

AI+政务：最具执行力的 AI 应用落地方向

2025 年 04 月 26 日

► **深圳推出“AI+政务助手”引发热议，多地上马 AI 政务项目。**2月16日，深圳市基于政务云环境面向全市各区各部门正式提供 DeepSeek 模型应用服务，其中深圳福田区上线“AI+助手”引起广泛关注。目前，福田区已上线 11 大类 70 名“数智员工”，“AI 数智员工”目前承担辅助角色，用于公文写作、政务服务、社区治理、应急管理、招商引资等方面，涉及到 11 大类 240 个场景，人机协同下整体效率提高至少 20%以上。而不仅仅是深圳，全国各地政务 IT 系统纷纷宣布接入 DeepSeek，以实现政务办公效率的提升。

► **政务 IT 包括多个垂直场景，AI 赋能实现开源节流。**1) **AI+招采**：2023 年中国公共采购交易总额超过 46 万亿元，招采业务以 SaaS 为主要收费模式，通过 AI 赋能可以提升招采环节效率，实现开源节流；2) **AI+财政**，我国财政体系涉及大量的财政单位、预算单位，以及每年超过 20 万亿的财政支出，在整个财政资金的流动环节中有大量的环节适合 AI 落地，财政 IT 双龙博思软件和中科江南均已接入 DeepSeek，将 AI 全面应用到财政信息化系统中，在财政预算管理、非税票据管理、政府采购环节等实现落地；3) **AI+税务**，随着金税四期数电发票在全国推广上线，在“以数治税”的背景下，企业财税实务数字化产品及财税风险及合规相关服务的市场渗透率和普及程度将大幅度上升，税务 SaaS 龙头税友股份推出自研 AI 大模型“灵犀”，在税务合规等领域加速 AI 应用落地。

► **AI 为政务办公实现效率提升。**政务 IT 涉及大量办公场景（12345 热线、社保、公积金等等），通过 AI 辅助有望大幅提升办公效率，新点软件承建的人工智能政务助手“深小 i”，让公众通过日常对话式提问即可获取精准指引。该系统已整合企业注册、社会保障、户籍办理等六大民生高频领域的智能化知识库，实际运行数据显示，该平台在政务服务咨询场景下单次应答准确率达 90%，处理效能显著优于传统人工模式。

► **投资建议**：DeepSeek 出圈引发国内 AI 落地进程加速，而近期深圳推出“AI+政务助手”大幅提升政务工作效率，也引起了社会广泛关注。我国政务信息化市场空间广阔，包含招采、财政、税务、司法等大量专业的垂直领域，同时链接 B 端、C 端用户，AI 赋能带来的提效降本空间较大。同时政务信息化体系建设节奏大多自上而下推动，在全年拥抱 AI 的浪潮下，AI+政务有望更快速落地。建议关注：1) **AI+政务产业链**：新点软件、数字政通、博思软件、税友股份、中科江南、南威软件；2) **政务云与一体机产业链**：科大讯飞、软通动力、深信服、云从科技、浪潮信息、麒麟信安、天玑科技等；3) **AI+司法**：华宇软件、金桥信息等。

► **风险提示**：AI 落地进度不及预期；行业竞争加剧；监管政策变化。

重点公司盈利预测、估值与评级

代码	简称	股价 (元)	EPS (元)			PE (倍)			评级
			2024E	2025E	2026E	2024E	2025E	2026E	
688232	新点软件	33.75	0.63	0.84	1.03	54	40	33	推荐
300525	博思软件	15.03	0.43	0.54	0.68	35	28	22	推荐
603171	税友股份	42.78	0.28	0.66	0.95	153	65	45	推荐
002230	科大讯飞	45.49	0.28	0.18	0.31	162	253	147	推荐
301236	软通动力	54.29	0.56	0.20	0.35	97	271	155	推荐

资料来源：Wind，民生证券研究院预测；

(注：股价为 2025 年 4 月 25 日收盘价；新点软件、税友股份 2024 年 eps 为实际值)

