

分析师：唐月
登记编码：S0730512030001
tangyue@ccnew.com 021-50586737

经济工作会议聚焦人工智能+，地方发力 产业建设

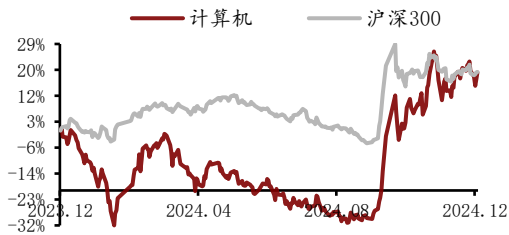
——计算机行业专题

证券研究报告-行业深度分析

同步大市(维持)

计算机相对沪深300指数表现

发布日期：2024年12月20日



资料来源：中原证券，聚源

相关报告

《计算机行业月报：AI应用潜力亟待释放，禁令下国产化持续深入》 2024-12-09

《计算机行业年度策略：国产化形势持续向好，重点关注推理、AI应用和液冷需求》

2024-11-30

《计算机行业月报：看好国产化和算力需求》 2024-11-13

联系人：李智

电话：0371-65585753

地址：郑州郑东新区商务外环路10号18楼

邮编：上海浦东新区世纪大道1788号T1座22楼

投资要点：

2024年12月11日至12日，中央经济工作会议在北京举行。

- 总体来看，2023年工作会议大量篇幅聚焦“高质量发展”，将“科技创新”放到经济工作重点任务的首位。2024年我们的经济工作重点任务中，消费及投资的相关内容被放到了经济工作重点任务的首位，“科技创新”位置后移至第二位。

- 2024年中央经济工作会议与计算机行业相关的重点内容包括：

(1) 国产化：2024年我们对于“基础研究和关键核心技术”关注度前移，整体呈现“加强”趋势，提出“超前布局重大科技项目”，删除了关于“供应链韧性和安全”的相关内容，转而更加关注更加前沿和重大的研究与布局。

(2) 人工智能：新产业方面，2024年删除了大量罗列的产业，包括新型工业化、数字经济、生物制造、商业航天、低空经济、量子、生命科学等，仅重点提及了“人工智能+”，提出“开展新技术新产品新场景大规模应用示范行动”。

(3) 工业数字化：提出“加力扩围实施‘两新’政策”，这其中的“两新”就包括了推动新一轮大规模设备更新。继2024年4月多部门联合推出《推动工业领域设备更新实施方案》以后，2025年行业有望出台近一步的利好政策。

(4) 产业投资：“提高投资效益”重要性提升，2025年将壮大“多层次金融服务”和“耐心资本”，“创业投资”和“创新性企业”将得到更多政策支持，有助于技术型企业早期的成长。

- 2024年一系列配合“人工智能+”的落地政策接连出台，这其中半数以上省市都出台了有关算力基础设施建设的相关规划政策，已经有十余个省市出台了人工智能领域的专项发展行动计划，还有部分省市出台了促进人工智能发展的相关产业政策，加大政府对本地产业发展的扶持。在试点方面，5月四川成都、辽宁沈阳、安徽合肥、湖南长沙、海南海口、河北保定、山西大同入选全国数据标注试点城市，12月工信部先进计算和人工智能领域典型应用案例相继发布，将在后续“人工智能+”的应用方面发挥积极的推动作用。

风险提示：国际局势的不确定性；上游企业削减开支。

内容目录

1. 中央经济工作会议中有关计算机行业的内容	3
2. 地方积极开展算力和人工智能领域规划，示范项目带动应用落地	5
2.1. 地方算力建设相关政策接连发布	5
2.2. 地方人工智能领域行动计划集中出台	9
2.3. 7个城市入选全国数据标注试点城市	11
2.4. 工信部先进计算和人工智能领域典型案例相继发布	11
3. 风险提示	12

图表目录

图 1：各地算力规划中关于总算力的相关目标（EFLOPS）	7
图 2：各地算力规划中关于智能算力的相关目标（EFLOPS）	8
图 3：各地算力规划中关于智能比例的相关目标	8
图 4：各地算力规划中关于算力国产化比例的相关目标	9
图 5：各地关于人工智能产业规模的发展目标（亿元）	11
表 1：近期省级算力基础设施相关规划	5
表 2：近期省级人工智能发展行动计划出台情况	9
表 3：计算机行业上市公司涉及工信部人工智能赋能新型工业化典型案例情况	11
表 4：计算机行业上市公司涉及工信部先进计算赋能新质生产力典型案例情况	12

表 1：近期省级算力基础设施相关规划	5
表 2：近期省级人工智能发展行动计划出台情况	9
表 3：计算机行业上市公司涉及工信部人工智能赋能新型工业化典型案例情况	11
表 4：计算机行业上市公司涉及工信部先进计算赋能新质生产力典型案例情况	12

2024年12月11日至12日，中央经济工作会议在北京举行，以下我们通过对比2024年、2023年、2022年中央经济工作会议，就有关于计算机行业的经济工作方面的变化展开分析。

1. 中央经济工作会议中有关计算机行业的内容

总体来看，2023年工作会议大量篇幅聚焦“高质量发展”，将“科技创新”放到经济工作重点任务的首位。2024年我们的经济工作重点任务中，消费及投资的相关内容被放到了经济工作重点任务的首位，“科技创新”位置后移至第二位。

在科技创新（产业体系建设）部分，近3年内容对比主要变化为：

(1) 2023年开始强调了“科技创新引领”作用，**2024年更加注重“新质生产力”**。

“新动能”和“旧动能”，是“培育”和“更新”的关系，是“做优增量”和“盘活存量”的关系，是“提升质量”和“做大总量”的关系，是要“统筹好”的。发展新质生产力是需要“因地制宜”找出地方发展方向和成长路径的。

