



大公国际：展望从“互联网+”到“人工智能+”的智能经济新格局

技术研究部（业务风险控制部） 涂文婕

2025 年 9 月 2 日

摘要：人工智能是驱动新一轮科技革命与产业变革的核心力量，已成为国际竞争的焦点和经济发展的强大引擎。随着国务院《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》（以下简称《意见》）的正式发布，中国正迎来从“互联网+”向“人工智能+”跃迁的关键时期，意味着我国 AI 发展从技术探索阶段进入全面赋能经济社会的新阶段。我们认为，从“互联网+”到“人工智能+”，不仅是技术的迭代，更是经济范式的根本转变。从《意见》确立的时间目标来看，未来十年我国智能经济将呈现逐级跃升的发展趋势，实现从规模扩张到全面赋能，并向经济范式重塑的变革。同时，我国的消费、投资和进出口的动能和特征也将随之产生重要变化。这一转变或将重构经济增长的基本逻辑，我国将全面步入智能经济和智能社会发展新阶段，为基本实现社会主义现代化提供有力支撑。

一、“人工智能+”与“互联网+”赋能经济社会的差异

“互联网+”与“人工智能+”代表了数字技术赋能经济社会不同阶段的战略形态，二者在技术阶段、价值层次与经济路径等方面存在差异。

表 1：“互联网+”与“人工智能+”对比分析

对比维度	互联网+	人工智能+
核心逻辑	连接，重点在信息匹配	赋能，重点在智能决策
技术阶段	成熟稳定，易于规模化复制	快速迭代，技术路线尚未统一
价值来源	网络效应，平台越大价值越高	认知决策，提升生产效率与质量
渗透路径	从 C 端到 B 端，消费端驱动生产端	从 B 端到 C 端，从工业生产逐渐延伸至消费场景
典型应用	电子商务、社交网络、共享经济等	智能制造、智慧医疗、智能交通等

资料来源：公开信息，大公国际整理

从技术阶段来看，“互联网+”以成熟技术为支撑，而“人工智能+”仍处于快速迭代期。“互联网+”建立在移动互联网、云计算和大数据等相对成熟的技术体系之上，其发展路径明确、生态系统稳定，商业化模式和监管框架也日趋完善。企业可依托成熟的平台架构和用户习惯，以较低风险实现规模化扩张和模式复制。相比之下，“人工智能+”仍处于快速迭代与多方探索的技术爆发期，其



核心领域如大模型、强化学习、具身智能等尚未形成统一的技术范式，产品形态、商业模式乃至人机交互方式仍在持续演变。

从价值层次上看，“互联网+”的核心是信息互联，而“人工智能+”的本质是智能决策。“互联网+”实现供需两端的精准匹配与流程优化，其核心价值源于连接的用户越多，平台价值就越大。电子商务、社交网络、共享经济等典型模式均体现了这一逻辑。而“人工智能+”则实现了从“连接”到“计算”的升级，其本质是智能决策。它不再局限于信息的传递与整合，而是通过算法与算力深入数据内部，挖掘潜在规律、支持复杂决策甚至生成全新内容，从而显著提升系统与个体的认知能力和执行效率。体现出人工智能对生产力本身的重塑作用，其价值释放更为深刻和系统。

从经济路径来看，“互联网+”从消费端向生产端延伸，“人工智能+”从生产端向消费端拓展。“互联网+”的推广通常遵循“从消费端向生产端渗透”的路径。它往往依托社交传播和平台流量，迅速触达广大消费者，形成规模效应后再逐步影响企业服务和工业领域。而“人工智能+”的扩散则更多呈现“由生产端向消费端延伸”的特征。由于其对行业知识、数据质量和集成能力要求较高，其早期应用主要集中在工业制造、能源、医疗和科学研究等B端领域，通过提升行业核心环节的效率，再逐渐衍生出智能家居、个性化推荐等消费级产品。

二、中国智能经济发展现状与核心特征

智能经济是一种以数据为关键生产要素、以算力为核心基础支撑、以算法为核心驱动力的新型经济形态。它通过人工智能、大数据、云计算、物联网等新一代信息技术，全方位、深层次地嵌入社会生产、分配、流通与消费的各个环节，最终旨在构建一个发展更高效、增长更可持续、成果更共享普惠的现代化经济生态系统。党中央高度重视智能经济发展，促进人工智能和实体经济深度融合，为高质量发展注入强劲动力¹。在政策的大力推动下，我国人工智能产业规模连续多年保持20%以上的增长率，2024年我国人工智能产业规模突破7000亿元²。

