

科创引领发展，从产业视角解读安徽十年崛起

——“深耕安徽”专题系列报告之总量篇

报告要点：

聚焦安徽十年跨越式发展，我们推出《“深耕安徽”系列专题报告》，为企业家解读安徽省产业政策规划、为投资人挖掘产业投资机遇、为政府机构梳理产业链上下游关键节点。作为系列的开篇，本文从总量和政策视角复盘产业的变迁，总结安徽省高速发展的经验。

● 科技创新引领高质量发展，安徽十年跨越发展

过去十年，安徽省完成了从“总量居中、人均靠后”到“总量靠前、人均居中”的跨越式发展，全省 GDP 挺进全国前十，从农业大省走向科技创新策源地。区域创新能力连续 12 年位居全国第一方阵，安徽省“顶天立地”的高科技正转化为“铺天盖地”的生产力。全球 10% 的显示面板、全国 50% 的光伏玻璃、20% 的光伏组件、15% 的家电、10% 的汽车均在安徽省生产。以科技创新推动产业创新，构建以先进制造业为骨干的现代化产业体系，安徽省走出了一条中部地区创新驱动、资本赋能的高质量发展之路。

● “以投带引”招商新模式，助力产业结构换道超车

安徽省近年来实现经济增长和产业结构上的换道超车，离不开基金招商新模式。安徽省一改传统的财政资金补贴招商的方式，通过成立政府引导基金以投带引，撬动社会资本参与，主要以股权直接投资的方式吸引重大项目落地，促进产业的集群发展，形成千亿级别“基金丛林”。例如合肥投资的京东方、蔚来和长鑫存储等项目，分别带动了当地光电显示、新能源汽车和半导体产业的发展。“安徽模式”已经成为各个省市产业转型升级的成功样本。

● 传统产业优化升级，十大新兴产业培育壮大

安徽省以科技创新为引领，改造提升传统产业。十大新兴产业中，已经有七个产业的产值突破了千亿元，十年来战新产业占规上工业总产值的比重翻了一番。高端装备制造预计将突破万亿元大关；新能源汽车产业乘“首位产业”之势，2023 年新能源汽车产量是 86.8 万辆、居全国第 4 位，汽车出口 114.7 万辆，约占到全国的 25%。安徽省已经聚集了奇瑞、蔚来、江淮、大众安徽等 7 家整车龙头企业，吸引汽车零部件、后市场企业超过 4 千家。集成电路产业集聚企业 470 多家，形成了较为完整的产业链条。

● “7+N”未来产业前瞻布局，科技创新策源地加速形成

面向未来，安徽省的家底在于科技创新的积淀，科技创新策源地加速形成。依托中国科学技术大学，创立“科大硅谷”，一年多时间落地创新型企业 1391 家，集聚各类基金 200 多支，总规模超过 2300 亿元。科技创新推动产业创新，安徽省以通用智能、量子科技、未来网络、生命与健康、低碳能源、先进材料、空天信息为未来产业重点领域，实行“7+N”布局。目前建成、在建和预研的大科学装置有 13 个之多，大科学装置及其集聚的大量科学家和高端人才，使得安徽省在量子科技、聚变能源等领域走在世界前列，产业潜力巨大。

● 风险提示

逆全球化加剧，贸易摩擦上升；市场需求疲弱，产业升级速度放缓；技术发展不及预期；美国经济衰退超预期；欧元区经济陷入深度衰退。

报告作者

分析师 汤静文
执业证书编号 S0020524060001
邮箱 tangjingwen@gyzq.com.cn

分析师 朱定豪
执业证书编号 S0020521120002
邮箱 zhudinghao@gyzq.com.cn

分析师 程舟航
执业证书编号 S0020523040001
邮箱 chengzhouhang@gyzq.com.cn

分析师 房倩倩
执业证书编号 S0020520040001
邮箱 fangqianqian@gyzq.com.cn

分析师 孟子君
执业证书编号 S0020521120001
邮箱 mengzijun@gyzq.com.cn

联系人 徐梓童
邮箱 xuzitong@gyzq.com.cn

内容目录

1. 安徽省：科技创新引领高质量发展.....	6
1.1 GDP 跻身全国前十，实现跨越式发展.....	6
1.2 以科技创新推动产业创新.....	9
1.3 从“强省会”到“跨省都市圈”，全面融入长三角一体化.....	12
1.4 聚焦“10+5”、“7+N”产业培育，发展壮大现代产业体系.....	14
1.5 以投带引，打造招商引资新模式.....	16
2. 安徽省 A 股上市公司：科创引领、强势增长、结构优化.....	21
2.1 上市公司含“科”量高，凸显区域科创实力.....	21
2.2 研发引领强势发展，民企注入增长动能.....	23
2.3 制造业成为上市主力，资本市场助力产业发展.....	26
2.4 省会率先形成完整产业集群，各地市优势产业百花齐放.....	31
3. 十大战新产业集聚，构筑发展新动能.....	33
3.1 新能源汽车和智能网联汽车产业：首位产业“汽”势磅礴.....	33
3.2 新一代信息技术产业：“芯”欣向荣，“屏”步青云.....	36
3.3 人工智能产业：乘“云”而上，加“数”前行.....	40
3.4 新材料产业：用新材料锻造新未来.....	42
3.5 新能源和节能环保产业：追“光”前行，绿色未来.....	46
3.6 高端装备制造产业：精工制造，“端”立潮头.....	49
3.7 智能家电产业：智控家居，“电”亮生活.....	52
3.8 生命健康产业：“生”生不息，健康同行.....	57
3.9 绿色食品产业：“徽派”食品，食安安徽.....	59
3.10 数字创意产业：数字绘梦，创意无界.....	62
4. 展望：勇立潮头，踏浪而行.....	65
5. 风险提示.....	66

图表目录

图 1：安徽省 GDP 总量与三产情况.....	7
图 2：2016-2023 安徽省固定资产投资、进出口及社零增速.....	8
图 3：安徽省一般公共预算收入增速.....	9

图 4：安徽省一般公共预算支出增速	9
图 5：安徽省《中国区域创新能力评价报告》中历年效用值及排名	9
图 6：安徽省有效发明专利增速	10
图 7：安徽省高技术产业研发投入增长较快	10
图 8：安徽省新产品销售和出口增速较高	10
图 9：安徽省近年高新技术企业增速快于全国	11
图 10：安徽省高新技术企业净利润增速同样亮眼	11
图 11：安徽省战略新兴产业表现	12
图 12：安徽省高新技术产品出口增速	12
图 13：安徽省集成电路产业全景图	20
图 14：安徽省上市公司数量位列全国第 7，占比 3.28%	21
图 15：安徽省上市公司市值位列全国第 10，占比 2.16%	21
图 16：安徽省上市交易所板块分布	22
图 17：安徽省科创板上市公司数量居全国第 6	22
图 18：安徽省 A 股上市公司的总资产和资产负债率变化	24
图 19：安徽省 A 股上市公司的营业收入及其增长率	24
图 20：安徽省 A 股上市公司的研发支出及其增长率	24
图 21：安徽省上市公司所有制分布（数量占比）	25
图 22：安徽省上市公司所有制分布（市值占比）	25
图 23：全国上市公司所有制分布（数量占比）	26
图 24：全国上市公司所有制分布（市值占比）	26
图 25：安徽省和全国各行业上市公司数量占比	26
图 26：安徽省 2019 年以来新上市公司所属行业数量分布	27
图 27：安徽省 2019 年以来新上市公司所属行业市值分布	27
图 28：2009 年以来的安徽省上市公司部分行业市值排名变化	27
图 29：2023 年安徽省各行业上市公司营业总收入（单位：亿元）	28
图 30：近三年安徽省和全国各行业上市公司营收年复合增速	28
图 31：2023 年安徽省及各地市上市公司的行业营收（单位：亿元）	32
图 32：2023 年安徽省各地市占全省各行业上市公司的营收比例	32
图 33：新能源汽车和智能网联汽车当前发展梯队	36
图 34：新能源汽车和智能网联汽车国家级“小巨人”数量	36
图 35：新一代信息技术产业当前发展梯队	39

图 36: 新一代信息技术产业国家级“小巨人”数量	39
图 37: 人工智能产业当前发展梯队	42
图 38: 人工智能产业国家级“小巨人”数量	42
图 39: 新材料产业当前发展梯队	45
图 40: 新材料产业国家级“小巨人”数量	45
图 41: 新能源和节能环保产业当前发展梯队	49
图 42: 新能源和节能环保产业国家级“小巨人”数量	49
图 43: 高端装备制造产业当前发展梯队	52
图 44: 高端装备制造产业国家级“小巨人”数量	52
图 45: 智能家电产业当前发展梯队	57
图 46: 智能家电产业国家级“小巨人”数量	57
图 47: 生命健康产业当前发展梯队	59
图 48: 生命健康产业国家级“小巨人”数量	59
图 49: 绿色食品产业当前发展梯队	62
图 50: 绿色食品产业国家级“小巨人”数量	62
图 51: 数字创意产业当前发展梯队	65
图 52: 数字创意产业国家级“小巨人”数量	65
表 1: 2023 年安徽省各行业增加值及增速	7
表 2: 2023 年安徽省各地区 GDP 情况	13
表 3: “十四五”时期安徽省规划发展的 10 大新兴产业	15
表 4: 安徽省新型制造工程	15
表 5: 战略性新兴产业阶段性发展目标	17
表 6: 安徽省支持母基金及股权投资的相关政策	18
表 7: 安徽省新兴产业引导基金业务计划书	19
表 8: 全国 31 省市上市公司财务数据统计	22
表 9: 部分省市上市公司研发支出统计（研发支出 Top10）	25
表 10: 安徽省 A 股分行业盈利指标汇总	29
表 11: 安徽省十大战略新兴产业和代表上市公司	30
表 12: 安徽各地市上市公司财务指标汇总	31
表 13: 新能源汽车和智能网联汽车产业“十四五”目标布局	34
表 14: 新一代信息技术产业“十四五”目标布局	37

表 15: 合肥位列 2023 新型显示十大城市榜首	38
表 16: 人工智能产业“一核两地多点”目标布局	41
表 17: 新材料产业“十四五”目标布局	44
表 18: 新能源和节能环保产业目标布局	47
表 19: 2024 年安徽省新能源和节能环保产业规模目标任务分解	48
表 20: 高端装备制造产业“双核多基地”目标布局	50
表 21: 2022 中国机器人城市综合实力排名	51
表 22: 智能家电产业“一体两翼多节点”目标布局	54
表 23: 合肥市四大家电产业集中区域	54
表 24: 美的集团芜湖地区主要子公司情况	55
表 25: 生命健康产业“一核两级一区多点”目标布局	58
表 26: 绿色食品产业三大板块目标布局	60
表 27: 皖北绿色食品五大产业集群	61
表 28: 数字创意产业“一核一极十基地”目标布局	63

前言：

过去十年是安徽省跨越式发展的十年，科技创新引领产业升级，从重度依赖钢铁、建材、有色等传统产业，到如今高端装备制造、新能源汽车、集成电路等先进制造产业发展壮大。曾经的劳动力输出大省转变为人口净流入的省份，投资安徽已成为资本市场的“新风口”。

“安徽为什么能行？安徽的产业地图长什么样？安徽未来的机遇在哪里？”我们推出《“深耕安徽”系列专题报告》，为企业家解读安徽省产业政策规划、为投资人挖掘产业投资机遇、为政府机构梳理产业链上下游关键节点。作为系列的开篇，本文从总量和政策视角复盘安徽省产业的变迁，总结安徽省高速发展的经验。系列报告将沿着产业链深入剖析，为支持安徽省十大战新产业实现“补链、固链、延链、强链”和“双招双引”提供参考依据。

1. 安徽省：科技创新引领高质量发展

安徽省，简称“皖”，位于中国中东部，地处长三角和中西部的交汇点，省会合肥市。全省总面积 14.01 万平方公里，地理位置跨越南北，使得安徽省处在暖温带与亚热带的过渡地带，长江、淮河、新安江三大水系横贯全省，大致可分为淮北平原、江淮丘陵、长江中下游平原、皖南山区 4 个自然地带，平原面积辽阔，淮北平原、长江中下游平原分别占总面积的 30.48%、24.91%。

安徽省是中国史前文明的重要发祥地，拥有淮河、新安、庐州、皖江四大文化圈。安徽自古重视科研，古今有毕昇、梅文鼎、邓稼先、杨振宁等科学家，2009 年被列入我国首批国家技术创新工程试点省。安徽省拥有中国科学技术大学、中科院合肥物质科学研究院等高水平科研机构 and 首个国家实验室，合肥是 4 个综合性国家科学中心之一，全省科技创新能力保持在全国前列。目前建成、在建和预研的大科学装置有 13 个之多，大科学装置及其集聚的大量科学家和高端人才，使安徽省在量子科技、聚变能源等领域走在世界前列。安徽省正着力打造具有重要影响力的科技创新策源地，加快建设自立自强的科技强省。

1.1 GDP 跻身全国前十，实现跨越式发展

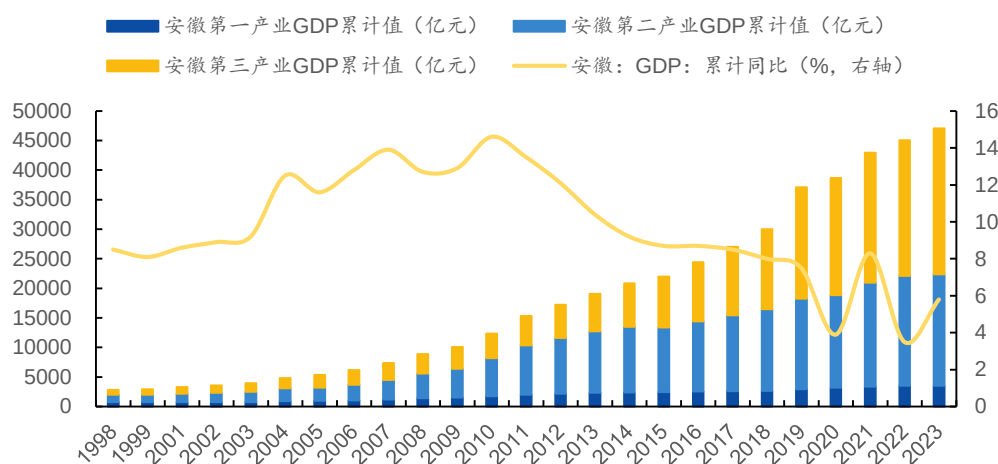
过去十年，安徽省完成了从“总量居中、人均靠后”到“总量靠前、人均居中”的跨越式发展。GDP 从 2010 年全国 14 名，到 2022 年上升 4 位跻身全国前十，总量连跨了三个万亿级台阶。作为传统的农业大省、原材料和劳动力输出省，安徽省新时期面临的发展挑战在我国内陆地区具有普遍性。安徽省依靠科技创新实现高质量发展，科创驱动的战略战略性新兴产业不断壮大，全省新能源汽车、先进光伏和新型储能、新一代信息技术、人工智能等产业迅猛发展，实现了从农业大省到新兴的工业大省和制造业大省，向科技创新策源地的角色转变，走出了一条中部地区创新驱动的跨越发展之路。

2015-2023 年间，安徽省 GDP 实际年化增长 7.0%，高于全国的 5.7%；2022 年 GDP 总量超越上海，首次位列第 10；2023 年，安徽省 GDP 为 4.71 万亿元，同比增长 5.8%，虽全国位列第 11，但与第 10 名上海仅相差 150 亿元左右；而安徽省人均 GDP 为 76830 元（折合 10903 美元），增长 5.7%，从第 25 位大幅提升至第

13 位，完成 GDP 的“总量靠前、人均居中”的历史性转变。2024 年一季度，安徽省 GDP 达 1.13 万亿元，位列全国第 10，保持良好的发展态势。

分三次产业看，2023 年安徽省三次产业占比为 7.4%：40.1%：52.5%，与全国三次产业比重的 7.1%：38.3%：54.6%相比，第一、二产业的占比相对较高；从时间维度看，安徽省三次产业占比从 2013 年的 12.3%：54.6%：33.1%逐渐调整为 2023 年的 7.4%：40.1%：52.5%，产业格局由“二三一”逐渐转变为“三二一”，第三产业占 GDP 比重逐渐上升。

图 1：安徽省 GDP 总量与三产情况



资料来源：Wind，国元证券研究所

表 1：2023 年安徽省各行业增加值及增速

行业类别	2023 年增加值（亿元）	行业增加值占比（%）	2023 增速（%）	2022 增速（%）
工业	14,021.1	29.8	1.7	5.4
建筑业	4,881.2	10.4	1.3	5.7
交通运输、仓储和邮政业	2,469.2	5.3	13.7	5.6
批发和零售业	4,750.5	10.1	12.0	4.1
住宿和餐饮业	976.5	2.1	18.2	3.4
金融业	3,035.6	6.5	3.4	5.6
房地产业	2,839.5	6.0	-3.3	-11.0

资料来源：Wind，国元证券研究所

从支出法看，安徽省固定资产投资占 GDP 比重稳定在较高水平，高技术产业和制造业投资增长迅速。固定投资长期以来增长稳定，是安徽省经济增长的稳定发力点。根据统计局公布的数据测算，近十年来安徽省固定资产投资占 GDP 比重长期维持在 85%以上，持续高于全国水平。到今年 3 月，安徽省制造业投资已连续 26 个月保持 18%以上的增速；人民币贷款余额已经连续 16 个月保持 14%以上的增速、连

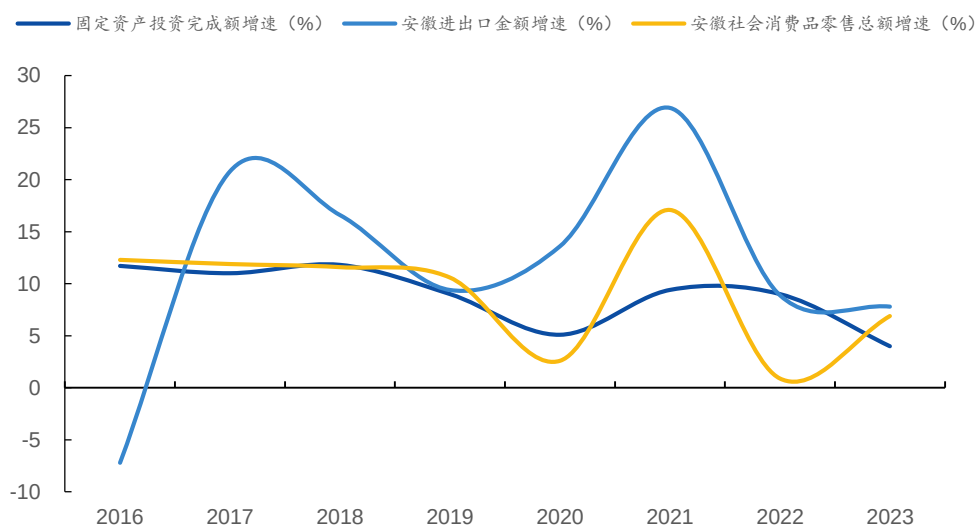
续 16 个月保持全国第一。

安徽省的经济发展较大程度地归功于固定资产投资的较快增长。2010-2020 年间安徽省固定资产投资增速有所放缓,但其增速始终高于全国平均水平。安徽省 2023 年第一产业投资增长 12.1%,第二产业投资增长 22.7%,第三产业投资下降 5.2%。工业投资增长 22.7%,其中制造业投资增长 20%,高技术产业投资增长 24.4%。

安徽省 2023 年固定资产投资运行总体平稳,比上年增长 4%,比全国高 1 个百分点。其中工业投资持续快速增长,2023 年全省工业投资增长 22.7%,高于全部投资 18.7 个百分点。其中,制造业投资增长 20%,制造业 31 个行业大类中,有 22 个行业实现增长,19 个行业增速高于 10%,其中电气机械和器材制造业、汽车制造业投资分别增长 58.9%、47.3%。

“一带一路”成为出口快速增长新的发力点,“新三样”产业出口成绩亮眼。安徽省进出口经历了多年的快速增长,表现亮眼。在中美地缘政治博弈展开后,依靠科技出口的安徽省出口略有波动,2023 年安徽省进出口总额 8052.2 亿元,增长 7.8%。机电产品出口增长 20.6%,汽车出口 714.6 亿元,增长 1.2 倍。电动载人汽车、锂电池、太阳能电池等“新三样”合计出口 390.6 亿元,增长 11.6%。对共建“一带一路”国家进出口 4104.6 亿元,增长 20.1%,其中出口 2601.8 亿元,增长 33.4%。

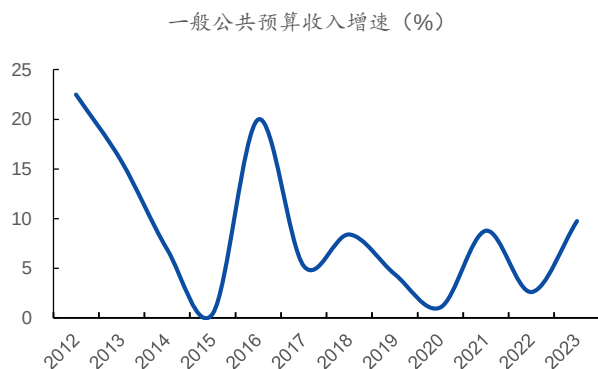
图 2：2016-2023 安徽省固定投资、进出口及社零增速



资料来源：Wind，国元证券研究所

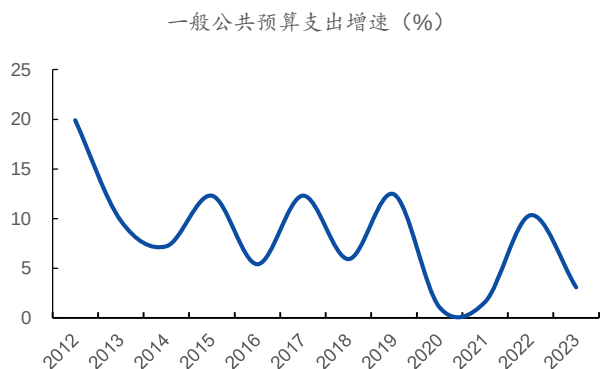
安徽省财政实力位列全国上游。2019-2022 年,全省一般公共预算收入由 3182.7 亿元升至 3589.1 亿元;2023 年全省一般公共预算收入实现 3939 亿元,同比增长 9.7%,位列全国第 8;一般公共预算收入中,税收占比为 65.8%;全省一般公共预算支出 8638.1 亿元,增长 3.1%;财政自给率为 45.6%,位于全国中游。

图 3：安徽省一般公共预算收入增速



资料来源：Wind，国元证券研究所

图 4：安徽省一般公共预算支出增速



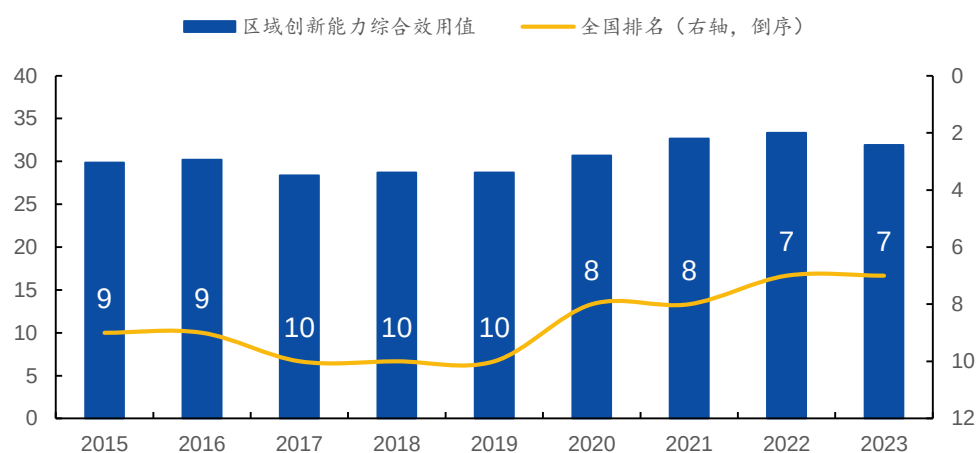
资料来源：Wind，国元证券研究所

1.2 以科技创新推动产业创新

“十二五”期间，安徽区域创新能力进入全国第一方阵。此后安徽省区域创新能力连续 12 年稳居全国第一方阵，科技创新逐渐成为的金字招牌，安徽省也在逐步实现建设成自立自强的科学强省的愿景。

安徽省高校在科研领域取得了显著成果，为推动地方经济社会发展和社会进步做出重要贡献。中国科学技术大学开发出世界首颗量子科学实验卫星“墨子号”，罗毅、江俊教授团队开发全球首个覆盖化学品开发全流程于一体的机器化学家“小来”，潘建伟等教授团队成功构建了 225 个光子的量子计算机原型机“九章三号”，刷新了光量子信息技术水平的世界记录。同时，中科大先进技术研究院累计培育企业 306 家，包括国家高新技术企业 90 余家，高成长企业 52 家，成为区域高新技术产业生态链的技术引擎。合肥工业大学成功探索产学研合作模式，通过与合肥市人民政府共同建设合工大智能院，累计培育高科技企业 172 家，孵化企业累计营收超过 55 亿元，推动多项科研成果转化落地。