(2) 2024年我们对于“**基础研究和关键核心技术**”关注度前移，整体呈现“加强”趋势，提出“超前布局重大科技项目”，删除了关于“供应链韧性和安全”的相关内容，转而更加关注更加前沿和重大的研究与布局。从目前国产替代情况来看，整体发展趋势已经形成，不论2023年华为新手机芯片的回归，2024年纯血鸿蒙的发布、AI芯片的进口替代、全国产化手机能力的实现，亦或是国产产品在各产业链环节的广泛替代，让我们在2024年中美科技博弈中有了反向制裁的底气。放眼未来，我们需要在科技领域看得更远，积累更多前沿引领的能力。

(3) 创新方面，提出“开展新技术新产品新场景大规模应用示范行动”，在**加速科技创新的落地进程**。

(4) 新产业方面，2024年删除了大量罗列的产业，包括新型工业化、数字经济、生物制造、商业航天、低空经济、量子、生命科学等，仅重点提及了“人工智能+”。随着Scaling Law的失效和大模型逻辑推理能力的补足，人工智能产业呈现出向的应用端加速发展的趋势，2025年我国经济政策也有望加速推动人工智能应用的落地。

(5) 投资方面，这部分内容是2024年重点加强的部分，也呼应了重点任务第一条中加强的“提高投资效益”重要性提升的思路，这意味着2025年将壮大“多层次金融服务”和“耐心资本”，“创业投资”和“创新性企业”将得到更多政策支持，有助于技术型企业早期的成长。

(6) 整治方面，继7月政治局会议提出防止“内卷式”竞争以后，中央经济工作会议进一步强调整治相关行为，表明这一问题受到了决策层的重视。后续对于产能过剩领域的新项目建设或将面临更高的门槛，《公平竞争审查条例》的严格实施或将影响企业从地方政府获得的

特定经营者优惠。优质企业的利润有望获得更好的保障，从而投入在后续的产品研发中，同时落后产能的出清加快，或将导致行业并购重组加速。

(7) 传统产业方面内容后移，去除了对于传统产业转型升级“加快”的提法，升级手段仍然重点依靠“数字技术”和“绿色技术”。

表：科技创新（产业体系建设）相关内容对比

内容	2024	2023	2022
总则	以科技创新引领新质生产力发展，建设现代化产业体系	以科技创新引领现代化产业体系建设	加快建设现代化产业体系
核心技术	加强基础研究和关键核心技术攻关，超前布局重大科技项目	加强应用基础研究和前沿研究，强化企业科技创新主体地位 完善新型举国体制 实施制造业重点产业链高质量发展行动，加强质量支撑和标准引领，提升产业链供应链韧性和安全水平	围绕制造业重点产业链，找准关键核心技术和零部件薄弱环节，集中优质资源合力攻关，保证产业体系自主可控和安全可靠，确保国民经济循环畅通
创新	开展新技术新产品新场景大规模应用示范行动	要以科技创新推动产业创新，特别是以颠覆性技术和前沿技术催生新产业、新模式、新动能，发展新质生产力	抓住全球产业结构和布局和调整过程中孕育的新机遇，勇于开辟新领域、制胜新赛道
新产业	开展“人工智能+”行动，培育未来产业。 加强国家战略科技力量建设。	要大力推进新型工业化，发展数字经济，加快推动人工智能发展。 打造生物制造、商业航天、低空经济等若干战略性新兴产业，开辟量子、生命科学等未来产业新赛道	加快新能源、人工智能、生物制造、绿色低碳、量子计算等前沿技术研发和应用推广。要大力发展数字经济，提升常态化监管水平，支持平台企业在引领发展、创造就业、国际竞争中中大显身手
投资	健全多层次金融服务体系，壮大耐心资本，更大力度吸引社会资本参与创业投资，梯度培育创新型企业。	鼓励发展创业投资、股权投资	
整治	综合整治“内卷式”竞争，规范地方政府和企业行为。		
传统产业	积极运用数字技术、绿色技术改造提升传统产业。	加快传统产业转型升级 广泛应用数智技术、绿色技术	提升传统产业在全球产业分工中的地位和竞争力

资料来源：政府网站，中原证券（红色字体为本年新增内容，黄色标识部分为下一年删除的内容）

在利好于工业数字化的政策方面，提出“加力扩围实施‘两新’政策”，这其中的“两新”就包括了推动新一轮大规模设备更新。继2024年4月多部门联合推出《推动工业领域设备更新实施方案》以后，2025年行业有望出台进一步的利好政策。2025年支持“两新”的超长期特别国债资金将比2024年大幅增加，将有更多产品和领域纳入政策支持范围。

在平台经济相关政策方面，2022年提出“提升常态化监管水平，支持平台企业在引领发展、创造就业、国际竞争中中大显身手”，2023年没有相关表述，2024年提出“加强监管，促进平台经济健康发展”，监管力度或将加强。

2. 地方积极开展算力和人工智能领域规划，示范项目带动应用落地

2.1. 地方算力建设相关政策接连发布

在 2023 年《算力基础设施高质量发展行动计划》、《关于深入实施“东数西算”工程加快构建全国一体化算力网的实施意见》聚焦算力基础设施，2024 年政府工作报告提出“适度超前建设数字基础设施”的基础上，2024 年半数以上省市都出台了有关算力基础设施建设的相关规划政策。

