太平洋证券 PACIFIC SECURITIES

2026 年 01 月 13 日

行业周报

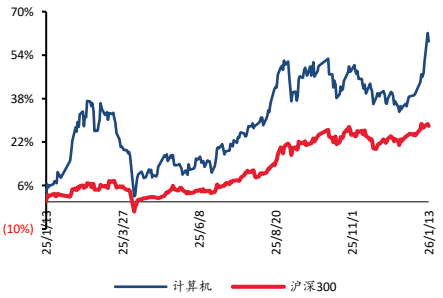
看好/维持

计算机

计算机

计算机行业周报（20260105-20260111）：政策驱动工业 AI 应用落地

■ 走势比较



■ 推荐公司及评级

相关研究报告

<<计算机行业周报（20251222-20251228）：智谱、MiniMax 通过港交所聆讯 >>--2025-12-29

<<计算机行业周报（20251201-20251207）:端侧 AI 产品密集发布>>--2025-12-09

<<业绩快速增长，持续受益 AI>>--2025-11-27

证券分析师：曹佩

电话：

E-MAIL：caopeisz@tpyzq.com

分析师登记编号：S1190520080001

报告摘要

行情回顾：本周（2026.1.5-2026.1.11）申万计算机行业指数上涨 8.49%，在 31 个申万一级行业中排名第 5 位，跑赢沪深 300 指数 5.70pct。

工信部等八部门发布关于印发《“人工智能+制造”专项行动实施意见》的通知。《意见》指出，到 2027 年，我国人工智能关键核心技术实现安全可靠供给，产业规模和赋能水平稳居世界前列。推动 3-5 个通用大模型在制造业深度应用，形成特色化、全覆盖的行业大模型，推出 1000 个高水平工业智能体，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，打造一批“懂智能、熟行业”的赋能应用服务商，选树 1000 家标杆企业。同日，工信部印发《工业互联网和人工智能融合赋能行动方案》，要求到 2028 年，推动不少于 50000 家企业实施新型工业网络改造升级。

工业软件是工业 AI 应用的基础，AI 与工业软件有望加速融合。根据 IDC 预测，2024-2029 年中国 AI+工业软件细分市场复合增速将到达 41.4%，远超同期核心工业软件（CAD/CAE/EDA/PLM/MES 等）19.3%的年复合增长率，到 2029 年，AI+工业软件的渗透率也将从 2024 年的 9%提升至 22%。

工业软件厂商积极拥抱 AI 技术，推出相关产品。如中望软件在 CAD 产品中引入 AI 智能标注、自动化出图等功能，发布 AI 结构设计智能助手，提升设计效率。赛意信息训练了首个 PCB 行业大模型，打造“AI+PCB 制造业解决方案”，帮助客户实现智能化参数提取、生成报价等，已落地多个标杆客户。用友、金蝶、汉得等传统 ERP 厂商基于大模型构建智能体平台，面向企业日常的财务、人力、营销、客服等场景发布多款 AI Agent。

投资建议：AI 应用是我们一直重点看好的方向。工信部的政策为 AI 垂直应用指明了方向。工业 AI 方向重点推荐赛意信息、云从科技、用友网络等；其他 AI 应用领域重点推荐合合信息、蜂助手、金山办公、熵基科技等。

风险提示： AI 技术发展不及预期，市场竞争加剧。

目录

一、 “AI+制造”政策重磅发布，工业 AI 应用有望加速落地 4
(一) 《“人工智能+制造”专项行动实施意见》发布 4
(二) 制造业积极探索 AI 大模型技术，垂类应用加速涌现 5
二、 行情回顾 10
三、 投资建议 11
四、 风险提示 11

