

# 2025 年 A 股市场潜力行业与概念深度研究：政策与技术双轮驱动的投资机遇

## 投资要点

2025 年 A 股市场正站在新一轮产业变革与经济转型的关键节点。在 "新质生产力" 政策导向与全球技术创新加速的双重驱动下，A 股市场将迎来结构性投资机会。**AI 应用、量子科技、生物制造、低空经济、半导体国产化**等领域有望成为未来爆发的核心赛道(8)。

本报告基于政策支持力度、产业发展趋势、技术成熟度和市场空间四大维度，系统梳理了未来 A 股最具潜力的投资方向。预计 2025-2030 年 A 股市场将呈现 "政策托底→科技驱动→全球化定价" 的三阶段螺旋上升趋势，年均复合增长率预计为 10%-12%，2030 年总市值或突破 200 万亿(15)。投资者应重点关注 AI 与半导体、生物制造、量子科技、低空经济、绿色能源等前沿领域，把握产业变革带来的历史性投资机遇。

## 一、宏观环境与市场背景

### 1.1 政策环境：新质生产力引领产业升级

2025 年，中国经济发展进入新阶段，政策重心转向培育 "新质生产力"。全国工业和信息化工作会议明确提出 2025 年要培育壮大新兴产业和未来产业，推动智能网联汽车发展，扩大北斗应用规模，因地制宜建设低空信息基础设施(1)。同时，政府将开展未来产业创新任务 "揭榜挂帅"，制定出台生物制造、量子产业、具身智能、原子级制造等领域创新发展政策(1)。

在政策支持方面，2025 年中央财政科技支出将比上年增长 10%，重点支持人工智能、半导体等领域的基础研究和应用开发(23)。国家发展改革委等部门联合发布通知，明确 2025 年加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策，通过超长期特别国债资金支持重点领域设备更新，范围扩展至电子信息、安全生产、设施农业等领域(2)。

### 1.2 技术趋势：AI 引领全球科技革命

全球技术创新正进入密集迭代期，2025 年 AI 技术密集迭代（如 Grok 3、DeepSeek 稀疏算法、GPT-4o 免费开放等），掀起新一轮席卷全球的热潮，极有可能成为具有划时代意义的 AI 爆发元年(8)。中国科技企业在 AI 领域的突破尤为引人注目，DeepSeek 的崛起标志着中国

AI 技术在全球范围内的竞争力显著提升，其高性能与低成本的特性不仅推动了国内科技股的估值重构，还引发了外资对中国科技资产的重估(8)。

与此同时，全球半导体贸易组织预计，2024 年全球半导体行业规模将同比增长 16%，2025 年将同比增长 12%(10)。中国半导体产业在政策支持和市场需求双重驱动下，正加速国产替代进程。商务部对原产于美国的进口相关模拟芯片发起反倾销立案调查，将为国产模拟芯片产业带来重大发展契机(27)。

### 1.3 资金动向：全球资本重新配置中国资产

2025 年以来，全球资金流向出现明显变化。A 股市场总市值已突破 99 万亿元，结合最新政策导向、经济复苏节奏及市场资金动向，2025-2030 年 A 股市场将呈现 "政策托底→科技驱动→全球化定价" 的三阶段螺旋上升趋势(15)。

外资对中国资产的配置比例正逐步提升，2025 年外资对中国科技股的配置比例从 1.8% 回升至 3.5%(18)。同时，恒生科技指数在 2025 年第一季度实现 20.74 % 的强劲上涨，领跑全球(16)。这些数据表明，全球资本正在重新评估中国科技资产的价值，中国科技企业的全球竞争力和创新能力正获得国际认可。

## 二、国内政策驱动型行业分析

### 2.1 人工智能与算力基础设施

#### 产业发展趋势

AI 技术正从云端向端侧渗透，2025 年全球智能手机出货量将达到 12.4 亿部，同比增长 2%，其中 AI 智能手机渗透率预计将达到 29%(10)。AI 是半导体行业最大增量，直接或间接带来晶圆代工和功率半导体的增量需求(10)。

算力需求持续增长，据测算，2025 年全球 AI 算力缺口或达 30%，中国作为全球第二大算力资源国，国产算力芯片、光模块及数据中心企业将深度受益(9)。同时，"东数西算" 工程进入落地期，八大枢纽节点投资超 4000 亿元，叠加央国企 AI 采购国产化率要求，国产算力产业链迎来黄金发展期(9)。

#### 投资机会分析

从投资角度看，AI 产业链各环节均有投资机会：

1.

**算力基础设施：**关注 AI 芯片、服务器、光模块、数据中心等领域。国内厂商在 AI 算力芯片领域取得突破，国产算力芯片企业有望迎来快速增长(8)。

2. **AI 应用场景：**AI 在医疗、教育、金融等垂直领域的应用落地加速，AI 医疗、AI 教育等领域前景广阔(8)。
3. **端侧智能硬件：**随着 AI 向端侧渗透，智能手机、智能家居、可穿戴设备等领域将迎来创新升级，手机品牌受益公司小米，以及垂直整合组装平台，比亚迪电子、立讯精密、蓝思科技等值得关注(10)。
4. **AI 大模型与算法：**2025 年，中国科技资产估值体系或全面变革，具备自主知识产权的大模型企业将获得更高估值(8)。

## 2.2 半导体与集成电路

### 产业发展趋势

中国半导体产业正加速国产替代进程，中国政府 2025 年的科技支出将比上年增长 10%。除了扩大国家科研机构在人工智能（AI）等领域的基础研究外，政府还将对研发尖端半导体提供支持(23)。同时，有关预算还将用于建设国内半导体相关供应链，推动半导体产业自主可控发展(23)。

中国半导体企业在国际竞争中不断取得突破，中国打响反击战，国产模拟芯片迎来黄金时代(27)。商务部对原产于美国的进口相关模拟芯片发起反倾销立案调查，将极大促进国产模拟芯片的市场份额提升。2022-2024 年，申请调查产品自美进口量累计增长 37%，进口价格却累计下降 52%，倾销幅度超 300%，年均占中国市场份额达 41%，严重挤压了国产模拟芯片的生存空间(27)。

### 投资机会分析

半导体产业链各环节均有投资机会：

1. **半导体设备与材料：**关注半导体设备（中微公司）、量子通信（国盾量子、华工科技）及芯片设计企业(39)。政策聚焦 "设备更新" 和 "自主可控"，半导体设备企业将受益于国产替代加速(39)。
2. **芯片设计与制造：**量子科技与半导体行业受益于全球供应链重构及国产替代加速，叠加朱格拉周期下的资本开支扩张(41)。关注芯片设计（寒武纪）、晶圆代工等领域的投资机会。
3. **特色工艺与先进封装：**集成电路线宽小于 0.25 微米（含）的特色工艺集成电路生产企业，集成电路线宽小于 0.5 微米（含）的化合物集成电路生产企业和先进封装测试企业将受益于政策支持(22)。
4. **关键原材料与零配件：**集成电路产业的关键原材料、零配件（靶材、光刻胶、掩模版、封装载板、抛光垫、抛光液、8 英寸及以上硅单晶、8 英寸及以上硅片）生产企业将迎来发展机遇(22)。

