

新质生产力：国际视角、发展方向、政策支撑

——《新型生产关系与新质生产力》系列第一篇

要点

核心观点：

随着推进新型工业化、建设现代化产业体系的内涵不断发展、实践持续深入，需要新的生产力理论来指导实践，使其更好服务于高质量发展的内在要求。新质生产力在这一背景下应运而生，进一步明确了“怎么干”这一关键问题。发展新质生产力是一项系统工程，重点在于以科技创新为引领，摆脱传统经济增长方式，摆脱传统生产力发展路径，不仅涉及新兴产业和未来产业，也需要进一步全面深化改革，形成与之相适应的新型生产关系。

从以上视角出发，除 2024 年政府工作报告明确提及的新能源汽车、数字经济、低空经济等领域之外，还有以下两条投资线索值得关注：一是“卡脖子”环节可能加快突破，二是“因地制宜”逻辑下的特色产业。同时，从近期中央各部委的公开表态来看，资本市场、科创体制、产业体系等方面的支持政策均有望进一步完善，重在打通束缚新质生产力发展的堵点卡点，进一步推动“从 0 到 1”的创新突破和“从 1 到 N”的成果转化。

相关研报

2024 年政府工作报告的三条主线——2024 年政府工作报告精神学习（2024-03-05）

中国式现代化是最大的政治——中央经济工作会议精神学习系列第一篇（2023-12-13）

政治局会议的三个关键词——2023 年 7 月政治局会议精神学习（2023-07-25）

乘势而上，顺势而为——2023 年 4 月政治局会议精神学习（2023-04-28）

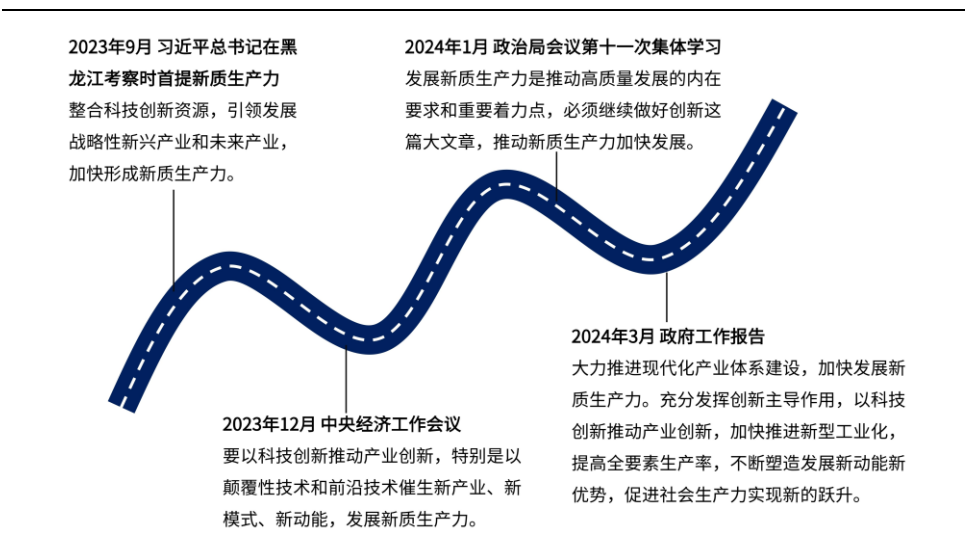
共促发展合力，经济蓄势待发——2023 年政府工作报告精神学习（2023-03-05）

战略全局出发，提振信心入手——2022 年 12 月中央经济工作会议精神学习（2022-12-17）

引子：

自 2023 年 9 月习近平总书记首次提出新质生产力以来，新质生产力相关的理论和政策框架正在持续细化完善。具体来看，新质生产力是创新起主导作用，摆脱传统经济增长方式、生产力发展路径，具有高科技、高效能、高质量特征，符合新发展理念的“先进生产力质态”。同时，发展新质生产力也必须进一步全面深化改革，形成与之相适应的新型生产关系，包括深化经济体制、科技体制等改革、建立高标准市场体系，创新生产要素配置、扩大高水平对外开放五个方面。接下来，我们将以系列报告的形式，详细解读新质生产力与新型生产关系的实现路径和未来影响。

图 1：新质生产力的提出和发展历程



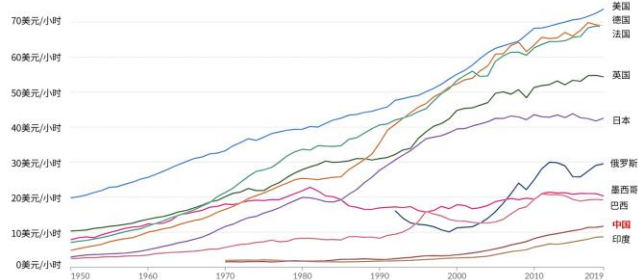
资料来源：中国政府网，光大证券研究所

一、新质生产力的国际视角

国际层面来看，我国与发达国家的劳动生产率仍有差距，亟待寻求新增长动能。从劳动生产率来看¹，当前我国相比欧美等发达国家仍有较大差距，每小时工作的产值约为 10 美元/小时，明显低于欧美国家 60-70 美元/小时的水平。向前看，随着劳动力成本抬升，我国与东南亚国家相比在全球分工中的比较优势不断减弱，亟需用“创新”催生“质优”的“先进生产力”，提升全要素生产率，提振企业的盈利能力和国家的经济竞争力。