推荐

维持评级



分析师 吕伟

执业证书：S0100521110003

邮箱：lwwei_yj@mszq.com

分析师 丁辰晖

执业证书：S0100522090006

邮箱：dingchenhui@mszq.com

相关研究

- 1.计算机周报 20250420：AI Agent 的关键拐点：MCP 堪比互联网 TCP/IP 时刻-2025/04/20
- 2.计算机周报 20250413：金融自主可控：中国金融支付给世界的另一选择-2025/04/13
- 3.计算机周报 20250405：科技内需为王“最终章”：信创与军工信息化-2025/04/05
- 4.计算机周报 20250329：AI 新阶段的关键：国产 AI 算力与多模态大模型-2025/03/29
- 5.计算机周报 20250323：计算机行业 2025 年一季度业绩前瞻-2025/03/23

目录

1 DeepSeek 火爆出圈，AI+政务迎来落地良机	3
1.1 多地政务系统纷纷加速落地 AI 项目	3
1.2 政务涵盖多个垂直场景，AI 赋能潜力较大	5
2 投资建议	10
3 风险提示	11
插图目录	12
表格目录	12

1 DeepSeek 火爆出圈，AI+政务迎来落地良机

1.1 多地政务系统纷纷加速落地 AI 项目

深圳打头阵，全国政府 AI+政务发展态势如雨后春笋。深圳市福田区已完成 DeepSeek-R1 的部署，并成功应用于 240 个现实政务场景，使整体工作效率提升超过 20%。随后，在智能服务助手方面，深圳市推出了全国首个面向公众的 AI 政务助手“深小 i”，并已进入试运行阶段。市政务和数据局通过整理 9 万余份政策文件及海量办事指南，构建了“深小 i”的专业语料库。同时，通过民意速办平台筛选出 5000 余条企业和群众诉求，为其制定了 71 种标准化回答模板。全国各地政府也纷纷跟进，部署 DeepSeek 大模型，推动“数智员工”、智能政务助手、12345 智能化等 AI+政务应用的快速落地。

表 1：我国各地政务系统接入 DeepSeek 进展梳理

省/市	政府部门	DeepSeek 部署情况	应用场景	应用类型
北京	丰台区政务和数据局	已完成 DeepSeek 大模型在政务云的本地部署	“丰小政”数智助手聚焦政务服务清零热线”和企业群众办事需求	服务助手
	昌平区政务和数据局	成功部署上线全参数优化版 DeepSeek-V3 及 DeepSeek-R1 政务大模型	社区工作者可简便获取政策解读数据分析及问题解决方案	智能办公
	经济技术开发区营商环境建设局	基于 DeepSeek 大模型开发的智能政务小助手”研发完成	“智能政务小助手”进行智能材料预审	智能审批
江苏	南京市数据局	成功部署上线满血版 DeepSeek-R1671B	“南京政务版 AI 助手” “数据局智能助手”等智能化应用上线测试	智能办公
	无锡市城市运行管理中心	已完成政务信创环境下 DeepSeek-R1671B 全尺寸模型部署	公文写作助手提升办公效率；数字人“小城”“小运”及时准确响应咨询	智能办公+服务助手
	盐城市数据局	已完成 DeepSeek 大模型本地化部署	在政务导办、公文写作、协同办公、服务助理、智能客服等领域实现应用	智能办公
山东	山东省商务厅	“选择山东”云平台全面接入 DeepSeek-R1	为招商引资、招才引智工作注入力量	招商引资
	临沂市大数据局	已完成 DeepSeek 本地化全栈部署	“沂蒙慧眼”系统新增慧眼 AI 会话、画像报告自动生成、企业风险预警等功能	企业分析
湖北	荆州市江陵县政务服务和大数据管理局	已部署上线 Deepseek-R1 全尺寸模型	“千里江陵掌上办”可查询政务办理关键事项；无纸化办公平台同步部署	服务助手
辽宁	辽宁省 12345 政务服务便民热线平台	已正式接入 DeepSeek	提高 12345 热线智能数据治理和分析能力	民意受理
浙江	温州市	政务外网环境已部署上线 DeepSeekR1(671B)Distil-Qwen(32B)等模型	“鹿小教”平台接入，推动政务服务、政务办公、基层服务等提速提质	服务助手