表 1: 近期省级算力基础设施相关规划

时间	区域	政策	规划
2023.1.10	湖南	《湖南省算力支撑能力提升行动方案（2022—2025 年）》	到 2025 年底，全省总算力从目前 3EFLOPS 达到 10EFLOPS，其中先进算力达 2EFLOPS，数据中心算力达 8EFLOPS；数据中心总存储能力达 50EB；数据中心机架规模年均增速保持在 15%左右，数据中心平均利用率不低于 60%；数据中心电能利用效率指标控制在 1.5 以内，新建大型和超大型数据中心电能利用效率（PUE）控制在 1.3 以内；省内网间访问时延降低 80%以上，丢包率降低 50%以上；打造特色鲜明、泛在高效、规模适度的算力支撑体系，努力将湖南建设成为全国先进绿色算力枢纽和国际领先的算法创新中心。2022 年人工智能算力达 200 PFLOPS，2025 年达到 1500PFLOPS。
2023.12.15	安徽	《安徽省数字基础设施建设发展三年行动方案（2023-2025 年）》	预期 2025 年数据中心机架规模不少于 45 万架，数据中心平均上架率不少于 65%，算力规模 14.6 EFLOPS，智能算力规模超过 12 EFLOPS。同时要求 2025 年新建大型及以上数据中心电能利用率低于 1.3。
2024.1.6	山西	《山西省算力基础设施高质量发展实施方案》	到 2025 年，全省算力规模超过 9EFLOPS，智能算力占比达到 35%，建成超过 4 个智能计算中心。存储总量超过 36EB，先进存储容量占比达到 30%以上，重点行业核心数据、重要数据灾备覆盖率达到 100%。重点应用场所光传送网（OTN）覆盖率达到 80%，算力全光调度 OXC 节点占比达到 80%，骨干网、城域网全面支持 IPv6、SRv6 等创新技术使用占比达到 40%，实现省内城市内 1ms、城市间 3ms、到京津冀枢纽节点 5ms、到其它枢纽节点 20ms 的运力网络。
2024.2.2	贵州	《贵州省算力基础设施高质量发展行动计划（2024-2025 年）》	到 2025 年，计算供给均衡合理，总算力规模提升到 80 EFLOPS，超总算力与智总算力占比达到 35%。存储保障安全可靠，存储总量超过 60EB，全省先进存储容量占比达到 30%以上，重点行业的核心数据、重要数据的灾备存储覆盖率达到 100%。算力设施绿色集约，加强对存量数据中心的改造提升，推动数据中心采用高效节能冷却系统，全省新建大型以上数据中心 PUE 值低于 1.2。
2024.2.5	青海	《青海省绿色算力基地建设方案》	到 2025 年，立足西部、服务全国的青海省绿色算力基地初步建成。全省数据中心标准机架规模超过 10 万架，上架率达到 65%以上。算力总规模超过 2.06EFLOPS，其中智能算力占比超过 35%。省内数据中心间时延低于 2ms，至国家算力枢纽节点时延不高于 20ms，重点场所算力网络（OTN）通达率超过 50%，1ms 全光城市数量达到 5 个。存力总规模超过 10.7EB，先进存储容量占比达到 30%以上，数据中心核心数据灾备存储达到 100%。新建（改扩建）大型及以上数据中心 PUE 严格控制在 1.2 以下，并积极申请获得国家级绿色数据中心认证；清洁能源利用率达到 100%，实现清洁能源可追溯。
2024.3.22	上海	《上海市智能算力基础设施高质量发展“算力浦江”智算行动实施方案（2024-2025 年）》	到 2025 年，本市智能算力规模超过 30EFlops，占比达到总算力的 50%以上。算力网络节点间单向网络时延控制在 1ms 以内。智算中心内先进存储容量占比达到 50%以上。本市新建智算中心国产算力芯片使用占比超过 50%，国产存储使用占比超过 50%，服务具有国际影响力的通用及垂直行业大模型设计应用企业超过 10 家。本市新建智算中心 PUE 值达到 1.25 以下，存量改造智算中心 PUE 值达到 1.4 以下。智