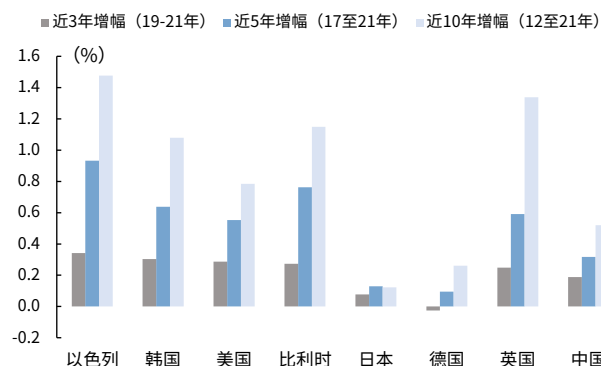
从研发投入看，疫后欧美等发达国家借助制造业回流政策，推动创新投入不断提速。相比之下，我国创新动能有进一步提升的空间。从总量看，2022 年我国研发经费投入总量突破 3.0 万亿元，较上年增长 10.1%，延续较快增长势头。按不变价计算，2022 年 R&D 经费较上年增长 7.7%，也高于“十四五”发展规划“全社会研发经费投入年均增长 7%以上”的目标。但从国际比较看，我国研发支出占 GDP 比重仍落后于美国、韩国、日本等发达国家，尤其是基础研究投入仍有较大提升空间。

图 2：当前我国劳动生产率较欧美等发达国家仍有较大差距



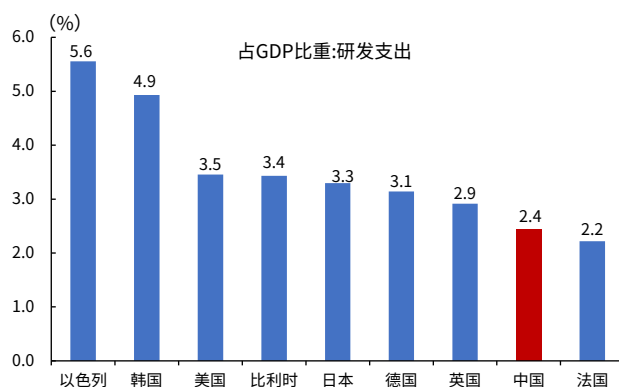
资料来源：Our World in Data，光大证券研究所；注：劳动生产率以每小时工作的国内生产总值(GDP)来衡量，并根据通货膨胀和成本差异进行调整

图 4：近年来美国研发投入增幅高于中国



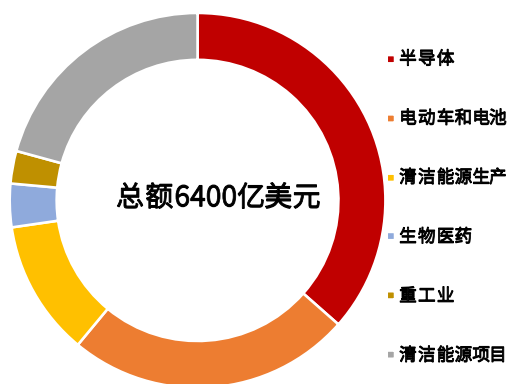
资料来源：Wind，光大证券研究所

图 3：当前我国研发强度（R&D 经费投入/GDP 比重）仍落后于美国、韩国、日本等国家



资料来源：Wind，光大证券研究所；注：数据截至 2021 年

图 5：拜登任期内积极采取制造业回流政策，吸引全球高端生产和创新要素



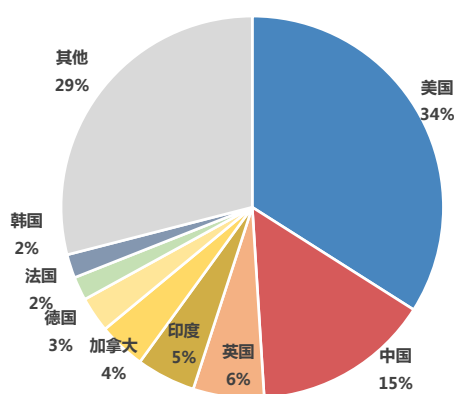
资料来源：美国白宫，图中数据为拜登政府就任以来，美国吸引的全球制造业私人投资，数据截至 2023 年 12 月

¹ 劳动生产率是衡量劳动力在一定时间内产出效率的经济指标，通常通过将产出除以所需的劳动时间来计算，劳动生产率的增长是推动长期经济增长的关键因素之一。

从研发投入的增速看，疫后美国积极采取制造业回流政策，吸引全球高端生产和创新要素，并联合盟友对华进行科技封锁，研发投入增幅明显超过中国。例如近三年间（2019-2021 年），美国研发强度增长 0.29 个百分点，超过中国的 0.19 个百分点的水平，中长期来看，发达国家的研发投入增速也超过中国，如近十年间（2012-2021 年），中国研发强度增长 0.52 个百分点，明显低于英国、比利时、韩国、美国分别增长 1.34、1.15、1.08、0.78 个百分点的水平。

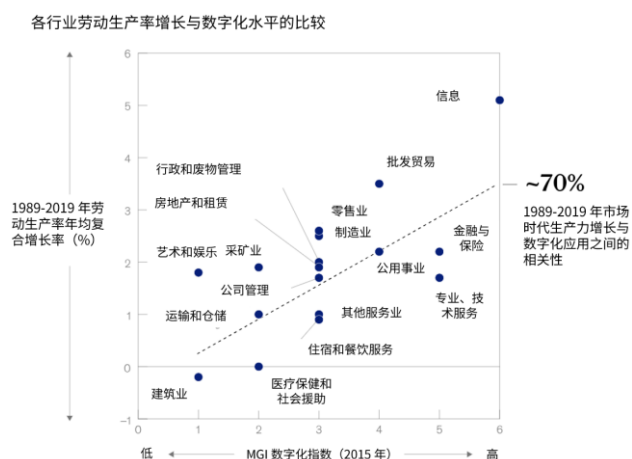
“深入推进数字经济创新发展”是美国各行业提升生产率的重要抓手。根据 McKinsey & Company（2023），行业生产率增长与数字化水平高度相关，美国过去 30 年间各行业的生产率增长与其数字化水平之间存在 70% 的相关性。例如，2005 年至今，除了受益于天然气创新的采矿业外，美国信息、金融和保险以及批发贸易等四个行业生产率增长最快，也是美国经济中数字化程度较高的行业，其中，信息业在互联网服务和软件的推动下，平均增长率为 5.5%，是美国生产率增长最快的行业。