中国智能经济发展的核心特征可以概括为以下三个方面：

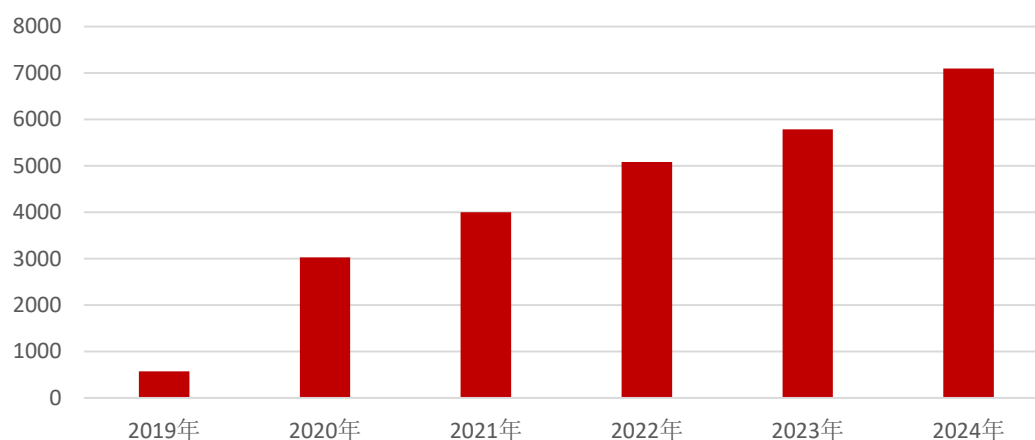
¹ 来源：国务院网站：https://www.gov.cn/xinwen/2022-09/05/content_5708291.htm

² 数据来源：新华网：

<http://www.xinhuanet.com/tech/20250722/dfbf9250831344b0be337aa239977265/c.html>



图 1:2019-2024 年人工智能产业规模（单位：亿元）



数据来源：中国政府网，大公国际整理

第一，技术融合创新。智能经济并非单一技术的应用，而是技术进行深度融合与叠加创新。5G/6G 网络提供高速、低延迟的连接通道，能够实时将生产中的数据传至云端；云端借助强大算力与超大规模人工智能模型进行复杂决策，再将指令迅速传回至生产执行；区块链技术确保每一次数据使用和模型更新都可信任、可追溯，建立起可靠的数据使用机制等。这些技术在同一个价值链中紧密配合、高效联动，推动单个环节的智能化升级为整体系统的智能化，最终深刻改变生产方式和产业形态。

第二，产业模式创新。智能经济正在从根本上重塑传统产业范式和经济运行模式。2022 年，科技部等六部门关于印发《关于加快场景创新以人工智能高水平应用促进经济高质量发展的指导意见》的通知，推动智能经济快速发展。当前，工业互联网应用覆盖 45 个国民经济大类，创造出大量智慧应用场景。在制造业，AI 视觉质检、智能调度等应用显著提升效率与精准度；在能源领域，无人机与 AI 平台协同实现设备运维智能化；在医疗与研发中，AI 助力新药研发与材料创新等。这种跨技术、跨场景的系统性融合，不仅催生了智能制造、智慧电网等新业态，更从根本上重塑生产模式和产业生态，为高质量发展注入持续动能。

第三，经济要素重构。根据《全国数据资源调查报告（2024 年）》数据显示，2024 年全国数据生产总量首次突破 40ZB，达到 41.06ZB，同比增长 25%；全国算力总规模达到 280EFLOPS（每秒百亿亿次浮点运算），智能算力规模达 90EFLOPS，



占比提升至 32%³。智能经济已经重新定义了核心经济要素，数据已超越传统要素，成为最具时代特征的战略性资产和创新源泉。而算力则如同农业经济时代的水利、工业经济时代的电力，正演变为不可或缺的基础能源，其集中化、专业化供给形态，比如，智算中心、云计算中心等，正成为支撑经济社会发展的新基础设施。

三、中国智能经济发展面临的挑战

虽然中国在人工智能应用层面取得了显著进展，但仍面临一系列关键挑战，制约着智能经济的高质量与可持续发展。近日，国家发改委的负责同志在答记者问中阐述：当前“存在对人工智能作用认识不一致、供需对接不畅、应用落地存在最后一公里障碍等突出问题”。我们认为：