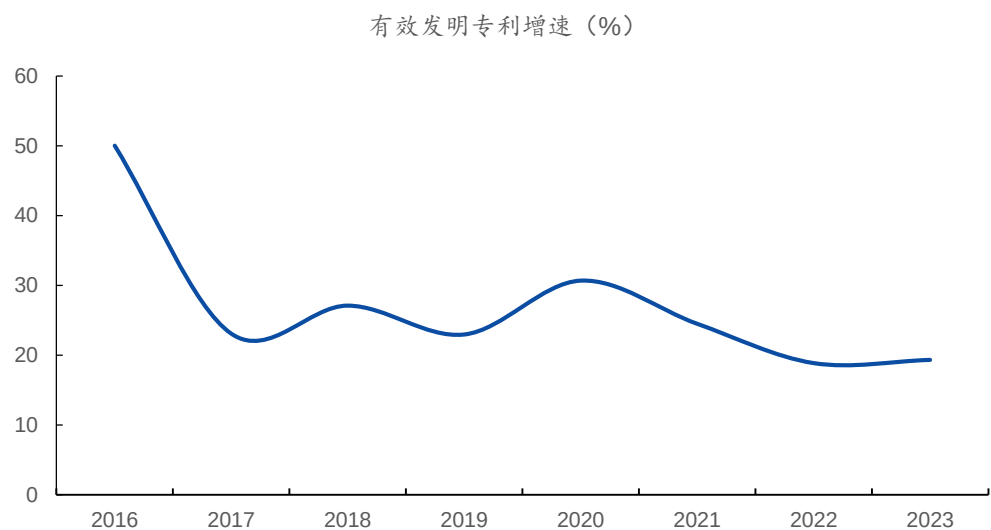
图 5：安徽省《中国区域创新能力评价报告》中历年效用值及排名



资料来源：《中国区域创新能力评价报告》，中国科技发展战略研究小组，国元证券研究所

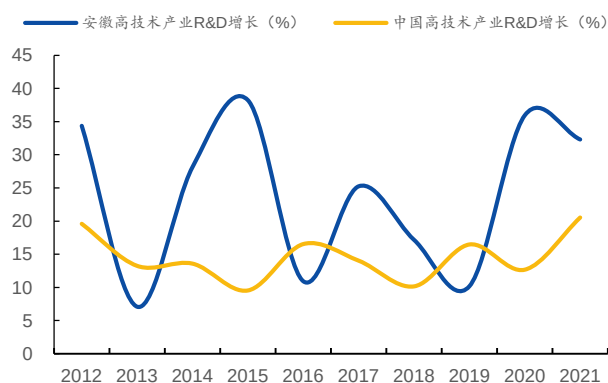
省内科技创新环境不断提升，创新配套不断完善。截至 2023 年安徽省已建成 3 个国家重大科技基础设施、15 个国家重点实验室（含国家研究中心），新获批全国重点实验室 5 家、国家级制造业创新中心 1 家。全省共有国家级经济技术开发区 13 个，数量居全国第 4 位，其中合肥经济技术开发区在 2023 年国家级经开区综合排名第 6。有效发明专利常年维持 20%左右的快速增长，目前安徽省每万人口有效发明专利拥有量 28.2 件。高技术研发投入连续多年超越全国平均值，新产品销售和出口收入高速上涨，区域创新能力稳居全国前列。

图 6：安徽省有效发明专利增速



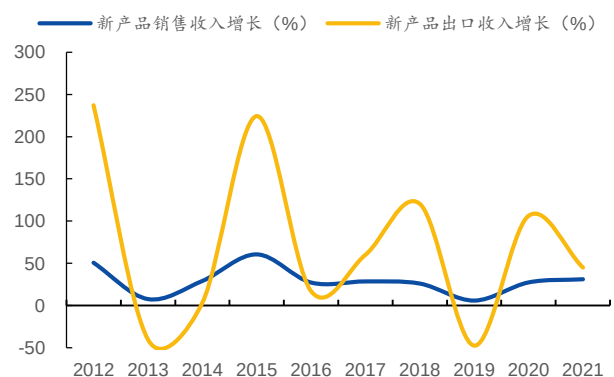
资料来源：安徽省统计局，国元证券研究所

图 7：安徽省高技术产业研发投入增长较快



资料来源：Wind，国元证券研究所

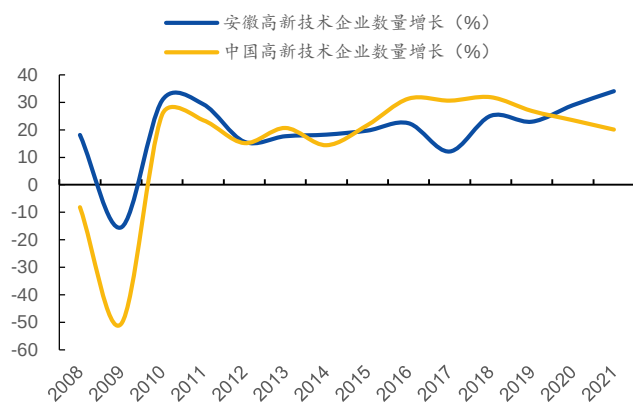
图 8：安徽省新产品销售和出口增速较高



资料来源：Wind，国元证券研究所

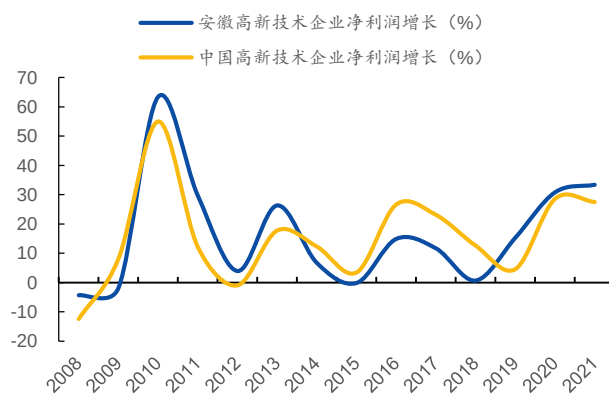
在省内优越的创新环境驱动下，高科技企业增长迅速，是科技创新的主要主体。2023 年安徽省高新技术企业数增长 28%、总量居全国第 8 位，利润增速高于全国；科技型中小企业数增长 54%、总量居全国第 7 位，新增国家级专精特新“小巨人”企业 129 户、总量居全国第 8 位，新创建国家级中小企业特色产业集群 6 个，培育国家级 5G 工厂 19 个、居全国第 4 位。企业研发投入、研发人员、研发机构、有效发明专利占全社会比重均超过 80%。科技型企业贷款余额 5971 亿元、增长 54%。同时，登记科技成果 2.3 万项，其中企业登记数量占比 94.1%，应用技术类成果占比 99.2%，高新技术领域成果占比 53.4%；经费投入 138.3 亿元，自有资金占比 92.7%。《中国区域创新能力评价报告 2023》指出安徽省企业创新维度表现最为突出，企业研究开发投入、技术提升能力、新产品销售收入等方面都处于全国前列，具有显著优势。

图 9：安徽省近年高新技术企业增速快于全国



资料来源：Wind，国元证券研究所

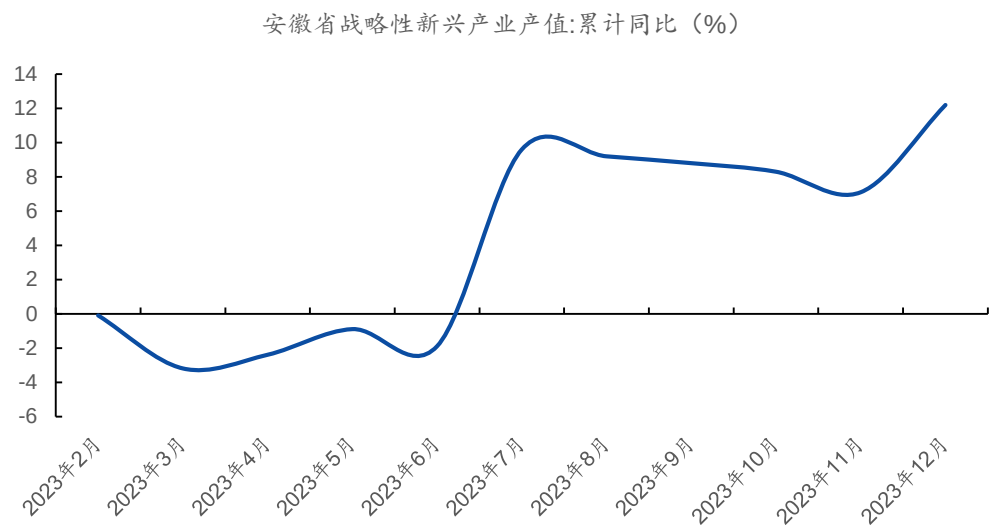
图 10：安徽省高新技术企业净利润增速同样亮眼



资料来源：Wind，国元证券研究所

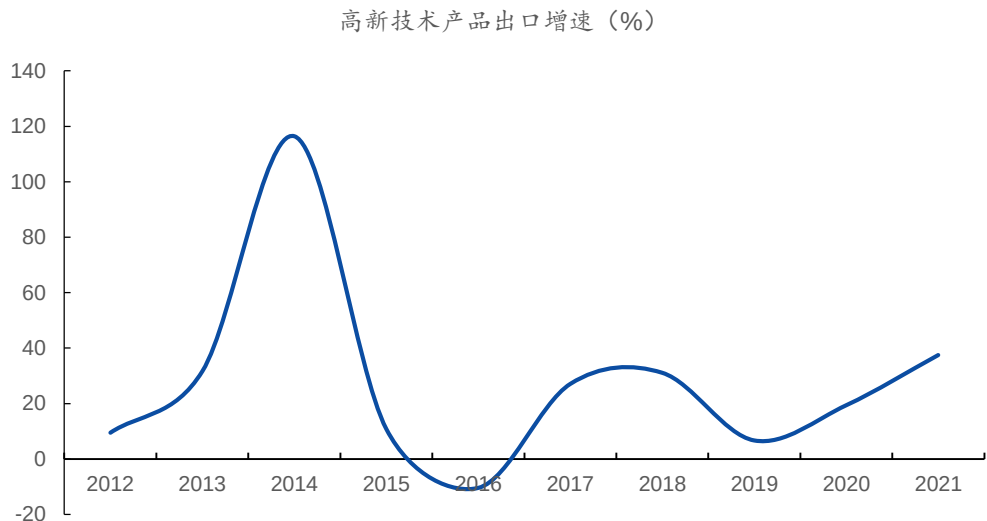
企业的优异表现带动高新技术全产业链的持续腾飞，安徽省新质生产力增长迅猛，新兴动能不断增强。2023 年，安徽省高新技术产业增加值增长 11.2%，继续维持 10% 以上的增速，目前保有全球 10% 的笔记本电脑、20% 的液晶显示屏的产量。战略性新兴产业同样表现亮眼，2012 年至今年化增长 19.8%。十大新兴产业近年来全面发力，集成电路、柔性显示、装备制造以及新材料产业在产量和产值上都产生了巨大飞跃，在数量级上进入全新阶段。高新技术产业迅猛的发展也带动了产品出口的持续增加，2012-2021 年间，高新技术产品出口的年化增长率达到 24.6%，增长迅猛，对安徽省的出口增长起到关键性作用。

图 11：安徽省战略新兴产业表现



资料来源：Wind，国元证券研究所

图 12：安徽省高新技术产品出口增速



资料来源：安徽省统计局，国元证券研究所

1.3 从“强省会”到“跨省都市圈”，全面融入长三角一体化

过去十年，合肥在省内的经济首位度不断提高，对周边地区的辐射带动作用显著提升。通过“以投带引”的招商模式，合肥建立了多个新兴产业集群，创新链、产业链、资金链和人才链“四链”深度融合，使得合肥成为过去十年 GDP 增速最快的主要城市，十年增长了 155.8%，位居 36 个主要城市（直辖市、副省级城市、省会与首府城市）

第一。新能源汽车、先进光伏和新型储能、新一代信息技术等新兴产业集群带动全省产业升级，推动安徽省走上以科技创新推动产业创新的路子，加快构建以先进制造业为骨干的现代化产业体系。

不久前，安徽省发布了《关于深度融入长三角一体化发展国家战略推动高质量发展的指导意见》，进一步推动跨省都市圈，加速安徽省全面融入长三角一体化建设。文件指出推动合肥都市圈与上海大都市圈、南京都市圈等联动发展，提升城市群辐射联动效应。持续推进沪苏浙城市与皖北城市结对合作帮扶、六安与上海对口合作，加快长江城市带、省际毗邻地区、省际产业合作园区、“一地六县”产业合作区建设，全力增强欠发达区域高质量发展动能。

在经济方面，合肥市总量最多，池州增长最快。2023 年合肥市 GDP 为 12673.8 亿元，占全省比重为 26.9%。芜湖市、滁州市、阜阳市、安庆市位居第二至五名，GDP 占比分别为 10.1%、8.0%、7.1%、6.1%，GDP 排名前五的城市合计占全省 GDP 的 58.2%。从经济增速看，2023 年池州市、滁州市、亳州市位居前列，分别为 6.5%、6.4%、6.3%，黄山市、淮南市、淮北市增速较慢，分别为 4.5%、5.1%、5.3%。

科创方面，合肥市是安徽省的主心骨，在《2023 自然指数—科研城市》中排名全球第 13，芜湖、蚌埠做强有力的支撑，滁州、马鞍山同样表现良好。合肥拥有合肥综合性国家科学中心、合芜蚌国家自主创新示范区等重点创新政策平台，其中合肥综合性国家科学中心与北京、上海、粤港澳大湾区并列四大综合性国家科学中心，合肥综合性国家科学中心引领合芜蚌 2023 年科创成果数量达 10041 项，占全省 43.2%。合肥拥有国家级（重点）实验室 15 个，占全省 75%；累计培育专精特新“小巨人”企业 188 户，占全省 31.9%；培育创新型中小企业 1834 户，占全省 37%；万人发明专利拥有量为 63.5 件，同比增幅 23.54%，领先全省万人平均 28.2 件。除合肥外，芜湖、滁州、蚌埠、马鞍山同样入选《中国科技创新中心 100 强（2023）》，各市除了在科研成果方面同样表现亮眼外，在不同的产业造诣很深，芜湖市机器人及智能装备、新能源及智能网联汽车、现代农机及智慧农业、航空，滁州市智能家电，蚌埠市硅基、生物基新材料及传感谷建设，马鞍山市高端数控机床、先进轨道交通装备均有的创新引领的作用，为安徽省的整体科创做强有力支撑。

表 2：2023 年安徽省各地区 GDP 情况

地区	GDP 增速 (%)	第一产业占比 (%)	第一产业增速 (%)	第二产业占比 (%)	第二产业增速 (%)	第三产业占比 (%)	第三产业增速 (%)
合肥市	5.8	3	3.5	36.6	7.1	60.4	5.1
芜湖市	5.7	3.9	4.1	46	5.9	50.1	5.6
滁州市	6.4	7.8	3.7	49.2	7.5	43	5.8
阜阳市	5.8	13	3.9	35.2	4.9	51.8	6.9
安庆市	5.7	8.9	4.5	42.5	6	48.6	5.8
马鞍山市	5.7	4.2	4	46.5	5.2	49.3	6.3
宿州市	5.8	14.8	4	32.2	5.2	53	6.9
亳州市	6.3	12.9	3.8	34.9	7.4	52.2	6.3
蚌埠市	5.6	13.2	3.7	32.3	6	54.5	5.8

表 2：2023 年安徽省各地区 GDP 情况

地区	GDP 增速 (%)	第一产业占比 (%)	第一产业增速 (%)	第二产业占比 (%)	第二产业增速 (%)	第三产业占比 (%)	第三产业增速 (%)
六安市	6.2	12.9	4.5	39	6.9	48.1	6.2
宣城市	5.9	9.2	4.2	46.4	5.8	44.4	6.5
淮南市	5.1	9.5	3.3	41.1	4	49.4	6.2
淮北市	5.3	6.6	3.6	42.8	6.1	50.6	5
铜陵市	5.6	5.2	4.3	46.3	4.7	48.5	6.5
池州市	6.5	8.7	4	44	6.8	47.3	6.8
黄山市	4.5	7.6	4.2	34.4	2.4	58	5.7

资料来源：安徽省统计局，国元证券研究所

未来建设方面，安徽省规划培育长三角副世界级中心城市合肥，建设省域副中心芜湖。《安徽省国土空间规划》要求，培育富有竞争力的长三角副世界级中心城市合肥，建设成为省域副中心城市国家产业创新中心芜湖。打造“一圈、两区、三带、多中心、多节点”的城镇空间格局，“一圈”指合肥都市圈，包括合肥、淮南、六安、滁州、芜湖、马鞍山、蚌埠、铜陵；“两区”指皖北新兴城镇发展区和皖南文化绿色城镇示范区，皖北包括阜阳、蚌埠、淮南、淮北、宿州、亳州 6 市，皖南为宣城、黄山、池州 3 市；“三带”指沿江城市带、沿淮城镇带、淮合宣城市带，沿江为芜湖、马鞍山、安庆、池州、铜陵、宣城 6 市，沿淮为淮南、蚌埠，淮合宣为淮北、宿州、蚌埠、合肥、芜湖、宣城 6 市。安徽省“十四五”规划要求，继续推动合肥综合性国家科学中心、合肥滨湖科学城以及合芜蚌国家自主创新示范区的发展；以芜湖、滁州、马鞍山等地为依托，培育世界级新兴产业集群；探索“会展+优势产业”“会展+文化旅游”等新发展模式，支持蚌埠、安庆、黄山等市打造国际会展之都；统筹推进现代流通体系建设，做大做强芜湖港口型国家物流枢纽。

1.4 聚焦“10+5”、“7+N”产业培育，发展壮大现代产业体系

全面强化“两个坚持”，全力实现“两个更大”。2020 年 8 月，习近平总书记考察安徽时强调，安徽要“坚持改革开放，坚持高质量发展，在构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局中实现更大作为，在加快建设美好安徽上取得新的更大进展”。这是安徽省“十四五”时期经济发展的总纲领。

发展战略性新兴产业和推进传统产业优化升级是安徽省产业政策的两大主攻方向。根据《安徽省国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》，“十四五”时期，安徽将：1) 大力发展 10 大新兴产业（详见下表）；2) 培育新型显示、集成电路、新能源汽车和智能网联汽车、人工智能、智能家电 5 个世界级战略性新兴产业集群。根据《安徽省发展改革委关于印发安徽省未来产业先导区建设方案》，安徽省未来产业瞄准“7+N”重点领域和方向，包括通用智能、量子科技、未来网络、生命与健康、低碳能源、先进材料、空天信息。

表 3：“十四五”时期安徽省规划发展的 10 大新兴产业

名称	发展规划
新一代信息技术产业	做强存储、驱动及射频、微机电系统等专用/通用芯片制造、封装测试、第三代半导体材料产业链，提升集成电路领域核心竞争力。积极布局微显示、量子点、全息、激光等显示技术，推动新型显示产业高质量发展。
人工智能产业	布局类脑科学等前沿领域，加快突破自主无人系统、情感计算、智能计算芯片与系统等关键技术。建设基础前沿技术研发平台、开源和共性技术平台。拓展人工智能在农业、制造业、教育、医疗健康业、城市管理等领域应用的广度和深度。
新材料产业	实施铜基、铁基、铝基、镁基、硅基、生物基“六基”提升计划，重点发展先进基础材料、关键战略材料、前沿新材料三大新材料领域。巩固提升陶铝新材料化工新材料、长材及优特钢等优势地位。
节能环保产业	重点开发推广工业、交通、建筑等重点领域高效节能技术与装备。加快发展太阳能光伏、生物质能、风电、储能等新能源产业，促进光伏制造关键技术研发，推进高效率低成本光伏技术应用。
新能源汽车和智能网联汽车产业	围绕“电动化、智能化、轻量化”方向，重点突破整车集成、智能网联、动力电池、电驱电控、氢燃料电池等产品。
高端装备制造产业	开发具有自主知识产权的重大基础装备、工业机器人、新型关键基础零部件，航空航天、船舶海工等先进通用设备，延伸发展高端装备产品。
智能家电产业	推动传统家电与互联网深度融合，发挥大数据监控平台、APP 远程控制、电量损耗监管等智能化平台作用，加快实现家电产业数字化、智能化转型升级。
生命健康产业	重点发展化学制药、现代中药、生物制药、高端医疗器械和医疗健康服务业。加快推进免疫治疗、再生医疗、智慧医疗等现代医疗技术和服务创新及临床应用。积极发展中医药特色诊疗技术。
绿色食品产业	适应消费和营养健康需求，加速信息、生物、纳米、新材料技术与传统加工制造技术的融合，提高农产品精深加工和副产物综合利用比例。强化物联网技术实时动态产品追溯能力、全产业链的质量管控能力建设。
数字创意产业	推进数字技术应用，发挥数字技术对内容创作、产品研发、模式创新的深度渗透和核心支撑作用。促进游戏动漫产业健康发展。探索工业设计服务企业新模式。推动数字创意与生产制造、文化教育、旅游会展、生活健康等领域融合渗透。

资料来源：《安徽省“十四五”规划》，国元证券研究所

实施新型制造工程是安徽省推动制造业转型发展和优化升级的发力点。推动制造业转型发展的同时，巩固制造业基础支撑地位，规划到 2025 年，培育形成 1 个万亿级产业，10 个左右千亿以上重大产业，100 个左右“群主”“链长”企业，1000 个左右专精特新“小巨人”和“冠军”企业。

表 4：安徽省新型制造工程

名称	发展规划
智能制造	推动新一代信息技术与关键装备、核心工业软件集成创新和工程应用，突破一批高端装备与软件。实施智能制造试点示范工程，推广应用工业机器人 40000 台以上，培育数字化车间、智能工厂 1000 家，创建一批省级智能制造示范区。
绿色制造	顺应“双碳”要求，深入开展节能环保“五个一百”专项行动，壮大 100 户节能环保生产企业、推介 100 项节能环保先进技术、推广 100 种节能环保装备产品、实施 100 个节能环保重点项目、培育 100 家节能环保服务公司。

表 4：安徽省新型制造工程

名称	发展规划
精品制造	提升精品制造标准供给能力，每年培育“安徽工业精品”100 个以上。实施新一轮技术改造、工业强基等工程，加快提高产品质量技术水平，每年认定省级新产品 500 项以上。
服务型制造	培育一批国家级和省级工业设计中心、服务型制造示范企业和平台，鼓励制造业企业逐步突破生产和服务、企业和社会的组织边界，发展平台经济。鼓励企业由提供设备、产品向提供系统解决方案、总承包服务方向转变。

资料来源：《安徽省“十四五”规划》，国元证券研究所

新兴产业重大项目正加速落地。2024 年，安徽省首批重大开工项目共有 460 个，涉及制造业、基础设施、民生等多个行业领域，总投资 4896.3 亿元，其中产业类项目共 295 个，总投资 2819.4 亿元，十大新兴产业项目 253 个，分别占重大项目总数和产业类项目总数的 55%、86%。与首批重大开工项目相比，第二批重大开工项目中新兴产业类项目占比提高近 6 个百分点，占全部重大开工项目总数的 60.7%。

新能源汽车产业作为“首位产业”得到重点培育和发展。2023 年安徽省汽车产量达到 249.1 万辆，其中新能源汽车产量为 86.8 万辆，同比增加 60.5%，跃居全国第 4 位。在光伏产业方面，2023 年全省光伏设备及元器件制造业实现营业收入 2967.4 亿元，同比增长 50.9%，位居全国第 3。同时，安徽形成了以合肥为核心，蚌埠、滁州、芜湖等城市为发展弧的“一核一弧”集成电路产业发展布局，集聚了 400 余家相关企业。

安徽省 2024 年计划实施重点项目 1427 个，年度计划投资达到 6553.7 亿元。其中，A 类省级调度项目 265 个，年度计划投资 3290.9 亿元。安徽省属企业在 2024 年一季度研发投入同比增长逾三成，新兴产业完成投资同比增长 15.6%。安徽省积极推动产业集群化发展，已创建 11 个国家级中小企业特色产业集群，培育了 28 个省级中小企业特色集群，为新兴产业提供了良好的发展土壤。

1.5 以投带引，打造招商引资新模式

安徽省近年来实现经济增长和产业结构上的换道超车，离不开基金招商新模式。安徽省一改过去传统的财政资金补贴招商方式，通过成立政府引导基金并同时撬动社会资本、产业资本、主要以股权直接投资的方式吸引重大项目落地，并打造完整的产业链，促进产业的集群发展。例如合肥投资的京东方、蔚来和长鑫存储等项目，分别带动了当地光电显示产业、新能源汽车和半导体产业的发展。“安徽模式”已经成为各个省市产业转型升级的成功样本。**成功的背后是优秀的产业政策，强有力的资本支持，以及成熟的产业服务措施。**

政策前瞻布局战略性新兴产业。2011 年发布的《安徽省国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》中首次将战略性新兴产业规上增加值纳入经济发展目标。省政府从 2015 年开始决定加快建设一批战略性新兴产业集聚发展基地。**产业发展离不开金融“活水”。**“十二五”规划纲要中提出优化投资结构，加大对战略性新兴产业、先进制造业等领域的投入。2016 年“十三五”规划纲要中进一步详细提出支持国有资本与各类资本共同设立股权投资基金、产业投资基金，为资本市场助力战略性新兴产业发展构建政策基础。