图表目录

图表 1： “人工智能+制造”专项行动实施意见总体目标 4
图表 2： 《意见》 提出将大模型技术嵌入制造业各个核心环节 5
图表 3： 工业大模型的场景应用 6
图表 4： IDC 中国核心工业软件市场预测 6
图表 5： 赛意 PCB 行业大模型缩短客户报价流程 7
图表 6： 中控流程时序大模型分析装置运行状态 8
图表 7： 中望 AI-structure Copilot 实现智能辅助设计 9
图表 8： 工业 AI 相关企业梳理 9
图表 9： 申万一级行业周涨幅（1.5-1.9） 10
图表 10： 本周计算机行业涨跌幅前五 11

一、 “AI+制造”政策重磅发布，工业 AI 应用有望加速落地

（一）《“人工智能+制造”专项行动实施意见》发布

2025 年 1 月 7 日，工信部等八部门发布关于印发《“人工智能+制造”专项行动实施意见》的通知。《意见》指出，到 2027 年，我国人工智能关键核心技术实现安全可靠供给，产业规模和赋能水平稳居世界前列。推动 3-5 个通用大模型在制造业深度应用，形成特色化、全覆盖的行业大模型，推出 1000 个高水平工业智能体，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，打造一批“懂智能、熟行业”的赋能应用服务商，选树 1000 家标杆企业。

图表1：“人工智能+制造”专项行动实施意见总体目标



资料来源：工信微报，太平洋证券整理

同日，工信部印发《工业互联网和人工智能融合赋能行动方案》，要求到 2028 年，工业互联网与人工智能融合赋能水平显著提升。满足人工智能工业应用高通量、低时延、高可靠、低抖动通信需求的新型工业网络规模持续扩大，在原材料、装备制造、消费品、电子信息等重点行业工业企业加快部署应用，推动不少于 50000 家企业实施新型工业网络改造升级。工业数据汇聚、治理、流通、共享体系不断完善，在 20 个重点行业打造一批高质量数据集。

工业 AI 有望从单点应用走向全流程深度赋能。《“人工智能+制造”专项行动实施意见》要求加快重点行业应用赋能，包括原材料、装备制造、消费品、电子信息、软件和信息技术服务等制造业相关重点行业，加快标杆解决方案和经验推广应用；系统梳理重点环节应用场景深化智能工厂梯度培育，推动大模型技术深度嵌入生产制造核心环节，改造研发设计（含工业设计）、中试验证、生产制造营销服务、运营管理等全流程，提升辅助设计、仿真模型构建排产调度、设备预测

性维护等能力。

图表2：《意见》 提出将大模型技术嵌入制造业各个核心环节

重点环节	具体要求
研发设计环节	重点推进智能辅助设计、软件代码辅助编写、药物研发等，打造个性化、低成本、高效能的新型研发设计模式。加强工业研发数据集建设和开源共享，探索建立人工智能预测结果评估体系，提升工程技术创新能力，疏通人工智能科学发现的“堰塞湖”。
中试验证环节	大力推进中试智能化改造，加快虚拟仿真、多模态融合等技术在中试环节的应用，通过全面感知、实时分析、科学决策和精准执行，优化工艺流程、提高中试效率、降低试验成本。
生产制造环节	深化人工智能技术在工业核心流程控制、工艺优化、排产调度等环节应用，促进生产过程分析、决策、执行智能化。推广机器视觉、无人智能巡检等工业质检技术，强化产线实时监测和预测性维护，提升设备故障识别准确性，实现安全生产风险预警与事件告警。
营销服务环节	推广智能客服、数字人、商品三维模型，重点突破个性化推荐、定制化售后、服务化延伸等，发展基于人工智能技术的答疑、培训等功能，改善售前、售中、售后服务体验，提升服务价值。
运营管理环节	发挥大模型推理预测能力，加速订单处理、销量预测、库存预警等环节智能升级，优化供应链管理。运用大模型分析和生成能力，提升企业对战略、人力资源、财务、风险等管理能力。