			算中心内绿色能源使用占比超过 20%，液冷机柜数量占比超过 50%。
2024.3.22	广东	《广东省算力基础设施高质量发展行动暨“粤算”行动计划（2024-2025 年）》	到 2025 年，在算力方面，算力规模达到 38EFLOPS，智能算力占比达到 50%。建成智能计算中心 10 个。在存储力方面，存储总量超过 260EB，先进存储容量占比达到 30%以上，重点行业核心数据、重要数据灾备覆盖率达到 100%。力争到 2025 年底，新增国产化算力占比达到 70%。
2024.4.23	江苏	《江苏省算力基础设施发展专项规划》	算力基础设施方面，到 2030 年，全省数据中心机架规模达 120 万标准机架，全省在用总算力超过 50EFLOPS，智能算力占比进一步提升，占比超过 45%，智算中心数量突破 20 个，算力算效水平显著提高；存储总量超过 500EB，进一步提升先进存储容量占比至 40%以上。到 2030 年，全国一体化算力网络长三角国家枢纽节点数据中心集群平均 PUE（电能利用效率）低于 1.25，太阳能、风能、冷能等可再生能源利用率达到 25%以上。基础软硬件和云操作系统实现自主可控，新建算力中心国产算力芯片使用占比达 70%以上、国产存储使用占比达 90%以上。
2024.4.24	北京	《北京市算力基础设施建设实施方案（2024—2027 年）》	改变智算建设“小、散”局面，集中建设一批智算单一集群，到 2025 年，本市智算供给规模达到 45EFLOPS。到 2027 年，实现智算基础设施软硬件产品全栈自主可控，整体性能达到国内领先水平，具备 100%自主可控智算中心建设能力。本市新建和改扩建智算中心 PUE 值一般不超过 1.25，年能耗超过 3 万吨标煤的大规模先进智算中心 PUE 值一般不超过 1.15。推进本市存量数据中心升级改造，到规划期末所有存量数据中心 PUE 值均不高于 1.35。
2024.4.30	甘肃	《甘肃算力基础设施高质量发展三年行动计划（2024-2026 年）》	到 2026 年，甘肃算力枢纽节点“东数西算”工程取得阶段性成果，一批面向全国提供算力服务的应用示范案例落地。全省算力规模超过 30EFLOPS，智能算力占比达到 50%，提升算力基础设施国产化率，力争在 2026 年国产化算力占比达到 70%以上，存储总量超过 65EB，先进存储容量占比达到 32%以上，推动人工智能算力赋能新型工业化，着力在工业领域打造 20 个可复制推广的标杆人工智能应用场景。
2024.5.23	河北	《河北省人民政府办公厅关于进一步优化算力布局推动人工智能产业创新发展的意见》	原则上平均机架设计功率不低于 8KW，PUE 不高于 1.5，上架率不低于 70%。到 2025 年，算力基础设施布局进一步优化完善，智能算力供给能力显著提升，全省算力规模达到 35EFlops 以上，智能算力占比达到 35%左右，新增算力基础软硬件设施自主可控比例 60%以上。人工智能应用行业进一步拓展，在智能制造、医疗健康等优势领域孵化一批行业应用大模型，培育典型应用场景 30 个。到 2027 年，多元算力泛在融合，智能算力规模全国领先，数据要素高质量供给，大模型孵化应用走在全国前列。
2024.6.6	山东	《山东省算力基础设施高质量发展行动方案》	到 2025 年，全省数据中心在用标准机架总数达到 45 万个，存力规模达到 65EB，先进存储占比达到 35%以上。总算力达到 12.5EFLOPS，智能算力占比达到 35%。全省各类数据中心总出口带宽达到 25 万 Gbps,10G-PON 及以上端口占比达到 65%以上，枢纽间网络延迟降至毫秒级，总体水平进入全国前列，打造绿色低碳高质量发展先行区算力底座。
2024.6.29	西藏	《“算力珠峰”高质量发展行动计划（2024—2026）》	到 2026 年，全区算力规模达到 100PFLOPS，智算算力占比达到 60%；存储总量超过 350PB，先进存储占比达到 40%以上；重点应用场所光传送网覆盖率达到 90%，分段路由等创新技术使用占比达到 50%；在能源、工业、教育、医疗、旅游等领域打造 5 个以上应用标杆。
2024.7.18	天津	《天津市算力产业发展实施方案（2024—2026 年）》	到 2026 年，全市算力中心国产算力芯片使用占比超过 60%，力争智能算力规模达到 10EFLOPS 以上，建成 5 个以上赋能成效显著的大规模智算中心，全市超级算力应用率达到 70%以上，既有大型及以上数据中心能源利用效率（PUE）值力争降至 1.4 以下，新建大型及以上数据中心 PUE 值降至 1.25 以下，算力赋能标杆应用场景超过 30 个，先进存储容量占比达到 30%以上，实现数据中心核心数据 100%容灾备份。
2024.9.5	湖南	《湖南省人工智能产业发展三年行动计划》	到 2026 年将全省的人工智能产业规模突破 1000 亿元，智能算力达到 3600PFlops

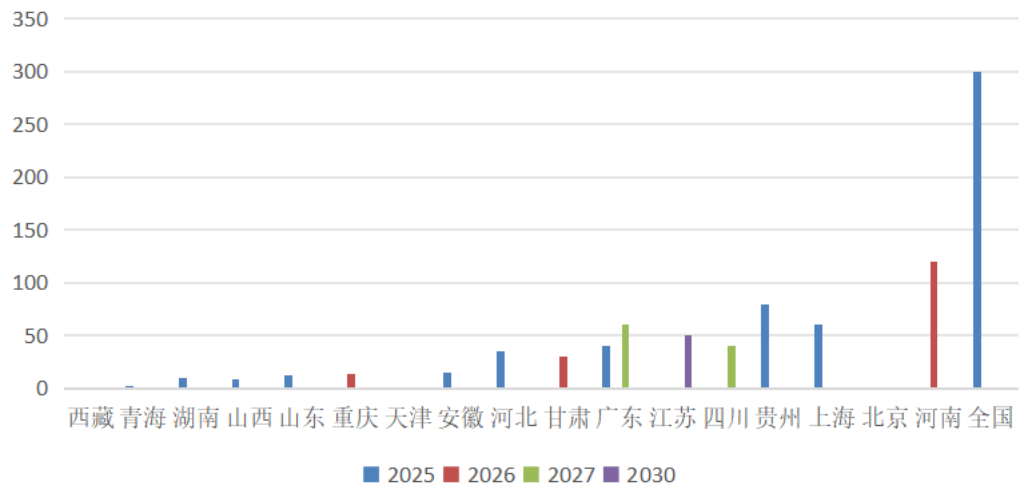
		(2024—2026年)》	
2024.11.6	重庆	《重庆市算力高质量发展三年行动计划(2024—2026年)》	到2026年,重庆总纳管算力规模达到35EFLOPS,全市算力规模达到14EFLOPS,智算规模占比达到50%,绿色算力占比达到60%,省际算力直连城市数达到35个,算力使用成本下降50%,算力核心产业规模达到1500亿元,优秀行业大模型产品数达到100个,赋能中小微企业数字化转型2000家。
2024.11.14	河南	《河南省算力基础设施发展规划(2024—2026年)》	到2026年年底,形成布局合理、绿色低碳、高效集约、安全可靠的算力基础设施发展格局,全省算力基础设施标准机架数达到35万架,平均利用率达到70%以上,算力规模超过120EFlops,智算、超算等高性能算力占比超过90%,形成10个以上算力规模达到E级的大型算力中心,算力中心平均利用率70%,算力中心平均PUE小于1.3,算力中心国产芯片使用占比60%。力争到2026年,全省智算规模达到100EFlops以上。
2024.11.21	四川	《四川省算力基础设施高质量发展行动方案(2024-2027年)》	到2027年,算力方面,算力总规模达到40EFLOPS,其中智能算力占比不低于60%,大规模智能计算中心达到15个左右,数据中心平均PUE降低到1.3以下。运载力方面,实现省内各城市之间网络时延低于3毫秒,天府集群到重庆集群网络时延低于3毫秒,到京津冀、长三角、粤港澳大湾区等枢纽节点网络时延低于18毫秒。5G基站总数达32万个,其中5G-A基站总数达4万个。存储力方面,存储总量超过100EB,先进存储容量占比达到35%以上,重点行业核心数据、重要数据灾备覆盖率达到100%。
待发布	内蒙古	《内蒙古算力枢纽节点建设方案》	