表 5：战略性新兴产业阶段性发展目标

政策文件	发展目标	资本市场相关内容
“十二五”规划	把培育战略性新兴产业作为抢占未来发展制高点的重要突破口，大力推进知识产权战略，按照“领军企业—重大项目—产业链—产业集群—产业基地”的思路，实施战略性新兴产业“千百十工程”，促进电子信息、节能环保、元化，进一步发挥财政性资金的杠杆作用，合理引导和充分	优化投资结构。加大对战略性新兴产业、先进制造业等领域的投入。全面推进外资、民间资本、政府投资等投资主体多
	新能源、生物、高端装备制造、新材料、新能源汽车、公共安全产业快速发展，力争到 2015 年战略性新兴产业产值突破 1 万亿元，形成若干支柱产业。支撑我省未来发展新的支柱产业。	调动社会资金加大投入，逐步提高民间投资、省外境外投资比重。
“十三五”规划	深入实施《战略性新兴产业集聚发展工程》，加快建设第一批战略性新兴产业集聚发展基地，推进后续批次基地	支持国有资本与各类资本共同设立股权投资基金、产业投资基金。鼓励国有企业对成长性强的非国有企业进行股权投资，探索优先股和国家特殊管理股方式。推进市场化、开放式重组，进一步优化国有企业布局。完善现代企业制度，推动国有企业建立市场化导向的经营运作机制，形成规范的法
	“十三五”规划试点。到 2020 年，打造 20 个左右在国内外具有重要影响力的产业基地，战略性新兴产业集聚发展基地工业总产值突破 1.5 万亿元。	人治理结构。建立省属企业领导人员分层分类管理、职业经理人制度和长效约束激励机制。以管资本为主加强国有资产监管，提高国有资本运营效率。改革国有资本授权经营体制，加强国有资本运营平台建设，引导国有资本更多投向战略性新兴产业、现代服务业等领域。
“十四五”规划	目标在 2025 年实现战略性新兴产业产值占规模以上工业产值比重达到 43%。构筑产业体系新支柱。开展十大新兴产业高质量发展行动，实施战略性新兴产业集群建设工程，持续提升战略性新兴产业对全省产业发展的贡献度。大力发展新一代信息技术、人工智能、新材料、节能环保、新能源汽车和智能网联汽车、高端装备制造、智能家电、生命健康、绿色食品、数字创意十大新兴产业。完善战略性新兴产业“专项—工程—基地—集群”梯次推进格局。	为支持我省十大新兴产业补链、固链、延链、强链和“双招双引”，推动政府基金与市场化基金联动发展，打造覆盖省市县三级的“基金丛林”，省委、省政府决定组建省新兴产业引导基金。从 2022 年起，连续 5 年由省财政出资，通过注资安徽国金公司等省属企业，支持设立 500 亿元的引导基金，重点聚焦新一代信息技术、人工智能、高端装备制造、新材料、生命健康、新能源汽车和智能网联汽车、新能源和节能环保、数字创意、智能家电、绿色食品等十大新兴产业。

资料来源：《安徽省“十二五”规划》、《安徽省“十三五”规划》、《安徽省“十四五”规划》、国元证券研究所

资本市场成为安徽战略性新兴产业加速发展的“催化剂”。2009 年，安徽省率先设立首支 10 亿元的创投引导基金，并首次采用政府采购招标的方式确定引导基金管理人和招募社会资本。2015 年，安徽省高新技术产业投资有限公司以国有资本作为母基金，发起成立了一批基金，率先打造“基金丛林”的集群效应。2022 年省属国资

系统揭牌 7 只基金，其中新兴产业发展基金、产业转型升级基金、碳中和基金、工业互联网基金、新型基础设施建设基金、混合所有制改革基金为 6 支母基金，战略投资基金为服务全省重大战略的直投资基金，“6+1”基金资本金规模达到 400 亿元以上，并主导或参与设立若干支子基金，吸引社会资本 600 亿元以上，形成总规模 1000 亿元以上的基金集群。

表 6：安徽省支持母基金及股权投资的相关政策

时间	政策文件	相关内容
2023 年 1 月		设立 2000 亿 新兴产业引导基金；
	《支持风险投	省内各级国资出资子基金总和最高 50% ，出资天使子基金比例不设上限要
	资创业投资高 求；	
2023 年 3 月	质量发展的若	返投比例仅 1.2 倍 ，天使类子基金不低于 1 倍 ；
	干措施》	天使投资基金、风险投资基金最高分别为 80% 和 40% 的投资损失允许率；
		风投创投子基金存续期放宽至不超过 15 年 。
2023 年 3 月		从 2022 年起，连续 5 年由省财政出资，组建 500 亿元 规模的省新兴产业引导
	《安徽省新兴	基金；
	引导基金下	设 10 只主题母基金、2 只功能母基金、4 只天使母基金，共 16 只
	母基金；	
	《安徽省新兴产业引导基金	
	管理办法》	通过引导基金—母基金—子基金构架运营，按照总体不低于 1:3 的比例，逐
		层撬动社会化资本，形成总规模不低于 2000 亿元 的省新兴产业引导基金体。

资料来源：《支持风险投资创业投资高质量发展的若干措施》、《安徽省新兴产业引导基金管理办法》、国元证券研究所

2023 年 3 月《安徽省新兴产业引导基金管理办法》印发实施，标志着以国资平台为基础，以股权投资为支点，通过投资、组建基金进行招商引资，发展当地战略性新兴产业的模式进一步成熟。2023 年全省新增天使基金募资规模 37.91 亿元居全国第 1 位；已运营天使投资 11 只，全国第 5，新增落地备案私募基金产品 336 只，居全国第 7，注册私募基金 1.61 万亿元，居全国第 7。2024 年 4 月安徽省首支“S 基金”合肥市共创接力创业投资基金合伙企业（有限合伙）设立完毕，规模 28 亿元。成为继北京、上海、浙江（含宁波）、广东、江苏后第六个获得开展股权投资和创业投资基金份额转让试点资格的地区。继续走在全国前列，畅通股权投资的退出通路。

表 7：安徽省新兴产业引导基金业务计划书

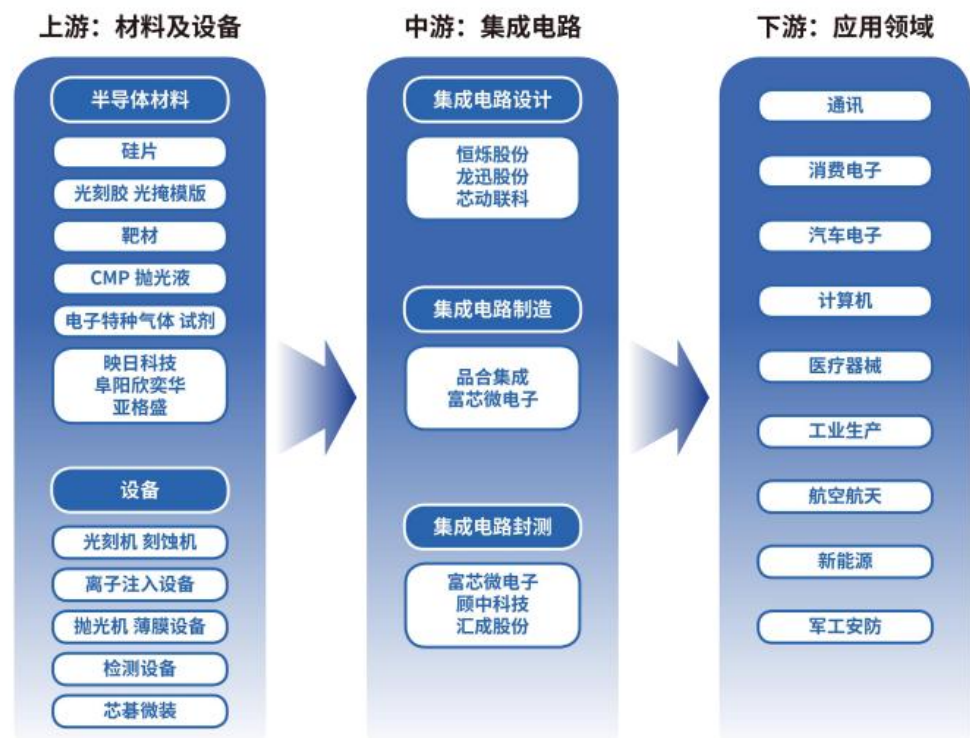
	序号	母基金	主管部门	管理机构	母基金规模/ 亿元
主题母基金（10支）	1	新一代信息技术	省发改委	安徽启航鑫睿	125
	2	新能源汽车和智能网联汽车	省发改委	合肥瑞丞	40.4
	3	新材料	省发改委	合肥产投资本	50
	4	高端装备制造	省经济和信息化厅	中金资本	33.68
	5	智能家电	省经济和信息化厅	安徽创谷	30
	6	人工智能	省科技厅	华安嘉业	60
	7	新能源和节能环保	省生态环境厅	长江成长资本	120
	8	生命健康	省卫健委	合肥产投资本	62
	9	绿色食品	省农业农村厅	国元股权	100
	10	文化和数字创意	省委宣传部	国元股权	29.29
功能性母基金（2支）	1	“三重一创”二期	省发改委	安徽中安新远	125
	2	“专精特新”二期	省经济和信息化厅	安徽中安新远	60
天使母基金（4支）	1	种子基金二期	省科技厅	合肥市创新科技风险投资基金管理有限公司	30
	2	科技成果转化引导	省科技厅	安徽省属企业改革发展基金管理有限公司	50
	3	雏鹰计划	省科技厅	安徽创谷资本	54
	4	新型研发机构	省科技厅	合肥高新创业投资管理合伙企业（有限合伙）	54

资料来源：安徽省政府官网，国元证券研究所

为推动落地产业项目真正扎根，合肥坚持全产业链招商，形成产业集聚效应和上下游联动效应。以集成电路产业为例，2015年合肥市建设投资与力晶创新投资合资建设晶合集成，2023年5月正式在科创板上市，成为安徽省首家成功上市的纯晶圆代工企业。晶合集成是液晶面板显示驱动芯片领域全球市占率第一、中国大陆晶圆

代工第三的企业。2016 年，合肥产投与兆易创新合作启动总投资 1500 亿元的存储器晶圆制造基地项目，长鑫存储为国家在该领域打开全新局面。在两个龙头企业的带动下，省内“基金丛林”以产业链为脉络快速实现集成电路上下游的投资全覆盖。2023 年，安徽省集成电路产业大幅增长，集成电路产量同比增长 116.3%，达到 60.4 亿块，产业链企业超过 400 家，打造“头部企业+中小企业”的产业生态圈，初步实现“补链、固链、延链、强链”的目标。

图 13：安徽省集成电路产业全景图



资料来源：中商产业研究院，国元证券研究所

2. 安徽省 A 股上市公司：科创引领、强势增长、结构优化

安徽省的 A 股上市公司在科技创新的引领下展现出强势增长和结构优化的特点。安徽省科创板上市公司数量位居全国第六，反映出安徽省科技创新类企业正逐渐成为资本市场的重要参与者，这也是区域创新力量的有力体现。这些公司不断加大研发投入，在促进自身发展的同时，进一步推动了技术创新和产业升级，成为推动地方经济发展的重要力量。此外，安徽省上市公司的盈利能力表现优秀，资产负债率较低，显示出良好的财务健康状况和稳健的增长潜力。

安徽省的 A 股上市公司在多个行业领域展现出显著的增长和创新能力，特别是在高端装备制造、新能源汽车、集成电路等先进制造业领域。这些行业不仅代表了安徽省产业升级的方向，也是科技创新的重要载体。上市公司在这些领域的活跃表现，凸显了安徽省在推动经济结构优化和产业竞争力提升方面的战略决心。随着资本市场的进一步支持和产业结构的优化升级，安徽省的上市公司有望在未来实现更加持续和高质量的发展。

2.1 上市公司含“科”量高，凸显区域科创实力

安徽省 A 股上市公司数量居全国第七，市值居全国第十，不仅是安徽省经济发展成果的体现，也说明了资本市场对安徽企业价值的认可。截至 2024 年 4 月 30 日，安徽省有 A 股上市公司共计 176 家，领先于湖北、河南、江西等省份，居全国第七位，同期全国共有 A 股上市公司 5361 家，占全国上市公司数量的 3.28%。按 2024 年 4 月 30 日收盘价，安徽省 A 股上市公司总市值达 18358 亿元，居全国第 10 位，占全国上市公司总市值的 2.16%。

图 14：安徽省上市公司数量位列全国第 7，占比 3.28%

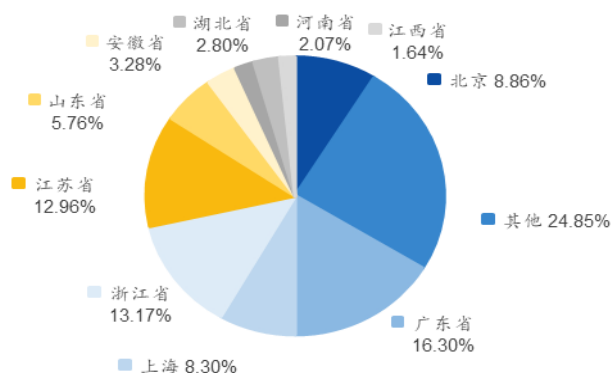
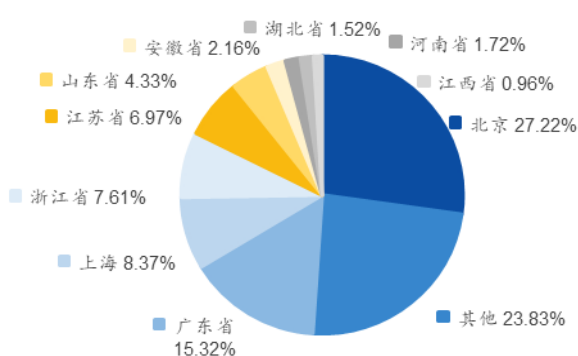


图 15：安徽省上市公司市值位列全国第 10，占比 2.16%



资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

注：数据截至 2024.04.30

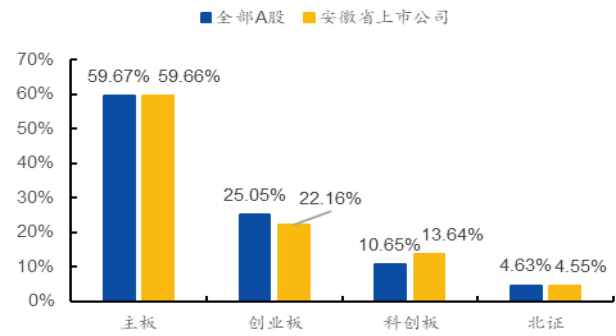
资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

注：数据截至 2024.04.30

安徽省加速推进省内众多“专精特新”和高科技企业上市，科创板上市公司家数居全国第六。从上市公司的交易所板块来看，安徽省有 105 家主板公司、39 家创业板公司、24 家科创板公司和 8 家北证公司。对比全部 A 股的交易所板块分布，安

徽省主板和北证公司占比与全部 A 股基本持平；而科创板上市公司数量占比达 13.64%，超越全部 A 股。上市公司中的“含科量”可以看作是区域科技创新能力的一面镜子，安徽省科创板上市公司达到 24 家，居全国第六，反映出安徽省蓄力多年的科技创新类企业开始崭露头角，成为一支重要的上市力量。

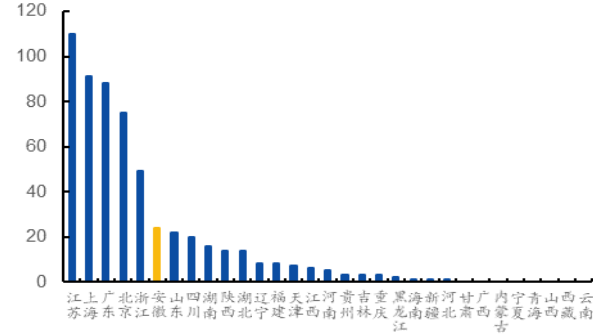
图 16：安徽省上市交易所板块分布



资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

注：数据截至 2024.04.30

图 17：安徽省科创板上市公司数量居全国第 6



资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

注：数据截至 2024.04.30

安徽省 A 股上市公司盈利能力表现优秀,23 年整体 ROE 与江浙两省不相上下,资产负债率更为占优。2023 年安徽省 A 股上市公司实现营业收入 14748 亿元,归母净利润 773 亿元,ROE 为 7.16%,略低于全部 A 股水平(7.42%),ROA 为 3.30%,大幅超越全部 A 股(1.25%)。2023 年安徽省 A 股上市公司的总资产 23417 亿元,排名第 12;其中所有者权益 10784 亿元,总负债 12633 亿元,资产负债率 53.95%,远低于全部 A 股均值(83.09%)。PE 和 PB 分别为 23.76 和 1.70 倍,略高于全国均值(16.11 倍和 1.19 倍)。对比长三角区域的两大经济强省浙江省、江苏省,安徽省 A 股上市公司在盈利能力和估值等方面不相上下,在资产负债率方面则更为占优;与同为中部板块的湖北省相比,安徽省 A 股上市公司在营收、归母净利润、ROE、ROA 等盈利能力方面,以及资产负债率和估值方面均更有优势。

表 8：全国 31 省市上市公司财务数据统计

	总市值 (亿元)	营业收入 (亿元)	归母净利润 (亿元)	ROE	ROA	总资产 (亿元)	负债 (亿元)	净资产 (亿元)	资产负债率	PE_TTM	PB
全国	851409.02	725427.95	52861.32	7.42%	1.25%	4215822	3503005.19	712816.81	83.09%	16.11	1.19
北京	231768.61	262682.84	24925.26	8.17%	1.02%	2445612.85	2140628.47	304984.38	87.53%	9.3	0.76
广东	130395.65	100328.71	6743.79	6.95%	1.40%	480637.87	383660.36	96977.5	79.82%	19.34	1.34
上海	71252.72	61093.53	3537.26	5.13%	0.83%	427992.25	359024.41	68967.84	83.89%	20.14	1.03
浙江	64823.44	50306.56	2845.05	7.54%	1.90%	150061.78	112350.43	37711.36	74.87%	22.78	1.72
江苏	59310.9	34869.75	2480.63	7.15%	1.69%	146796.06	112120.33	34675.73	76.38%	23.91	1.71
山东	36875.22	28135.96	1636.46	7.70%	2.65%	61856.2	40597.76	21258.44	65.63%	22.53	1.73
福建	31513.01	34552.99	1752.01	8.36%	1.24%	140745.22	119778.35	20966.87	85.10%	17.99	1.5
四川	26436.88	12013.77	1279.7	11.12%	3.78%	33856.79	22346.65	11510.15	66.00%	20.66	2.3

表 8：全国 31 省市上市公司财务数据统计

	总市值 (亿元)	营业收入 (亿元)	归母净利润 (亿元)	ROE	ROA	总资产 (亿元)	负债 (亿元)	净资产 (亿元)	资产负债率	PE_TTM	PB
贵州	24389.9	3195.74	860.48	19.15%	6.55%	13130.48	8637.01	4493.47	65.78%	28.34	5.43
安徽	18357.6	14747.6	772.51	7.16%	3.30%	23416.84	12632.89	10783.96	53.95%	23.76	1.7
河南	14639.39	9777.97	542.02	7.10%	2.34%	23158.43	15525	7633.43	67.04%	27.01	1.92
湖南	14415.7	9249.45	490.09	5.69%	1.76%	27799.01	19184.81	8614.2	69.01%	29.41	1.67
湖北	12928.35	10022.4	382.07	4.50%	1.75%	21890.92	13403.3	8487.62	61.23%	33.84	1.52
陕西	12570.5	8101.78	549.34	8.23%	2.72%	20224.1	13550.01	6674.09	67.00%	22.88	1.88
天津	11979.42	7430.07	573.99	6.85%	3.61%	15883.79	7503.72	8380.06	47.24%	20.87	1.43
河北	10444.17	10558.02	447.95	5.97%	2.06%	21755.67	14252.53	7503.13	65.51%	23.32	1.39
重庆	9651.6	7998.79	343.2	5.08%	0.94%	36540.3	29783.27	6757.02	81.51%	28.12	1.43
山西	9335.22	6001.93	569.61	9.55%	4.80%	11862.13	5900.28	5961.85	49.74%	16.39	1.57
江西	8135.76	11598.26	398.64	7.81%	3.66%	10892.67	5790.89	5101.78	53.16%	20.41	1.59
辽宁	8102.79	11297.05	172.67	2.77%	1.08%	15972.6	9728.3	6244.29	60.91%	46.93	1.3
云南	7878.27	5644.74	300.76	7.53%	3.68%	8172.23	4175.61	3996.62	51.10%	26.19	1.97
新疆	7579.78	7218.73	400.54	4.59%	1.22%	32950.49	24225.53	8724.96	73.52%	18.92	0.87
内蒙古	7015.9	4160.7	347.88	9.15%	4.71%	7379.66	3578.82	3800.84	48.50%	20.17	1.85
吉林	3600.78	2376.32	68.86	2.81%	1.17%	5899.87	3445.23	2454.64	58.40%	52.29	1.47
黑龙江	3261.68	1919.71	15.6	0.65%	0.17%	9260.38	6856.6	2403.78	74.04%	209.14	1.36
海南	2968.85	2034.63	48.44	4.40%	1.29%	3745.78	2644.87	1100.9	70.61%	61.29	2.7
甘肃	2795.03	2332.44	54.21	2.59%	0.65%	8290.75	6200.2	2090.54	74.78%	51.56	1.34
广西	2769.51	3566.95	55.82	2.55%	1.00%	5579.75	3389.29	2190.46	60.74%	49.61	1.26
西藏	2187.56	579.28	53.74	7.48%	4.00%	1342.44	623.6	718.84	46.45%	40.71	3.04
青海	2152.08	1029.17	152.67	17.48%	9.46%	1614.35	740.82	873.53	45.89%	14.1	2.46
宁夏	1872.75	602.13	60.07	7.76%	4.00%	1500.34	725.83	774.51	48.38%	31.18	2.42

资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

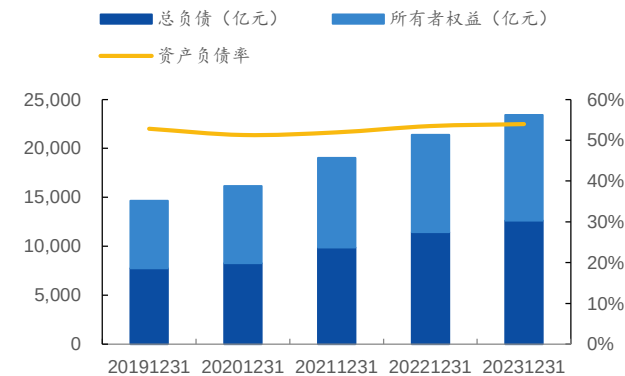
注：财报数据截至 2023.12.31，行情数据截至 2024.04.30

2.2 研发引领强势发展，民企注入增长动能

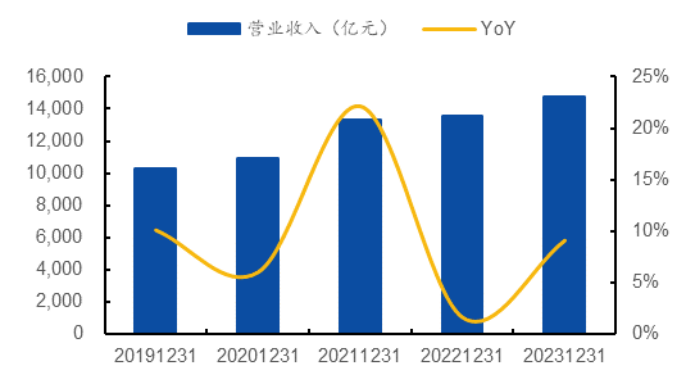
安徽省 A 股上市公司的总资产规模持续扩大，资产负债率近三年则呈上升趋势。截至 2023 年 12 月 31 日，上市公司的总资产规模 23417 亿元，其中所有者权益 10784 亿元，总负债 12633 亿元，资产负债率 53.95%。安徽省 A 股上市公司 2019 年至 2023 年营收持续增长，近年来增速有所回落。2023 年营业收入 14748 亿元，位列全国第 8，营业收入同比增长 9.08%，近 5 年复合年均增长 9.6%。

图 18：安徽省 A 股上市公司的总资产和资产负债率变化

图 19：安徽省 A 股上市公司的营业收入及其增长率



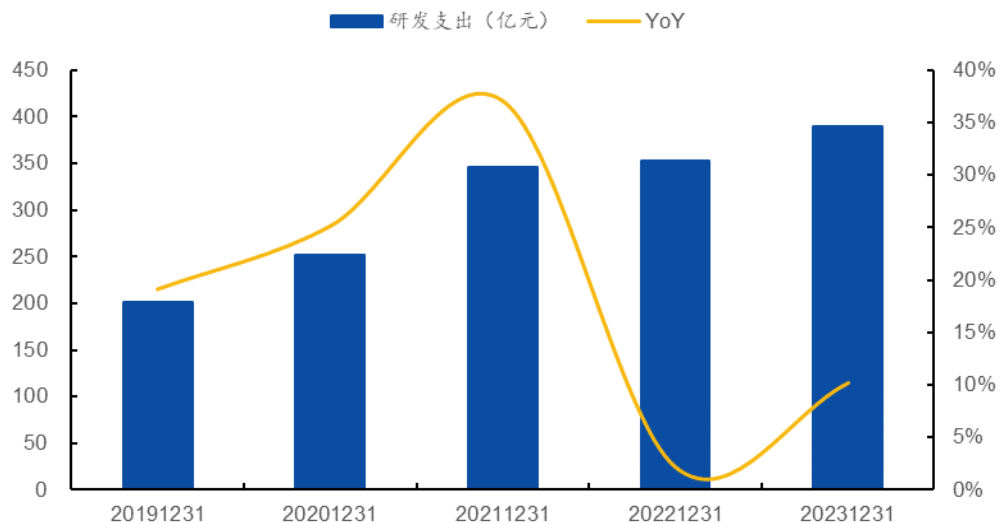
资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所



资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

随着地方产业从传统产业向战略新兴产业升级，安徽省 A 股上市公司持续加大研发投入。2023 年，安徽省共有 170 家上市公司披露了研发支出，占全省上市公司数量的 97%。2019 年至 2023 年研发支出持续上升，研发支出总额及增速基本维持在较高水平。

图 20：安徽省 A 股上市公司的研发支出及其增长率



资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

2023 年安徽省 A 股上市公司研发支出总额为 389.26 亿元(同比增长 10.23%); 平均研发支出为每公司 2.21 亿元，研发收入比为 2.72%，研发利润比达 53.49%。对比而言，安徽省上市公司 2023 年研发支出在全国 31 省市中位居第 8；公司平均研发支出和研发利润比分别位居第 9 和第 12，高于江苏、浙江等经济强省；研发收入比位列第 10。