图 6：分国别看，全球 AI 企业数量中美国占主导（34%），高于中国（15%）



资料来源：中国信息通信研究院，光大证券研究所；注：数据截至 2023 年三季度

图 7：过去 30 年美国各行业的生产率增长与其数字化水平之间存在 70% 的相关性

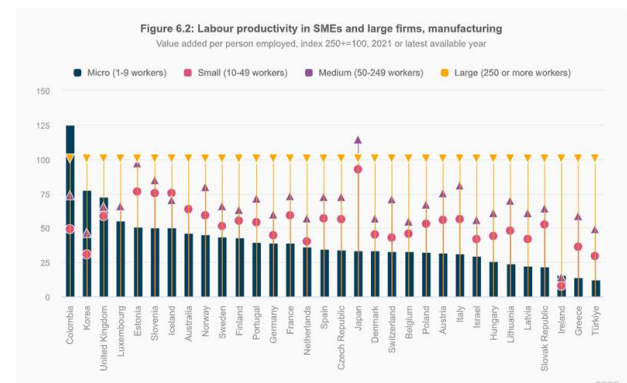


资料来源：McKinsey & Company，光大证券研究所；注：疫情期间对行业扰动较大，采用 2020 年之前的数据

从国际经验来看，大型企业与中小企业在发展新质生产力上各有优势。一方面，针对制造业，大型企业劳动生产率明显高于中小企业，反映大型企业具有资本密集型生产的规模收益，表明在发展新能源、新材料、高端装备等战略性新兴产业的时候，大型企业要在形成新质生产力中发挥引领作用，整合资源优势、技术优势、体系优势、市场优势、人力资源优势，让传统优势生产力得到升级，实现从“制造大国”向“制造强国”的转变，夯实现代化强国的物质根基。

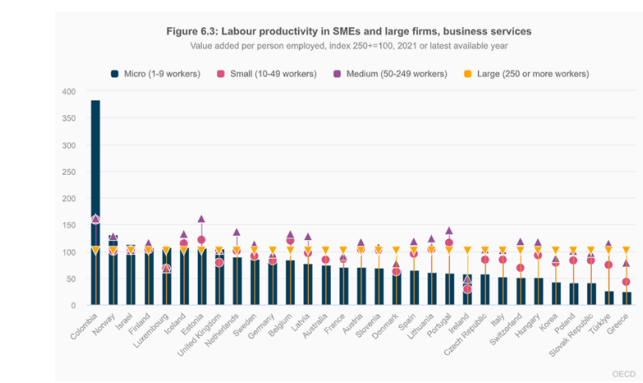
另一方面，商业服务业中，如金融、管理、互联网等行业，不同规模企业之间的劳动生产率差异较小，部分国家中小企业的劳动生产率甚至超过大企业，反映出与制造业相比，在知识密集型服务业中，初创企业和年轻企业比成熟企业可以更快将知识转化为创新产出，也显示往后发展元宇宙、脑机接口、量子信息等未来产业时，需要聚焦“专精特新”中小企业，培育壮大新型产业，形成推动中小企业发展创新的牵引力。

图 8：制造业方面，各国大型企业（黄色）劳动生产率普遍高于中小企业



资料来源：OECD，光大证券研究所；注：黄色代表大型企业（>250 人），紫色代表中型企业（50-249 人），红色代表小型企业（10-49 人），黑色代表微型企业（1-9 人）

图 9：商业服务业方面，部分国家中型企业（紫色）、小型（红色）劳动生产率高于大型企业（黄色）



资料来源：OECD，光大证券研究所；注：黄色代表大型企业（>250 人），紫色代表中型企业（50-249 人），红色代表小型企业（10-49 人），黑色代表微型企业（1-9 人）

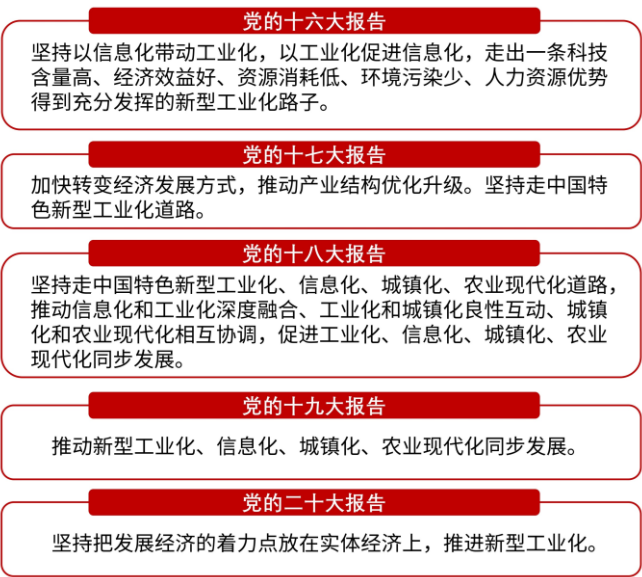
二、新质生产力的国内视角

从新型工业化谈起：一以贯之的要求，持续丰富的内涵，发展和安全的统筹。

自党的十六大首次提出“走新型工业化道路”的战略部署以来，实现新型工业化始终是实现中国式现代化，推进高质量发展进程中的重要组成部分。党的十八大以来，面对国内外一系列形势新变化和实践中新要求，新型工业化的内涵和要求不断发展完善，对于实体经济的重视程度也在持续提升。