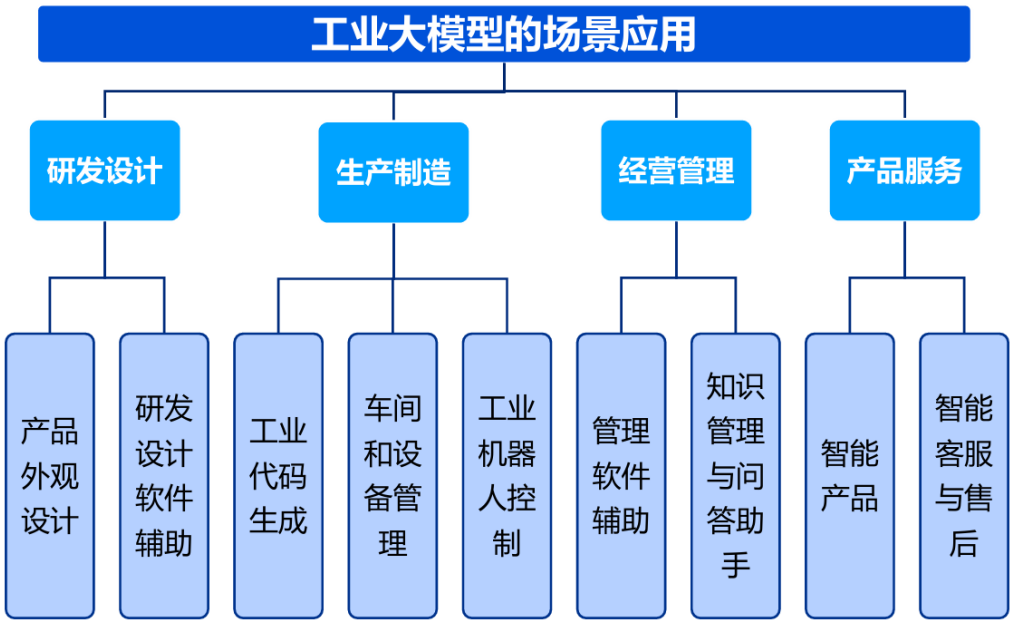
资料来源：工信部官网，太平洋证券整理

(二)制造业积极探索 AI 大模型技术，垂类应用加速涌现

AI 大模型为工业智能化提供新动力。过去，人工智能在工业的应用主要聚焦于如质量检测、预测性维护等单一功能，尚未形成大规模的应用。大模型凭借其卓越的理解能力、生成能力和泛化能力，能够深度洞察工业领域的复杂问题，不仅可以理解并处理海量的数据，还能从中挖掘出隐藏在数据背后的规律和趋势。此外，区别于传统的人工智能模型只能根据已有数据进行预测和推断，大型则能够生成新的知识和见解。最后，大模型的泛化能力能够在更广泛的工业场景发挥作用。

大模型可应用于工业产品全生命周期。从工业产品生命周期的角度，可以将工业场景概括为研发设计、生产制造、经营管理、产品服务等四个主要环节。在研发设计领域，大模型通过优化设计过程提高研发效率；在生产制造领域，大模型拓展生产制造智能化应用的边界；在经营管理领域，大模型基于助手模式提升经营管理水平；在产品服务领域，大模型基于交互能力推动产品和服务智能化。

图表3：工业大模型的场景应用



资料来源：《工业大模型应用报告》，腾讯研究院，太平洋证券整理

工业软件是工业 AI 应用的基础，AI 与工业软件有望加速融合。根据 IDC 预测，2024-2029 年中国 AI+工业软件细分市场复合增速将到达 41.4%，远超同期核心工业软件（CAD/CAE/EDA/PLM/MES 等）19.3%的年复合增长率，到 2029 年，AI+工业软件的渗透率也将从 2024 年的 9%提升至 22%。

图表4：IDC 中国核心工业软件市场预测



资料来源：IDC，太平洋证券整理

随着基础模型能力的快速迭代发展，AI 大模型在工业领域的应用已从概念验证阶段迈入规模化落地与垂直深化的新阶段。传统工业软件厂商积极拥抱 AI 技术，推出相关产品。