表 9：部分省市上市公司研发支出统计（研发支出 Top10）

省市	研发支出（亿元）	公司平均研发支出（亿元/家）	研发收入比	研发利润比
北京	4409.94	9.28	1.68%	17.92%
广东省	2892.31	3.31	2.91%	42.39%
上海	1449.61	3.26	2.36%	38.06%
浙江省	1365.49	1.93	2.75%	49.92%
江苏省	1062.21	1.53	3.09%	44.06%
山东省	812.60	2.63	2.88%	57.39%
福建省	480.49	2.83	1.31%	24.60%
安徽省	389.26	2.21	2.72%	53.49%
湖北省	335.33	2.24	3.30%	119.47%
湖南省	321.73	2.20	3.47%	71.71%

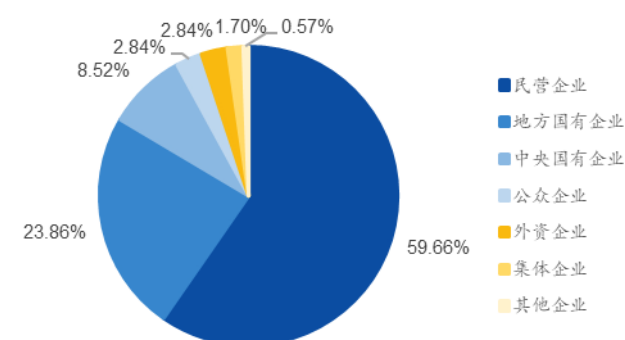
资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

注 1：数据截至 2023.12.31

注 2：各省市数据均按照整体法计算，包含所在省市所有上市公司，未披露研发支出的，研发支出计为 0

随着科创板和创业板注册制的推行，资本市场对民营企业的支持力度加大，安徽民营企业加快进入资本市场的步伐，逐渐发展成为推动经济增长的重要力量。从股权结构分布上看，截至 2024 年 4 月 30 日，安徽省有民营上市公司 105 家，占比 59.66%，略低于全国水平（63.51%）；其次为地方国有企业 42 家，占比 23.86%；中央国有企业 15，占比 8.52%；公众企业和外资企业各 5 家，分别占比 2.84%。不同股权性质上市公司的市值占比方面，安徽省民营上市公司市值占比 43.89%，显著高于全国均值（33.16%）。

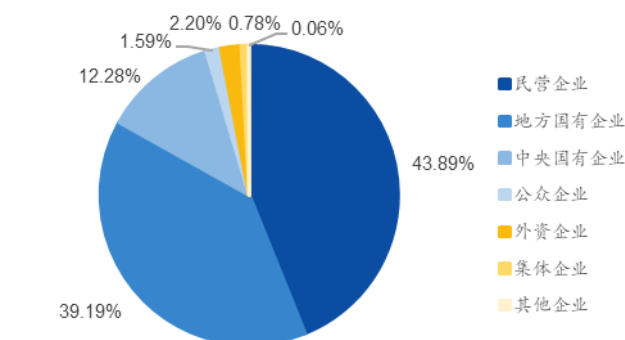
图 21：安徽省上市公司所有制分布（数量占比）



资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

注：数据截至 2024.04.30

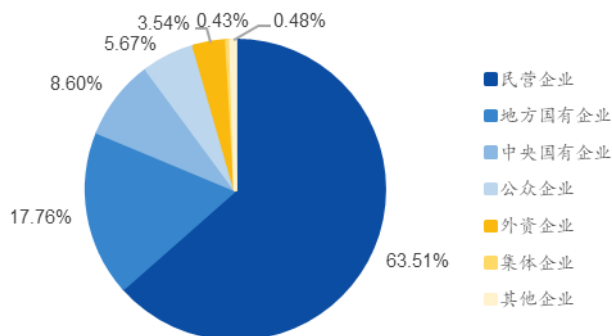
图 22：安徽省上市公司所有制分布（市值占比）



资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

注：数据截至 2024.04.30

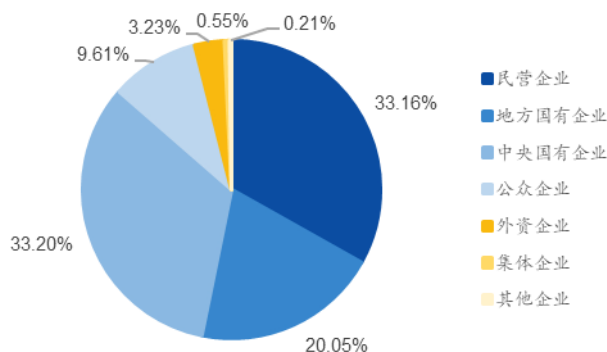
图 23：全国上市公司所有制分布（数量占比）



资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

注：数据截至 2024.04.30

图 24：全国上市公司所有制分布（市值占比）



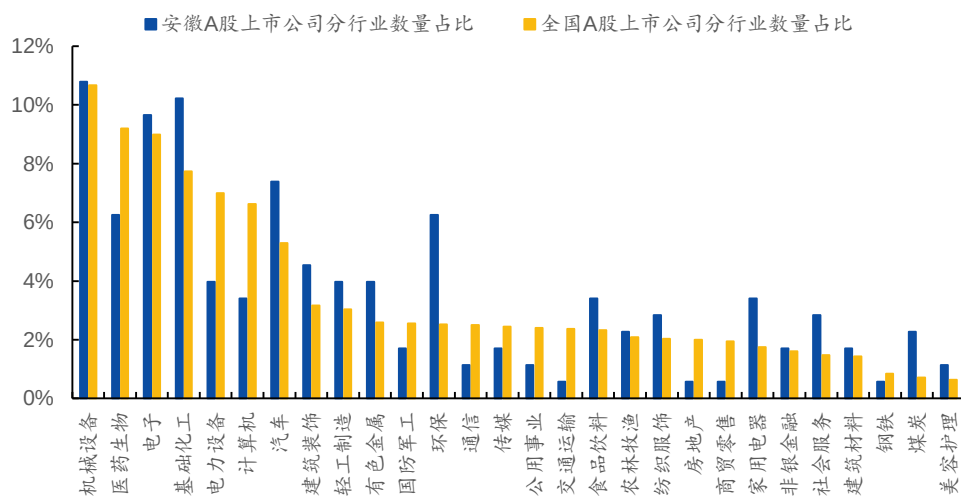
资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

注：数据截至 2024.04.30

2.3 制造业成为上市主力，资本市场助力产业发展

制造业在安徽省 A 股上市公司中占据绝对主力，机械设备、电子、汽车、建筑装饰、家用电器等行业的上市公司数量占比超过全国平均。从上市公司行业数量分布来看，安徽省上市公司主要集中在机械设备、基础化工、电子、汽车、环保和医药生物行业。安徽省机械设备行业的上市公司最多共 19 家，其次是基础化工达到了 18 家，这两个行业的上市公司数量占比均高于全部 A 股的行业数量占比。安徽省有多个行业的上市公司数量占比高于全国，其中包括机械装备(10.80%)、电子(9.66%)、汽车(7.39%)、建筑装饰(4.55%)、轻工制造(3.98%)、有色金属(3.98%)、环保(6.25%)、家用电器(3.41%)等。

图 25：安徽省和全国各行业上市公司数量占比



资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

注：数据截至 2024.04.30

2019 年 A 股注册制落地以来，安徽省积极利用资本市场助力产业结构优化升级。新上市的公司行业分布主要集中在电子、机械设备、环保、基础化工、汽车、医药生物、电力设备等新兴制造行业。从新上市公司的市值分布来看，排名前十的行业为电子、基础化工、机械设备、汽车、环保、电力设备、医药生物、通信、食品饮料和有色金属，仍以科技制造占据主导。

图 26: 安徽省 2019 年以来新上市公司所属行业数量分布

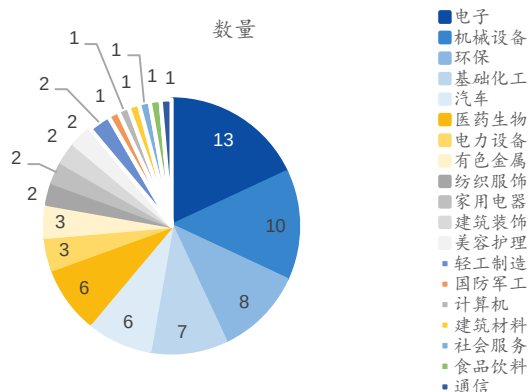
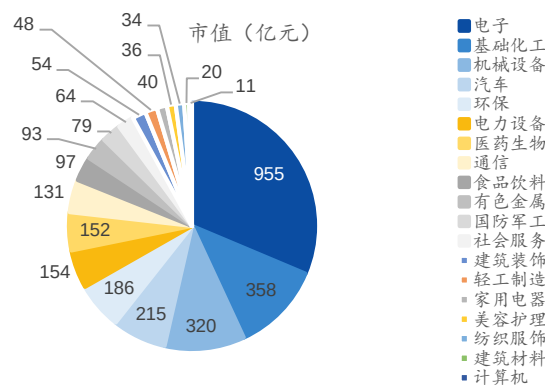


图 27: 安徽省 2019 年以来新上市公司所属行业市值分布



资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

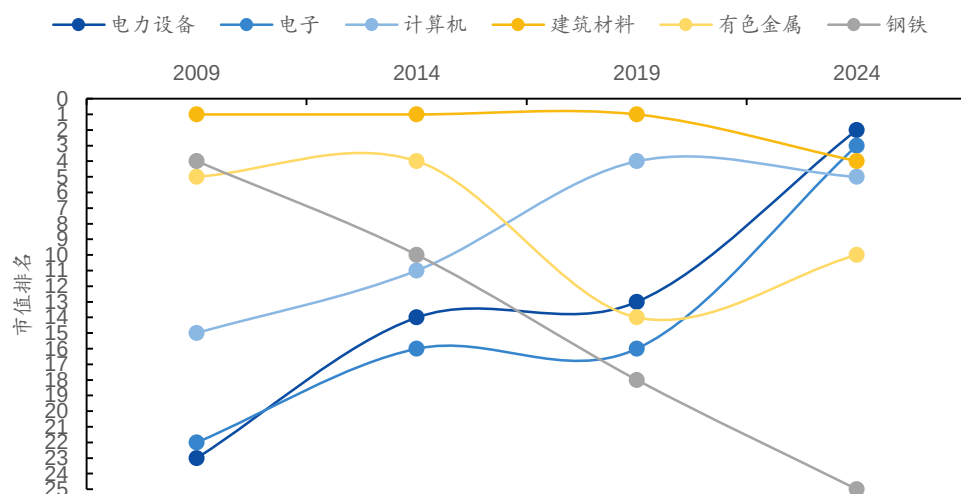
注：数据截至 2024.05.31

资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

注：数据截至 2024.05.31

安徽省上市公司行业市值结构变化显著，科技制造行业的支持力度加强。从 2009 年以来的安徽省上市公司各行业市值排名来看，电力设备、电子、计算机行业的市值排名快速上升，而建筑材料、有色金属和钢铁等传统优势行业的市值排名则逐步下降，这些变化综合体现了安徽省在推动经济结构优化升级和产业竞争力提升方面的战略决心与实际行动，特别是在建设现代化经济体系过程中对制造业和科技产业的重点培育和支持。

图 28: 2009 年以来的安徽省上市公司部分行业市值排名变化

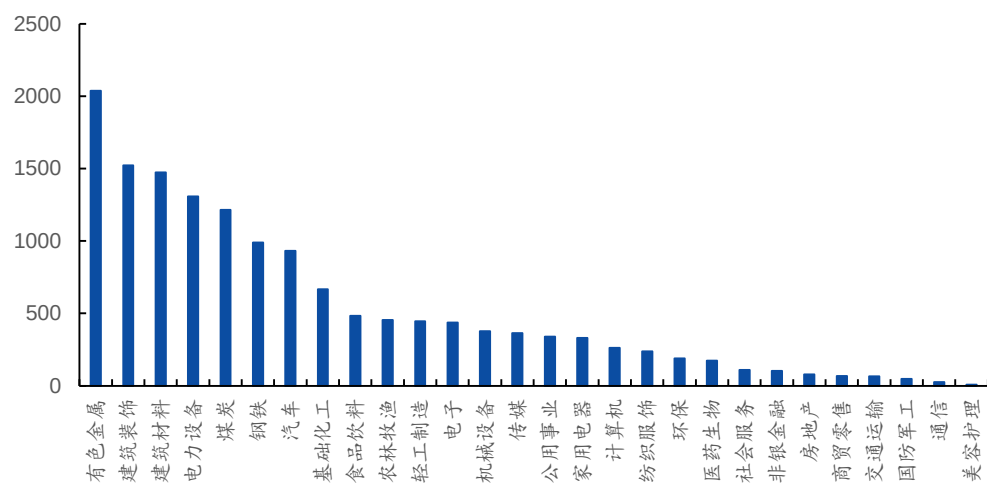


资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

注：数据截至 2024.05.31

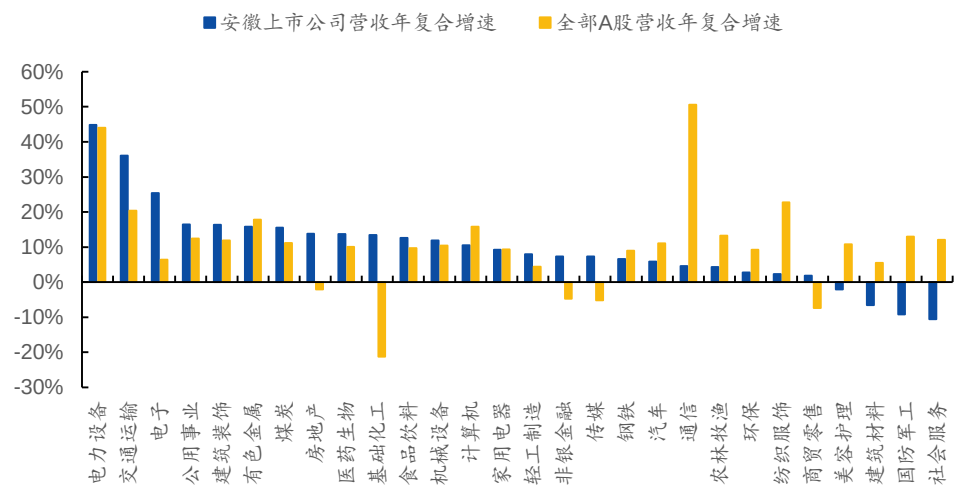
上市公司营业收入层面，近3年安徽省A股上市公司在电力设备、交通运输、电子行业增速较快，年复合增速超过20%，高于全部A股行业平均。2023年安徽省上市公司A股营收前10行业分别为有色金属（2039亿元）、建筑装饰（1522亿元）、建筑材料（1474亿元）、电力设备（1309亿元）、煤炭（1216亿元）、钢铁（989亿元）、汽车（933亿元）、基础化工（668亿元）、食品饮料（483亿元）、农林牧渔（454亿元）。近3年营收增速较高的行业为电力设备（45%）、交通运输（36%）、电子（25%），CACR超过20%，并且高于全部A股行业平均。

图 29：2023 年安徽省各行业上市公司营业总收入（单位：亿元）



资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

图 30：近三年安徽省和全国各行业上市公司营收年复合增速



资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

注：数据截至 2023 年年报

盈利能力方面：2023 年安徽省 A 股上市公司市值的行业中，电力设备、电子、建筑材料、基础化工、传媒、医药生物等行业的净利润率明显高于全部 A 股平均，盈利能力更强；从 ROE 数据来看，电力设备、建筑材料、基础化工、传媒、医药生物的 ROE 也要高于全部 A 股平均。

表 10：安徽省 A 股分行业盈利指标汇总

行业	上市公司个数	总市值（亿）	总营收（亿）	归母净利润（亿）	净利润率	净利润率 （全部 A 股）	ROE	ROE（全部 A 股）
食品饮料	6	2457.18	483.25	95.99	19.86%	20.47%	18.78%	21.77%
电力设备	7	2193.46	1308.58	110.79	8.47%	6.86%	14.92%	10.65%
电子	17	1350.34	436.37	20.51	4.70%	3.23%	3.36%	4.38%
计算机	6	1216.03	262.72	-4.76	-1.81%	2.69%	-1.80%	2.94%
建筑材料	3	1174.37	1474.11	104.59	7.10%	4.52%	5.18%	5.07%
基础化工	18	1119.42	667.60	45.02	6.74%	5.54%	6.87%	6.74%
汽车	13	1118.81	931.76	22.41	2.40%	3.73%	4.65%	7.90%
煤炭	4	1017.14	1213.51	112.09	9.24%	15.39%	13.77%	15.12%
机械设备	19	919.22	377.42	22.98	6.09%	6.43%	6.30%	6.87%
有色金属	7	771.16	2038.69	36.15	1.77%	5.38%	6.52%	11.17%
传媒	3	571.53	364.33	41.49	11.39%	7.09%	13.62%	5.60%
医药生物	11	570.79	172.83	24.74	14.31%	6.70%	12.67%	7.21%
非银金融	3	559.89	103.43	31.71	30.66%	10.69%	5.48%	6.67%
建筑装饰	8	465.23	1521.98	44.43	2.92%	2.75%	7.89%	8.44%
社会服务	5	405.20	109.11	9.67	8.86%	6.92%	7.79%	6.00%
轻工制造	7	307.20	446.84	13.38	2.99%	5.07%	4.74%	6.81%
环保	11	287.39	189.32	9.90	5.23%	7.71%	4.50%	5.39%
农林牧渔	4	277.02	454.28	-2.11	-0.46%	-0.54%	-1.09%	-0.94%
家用电器	6	246.95	329.76	8.24	2.50%	7.68%	7.12%	17.42%
通信	2	233.53	26.51	-2.94	-11.10%	8.41%	-4.81%	8.50%
公用事业	2	231.57	339.71	17.73	5.22%	9.79%	7.41%	9.03%
国防军工	3	203.26	47.55	-3.34	-7.01%	5.49%	-4.57%	4.67%
纺织服装	5	197.76	237.45	4.55	1.92%	5.90%	2.81%	8.06%
交通运输	1	190.93	66.31	16.60	25.03%	4.15%	11.76%	7.87%
钢铁	1	160.63	989.38	-13.27	-1.34%	1.48%	-4.11%	3.11%
房地产	1	40.16	78.97	2.19	2.78%	-0.62%	2.05%	-1.87%
商贸零售	1	36.50	66.88	2.64	3.95%	1.40%	4.73%	2.77%
美容护理	2	34.93	8.92	1.11	12.47%	10.75%	4.64%	10.32%
总计	176	18357.59	14747.60	772.51	5.24%		7.16%	

资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

注：财务数据截至 2023 年年报，上市公司数量和市值数据截至 2024.04.30

资本市场促进安徽省十大新兴产业发展，高端装备制造、新能源和智能网联汽车、先进光伏和新型储能、人工智能等多个新兴产业在资本市场表现突出。安徽省在“十四五”规划中明确提出大力发展十大新兴产业，以推动经济结构的转型升级和实现高质量发展。在政策支持的同时，也利用资本市场促进了产业的快速发展。下表列举了安徽省十四五规划的十大新兴产业和代表上市公司的总市值和营业收入情况。在高端装备制造产业中，安徽合力、美亚光电和应流股份市值均超过 100 亿。新能源和节能环保产业中，阳光电源以 1534.9 亿市值和 722.51 亿营业收入居首位。科大讯飞在人工智能产业中以 1044.47 亿市值和 196.50 亿营业收入处于领先地位。

表 11：安徽省十大战略新兴产业和代表上市公司

新兴产业	上市公司	总市值（亿元）	营业收入（亿元）
		2024/04/30	2023/12/31
高端装备制造产业	安徽合力	188.33	174.71
	美亚光电	158.11	24.25
	应流股份	102.13	24.12
绿色食品产业	古井贡酒	1248.29	202.54
	洽洽食品	190.13	68.06
	三只松鼠	98.81	71.15
汽车产业	江淮汽车	342.02	449.4
	伯特利	249.25	74.74
	中鼎股份	173.12	172.44
人工智能产业	科大讯飞	1044.47	196.5
	四创电子	51.2	19.27
	埃夫特	47.9	18.86
生命健康产业	安科生物	171.37	28.66
	欧普康视	168.93	17.37
	华人健康	50.08	37.97
数字创意产业	三七互娱	370.38	165.47
	皖新传媒	145.01	112.44
	时代出版	56.13	86.43
新材料产业	铜陵有色	511.75	1374.54
	马钢股份	160.63	989.38
	海螺新材	21.4	57.96
新能源和节能环保产业	阳光电源	1534.9	722.51
	国轩高科	335	316.05
	玉禾田	54.85	61.61
新一代信息技术产业	晶合集成	289.69	72.44
	香农芯创	169.39	112.68
	芯动联科	133.2	3.17
智能家电产业	长虹美菱	96.02	242.48
	惠而浦	67.75	40.04
	雪祺电气	32.77	23.59

资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

2.4 省会率先形成完整产业集群，各地市优势产业百花齐放

安徽省各地市存在着不同的产业特征和投资机会，省会合肥上市公司集聚效应明显。从安徽省分地市上市公司情况来看，安徽省 176 家 A 股上市公司，分布在 15 个市区，其中 83 家位于省会合肥，占比 47.16%，区域分布聚集性明显。从上市公司总营收来看，合肥市总营收最高达到 4816.45 亿元，全省总营收达到 14747.6 亿元。合肥市在上市公司总市值、总资产、GDP 等指标上均遥遥领先安徽省其他地市。

表 12：安徽各地市上市公司财务指标汇总

地级市	上市公司数	总市值（亿）	总营收（亿）	归母净利润（亿）	净利润率	总资产（亿）	所有者权益（亿）	资产负债率	ROE
合肥市	83	8702.01	4816.45	319.61	6.64%	10390.37	4077.42	60.76%	7.84%
芜湖市	20	2743.45	2922.31	157.43	5.39%	3881.11	2708.76	30.21%	5.81%
滁州市	13	562.80	365.93	17.75	4.85%	565.41	343.96	39.17%	5.16%
铜陵市	11	890.72	1682.36	35.12	2.09%	1087.14	571.69	47.41%	6.14%
宣城市	10	754.22	523.13	36.23	6.93%	824.96	455.00	44.85%	7.96%
蚌埠市	9	574.69	1216.37	9.21	0.76%	2131.44	499.88	76.55%	1.84%
马鞍山市	7	387.54	1371.52	-18.70	-1.36%	1595.51	545.76	65.79%	-3.43%
安庆市	5	147.11	111.92	8.33	7.44%	180.75	113.74	37.07%	7.32%
六安市	4	667.21	249.02	26.75	10.74%	380.29	184.26	51.55%	14.52%
淮北市	4	1003.47	1007.99	100.48	9.97%	1378.28	704.28	48.90%	14.27%
池州市	4	175.58	73.47	3.61	4.91%	138.66	100.21	27.73%	3.60%
黄山市	2	136.04	53.08	8.31	15.65%	95.58	71.96	24.71%	11.55%
淮南市	2	263.44	136.84	22.71	16.60%	378.37	157.60	58.35%	14.41%
阜阳市	1	101.04	14.69	-0.22	-1.50%	34.76	25.31	27.19%	-0.87%
亳州市	1	1248.29	202.54	45.89	22.66%	354.21	224.14	36.72%	20.47%
安徽省	176	18357.59	14747.6	772.51	5.24%	23416.84	10783.96	53.95%	7.16%

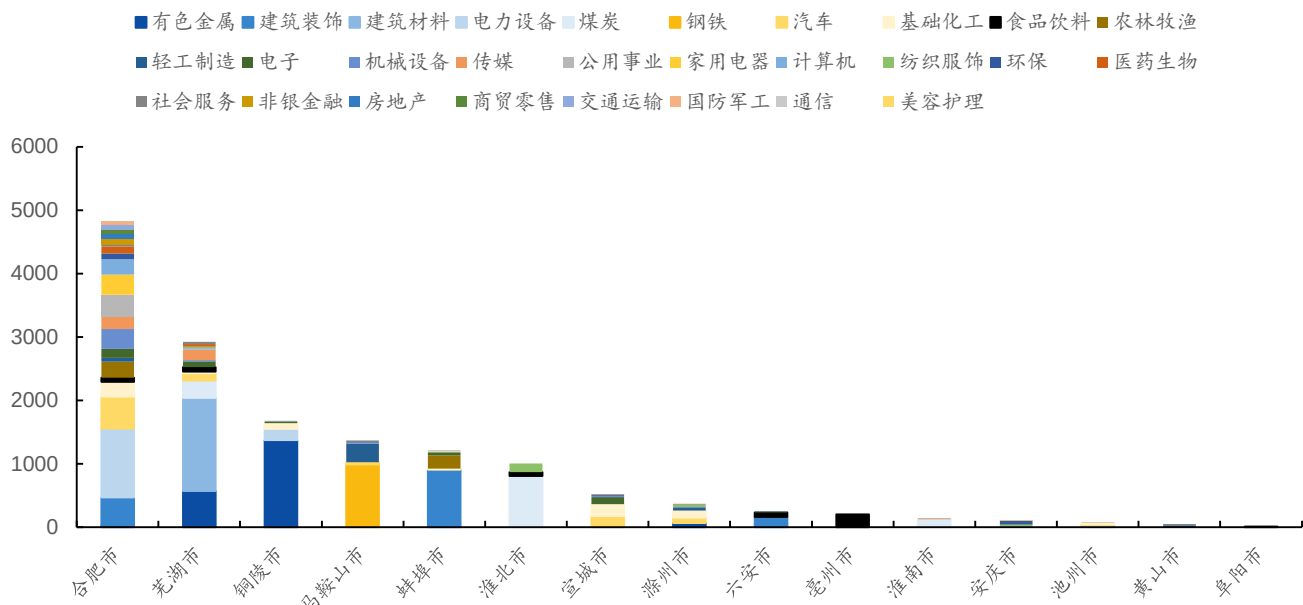
资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