党的二十大报告强调，“坚持把发展经济的着力点放在实体经济上，推进新型工业化，加快建设制造强国、质量强国、航天强国、交通强国、网络强国、数字中国”。统筹发展和安全，确保产业体系自主可控，力争在全球产业链布局和国际分工中占据有利位置，已成为推进新型工业化过程中新的关键任务，而现代化产业体系和新质生产力也正是在这一时代背景下相继提出的。

图 10：新型工业化的提出和发展历程



资料来源：中国政府网，光大证券研究所

现代化产业体系：以科技创新引领产业发展，路径和抓手日益清晰。

与新型工业化在提法上的一以贯之不同，现代化产业体系概念的发展经历了不断演变的过程，折射出中国经济发展对创新驱动和产业升级的对产业结构转型升级的现实需求和客观要求。从党的十七大报告“发展现代产业体系”，到党的十八大报告“现代产业发展新体系”，再到党的十九大报告“着力加快建设实体经济、科技创新、现代金融、人力资源协同发展的产业体系”，虽然提法不同、各有侧重，但对于贯彻新发展理念，实现以创新驱动发展的追求是高度一致的。

党的二十大报告进一步将“建设现代化产业体系”，提升为推动高质量发展的一项关键任务，发展路径也较此前进一步细化，不仅包括“建设制造强国、质量强国、航天强国、交通强国、网络强国、数字中国”，“实施产业基础再造工程和重大技术装备攻关工程，支持专精特新企业发展”等重点任务，也明确了“新一代信息技术、人工智能、生物技术、新能源、新材料、高端装备、绿色环保”等关键领域。2023年5月二十届中央财经委第一次会议，则进一步提出“建设具有完整性、先进性、安全性的现代化产业体系”的具体要求。

表 1：现代化产业体系的提出和发展历程

	提法	涉及内容
党的十七大报告	发展现代产业体系	大力推进 信息化与工业化融合 ，促进工业由大变强， 振兴装备制造业 ，淘汰落后生产能力；提升高新技术产业，发展 信息、生物、新材料、航空航天、海洋 等产业；发展 现代服务业 ，提高服务业比重和水平；加强 基础产业基础设施建设 ，加快发展 现代能源产业和综合运输体系 。确保产品质量和安全。鼓励发展具有国际竞争力的大企业集团。
党的十八大报告	着力构建现代产业发展新体系	牢牢把握发展实体经济这一坚实基础，实行更加有利于实体经济发展的政策措施，强化需求导向，推动 战略性新兴产业、先进制造业 健康发展，加快 传统产业转型升级 ，推动 服务业特别是现代服务业 发展壮大，合理布局建设 基础设施和基础产业 。建设 下一代信息基础设施 ，发展 现代信息技术产业体系 ，健全信息安全保障体系，推进信息网络技术广泛运用。提高大中型企业核心竞争力，支持小微企业特别是 科技型小微企业 发展。
党的十九大报告	着力加快建设实体经济、科技创新、现代金融、人力资源协同发展的产业体系	建设现代化经济体系，必须把发展经济的着力点放在实体经济上，把提高供给体系质量作为主攻方向，显著增强我国经济质量优势。加快 建设制造强国 ，加快 发展先进制造业 ，推动 互联网、大数据、人工智能和实体经济深度融合 ，在 中高端消费、创新引领、绿色低碳、共享经济、现代供应链、人力资本服务 等领域培育新增长点、形成新动能。支持 传统产业优化升级 ，加快发展 现代服务业 ，瞄准国际标准提高水平。促进我国产业迈向全球价值链中高端，培育若干 世界级先进制造业集群 。加强水利、铁路、公路、水运、航空、管道、电网、信息、物流等 基础设施网络建设 。坚持去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板，优化存量资源配置，扩大优质增量供给，实现供需动态平衡。
党的二十大报告	建设现代化产业体系	坚持把发展经济的着力点放在实体经济上，推进新型工业化，加快建设 制造强国、质量强国、航天强国、交通强国、网络强国、数字中国 。实施 产业基础再造工程和重大技术装备攻关工程 ，支持 专精特新企业发展 ，推动制造业 高端化、智能化、绿色化 发展。巩固优势产业领先地位，在关系安全发展的领域加快补齐短板，提升战略性资源供应保障能力。推动战略性新兴产业融合集群发展，构建 新一代信息技术、人工智能、生物技术、新能源、新材料、高端装备、绿色环保 等一批新的增长引擎。构建优质高效的服务业新体系，推动 现代服务业同先进制造业、现代农业深度融合 。加快发展 物联网 ，建设高效顺畅的流通体系，降低物流成本。加快发展 数字经济 ，促进数字经济和实体经济深度融合，打造具有国际竞争力的 数字产业集群 。优化基础设施布局、结构、功能和系统集成，构建 现代化基础设施体系 。

资料来源：中国政府网，光大证券研究所整理，红色文字表示涉及的具体领域

正如习近平总书记所指出的，“高质量发展需要新的生产力理论来指导”。随着推进新型工业化、建设现代化产业体系的内涵不断发展、实践持续深入，也需要新的生产力理论来指导实践，使其更好服务于高质量发展的内在要求。因此，发展新质生产力相应成为推进高质量发展的重要着力点，进一步明确了推进新型工业化、建设现代化产业体系应该“怎么干”这一问题。

新质生产力和现代化产业体系涉及的范围大于新型工业化，共性在于对高质量发展，对科技创新的高度重视，而二者的侧重点则有所不同。现代化产业体系建设明确了“干什么”这一问题，而新质生产力则进一步聚焦于“怎么干”，重点在于更好指引推进新型工业化和建设现代化产业体系的实践过程，进而形成共促高质量发展的合力。