内蒙古	呼和浩特市大数据管理局	已完成 DeepSeek-R1 在政务外网的本地化部署，模型规模覆盖 7B、14B、32B 和 70B	实现 12345 接诉即办智能问答	民意受理
	深圳市福田区政务服务和数据管理局	已部署全尺寸 DeepSeek-R1	上线 70 名“数智员工”，便利公文处理、民生服务、应急管理、招商引资等应用	智能办公
广东	深圳市政务服务和数据管理局	已完成 DeepSeek-R1(671B 满血版模型在政务云上的部署	“深小 i”智能客服，赋能政务服务和民生诉求	服务助手
	广州市政务服务和数据管理局	在政务外网正式部署上线 DeepSeek-R1、V3671B 大模型	应用于民生政策解读系统、12345 热线工单分派等领域	民意受理
新疆	昌吉回族自治州	全疆首个基于 DeepSeek-R1 智慧政务大模型上线	处理政务业务流程，提供便捷查询和办理渠道	智能办公

资料来源：新京报，民生证券研究院

“深小 i”赋能政务服务，切中群众政务办理场景痛点。近年来，深圳构建起覆盖 8000 余项政务服务与 7000 余项公共服务的数字化办事体系，但复杂的服务类别、多元的办理渠道以及政策文本的专业化表述，给群众带来一定“找不准、看不懂”的操作困境。为此推出的智能政务助手“深小 i”，让公众通过日常对话式提问即可获取精准指引。该系统已整合企业注册、社会保障、户籍办理等六大民生高频领域的智能化知识库，涵盖 190 余份政策法规、227 类办事场景及超 600 种业务情形，形成规模达 200 万字的政务知识图谱。实际运行数据显示，该平台在政务服务咨询场景下单次应答准确率达 90%，处理效能显著优于传统人工服务模式。

图1：“深小 i”现实使用



资料来源：i 深圳公众号，民生证券研究院

1.2 政务涵盖多个垂直场景，AI 赋能潜力较大

中国电子政务超千亿市场，AI 落地潜在空间广阔。我国政府的数字化转型自从 20 世纪 90 年代开始，沿着“点应用——机关内部办公自动化”“线应用——部门政务电子化”“面应用——在线政务服务”这条路径，目前进入了以数据与智能化引领的“立体全方位应用——业务与技术融合重构”为核心的数字政府建设阶段。根据 IDC 的预测，作为承载新兴技术应用的数字平台，其投资比重从目前的 21% 将稳步提高到 2028 年的 26%。其中，大数据和人工智能相关技术是目前数字平台投资比重最大的板块，分别达到了 28% 和 18%。

图2：2023-2028 年中国数字政府市场空间预测



资料来源：IDC，民生证券研究院

AI+招采：面向数十万亿市场。2023 年全国公共采购总额超 46 万亿元。新点软件参与编写的《中国公共采购发展报告（2023）》显示，2023 年中国公共资源交易，包括工程建设项目招标投标、政府采购、土地使用权和矿业权出让、国有产权交易四大板块，交易数量 176 万个，交易额 21.9 万亿元。

招采场景覆盖大量 B 端投标客户，AI 为 Saas 模式带来提价可能。根据采招 Saas 收费模式，无论按照投标次数收费，还是通过采招平台海量优质数据整合的产品化服务，均具备广阔的市场空间潜力，在 AI 加持下，有望实现 Saas 业务的快速发展。考虑到 2023 年公共采购交易数量 176 万个，整体交易额超过 46 万亿元，采招业务可以探索的业务空间广阔。**以新点软件为例**，公司基于大模型、行业知识图谱、大数据分析等技术，研发招采行业大模型，赋能投标文件编写、智能自