1）赛意信息：发布 PCB 行业大模型，实现智能化参数提取、生成报价

赛意信息基于谷神·善谋 GPT 训练了首个 PCB 行业大模型。基于此，赛意信息已打造了一套成熟的“AI+PCB 制造业解决方案”，该方案将大模型与数字化业务系统深度结合，助力 PCB 企业从市场报价、订单接收到制前工程设计的全面自动化，提升工厂市场响应、快捷设计、智慧制造的能力。以某印制电路板有限公司为例，在客户应用赛意善谋 PCB 行业大模型集成 AI 自动报价系统后，通过自动识别参数、智能生成报价等，最终实现参数提取时间由原本的 4-6 小时提升至 4-6 分钟，报价周期减少 4 倍的同时大幅提升了报价准确性。

图表5：赛意 PCB 行业大模型缩短客户报价流程



资料来源：赛意信息微信公众号，太平洋证券整理

2）中控技术：发布面向流程工业的时序大模型 TPT，提供智能决策支持

中控技术面向全球发布了流程工业首款时间序列大模型 TPT（Time-series Pre-trained Transformer）。流程工业时序大模型 TPT 是专为流程工业（如氯碱、热电、石化等）设计的 AI 大模型，以工业时序数据为底座，通过“AI+场景化融合”重构生产逻辑。基于时序预测、多目标动态优化、机理与数据融合建模的三大核心能力，实现工厂运行评价、健康评估、瓶颈分析、操作优化等全过程质量精准模拟与优化控制，为复杂生产系统提供智能决策。目前已广泛应用于石化、化工、能源电力、油气、医药食品、冶金、建材等领域。

图表6：中控流程时序大模型分析装置运行状态

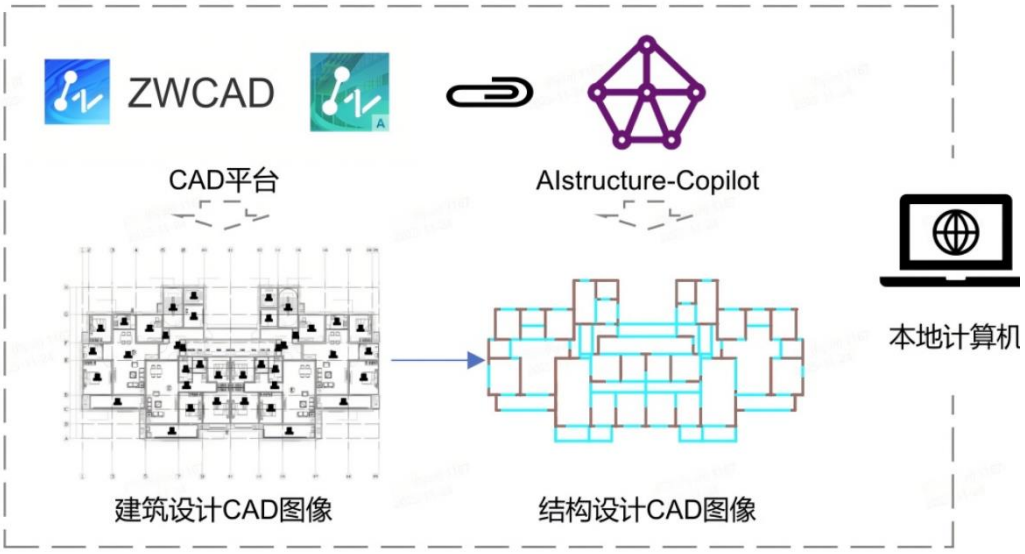


资料来源：中控技术官网，太平洋证券整理

3）中望软件：推出 AI 结构设计智能助手，提升设计效率

中望软件与清华大学深度合作，推出专为中望 CAD 平台定制的 AI 结构设计智能助手——中望版 AI-structure Copilot。该产品深度融合生成式人工智能、工程专业知识与结构力学原理，具备建筑空间提取、剪力墙与结构梁等构件智能布置、结构建模分析、构件优化以及计算模型导出等多项核心能力。在民用住宅结构方案设计场景中，工程师借助中望版 AI-structure Copilot，可将传统耗时约 2 小时的结构墙、梁构件（剪力墙、结构梁）布置任务大幅缩短至 3-10 分钟完成，显著提升设计效率。

