

计算机

行业政策点评

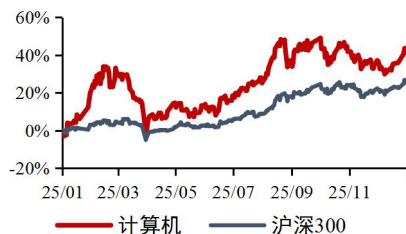
领先大市-A(维持)

“人工智能+制造”意见发布，工业 AI 产业发展将提速

2026 年 1 月 9 日

行业研究/行业快报

计算机行业近一年市场表现



资料来源：常闻

首选股票

评级

相关报告：

【山证计算机】“人工智能+”意见正式发布，助推山西 AI 产业发展再次提速
2025.9.2

【山证计算机】“人工智能+”意见正式发布，AI 产业发展再次提速 2025.8.27

分析师：

盖斌赫

执业登记编码：S0760522050003

邮箱：gaibinhe@sxzq.com

研究助理：

邹昕宸

邮箱：zouxinchen@sxzq.com

事件描述：

➤ 1月7日，工信部、中央网信办、国家发改委等八部门联合发布《“人工智能+制造”专项行动实施意见》，提出到2027年我国人工智能关键核心技术实现安全可靠供给且产业规模和赋能水平稳居世界前列的总体目标，包括推动3-5个通用大模型在制造业深度应用、打造100个工业领域高质量数据集、推广500个典型应用场景、培育2-3家具有全球影响力的生态主导型企业和一批专精特新中小企业等。

事件点评：

➤ 此次《意见》是去年发布的《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》在工业制造领域的细化落地。《意见》在算力、模型、数据、场景化应用等环节提出具体要求，其中，在算力方面，《意见》提出支持高端训练芯片、端侧推理芯片、智算云操作系统等核心技术突破，并推动智能芯片软硬协同发展；在模型方面，《意见》强调开发高水平的行业模型，包括制造业重点领域行业大模型及面向工业细分场景小模型；在数据方面，《意见》提出开展“模数共振”行动，包括建立企业首席数据官制度、发布制造业高质量数据集建设指南等；而在应用方面，《意见》以制造业全流程转型升级为主线，涵盖研发设计、中试验证、生产制造、运营管理等工业环节，推动大模型技术的深度嵌入应用。

➤ 作为制造业的AI发展指导框架，此次《意见》将加速大模型在工业领域的全流程渗透。在技术和政策的双轮驱动下，目前工业大模型正从单点验证迈向全流程赋能，预计此次《意见》发布将加速这一进程，其中，在研发设计环节，AI从文生3D模型和仿真逐步拓展延伸至设计变更、设计审查等更多更深入的场景；在生产制造环节，大模型已在设备运维辅助、安全监控、工艺质量分析优化等场景初步实现规模化落地，并开始向厂级生产绩效分析、工业控制编程、机器人智能控制等新方向探索；在经营管理环节，人力、财务、客服领域的AI应用趋于成熟，并在合规审查、采销文件生产审核、供应商跟进等场景大模型应用持续深化。根据IDC数据，中国工业企业应用大模型及智能体的比例已从24年9.6%提升至25年47.5%，而在政策推动下26年AI应用渗透率有望进一步快速提升。

投资建议：“人工智能+制造”行动意见作为此前“人工智能+”意见在工业领域的细化落地，将推动国内工业AI产业加速发展。重点关注：1）工业AI应用：中控技术、金蝶国际、鼎捷数智、汉得信息、索辰科技、赛意信息、中望软件、容知日新、朗新科技等；2）数据标注：海天瑞声、深桑达A等；



3) AI 算力：海光信息、寒武纪、摩尔线程、沐曦、浪潮信息、深信服、协创数据、华勤技术等。

风险提示：政策落地不及预期，配套政策跟进缓慢的风险，AI 技术发展不及预期，市场竞争加剧风险。

分析师承诺：

本人已在中国证券业协会登记为证券分析师，本人承诺，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本人对证券研究报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规，研究方法专业审慎，分析结论具有合理依据。本报告清晰准确地反映本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接接受到任何形式的补偿。本人承诺不利用自己的身份、地位或执业过程中所掌握的信息为自己或他人谋取私利。

投资评级的说明：

以报告发布日后的 6--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。

无评级：因无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见的结果的重大事件，或者其他原因，致使无法给出明确的投资评级。（新股覆盖、新三板覆盖报告及转债报告默认无评级）

评级体系：

——公司评级

- 买入： 预计涨幅领先相对基准指数 15%以上；
- 增持： 预计涨幅领先相对基准指数介于 5%-15%之间；
- 中性： 预计涨幅领先相对基准指数介于-5%-5%之间；
- 减持： 预计涨幅落后相对基准指数介于-5%- -15%之间；
- 卖出： 预计涨幅落后相对基准指数-15%以上。

——行业评级

- 领先大市： 预计涨幅超越相对基准指数 10%以上；
- 同步大市： 预计涨幅相对基准指数介于-10%-10%之间；
- 落后大市： 预计涨幅落后相对基准指数-10%以上。

——风险评级

- A： 预计波动率小于等于相对基准指数；
- B： 预计波动率大于相对基准指数。

免责声明：

山西证券股份有限公司(以下简称“公司”)具备证券投资咨询业务资格。本报告是基于公司认为可靠的已公开信息，但公司不保证该等信息的准确性和完整性。入市有风险，投资需谨慎。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。在任何情况下，公司不对任何人因使用本报告中的任何内容引致的损失负任何责任。本报告所载的资料、意见及推测仅反映发布当日的判断。在不同时期，公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。公司或其关联机构在法律许可的情况下可能持有或交易本报告中提到的上市公司发行的证券或投资标的，还可能为或争取为这些公司提供投资银行或财务顾问服务。客户应当考虑到公司可能存在与本报告客观性的利益冲突。公司在知晓范围内履行披露义务。本报告版权归公司所有。公司对本报告保留一切权利。未经公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯公司版权的其他方式使用。否则，公司将保留随时追究其法律责任的权利。

依据《发布证券研究报告执业规范》规定特此声明，禁止公司员工将公司证券研究报告私自提供给未经公司授权的任何媒体或机构；禁止任何媒体或机构未经授权私自刊载或转发公司证券研究报告。刊载或转发公司证券研究报告的授权必须通过签署协议约定，且明确由被授权机构承担相关刊载或者转发责任。

依据《发布证券研究报告执业规范》规定特此提示公司证券研究业务客户不得将公司证券研究报告转发给他人，提示公司证券研究业务客户及公众投资者慎重使用公众媒体刊载的证券研究报告。

依据《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》和《证券经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》规定特此告知公司证券研究业务客户遵守廉洁从业规定。

山西证券研究所：

上海

上海市浦东新区滨江大道 5159 号陆家嘴滨江中心 N5 座 3 楼

太原

太原市府西街 69 号国贸中心 A 座 28 层
电话：0351-8686981
<http://www.i618.com.cn>

深圳

广东省深圳市福田区金田路 3086 号大百汇广场 43 层

北京

北京市丰台区金泽西路 2 号院 1 号楼丽泽平安金融中心 A 座 25 层