动组价等投标人高频业务场景，并通过对关键要素进行语义识别，提高投标人搜索和获取投标信息效率；对投标文件进行负面清单检测、格式规范检查，确保文件符合要求和规范，及时规避潜在风险。

图3：新点软件的招投标增值服务较为适合 AI 落地

<p>投标工具</p>	<p>产品简介/服务简介： 新点投标工具为市场主体提供更加便捷的投标文件编制服务，满足企业制作投标文件时的多样化需求，用于帮助投标人减轻繁杂的投标文件编制和核验工作，提升投标文件编制的规范性，进一步提升投标文件编制效率、投标文件质量，加强企业内容投标文件编制协同作战能力，企业信用查询更精准，以保障企业投标更顺利。</p> <p>服务地区： 全国</p>	<p>招标文件word版导出 批量转换 批量签章 投标文件编制 标书预览 标书完整性检查 模拟解密 模拟唱标 ...</p>
<p>增值服务</p>	<p>产品简介/服务简介： 深度融合人工智能、大数据等先进技术，基于公开的管理规范和行业标准打造面向投标人的综合服务平台，为投标人提供招投标全过程的VIP会员服务，助力企业获取更全面交易信息和企业信用信息，同时降低企业协同成本、降低投标文件编制难度、降低被废标风险，提升企业投标文件编制效率、提升投标素材利用率、提升企业投标成功率。</p> <p>服务地区： 全国</p>	<p>标书完整性检查 全国项目信息查询 全国企业信息查询 专属客服 项目订阅 企业订阅 ...</p>

资料来源：新点软件公司官网，民生证券研究院

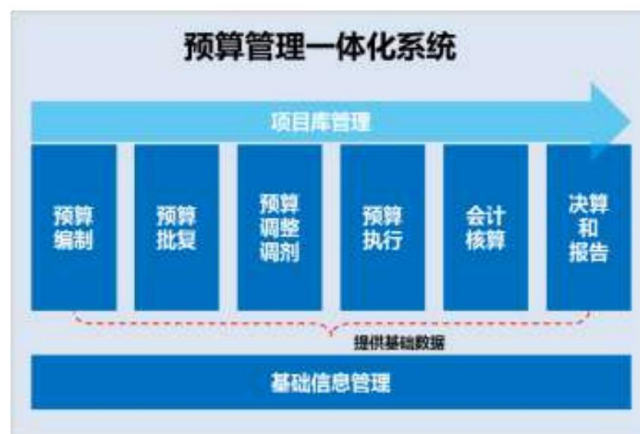
AI+财政：财政资金收支体系完成电子化，蕴含海量优质数据。我国财政资金流动体系可以大致分成“收”和“支”，其中收入端涉及非税收入的收缴，整个资金流动涵盖财政部门、银行、庞大的事业单位体系、以及缴费的公众，而“支”这个环节涉及预算管理以及资金拨付等环节。纵观中国的财政体系，涉及大量的财政单位、预算单位，以及每年超过 20 万亿的财政支出，在整个财政资金的流动环节中有大量的环节适合 AI 落地。例如，通过 AI 赋能财政资金收支的预测，针对财政收支、库款流量等进行趋势研判与预测，构建库款余额预测模型、库款流入预测模型和库款流出预测模型，实现财政收支动态平稳运行和科学管理。