首先，适用边界存在认知差异。乐观者视其为社会效率的革命性工具，审慎者则聚焦其带来的就业冲击、伦理风险与安全挑战。

其次，供需对接不畅问题显著。技术供给方提供的通用方案往往与行业真实需求脱节，难以应对特定场景中的复杂问题。传统企业虽面临痛点，却缺乏将业务需求转化为技术命题的能力，导致很多 AI 解决方案难以扎根实际场景。

最后，“最后一公里”障碍突出。即便在技术验证成功的项目中，也常因部署环境差异、系统集成复杂、运维成本高企或缺乏持续优化能力而无法规模化应用。这些问题通常超出纯算法范畴，涉及面广，只有让技术供给与产业需求在真实场景中反复校准，才能跨越“最后一公里”，把 AI 的潜在生产力真正转化为现实竞争力。

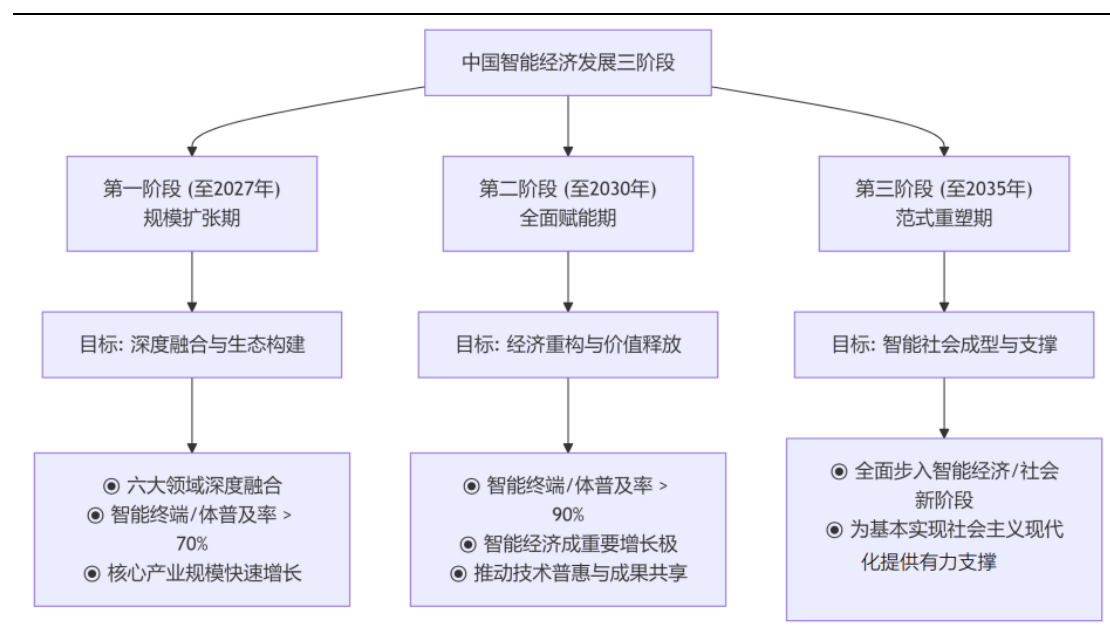
四、展望未来十年智能经济的新格局

为解决上述关键挑战、抢占未来发展制高点，我国出台《意见》既是顺应技术发展趋势的必然选择，也是应对国际科技竞争、塑造发展新优势的重要举措。

《意见》旨在系统推进人工智能与经济社会各领域深度融合，充分发挥我国数据资源丰富、产业体系完备、应用场景广阔的优势，加快形成新质生产力。从《意见》确立的“人工智能+”时间目标来看，或将带动未来十年我国智能经济呈现逐级跃升的发展态势，同时，也将对我国的消费、投资和进出口动能产生深远影响。

图 2: 中国智能经济发展三阶段展望

³ 数据来源：政府网站 https://www.gov.cn/lianbo/bumen/202505/content_7025580.htm



资料整理：大公国际

第一阶段（至2027年）：规模扩张期——深度融合与生态构建

这一阶段将是我国智能经济发展的规模扩张期，主要特点是技术落地、场景渗透和生态构建。本次发布的《意见》中提出：“到2027年，新一代智能终端、智能体等应用普及率超70%，智能经济核心产业规模快速增长”。意味着人工智能将与科技、产业、消费、民生、医疗、全球合作等六大重点领域实现广泛深度融合。