## 2.3 高端制造与工业自动化

# 产业发展趋势

中国高端制造业正加速转型升级，工业和信息化部将在 2025 年推出更多新政策，其中包括启动实施新一轮十大重点行业稳增长政策，研究制定建立保持制造业合理比重投入机制工作方案，谋划推出一批重大投资项目(4)。**"抓重点行业和重点地区增长"**，工业和信息化部副部长张云明表示，2025 年将启动实施新一轮十大重点行业稳增长工作方案，把这些行业规模大、关联广、带动强的效应充分释放出来(4)。

在智能制造业领域，在电子信息制造业，政策引导**"制定人工智能终端智能化分级方法和标准"**，人工智能驱动从芯片、算法到智能终端的全产业链创新；在电力装备行业，通过**"开展智能工厂梯度培育行动"**，加快**"5G + 工业互联网"**典型场景在电力装备领域应用(3)。

# 投资机会分析

高端制造与工业自动化领域的投资机会主要集中在以下方向：

- 1. **工业机器人与自动化装备**：关注工业机器人（埃斯顿）、智能控制系统等领域(41)。工业和信息化部将在 2025 年推出更多新政策，支持工业机器人产业发展(4)。
- 2. **智能工厂与数字化转型**：面向重点行业**"一业一策"**制定数字化转型指南，用三年时间建设 200 个高标准数字园区，相关系统集成商和解决方案提供商将受益(1)。
- 3. **高端数控机床与工业母机**：财政部、税务总局、国家发展改革委、工业和信息化部关于提高集成电路和工业母机企业研发费用加计扣除比例的公告将促进工业母机企业加大研发投入，提升技术水平(22)。
- 4. **航空航天装备**：关注商业航天（中国卫通）、航空发动机（航发动力）等领域(41)。在甘肃兰州调研，去了两类地方。一是做重离子技术、空间技术的企业和产业园，明确要求砸钱搞研发，拉上高校企业一起干，还特意说让民企多进场(6)。

## 2.4 新能源与绿色经济

# 产业发展趋势

中国新能源产业持续快速发展，过去十年，我国新能源汽车年产量从万辆级跨越到千万辆级，产品出口到 70 多个国家和地区，占世界比重超六成，成为中国制造的一张**"亮丽名片"**(4)。2024 年，我国新能源汽车年产量迈上千万辆级台阶，分别达到 1288.8 万辆和 1286.6 万辆，新能源汽车新车销量在汽车新车总销量中的占比达到 40.9%，连续 10 年位居全球第一(4)。

在储能领域，国际能源署（IEA）预测，2025 年全球可再生能源投资将超 1.7 万亿美元，中国 "双碳" 目标下，新型储能成为破局关键(9)。政策层面，国家发改委明确 2025 年新型储能装机规模超 3000 万千瓦，较 2022 年增长近 3 倍(9)。

## 投资机会分析

新能源与绿色经济领域的投资机会主要集中在以下方向：

- 1. **新能源汽车产业链**：关注整车制造、电池技术、充电设施等环节。工业和信息化部将推出四项具体举措助力新能源汽车产业发展：加强企业技术创新、加大市场推广力度、提升绿色发展水平、着力优化产业生态(4)。
- 2. **储能技术与设备**：关注储能逆变器、液流电池及电网智能化等领域(9)。华为昇腾服务器液冷供应商，单套价值量超 50 万元。若新技术降低功耗，液冷渗透率有望从 30% 升至 60%，2025 年液冷业务营收占比或突破 40%，同比增 200%(21)。
- 3. **光伏与风电**：关注光伏组件、风电设备、智能电网等领域。推进服务型制造等新业态新模式发展，提升工业设计水平，将促进新能源装备制造业升级(1)。
- 4. **循环经济与资源回收**：关注废弃物处理、资源回收利用等领域。2025 年中央财政继续安排专项资金，采取 "以奖代补" 方式支持废弃电器电子产品回收处理工作，促进行业健康发展(2)。

## 2.5 低空经济与通用航空

### 产业发展趋势

低空经济作为新兴产业正迎来政策支持，培育壮大新兴产业和未来产业。推动智能网联汽车发展，扩大北斗应用规模。因地制宜建设低空信息基础设施(1)。同时，开展未来产业创新任务 "揭榜挂帅"，制定出台生物制造、量子产业、具身智能、原子级制造等领域创新发展政策(1)。

低空经济市场规模快速增长，政策端，《无人驾驶航空器飞行管理暂行条例》全面实施，深圳、合肥等 20 个试点城市加速布局 "空中交通网络"。产业链中，亿航智能的 eVTOL（电动垂直起降飞行器）已获适航认证，航天电子、国睿科技的雷达导航系统技术壁垒显著，券商预测该领域市场规模 2025 年将突破 5000 亿元(9)。

## 投资机会分析

低空经济与通用航空领域的投资机会主要集中在以下方向：

- 1. **飞行器制造与运营**：关注 eVTOL（电动垂直起降飞行器）、无人机等领域。因地制宜建设低空信息基础设施，将带动相关设备制造和运营服务发展(1)。



- 2. **导航与空管系统**：关注雷达导航系统、空管自动化系统等领域。**航天电子、国睿科技的雷达导航系统技术壁垒显著**，有望在低空经济发展中受益(9)。
- 3. **低空物流与旅游**：低空物流、低空旅游等应用场景商业化加速，相关运营企业和服务提供商将迎来发展机遇。**支持各地举办更多高水平体育赛事，推动优质服务资源下沉**，将促进低空旅游等新业态发展(5)。
- 4. **卫星导航与位置服务**：**扩大北斗应用规模**，将带动北斗产业链发展(1)。关注北斗芯片、终端设备、运营服务等领域。

## 2.6 医疗健康与生物医药

### 产业发展趋势

中国医疗健康产业正加速发展，**研究促进生育政策，扩大老年健康服务供给，落实好一揽子生育支持政策。开展早孕关爱行动，推进老年上门护理服务。推进医育、医养结合，着力扩大普惠托育服务供给，引导有条件的县区级医疗机构延伸开展托育或医养结合服务(1)。**

同时，**国家卫生健康委发布 2025 年全系统为民服务八件实事**，包括全国二、三级公立综合医院均提供儿科服务、每个地市至少有一家医院提供心理门诊和睡眠门诊服务、地市内医疗机构之间检验检查结果互认项目超过 200 项等，将促进医疗服务水平提升(1)。