图表7：中望 AI-structure Copilot 实现智能辅助设计



资料来源：中望软件官网，太平洋证券整理

此外，用友、金蝶、汉得、鼎捷等传统 ERP 厂商基于大模型构建智能体平台，面向企业日常的财务、人力、营销、客服等场景发布多款 AI Agent。

图表8：工业 AI 相关企业梳理

公司简称	工业 AI 产品布局
中望软件	在 CAD 产品中引入 AI 智能标注、自动化出图等功能，发布 AI 结构设计智能助手，提升设计效率。
索辰科技	发布物理 AI 平台，实现物理规律、高保真仿真与深度学习、实景渲染融合，在具身智能虚拟训练、低空三维物理地图等领域成功商业化落地。
云从科技	发布人机协同操作系统（CWOS）及 AI agent 平台，发布多个工业智能体。 助力天津港部署全球首个港口大模型 PortGPT，大幅提升货物调度效率。
中控技术	流程工业自动化龙头，全面转型工业 AI，推出 TPT 时序大模型和 UCS 通用控制系统，打造工业 AI 操作系统。
赛意信息	训练了首个 PCB 行业大模型，打造“AI+PCB 制造业解决方案”，帮助客户实现智能化参数提取、生成报价等，已落地多个标杆客户。已承接 4847 万元合同金额的 AI 中台项目。
东方国信	公司旗下的 Cloudiip 工业互联网平台具备数据分析和 AI 能力，服务于钢铁、电力等多个行业。

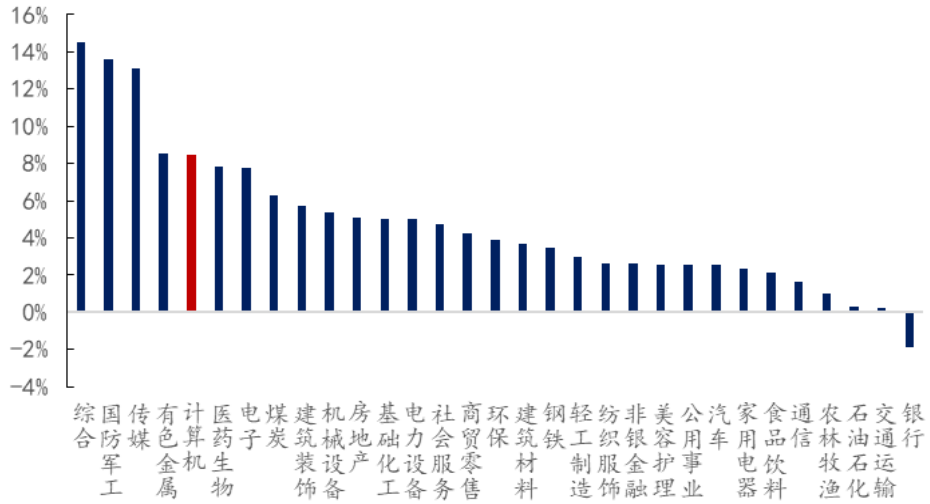
能科科技	围绕“灵系列”与“灵擎工业 AI 赋能平台（AI 中台+制造业垂域模型）”，构建“AI+工业研制智能化/具身智能/工业软件+AI 助手”产品体系，已在航天军工等场景落地并签署亿元级 AI 项目。
汉得信息	打造“得灵”AI 体系（大圣 AI 中台“灵猿”+业务智能体“灵手”+垂直模型“灵睿”+训练平台“灵炼”），面向财务/营销/供应链/制造等推出近百款企业级 Agent。25Q3 单季 AI 收入约 1 亿元。
鼎捷数智	以雅典娜数智原生底座与 InDepth AI 企业智能体平台为核心，将 AI 深度嵌入 ERP/PLM/MES/WMS 并推出多场景企业 AI Agent。
金蝶国际	基于金蝶云·苍穹开发企业服务智能体，在单据审核、财务分析、人才招聘、征信等多个垂类场景落地 Agent。
用友网络	以 BIP 为载体，构建企业服务大模型 YonGPT + Data Agent + 智能体构建平台，并接入 DeepSeek/豆包/通义等模型。

