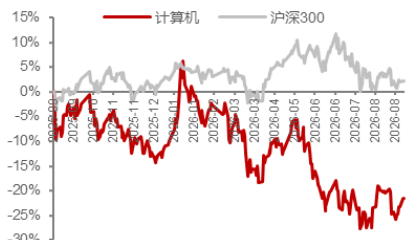


计算机行业点评

2026 年 9 月 1 日

行业指数相对沪深 300 表现



相关报告

《FDE 加速 AI 应用范式迁移：从模型供给走向业务价值交付》

2026-08-17

《Meta 模型芯片双轮驱动，AI 算力资本开支周期持续》

2026-07-13

《模型跨越生产质变点，字节加速构建全栈 AI 云》

2026-06-24

《Space X 宣布全股权交易收购 Cursor》

2026-06-17

《Claude 发布 Fable 5 与 Mythos 5，新分类器打开场景计费想象空间》

2026-06-10

分析师：王鑫昉

执业证书编号：S0370526030001

邮箱：wangxy4@jyzq.cn

行业点评报告

—工信部部署 AI 应用服务商培育专项行动，把握两条核心受益主线

评级：强于大市（维持）

事件：

8 月 31 日，工信部办公厅发布《关于开展人工智能应用服务商培育专项行动的通知》（以下简称《服务商行动》）。《服务商行动》指出，到 2026 年底，全国服务商资源池内服务商数量突破 2000 家；到 2027 年底，全国服务商资源池内服务商数量不少于 3000 家，支撑形成全要素协同、全链条贯通、全场景覆盖的人工智能应用服务生态。

●《服务商行动》延续“十五五”规划纲要“深化拓展人工智能+”及《国务院关于深入实施“人工智能+”行动的意见》中“培育人工智能应用服务商”的部署要求，系统布局全国及地区服务商资源池、人工智能应用服务团、实训基地及 FDE 建设，鼓励服务商打造标准化服务、扩大场景开放范围，并借助首购首用、风险补偿等模式提升服务商采购力度。同时支持服务商对接国家算力网络资源，借助“算力券”等工具保障服务商要素供给。

●我们认为，本次《服务商行动》有望带来两条核心受益主线：

1、AI 应用解决方案与 FDE 服务商

《服务商行动》将服务商业务划分为咨询规划服务、交付实施服务、运营管理服务、安全治理服务及配套服务五类，率先进入服务商资源池、牵头组建“服务团”的企业有望优先获得场景对接及采购资源倾斜。此外，文件提出发展 FDE 并纳入 MIIT/TC1 标准体系，FDE 作为复杂场景交付的核心人力支撑，将成为服务商分级分层的重要变量。

相关公司：汉得信息（未评级）、迈富时（未评级）、金蝶（未评级）、迅策（未评级）、鼎捷数智（未评级）、中控技术（未评级）等。

2、算力租赁与云服务提供商

借助“算力券”等工具，服务商的算力使用成本有望显著降低，进而将服务商的算力使用意愿转化为对云服务商、IDC 运营商及算力租赁企业的实际订单与利用率提升，形成“补贴需求端→拉动供给端订单”的传导路径。

相关公司：协创数据（未评级）、利通电子（未评级）、宏景科技（未评级）、行云科技（未评级）等。

●风险提示：政策落地节奏不及预期；AI 应用需求不及预期；行业竞争加剧等。

金元证券股票投资评级标准：

买入：预期未来 6 个月内股价收益率超越沪深 300 指数的涨跌幅 15%以上；

增持：预期未来 6 个月内股价收益率超越沪深 300 指数的涨跌幅 5%~15%；

中性：预期未来 6 个月内股价收益率相对沪深 300 指数涨跌幅差异在-5%~+5%之间；

减持：预期未来 6 个月内股价收益率弱于沪深 300 指数的涨跌幅 5%以上。

金元证券行业投资评级标准：

强于大市：预期行业相关指数在未来 6 个月内超越沪深 300 指数表现；

中性：预期行业相关指数在未来 6 个月内基本与沪深 300 指数表现持平；

弱于大市：预期行业相关指数在未来 6 个月内明显弱于沪深 300 指数表现。

金元证券机构销售负责人：詹宝强

电子邮件：zhanbq@jyzq.cn

免责声明

本报告由金元证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告所载资料的来源及观点的出处皆被金元证券认为可靠，但金元证券不保证其准确性或完整性。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。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财务顾问的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，金元证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。投资者需自主作出投资决策并自行承担投资风险，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。

本报告所载的信息、材料或分析工具仅提供给阁下作参考用，不是也不应被视为出售、购买或认购证券或其他金融工具的要约或要约邀请。该等信息、材料及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，金元证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

金元证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。金元证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。金元证券的自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

在法律许可的情况下，金元证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。因此，投资者应当考虑到金元证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一信赖依据。

本报告的版权仅为金元证券所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式转发、翻版、复制、刊登、发表或引用。