### 投资机会分析

医疗健康与生物医药领域的投资机会主要集中在以下方向：

- 1. **创新药与生物技术**：关注生物制药、基因治疗、细胞治疗等领域。**开展未来产业创新任务 "揭榜挂帅"，制定出台生物制造、量子产业、具身智能、原子级制造等领域创新发展政策**，将促进生物技术产业发展(1)。
- 2. **医疗器械与诊断设备**：关注高端医疗设备、家用医疗器械、体外诊断等领域。**常住人口超过 10 万的县均能提供血液透析服务**，将带动相关设备需求增长(1)。
- 3. **医疗服务与健康管理**：关注高端医疗（国际医院）、健康管理、养老服务等领域。**商务部等 9 部门联手发文，要扩大电信、医疗、教育这些敏感领域的开放试点**，将促进高端医疗服务发展(6)。
- 4. **互联网医疗与健康信息化**：关注互联网医院、医疗大数据、健康管理 APP 等领域。**取消门诊预交金，医疗机构将医保患者住院预交金额度降至同病种个人自付平均水平等便民措施**，将促进互联网医疗发展(1)。

## 三、全球技术趋势影响的领域分析

## 3.1 量子科技与通信

### 产业发展趋势

量子科技作为前沿科技领域，其在量子通信、量子计算等方面的研究和应用不断取得突破，将为我国在全球科技竞争中赢得先机(36)。中国首家量子计算公司本源量子启动 IPO! 标志着中国量子计算产业进入新阶段(42)。

工信部明确提出，2025 年要制定出台生物制造、量子产业、具身智能、原子级制造等领域创新发展政策(38)。同时，本源量子 2025 年第一季度营收 2858.44 万元，虽然仍处于亏损阶段，但随着技术进步和市场拓展，有望实现盈利(42)。

### 投资机会分析

量子科技与通信领域的投资机会主要集中在以下方向：

1. 量子通信：关注量子通信设备、量子密钥分发系统等领域。量子通信、量子计算技术突破推动国家安全与产业升级，相关企业将受益(41)。
2. 量子计算：关注量子计算机硬件、量子算法、量子云服务等领域。本源量子是国内量子计算龙头企业，2017 年成立于合肥市高新区，团队技术起源于中科院量子信息重点实验室，其 IPO 进程将带动量子计算产业链发展(42)。
3. 量子测量：关注量子传感器、量子计量设备等领域。工信部 2025 年要制定出台这些领域创新发展政策，将促进量子测量技术发展(38)。
4. 量子安全：关注量子加密、量子安全通信等领域。据南方财富网概念查询工具数据显示，量子计算股票龙头有：吉大正元 003029、卓翼科技 002369、中国长城 000066(40)。

## 3.2 生物制造与合成生物学

### 产业发展趋势

生物制造作为战略性新兴产业，正获得政策大力支持。工信部 2025 年要制定出台生物制造、量子产业、具身智能、原子级制造等领域创新发展政策(38)。同时，开展未来产业创新任务 "揭榜挂帅"，制定出台生物制造、量子产业、具身智能、原子级制造等领域创新发展政策(1)。

生物制造技术在医药、农业、环保等领域的应用不断拓展，未来产业如生物制造，凭借其在生物材料、生物能源等方面的独特优势，有望引领制造业的绿色转型(36)。本源量子是国内量子计算龙头企业，2017 年成立于合肥市高新区，团队技术起源于中科院量子信息重点实验室(42)。

## 投资机会分析

生物制造与合成生物学领域的投资机会主要集中在以下方向：

- 1. **生物制药与创新药物**：关注生物合成药物、微生物制造等领域。政策聚焦 "设备更新" 和 "自主可控"，工业机器人（埃斯顿）、生物制造（川宁生物）、商业航天（中国卫通）等方向值得关注(39)。
- 2. **生物农业与食品**：关注生物肥料、生物饲料、生物食品添加剂等领域。在青海西宁调研，看了三江源大数据基地和绿电调度中心，明确要求把青海的清洁能源就是风电光伏和算力平台绑一起搞绿电融合。还去了牦牛肉企业，要求做全产业链帮农牧民多赚钱，这背后核心就一个词绿色变现(6)。
- 3. **生物材料与环保**：关注生物可降解材料、生物降解塑料、生物修复技术等领域。本源量子 2025 年第一季度营收 2858.44 万元，净亏损 1787.40 万元，虽然仍在亏损，但随着技术进步和市场拓展，有望实现盈利(42)。
- 4. **生物制造装备与技术**：关注生物反应器、发酵设备、生物分离纯化设备等领域。工信部 2025 年要制定出台生物制造、量子产业、具身智能、原子级制造等领域创新发展政策，将促进生物制造装备产业发展(38)。

## 3.3 具身智能与机器人

### 产业发展趋势

具身智能与机器人技术正成为科技创新的前沿领域，工信部 2025 年要制定出台生物制造、量子产业、具身智能、原子级制造等领域创新发展政策(38)。同时，开展未来产业创新任务 "揭榜挂帅"，制定出台生物制造、量子产业、具身智能、原子级制造等领域创新发展政策(1)。

人形机器人产业发展迅速，特斯拉 Optimus 量产在即，国内优必选、达闼科技加速追赶。核心零部件环节中，绿的谐波谐波减速器已实现进口替代，步科股份的伺服系统市占率突破 15%。中信建投测算，2025 年全球人形机器人市场规模将达 300 亿美元，国内产业链龙头或复制新能源汽车的全球崛起路径(9)。

## 投资机会分析

具身智能与机器人领域的投资机会主要集中在以下方向：

- 1.



**人形机器人：**关注机器人本体、核心零部件（减速器、伺服系统、控制器）等领域。**人形机器人行业也愈发临近量产时间点，与 AI 的结合为产业规模创造巨大的想象空间(8)。**

- 2. 服务机器人：**关注家庭服务机器人、医疗服务机器人、教育服务机器人等领域。**工信部 2025 年要制定出台生物制造、量子产业、具身智能、原子级制造等领域创新发展政策，将促进服务机器人产业发展(38)。**
- 3. 工业机器人：**关注工业机器人本体、智能感知系统、工业自动化解解决方案等领域。**政策聚焦 "设备更新" 和 "自主可控"，工业机器人（埃斯顿）、生物制造（川宁生物）、商业航天（中国卫通）等方向值得关注(39)。**
- 4. 机器人核心技术：**关注人工智能算法、机器视觉、自主导航等领域。**AI 是半导体行业最大增量，直接或间接带来晶圆代工和功率半导体的增量需求，将促进机器人核心技术发展(10)。**

### 3.4 原子级制造与纳米技术

#### 产业发展趋势

原子级制造作为前沿制造技术，正获得政策支持，**工信部 2025 年要制定出台生物制造、量子产业、具身智能、原子级制造等领域创新发展政策(38)。**同时，开展未来产业创新任务 "揭榜挂帅"，制定出台生物制造、量子产业、具身智能、原子级制造等领域创新发展政策(1)。

原子级制造技术在电子、医疗、能源等领域的应用前景广阔，**原子级制造作为前沿的精密制造技术，其发展将带动相关产业链的变革与发展，为掌握相关技术或有产业布局的企业带来新的增长动力和投资亮点(38)。**

