

证券研究报告

行业研究

行业点评报告

傅晓琅 计算机行业分析师
执业编号: S1500524070005
邮箱: fuxiaolang@cindasc.com

信达证券股份有限公司
CINDA SECURITIES CO., LTD
北京市西城区宣武门西大街甲127号金隅大厦
B座
邮编: 100031

“人工智能+”再获政策支持，智能编程值得关注

2026 年 4 月 22 日

事件：国务院发布关于推进服务业扩能提质的意见。意见指出，深入实施“人工智能+”行动，加快智能编程工具研发使用，支持采购大模型、智能体服务。加快工业软件创新突破，建设重点行业工业软件兼容适配和应用示范中心。加强基础软件生态、开源社区建设。优化智慧视听系统生态。

- **人工智能相关政策密集出台。**4月20日上海市经信委联合多部门发布了《上海市推动产业互联网平台赋能产业发展行动方案（2026-2028年）》，方案指出，开发“供需匹配”“智能询价”“数字员工”“智能仓配”等100个多智能体协同产品（Agent to Agent），优化复杂业务场景自主协同能力；搭建产业互联网平台算力服务专享通道，支持企业在算力调度平台上进行开发训练与微调、推理部署、模型定制。推动产业互联网平台加强动态安全检测评估，通过实战攻防演练等方式强化网络和数据安全管理。对企业开展人工智能研发、应用，根据本市“算力券”“模型券”等规定给予支持。
- **应用和支撑协同发力，推进AI走向稳健落地。**应用侧，政策以“人工智能+”行动为核心抓手，既从顶层层面推动智能编程工具、大模型及智能体服务的研发与规模化应用，又聚焦产业场景落地，提出开发多智能体协同产品、优化复杂业务场景自主协同能力，形成了从技术研发到场景落地的完整推进链条。基础设施侧，政策体系进一步打通AI应用落地的关键支撑环节，通过搭建算力服务专享通道、支持企业在算力调度平台开展模型开发训练、微调部署与定制化开发，解决了AI产业应用中算力资源调度、模型适配的核心痛点；地方层面更通过“算力券”“模型券”等创新财政支持工具，直接降低企业开展AI研发与应用的成本门槛，同时配套动态安全检测评估与实战攻防演练要求，兼顾了产业发展的效率与数据安全底线，为AI技术在产业场景的规模化推广筑牢了制度保障。
- **智能编程工具和智能体市场快速发展。**智能编程工具领域，Research and Markets数据，2025年人工智能（AI）代码工具市场规模达89亿美元，预计以21.5%的复合年增长率增长，到2034年将达到515亿美元。AI代码工具市场涵盖了辅助软件开发者编写、测试和调试代码的人工智能工具的开发与部署。这些工具借助机器学习和自然语言处理技术，实现软件开发过程中多个环节的自动化，有效提升开发效率与生产力，目前已成为业内提效的关键手段。智能体市场方面，Markets and Markets预测2030年全球AI智能体市场有望达到526.2亿美元，2025-2030年CAGR达到46.3%。
- **投资建议：**建议关注（1）AI编程与行业智能体应用：建议关注卓易信息、汉得信息；（2）AI算力基础设施与调度服务：建议关注东方国信；（3）国产工业软件与智能编程工具生态：建议关注中控技术、中望软件。

- **风险因素：**新技术、新领域发展不及预期；市场竞争加剧；行业需求增长不及预期。

研究团队简介

傅晓浪，计算机行业分析师，上海外国语大学硕士，2024 年加入信达证券研究所，主要覆盖 AI 应用、工业软件、智能驾驶等领域。

姜佳明，计算机行业研究员，南安普顿大学经济学硕士，2024 年加入信达证券研究所，主要覆盖 AI 应用、网络安全领域。

分析师声明

负责本报告全部或部分内容的每一位分析师在此申明，本人具有证券投资咨询执业资格，并在中国证券业协会注册登记为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告；本报告所表述的所有观点准确反映了分析师本人的研究观点；本人薪酬的任何组成部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体分析意见或观点直接或间接相关。

免责声明

信达证券股份有限公司（以下简称“信达证券”）具有中国证监会批复的证券投资咨询业务资格。本报告由信达证券制作并发布。

本报告是针对与信达证券签署服务协议的签约客户的专属研究产品，为该类客户进行投资决策时提供辅助和参考，双方对权利与义务均有严格约定。本报告仅提供给上述特定客户，并不面向公众发布。信达证券不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。客户应当认识到有关本报告的电话、短信、邮件提示仅为研究观点的简要沟通，对本报告的参考使用须以本报告的完整版本为准。

本报告是基于信达证券认为可靠的已公开信息编制，但信达证券不保证所载信息的准确性和完整性。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告最初出具日的观点和判断，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出现不同程度的波动，涉及证券或投资标的的历史表现不应作为日后表现的保证。在不同时期，或因使用不同假设和标准，采用不同观点和分析方法，致使信达证券发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告，对此信达证券可不发出特别通知。

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，也没有考虑到客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测仅供参考，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人做出邀请。

在法律允许的情况下，信达证券或其关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能会为这些公司正在提供或争取提供投资银行业务服务。

本报告版权仅为信达证券所有。未经信达证券书面同意，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布、转发或引用本报告的任何部分。若信达证券以外的机构向其客户发放本报告，则由该机构独自为此发送行为负责，信达证券对此等行为不承担任何责任。本报告同时不构成信达证券向发送本报告的机构之客户提供的投资建议。

如未经信达证券授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。信达证券将保留随时追究其法律责任的权利。

评级说明

投资建议的比较标准	股票投资评级	行业投资评级
本报告采用的基准指数：沪深 300 指数（以下简称基准）； 时间段：报告发布之日起 6 个月内。	买入 ：股价相对强于基准 15% 以上；	看好 ：行业指数超越基准；
	增持 ：股价相对强于基准 5%~15%；	中性 ：行业指数与基准基本持平；
	持有 ：股价相对基准波动在±5% 之间；	看淡 ：行业指数弱于基准。
	卖出 ：股价相对弱于基准 5% 以下。	

风险提示

证券市场是一个风险无时不在的市场。投资者在进行证券交易时存在赢利的可能，也存在亏损的风险。建议投资者应当充分深入地了解证券市场蕴含的各项风险并谨慎行事。

本报告中所述证券不一定能在所有的国家和地区向所有类型的投资者销售，投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业顾问的意见。在任何情况下，信达证券不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者需自行承担风险。