资料来源:地方政府网站,中原证券研究所

通过对已经出台的省级的算力规划进行测算,我们可以看到:

(1) 在总算力规划中,在不考虑目标年份因素下,河南领先其他省份,其次的贵州、上海、江苏、四川、广东、河北、甘肃都是东数西算的枢纽节点区域。

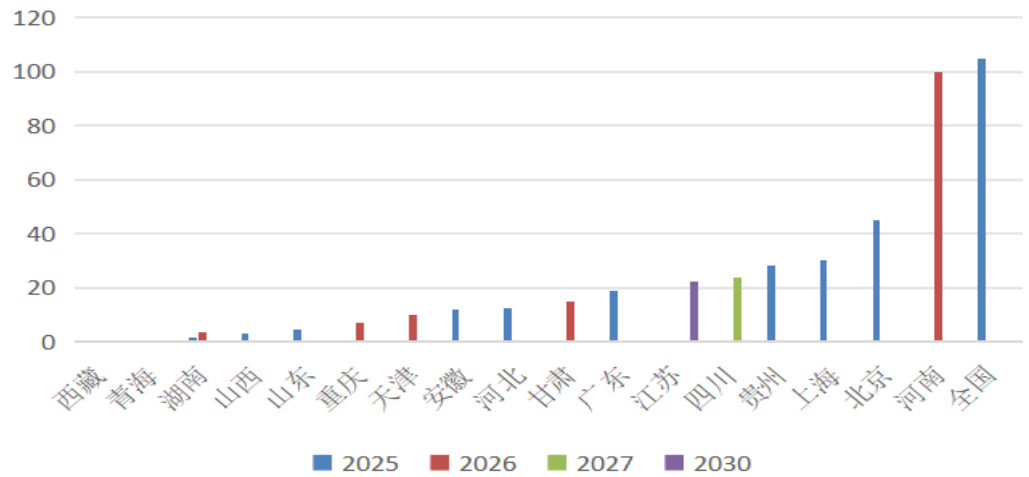
图1:各地算力规划中关于总算力的相关目标(EFLOPS)



资料来源:政府网站,中原证券研究所

(2) 智能算力规划中,在不考虑目标年份因素下,河南远远领先其他省份,其次为北京、上海为经济发达区域,再其次的贵州、四川、江苏、广东、甘肃都是东数西算的枢纽节点区域。

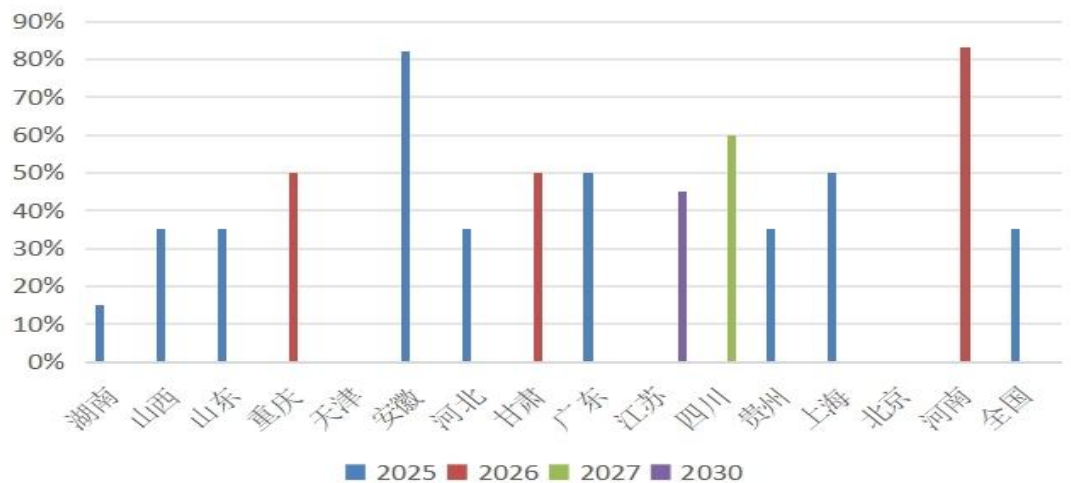
图 2：各地算力规划中关于智能算力的相关目标（EFLOPS）



资料来源：政府网站，中原证券研究所

(3) 安徽、河南都分别设立了一个 80% 以上智算占比目标，重庆、甘肃、广东、四川、上海的规划中也都在积极加大智算占比，经济发达区域和部分非东数西算枢纽节点更重视该指标。

