

【政策解读】激发数字经济创新活力，推动智能终端产业再迎新周期——2025 年政府

工作报告解读——联合资信 工商评级一部|候珍珍

【摘要】为推动经济持续稳健回升，确保“十四五”规划的目标任务高质量完成，《2025 年政府工作报告》（以下简称“《报告》”）中将“大力提振消费、提高投资效益，全方位扩大国内需求”作为 2025 年经济社会发展首要任务，旨在有效促进消费市场的繁荣与升级。与此同时，《报告》将“激发数字经济创新活力”作为培育新质生产力的重要方向，着重指出要“持续推进‘人工智能+’行动，大力发展智能网联新能源汽车、人工智能手机和电脑、智能机器人等新一代智能终端以及智能制造装备”，为数字经济的创新发展指出了清晰的路径。在全球数字化浪潮的推动下，人工智能技术加速发展，将拉动智能终端消费需求并推动智能终端产业升级。

一、实施提振消费专项行动，激发智能终端潜在市场需求

为推动经济持续稳健回升，确保“十四五”规划的目标任务高质量完成，《报告》中将“大力提振消费、提高投资效益，全方位扩大国内需求”作为 2025 年经济社会发展首要任务。同时《报告》提出要“安排超长期特别国债 3000 亿元支持消费品以旧换新”，这一举措为提振消费、扩大内需提供了助力。

国家统计局数据显示，2024 年，中国社会消费品零售总额 487895 亿元，较上年增长 3.5%；扩内需、促消费政策持续，有力稳定和扩大了居民消费。特别是 2024 年四季度以来，消费品以旧换新政策加力扩容，效果持续显现，市场销售增速回升，为经济回升提供了支撑。

自 2024 年以来，各地各部门围绕汽车智能网联终端、家电类智能终端等产品，密集出台了一系列支持恢复和扩大消费的智能终端以旧换新补贴政策。2025 年 1 月 8 日，国家发展改革委与财政部发布通知，将手机、平板、智能手表手环等数码产品首次纳入以旧换新补贴范围。这些以旧换新补贴政策的落地，降低消费者更换智能终端的成本，并挖掘潜在的消费群体。



此外,《报告》中提出“创新和丰富消费场景,加快数字、绿色、智能等新型消费发展”。伴随数字技术的快速发展,数字消费已成为新型消费的核心驱动力。消费者对虚拟现实(VR)/增强现实(AR)体验、在线视频、云游戏等数字内容的需求呈现爆发式增长。这促使智能终端产品生产厂商不断提升硬件性能与软件功能,以契合数字消费的需求。数字消费需求的增长,将有助于智能终端产业加速技术创新,推动产品向更高品质、更智能化方向发展。

总体看,《报告》着重强调提振消费、扩大内需依旧是 2025 年拉动经济增长的关键着力点。2025 年,在以旧换新补贴政策的刺激下,智能终端市场需求潜力有望被充分释放,汽车智能网联终端、家电类智能终端、3C 电子产品等有望迈入新阶段,形成规模可观的更新换代效应。另一方面,随着数字技术的飞速发展,新型消费场景将不断拓展,以满足消费升级需求,为智能终端行业营造更为优良的外部环境。以旧换新政策可能促使短期内智能终端需求集中释放,但长期来看,政策效应减退后,如何保持市场需求的稳定增长是智能终端产业面临的挑战;为满足日益增长的新型数字消费需求,智能终端企业需提供更高的算力、更低的耗能及更安全的隐私保护,核心原材料、零部件的供应成为关键,这些要求给智能终端企业带来了技术研发和供应链管理方面的压力。

二、以技术创新驱动产业升级,智能终端产业再迎新周期

《报告》中指出,要“持续推进‘人工智能+’行动,将数字技术与制造优势、市场优势更好的结合起来,支持大模型广泛应用,大力发展智能网联新能源汽车、人工智能手机和电脑、智能机器人等新一代智能终端以及智能制造装备”。这一重要部署,为数字经济的创新发展勾勒出了前瞻性的路径,鼓励企业在人工智能领域加大研发投入,加速技术迭代更新,以技术创新为核心驱动力,全面推动产业升级,这也标志着“人工智能+”相关产业正式上升至国家战略高度,成为助推中国经济高质量发展的重要力量。