注：财务数据截至 2023 年年报，上市公司数量和市值数据截至 2024.04.30

省会合肥上市公司所属行业类型也是最多，覆盖了 23 个申万一级行业，逐渐形成了多个标志性的产业集群。合肥的集成电路、新型显示、人工智能三大产业入选国家级战略性新兴产业集群，智能语音产业入选国家先进制造业集群。其次是芜湖市上市公司覆盖 13 个行业，建筑材料和有色金属行业营收占比最高。除省会合肥外，其他地市的上市公司行业分布都较为集中，前三大行业营收占比最低也有超过 70%。

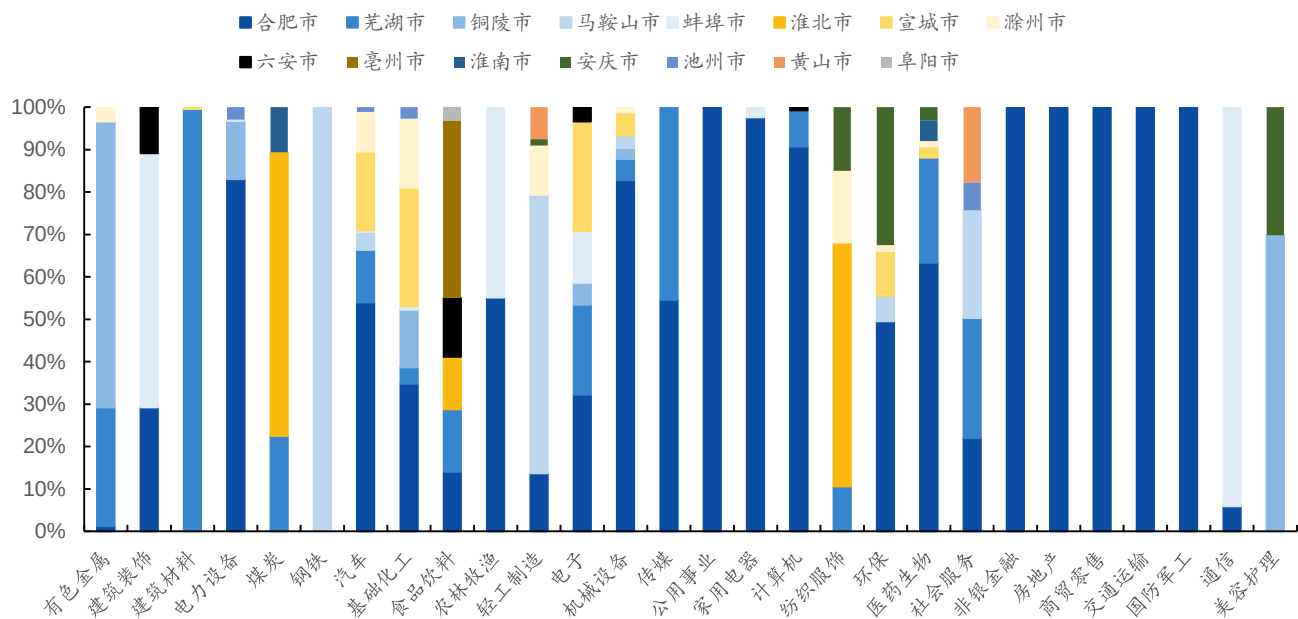
从不同行业上市公司营收占全省比例来看，各个地市的优势产业发展各具特色。例如芜湖市的建筑材料、传媒、社会服务、有色金属等行业，铜陵市的有色金属、美容护理行业，马鞍山市的钢铁、轻工制造和社会服务行业，蚌埠市的通信、建筑装饰、农林牧渔行业，淮北市的煤炭、纺织服装行业，宣城市的基础化工、电子行业，亳州的食品饮料行业，安庆的环保、美容护理行业，在全省均处于重要位置。

图 31：2023 年安徽省各地市上市公司的行业营收（单位：亿元）



资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

图 32：2023 年安徽省各地市占全省各行业上市公司的营收比例



资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

3. 十大战新兴产业集聚，构筑发展新动能

安徽省把打造战略性新兴产业聚集地，突出发展十大战略性新兴产业作为“十四五”时期培育高质量发展新动能的重点任务，当前正在按照全周期、全链条、融合化、集群式的发展理念，由省级层面统筹，引导科技、人才、资本集聚，加速推动十大战略性新兴产业的发展。

“十四五”规划的关键时期，如何对安徽省当前产业发展现状精准把脉，对各地市产业特色和产业链发展趋势深刻洞察显得尤为重要。地市特色方面，我们不仅介绍了十大战略性新兴产业的空间布局，还从产业链细分结构展开，剖析了各地市在产业链中的发展情况。

地市发展梯队的划分则在地市特色分析的基础上，采用了定性与定量相结合的方法。定性方面重点考察各地区的政策发展规划以及市场开拓潜力等因素，定量方面不仅考虑了产业产值及增速、上市公司数量、龙头链主企业数等指标，还将国家级专精特新“小巨人”企业的数量和质量纳入到评估体系中，通过这一综合评价体系，我们将地市划分为成熟型、进取型和开拓型三个发展梯队，以期更深入地理解各地市在产业链中的发展特点和趋势。

安徽省的十大新兴产业在蝶变中成长，目前已有七个产业的产值突破了千亿大关，抢抓机遇、稳扎稳打，补齐短板、做强长板，未来安徽的产业链将不断变长变宽，各产业链的全景图也将不断更新。

3.1 新能源汽车和智能网联汽车产业：首位产业“汽”势磅礴

远景目标

科技创新助力产业发展的进程中，汽车产业在高科技和资本的双重加持下，电动化、智能化、网联化趋势锐不可当。其中，作为汽车产业与人工智能、大数据、物联网等新一代信息通讯技术深度融合的产物，新能源与智能网联汽车正处于技术快速引进、产业加速布局的关键阶段，成为加速产业深度变革的助推器，正在抢占未来产业发展的制高点。

安徽省提出，到 2025 年实现整车生产规模 300 万辆。在新能源汽车专用动力电池方面，重点发展高比能量动力电池技术。在基础设施建设方面，安徽省目前已累计建成各类充换电站 1800 座、充电桩约 8.4 万个。到 2025 年，安徽省力争建成公用、专用、私人等各类充电桩 35 万个。

发展成果

2024 年政府工作报告提到，中国新能源汽车产销量在全球市场的占比已经超过 60%，这标志着中国新能源汽车产业的崛起和领先。作为中国的汽车大省，安徽省在这一领域也展现出了强大实力和发展潜力。2023 年，汽车产业被确定为安徽“首位产业”，发展势头强劲，全年汽车产量达到 249.1 万辆（占全国的 8.3%）、新能源汽车产量 86.8 万辆（占全国的 9%），同比增长 60.5%。数字背后，不仅是对安徽新能源汽车产业快速发展的有力证明，更凸显了新能源汽车作为新质生产力发展的关键

载体。

地市特色

得益于政府的大力支持和企业的不懈努力，安徽省已建立起包含整车、零部件和后天市场在内的汽车全产业链体系，仅依托本土产业链，一辆新能源汽车在安徽省内通过“3 小时产业圈”就能被生产出来。空间布局方面，省内 16 市全员出动，均有与新能源汽车相关配套产业，以“合肥-芜湖”为双核，其他市多点支撑的一体化产业布局异军突起。

表 13：新能源汽车和智能网联汽车产业“十四五”目标布局

城市	新能源汽车和智能网联汽车重点发展方向
双核联动 （合肥、芜湖）	支持 合肥 构建新能源汽车核心发展区
	支持 芜湖 打造自主品牌核心集聚
多点支撑 （马鞍山、安庆、滁州、阜阳、淮南、宣城、六安等）	马鞍山 重点布局重型卡车、新能源商用车，巩固搅拌车、环卫车等专用车领先优势
	安庆 以新能源汽车及专用车为突破口，积极发展智能汽车零部件，构建汽车贸易及服务业为补充的汽车产业生态体系。
	滁州 推进整车企业并购重组，支持零部件企业发展，培育壮大特种车辆企业
	阜阳、淮南 推动载货汽车及专用车向高端化、节能化发展
	宣城 错位发展汽车零部件，聚焦汽车橡胶、制动系统等特色产业
	六安 发挥氢燃料电池产业先发优势，打造全国知名的氢燃料电池自主创新高地、高端制造基地和多元应用试验区，形成完整的创新链条和高效的创新生态

资料来源：《安徽省“十四五”汽车产业高质量发展规划》，国元证券研究所

上游原材料和核心零部件制造方面，多个地市各具特色，为全省汽车产业高质量发展提供有力支撑：滁州以“新三样”为重点，正争当全省动力电池产业第二城和全省新能源汽车产业第三城；宣城聚焦汽车橡胶、制动系统等特色产业，全市现有汽车零部件企业 600 余家，年产值突破 600 亿元，居全省第 3 位，已成为全省三大汽车零部件生产基地之一；铜陵和马鞍山专注于零部件配套和动力电池材料产业；安庆以新能源汽车及专用车为突破口，积极发展智能汽车零部件，计划到 2025 年产值突破千亿元；池州重点发展镁铝轻合金零部件、汽车电子及功率器件、新能源电池材料三大领域；亳州重点培育新能源汽车电池、电极、电机、电控等关键零部件配件生产企业；蚌埠在车载显示、汽车玻璃、新能源电池、车用传感器上发力；淮北聚焦陶铝新材料汽车轻量化关键零部件、新能源动力电池箱体；六安着力发展新型储能产业，特别是氢燃料电池产业。

中游整车制造方面，以合肥、芜湖新能源汽车重大新兴产业基地为全省汽车产业

核心发展区。合肥市聚集包括江淮汽车、蔚来汽车、大众安徽、安凯客车、合肥长安、合肥比亚迪在内的六大整车链主企业，围绕“链主”发展汽车产业，合肥重点打造下塘、新桥和新港三大百万辆整车基地，全市新能源汽车产业对工业增加值的贡献超过60%，规模效应逐渐凸显。

产业强缘于“领头羊”，芜湖与自主培育的龙头整车链主企业奇瑞双向奔赴、相互成就。芜湖市在2023年政府工作报告提出要实施核心产业链提升行动，重点要做好支持奇瑞做大做强。奇瑞汽车则全面引领芜湖整车出口，已连续21年位居中国品牌乘用车出口第一。2023年前11个月全省汽车出口104.5万辆，占全国总量的23.7%，而芜湖汽车出口占到全省的80%以上。

整车细分品类方面，各市充分发挥自身特色，向新而行：滁州重点培育壮大特种专用车辆企业；马鞍山布局重型卡车和新能源商用车，巩固搅拌车、环卫车等专用车的领先优势，形成以汉马科技为代表的整车制造龙头企业；阜阳和淮南推动载货汽车及专用车向高端化、节能化发展。

下游后市场服务和其他细分领域方面：宿州积极构建开放共生的智能网联新能源汽车产业生态，实施互联网数据服务平台打造行动，发展“互联网+”高效物流，推广网络货运、挂车共享等新模式应用；黄山目标加快建设汽车电子电器和新型底盘系统产业集群，重点发展车用电器、动力系统和车身系统等。

发展梯队

根据省内每个地市在汽车产业链中的主要发展方向和特点，可分为成熟型、进取型和开拓型：

1) 成熟型地市在汽车产业链中拥有稳定的产业基础，具备较强的生产能力和市场竞争力，产品和技术已经成熟，对省内外市场有较大影响力：**合肥和芜湖**作为整车制造的核心发展区，拥有六大龙头链主整车企业，已形成明显的规模效应和市场竞争力，显示出其产业的成熟度。

2) 进取型地市在汽车产业链中正积极发展，在汽车产业链的特定领域，如动力电池、零部件制造、特种专用车、汽车电子电器、智能网联新能源汽车等等，展现出进取的姿态，力争强链补链延链，努力提升自身的竞争力。主要包括：**滁州、宣城、马鞍山、蚌埠、池州、安庆、六安、黄山、宿州、淮北和淮南**

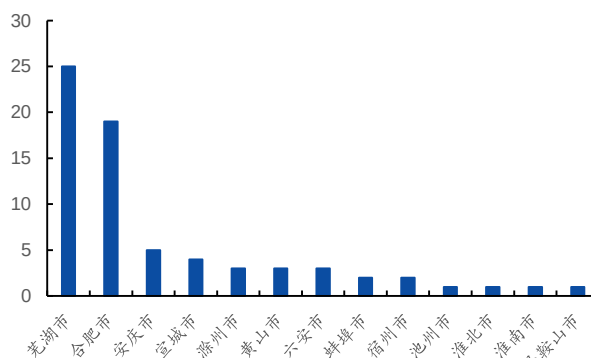
3) 开拓型地市在汽车产业链中寻求新的增长点和发展机遇，通过创新和差异化战略，探索新的市场和产品领域，主要包含地市为**阜阳、铜陵和亳州**。这些地市正在推动汽车产业向高端化、节能化发展，或在关键零部件配套和动力电池材料等领域寻求突破。

图 33：新能源汽车和智能网联汽车当前发展梯队



资料来源：国元证券研究所

图 34：新能源汽车和智能网联汽车国家级“小巨人”数量



资料来源：企业预警通，国元证券研究所

3.2 新一代信息技术产业：“芯”欣向荣，“屏”步青云

远景目标

新一代信息技术发展涵盖了新型显示、集成电路、高端软件、人工智能、智能终端、工业互联网和移动通信、物联网等多个重点方向。新一代信息技术产业涉及的领域较广，但可归纳为端、网、云三大类信息产业：一是集成电路、高端软件、智能终端、高端服务器等基础平台产业；二是下一代网络和通信产业；三是以云计算为代表的互联网应用产业。安徽省提出“十四五”期间，产业规模突破 1 万亿元，基本建成工业互联网平台体系，引进培育一批在国内外具有重要影响力的骨干企业。根据《新一代信息技术产业“双招双引”实施方案》，安徽省聚焦“8+1”重点领域：加快发展集成电路、新型显示、智能终端、工业互联网、5G/6G、空天信息、云计算和大数据、软件和信息技术服务等 8 个新兴产业，超前布局量子科技 1 个未来产业。

发展成果

安徽省新一代信息技术产业呈现提质扩量增效的良好发展态势，产业竞争力、影响力显著提升，安徽日益成为全国具有重要影响力的新一代信息技术创新策源地和产业聚集地。2023 年前三季度，全省电子信息制造业实现营业收入 2964.7 亿元，软件和信息服务主营业务收入 1238.3 亿元。随着长鑫存储、晶合集成、华鑫微纳等标志性、引领性企业加快建设，安徽省集成电路产业在全国发展格局中的地位持续提升。集成电路、新型显示、人工智能和先进结构材料等 4 个集群入选国家战略性新兴产业集群，集聚企业近 2000 家，实现年营业收入 4000 亿元。芜湖数据中心集群获批全国一体化算力网络长三角国家枢纽节点，成为国家“东数西算”工程布局建设的 10 个数据中心集群之一。科大讯飞“羚羊”、奇瑞“海行云”、中建材“凯盛 AGM”3 家工业互联网平台进入国家级“双跨”平台行列，数量居全国第 5 位。”

地市特色

针对新一代信息技术产业，安徽省进一步强化合肥龙头地位，发挥芜湖、滁州、蚌埠、铜陵、池州等地产业发展比较优势，构建产业链上下游企业协同创新、协同制造、融通发展的产业体系，形成错位发展、互利共赢的发展格局。

表 14：新一代信息技术产业“十四五”目标布局

城市	新一代信息技术重点发展方向
合肥、芜湖、蚌埠、铜陵、池州等	聚焦集成电路产业，发展存储、驱动、射频芯片以及微机电系统(MEMS)等特色芯片。
合肥、芜湖、滁州、蚌埠等	聚焦新型显示产业，支持新型显示龙头企业加快超高清、柔性面板等量产技术研发，发展壮大玻璃基板、光学膜、偏光片、驱动 IC 等配套产品。
合肥、芜湖、蚌埠、滁州等	聚焦智能终端产业，发展消费级智能终端和工业级智能终端。
合肥、芜湖、蚌埠、马鞍山、铜陵等	聚焦工业互联网产业，把握创新型智慧园区建设契机，打造“设备层、网络层、平台层、软件层、应用层”工业互联网全产业链。
合肥、蚌埠、铜陵等	聚焦 5G/6G 产业，围绕关键零部件、通信设备等领域，加强与华为、中兴等国内龙头企业的合作对接，做大做强富科技、云塔科技等省内骨干企业，打造一批优势产品，形成具有安徽特色的 5G 应用生态，积极布局 6G 产业发展。
合肥市开发区	聚焦空天信息产业，以星座建设工程为牵引，加强与银河航天、天仪研究院、航天宏图等国内龙头企业合作对接，积极组建我省的卫星制造公司、运营服务公司，打造空天信息产业链。
合肥、芜湖、淮南、宿州、六安等	聚焦云计算及大数据产业，完善“基础云、平台云、应用云”云计算全产业链，发展智能终端、传感器、人工智能、高端装备制造等云基础制造。
合肥、芜湖、马鞍山等	聚焦软件和信息服务业，围绕操作系统、电子设计自动化工具(EDA)等重点领域。
合肥、芜湖等	发挥量子计算、量子通信、量子精密测量先发优势，加速抢占量子科技国际制高点和产业发展先机。

资料来源：《安徽省“十四五”开发区高质量发展规划》，国元证券研究所

集成电路产业方面，安徽省 2022 年实现营业收入突破 500 亿元，年均增速保持在 25%以上，全省集成电路产业初步构建起以合肥为核心、沿长江相关城市带协同发展的“一核一带”产业格局。合肥高水平高起点推动“科大硅谷”建设，做大做强链主企业长鑫存储、晶合集成，布局存储、显示驱动、智能家电等特色芯片。其他地市中，蚌埠则主打传感器芯片；滁州、马鞍山突出封装与测试行业；池州打造功率半导体及封装测试；芜湖重点发力汽车电子及第三代功率半导体，长飞半导体已发展成国内工序最全、综合产能最大、周期最短的第三代半导体代工企业；铜陵重点发展以半导体为核心的电子元器件产业，拥有上市公司晶赛科技和耐科装备，积极融入省集成电路产业“一核一弧”布局。

新型显示产业方面，早在 2020 年安徽省产业年产值已突破 1000 亿元，液晶显示器件主营收入在全国的占比超过五分之一，在国内位于“第一方阵”；2022 年已实现全球 10%的笔记本电脑、20%的液晶显示屏在安徽生产。具体地市中，在链主企业京东方和维信诺的引领下，合肥市新型显示产业实现了“从沙子到整机”整体布局，是全国最早布局显示面板制造的区域之一，2022 年面板产能占全球显示面板总产能 7.8%，出货量占全国 1/7。根据赛迪智库，合肥位列 2023 新型显示十大城市榜单中第一名。

表 15：合肥位列 2023 新型显示十大城市榜首

排名	城市	所属省（直辖市）
1	合肥市	安徽省
2	深圳市	广东省
3	成都市	四川省
4	广州市	广东省
5	武汉市	湖北省
6	厦门市	福建省
7	重庆市	重庆市
8	北京市	北京市
9	绵阳市	四川省
10	苏州市	江苏省

资料来源：赛迪智库，国元证券研究所

蚌埠市重点完善链式布局，集聚国显科技、帝晶光电、高华电子、海勤科技等新型显示产业规上工业企业 51 家，聚焦创新链产业链资金链人才链深度融合，建成省级以上新型显示研发平台 42 个，2023 年实现产值 113 亿元、同比增长 5.4%。

芜湖市拥有长信科技、三安光电、大陆电子等骨干企业 10 余家。龙头企业主要产品产销量及性能行业领先，东旭光电的玻璃基板产品生产工艺和产品性能均达到世界领先水平，打破了国际垄断，填补了国内空白；长信科技成为全球最大的 ITO 导电玻璃生产基地，多个产品全面接近、部分性能指标甚至超越国际标杆产品。

智能终端产业方面，安徽计划合肥、芜湖、蚌埠、滁州开发区形成产业集群。合肥智能终端产业有个人电脑及服务器和智能可穿戴等消费电子设备两个重点发展方向，智能终端产业正成为合肥“智”造的一张新名片。链主企业华米科技 2013 年创立以来，从智能手环起家，一路快速成长为领跑全球智能可穿戴设备的创新企业。

按照“建园、强链”思路，淮南高新区全力打造淮南市智能终端产业基地，以合淮产业走廊、合肥都市圈为窗口，聚焦区域内产业链短缺环节，与合芜蚌滁等地产业实现配套发展、错位发展。

空天信息产业方面，合肥积极抢占空天信息产业制高点，目前已在高新区汇聚空天信息产业链企业 120 余家，科研院所、创新平台等公共服务机构 11 家，覆盖遥感载荷研制、卫星遥感数据处理、卫星通信协议设计、卫星通信终端研制、卫星导航终端研制、空天信息数据服务、无人机等多领域，基本构建完成空天信息全产业链。

量子科技是安徽省重点布局的未来产业，量子产业从 0 到 1 开始搭建。在合肥，

逐渐构筑以高新区“量子大道”为核心的产业发展高地，当前合肥高新区共有量子企业 58 家，其中从事量子关键技术研发与应用的核心企业 25 家，位居全国首位。在芜湖，国内首批从事量子信息技术产业化的企业——安徽问天量子科技深耕量子通信赛道十余年，研发的产品涵盖量子密钥分发设备系列、量子密码教学科研设备系列等，已应用于电力、运营商、金融等领域。在蚌埠，国产量子算力与医疗数据和医疗教育相继握手，设立了国内首个量子计算方向数据医学实验班，以培养能够运用量子计算进行医学大数据管理、应用和决策分析的复合型医学人才。

发展梯队

新一代信息技术产业在安徽省的地市发展同样可划分为成熟型、进取型和开拓型三类：

1) **成熟型地市：合肥、芜湖、蚌埠和铜陵。**合肥作为集成电路和新型显示产业的中心，拥有长鑫存储、晶合集成等龙头企业，推动存储、显示驱动、智能家电芯片发展。芜湖在汽车电子和功率半导体领域有显著成就，蚌埠则以传感器芯片为特色，铜陵发力以半导体为核心的电子元器件，四市均展现出强大的产业基础和市场竞争力。

2) **进取型地市：滁州、淮南、马鞍山、池州、六安、黄山、安庆和阜阳**这些地市在封装测试、功率半导体、5G 等领域积极进取，通过强化产业链、补充短板、延伸链条，努力提升竞争力，培育出国家级专精特新“小巨人”企业，展现出快速发展的势头。

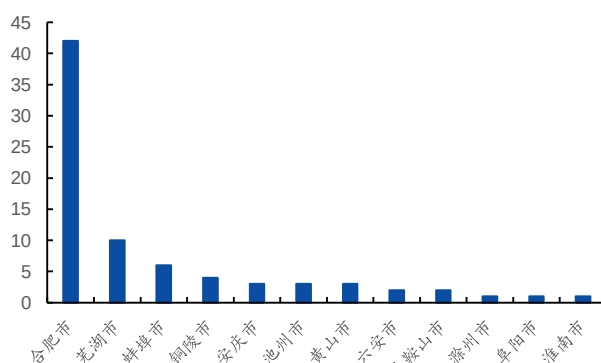
3) **开拓型地市：宿州、淮北、亳州、宣城。**这些地市探索电子信息开发和电子信息服务等新兴领域，寻求新的增长点和发展机遇，为产业发展注入新动力。

图 35：新一代信息技术产业当前发展梯队



资料来源：国元证券研究所

图 36：新一代信息技术产业国家级“小巨人”数量



资料来源：企业预警通，国元证券研究所

3.3 人工智能产业：乘“云”而上，加“数”前行

远景目标

人工智能作为新一轮产业变革的核心驱动力，正在深刻改变人类生产生活方式，推动经济结构调整和社会生产力进步。安徽省在“十四五”规划和 2035 年远景目标中，明确了发展人工智能产业的远景目标，计划通过布局类脑科学等前沿领域，加快关键技术突破，如自主无人系统、情感计算和智能计算芯片，以推动人工智能产业的快速发展。根据《安徽省新一代人工智能产业发展规划（2018—2030 年）》，2025 年安徽省人工智能产业规模力争达到 500 亿元，带动相关产业规模达到 4500 亿元；到 2030 年，人工智能产业规模达到 1500 亿元，带动相关产业规模达到 1 万亿元。

发展成果

安徽省人工智能产业近年来取得了显著的发展成果。根据赛迪智库，安徽省人工智能产业发展指数排名全国第六，2022 年安徽通过“双招双引”策略成功落地 818 个项目，总投资额高达 6000 亿元，引进了旷视科技、中科星图等重要企业，同时培育了科大讯飞、华米科技等细分领域的领军企业。科大讯飞的星火认知大模型，代码能力和多模态能力取得重要突破，达到国内领先水平，为安徽发展通用人工智能产业、赋能千行百业转型升级构筑了一定先发优势。合肥市人工智能产业链集聚上下游相关企业超 2000 家，产业链核心企业产值 609 亿，智能语音集群更是入选国家先进制造业集群，“一核两地多点”产业布局初见成效。

地市特色

在产业空间布局方面，安徽着力构建“一核两地多点”的人工智能产业布局：“一核”合肥市对人工智能全产业链进行布局；“两地”指芜湖市和马鞍山市，依托战略性新兴产业集聚发展基地，打造智能工业机器人和特种机器人产业集聚区；“多点”主要是指宿州、淮南、蚌埠等地，发挥当地云计算、大数据发展优势，推动人工智能技术在更大范围应用落地。

表 16：人工智能产业“一核两地多点”目标布局

城市	人工智能重点发展方向
一核(合肥市)	对人工智能全产业链进行布局，重点开展人工智能芯片研发、算法开发、智能语音技术及产品开发应用、智能传感器和传感网研发、智能软硬件研制（智能机器人、智能无人系统、智能终端、机器视觉系统等）、开放平台构建以及人工智能的行业应用，打造在全国具有重要影响力的新一代人工智能重大新兴产业基地。
两地(芜湖市、马鞍山市)	依托两地战略性新兴产业集聚发展基地，打造智能工业机器人和特种机器人产业集聚区。立足两地工业基础，实施机器人智能化升级改造，形成特色鲜明的智能工业机器人和智能特种机器人生产基地，并向其他智能装备产业延伸。
多点(宿州、淮南、蚌埠等)	打造云计算、大数据、物联网基础器件、智能农业、智能家电、智能装备及关键零部件等产业，推动人工智能技术在更大范围应用落地。