图4：中国财政非税收缴体系示意图



资料来源：博思软件招股说明书，民生证券研究院

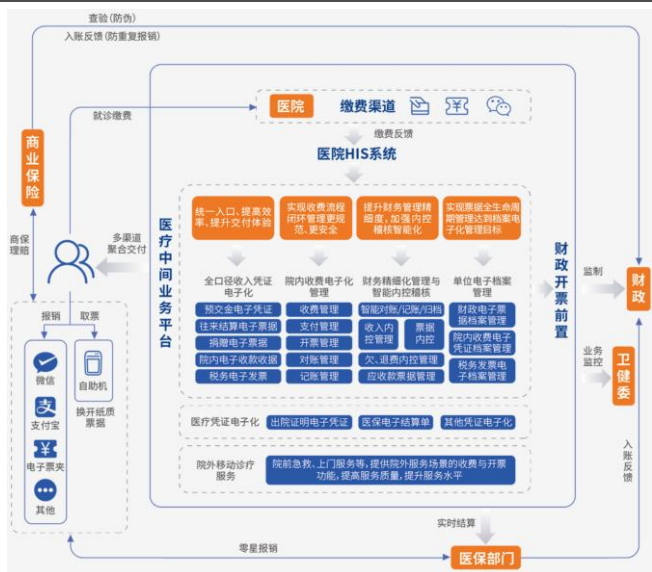
图5：中国财政部门的预算管理一体化产品示意图



资料来源：中科江南招股说明书，民生证券研究院

财政 IT 龙头博思软件：接入 DeepSeek，提升票据、公采领域。在智慧财政财务领域，博思专为各级财政及预算单位用户打造的财政大模型产品“博智星”成功接入 DeepSeek；在数字票证领域，博思“数字凭证基座”通过接入 DeepSeek，实现数字票证全场景智能应用；在数字采购领域，博思“阳光公采大模型”与 DeepSeek 的深度融合，构建起覆盖需求预测、供应商匹配、价格分析、风险预警的全链路智能中枢。

图6：博思软件医疗电子票据业务架构图解



资料来源：博思软件官网，民生证券研究院

图7：博思软件财政预算一体化覆盖全国多个省份



资料来源：博思软件官网，民生证券研究院

财政 IT 龙头中科江南：接入 DeepSeek，赋能财政资金管理。AI+政策探针：通过大数据技术动态统筹财政内外部政策法规，并基于大模型 RAG 技术实现对政策要求、法规条款等关键要素的智能解析、分类管理与智能问答。AI+财政资金投效分析：在涉农、涉企、政府投资等各类专项资金管理业务中深度植入 AI 工具，构建专项资金穿透式全景画像，探索实现专项资金智能辅助审批、政策模拟、财力分析、投效评价等方面应用场景的落地。

图8：中科江南推出 AI+政策探针产品



资料来源：中科江南公众号，民生证券研究院

图9：中科江南结合 AI 生成财政分析报告



资料来源：中科江南公众号，民生证券研究院

AI+税务：链接广大 B 端客户，税务 SaaS 大有可为。随着金税四期数电发票在全国推广上线，在“以数治税”的背景下，企业财税实务数字化产品及财税风险及合规相关服务的市场渗透率和普及程度将大幅度上升。面向企业端客户，公司在一方面通过财税实务 SaaS 产品提高市占率，另一方面不断完善合规税优 SaaS 产品，提高用户 ARPU 值。公司加大对财税领域垂直大语言模型的投入，基于上百亿 token 数的财税领域预训练和微调数据，训练各类微调模型，目前已经形成具备自主知识产权的财税大模型群，全链条赋能三层价值体系的场景应用。

关于 AI+税务落地空间如何去看待？以财税 SaaS 龙头税友为例，1) 面向 B 端：截至 2024H1，公司的数智财税服务平台活跃企业用户 900 万户，付费用户 615 万户，通过 AI 赋能有望带来潜在的 ARPU 提升的机遇；2) 面向 G 端：公司深度参与金税四期建设，在个税方面公司为国家税务总局“自然人税收管理系统”和“自然人电子税务局项目”服务商，重点打造“个人所得税 APP”，支撑中国个人所得税综合与分类相结合的税制改革，为全国 7.8 亿自然人、3000 万扣缴单位和 80 万税务人员的业务办理提供服务。在 B 端亦或是 G 端，税务信息化体系蕴含大量优质客户与高质量数据，是 AI 落地实践的优质场景。