资料来源：iFinD，各公司官网，太平洋证券整理

二、 行情回顾

本周申万计算机行业指数上涨 8.49%，在 31 个申万一级行业中排名第 5 位，跑赢沪深 300 指数 5.70pct。

图表9：申万一级行业周涨幅（1.5-1.9）



资料来源：中控技术官网，太平洋证券整理

本周计算机行业涨幅前五的公司分别星环科技（+49.74%）、*ST 汇科（+47.79%）、岩山科技（+45.98%）、卓易信息(+43.53%)、大位科技(+35.34%)；跌幅前五的公司分别为荣科科技(-26.59%)、

安联锐视（-9.44%）、海峡创新（-9.12%）、井松智能（-6.63%）、四方精创（-6.52%）。

图表10：本周计算机行业涨跌幅前五

涨幅前五			跌幅前五		
证券简称	周涨跌幅（%）	总市值（亿元）	证券简称	周涨跌幅（%）	总市值（亿元）
星环科技	49.74	196.24	荣科科技	-26.59	129.29
*ST 汇科	47.79	71.33	安联锐视	-9.44	55.56
岩山科技	45.98	586.90	海峡创新	-9.12	91.09
卓易信息	43.53	133.14	井松智能	-6.63	27.62
大位科技	35.34	143.86	四方精创	-6.52	192.63

资料来源：iFinD，太平洋证券整理

三、 投资建议

AI 应用是我们一直重点看好的方向。工信部的政策为 AI 垂直应用指明了方向。工业 AI 方向重点推荐赛意信息、云从科技、用友网络等；其他 AI 应用领域重点推荐合合信息、蜂助手、金山办公、熵基科技等。

四、 风险提示

AI 技术发展不及预期，市场竞争加剧。

投资评级说明

1、行业评级

看好：预计未来 6 个月内，行业整体回报高于沪深 300 指数 5%以上；

中性：预计未来 6 个月内，行业整体回报介于沪深 300 指数-5%与 5%之间；

看淡：预计未来 6 个月内，行业整体回报低于沪深 300 指数 5%以下。

2、公司评级

买入：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅在 15%以上；

增持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于 5%与 15%之间；

持有：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与-15%之间；

卖出：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅低于-15%以下。

太平洋证券股份有限公司

云南省昆明市盘龙区北京路 926 号同德广场写字楼 31 楼

太平洋证券
PACIFIC SECURITIES

研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

投诉电话： 95397

投诉邮箱： kefu@tpyzq.com

免责声明

太平洋证券股份有限公司（以下简称“我公司”或“太平洋证券”）具备中国证券监督管理委员会核准的证券投资咨询业务资格。

本报告仅向与太平洋证券签署服务协议的签约客户发布，为太平洋证券签约客户的专属研究产品，若您并非太平洋证券签约客户，请取消接收、订阅或使用本报告中的任何信息；太平洋证券不会因接收人收到、阅读或关注媒体推送本报告中的内容而视其为太平洋证券的客户。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机构和个人的投资建议，投资者应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。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映研究人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。