消费领域，从传统消费向智能消费过渡。新一代智能终端渗透率快速提升，智能家居、智能网联汽车和服务机器人等产品将从目前的“尝试”阶段进入“早期大众”阶段，带动消费电子支出显著增长。围绕智能终端的应用生态开始形成，数字服务消费逐渐兴起。同时，基于AI算法的个性化推荐成为电商、主流媒体平台的标配功能，通过精准匹配供需，有效提升消费效率并引导消费偏好转变。

投资领域，政府与大型企业主导算力建设。算力基础设施投资或迎来爆发式增长，“东数西算”国家工程深入推进，数据中心、智算中心等新型基础设施进一步升级。制造业智能化改造投资显著增加，针对AI芯片、大模型等“卡脖子”领域的投资力度加大，风险投资和政府科研基金投入显著增长，虽然尚未形成大规模商业回报，但为后续发展奠定基础。

进出口领域，结构进一步优化。进口方面，高端AI芯片、服务器、关键传感器和开发工具软件等核心部件的进口额或将保持高位⁴。出口方面，消费级智能

⁴ 统计数据：2025年上半年，我国进口芯片数量为2818.8亿颗，进口金额达到了1.38万亿元，同比2024年（1.27万亿）增长了1100亿元。



硬件如无人机、智能家电等传统优势产品继续巩固市场地位，部分 AI 应用解决方案如移动支付、短视频算法等开始向新兴市场出口，但整体规模有限，尚未形成明显的技术输出优势。

第二阶段（至 2030 年）：全面赋能期——经济重构与价值释放

这一阶段是智能经济发展的加速期和赋能期，主要特点是经济重构、价值释放和普惠共享。本次发布的《意见》中提出：“新一代智能终端、智能体应用普及率超过 90%，智能经济成为我国经济发展的重要增长极”，意味着人工智能将向好用进一步转变。

消费领域，“AI+服务订阅”模式涌现。智能终端设备成为服务入口，90%以上人口习惯使用智能助理处理日常事务。算法驱动的内容推荐和消费引导成为主要购买决策入口，个性化定制服务覆盖教育、医疗、养老等领域。元宇宙消费生态成熟，虚拟商品与服务消费规模显著扩大，与现实消费深度融合形成新增长点。

投资方面，基础算力建设与垂直领域深度应用。投资重点投向三大领域：一是垂直行业大模型研发与应用，推动制造业、金融业等领域智能化转型；二是数据要素市场建设，包括数据确权、流通交易和安全保护体系；三是绿色算力基础设施改造，实现智算中心能耗效率提升。

进出口方面，结构发生重要转变。出口升级为“AI 系统+技术标准+运营服务”整体解决方案，在 RCEP 和“一带一路”沿线市场取得突破性进展。数字服务贸易额明显提升。在关键技术领域，通过国产替代和多元供应链布局，芯片自主可控能力有所提升，为智能经济安全发展提供坚实保障。

第三阶段（至 2035 年）：范式重塑期——智能社会进一步形成

这一阶段是智能经济发展的范式重塑期。《意见》提出：“到 2035 年，我国全面步入智能经济和智能社会发展新阶段，为基本实现社会主义现代化提供有力支撑”。我国将在人工智能基础理论和前沿技术领域取得重大突破，形成自主可控的技术体系和应用生态。通用人工智能技术取得重要进展，全面融入经济社会发展各领域。

到 2035 年，我国消费、投资与进出口将呈现深度智能化特征。**消费层面**，人机协同消费成为主流，个性化定制覆盖绝大多数商品与服务；**投资领域**，资本重点投向人类前沿领域，AI 驱动的投资成为主流模式，同时社会保障和教育转型等社会基础设施投资规模扩大；**进出口方面**，中国深度参与全球 AI 治理体系建设，算力与数据作为一种基础资源实现跨境流动与贸易。



展望未来，我国经济增长动力将从要素驱动全面转向创新驱动，经济发展质量实现根本性提升。智能社会治理体系趋于完善，绿色低碳的智能经济发展模式基本形成，为实现可持续发展目标提供有力保障。“人工智能+”将作为核心驱动力，深度融合科技创新于实体经济，引领中国稳步迈向社会主义现代化强国的新征程。

报告声明

本报告分析及建议所依据的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所依据的信息和建议不会发生任何变化。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，不构成任何投资建议。投资者依据本报告提供的信息进行证券投资所造成的一切后果，本公司概不负责。

本报告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、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为大公国际，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。