近年来,中国在人工智能领域的技术创新成果呈现出爆发式增长。斯坦福大学

《2024 年人工智能指数报告》中指出，在全球已授权的人工智能专利中，中国占比超过 61.1%，而美国占比 20.9%，中国已成为全球申请人工智能专利数量最多的国家。中国涌现出的如 DeepSeek、Manus 等一批优秀大模型产品，它们在科技圈迅速走红，展现出强大的通用性和执行能力，为许多行业的智能化变革打下了基础。

人工智能领域的技术成果为中国智能终端产业的发展提供了强大的技术支撑。以智能网联新能源汽车为例，其在市场发展态势迅猛，全球销量持续攀升。2024 年，中国新能源汽车的销量达 1300 万辆，连续十年位居全球首位。许多车型逐步搭载智能辅助驾驶系统。在技术层面，随着人工智能技术的不断进步，自动驾驶技术从辅助驾驶技术向高度自动驾驶技术、完全自动驾驶技术快速演进。传感器技术不断革新、算法持续优化以及与 5G 通信技术的深度融合，使汽车能够更精准地感知周围环境，实现智能决策与安全行驶。智能手机方面，2024 年中国智能手机出货量约 2.8 亿部，同比增长 4.7%。AI 技术在智能手机上得到广泛应用，在语音交互、图像识别、系统优化等方面提升了手机的功能与用户体验，有力推动了智能手机产品的创新升级，有效满足了消费者日益增长的智能化需求。与此同时，人工智能技术的进步极大地拓展了智能机器人的应用领域，涵盖工业生产、医疗健康、物流配送等多个关键领域。人工智能促使智能机器人从简单的重复性劳作，转向复杂、精细且需自主决策的工作。借助视觉识别、机器学习等技术，机器人能精准识别零部件，灵活完成装配、焊接等任务，大幅提升生产效率与产品质量，降低次品率。根据国家统计局数据，中国已连续多年稳居全球工业机器人第一大生产国，连续三年中国新增工业机器人装机量占全球一半以上，充分体现出中国工业机器人产业规模的迅速扩张与强大的生产制造能力。

尽管智能终端产业前景广阔，但当前仍面临诸多严峻的发展瓶颈。例如，智能终端产业在芯片、操作系统等核心技术方面，对进口的依赖现象较为突出。对此，《报告》提出要“推动科技创新和产业创新融合发展，大力推进新型工业化，做大做强先进制造业”“深入实施科教兴国战略，提升国家创新体系整体效能”等重要举措，从科技创新、人才培养等多个维度为智能终端产业发展提供助力。

总体看，《报告》为智能终端产业的发展明确了方向，并从科技创新、人才培养等多个维度为智能终端产业发展提供助力。2025 年，在政策的大力支持下，人工智能

应用场景将持续拓宽，相关领域技术创新成果将得到激励，随着市场潜力的逐步释放以及人工智能技术的不断突破，智能终端产业有望迎来新的发展周期。为适应国家政策和行业发展趋势，以及应对市场加剧、产品同质化严重等挑战，智能终端企业需密切跟踪市场需求变化、加大研发投入、加强技术创新，同时在优化供应链、控制成本、完善人才培养机制上积极布局，抓住人工智能技术发展带来的机遇。

联系人

投资人服务 010-85679696-8624 chenjialin@lhratings.com

免责声明

本研究报告著作权为联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）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。如引用须注明出处为“联合资信评估股份有限公司”，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本研究报告的，联合资信将保留向其追究法律责任的权利。

本研究报告中的信息均来源于公开资料，联合资信对这些信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本研究报告所载的资料、意见及推测仅反映联合资信于发布本研究报告当期的判断，仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的的要约或邀请。

在任何情况下，本研究报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。联合资信对使用本研究报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。