资料来源：《安徽省新一代人工智能产业发展规划（2018-2030 年）》，国元证券研究所

人工智能产业算力是前提、数据是基础、模型是核心、产业生态是重点，安徽省系统推进“大算力、大数据、大模型、大场景、大招引、大应用”，全力培育开放、创新、活跃的通用人工智能产业生态。

人工智能全产业链融合方面，安徽省以“科大硅谷”为核心，以合肥“中国声谷”、芜湖“中国视谷”和蚌埠“中国传感谷”为侧翼，实现全产业链的深度融合、应用推广和全面发展。其中，中国声谷 2022 年已实现入园企业超 2005 家、营业收入达 2050 亿元的“双两千”目标，依托中国声谷打造的智能语音产业集群是安徽省唯一的国家先进制造业集群。“中国传感谷”成为全国三大传感器基地之一，蚌埠市也成为是安徽唯一、全国不多同时拥有集成电路和 MEMS 晶圆生产线的城市。

细分领域来看，智能算力和大数据方面，安徽省已形成合肥、芜湖、宿州等三大智算中心城市。合肥智能算力集群采用全国产化软硬件底座，是全国首个可训练万亿浮点参数大模型的国产化算力集群，目前已投入试运行；芜湖获批建设国家“东数西算”工程数据中心集群，成为“东数西算”长三角枢纽两大集群之一、中部六省唯一的数据集群；宿州市推进淮海智算中心的建设，先后与算力互联、安徽电信、并行科技等算力建设企业达成投资意向，已成为长三角地区重要的云计算数据中心、中国量子通信五大节点城市、“宽带中国”示范城市；淮南市依托华东地区唯一的中国移动数据中心，构建了以数据采集、存储、应用、服务为主的大数据产业链，聚集了数百家大数据产业关联企业，在大数据管理、智能控制、图像识别等方面具有较好基础。

大模型方面，合肥市发挥中科大、科大讯飞等科研和技术优势，依托中国声谷的核心技术园区，链主企业科大讯飞在人工智能领域取得技术突破，其星火认知大模型在开放式知识问答、多轮对话、逻辑和数学等领域达到国内领先水平，为安徽发展通用人工智能产业、赋能千行百业转型升级构筑了一定先发优势。

其他“人工智能+”领域，合肥市智能语音及人工智能、智能装备产业优势突出，拥有科大讯飞、巨一自动化、华米科技、朗坤物联网等行业领军企业。芜湖、宣城、池州、阜阳、六安市已成立人工智能相关协会，马鞍山市是我省特种机器人产业集聚地，蚌埠、铜陵、宣城、安庆、阜阳市初步集聚一批人工智能及机器人零部件相关企业。

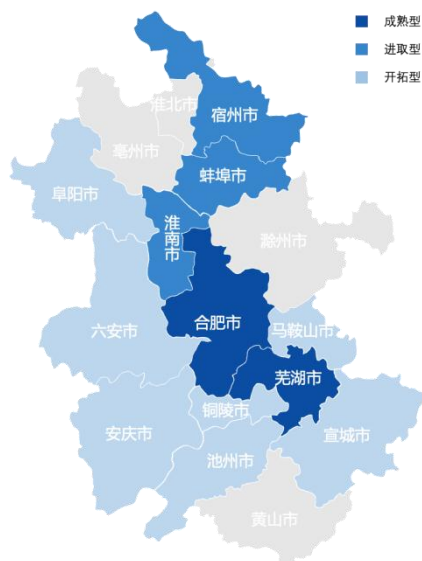
发展梯队

1) **成熟型地市**：**合肥和芜湖**，两地在人工智能产业链中拥有成熟的产业基础和强大的市场竞争力。合肥依托“科大硅谷”和“中国声谷”，聚集了科大讯飞等链主企业，智能算力集群全国领先，智能语音产业集群成为国家先进制造业集群。芜湖的“中国视谷”取得亮眼成绩，“东数西算”开启战略布局，同时已建成国家级机器人产业发展集聚区，拥有自主品牌多关节机器人，市场占有率居全国首位。

2) **进取型地市**：**蚌埠、宿州、淮南**。这些地市正积极发展人工智能产业，在智能算力、大数据、传感器等领域展现出进取的姿态。蚌埠作为“中国传感谷”，拥有集成电路和 MEMS 晶圆生产线；宿州推进淮海智算中心建设，成为长三角重要的云计算数据中心；淮南依托中国移动数据中心，构建了完整的大数据产业链。

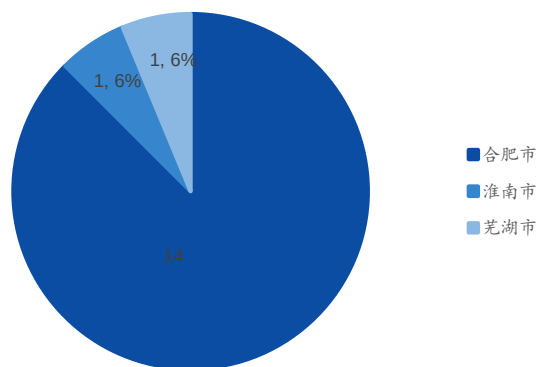
3) **开拓型地市**：**铜陵、宣城、马鞍山、安庆、阜阳、池州和六安**。这些地市在人工智能产业链中寻求新的增长点和发展机遇，或成立人工智能相关协会，或初步集聚了一批人工智能及机器人零部件相关企业，正在积极探索“人工智能+”领域的创新应用。

图 37：人工智能产业当前发展梯队



资料来源：国元证券研究所

图 38：人工智能产业国家级“小巨人”数量



资料来源：企业预警通，国元证券研究所

3.4 新材料产业：用新材料锻造新未来

远景目标

安徽省在十四五规划和 2035 年愿景中，为新材料行业制定了远景目标，旨在通过技术创新和产业升级，打造具有区域特色和国际竞争力的新材料产业基地。该省计划重点发展面向电子信息、新能源和高端装备领域的高性能金属新材料、有机与无机半导体、第三代半导体、液晶、有机发光和电子级化工材料等先进结构材料。同时，

将致力于前沿新材料的研发，如陶铝、铝镁合金、高性能复合材料、稀土磁性材料、高温超导材料以及新型硅基和炭基气凝胶等。

安徽省将实施铜基、铁基、铝基、镁基、硅基和生物基“六基”提升计划，以发展先进基础材料、关键战略材料和前沿新材料三大领域。此外，该省还计划巩固和提升陶铝新材料、化工新材料、长材及优特钢等现有优势产业。

到 2025 年，安徽省设定了“1+5+20”的新材料产业发展目标。全省新材料产业规模力争达到 1 万亿元，成为世界级的新材料产业基地，形成硅基新材料、先进金属材料、先进化工材料、生物医用材料和高性能纤维及复合材料 5 个国内领先的千亿级产业集群，培育 20 家百亿级的新材料龙头企业，构建一个以龙头企业为领航，中小企业为核心配套，大中小企业融通发展的产业格局。通过这些举措，安徽省将推动新材料产业的高质量发展，为实现经济转型升级和可持续发展提供强有力的支撑。

发展成果

新材料产业规模持续壮大，产业结构不断优化，成为推动经济增长的新动能。“十三五”以来，新材料产业产值年均增长超过 20%，2023 年 1-10 月，安徽新材料产值突破 4300 亿元，同比增长 15.3%。产业体系初步形成，包括先进基础材料、关键战略材料和前沿新材料三大体系，其中先进金属材料、化工材料、新型建材等基础材料，信息技术材料、新能源材料、先进半导体材料、生物医用材料等战略材料，以及增材制造材料、超导材料、石墨烯材料等前沿新材料均取得重要进展。

创新体系日益完善，创新成果不断涌现。安徽省已建立 32 家国家级创新平台和 300 多家省级创新平台，包括浮法玻璃新技术国家重点实验室、稀土永磁材料国家重点实验室等，以及硅基新材料、铜基新材料等技术创新战略联盟，形成了较为完整的产业创新服务体系。创新成果如动态存储芯片、柔性可折叠玻璃、陶铝新材料等新材料实现并跑领跑，8.5 代 TFT 玻璃基板、铜铟镓硒发电玻璃、PVA 光学薄膜、MEMS 传感器等创新成果率先实现国产化，特种缓冲吸能材料成功应用于“嫦娥四号”，铁基超导等前沿新材料技术取得重大突破，产业发展由要素驱动向创新驱动转变。

集聚态势日趋显现，骨干企业带动效应明显。安徽省已形成一批具有较强影响力的新材料产业基地和产业集群。铜陵先进结构材料基地入选国家第一批战略性新兴产业集群，蚌埠硅基新材料、安庆先进化工材料等跻身省级重大新兴产业基地。马鞍山先进钢铁材料、合肥新能源材料等产业集群呈现明显集聚态势。宝武马钢、铜陵有色、海螺集团等骨干企业推动新材料产业发展驶入快车道，为安徽省新材料行业的高质量发展奠定了坚实基础。

地市特色

在产业空间布局方面，安徽省聚焦先进基础材料、关键战略材料、前沿新材料领域的细分领域，充分发挥各地比较优势，促进要素资源自由流动与优化配置，形成各具特色的新材料产业集群。

表 17：新材料产业“十四五”目标布局

城市	新材料重点发展方向	城市	新材料重点发展方向
淮北市	重点发展先进铝基材料、先进化工材料等。	宿州市	重点发展硅基新材料、碳纤维、石墨烯等。
亳州市	重点发展生物医用材料、硅基新材料等。	蚌埠市	重点发展硅基新材料、生物基新材料、碳纤维、石墨烯、增材制造材料等。
阜阳市	重点发展先进化工材料、先进有色金属材料、稀土永磁材料等。	滁州市	重点发展硅基新材料、凹凸棒基新材料、先进化工材料等。
淮南市	重点发展先进化工材料、先进钢铁材料、硅基新材料等。	马鞍山市	重点发展先进钢铁材料、先进化工材料、稀土功能材料、增材制造材料等。
六安市	重点发展先进钢铁材料、硅基新材料、功能膜材料等。	芜湖市	重点发展先进钢铁材料、先进有色金属材料、硅基新材料、高性能纤维及复合材料、生物基新材料等
合肥市	重点发展先进化工材料、新型显示材料、先进半导体材料、新能源材料、稀土永磁材料、生物基新材料、石墨烯材料、气凝胶等。	铜陵市	重点发展先进有色金属材料、先进化工材料等。
安庆市	重点发展先进化工材料、生物医用材料、高性能纤维及复合材料等。	宣城市	重点发展先进铝基材料、先进化工材料等。
池州市	重点发展先进钢铁材料、先进有色金属材料、先进化工材料、硅基新材料等。	黄山市	重点发展先进化工材料等。

资料来源：《安徽省“十四五”新材料产业规划》，国元证券研究所

先进基础材料可分为先进金属材料、先进化工材料和新型建材等。**先进金属材料**方面，多个城市立足产业基础和资源优势，发展金属基新材料产业。比如铜陵市，作为全国重要的铜基新材料产业聚集地，特种电磁线、高强高导铜合金线、铜合金板带材、电子铜箔等主导产业和产品的技术水平均居国内领先水平。淮北市以铝基高端金属材料为发展重点，马鞍山市大力发展先进钢基材料，合肥市发展镁基新材料，池州市形成了铜基、铝基、镁基、钙基“四基新材料产业体系”。**先进化工材料**方面，传统化工城市纷纷投入到化工新材料产业的发展，逐渐形成产业集聚态势。比如安庆市高新区已形成以安庆石化为核心，带动曙光集团、飞凯新材料、集泰新材料、聚信新材料、虹泰新材料、会通新材料等下游化工新材料企业协同发展的新材料产业体系。淮南市现代煤化工产业园瞄准化工新材料赛道，奋力打造安徽特色新材料产业基地。阜阳市颍东化工园区以昊源化工集团为龙头，集聚了一批产业链上下游企业。宿州市依托省级化工园区，初步形成了以高性能纤维及复合材料、化工防腐材料等为代表的特色产业格局。**新型建材**方面，芜湖市拥有海螺新材料、东方雨虹等龙头企业；滁州市重点发力的凹凸棒基材料，主要应用于绿色涂料、建筑新材料等。

关键战略材料主要有新一代信息显示材料、新能源材料、先进半导体材料等。合肥市聚焦全市“芯屏汽合、急终生智”上下游产业链，依托彩虹集团、皖维高新、国风塑业、合肥乐凯等骨干企业的带动和支撑作用，在新型显示材料、新能源材料、先进半导体材料领域均有优势布局。结合资源和技术优势，滁州市、蚌埠市、芜湖市、合肥市、六安市、马鞍山市和宣城市等在关键战略材料上实现差异化布局。比如滁州市利用石英砂资源和当地产业优势，重点布局用于新能源以及特殊领域使用的硅基新材料；芜湖市、蚌埠市同合肥一起，依托新型显示技术发展关键玻璃材料；池州市在半导体材料方向有一定的优势地位。

前沿新材料领域，合肥市重点发展高性能纤维及复合材料、纳米、石墨烯等前沿新材料，安庆市的生物医药新材料形成了生物基纤维无纺布、医用包装新材料、高速解析灭菌残留的绿色环保易降解包装等产业链，芜湖市有优矿塑新材料、金贸材料等前沿新材料领域企业落地。

发展梯队

1) **成熟型**地市在新材料产业的先进基础材料、关键战略材料和前沿新材料领域均有布局，在龙头企业的带领下逐渐形成产业集聚，发挥协同发展优势：**合肥、芜湖**。

2) **进取型**地市在新材料产业链中，依托当地资源和产业发展，聚焦特定领域，提升技术优势和产品竞争力：**铜陵、淮北、马鞍山、安庆、滁州、蚌埠、阜阳、池州、宣城**。

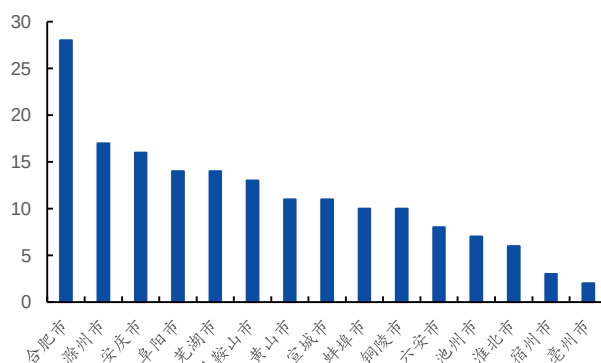
3) **开拓型**地市在新材料产业方向上努力开拓创新，争取在新的市场和产品领域实现突破：**宿州、淮南、六安、黄山、亳州**。

图 39：新材料产业当前发展梯队



资料来源：国元证券研究所

图 40：新材料产业国家级“小巨人”数量



资料来源：企业预警通，国元证券研究所

3.5 新能源和节能环保产业：追“光”前行，绿色未来

远景目标

安徽省在《安徽省碳达峰实施方案》中提出，在“十四五”期间，安徽省将加快能源结构、产业结构和交通运输结构的调整，提升城乡建设和农业农村的绿色发展水平，同时重点提升行业能源利用效率，构建新型电力系统，并推动绿色低碳技术的积极研发和应用。目标是到 2025 年，非化石能源消费比重达到 15.5%以上，单位地区生产总值能耗比 2020 年下降 14%，以及完成国家下达的单位地区生产总值二氧化碳排放降幅目标。

进入“十五五”期间，安徽省计划实现经济结构的明显优化，绿色产业比重显著提升，形成重点领域的低碳发展模式，重点耗能行业能源利用效率达到国际先进水平，绿色低碳技术取得关键突破，并广泛形成绿色生活方式。政策体系将基本健全，推动经济社会发展全面绿色转型。到 2030 年，非化石能源消费比重达到 22%以上，单位地区生产总值二氧化碳排放比 2005 年下降 65%以上，确保 2030 年前实现碳达峰目标。

在十四五规划和 2035 年远景目标中，安徽省提出新能源和节能环保产业将重点研发可控核聚变、制氢储氢及运输、小分子催化、煤炭清洁利用、智能电力电网和分布式能源等技术。同时，加快突破风光水储互补、先进燃料电池等技术瓶颈，并提升先进燃煤发电、核能、非常规油气勘探开发等基础设施网络的智能化水平。

发展成果

安徽省新能源和节能环保产业近年来取得了显著的发展成果，营收规模连续创新高，2021 年和 2022 年分别突破 3000 亿元和 4000 亿元，2023 年达到 6121.9 亿元，实现两年翻番。光伏制造业营收超过 2900 亿元，跃居全国第三位，皖北地区新能源产业落地项目数和投资额占全省比重分别达到 34.4%和 28.4%，滁州市新能源产业产值规模超过 2000 亿元。安徽省坚持招大引强，重大项目接续落地，2023 年落地项目 1350 个，总投资额 1.19 万亿元，产业投资规模连续两年位列十大新兴产业之首。

地市特色

安徽省新能源与节能环保产业已经形成了以合肥为核心，多地协同发展的格局。在新能源产业领域，省内多个城市已经广泛布局了光伏产业的关键环节，包括光伏玻璃、电池、组件和逆变器等。

表 18：新能源和节能环保产业目标布局

城市	新能源和节能环保重点发展方向	城市	新能源和节能环保重点发展方向
淮北市	重点发展储能等、工业处置等。	宿州市	重点发展生物质能、光伏等。
亳州市	重点发展风电、储能等。	蚌埠市	重点发展生物质能、农林废弃物资源化利用、节能服务、光伏等。
阜阳市	重点发展再生资源综合利用、再制造、光伏、风能、储能等。	滁州市	重点发展光伏、储能、再生资源综合利用等。
淮南市	重点发展碳利用封存、工业固废处置、储能等。	马鞍山市	重点发展环境修复、水污染防治、环境服务、工业固废处置、林草碳汇等。
六安市	重点发展氢能、储能、地热能、高效电机、林草碳汇等。	芜湖市	重点发展光伏、储能、节能锅炉(窑炉)、工业固废处置、碳利用封存等。
合肥市	重点发展光伏、储能、高效电机、水污染防治、大气污染防治、环境监测、环境服务、碳资产管理等。	铜陵市	重点发展工业固废处置、大气污染治理氢能、碳利用封存等。
安庆市	重点发展风能、储能、绿色照明、再生资源综合利用等。	宣城市	重点发展高效电机、节能锅炉(窑炉)、节能服务、光伏、林草碳汇等。
池州市	重点发展储能、农林废弃物资源化利用、大气污染防治、节能服务等。	黄山市	重点发展储能、环境修复等。

资料来源：《安徽省新能源和节能环保产业发展规划（2022-2025）》，国元证券研究所

光伏产业方面，安徽省已经形成了合肥和滁州为双核心，蚌埠、六安、马鞍山、芜湖、宣城等地特色化、差异化发展的产业集群。安徽省的光伏产业近年来快速发展，产业链条日趋完善，《安徽省光伏产业发展行动计划（2021-2023 年）》支持这些地区在光伏玻璃、电池、组件、逆变器等产业链重要环节进行差异化布局，通过区域集聚、优势互补和配套协同促进安徽省光伏产业的发展。合肥作为光伏产业的重要基地，以阳光电源等逆变器企业为起点，向产业前后端产业双向延伸，吸引了晶科能源、协鑫集成等重点企业的落户。23 年合肥市集聚上下游企业 100 余家，其中规上企业 47 家、国家级“专精特新”小巨人企业 10 家，除硅料、切片等高耗能环节外，已形成“原材料-硅片-逆变器-电池组件-电站建设运维-新型储能-智慧能源”的完整产业体系。滁州市则构建了从石英砂开采加工、硅片、光伏玻璃、光伏电池、光伏组件、逆变器到智能支架、封装胶膜、储能光伏电站等完整的垂直一体化产业链条。截至 23 年底，滁州市拥有 57 家光伏制造规上企业，单体投资超百亿元项目 13 个、超 50 亿元项目 27 个，全球光伏 20 强企业中有 9 家落户滁州。

储能领域方面，合肥、芜湖等市已经形成了初具规模的产业集群。目前，合肥市新型储能上下游企业聚集近 70 家，规上企业 30 余家，亿元以上企业近 10 家，初步形成“原材料-储能系统-系统集成-温控消防-回收利用”的完整产业链。除锂离子电池储能外，超级电容储能、飞轮储能、全钒液流储能、氢（氨）储能等多种新型储能技术也在逐步地推进和应用。芜湖市近年来已初步集聚形成上游储能材料、中游电池及系统集成、下游电站应用等较为完整的新型储能产业格局。23 年芜湖市新增储能电站 13 个，并网容量达到 22.73 万千瓦。芜湖海螺集团 10MW/80MWh 新型二氧化碳储能项目还入选了国家级新型储能示范项目。

氢能是安徽省新能源产业发展的又一重点发力方向，多地市积极布局。六安市是省内探索氢能产业的先锋，2017 年就开始谋划布局氢能产业，并引进了明天氢能这家集自主燃料电池研发、生产、制造、销售与服务于一体的企业，拥有全省首条氢能公交线路、首座加氢站、首个氢能环卫示范应用场景、全国首座兆瓦级氢能综合利用示范站，入选国家第一批广东氢燃料电池汽车示范城市群。合肥市也对氢能产业的发展投入巨大，已经集聚了阳光氢能、中盐红四方等上下游企业近 30 家，“十四五”规划中更是提出了推广应用氢燃料汽车 500 辆，布局氢燃料供给体系，并力争在 2025 年建成加氢站 10 座的目标，致力于推动氢能产业的发展。芜湖市依托较好的汽车产业基础，大力发展氢能。奇瑞商用车已获批氢燃料大巴、氢燃料卡车资质，开发 4 款氢燃料车辆。同时，芜湖市以中鼎恒盛为龙头，打造氢能产业园，加快氢能产业集群的发展。此外，铜陵市、马鞍山市、滁州市、淮北市、阜阳市等多地市也在加氢站、氢能应用领域有所布局和规划。

节能环保产业领域，安徽省已经形成多个以重点区域和重点企业为核心，以重点园区为支撑的产业集群，业务覆盖水环境综合整治、废气治理、固体废物处置、运营等。合肥市是国内重要的节能环保汽车和家电生产基地，马鞍山市是全省规模较大的高效节能装备制造基地，两市均属于先进环保产业集群的重点区域，拥有中节能国祯、华骐环保等重点企业。同时合肥市还建立了中国环境谷、合肥高新国际环保科技园等综合性节能环保重点园区。阜阳市界首、池州市在资源循环利用方面全省领先，聚集了华铂再生、天能电池等重点企业。

发展梯队

表 19：2024 年安徽省新能源和节能环保产业规模目标任务分解

地 区	目标任务 (亿元)
合肥市	2650
滁州市	1333
芜湖市	902
马鞍山市	600
阜阳市	319
宣城市	313
铜陵市	205
六安市	204
安庆市	167
淮北市	116
淮南市	110
蚌埠市	108
池州市	101
宿州市	66
亳州市	55
黄山市	51
合 计	7300

资料来源：合肥在线，国元证券研究所

根据省内每个地市在新能源和节能环保产业链中的主要发展方向和特点，可分为成熟型、进取型和开拓型：

1) **成熟型**地市已经形成较为完整的新能源和节能环保产业体系，具备较强的生产和创新能力，产品和技术具有市场竞争力：**合肥和滁州**在“十四五”期间致力于打造千亿级光伏产业集群；**芜湖市**已形成初具规模的储能产业集群。

2) **进取型**地市在新能源和节能环保产业链中正积极发展，在特定领域已实现较大发展，并且持续拓展和完善产业体系。主要包括：**马鞍山、阜阳、宣城、铜陵、六安**。

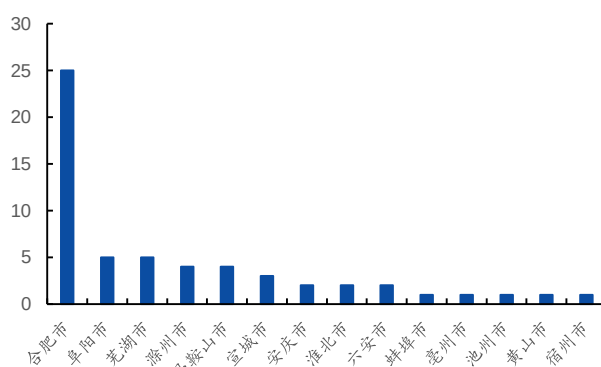
3) **开拓型**地市在新能源和节能环保产业链中聚焦区域优势，为全省产业协同发展提供有力支持，主要包含：**安庆、淮北、淮南、蚌埠、池州、宿州、亳州、黄山**。

图 41：新能源和节能环保产业当前发展梯队



资料来源：国元证券研究所

图 42：新能源和节能环保产业国家级“小巨人”数量



资料来源：企业预警通，国元证券研究所

3.6 高端装备制造产业：精工制造，“端”立潮头

远景目标

高端装备制造业是以高新技术为引领，处于价值链高端和产业链核心环节，决定着整个产业链综合竞争力的战略性新兴产业，是现代产业体系的脊梁，是推动工业转型升级的引擎。《安徽省“十四五”高端装备制造产业发展规划》确定了产业能级进一步提升、高端装备进一步突破、产业结构进一步优化三大目标。高端装备制造产业保持中高速增长，力争到 2025 年营业收入超过 5500 亿元，占全省装备制造业比重提高 5 个百分点、达 41%，力争引进 10 户世界 500 强、国内 500 强中的高端装备制造企业落户安徽。