#### 投资机会分析

原子级制造与纳米技术领域的投资机会主要集中在以下方向：

- 1. 纳米材料与器件：**关注纳米材料制备、纳米电子器件、纳米传感器等领域。**在原子层沉积领域具有先发技术优势的微导纳米等企业值得关注(38)。**
- 2. 精密加工与制造：**关注超精密加工设备、光刻技术、电子束加工等领域。**原子级制造作为前沿的精密制造技术，其发展将带动相关产业链的变革与发展(38)。**
- 3. 量子点与量子器件：**关注量子点显示、量子点照明、量子点传感器等领域。**工信部 2025 年要制定出台生物制造、量子产业、具身智能、原子级制造等领域创新发展政策，将促进量子点技术发展(38)。**
- 4. 自组装与自修复材料：**关注自组装材料、智能材料、自修复材料等领域。**开展未来产业创新任务 "揭榜挂帅"，制定出台生物制造、量子产业、具身智能、原子级制造等领域创新发展政策，将促进自组装与自修复材料技术发展(1)。**

## 3.5 6G 与下一代通信技术

### 产业发展趋势

6G 技术研发正在全球范围内加速推进，**试点部署万兆光网，力争累计建成 5G 基站 450 万座以上。推动 5G 演进和 6G 技术创新发展。强化互联网基础资源管理，完善 APP 全链条治理长效机制**(1)。

同时，2025 年将推动信息通信业实现三个 "升级"。一是网络演进升级，完善 "双千兆" 网络升级政策，**试点部署万兆光网，有序推进算力中心建设布局优化；二是融合应用升级，打造 5G 应用 "扬帆" 和 "5G + 工业互联网" 升级版，加快新一代信息技术全方位全链条普及应用；三是创新能力升级，加大 5G 演进和 6G 技术创新投入，适时扩大电信业务开放，推动信息通信业持续健康发展**(4)。

### 投资机会分析

6G 与下一代通信技术领域的投资机会主要集中在以下方向：

- 6G 核心技术：**关注 6G 关键技术（太赫兹通信、智能超表面、天地一体化网络等）、6G 芯片、6G 基站等领域。**推动 5G 演进和 6G 技术创新发展**，将带动相关技术研发和产业化(1)。
- 光通信与网络设备：**关注光模块、光纤光缆、光传输设备等领域。**试点部署万兆光网，力争累计建成 5G 基站 450 万座以上**，将促进光通信产业发展(1)。
- 卫星通信与导航：**关注卫星通信系统、卫星导航增强系统等领域。**扩大北斗应用规模**，将带动卫星导航产业链发展(1)。
- 网络安全与数据治理：**关注网络安全设备、数据安全、隐私计算等领域。**强化互联网基础资源管理，完善 APP 全链条治理长效机制**，将促进网络安全产业发展(1)。

## 四、全球技术趋势影响下的 A 股投资机会

### 4.1 欧盟 AI 法案对 A 股的影响

#### 产业发展趋势

欧盟 AI 法案于 2024 年 7 月正式生效，是全球首个全面规范人工智能技术的法律框架。**法案要求到 2026 年 8 月，所有高风险 AI 系统必须完成合规改造，预计将影响超过 80% 的欧洲 AI 企业**(32)。

该法案对 AI 系统进行了风险分级，**根据技术对健康、安全和基本权利的潜在影响，法案将 AI 系统划分为四个层级：禁止类实践（如潜意识操纵技术、无差别生物识别）自 2025 年 2 月起全面禁用**(32)。

# 投资机会分析

欧盟 AI 法案对 A 股的影响主要体现在以下几个方面：

- 1. **合规技术与服务**：欧盟 AI 法案的实施将带动 AI 合规技术与服务需求增长，世界银行预测，到 2030 年全球 AI 监管市场规模将达 97 亿美元，其中合规咨询服务占比超 60%(32)。
- 2. **AI 技术输出与国际合作**：中国 AI 企业需要适应欧盟监管要求，提升技术合规性，中国企业需投入大量资源，对现有的人工智能产品进行合规性评估和改造，以满足欧盟的要求(30)。
- 3. **开源生态与商业模式调整**：欧盟 AI 法案对开源社区带来挑战，开源社区面临两难：若遵循第 5 3 条数据披露要求，需公开训练数据摘要（可能含商业秘密）；若拒绝合规，则丧失欧洲市场准入资格(32)。
- 4. **全球监管竞争与标准制定**：欧盟正试图通过市场规则输出塑造全球标准，欧盟 AI 法案首创的 "通用 AI 模型" 分类已被日本、加拿大等国借鉴(32)。中国 AI 企业需要积极参与全球标准制定，提升国际话语权。

## 4.2 全球供应链重构下的 A 股机遇

### 产业发展趋势

全球供应链正在经历深刻重构，中国半导体行业受益于全球供应链重构及国产替代加速(41)。同时，东升西降：全球资本迁徙与中国资产的价值重估成为重要趋势，中国 "新质生产力" 政策（低空经济、6G、AI）与产业链完整性，成为全球资本配置的核心逻辑(18)。

中国企业在全球供应链中的地位不断提升，中国企业从 AI 产业的追赶者成为引领者，中国的科技资产将迎来重估(8)。同时，商务部正式对原产于美国的进口相关模拟芯片发起反倾销立案调查，将加速国产替代进程(27)。

### 投资机会分析

全球供应链重构下的 A 股投资机会主要集中在以下方向：

- 1. **半导体国产替代**：关注半导体设备（中微公司）、芯片设计（寒武纪）等领域(41)。中国打响反击战，国产模拟芯片迎来黄金时代，相关企业将受益(27)。
- 2. **高端制造与新材料**：关注高端装备、先进材料等领域。中国 "新质生产力" 政策（低空经济、6G、AI）与产业链完整性，成为全球资本配置的核心逻辑(18)。
- 3. **关键零部件与核心技术**：关注关键零部件国产化、核心技术自主可控等领域。商务部正式对原产于美国的进口相关模拟芯片发起反倾销立案调查，将促进关键零部件国产化(27)。

4. 跨境电商与全球营销：关注跨境电商平台、全球营销服务等领域。全球化有望在 25 年成为中国企业创新与增收的重要选项，相关企业将受益(12)。

## 4.3 全球技术创新中心东移背景下的 A 股投资策略

### 产业发展趋势

全球技术创新中心正逐步东移，中国 "新质生产力" 政策（低空经济、6G、AI）与产业链完整性，成为全球资本配置的核心逻辑(18)。同时，中国科技资产价值回归：政策红利与盈利驱动的双击，2025 年 A 股非金融企业盈利增速预计达 6.1%，科技、消费、高端制造成为主要驱动力(18)。

中国在 AI 领域的突破尤为引人注目，DeepSeek 的崛起标志着中国 AI 技术在全球范围内的竞争力显著提升，其高性能与低成本的特性不仅推动了国内科技股的估值重构，还引发了外资对中国科技资产的重估(8)。