图10：税友股份 AI+税务体系

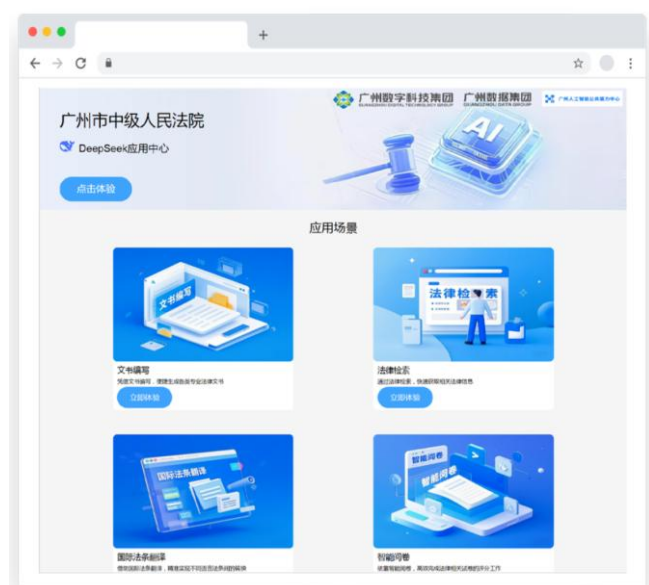


资料来源：税友股份公司公告，民生证券研究院

AI+一体机：政务是一体机落地的优质场景。政务 IT 系统涉及大量公共数据，对于算力基础设施的安全性要求较为严格，一体机作为低成本私有化部署 AI 大模型的基础设施天然适合政务场景落地；另一方面，政务 IT 涉及多个场景多个功能模块（例如智能问答助手、智能坐席、面向医疗、司法等不同场景的信息检索助手等），通过一体机的方式轻量化部署 AI 应用是更加合理的选择。

以广州为例：2025 年 2 月 21 日，广州市中级人民法院联合广州数据集团正式上线“法院 DeepSeek 应用体验中心”，标志着广州市政务领域首个 DeepSeek 一体机私有化部署项目成功落地。广州数据集团人工智能公共算力中心团队在 48 小时内完成硬件适配、模型部署、应用搭建等多个关键环节，成功实现 DeepSeek 一体机的本地化部署。该一体机部署了 DeepSeek-R1-Distill-Llama-70B 模型推理服务，有效解决司法系统内网环境下 DeepSeek 模型运用的难题，确保“司法数据不出域”。

图11：广州中级人民法院 AI 一体机项目



资料来源：广州数据集团公众号，民生证券研究院

图12：南威软件 AI+政务一体机解决方案



资料来源：南威软件公众号，民生证券研究院

2 投资建议

DeepSeek出圈引发国内AI落地进程加速，而近期深圳推出“AI+政务助手”大幅提升政务工作效率，也引起了社会广泛关注。我国政务信息化市场空间广阔，包含招采、财政、税务、司法等大量专业的垂直领域，同时链接B端、C端用户，AI赋能带来的提效降本空间较大。同时政务信息化体系建设节奏大多自上而下推动，在全年拥抱AI的浪潮下，AI+政务有望更快速落地。建议关注：1) AI+政务产业链：新点软件、博思软件、税友股份、中科江南、数字政通、南威软件；2) 政务云与一体机产业链，包括科大讯飞、软通动力、深信服、云从科技、浪潮信息、麒麟信安、天玑科技等；3) AI+司法：金桥信息、华宇软件等。

3 风险提示

1) AI 落地进度不及预期。AI 在政务侧的落地，与 AI 技术的发展息息相关，政务办公涉及大量不同的场景，对于 AI 应用的准确性要求较高，若后续 AI 技术升级迭代进度不及预期，会减缓 AI 应用在政务场景的落地，进而带来一定的不利影响。

2) 行业竞争加剧。我国政务信息化市场庞大，有大量上市公司、非上市公司参与其中，若整个行业的竞争加剧，会导致公司的订单利润受到影响，进而影响到相关公司的盈利能力。