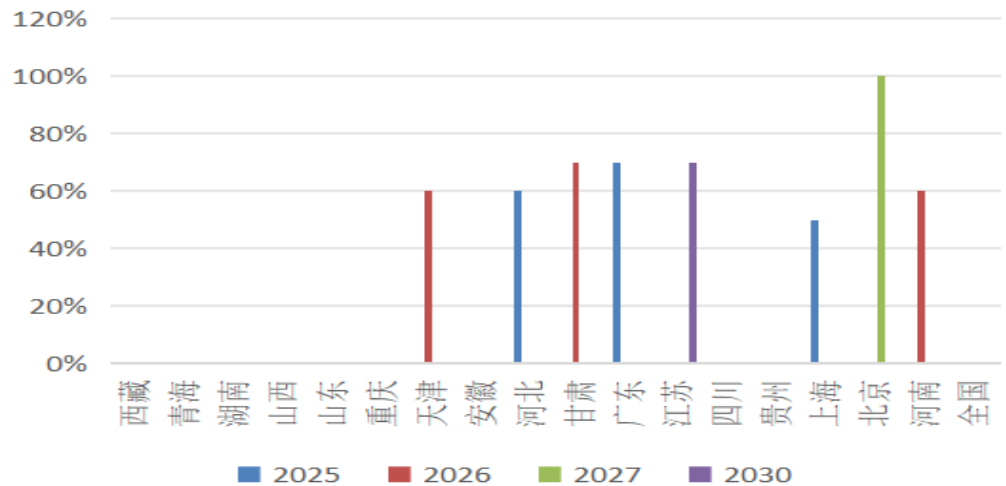
图 3：各地算力规划中关于智能比例的相关目标



资料来源：政府网站，中原证券研究所

(4) 3 月以后出台的省级规划中，普遍包括了较为严格的国产化比例的要求。

图 4：各地算力规划中关于算力国产化比例的相关目标



资料来源：政府网站，中原证券研究所（北京、上海为智算的国产化比例）

2.2. 地方人工智能领域行动计划集中出台

2023 年以来，已经有十余个省市出台了人工智能领域的专项发展行动计划，还有部分省市出台了促进人工智能发展的相关产业政策，加大政府对本地产业发展的扶持。

表 2：近期省级人工智能发展行动计划出台情况

时间	区域	政策	发展目标
2023.7.25	重庆	《重庆市以场景驱动人工智能产业高质量发展行动计划(2023—2025 年)》	2025 年，基本形成多维度、多层次、多元化的人工智能场景创新体系，新技术、新产业、新业态、新模式加速发展，人工智能发展整体迈上新台阶，成功创建国家人工智能创新应用先导区。人工智能场景应用加速涌现。加强应用场景供需对接，向社会公开征集一批、发布一批、推广一批人工智能重点应用场景清单，打造 10 个标杆场景项目。人工智能创新能力显著增强。成功突破一批关键核心技术，新增一批人工智能领域的国家级重点项目，在重点领域、典型场景形成 100 个具有核心竞争力的人工智能产品。人工智能产业能级快速跃升。培育 10 家亿级以上人工智能龙头企业，集聚 100 家人工智能规模以上企业、1000 家人工智能相关企业，建成 3—5 个人工智能产业集聚区。
2023.10.18	安徽	《安徽省通用人工智能创新发展三年行动计划（2023—2025 年）》	力争到 2025 年，充裕智能算力建成、高质量数据应开尽开、通用大模型和行业大模型全国领先、场景应用走在国内前列、大批通用人工智能企业在皖集聚、一流产业生态形成，推动我省率先进入通用人工智能时代。
2023.11.13	湖北	《湖北省推进人工智能产业发展三年行动方案（2023~2025 年）》	到 2025 年，湖北人工智能产业规模超过 1500 亿元，在智能芯片、多模态大模型、自然语言处理、视听觉信息智能识别、自动驾驶等重点领域取得重大标志性成果 100 项以上，新建全国重点实验室 1~2 家，打造省级创新平台 5 家以上，培育 30 家以上国内有影响力的人工智能高新技术企业，100 家以上专精特新“小巨人”企业和 10 个以上制造业单项冠军示范企业（产品），打造 5 个以上行业大模型和 500 个以上应用示范场景，基本形成关键技术领先、特色应用引领、软件硬件均衡发展的产业体系，人工智能总体技术与产业发展水平进入全国第一方阵。
2023.12	辽宁	《辽宁省人工智能产	