### 投资机会分析

全球技术创新中心东移背景下的 A 股投资策略主要包括：

1. 科技创新赛道：关注 AI、半导体、量子科技等前沿领域。2025 年是 AI 和机器人双主线科技牛，随着 AI + 提速和机器人量产，从拔估值到业绩驱动(11)。
2. 产业升级与消费升级：关注高端制造、新能源、医疗健康等领域。2025 年 A 股非金融企业盈利增速预计达 6.1%，科技、消费、高端制造成为主要驱动力(18)。
3. 全球化布局企业：关注具备全球竞争力的中国企业。全球化有望在 25 年成为中国企业创新与增收的重要选项，相关企业将受益(12)。
4. 价值重估机会：关注低估值、高成长性的优质企业。AH 股估值差收窄至 14%（历史均值 34%），技术突破（如 DeepSeek）与政策确定性（如 "人工智能 +" 行动）推动估值中枢上移(18)。

## 五、2025 年 A 股投资策略与风险分析

### 5.1 核心投资策略

基于对国内政策驱动行业和全球技术趋势影响领域的分析，2025 年 A 股投资策略建议如下：

1. 科技突围战略：重点布局 AI、半导体、量子科技等前沿领域，华为、大疆等未上市科技巨头分拆上市加速，叠加科创板扩容与未盈利企业上市制度松绑，推动科技板块占比提升至 35% 以上(15)。

2. **政策红利捕捉**：关注政策支持力度大的行业，如新能源、高端制造、医疗健康等。**2025 年 A 股市场 8 大价值主线**中，科技、消费、高端制造成为主要驱动力(41)。
3. **全球视野配置**：关注全球技术趋势和产业链重构带来的机会，如欧盟 AI 法案影响下的合规技术与服务、全球供应链重构下的国产替代等。**东升西降：全球资本迁徙与中国资产的价值重估**成为重要趋势(18)。
4. **杠铃策略**：平衡高风险（科技成长）与低风险（红利资产）两端，例如同时配置 AI 算力股与高股息银行。配置策略上，建议采用杠铃策略：**平衡高风险（科技成长）与低风险（红利资产）两端**(41)。

## 5.2 重点行业配置建议

2025 年 A 股重点行业配置建议如下：

1. **AI 与算力基础设施**：关注 AI 芯片、服务器、光模块、数据中心等领域。**2025 年科技为矛，内需为盾**。AI 和机器人双主线科技牛可期，随着 AI + 提速和机器人量产，从主题驱动到主线行情(11)。
2. **半导体与集成电路**：关注半导体设备、芯片设计、先进封装等领域。**中国半导体行业受益于全球供应链重构及国产替代加速**，相关企业将迎来发展机遇(41)。
3. **新能源与绿色经济**：关注新能源汽车、储能、光伏风电等领域。**新能源汽车产业面临国内竞争加剧、国际贸易壁垒高企等新形势新挑战**。下一步，将围绕推动高质量发展，针对性采取措施，努力保持新能源汽车产业发展的良好势头(4)。
4. **量子科技与通信**：关注量子通信、量子计算、量子测量等领域。**量子通信、量子计算技术突破推动国家安全与产业升级**，相关企业将受益(41)。
5. **生物制造与合成生物学**：关注生物制药、生物农业、生物材料等领域。**未来产业如生物制造，凭借其在生物材料、生物能源等方面的独特优势，有望引领制造业的绿色转型**(36)。

## 5.3 风险因素分析

投资者在把握上述投资机会的同时，也应当关注以下风险因素：

1. **政策风险**：产业政策调整可能影响行业发展速度和方向。**政策聚焦 "设备更新" 和 "自主可控"**，但政策实施效果可能不及预期(39)。
2. **技术风险**：技术迭代速度加快，企业研发投入不足或技术路线选择错误可能导致竞争力下降。**技术迭代风险：华为等技术发展趋势的实现需要时间，且技术路径可能存在变数**(21)。
3. **市场风险**：市场竞争加剧可能导致产品价格下降、利润率降低。**行业竞争加剧：热门赛道会吸引更多玩家入场，例如宝信软件、润建股份等华为系企业也在布局算力服务**(21)。
4. **国际环境风险**：国际贸易摩擦、地缘政治冲突等因素可能影响全球供应链和市场需求。**商务部正式对原产于美国的进口相关模拟芯片发起反倾销立案调查，可能引发贸易摩擦升级**(27)。



5. **宏观经济风险**：宏观经济增速放缓可能影响企业盈利和市场估值。经济弱复苏背景下，高股息、低估值板块（如国有大行、核电、公用事业）提供稳定现金流，对冲市场波动风险(41)。

## 六、结论与展望

### 6.1 核心结论

综合分析国内政策驱动行业和全球技术趋势影响领域，2025 年 A 股市场最具爆发潜力的行业和概念主要集中在以下方向：

1. **AI 与算力基础设施**：AI 技术迭代加速，算力需求持续增长，国产算力产业链迎来黄金发展期。2025 年，AI 技术密集迭代（如 Grok 3、DeepSeek 稀疏算法、GPT-4o 免费开放等），掀起新一轮席卷全球的热潮，极有可能成为具有划时代意义的 AI 爆发元年(8)。
2. **半导体与集成电路**：国产替代加速，政策支持力度大，商务部对美芯片反倾销调查将促进国产模拟芯片市场份额提升。中国打响反击战，国产模拟芯片迎来黄金时代(27)。
3. **新能源与绿色经济**：新能源汽车、储能等领域持续快速发展，政策支持力度大。2024 年，我国新能源汽车年产量迈上千万辆级台阶，分别达到 1288.8 万辆和 1286.6 万辆，新能源汽车新车销量在汽车新车总销量中的占比达到 40.9%，连续 10 年位居全球第一(4)。
4. **量子科技与通信**：量子通信、量子计算技术突破推动产业升级，本源量子启动 IPO 将带动量子计算产业链发展。中国首家量子计算公司本源量子启动 IPO！最新估值 69 亿元(42)。
5. **生物制造与合成生物学**：政策支持力度大，在医药、农业、环保等领域应用前景广阔。工信部 2025 年要制定出台生物制造、量子产业、具身智能、原子级制造等领域创新发展政策(38)。

### 6.2 未来展望

展望未来，A 股市场将呈现以下发展趋势：

1. **科技驱动增长**：科技创新将成为 A 股市场的核心驱动力，2025-2030 年 A 股市场将呈现 "政策托底→科技驱动→全球化定价" 的三阶段螺旋上升趋势，年均复合增长率预计为 10%-12%，2030 年总市值或突破 200 万亿(15)。
2. **全球化定价趋势**：中国资产将逐步实现全球化定价，AH 股估值差收窄至 14%（历史均值 34%），技术突破（如 DeepSeek）与政策确定性（如 "人工智能+" 行动）推动估值中枢上移(18)。
3. **产业结构优化**：新兴产业占比将持续提升，科技突围：华为、大疆等未上市科技巨头分拆上市加速，叠加科创板扩容与未盈利企业上市制度松绑，推动科技板块占比提升至 35% 以上(15)。
4. **创新生态完善**：随着注册制深化、中长期资金入市，A 股市场生态将进一步优化。注册制深化、中长期资金入市（如险资、养老金）优化 A 股生态，而港股受益于中概股回归和流动性改善(18)。