具体来看，形成新质生产力需要符合以下条件，折射出新质生产力发展过程中，坚持过程管理与目标导向相结合的内在要求，有望进一步推动我国产业发展模式从投资驱动到创新驱动的根本性转变，也是我们观测下一阶段我国产业政策导向的重要线索：

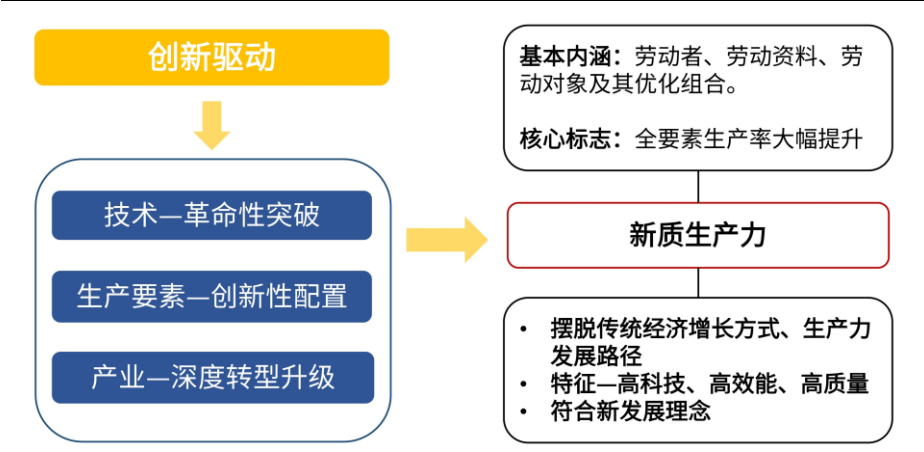
关键特征：高科技、高效能、高质量、符合新发展理念、全要素生产率大幅提升。

发展路径：创新起主导作用、摆脱传统经济增长方式、摆脱传统生产力发展路径。

驱动因素：技术革命性突破、生产要素创新性配置、产业深度转型升级。

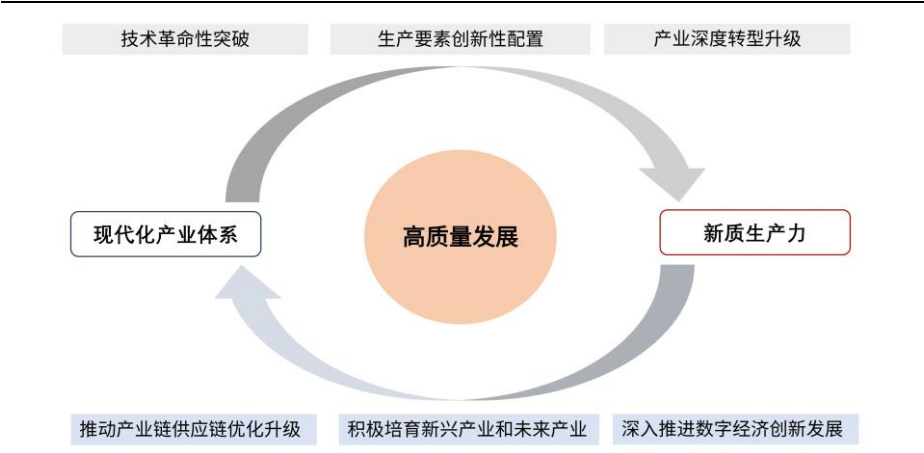
与此同时，建立与新质生产力相适应的新型生产关系，也是加快发展新质生产力的必要条件。生产力决定生产关系，经济基础决定上层建筑，而生产关系和上层建筑又具有反作用。习近平总书记在主持中共中央政治局第十一次集体学习时强调：“生产关系必须与生产力发展要求相适应。发展新质生产力，必须进一步全面深化改革，形成与之相适应的新型生产关系。”

图 11：新质生产力要点梳理



资料来源：光大证券研究所

图 12：新质生产力是推进高质量发展的重要着力点



资料来源：光大证券研究所

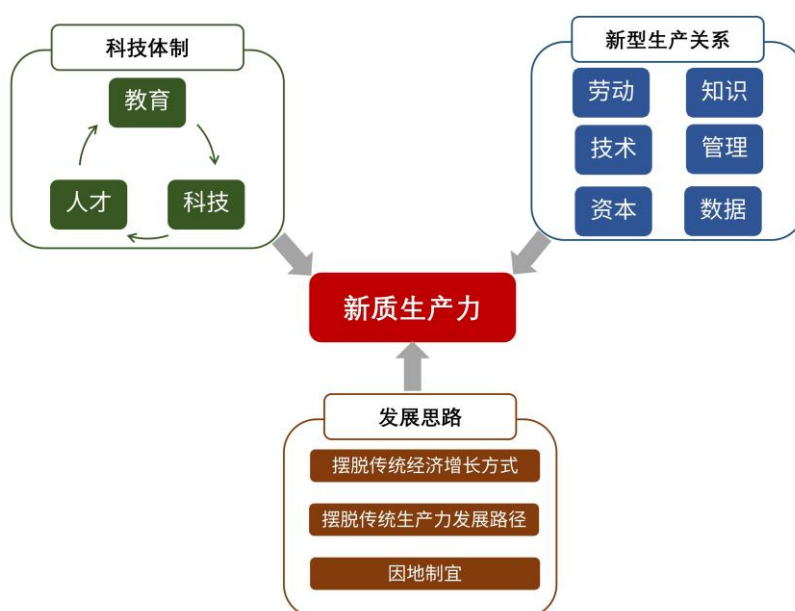
三、新质生产力的发展方向和政策支撑

3.1 指导思路：系统推进、全面改革、因地制宜

科技创新是发展新质生产力的核心要素，这也意味着新质生产力所需的劳动者、劳动资料和劳动对象三大要素都将发生根本性改变。与此同时，在新质生产力的发展过程中，也必须围绕国家战略任务布局科技创新、产业创新，将科技创新成果应用于具体产业上，以进一步推动高质量发展。

