

## 广东省推动 AI 赋能千行百业，加快智能经济发展

——电子行业快评报告

强于大市 (维持)

2024 年 06 月 13 日

## 行业核心观点:

2024 年 6 月 6 日，广东省人民政府印发《广东省关于人工智能赋能千行百业的若干措施》，《措施》提出为人工智能赋能千行百业提质增效，预期到 2025/2027 年，全省 AI 核心产业规模超 3000/4400 亿元。

## 投资要点:

**广东省 AI 产业规模增长迅速，《措施》有望进一步强链补链：**广东省是国内经济最活跃、市场化程度最高的地区之一，AI 应用场景广泛、市场发展空间较大。据广东省人工智能产业协会数据，2023 年广东省人工智能核心产业规模预计近 1800 亿元，同比增长约 18%，且与 AI 相关的创投十分活跃，截至 2024 年 5 月，广东省注册成立的人工智能相关企业 24.48 万家，数量居全国第一，同比增长 8.4%。此次《措施》的发布，旨在进一步强化广东省人工智能产业发展优势、补全产业链，并落实转化至经济增长新动能。

**《措施》在前期政策基础上进一步深化，加快形成新质生产力：**2023 年 11 月广东省人民政府印发了《关于加快建设通用人工智能产业创新引领地的实施意见》，《实施意见》的政策目标涉及构建全国智能算力枢纽中心、强化通用人工智能技术创新能力、打造通用人工智能产业集聚区和创新生态圈等方面，主要强调算力底座的构建、基础技术的突破以及通用能力平台的搭建。本次《措施》在《实施意见》的基础上，进一步展望 2027 年，明确夯实 AI 算力底座的任务，提出智能终端产品的落地场景及发展方向，以进一步推动 AI 赋能千行百业，加快形成新质生产力，提升劳动生产率，供给智能经济增长动能。

**全面夯实算力底座，拓展垂直应用场景：**1) **算力底座方面**，《实施意见》中对于算力底座更强调底层芯片与通用大模型的“研发”与“探索”，以打造通用人工智能算力生态，而《措施》则要求全面夯实人工智能产业底座，具体任务包括从芯片、软件到算法产业矩阵全方位的迭代升级，并提出适度超前部署算力网络建设，意味着智能算力设施的建设从底层技术探索逐步进入规模扩张阶段，智算覆盖能力有望显著提升，为 AI 赋能千行百业提供强大算力底座支持。2) **应用场景方面**，《实施意见》侧重于构建通用 AI 平台，《措施》则进一步明确 AI 赋能千行百业的具体路径与应用场景，包括在手机、计算机、家居、机器人等 8 大门类，打造 100 款以上大规模使用的智能终端产品，以及聚焦制造、教育、养老等领域，打造 500 个以上应用场景，提升各行各业劳动生产率。

**投资建议：**广东省推动 AI 赋能千行百业，旨在加快智能经济发展。我们建议关注国内 AI 产业链加速建设背景下，数据要素产业链、国产算力&存力需求的高增长，以及 AIGC 和智能驾驶等应用领域的加速落地。

**风险因素：**AI 算力底座建设不及预期；AI 应用发展不及预期。

## 行业相对沪深 300 指数表现



数据来源：聚源，万联证券研究所

## 相关研究

国际巨头积极布局 AIPC，关注本周苹果 WWDC 2024

Computex 2024 召开，大厂加速布局 AIPC  
存储市场持续复苏，MLCC 订单出货比有望回升

分析师:

夏清莹

执业证书编号:

S0270520050001

电话:

075583223620

邮箱:

xiaqy1@wlzq.com.cn

研究助理:

陈达

电话:

13122771895

邮箱:

chenda@wlzq.com.cn

## 行业投资评级

强于大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%以上；

同步大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%至-10%之间；

弱于大市：未来6个月内行业指数相对大盘跌幅10%以上。

## 公司投资评级

买入：未来6个月内公司相对大盘涨幅15%以上；

增持：未来6个月内公司相对大盘涨幅5%至15%；

观望：未来6个月内公司相对大盘涨幅-5%至5%；

卖出：未来6个月内公司相对大盘跌幅5%以上。

基准指数：沪深300指数

## 风险提示

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

## 证券分析师承诺

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并登记为证券分析师，以勤勉的执业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

## 免责声明

万联证券股份有限公司（以下简称“本公司”）是一家覆盖证券经纪、投资银行、投资管理和证券咨询等多项业务的全国性综合类证券公司。本公司具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。

本报告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。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。本报告中的信息或所表述的意见并未考虑到个别投资者的具体投资目的、财务状况以及特定需求。客户应自主作出投资决策并自行承担投资风险。本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。在法律许可情况下，本公司或其关联机构可能会持有报告中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提供投资银行、财务顾问或类似的金融服务。

市场有风险，投资需谨慎。本报告是基于本公司认为可靠且已公开的信息撰写，本公司力求但不保证这些信息的准确性及完整性，也不保证文中的观点或陈述不会发生任何变更。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。分析师任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告的版权仅为本公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表和引用。未经我方许可而引用、刊发或转载的引起法律后果和造成我公司经济损失的概由对方承担，我公司保留追究的权利。

## 万联证券股份有限公司 研究所

上海浦东新区世纪大道1528号陆家嘴基金大厦

北京西城区平安里西大街28号中海国际中心

深圳福田区深南大道2007号金地中心

广州天河区珠江东路11号高德置地广场