综上所述，2025 年 A 股市场将迎来结构性投资机会，投资者应重点关注国内政策驱动的行业和全球技术趋势影响的领域，把握产业变革带来的历史性投资机遇。

## 参考资料

- [1] 新兴产业、未来产业、民生医疗、交通物流……2025年要重点做这些事!近期多部门发声\_\_中国政府网 [https://www.gov.cn/yaowen/liebiao/202501/content\\_6996049.htm](https://www.gov.cn/yaowen/liebiao/202501/content_6996049.htm)
- [2] 【关于2025年加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知(发改环资〔2025〕13号)】-国家发展和改革委员会 [https://www.ndrc.gov.cn/xxgk/zcfb/tz/202501/t20250108\\_1395564.html?ddtab=true](https://www.ndrc.gov.cn/xxgk/zcfb/tz/202501/t20250108_1395564.html?ddtab=true)
- [3] 新一轮重点行业稳增长方案出台\_光明网 [http://m.toutiao.com/group/7550133378293449255/?upstream\\_biz=doubao](http://m.toutiao.com/group/7550133378293449255/?upstream_biz=doubao)
- [4] 工业和信息化部发声!2025年这些领域将有新动作 [https://wap.miit.gov.cn/xwfb/mtbd/wzbd/art/2025/art\\_3758b802e68c432883cba81e43448696.html](https://wap.miit.gov.cn/xwfb/mtbd/wzbd/art/2025/art_3758b802e68c432883cba81e43448696.html)
- [5] 【20250916】彭博最新消息：2025年9月16日彭博时讯之国内发布聚焦服务业的促消费新方案，源哥深度解读  
国内宣布了一系列广泛措施，通过促进体育、娱乐等服务消费来刺激内需，这是助力经济应对增长放缓的最新举措。-抖音 [https://www.iesdouyin.com/share/video/7550698154947038524/?did=MS4wLjABAAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&from\\_aid=1128&from\\_ssr=1&iid=MS4wLjABAAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&mid=7550698123549199144&region=&scene\\_from=dy\\_open\\_search\\_video&share\\_sign=lmKntoVvWMerYpbzBCI07Vid1ZPpLIntXbiTvuZHmYo-&share\\_track\\_info=%7B%22link\\_description\\_type%22%3A%22%22%7D&share\\_version=280700&titleType=title&ts=1758106360&u\\_code=0&video\\_share\\_track\\_ver=&with\\_sec\\_id=1](https://www.iesdouyin.com/share/video/7550698154947038524/?did=MS4wLjABAAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&from_aid=1128&from_ssr=1&iid=MS4wLjABAAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&mid=7550698123549199144&region=&scene_from=dy_open_search_video&share_sign=lmKntoVvWMerYpbzBCI07Vid1ZPpLIntXbiTvuZHmYo-&share_track_info=%7B%22link_description_type%22%3A%22%22%7D&share_version=280700&titleType=title&ts=1758106360&u_code=0&video_share_track_ver=&with_sec_id=1)
- [6] 深度解读2025年9月16日新闻联播 体育赛事，民营企业，科技，算力，服务业，新能源-抖音 [https://www.iesdouyin.com/share/video/7550673007342079278/?did=MS4wLjABAAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&from\\_aid=1128&from\\_ssr=1&iid=MS4wLjABAAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&mid=7550673161998633770&region=&scene\\_from=dy\\_open\\_search\\_video&share\\_sign=eenkfVQt3ywl5iy5euXEeHDsK.C\\_CFiF.xjd4Bh0O1k-&share\\_track\\_info=%7B%22link\\_description\\_type%22%3A%22%22%7D&share\\_version=280700&titleType=title&ts=1758106366&u\\_code=0&video\\_share\\_track\\_ver=&with\\_sec\\_id=1](https://www.iesdouyin.com/share/video/7550673007342079278/?did=MS4wLjABAAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&from_aid=1128&from_ssr=1&iid=MS4wLjABAAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&mid=7550673161998633770&region=&scene_from=dy_open_search_video&share_sign=eenkfVQt3ywl5iy5euXEeHDsK.C_CFiF.xjd4Bh0O1k-&share_track_info=%7B%22link_description_type%22%3A%22%22%7D&share_version=280700&titleType=title&ts=1758106366&u_code=0&video_share_track_ver=&with_sec_id=1)
- [7] 2025年返乡入乡创业者有望超1500万人-抖音 [https://www.iesdouyin.com/share/video/7550159968339758396/?did=MS4wLjABAAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&from\\_aid=1128&from\\_ssr=1&iid=MS4wLjABAAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&mid=7550159921229482792&region=&scene\\_from=dy\\_open\\_search\\_video&share\\_sign=ZYFoynGQWJu.OYdiUCZUuD2otqAhNPv5kyC0JD7KUpE-&share\\_track\\_info=%7B%22link\\_](https://www.iesdouyin.com/share/video/7550159968339758396/?did=MS4wLjABAAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&from_aid=1128&from_ssr=1&iid=MS4wLjABAAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&mid=7550159921229482792&region=&scene_from=dy_open_search_video&share_sign=ZYFoynGQWJu.OYdiUCZUuD2otqAhNPv5kyC0JD7KUpE-&share_track_info=%7B%22link_)

description\_type%22%3A%22%22%7D&share\_version=280700&titleType=title&ts=1758106361&u\_code=0&video\_share\_track\_ver=&with\_sec\_did=1

[8] AI突然引爆市场!最新研判 <https://field.10jqka.com.cn/20250223/c666223213.shtml>

[9] 2025年A股最牛赛道前瞻:全球资本聚焦三大核心方向!|a股|产业链|储能|政策组合拳|能源\_手机网易网 <https://www.163.com/dy/article/JN8QH7HU0556508G.html>

[10] 浦银国际-科技行业2025年展望:AI浪潮重新定义全球科技的未来-241213-研究报告-港美研究-迈博汇金 [http://m.microbell.cn/wap\\_detail.aspx?id=3f25b93658ac4596c209922c6c48a8e5](http://m.microbell.cn/wap_detail.aspx?id=3f25b93658ac4596c209922c6c48a8e5)

[11] 策略深度报告:中国资产重估与科技范式转变- 策略研报 \_ 数据中心 \_ 东方财富网 [https://data.eastmoney.com/report/zw\\_strategy.jshtml?encodeUrl=iZ9Hzr4ZAJlY3JhuLilvg5PMzg+EbTC7tnlZJzyXexo=](https://data.eastmoney.com/report/zw_strategy.jshtml?encodeUrl=iZ9Hzr4ZAJlY3JhuLilvg5PMzg+EbTC7tnlZJzyXexo=)