因此，纵向来看，发展新质生产力，需要系统化推进，不仅需要重视“从 0 到 1”的原创性、颠覆性创新，也需要重视“从 1 到 N”的产业化落地；横向来看，配合科技创新和现代化产业体系建设，要全面深化改革进程，形成与之相适应的新型生产关系；区域范围的视角来看，则要“因地制宜”，各地需充分结合各地比较优势，以防止在现代化产业升级中形成供给过剩和重复建设。

图 13：新质生产力发展思路：系统推进、全面深化改革、因地制宜



资料来源：光大证券研究所

一是，纵向来看，系统推进，“0 到 1”颠覆性创新和“1 到 N”产业化落地都要重视。

发展新质生产力，需要重视“从 0 到 1”的原创性、颠覆性创新，也需要重视“从 1 到 N”的产业化落地。当前，政策思路主要以源头创新和颠覆性创新作为底层支撑，提升产业链供应链安全水平，加强产业数字化智能化转型，进而推动现代化产业体系建设。如在 2024 年政府工作报告中，将新质生产力发展放在首要位置，并以其为核心，进一步阐述了现代化产业体系建设的实施路径和关键领域。

一方面，报告高度关注产业链供应链韧性提升和优化升级，进一步加强产业层面的支持政策，包括“落实好结构性减税降费政策，重点支持科技创新和制造业发展”，“推动各类生产设备、服务设备更新和技术改造”等实际举措。在具体的发展领域上，新增提及智能网联新能源汽车、氢能、新材料、创新药，对生物制造、商业航天、低空经济等产业的定调则进一步提升为“新增长引擎”，单列“数字经济”段落。

另一方面，报告强调要充分发挥新型举国体制优势，集中力量对关键核心技术协同攻关，加强颠覆性技术和前沿技术研究，支持有实力的企业牵头重大攻关任务，并且加强对国家实验室、重大科技基础设施、知识产权保护等配套要素的支持。

如财政部在国新办 2023 年全年财政收支情况发布会上提出，要“落实完善首台（套）重大技术装备、新材料首批次应用保险补偿政策”；国家知识产权局在两会后的“部长通道”上提出，要“加快梳理盘活高校和科研机构的存量专利”、“实施专利产业化促进中小企业成长计划”。

二是，横向来看，全面深化改革，形成与新质生产力相适应的新型生产关系。

新质生产力的“新”，表现为全生产要素率的大幅提升，但其背后需要依赖于技术革命性突破、生产要素创新性配置、产业深度转型升级，否则新质生产力不可能凭空出现。新质生产力需要在新型生产关系中孕育，而经济效率和产出水平的提升，又将给新型生产关系的构建带来正向激励作用。

纵观前三次工业革命，无一不出现了生产关系的调整，社会生产、流通、交换和消费各个环节不断被冲击调整，人与人、人与物、物与物之间的相互关系发生重要变化。第一次工业革命以蒸汽机为代表，用机器代替了手工劳动，催生了资本主义；第二次工业革命以内燃机为标志，实现了生产效率的大幅飞跃，出现了大规模产业集群，使主要资本主义国家进入了垄断资本主义时代；第三次工业革命以计算机为代表，再次实现了生产效率革命性的突破，也实现了全球地理位置维度上产业链的重组与生产分工。

第四次工业革命的生产工具以数字技术为代表，在物理形态上与前三次工业革命代表生产工具的蒸汽机、内燃机和计算机有重大差异，但在数字技术的发展中，劳动者将加快转变为知识型、技术型、创新型人才，劳动资料将向绿色化、数字化、智能化纵深发展，劳动对象也将向包含大数据、人工智能等虚拟对象在内的综合型对象转变。因此，在劳动者、劳动资料、劳动对象的优化组合和新制造、新服务、新业态、新动能的产生等方面，仍然需要生产关系的适配性调整。

具体来看，习近平总书记在政治局第十一次集体学习上点明建立新型生产关系的五个要点——深化经济体制、科技体制等改革、建立高标准市场体系，创新生产要素配置、扩大高水平对外开放，重在畅通教育、科技、人才的良性循环，激发劳动、知识、技术、管理、资本和数据等生产要素活力，而这也将成为下一步体制机制改革的重点目标。

- 科技体制方面，需要在充分发挥政府在组织和协调全社会力量等方面优势的同时，破除妨碍企业参与市场竞争的制度壁垒，更好发挥市场机制在科技成果落地转化上的作用。
- 深化经济体制方面，特别是要加快建设全国统一大市场，促进商品要素资源在更大范围内畅通流动，形成支撑新发展格局的基础条件。
- 高标准市场体系方面，根据 2021 年 3 月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发的《建设高标准市场体系行动方案》，需要围绕着全面完善产权保护制度、全面实施市场准入负面清单制度、全面完善公平竞争制度方面进一步加速深化改革。
- 创新生产要素配置，要让各类先进优质生产要素向发展新质生产力顺畅流动，健全劳动、资本、土地、知识、技术、管理、数据等生产要素由市场评价贡献、按贡献决定报酬的机制。

- 扩大高水平对外开放，要在全球范围内优化资源要素配置，引进先进的生产要素。2024 年 3 月 24 日召开的中国发展高层论坛年会上，国家发展改革委主任郑栅洁在会上表示，将支持外资科技企业与国内科研机构共同开展科技攻关，加强人员交流合作，加强投资经贸合作，稳步扩大制度型开放，深入推进跨境服务贸易和投资高水平开放。