发展成果

装备制造业作为安徽省工业支柱产业之一，借助“双招双引”政策，近5年年均增速超过15%。2022年，装备制造业营收达到9500亿元，位居全国第7位，增速在长三角和中部地区位居第一。其中，高端装备制造产业营收约4300亿元，占装备制造业的比重提升至45%。光伏装备、电工电气、工业机器人、数控机床、工程机械、农机装备等重点行业位居全国前列。2023年1-9月，装备制造业营收达8407亿元，同比增长21.6%，预计将成为十大新兴产业中首个破万亿元的产业。

地市特色

空间布局来看，安徽省逐步形成了“双核多基地”的高端装备制造产业布局，合肥市和芜湖市是全省装备制造业核心区域，正在打造高端装备综合性创新研发制造基地，马鞍山市、滁州市、蚌埠市、六安市、宣城市、安庆市等六市是全省装备制造业的重点区域，正在打造各具特色的装备制造基地。

表 20：高端装备制造产业“双核多基地”目标布局

城市	高端装备制造重点发展方向
合肥市	发挥区位、交通、科创等方面优势，打造国内领先的新一代机器人创新研制基地、新一代信息技术基础装备基地、医疗装备生产基地、先进工业车辆生产基地、轨道交通装备应用维保基地
芜湖市	致力打造国内领先的国家综合性高端智能机器人研发制造基地、通用航空产业发展基地、增材制造综合示范区、智慧农机装备生产基地、轨道交通整机装备生产基地
六安市	重点发展通用航空装备、高端数控机床等产业
蚌埠市	重点发展电力装备、自动化成套生产线等产业
滁州市	重点发展光伏装备、轨道交通装备零部件等产业
马鞍山市	重点发展轨道交通配套装备、高端数控机床等产业

资料来源：《安徽省“十四五”高端装备制造产业发展规划》，国元证券研究所

分产业来看，安徽省确立了高端装备制造产业7个重点发展的细分领域，包括工业机器人、高端数控机床、现代工程机械、轨道交通、航空航天、医疗装备和智能成套装备（含电力装备和农机装备）等。

工业机器人方面，“芜马合机器人产业集聚区”成为全国首批战略性新兴产业区域集聚发展试点，已形成“伺服电机-减速机-控制器-整机-系统集成-示范应用”特色链条。其中，芜湖市以埃夫特、摩卡机器人等为链主的机器人产业位居中国机器人产业综合实力城市排行榜第八位；马鞍山市以惊天智能破拆机器人、海思达机器人等为代表的特种机器人产业发展迅速；合肥市形成巨一科技、科大智能等知名集成商为牵引，安徽合力、江淮汽车、鸿路钢构、合肥京东方等企业广泛应用的产业集聚。

表 21：2022 中国机器人城市综合实力排名

排名	城市	总分	上市公司	数量与 产值	产业园 指数	恰佩克 获奖次数	机器人 上下游 市场规 模	政策扶 持	人才培 养
1	深圳	90.38	15	20	10	5.38	20	10	10
2	上海	90.02	12.7	19.73	6.67	10	18.85	8	14
3	苏州	66.97	5.37	16.86	6.67	4.83	15.24	7	11
4	南京	55.76	9.65	8.62	3.33	1.75	12.5	7	13
5	北京	53.72	4.37	9.87	3.33	3.01	12.14	6	15
6	东莞	51.45	4.81	12.79	3.33	2.33	11.19	8	9
7	杭州	51.37	4.56	8.51	3.33	2.59	11.38	8	13
8	芜湖	50.92	3.46	7.56	3.35	3.57	12.98	9	11
9	广州	50.31	4.51	7.43	6.67	2.93	10.77	6	12
10	武汉	49.62	4.14	6.37	10	1.42	10.69	5	12

资料来源：中国机电一体化技术应用协会，国元证券研究所

高端数控机床领域集聚上下游企业 200 余家，高端数控压力机全国领先，金属切削机床产量居全国前列。马鞍山市以长江机床、东海机床为龙头的剪折弯机床产业形成规模化集聚，展现出其在高端数控机床领域的竞争力。此外，宣城市通过引进高端数控机床基地项目，集聚了包括大型龙门加工中心、高精度数控磨床在内的整机企业和关键零部件企业。

现代工程机械领域涵盖挖掘机、工业车辆、起重机等 7 大门类，合肥市以合力叉车、日立建机为链主的工程机械产业，其中合力叉车连续 32 年位居国内工业车辆产销量第一。轨道交通产业方面，合肥轨道作为链主企业，积极发挥龙头引领作用，2023 年全产业链实现营收超 60 亿元；马鞍山市则以马钢轨道为龙头，先进轨道交通装备产业基地在 2022 年省级考评中获 AAA 级。航空航天领域，安徽实现了从无到有，在芜湖航空产业园的推动下，芜湖市涌现出钻石航发、航瑞发动机、卓尔航空螺旋桨等一批“单打冠军”，芜湖市湾沚区已经汇聚了 140 多家航空企业，引进了 800 余位航空创新人才，形成了全国闻名的航空小镇。

智能成套装备产业方面，芜湖以中联农机、斯高德为龙头的现代农机产业形成规模化集聚；合肥以美亚光电、泰禾光电为龙头的色选机产业形成规模化集聚。截至 2021 年底，全省农机装备制造企业近 500 家，年产值 330 多亿元，已形成芜湖现代农机装备、合肥色选机及智能农机装备、阜阳粮食机械、宿州智能农机装备“四大农

机”制造集群；滁州动力机械和设施农业机械、六安粮食烘干机械、蚌埠养殖机械、皖西山区茶叶机械、皖南丘陵山区林果业机械、亳州中药材初加工机械“六大基地”；滁州全柴动力、合肥色选机械、蚌埠孵化机械“三大优势”农机产品。

发展梯队

1) **成熟型**地市包含**合肥、芜湖、马鞍山**，这些地市在高端装备制造产业中拥有稳定的产业基础和较强的市场竞争力，产品和技术成熟，对省内外市场有显著影响力。例如，合肥在工业机器人和智能成套装备产业中表现突出，芜湖在工业机器人和航空航天领域具有领先地位，马鞍山则在高端数控机床产业中展现出竞争力。

2) **进取型**地市包括**宣城、滁州、蚌埠、六安和安庆**。这些地市正积极发展高端装备制造产业的特定领域，如数控机床、农机装备等，展现出进取的姿态。宣城引进高端数控机床基地项目，滁州发展现代农机产业，蚌埠在养殖机械领域有所作为，六安拥有霍山高端装备基础零部件产业发展基地，安庆是全省六个装备制造业的重点区域之一。

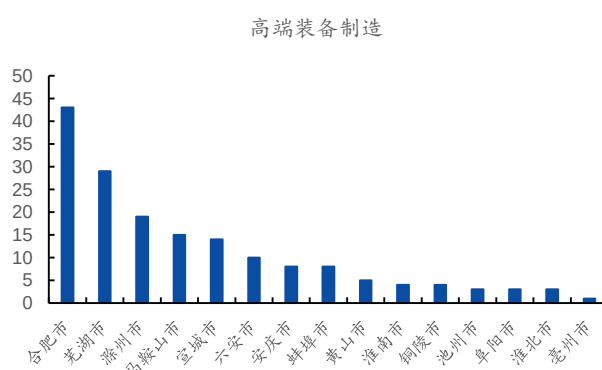
3) **开拓型**地市包括**黄山、铜陵、淮南、淮北、池州、阜阳、宿州和亳州**。这些地市在现代工程机械、粮食机械等智能成套装备等领域进行开拓，培育出国家级专精特新“小巨人”企业，寻求新的增长点和发展机遇。阜阳在粮食机械领域，宿州在智能农机装备领域进行开拓。

图 43：高端装备制造产业当前发展梯队



资料来源：国元证券研究所

图 44：高端装备制造产业国家级“小巨人”数量



资料来源：企业预警通，国元证券研究所

3.7 智能家电产业：智控家居，“电”亮生活

远景目标

作为安徽省的传统优势产业，家电行业近些年逐步走向智能家电、智能家居、智

慧家庭方向发展。青岛海尔改名“海尔智家”，美的成立“美的美居”事业部，格力成立“格力+”，华为发布全屋智能 5.0，小米设立米家，越来越多的主导企业正积极布局智能家电家居。推动传统家电与互联网深度融合，发挥大数据监控平台、APP 远程控制、电量损耗监管等智能化平台作用，加快实现家电产业数字化、智能化转型升级，对于全面提升智能家电（居）产业能级、塑造产业发展新动能，促进传统产业转型升级具有重要意义。

安徽省提出，重点围绕“集群规模保持领先、创新能力持续增强、数字水平全面提升、质量品牌明显提高”等目标，实施“九大升级工程”，推动安徽省“大家电做强、小家电做活、智能家居做大、配套产品做优”，奋力打造极具国际影响力的智能家电（居）产业集群，力争到 2025 年产业总产值达 5000 亿元左右，“四大件”年产量保持全国领先，产业配套率达到 70% 以上，主要家电能效水平提升 10%，百亿元企业达 10 个以上。

发展成果

1) 产业规模居于前列。2023 年，“四大件”产量 9551.5 万台，增速较 2022 年提升 15 个百分点，居全国第二。家电行业营收 1849.6 亿元，增速较 2022 年提升 8.6 个百分点，居全国第五。全省小家电产品营收 249.6 亿元，同比增长 11%，高于行业平均增速 6.7 个百分点。

2) 招引路径日渐清晰，亿级项目不断落地。2023 年，安徽省围绕智能家电产业集群全年招引项目 376 个，总投资 1320.6 亿元，其中全国制造业百强、隐形冠军、专精特新企业 20 余家；厨卫小家电和智能家居类招引项目数占比 28%，较 2022 年度提升 8 个百分点。成功招引落地格力智能产业园马鞍山基地、奥克斯空调压缩机芜湖基地、华彩智能家电蚌埠基地、美的华东（合肥）创新总部、宁波喜悦智行科技家电产业配套等重点项目，以及近百个优秀人才团队、1000 余名专业人才落户安徽。目前安徽省在家电产业配套上已形成“10+1000”的“龙头+配套”产业体系，“延链、强链、补链”成形。

3) 增品种，提品质，数智水平持续提升。持续推动消费升级、技术升级、模式升级，引导企业积极应用“5G+工业互联网”推动数字化转型、智能化改造。合肥美的洗衣机、海尔合肥工厂入选全球“灯塔工厂”。截至目前，家电产业已创建全球“灯塔工厂”4 家；2023 年新增 1 家国家智能制造示范工厂、全省共 3 家；新增优秀场景 3 项；新增智能家电产品（系统）30 余款、全省共 260 余款。

地市特色

以合肥、滁州、芜湖为中心，安徽形成了中国乃至全球重要的家电制造基地。在合肥、芜湖和滁州“一体两翼”的主体基础上，坚持“一市一策”，结合各市产业实际和自身优势，延伸推动马鞍山、六安、蚌埠、阜阳、宣城、宿州等地多点开花，形成优势互补、错位发展的产业布局。

表 22：智能家电产业“一体两翼多节点”目标布局

城市	智能家电重点发展方向
合肥	加快绿色环保、高效节能的智能化产品的研发更新，促进信息技术、工业设计、工业互联网等与家电产业融合，全面提升从研发到核心零部件生产、整机制造、物流、售后服务的家电产业链整体竞争力。
芜湖	“立足空调、发展小家电、适度拓展产业发展领域”，进一步发展壮大家电产业集群。依托现有龙头企业，推动家电产品高端化和制造过程智能化，抢占小家电发展布局的机遇，培育一批国内领先国际知名的整机和配套企业。
滁州	以经开区、全椒、天长为载体，围绕家电智能终端，推进“屏-芯-端”高效协同联动发展，加快推进重点主机及配套企业智能产业园建设，加快核心零部件企业发展，增强智能家电产业集群在长三角的影响力。
蚌埠	加速形成智能传感器产业集聚，高位推动中国(蚌埠)传感谷建设。按照“一谷三园”产业集群总体布局，“三园”即中央创新园、MEMS(微电子机械系统)核心器件产业园、科技孵化园。中央创新园打造智能传感器产业的研发、设计、制造、封装测试于一体的全产业链。

资料来源：《安徽省“十四五”智能家电（居）产业发展规划》，国元证券研究所

从目前的家电产业集群情况来看：

合肥市拥有四大家电产业集中区域，拥有长虹美菱、惠而浦、雪祺电气三家白电头部上市公司，设有荣事达、合肥海尔、格力、长虹美菱等多个工业园以及重点布局新型显示产业的新站试验区。目前，合肥经开区、合肥高新区智能白色家电，肥东经开区智能小家电及数码，肥西经开区智能家电及零部件等产业集群初具规模。

表 23：合肥市四大家电产业集中区域

地理位置	开发区划分	产业园区	说明
西部家电产业集中区	高新技术产业开发区、蜀山经济开发区	荣事达工业园、荣事达三洋工业园、荣事达高新产业园、三洋新工业园、格力工业园等	合肥高新区集聚家电核心主机企业 4 家，家电配套企业 150 余家，规模以上家电企业 30 家，产品覆盖空调、洗衣机、电冰箱等白色系列家电及智能小家电等。
西南部家电产业集中区	经济技术开发区、包河工业园区、桃花工业园区	海尔工业园、长虹美菱工业园、美的华凌工业园、长虹工业园等	合肥经开区家电产业早在 2010 年即获批为全国首批国家新型工业化示范基地，2023 年实现“四大件”产量近 4000 万台，产值约 700 亿元。已集聚产业链上下游规模以上工业企业超 60 家，是合肥家电企业聚集度最高的区域之一。
东部家电产业集中区	肥东经济开发区主体	荣电产业园、美菱工业园	荣电产业园前身系荣事达小家电公司，目前已成为华东地区最大的小家电基地，大力发展电子商务，并以日趋完善的跨境电商生态系统为契机积极拓展品牌出海策略。
东北部家电产业集中区	新站试验区、双凤开发区为主		新站高新区系合肥新型显示产业基地的核心区，集聚了包括京东方、维信诺、美国康宁、晶合集成、合肥欣奕华在内的上下游配套企业近百家，新型显示产业整体规模在国内居第一方阵。

资料来源：荣电集团公众号，徽商发布，合肥高新发布，合肥日报，新华财经，国元证券研究所

芜湖是全国空调器主要生产基地之一、全国三大微型电机（空调压缩机）生产基地之一和华东地区最大的空调生产基地，现已形成以经开区、三山经开区、湾沚区为重点支撑，弋江区、鸠江区等多点发力的产业布局。其中芜湖经开区自 1997 年起与美的合作，26 年中美的集团先后十余次增资，成立了家用空调、机电、厨热、厨电等板块 16 家子公司，总投资超 200 亿元。2023 年，美的芜湖公司销售收入首次突破千亿元，占美的集团超 25%；芜湖经开区主导产业智能家电产业实现产值 497.2 亿元。同时芜湖也依托龙头美的招引电子、阀门、注塑、钣金、铜管等配套企业，如三花自控、盾安阀门、精艺金属、建业电器等。

表 24：美的集团芜湖地区主要子公司情况

子公司名称	成立时间	业务性质	直接持股	间接持股	取得方式	注册资本
广东美的集团芜湖制冷设备有限公司	2000 年 4 月	家用空调制造、销售	93%	7%	非同一控制下企业合并	692.8 万美元
芜湖美智空调设备有限公司	2010 年 4 月	空调制造	87%	13%	设立	8.3 亿人民币
芜湖美的厨卫电器制造有限公司	2008 年 8 月	小家电制造	90%	10%	同一控制下企业合并	6000 万人民币
芜湖美的生活电器制造有限公司	2008 年 8 月	小家电制造	100%		设立	6000 万人民币
安得智联供应链科技股份有限公司	2011 年 2 月	物流		74%	设立	5.4 亿人民币
芜湖安得智联科技有限公司	2010 年 12 月	物流		74%	设立	1.98 亿人民币
安徽美芝精密制造有限公司	2010 年 10 月	空调零部件制造、销售	95%	5%	设立	8.42 亿人民币

资料来源：美的集团公司公告，国元证券研究所

滁州家电产业起源于上世纪 80 年代，随着扬子集团、博西家电、康佳等头部企业的入驻实现迅猛发展。目前滁州市家电产业布局以经开区为核心，已集聚规模以上家电及配套工业企业 73 家、产值亿元以上企业 31 家、产值 10 亿元以上企业 7 家、产值百亿元 2 家。整机企业方面，集聚了博世西门子、康佳、扬子、韩上等众多品牌；零部件企业方面，集聚了惠科、立讯、长电、盛诺等配套企业。

“十三五”时期，安徽省家电产业已取得长足的发展，但仍存在一些问题，制约了全省家电行业稳健可持续发展。

（1）核心配套能力不足，核心技术受制于人、关键核心部件缺乏，高端芯片、智能传感器等长期依赖进口，本地产业链短板明显。针对这一问题合肥市通过政策扶持、招商引资等方式引进零部件生产龙头企业，补齐上游短板，加快促进互联网技术、人工智能技术与家电产业融合，提升智能家电占比。合肥市加快绿色环保、高效节能的智能化产品的研发更新，促进信息技术、工业设计、工业互联网等与家电产业融合，全面提升从研发到核心零部件生产、整机制造、物流、售后服务的家电产业链整体竞争力，加快培育形成 2000 亿级的智能家电(居)产业集群。芜湖市重点发展附加值较高带动力较强、市场需求较大的压缩机、电机、驱动控制生产，大力发展集成电路芯片设计以及半导体微电子相关产品，争取到 2025 年，产业总产值突破 1500 亿元，主营业务收入超过 100 亿元企业达 5 家以上，主要产品技术水平达到国际先进水平，打造国内外知名的高端家电产业制造集群。滁州市以“招龙头、补链条、聚集群”推进“屏—芯—端”高效协同，紧盯行业龙头企业和压缩机、电机、芯片设计生产等产业链缺失及薄弱环节，加强与空调器、电视机、电冰箱、洗衣机以及小家电等产业链上游零部件企业对接，开展定向招商，同时，重点发展洗衣机和空调器大型腔注塑模、电机定转子叠片高速级进模等模具制造业，以及高性能磁性材料、覆铜板、金属化有机薄膜、液晶材料等电子材料产业力争到“十四五”末产值超 1000 亿元，争创国家级能

家电创新基地，打造成为全国重要的家电信息产业基地。马鞍山重点发力绿色空调智慧家电及核心零部件；宣城重点发展智能终端、家用电器、光伏发电、半导体照明以及 SMT、封装、集成电路等产品及高附加值配套企业。

此外，安徽“一核两地多点”人工智能产业布局也有望赋能下游智能家电设计制造。合肥市作为国家新一代人工智能创新发展试验区，依托“中国声谷”，重点开展认知智能大模型研发及应用、智能语音技术及产品开发应用，打造人工智能世界级产业地标。芜湖市加快推进“中国视谷”建设，推动计算机视觉赋能机器人等传统优势产业发展。蚌埠市重点建设“中国（蚌埠）传感谷”，计划用 5 年时间吸引国内外传感器及物联网 200 余家优势企业形成智能传感器产业集聚。

（2）产品结构有待优化，安徽省家电“四大件”产量居全国第二位，但小家电企业数量少且规模偏小，缺少行业内具有“话语权”的链主企业。各市结合产业实际和自身优势错位发展，补齐小家电短板，形成产业结构完善的生态体系。安徽明确支持合肥建设功能小家电基地，打造智能小家电直播基地，打造智能家居产业首城；芜湖立足空调，布局厨卫及生活小家电。六安构建智慧餐厨产业链，设立餐厨小家电基地。同时优化营商环境，鼓励美的、格力、海尔等头部企业在皖建设小家电总部或事业部、销售中心、电商中心等。

发展梯队

根据省内每个地市在智慧家电产业链中的主要发展方向和特点，可分为成熟型、进取型和开拓型：

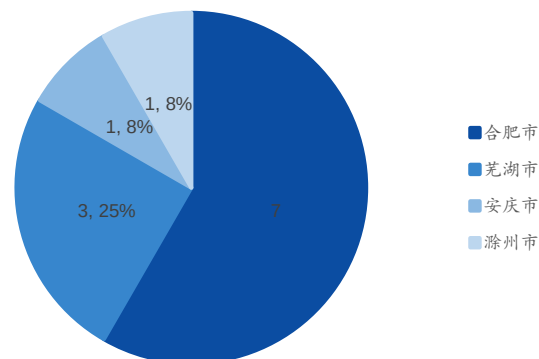
- 1) 成熟型地市在智能家电产业链中拥有稳定的产业基础，具备较强的生产能力和市场竞争力，产品和技术已经成熟，对省内外市场有较大影响力：合肥、芜湖和滁州已拥有完整的家电产业集群，龙头及配套企业布局完善，产业高度成熟，未来将围绕智能家电、智能家居、智慧家庭升级方向，巩固传统家电产业优势基础，引进智能家居头部企业，全方位延产品链、技术链、供应链、服务链，以高质量的增量激活存量。
- 2) 进取型地市在智能家电产业链中正积极发展，在特定品类或零部件领域，如传感器、餐厨小家电、绿色空调等等，展现出进取的姿态，力争强链补链延链，努力提升自身的竞争力。主要包括：宣城、马鞍山、蚌埠、六安。
- 3) 开拓型地市在智能家电产业链中寻求新的增长点和发展机遇，通过创新和差异化战略，探索新的市场和产品领域，主要包含地市为阜阳、铜陵、安庆、池州、淮南、宿州和黄山。这些地市正在利用新技术、新模式，培育发展智能家电（居）及配套产业。

图 45：智能家电产业当前发展梯队



资料来源：国元证券研究所

图 46：智能家电产业国家级“小巨人”数量



资料来源：企业预警通，国元证券研究所

3.8 生命健康产业：“生”生不息，健康同行

远景目标

生命健康产业是安徽省打造新兴产业聚集地的主攻方向，在生命健康产业发展方向上，安徽省明确“3+2+N”产业规划和“5516”发展目标，重点发力现代医药、现代中药、医疗器械，加快提升现代医疗和健康养老，协同发展健康食品及保健品、健康旅游、健康教育与体育等相关板块，全面推动生命健康产业高质量发展。

到 2025 年，安徽省力争打造 5 个生命健康百亿以上企业，形成 5 个生命健康千亿以上城市，生命健康产业营收突破 1.6 万亿元，完善公共卫生、医疗、中医药三大体系，人人享有公平可及、系统连续、优质高效的基本医疗卫生服务，生育水平适当提高，人民身心健康素质明显提高，人均预期寿命达到 78.8 岁。

发展成果

截至 2023 年 4 月，安徽省共有规模以上医药企业数 680 家，2022 年，全省规模以上医药工业营业收入突破 1100 亿元，较上年同期增加 5.08%。安徽还组建了现代医药、现代医疗、医疗器械等 6 个专项工作组，不断深化“一改两为”，通过进一步优化审批流程、持续开展“药企政策我来答”“药械创新我来帮”等活动，打通为企业服务“最后一公里”。

地市特色

产业空间布局方面，安徽省生命健康产业形成了“一核两级一区多点”产业布局。“一核”即以合肥为中心的皖江地区，“两级”即亳州现代中药发展极和阜阳现代医药发展极，“一区”即黄山、池州和宣城等皖南片区，“多点”即各市生命健康产业聚集地。

表 25：生命健康产业“一核两级一区多点”目标布局

城市	生命健康重点发展方向
一核： 以合肥为中心	以合肥为中心，依托合肥综合性国家科学中心大健康研究院等创新平台，集聚国内外优质医疗资源和高端要素，重点发展现代医药、医疗器械等产业，打造全省生命健康产业增长核心。
两极： 以亳州为现代中药发展极，以阜阳为现代医药发展极	“以亳州为现代中药发展极形成集中药种植、中药制造、中药流通等全产业链协同发展的格局；以阜阳为现代医药发展极，重点发展化学制药、生物制药、医药流通等产业，形成交叉互融的现代医药产业体系。
一区： 黄山、池州和宣城等皖南片区	黄山、池州和宣城等皖南片区重点发展健康养老、健康旅游、健康食品及保健品、健康体育等产业，打造康养旅游重点发展区。
多点： 各市	根据各市生命健康产业发展基础和优势，打造一批生命健康产业聚集地，推动全省生命健康产业多点开花、全面发展。

资料来源：《安徽省“十四五”开发区高质量发展规划》，国元证券研究所

生命健康产业汇聚了生物医药和大健康两个产业，安徽省重点支持生命健康产业，已组建了现代医药、现代中药、医疗器械、现代医疗、健康养老、健康食品旅游、体育六个专项工作组。

生物医药方面，安徽省经过多年发展初步形成产业集聚，在合肥、阜阳、亳州等城市集群化发展格局。合肥市以合肥高新区为核心，构建“一核两极多点支撑”的产业局，合肥生物医药产业已集聚包含安科生物、智飞龙科马、立方制药等龙头企业在内的链上企业 800 多家，上市公司 9 家，2022 年产业链营收近 700 亿元。2023 年 1-9 月，合肥的生物医药产值超过了 700 亿元，已形成了包含医药制造、医药服务和前沿技术为一体的相对完整的产业链条。合肥全市计划到 2025 年，生物医药产业产值规模力争突破 1000 亿元，争取列入国家战略性新兴产业集群发展工程。

亳州则是是闻名遐迩的“世界中医药之都”，中医药产业是亳州的首位度产业，2023 年，全市现代中医药产业规模 1852.5 亿元、增长 11.3%，落户全国知名及医药百强企业 73 家，产值亿元以上药业企业 126 家，成功获评国家中医药传承创新发展示范试点城市，亳州药业经济进入了高速发展的快车道。

阜阳市聚焦现代医药产业“特色原料药+高端制剂”发展定位，力争到 2027 年全产业链产值达到 500 亿元。以太和经济开发区为主要区域的阜阳现代医药产业集聚发展基地，拥有贝克制药、悦康药业、四环科宝制药、德信佳生物等医药企业，现阜阳市有医药产业规上企业共 99 家。