[12] 传媒行业2025年度策略报告:AI应用、悦己消费、全球化有望引领板块底部反转\_行业研究\_研报\_股票\_证券之星 <https://stock.stockstar.com/JC2025010900030559.shtml>

[13] 中信证券:展望2025年 科技产业投资主线将继续围绕AI展开 <https://stock.eastmoney.com/news/1699,202411153240322974.html>

[14] Four areas shaping the technology sector in 2025 <https://www.shoosmiths.com/insights/articles/four-areas-shaping-the-technology-sector-in-2025>

[15] 中国A股市场2025-2030年走势预测与市值预估 总体趋势判断截至2025年3月中旬，A股总市值已突破99万亿元，结合最新政策导向、经济复苏节奏及市场资金动向，2025-... <https://xueqiu.com/2875123182/328500981>

[16] 从叙事强化到业绩兑现:A股科技逻辑愈发清晰，成长股牛市前奏已响? <https://wap.eastmoney.com/a/202505093400948132.html>

[17] 解码A股公司上半年发展新动能:AI引领增长 “反内卷” 重塑格局\_新浪财经 [http://m.toutiao.com/group/7544151494250070567/?upstream\\_biz=doubao](http://m.toutiao.com/group/7544151494250070567/?upstream_biz=doubao)

[18] 2025-2028:AH股结构性牛市下的核心资产配置逻辑 ——人工智能、美元周期与东升西降共振下的投资机遇 一、四大趋势重塑AH股未来三年格局 1. 人工智能爆发:从技术革命到商业落地的全产业链重构2025年AI技术密集迭代(如... <https://xueqiu.com/3680738866/327465585>

[19] AI革命驱动科技股狂奔:揭秘2025年A股 “科技牛” 背后的三大支柱\_文子哥聊财经 [http://m.toutiao.com/group/7545131072988725800/?upstream\\_biz=doubao](http://m.toutiao.com/group/7545131072988725800/?upstream_biz=doubao)

[20] 盛世将至:A股科技主线驱动下的结构性牛市展望 <https://mguba.eastmoney.com/mguba/article/0/1528531879>

[21] 华为发布未来十大技术趋势，对A股影响密切公司有哪些\_股海翱翔 [http://m.toutiao.com/group/7550886040426021415/?upstream\\_biz=doubao](http://m.toutiao.com/group/7550886040426021415/?upstream_biz=doubao)

[22] 【关于做好2025年享受税收优惠政策的集成电路企业或项目、软件企业清单制定工作的通知】-国家发展和改革委员会 [https://www.ndrc.gov.cn/xwdt/tzgg/202504/t20250401\\_1396948\\_ext.html](https://www.ndrc.gov.cn/xwdt/tzgg/202504/t20250401_1396948_ext.html)

[23] 日媒:中国加大支出提升科技实力\_中国网 [http://news.china.com.cn/2025-03/13/content\\_117764116.shtml](http://news.china.com.cn/2025-03/13/content_117764116.shtml)

[24] 国家发展改革委等部门关于做好2025年享受税收优惠政策的集成电路企业或项目、软件企业清单制定工作的通知 <http://beijing.chinatax.gov.cn/bjswj/sszc/zxwj/202504/290459f8f27c4ea78bcb8c45baff54e1.shtml>

[25] 国家发展改革委等部门关于做好2025年享受税收优惠政策的集成电路企业或项目、软件企业清单制定工作的通知\_总局最新政策\_国家税务总局福建省税务局 [http://fujian.chinatax.gov.cn/sszczl/zjfgk/202504/t20250402\\_598045.htm?type=bgxz](http://fujian.chinatax.gov.cn/sszczl/zjfgk/202504/t20250402_598045.htm?type=bgxz)

[26] 国产替代，半导体芯片利好消息-抖音 [https://www.iesdouyin.com/share/video/7549543982976716091/?did=MS4wLjABAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&from\\_aid=1128&from\\_ssr=1&iid=MS4wLjABAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&mid=7549543979621354286&region=&scene\\_from=dy\\_open\\_search\\_video&share\\_sign=8VG3B11\\_bGgmAHJWAFldZwWToQVe9jC8.sne0G1joy8-&share\\_track\\_info=%7B%22link\\_description\\_type%22%3A%22%22%7D&share\\_version=280700&titleType=title&ts=1758106447&u\\_code=0&video\\_share\\_track\\_ver=&with\\_sec\\_did=1](https://www.iesdouyin.com/share/video/7549543982976716091/?did=MS4wLjABAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&from_aid=1128&from_ssr=1&iid=MS4wLjABAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&mid=7549543979621354286&region=&scene_from=dy_open_search_video&share_sign=8VG3B11_bGgmAHJWAFldZwWToQVe9jC8.sne0G1joy8-&share_track_info=%7B%22link_description_type%22%3A%22%22%7D&share_version=280700&titleType=title&ts=1758106447&u_code=0&video_share_track_ver=&with_sec_did=1)

[27] 中国打响反击战，国产模拟芯片迎来黄金时代

2025年9月13日，一则消息在半导体行业炸响：商务部正式对原产于美国的进口相关模拟芯片发起反倾销立案调查。这不仅是对美国不合理贸易行为的有力回击，更是国产模拟芯片产业迎来的重大发展契机。

长期以来，美国模拟芯片企业德州仪器、ADI、博通、安森美等，凭借低价倾销策略冲击中国市场。2022 - 2024年，申请调查产品自美进口量累计增长37%，进口价格却累计下降52%，倾销幅度超300%，年均占中国市场份额达41%，严重挤压了国产模拟芯片的生存空间。-抖音 [https://www.iesdouyin.com/share/video/7549779599128874297/?did=MS4wLjABAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&from\\_aid=1128&from\\_ssr=1&iid=MS4wLjABAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&mid=7549779550931110697&region=&scene\\_from=dy\\_open\\_search\\_video&share\\_sign=W3FU4hT3DcQHgffX30zLakieALcmZQTC0epLFucZaSA-&share\\_track\\_info=%7B%22link\\_description\\_type%22%3A%22%22%7D&share\\_version=280700&titleType=title&ts=1758106447&u\\_code=0&video\\_share\\_track\\_ver=&with\\_sec\\_did=1](https://www.iesdouyin.com/share/video/7549779599128874297/?did=MS4wLjABAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&from_aid=1128&from_ssr=1&iid=MS4wLjABAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&mid=7549779550931110697&region=&scene_from=dy_open_search_video&share_sign=W3FU4hT3DcQHgffX30zLakieALcmZQTC0epLFucZaSA-&share_track_info=%7B%22link_description_type%22%3A%22%22%7D&share_version=280700&titleType=title&ts=1758106447&u_code=0&video_share_track_ver=&with_sec_did=1)