三是，区域来看，因地制宜，坚持全国一盘棋谋篇布局，发挥各地区比较优势。

2024 年全国两会期间，习近平总书记在参加江苏代表团审议时强调，发展新质生产力“要防止一哄而上、泡沫化，也不要搞一种模式”，“根据本地的资源禀赋、产业基础、科研条件等，有选择地推动新产业、新模式、新动能发展”。

发展新质生产力是一项系统工程，不可能仅仅依靠对特定产业的支持取得成功，各地必须结合自身实际情况回答“发展什么”、“如何发展”等关键问题。

从 2024 年地方两会围绕着科技创新的相关部署中，目前各地的优势产业已经出现了一定分化和差异。如广西提出持续推进上汽通用五菱“一二五”、柳钢“四个百万吨”等重点工程；云南推动绿色铝向精深加工和终端制造延伸产业链，重庆提出要加速整车产能释放，加快推动安意法、芯联等 6 个晶圆项目；贵州提出加快打造数据中心、智能终端、数据应用三个千亿级主导产业集群（具体请参考我们在 2024 年 1 月 31 日发布的报告《地方两会如何落实“以进促稳”？——2023 年中央经济工作会议精神学习第三篇》）。

3.2 投资映射：新兴产业之外，还需要关注什么？

关于如何发展新质生产力，2024 年政府工作报告点出了三个重要抓手：

一是推动产业链供应链优化升级。对应于产业支持政策的进一步加强，包括“落实好结构性减税降费政策，重点支持科技创新和制造业发展”，“推动各类生产设备、服务设备更新和技术改造”等实际举措，有望持续激发微观主体活力，引导更多社会资本参与，充分发挥政府投资的放大效应。

二是积极培育新兴产业和未来产业。相比于 2023 年中央经济工作会议，本次政府工作报告新增提及智能网联新能源汽车、氢能、新材料、创新药，对生物制造、商业航天、低空经济等产业的定调进一步提升为“新增长引擎”，而未来产业的发展重点则继续落在量子技术、生命科学等领域。

三是深入推进数字经济创新发展。报告单列“数字经济”段落，提出“制定支持数字经济高质量发展政策”、“开展‘人工智能+’行动”、“适度超前建设数字基础设施”等一系列“实招硬招”，不仅有利于进一步推动传统产业高端化、绿色化转型升级，也有助于进一步夯实以数字化、智能化新技术为核心支撑的新质生产力的发展基础。

虽然战略性新兴产业和未来产业，大概率将成为发展新质生产力的主要突破口，但是考虑到新质生产力发展“系统推进”和“因地制宜”的特征，我们认为在投资思路不能将新质生产力简单映射为战略性新兴产业和未来产业。实现上述产业发展的路径和过程（而不是短期成果），在新质生产力理论框架下可能更为重要。对此，我们认为除 2024 年政府工作报告明确提及的行业之外，还有以下两条投资线索值得关注：

一是“卡脖子”环节可能加快突破。随着新质生产力对科技创新提出更高要求，创新体系中政府与市场的协同方式、创新的激励机制和创新人才政策等多方面都将发生积极变化。

二是“因地制宜”逻辑下的特色产业。新质生产力的形态是多样化的，各地区、各行业之间的分化可能较大，更宜将视角下沉至地方特色产业和公司层面寻找对应机会。

3.3 中央各部委如何支持新质生产力发展？

发展新质生产力是一项系统工程，需要强化政策统筹，确保同向发力、形成合力。因此，中央各部委的最新政策部署，也是我们观测新质生产力和新型生产关系发展的重要依据。2024 年以来，中央各部委均已展现出对新质生产力的高度重视，其中比较具有代表性的是财政部副部长王东伟在国新办 2023 年全年财政收支情况发布会上的发言。2024 年财政部门将采取更加有力有效的举措，推动以科技创新引领现代化产业体系建设，大力发展新质生产力。具体的政策举措包括：

（一）落实好结构性减税降费政策；（二）落实完善首台（套）重大技术装备、新材料首批次应用保险补偿政策；（三）整合优化相关财政专项，聚焦重点产业链，支持攻关突破一批短板弱项技术；（四）落实好“专精特新”中小企业财政支持政策；（五）支持推进高校和科研院所薪酬制度改革试点。（六）加快推进职务科技成果所有权或长期使用权改革试点。

而在 2024 年政府工作报告进一步将“大力推进现代化产业体系建设，加快发展新质生产力”作为首要任务后，中央各部委也在后续的一系列新闻发布会上给出了明确的支持方向，主要集中在以下几个方面：

资本市场发展：完善发行上市、并购重组、股权激励等制度（证监会）；为科技型企业提供全生命周期的金融服务、扩大股权投资试点范围，进一步丰富绿色信贷、绿色保险、绿色租赁、绿色信托等多元化的产品服务体系（金融监管总局）。

科研人才培养：加大对青年科技人才的支持力度（科技部、教育部）；加强新兴产业、未来产业人才和技能人才培养力度，建立与行业企业的良性互动机制（人社部）。

科研体系建设：央企要继续加大研发投入，进一步加大基础研究与应用基础研究的力度，加强与高校、科研院所、民营企业等创新主体的协同（国资委）；继续推进国家制造业创新中心建设，发挥好现有 178 家高新区、46.5 万家国家高新技术企业的的作用（工信部）。

产业体系建设：推进制造业重点产业链高质量发展行动，重点建设 100 个左右中小企业特色产业集群（工信部）；积极培育新质生产力，从体育赛事和体育制造业两端发力，促进体育健身休闲消费，推动体育产业高质量发展（体育总局）。

体制机制改革：全面取消制造业领域外资准入限制措施，也准备试点开放互联网数据中心等增值电信业务（工信部）；出台知识产权保护体系建设工程实施方案，加快梳理盘活高校和科研机构的存量专利，全面实施专利开放许可制度，实施专利产业化促进中小企业成长计划（国家知识产权局）。

