料制造	
		3.6.3 特种前沿新材料制造	特种前沿新材料制造、特种前沿新材料制造、特种前沿新材料制造、特种前沿新材料制造、特种前沿新材料制造、特种前沿新材料制造、特种前沿新材料制造、特种前沿新材料制造、特种前沿新材料制造、特种前沿新材料制造、特种前沿新材料制造、特种前沿新材料制造	
3.6.4 高性能纤维及制品制造		高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造、高性能纤维制造		
3.6.5 复合材料制造		复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造、复合材料制造		
3.6.6 特种纤维及制品制造		特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造、特种纤维制造		
3.7 先进煤基化工新材料制造	3.7.1 先进煤基化工新材料制造	先进煤基化工新材料制造、先进煤基化工新材料制造、先进煤基化工新材料制造、先进煤基化工新材料制造、先进煤基化工新材料制造、先进煤基化工新材料制造、先进煤基化工新材料制造、先进煤基化工新材料制造、先进煤基化工新材料制造、先进煤基化工新材料制造、先进煤基化工新材料制造、先进煤基化工新材料制造		
	3.7.2 普通煤基化工新材料制造	普通煤基化工新材料制造、普通煤基化工新材料制造、普通煤基化工新材料制造、普通煤基化工新材料制造、普通煤基化工新材料制造、普通煤基化工新材料制造、普通煤基化工新材料制造、普通煤基化工新材料制造、普通煤基化工新材料制造、普通煤基化工新材料制造、普通煤基化工新材料制造、普通煤基化工新材料制造		

资料：十四五规划，国务院，中信建投

(2) 投入产出

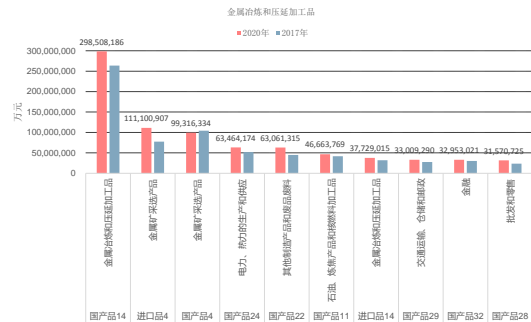
新材料产业，在目前版本的国民经济投入产出表中，主要涉及金属冶炼加工、非金属矿物制品部门等。如图表 40-图表 43，可以发现，部分领域投入中的进口金额相对较高，增速也相对投入产出稍快。

图表 40：金属冶炼和压延加工部门：投入产出



资料：iFind, Wind, 中信建投

图表 41：金属冶炼和压延加工部门：投入明细



资料：iFind, Wind, 中信建投

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/128051051121006054>