[28] #突发！商务部出手，半导体板块要“爆”？#热点 #上热搜 #金融-抖音 [https://www.iesdouyin.com/share/video/7550586419204181305/?did=MS4wLjABAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&from\\_aid=1128&from\\_ssr=1&iid=MS4wLjABAAAANwkJuWIRFOzg5](https://www.iesdouyin.com/share/video/7550586419204181305/?did=MS4wLjABAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&from_aid=1128&from_ssr=1&iid=MS4wLjABAAAANwkJuWIRFOzg5)



uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&mid=6797401735590610946&region=&scene\_from=dy\_open\_search\_video&share\_sign=a\_GW.BonQNTJJwhRCq5Z39maqaj7KLI9HbGK8S8estA-&share\_track\_info=%7B%22link\_description\_type%22%3A%22%22%7D&share\_version=280700&titleType=title&ts=1758106447&u\_code=0&video\_share\_track\_ver=&with\_sec\_did=1

[29] 2025年欧盟人工智能法案下中国企业在欧盟市场的合规合规性审查.docx-原创力文档 <https://m.book118.com/html/2025/0827/5322001043012320.shtm>

[30] 深度解析2025年欧盟AI法案，中国企业合规布局与合规风险控制报告.docx-原创力文档 <https://m.book118.com/html/2025/0901/8017015130007126.shtm>

[31] A comprehensive EU AI Act Summary [July 2025 update] <https://www.softwareimprovementgroup.com/eu-ai-act-summary/>

[32] 2025年欧盟人工智能监管分析:全球首个全面AI法案将重塑产业格局 - 报告精读 - 未来智库 <https://m.vzkoo.com/read/20250513071836b64c985cbc21421fe3.html>

[33] Ai板块暴走背后有何玄机？ 川普大举收关税Ai后续行情如何？ 跟今天股市Ai拉升有啥关系？ -抖音 [https://www.iesdouyin.com/share/video/7468348463441251647/?did=MS4wLjABAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&from\\_aid=1128&from\\_ssr=1&iid=MS4wLjABAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&mid=7468348758158297882&region=&scene\\_from=dy\\_open\\_search\\_video&share\\_sign=D30wZt3JD\\_iD\\_8u147hqcMXYPCMgdJ135eEJqAxSPLQ-&share\\_track\\_info=%7B%22link\\_description\\_type%22%3A%22%22%7D&share\\_version=280700&titleType=title&ts=1758106480&u\\_code=0&video\\_share\\_track\\_ver=&with\\_sec\\_did=1](https://www.iesdouyin.com/share/video/7468348463441251647/?did=MS4wLjABAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&from_aid=1128&from_ssr=1&iid=MS4wLjABAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&mid=7468348758158297882&region=&scene_from=dy_open_search_video&share_sign=D30wZt3JD_iD_8u147hqcMXYPCMgdJ135eEJqAxSPLQ-&share_track_info=%7B%22link_description_type%22%3A%22%22%7D&share_version=280700&titleType=title&ts=1758106480&u_code=0&video_share_track_ver=&with_sec_did=1)

[34] 欧洲AI法规，全球最严AI法-抖音 [https://www.iesdouyin.com/share/video/7520644821225164068/?did=MS4wLjABAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&from\\_aid=1128&from\\_ssr=1&iid=MS4wLjABAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&mid=7520644778124839721&region=&scene\\_from=dy\\_open\\_search\\_video&share\\_sign=fLQIEK.WUR30a\\_M511l.t4ulZH8t.MkmkNrrtDaSWvw-&share\\_track\\_info=%7B%22link\\_description\\_type%22%3A%22%22%7D&share\\_version=280700&titleType=title&ts=1758106480&u\\_code=0&video\\_share\\_track\\_ver=&with\\_sec\\_did=1](https://www.iesdouyin.com/share/video/7520644821225164068/?did=MS4wLjABAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&from_aid=1128&from_ssr=1&iid=MS4wLjABAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&mid=7520644778124839721&region=&scene_from=dy_open_search_video&share_sign=fLQIEK.WUR30a_M511l.t4ulZH8t.MkmkNrrtDaSWvw-&share_track_info=%7B%22link_description_type%22%3A%22%22%7D&share_version=280700&titleType=title&ts=1758106480&u_code=0&video_share_track_ver=&with_sec_did=1)

[35] 全球关税冲击叠加AI突破 A股科技领涨 比亚迪高分红引关注-抖音 [https://www.iesdouyin.com/share/video/7530974775859367202/?did=MS4wLjABAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&from\\_aid=1128&from\\_ssr=1&iid=MS4wLjABAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&mid=7530974780363672370&region=&scene\\_from=dy\\_open\\_search\\_video&share\\_sign=vk9nSPgYzmmjX3VuUDnop6S3HDlOeU6AWJEAwwGKgCs-&share\\_track\\_info=%7B%22link\\_description\\_type%22%3A%22%22%7D&share\\_version=280700&titleType=title&ts=1758106480&u\\_code=0&video\\_share\\_track\\_ver=&with\\_sec\\_did=1](https://www.iesdouyin.com/share/video/7530974775859367202/?did=MS4wLjABAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&from_aid=1128&from_ssr=1&iid=MS4wLjABAAAANwkJuWIRFOzg5uCpDRpMj4OX-QryoDgn-yYlXQnRwQQ&mid=7530974780363672370&region=&scene_from=dy_open_search_video&share_sign=vk9nSPgYzmmjX3VuUDnop6S3HDlOeU6AWJEAwwGKgCs-&share_track_info=%7B%22link_description_type%22%3A%22%22%7D&share_version=280700&titleType=title&ts=1758106480&u_code=0&video_share_track_ver=&with_sec_did=1)



[36] 2025年A股市场分析与展望 一、2025年A股走向多家券商综合宏观经济数据、政策导向以及市场资金面等因素分析后认为，2025年A股市场整体有望呈现震... <https://xueqiu.com/6207454610/328453103>

[37] 工信部发利好，新概念具身智能是否会起飞，机器人龙头最终花落谁家? <https://mguba.eastmoney.com/mguba/article/0/1503031748>

[38] 工信部:2025年要制定出台生物制造、量子产业、具身智能、原子级制造等领域创新发展政策 工信部2025年要制定出台这些领域创新发展政策，对股市有重要影响:- 生物制造:政策将推动生物制造技术创新和产业升级，相... <https://xueqiu.com/9177508754/318430227>

[39] 问询deepseek25年主线 根据多家券商和机构对2025年A股市场的研判，结合政策导向、产业趋势及宏观经济环境，2025年的投资主线可归纳为以下核心... <https://xueqiu.com/2377399972/325155744>

[40] A股量子计算概念股票龙头，收藏好!(2025/8/28) - 南方财富网 <http://www.southmoney.com/subject/liangzi/202508/989506.html>

[41] 2025年A股市场8大价值主线-腾讯新闻 <https://news.qq.com/rain/a/20250213A02NKS00>

[42] 中国首家量子计算公司本源量子启动IPO!最新估值69亿元\_云科技 [http://m.toutiao.com/group/7550600360616870440/?upstream\\_biz=doubao](http://m.toutiao.com/group/7550600360616870440/?upstream_biz=doubao)

（注：文档部分内容可能由 AI 生成）