表 2：两会“部长通道”和新闻发布会上，中央各部委新质生产力相关表态梳理

时间	涉及部委	主要内容
2024 年 3 月 5 日	科技部部长阴和俊	● 鼓励有条件的单位，把一半以上的基本科研业务费投到 35 岁以下年轻人身上。 ● 在重点实验室的评估中，把对青年人的培养作为重要的指标。 ● 持续推进减负专项行动，目的就是把这些青年科技人才从繁杂的事务中解放出来。 ● 把对青年科技人才的培养作为一项长期的战略性工作，一直抓下去，努力为他们成长发展创造好的科研环境。
2024 年 3 月 5 日	国务院国资委主任张玉卓	● 下一步央企要继续加大研发投入，力争取得更多标志性成果，同时要正视差距，进一步加大基础研究与应用基础研究的力度；要坚持开放创新，加强与高校、科研院所、民营企业等创新主体的协同，积极融入全球创新网络。 ● 国资央企一方面要利用新的技术，推动传统产业高端化、智能化、绿色化发展；另一方面是要大力发展战略性新兴产业，布局建设未来产业。 ● 国资央企将优化促进新质生产力发展的良好生态，大力弘扬科学家精神和优秀企业家精神，鼓励央企科技工作者，以实实在在的作为为强国建设、民族复兴伟业作出应有的贡献。
2024 年 3 月 6 日	证监会主席吴清	● 上市公司监管过程当中，发行上市、并购重组、股权激励等制度需要与时俱进，进一步的适应新质生产力发展的需要，进行一些必要制度政策的调整完善，增强相关制度的包容性、适应性，让真正有潜力的企业在资本市场支持下能够成长壮大，不断改善上市公司结构，从而让投资者能够更好地分享经济高质量发展的成果。
2024 年 3 月 8 日	工信部部长金壮龙	● 推进制造业重点产业链高质量发展行动，要发挥链主企业的作用，“一链一策”，补短板、锻长板、强基础。在提升产业科技创新能力方面，工业和信息化部将继续推进国家制造业创新中心建设，发挥好现有 178 家高新区、46.5 万家国家高新技术企业的的作用，发展高科技，实现产业化，加快形成新质生产力。 ● 今年将全面取消制造业领域外资准入限制措施，也准备试点开放互联网数据中心等增值电信业务。 ● 要进一步发挥链主企业的龙头作用，让更多中小企业参与到重点产业链发展中，今年还将重点建设 100 个左右中小企业特色产业集群。
2024 年 3 月 9 日	人力资源和社会保障部部长王晓萍	● 一是服务产业发展。要围绕加快发展新质生产力，特别是战略性新兴产业、未来产业等发展急需，加大技能人才培养力度，增强技能潜力和匹配度，促进提升全要素生产率。 ● 二是创新培养方式。要遵循技能人才成长规律，建立与行业企业的良性互动机制。 ● 三是畅通发展通道。要搭建技能人才成长“立交桥”，逐步改变技能人才发展的独木桥、天花板困境，增强年轻人学技能、进工厂的意愿。 ● 四是营造良好环境。要大力弘扬劳模精神、劳动精神、工匠精神，在全社会形成关心支持技能人才发展的良好生态。
2024 年 3 月 9 日	教育部部长怀进鹏	● 在高等教育综合改革试点中，将推动高校分类特色发展，建立分类评价机制。发展新质生产力、实现现代化需要各方面人才，需要各领域拔尖创新人才，所以分类推进高等教育改革是应对高等教育从精英教育走向普及教育的必然要求。 ● 加大对高校青年科技人才的支持，在学术生涯起步阶段就开始长周期、高强度、稳定支持，允许试错、宽容失败，让青年人才敢坐冷板凳、敢闯无人区，产生重要的原创性、颠覆性成果。
2024 年 3 月 11 日	国家金融监督管理总局党委书记、局长李云泽	● 第一，就是服务新质生产力。这是金融支持高质量发展的关键着力点。 ● 将全力支持科技创新，今年 1 月份已经印发专门文件，为科技型企业提供全生命周期的金融服务。同时正在研究以金融资产投资公司平台，扩大股权投资试点范围，进一步加大对对科创企业的支持力度。 ● 将全力支持绿色发展，进一步丰富绿色信贷、绿色保险、绿色租赁、绿色信托等多元化的产品服务体系，积极助推绿色低碳转型。 ● 将全力支持新兴产业和未来产业，同时也要积极助推传统产业数字化、智能化转型，塑造发展新动能新优势。
2024 年 3 月 11 日	国家知识产权局局长申长雨	● 国家知识产权局将会同有关部门出台知识产权保护体系建设工程实施方案，全面实施新修改的专利法实施细则，加快推动新一轮商标法修改，高标准建设国家知识产权保护示范区，助力营造更好的创新环境和营商环境，促进企业更好发展。 ● 要加快梳理盘活高校和科研机构的存量专利，形成可转化的专利库，通过分层分类管理，加强与企业的精准对接，做好精准推送。今年还将全面实施专利开放许可制度，推进一对多开放许可，降低制度性交易成本，提高专利转化效率。 ● 国家知识产权局还将实施专利产业化促进中小企业成长计划，破解高校、科研院所专利转化难和中小企业技术获取难的问题，培育更多依靠专利技术成长起来的专精特新中小企业。
2024 年 3 月 11 日	国家体育总局局长高志丹	● 下一步将按照中央经济工作会议和政府工作报告的要求，进一步深化体育供给侧结构性改革，积极培育新质生产力，从体育赛事和体育制造业两端发力，促进体育健身休闲消费，推动体育产业高质量发展。

资料来源：中国政府网，光大证券研究所整理

四、风险提示

国内经济恢复力度和政策力度不及预期；全球地缘政治风险超预期。