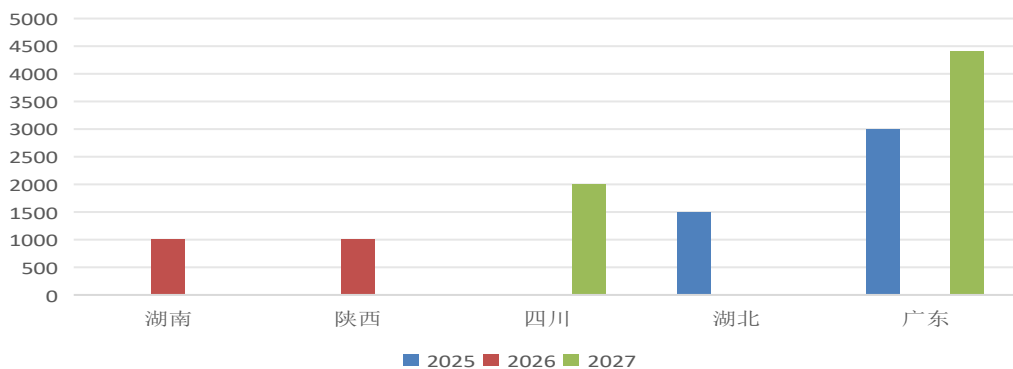
		业集群行动方案 (2023-2025年)》	
2024.5.23	河北	《河北省人民政府办公厅关于进一步优化算力布局推动人工智能产业创新发展的意见》	到 2025 年，算力基础设施布局进一步优化完善，智能算力供给能力显著提升，全省算力规模达到 35EFlops 以上，智能算力占比达到 35%左右，新增算力基础软硬件设施自主可控比例 60%以上。人工智能应用行业进一步拓展，在智能制造、医疗健康等优势领域孵化一批行业应用大模型，培育典型应用场景 30 个。京津冀人工智能产业合作进一步深化，算力基础设施实现协同发展，在环京区域打造人工智能产业集聚区，推动一批人工智能合作项目落地实施。到 2027 年，多元算力泛在融合，智能算力规模全国领先，数据要素高质量供给，大模型孵化应用走在全国前列，形成“算力规模领先、数据融合开放、行业模型创新、生态应用良好”的人工智能产业高质量发展格局。
2024.5.26	广东	《广东省关于人工智能赋能千行百业的若干措施》	到 2025 年，全省算力规模超过 40EFLOPS，人工智能核心产业规模超过 3000 亿元。到 2027 年，全省人工智能产业底座进一步夯实，算力规模超过 60EFLOPS，全国领先的算法体系和算力网络体系基本形成；智能终端产品供给丰富，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，人工智能核心产业规模超过 4400 亿元；聚焦制造、教育、养老等领域，打造 500 个以上应用场景，各行各业劳动生产率显著提升。
2024.6.4	陕西	《陕西省加快推动人工智能产业发展实施方案（2024-2026 年）》	2024 年，建设 2 至 3 个人工智能产业园，新增一批人工智能领域的国家级重点项目，新增 100 家制造业企业通过 DCMM 贯标，加快行业大模型落地应用；到 2025 年，突破一批关键核心技术，形成 30 个具有核心竞争力的人工智能产品，创新应用场景数量达到 50 个以上；到 2026 年，建成 3 个人工智能产业集聚区，打造智能算力、智能机器人、智能无人机、智能网联汽车、智能软硬件等 5 个产业集群，人工智能(大数据)产业链规模突破千亿元。人工智能重点技术产品在工业领域普及应用，创新应用场景数量达到 100 个以上，赋能水平迈上新台阶。
2024.7.26	北京	《北京市推动“人工智能+”行动计划（2024-2025 年）》	2025 年底，通过实施 5 个对标全球领先水平的标杆型应用工程、组织 10 个引领全国的示范性应用项目、推广一批具有广泛应用前景的商业化应用成果，力争形成 3-5 个先进可用、自主可控的基础大模型产品、100 个优秀的行业大模型产品和 1000 个行业成功案例。率先建设 AI 原生城市，推动本市成为具有全球影响力的人工智能创新策源地和应用高地。
2024.9.5	湖南	《湖南省人工智能产业发展三年行动计划（2024—2026 年）》	到 2026 年，全省智能算力达到 3600PFlops，人工智能产业规模突破 1000 亿元，培育 2-3 家有全国影响力的生态主导型企业和一批专精特新“小巨人”企业，培育一批高水平研发创新平台，支持建设 5 家左右省级人工智能产业园，打造 50 个左右特色化的行业大模型、100 个左右标志性创新产品、200 个左右典型应用场景。
2024.10.8	浙江	《浙江省“人工智能+”行动计划（2024—2027 年）（征求意见稿）》	到 2027 年，培育形成 10 个以上全国一流的垂直行业大模型，500 个以上可复制推广的标杆应用场景，1000 个以上融合示范案例，全力打造人工智能创新发展和融合应用高地。
2024.10.29	河南	《河南省推动“人工智能+”行动计划（2024—2026 年）》	到 2026 年年底，力争 2—3 个行业人工智能应用走在全国前列，建设一批高质量行业数据集，形成 2—3 个先进可用的基础大模型、20 个以上垂直领域行业模型和一批面向细分场景的应用模型、100 个左右示范引领典型案例，涌现一批制度创新典型做法和服务行业应用的标准规范。
2024.11.20	四川	《四川省人工智能产业链总体工作方案（2024—2027 年）》	到 2027 年，四川人工智能产业实现“十百千万”发展目标，成为全国人工智能产业发展第四极。“发展目标”，即打造 10 个以上具有全国影响力的行业标杆大模型，攻克 100 项以上原创性、颠覆性关键核心技术，培育壮大 100 家具有全国竞争力的领军企业，人工智能科技企业达到 2000 家以上，产业规模达到 2000 亿元以上，算力总规模突破 40000P(1P 相当于每秒 1000 万亿次计算速度)。

即将发布	山东	《人工智能产业科技创新引领行动计划（2025—2027年）》
------	----	--------------------------------

资料来源：地方政府网站，中原证券研究所

相对而言，由于人工智能产业技术仍在快速迭代过程中，各地对于产业发展目标的量化指标较少，其中广东、湖北、四川在产业规模的规划方面都较为领先。

图 5：各地关于人工智能产业规模的发展目标（亿元）



资料来源：政府网站，中原证券研究所

2.3. 7个城市入选全国数据标注试点城市

2024年5月24日，国家数据局在第七届数字中国建设峰会上公布四川成都、辽宁沈阳、安徽合肥、湖南长沙、海南海口、河北保定、山西大同为全国数据标注试点城市。

人工智能发展包括了数据、算力、算法三大引擎。数据标注是指通过加工处理，将图片、文本、语音、视频等原始数据转变为机器可识别信息的过程。

国家级数据标注基地的建设，有助于地方发力数据标注产业，在生态构建、能力提升、场景应用方面实现先行先试，促进区域人工智能产生态的发展。

2.4. 工信部先进计算和人工智能领域典型应用案例相继发布

工信部在2024年8月启动了“人工智能赋能新型工业化典型应用案例”的征集工作，落实党中央、国务院关于人工智能赋能新型工业化的决策部署，全方位、深层次、高水平推进人工智能赋能新型工业化，围绕“技术底座、行业应用、装备产品、支撑保障”4大领域遴选了151项案例在2024年12月11日进行了公示。

表 3：计算机行业上市公司涉及工信部人工智能赋能新型工业化典型应用案例情况

企业	相关公司	领域	推荐单位	案例
麒麟软件有限公司	中国软件	技术底座	中国电子	银河麒麟智算操作系统
中国长城科技集团股份有限公司	中国长城	技术底座	中国电子	中国长城自主可控智能计算应用平台