大健康产业方面，合肥全市力争“十四五”大健康产业产值突破 1000 亿元，合肥国家健康大数据产业园自投入运营以来，已吸引精准医疗、干细胞与再生医学、高端医疗器械等核心产业入驻，大健康产业已成为合肥市新的经济增长点。

康养旅游方面，安徽省推出“大黄山”品牌，包括皖南黄山、池州、安庆、宣城四市，推动建设从传统观光旅游向现代休闲度假康养旅游升级，计划到 2033 年，大黄山地区生产总值达到 14000 亿元，六大高端服务业增加值年均增长 10%以上，接待国内游客超过 6.7 亿人次、旅游收入超过 7900 亿元，六大高端服务业成为区域经济发展重要支撑，休闲度假康养旅游目的地享誉世界。

尽管安徽省的生命健康产业发展显著，但总量规模仍有待进一步扩大，面临产业

部分细分领域企业规模小、结构分散、支撑能力不足等挑战。需政府和企业合力，通过政策支持和市场机制优化，促进产业规模增长和结构优化，提升整体竞争力。

发展梯队

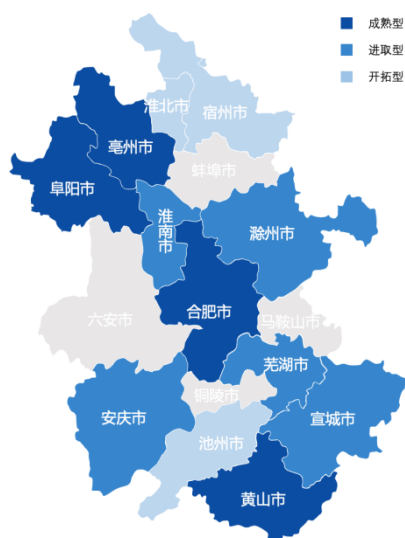
根据安徽省内各市在生命健康产业链的发展情况：

1) **成熟型**地市包含合肥、阜阳、亳州和黄山。这些地市在生命健康产业中具有坚实的产业基础和强大的市场竞争力。合肥以高新区为核心，拥有完善的产业链和龙头企业；黄山市积极推进生物医药与大健康产业，以黄山高新区为研制核心区，重点发展医药研发生产和医疗设备制造，同时探索平台化总部经济。亳州作为“世界中医药之都”，中医药产业发展迅猛，阜阳则聚焦现代医药产业，拥有明确的增长目标。

2) **进取型**地市主要为滁州、安庆、淮南、芜湖和宣城。这些地区培育了国家级专精特新“小巨人”企业，并在正积极发展特定领域，如安庆、宣城致力于康养旅游产业，作为“大黄山”品牌的一部分，推动从传统观光旅游向现代休闲度假康养旅游的转型。

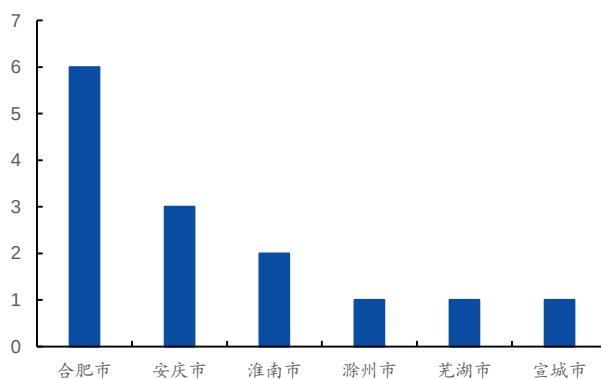
3) **开拓型**地市在地市发展规划中聚力生命健康产业，努力开拓创新，争取在新的市场和产品领域实现突破，包括池州、淮北和宿州。

图 47：生命健康产业当前发展梯队



资料来源：国元证券研究所

图 48：生命健康产业国家级“小巨人”数量



资料来源：企业预警通，国元证券研究所

3.9 绿色食品产业：“徽派”食品，食安安徽

远景目标

安徽省提出，实施质量品牌提升工程，加快优质农产品认证登记，打造“徽派”食品和“食安安徽”品牌，培育一批“土字号”“乡字号”“老字号”产品品牌。到 2025 年，建成稻米、小麦、玉米、生猪、家禽、水产、中药材、蔬菜、林特、茶叶等 10 个千亿

级绿色食品产业，打造食用菌、乳业、肉牛羊、大豆、蜂产品、茶油、饮品等一批百亿级绿色食品产业集群，壮大一批百亿级绿色食品加工产业园；全省绿色食品、有机农产品、地理标志农产品达 6000 个。绿色食品全产业链标准体系更加健全，绿色食品全产业链产值占县域生产总值的比重实现较大幅度提高。绿色食品产业链供应链现代化水平明显提升，现代绿色食品产业体系基本形成。全省绿色食品产业全产业链由“十三五”的 1.753 万亿元，发展到 2.568 万亿元，年均增长 7.9%。

发展成果

2023 年，安徽省绿色食品全产业链产值 1.2 万亿元，新认定长三角绿色农产品生产加工供应示范基地 100 个，推进科技强农，安徽耕云农业大模型落地应用，农作物耕种收综合机械化率达 85%。截至 2023 年底，全省绿色食品、有机农产品和地理标志农产品总数达 6648 个，提前两年完成“十四五”规划目标任务，其中，绿色食品 4850 个、居全国第 2 位，有机农产品 1679 个、居全国第 3 位，地理标志农产品 119 个，绿色有机地标总量规模位列全国前列。全省绿色生资企业达 31 家、产品 74 个，位居全国前三；名特优新农产品登录收集总数达 251 个、特质农产品 24 个，分别位居全国第 5 位和第 4 位，绿色优质农产品生产规模占比稳定保持在 30% 以上。安徽省基地建设取得新进展，新建成全国绿色食品原料标准化生产基地 4 个、全国有机农产品基地 9 个，累计建成全国绿色食品原料标准化生产基地 52 个，居全国第 6 位，全国有机农产品基地 38 个，居全国第 1 位。

地市特色

空间布局方面，安徽省依托区位优势，实施农产品加工业“五个一批”工程和长三角绿色农产品“158”行动计划，推动全产业链集群化发展。皖北建设高效农业集聚区，皖中发展现代农业示范区，皖南打造生态特色农业样板区，共同构建绿色食品全产业链。

表 26：绿色食品产业三大板块目标布局

城市	绿色食品重点发展方向
皖北高效农业集聚区	着力打造高质量的皖北“大粮仓”“大果园”“大药库”“大食堂”
皖中现代农业示范区	加快培育发展精准农业、生物农业、智慧农业和都市农业全产业链，加快建设高端绿色农产品生产加工供应基地和出口基地。
皖南生态特色农业样板区	聚焦名优徽茶、特色畜禽、特色林果、名优中药材、特色水产等生态特色产品，加快打造生态特色绿色食品全产业链。

资料来源：《关于推动绿色食品产业高质量发展的实施意见》，国元证券研究所

安徽省加强区域协同和产业上下游配套，依托皖北粮食、畜禽、果蔬、水产、中药材等绿色优质原料资源禀赋，促进优势特色产业转型升级，重点培育“品质粮食、优质蛋白、绿色果蔬、徽派预制菜、功能食品”五大绿色食品产业集群。

表 27：皖北绿色食品五大产业集群

绿色食品产业集群	重点发展领域	产业布局
品质粮食产业集群	高端小麦制品	重点布局在阜阳、亳州、淮北、宿州、蚌埠等市。充分发挥优质小麦资源优势，大力发展高端小麦专用粉、低 GI(血糖生成指数)和全谷物面包面条、小麦胚芽粉、胚芽油等高端小麦制品。
	低 GI 稻米产品	重点布局在蚌埠、淮南、滁州、六安等市。充分发挥沿淮地理位置及水源优势，大力发展低 GI 大米和米乳饮料等大米食品。
	鲜食玉米	重点布局在阜阳、淮北、宿州、蚌埠等市。充分发挥优质玉米资源优势，大力发展鲜食玉米，形成“绿色基地—专业园区—专用鲜食玉米—品牌”格局。
优质蛋白产业集群	精细分割肉制品	重点布局在阜阳、亳州、宿州、蚌埠、淮北等市。充分发挥皖北肉牛和黑猪产业优势，大力发展雪花牛肉、精细分割热鲜肉产品。
	优质鲜活水产品	重点布局在淮南、阜阳、蚌埠、滁州、六安等市。充分发挥沿淮地区稻田和水利优势，大力发展沿淮小龙虾、甲鱼、螃蟹和有机淡水鱼鲜活水产品。
	植物基蛋白产品	重点布局在阜阳、宿州、淮南、亳州、滁州、蚌埠等市。充分发挥沿淮高蛋白大豆、绿豆生产优势，大力发展植物基肉制品和奶制品产品。
	精优乳制品	重点布局在亳州、淮北、淮南、蚌埠、阜阳等市。利用皖北奶牛养殖优势，面向产品多样化、营养精准化、全生命周期定制化消费需求，大力发展 A2 β -酪蛋白牛奶、奶酪制品等精优乳制品。
绿色果蔬产业集群	精品果蔬产品	重点布局在宿州、淮北、蚌埠、淮南、亳州、阜阳、六安等市。发挥皖北果蔬产业发展优势，通过调整产品结构、发展适销对路的净菜、鲜切果蔬、速冻果蔬、高端水果。
	休闲营养果蔬产品	重点布局在淮北、宿州、蚌埠、亳州、阜阳等市。发挥果蔬原料的品质优势，大力发展休闲营养果蔬产品，带动集群全产业链发展。
	珍稀食用菌鲜品	重点布局在阜阳、滁州、宿州、蚌埠、六安等市。依托食用菌资源禀赋，大力发展特级鲜食红托竹荪、羊肚菌、双孢菇。
徽派预制菜产业集群	畜禽预制菜	重点布局在亳州、宿州、淮北、阜阳、蚌埠、淮南、六安等市。充分发挥皖北肉牛、淮北麻鸡、皖西白鹅等产业优势，大力发展符合集烧鸡、淮南牛肉汤、临涣培乳肉、即食卤味、预调理牛排等预制菜产品。
	主食预制菜	重点布局在阜阳、蚌埠、宿州、亳州等市。充分发挥皖北优质小麦、水稻产业基础，大力发展太和板面、低 GI 炒粉、冷冻炒饭、速冻食品等主食预制菜产品。
	小龙虾预制菜	重点布局在六安、滁州等市。充分发挥沿淮优质小龙虾产业优势，大力发展调味小龙虾等预制菜产品。
功能食品产业集群	养生药膳	重点布局在亳州、阜阳等市。充分发挥“世界中医药之都”优势，以营养健康和滋补养生为导向，大力发展“食药同源”滋补养生药膳产品。
	有机茶饮品	重点布局在亳州、六安、滁州等市。充分发挥六安瓜片、毫菊、滁菊等有机茶产业优势，大力发展保健茶、茶饮料等有机茶饮产品。
	高端酒品	重点布局在亳州、淮北、阜阳、滁州、六安、蚌埠等市。依托皖北大型酿酒企业，着力提高高端白酒的品质和牌力，开发调味酒、果酒、气泡酒等精品养生酒产品。
	生物基制品	重点布局在蚌埠、淮北等市。充分发挥皖北玉米品质好、产量大的优势，大力发展生物基制品、食品添加剂等产业。

资料来源：《皖北绿色食品产业集群建设实施方案》，国元证券研究所

安徽省绿色食品产业发展取得了重要进展，但仍存在一些不足之处，主要问题包括品牌影响力不足，缺乏大型龙头企业的引领，精深加工水平较低等。为解决这些问题，安徽省提出了包括强化品牌建设、培育龙头企业、加强科技创新、提升加工水平、完善仓储物流、拓展市场、引进和培育人才、加大政策支持、加强基础设施建设和完

善监管体系等措施，旨在推动绿色食品产业的高质量发展。

发展梯队

根据安徽省各市在绿色食品产业链的发展状况，将地市划分为成熟型、进取型和开拓型三种类型：

1) **成熟型**地市：以**阜阳和合肥**为代表，在绿色食品产业的发展上已经取得了显著的成效。2023年阜阳共有规上农产品加工企业505家、总数全省第1，绿色食品产业全产业链产值1207亿元，同样居全省第1。合肥“种业之都”建设初见成效，在A股上市公司中，“种业第一股”丰乐种业、创业板“种业第一股”荃银高科皆来自合肥，合肥成为目前全国唯一一座拥有2家种业A股公司的城市。

2) **进取型**地市：包括**芜湖、滁州、蚌埠、安庆、亳州、六安和宣城**，这些地区正积极发展特定领域，如特色农产品加工和产业链项目建设，展现出进取的姿态，努力提升竞争力。这些地市通过打造特色品牌、推动产业链产值增长、培育农业产业化龙头企业等方式，积极推动绿色食品产业的发展。

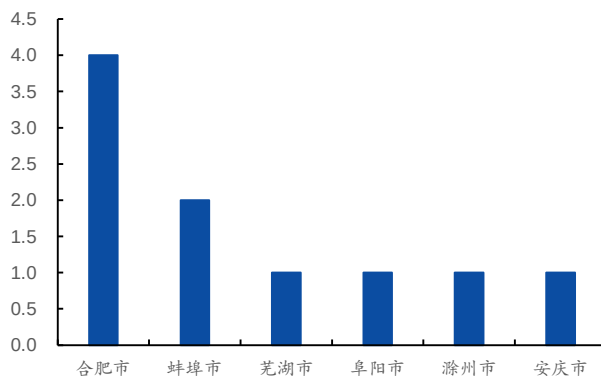
3) **开拓型**地市：涵盖**宿州、淮北、淮南、池州、马鞍山、铜陵和黄山**，这些地市产业规模较小，但寻求新的增长点和发展机遇，通过创新和差异化战略，探索新的市场和产品领域，实现产业快速增长。

图 49：绿色食品产业当前发展梯队



资料来源：国元证券研究所

图 50：绿色食品产业国家级“小巨人”数量



资料来源：企业预警通，国元证券研究所

3.10 数字创意产业：数字绘梦，创意无界

远景目标

作为数字经济的重要组成部分，数字创意产业是数字技术与创意产业相互融合的新经济形态。安徽省提出，到2025年，全省数字创意产业将努力打造千亿元级产

业，实现营业收入翻一番以上，产业发展水平和产业规模位居全国第一方阵。根据全省数字创意产业的基础和特点，安徽省还确定了 9 个主要发展方向，即数字消费设备制造、广播影视设备制造、动漫游戏、新媒体服务、工业设计、影视演艺、创意设计、广告会展、智慧文旅体育。

发展成果

安徽省数字创意产业起步较晚，但近年来产业发展稳步提升，主要集中在广播影视设备制造、动漫游戏、数字出版等领域，在抓项目、强招引、谋发展方面取得积极成效，产业发展动能不断积聚，并涌现出三七互娱、安达创展、百助网络等一批细分领域的领军企业。2022 年，全省数字创意产业签约、开工、投产项目总数 3393 个，登记投资金额 9115.9 亿元，在谈项目、签约项目、开工项目、投产项目数量均居十大新兴产业第一位；固定资产投资比上年增长 22.3%，高于全省固定资产投资 13.3 个百分点，高于全省十大新兴产业固定资产投资 0.8 个百分点。全省规模以上数字创意企业 806 家，全年实现营业收入突破千亿、达 1096.8 亿元。

地市特色

“十四五”期间，安徽将形成“一核、一极、十基地”的数字创意产业空间布局，即以合肥市为核心的“数字创意产业核心区”；以芜湖市为核心的“数字创意产业增长极”；安徽省创意文化产业集聚发展合肥基地（合肥包河区）、合肥国家级文化和科技融合示范基地（合肥高新区）、蜀山数字经济产业园、蚌埠高新区国家级文化和科技融合示范基地、安徽国家数字出版基地芜湖园区、宿州市高新区云计算产业集聚发展基地、安徽省地理信息（马鞍山）产业园、黄山市文化旅游产业集聚发展基地、滁州智能家电产业集聚发展基地、铜陵铜官数谷十大产业重点基地，确定了数字消费设备制造、广播影视设备制造、动漫游戏、新媒体服务、工业设计、影视演艺、创意设计、广告会展、智慧文旅体育九大主攻方向，构建内容生产和数字设计为主导、设备制造为支撑、融合服务为重点的数字创意产业发展体系。

表 28：数字创意产业“一核一极十基地”目标布局

城市	数字创意重点发展方向
一核：合肥市	以合肥市为核心的“数字创意产业核心区”
一极：以芜湖市为核心的“数字创意产业增长极”	加快培育发展精准农业、生物农业、智慧农业和都市农业全产业链，加快建设高端绿色农产品生产加工供应基地和出口基地。
十大产业重点基地	安徽省创意文化产业集聚发展合肥基地（合肥包河区）、合肥国家级文化和科技融合示范基地（合肥高新区）、蜀山数字经济产业园、蚌埠高新区国家级文化和科技融合示范基地、安徽国家数字出版基地芜湖园区、宿州市高新区云计算产业集聚发展基地、安徽省地理信息（马鞍山）产业园、黄山市文化旅游产业集聚发展基地、滁州智能家电产业集聚发展基地、铜陵铜官数谷

资料来源：《安徽省“十四五”数字创意产业发展规划》，国元证券研究所

作为全省数字创意产业发展的“一核”，合肥市正在将包河区打造成“全省数字经济第一区”通过“数字产业化、产业数字化、数字化治理”三驾马车，拉动数字经济高质

量发展，力争3年内让数字经济对GDP贡献度达到60%以上。

作为全省数字创意产业增长极，芜湖市探索出“文化+创意+数字化”的产业发展新模式，建有中国视谷、数字经济产业园等专业园区30余个，建成长三角信息智能创新研究院等55个重点研发创新平台，数字创意产业蓬勃发展。2022年，芜湖市签约、开工、投产项目总数356个，总投资1307亿元，数字创意产业“双招双引”综合成绩排名全省第一，力争“十四五”末，安徽国家级数字出版芜湖基地发展成效显著，实现基地园区企业达300家，产值超200亿元。

拥有独特文化旅游资源的黄山市聚焦黄山风景区和徽州历史文化两大顶流IP，链接全球创意资源、强化创意赋能发展，构建“1+4+2”产业布局，即：重点推进智慧文旅体1个支柱产业，大力发展广告会展、创意设计、影视演艺、新媒体服务4个重点产业，积极培育动漫游戏、工业设计2个新兴产业。

发展梯队

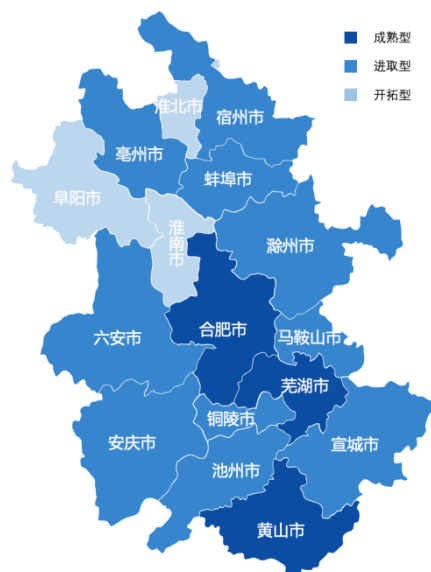
根据安徽省各市在文化创意产业链的发展状况，将地市划分为成熟型、进取型和开拓型三种类型：

1) **成熟型地市**：以合肥、芜湖和黄山为代表，在文化创意产业的发展上已经取得了显著的成效。2022年安徽省57.9%的规模以上数字创意企业集中在合肥、芜湖两市，营业收入合计占全省的71.2%、提升2.8个百分点。黄山市拥有大型综合类旅游上市公司黄山旅游。公司现有景区、索道、酒店、旅行社、徽菜餐饮五大传统优势业务板块，正大力拓展智慧旅游、小镇项目、新零售、供应链等新兴业务。

2) **进取型地市**：包括六安、宣城、池州、安庆、亳州、蚌埠、宿州、滁州、马鞍山和铜陵，其中六安、宣城、池州、安庆拥有龙川景区、九华山、大别山等自然旅游资源，有望围绕徽文化、茶文化、淮河文化、中药材文化等积极打造具有地方特色的IP，在文旅景点、工业遗产、环巢湖带、长江沿线走廊等，探索开发数字化转型的文旅项目。蚌埠、宿州、滁州、马鞍山和铜陵聚焦数字化、数字消费等，有望重点发展虚实融合的业态，在实景地、实物载体上增加数字创意元素，构建可持续的商业模式。

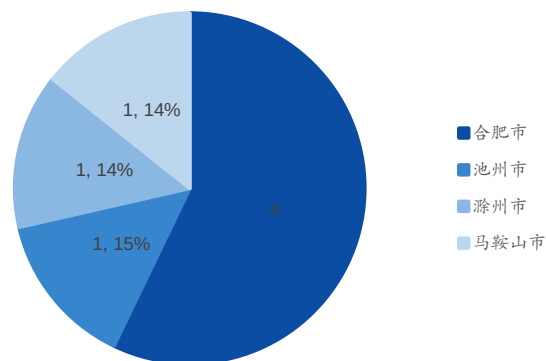
3) **开拓型地市**：涵盖淮南、淮北、阜阳，这些地市产业规模较小，有望通过进一步加大“双招双引”力度，培育新型文化业态。

图 51：数字创意产业当前发展梯队



资料来源：国元证券研究所

图 52：数字创意产业国家级“小巨人”数量



资料来源：企业预警通，国元证券研究所

4. 展望：勇立潮头，踏浪而行

安徽省在经济转型升级的征程中，展现出了前瞻性的战略布局和坚定的执行力。通过精准定位十大新兴产业，安徽省坚持稳中求进、以进促稳、先立后破，实现了从传统产业向战略性新兴产业的华丽转身，取得了一系列令人瞩目的成果。

从产业发展路径来看，安徽省的十大新兴产业呈现出两种模式：一种表现为传统产业在巩固优势的基础上先立后破、升级转型的成果。通过加快传统产业高端化、智能化、绿色化发展，技术引进和培育本土企业，这些产业逐步树立起国内外产业声誉，主要包括新能源汽车和智能网联车、新材料、高端装备制造、新能源和节能环保、智能家电以及绿色食品产业。另一种则以重大技术突破和发展需求为基础，实现从 0 到 1 的创新突破，具有较高创新性和成长潜力。这类产业锐意进取，展现出强劲的竞争力和市场影响力，包含新一代信息技术、人工智能、生命健康和数字创意产业。

安徽省之所以能取得以上产业发展成果，关键在于构建了政策引领、人才支撑、科创驱动、产业升级的良性循环。通过前瞻性的扶持政策，安徽省吸引和培养了大量专业人才，这些人才成为科技创新的重要推手，加速技术研发和产业升级的步伐；而科技创新成果不仅提升了产业的核心竞争力，还进一步拓展了市场空间。政策的持续优化和调整，以及市场的积极反馈，形成一个良性循环，确保战略性新兴产业实现从无到有、从小到大的健康发展，为省内经济转型升级注入源源不断的动力。

除了安徽省自身产业发展循环外，长三角一体化战略功不可没。作为中国经济最活跃、开放程度最高、创新能力最强的区域之一，长三角一体化对于推动区域经济高质量发展具有重要意义，不仅提升了安徽省的国内地位，还在产业链协同、基础设施互联互通、开放合作等多方面为安徽赋能。紧扣“一体化”和“高质量”两个关键词，安

安徽省积极发挥自身成果转化的能力，成为长三角一体化的“上进生”和“推进者”，实现了产业转移承接、产业布局优化和产业链整合升级，成为中国制造业转型升级的一个缩影。向东看，安徽省积极借助沪苏浙的开放平台和优质资源，在更大范围整合资源，促进高端产业在全球产业链、供应链、价值链中的深度融合，实现与国内国际双循环的高效衔接。向西看，安徽省利用广阔的市场腹地，推动长三角地区与中部地区的优质资源进行深度融合和互补，扮演长三角与中部地区之间的“桥梁纽带”角色。

展望未来，作为一个创新优势显著的省份，积极培育未来产业是安徽省引领科技进步，带动产业升级、培育新质生产力的战略选择。目前，安徽省以通用智能、量子科技、未来网络、生命与健康、低碳能源、先进材料、空天信息为未来产业重点领域，实行“7+N”布局，并紧跟前沿技术新趋势进行动态调整、滚动培育。安徽省正处于厚积薄发、动能强劲、大有可为的上升期关键期，随着未来产业的蓬勃发展，安徽省有望在区域竞争中形成新的优势，推动经济持续增长，为区域乃至全球的科技进步和产业发展贡献安徽力量。

5. 风险提示

- 1) 国际环境复杂度加剧，地缘政治冲突与贸易保护主义导致贸易摩擦上升，逆全球化加剧，影响产品出口；
- 2) 经济下行压力过大，市场需求疲弱，产业升级速度慢于预期；
- 3) 技术发展不及预期，拖累未来产业的商业化进程；
- 4) 美国经济衰退超预期，美国通胀快速下行，全球市场出现系统性风险；
- 5) 欧元区经济陷入深度衰退，外需萎缩。

投资评级说明:

(1) 公司评级定义		(2) 行业评级定义	
买入	预计未来 6 个月内, 股价涨跌幅优于上证指数 20%以上	推荐	预计未来 6 个月内, 行业指数表现优于市场指数 10%以上
增持	预计未来 6 个月内, 股价涨跌幅优于上证指数 5-20%之间	中性	预计未来 6 个月内, 行业指数表现介于市场指数±10%之间
持有	预计未来 6 个月内, 股价涨跌幅介于上证指数±5%之间	回避	预计未来 6 个月内, 行业指数表现劣于市场指数 10%以上
卖出	预计未来 6 个月内, 股价涨跌幅劣于上证指数 5%以上		

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。

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。

一般性声明

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(香港、澳门、台湾除外)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。

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。 网址: www.gyzq.com.cn

国元证券研究所

合肥	上海
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	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: 230000	邮编: 200135
传真: (0551) 62207952	传真: (021) 68869125
	电话: (021) 51097188