3) 监管政策变化。政务场景涉及大量公共数据，以及多个复杂的政务办公场景，若后续监管政策发生变化，可能会对整个 AI 在政务领域的落地节奏带来一定的不确定性。

插图目录

图 1: “深小 i” 现实使用	4
图 2: 2023-2028 年中国数字政府市场空间预测	5
图 3: 新点软件的招投标增值服务较为适合 AI 落地	6
图 4: 中国财政非税收缴体系示意图	6
图 5: 中国财政部门的预算管理一体化产品示意图	6
图 6: 博思软件医疗电子票据业务架构图解	7
图 7: 博思软件财政预算一体化覆盖全国多个省份	7
图 8: 中科江南推出 AI+政策探针产品	7
图 9: 中科江南结合 AI 生成财政分析报告	7
图 10: 税友股份 AI+税务体系	8
图 11: 广州中级人民法院 AI 一体机项目	9
图 12: 南威软件 AI+政务一体机解决方案	9

表格目录

重点公司盈利预测、估值与评级	1
表 1: 我国各地政务系统接入 DeepSeek 进展梳理	3

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投资咨询执业资格并登记为注册分析师，基于认真审慎的工作态度、专业严谨的研究方法与分析逻辑得出研究结论，独立、客观地出具本报告，并对本报告的内容和观点负责。本报告清晰准确地反映了研究人员的研究观点，结论不受任何第三方的授意、影响，研究人员不曾因、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。

评级说明

投资建议评级标准		评级	说明
以报告发布日后的 12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的涨跌幅为基准。其中：A 股以沪深 300 指数为基准；新三板以三板成指或三板做市指数为基准；港股以恒生指数为基准；美股以纳斯达克综合指数或标普 500 指数为基准。	公司评级	推荐	相对基准指数涨幅 15%以上
		谨慎推荐	相对基准指数涨幅 5% ~ 15%之间
		中性	相对基准指数涨幅-5% ~ 5%之间
		回避	相对基准指数跌幅 5%以上
	行业评级	推荐	相对基准指数涨幅 5%以上
		中性	相对基准指数涨幅-5% ~ 5%之间
		回避	相对基准指数跌幅 5%以上

免责声明

民生证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司境内客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告仅为参考之用，并不构成对客户的投资建议，不应被视为买卖任何证券、金融工具的要约或要约邀请。本报告所包含的观点及建议并未考虑获取本报告的机构及个人的具体投资目的、财务状况、特殊状况、目标或需要，客户应当充分考虑自身特定状况，进行独立评估，并应同时考量自身的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见，不应单纯依靠本报告所载的内容而取代自身的独立判断。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容而导致的任何可能的损失负任何责任。

本报告是基于已公开信息撰写，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，且预测方法及结果存在一定程度局限性。在不同时期，本公司可发出与本报告所刊载的意见、预测不一致的报告，但本公司没有义务和责任及时更新本报告所涉及的内容并通知客户。

在法律允许的情况下，本公司及其附属机构可能持有报告中提及的公司所发行证券的头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或正在争取提供投资银行、财务顾问、咨询服务等相关服务，本公司的员工可能担任本报告所提及的公司的董事。客户应充分考虑可能存在的利益冲突，勿将本报告作为投资决策的唯一参考依据。

若本公司以外的金融机构发送本报告，则由该金融机构独自为此发送行为负责。该机构的客户应联系该机构以交易本报告提及的证券或要求获悉更详细的信息。本报告不构成本公司向发送本报告金融机构之客户提供的投资建议。本公司不会因任何机构或个人从其他机构获得本报告而将其视为本公司客户。

本报告的版权仅归本公司所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式、任何目的进行翻版、转载、发表、篡改或引用。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为本公司的商标、服务标识及标记。本公司版权所有并保留一切权利。

民生证券研究院：

上海：上海市浦东新区浦明路 8 号财富金融广场 1 幢 5F； 200120

北京：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 18 层； 100005

深圳：深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场 1 座 10 层 01 室； 518048