上海桑汤科技开发有限公司	商汤科技	技术底座	上海	面向工业大模型的商汤智算云
山东浪潮智能生产技术有限公司	浪潮软件、浪潮信息	行业应用	山东	AI 赋能华茂特钢炼钢车间降本增效
佳都科技集团股份有限公司	佳都科技	行业应用	广东	自成长大模型赋能城市轨道交通智能运维生态系统
虹软科技股份有限公司	虹软科技	行业应用	浙江	AI 大模型驱动的服装工业智能变革
工业富联（杭州）数据科技有限公司	工业富联	行业应用	浙江	GenAI 设备助手高效运维管理应用
深圳市商汤科技有限公司	商汤科技	行业应用	深圳	商汤科技工业（新能源电池）视觉检测方案

资料来源：工信部，中原证券研究所

其中涉及河南省的主要包括装备产品方向 2 个项目，分别是河南卫华重型机械股份有限公司的“基于 AICrane 管理系统的智能起重装备”和中科慧远视觉技术（洛阳）有限公司的“面向第三代半导体质检场景的超微缺陷 AI 检测系统及应用”。

与此同时，工信部在 2024 年 10 月开始启动“先进计算赋能新质生产力典型应用案例”的征集工作，以提升我国先进计算技术及相关产品的应用水平和创新能力为目标，围绕人工智能芯片、服务器、存储设备及关键软件等核心软硬件产品，面向“传统产业、新兴产业、未来产业”三大领域选出了 73 项案例并在 2024 年 12 月 13 日对外公示。公布的案例主要涉及计算机行业公司包括浪潮信息、紫光股份、安恒信息、浪潮软件、万兴科技、中科曙光等。

表 4：计算机行业上市公司涉及工信部先进计算赋能新质生产力典型应用案例情况

企业	相关公司	领域	区域	案例
浪潮计算机科技有限公司	浪潮信息	传统产业	山东	基于云边端智一体的能源疾控管理平台
新华三技术有限公司	紫光股份	未来产业	浙江	萧山图灵小镇：夯实算力底座助力产业提质
杭州安恒信息技术股份有限公司	安恒信息	未来产业	浙江	恒脑安全垂域大模型系统
浪潮软件科技有限公司	浪潮软件	未来产业	山东	元宇宙智慧厅
万兴科技（湖南）有限公司	万兴科技	未来产业	湖南	生成式人工智能音频多媒体大模型关键技术研究及示范应用
中科曙光（重庆）计算技术有限公司	中科曙光	未来产业	重庆	西部（重庆）科学城先进数据中心

资料来源：工信部，中原证券研究所

其中涉及河南省的包括 2 个新兴产业领域项目，分别是超聚变的“基于多算力兼容开放架构的液冷智算集群方案”和郑州中业科技股份有限公司的“面向儿童癫痫诊疗的脑电智能分析系统”。

3. 风险提示

国际局势的不确定性；上游企业削减开支。

行业投资评级

强于大市：未来 6 个月内行业指数相对沪深 300 涨幅 10% 以上；

同步大市：未来 6 个月内行业指数相对沪深 300 涨幅 -10% 至 10% 之间；

弱于大市：未来 6 个月内行业指数相对沪深 300 跌幅 10% 以上。

公司投资评级

买入：未来 6 个月内公司相对沪深 300 涨幅 15% 以上；

增持：未来 6 个月内公司相对沪深 300 涨幅 5% 至 15%；

谨慎增持：未来 6 个月内公司相对沪深 300 涨幅 -10% 至 5%；

减持：未来 6 个月内公司相对沪深 300 涨幅 -15% 至 -10%；

卖出：未来 6 个月内公司相对沪深 300 跌幅 15% 以上。

证券分析师承诺

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券分析师执业资格，本人任职符合监管机构相关合规要求。本人基于认真审慎的职业态度、专业严谨的研究方法与分析逻辑，独立、客观的制作本报告。本报告准确的反映了本人的研究观点，本人对报告内容和观点负责，保证报告信息来源合法合规。

重要声明

中原证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格。本报告由中原证券股份有限公司（以下简称“本公司”）制作并仅向本公司客户发布，本公司不会因任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告中的信息均来源于已公开的资料，本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，也不保证所含的信息不会发生任何变更。本报告中的推测、预测、评估、建议均为报告发布日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收益可能会波动，过往的业绩表现也不应当作为未来证券或投资标的表现的依据和担保。报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告所含观点和建议并未考虑投资者的具体投资目标、财务状况以及特殊需求，任何时候不应视为对特定投资者关于特定证券或投资标的的推荐。

本报告具有专业性，仅供专业投资者和合格投资者参考。根据《证券期货投资者适当性管理办法》相关规定，本报告作为资讯类服务属于低风险（R1）等级，普通投资者应在投资顾问指导下谨慎使用。

本报告版权归本公司所有，未经本公司书面授权，任何机构、个人不得刊载、转发本报告或本报告任何部分，不得以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。未经授权的刊载、转发，本公司不承担任何刊载、转发责任。获得本公司书面授权的刊载、转发、引用，须在本公司允许的范围内使用，并注明报告出处、发布人、发布日期，提示使用本报告的风险。

若本公司客户（以下简称“该客户”）向第三方发送本报告，则由该客户独自为其发送行为负责，提醒通过该种途径获得本报告的投资者注意，本公司不对通过该种途径获得本报告所引起的任何损失承担任何责任。

特别声明

在合法合规的前提下，本公司及其所属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、财务顾问等各种服务。本公司资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告意见或者建议不一致的投资决策。投资者应当考虑到潜在的利益冲突，勿将本报告作为投资或者其他决定的唯一信赖依据。