

---

## 行業概覽

---

本行業概覽所載資料包含有關我們經營所在行業的資料及統計數字。本節所載資料及統計數字部分源自公開可得的政府及官方來源。本節所載的若干資料及統計數字乃摘錄自我們所委託的獨立第三方弗若斯特沙利文所編製的市場研究報告（「弗若斯特沙利文報告」）。我們認為本行業概覽所載資料來源為該等資料的適當來源，且轉載該等資料時已採取了審慎措施。我們並無理由相信該等資料屬虛假或有誤導成份，或遺漏了任何重大事實從而導致該等資料屬虛假或有誤導成分。本行業概覽所載來自官方政府來源的資料尚未經過我們、聯席保薦人、[編纂]、任何[編纂]或我們或彼等各自的任何董事、高級職員、僱員、顧問、代理或代表或參閱[編纂]的任何其他方獨立核實，且並無就其準確性提供任何聲明，以及在作出或不作出任何投資決定時不應對該等資料加以倚賴。

### 資料來源

我們委託獨立市場研究及諮詢公司弗若斯特沙利文對中國的人工智能行業進行分析。

弗若斯特沙利文為一家獨立的全球顧問公司，於1961年在紐約創立。該公司提供行業研究及市場策略，並提供成長諮詢及企業培訓。其在全球範圍擁有逾40家辦事處，超過2,000名行業顧問、市場調查分析師及經濟師。我們已同意就編製弗若斯特沙利文報告支付弗若斯特沙利文公司人民幣800,000元之費用。我們已於本節以及「概要」、「風險因素」、「業務」、「財務資料」及本文件其他章節摘錄弗若斯特沙利文報告的若干資料，以向我們的有意投資者更為全面地呈列我們所經營的行業。

在擬備行業研究報告過程中，弗若斯特沙利文進行了(i)一手研究，當中涉及與領先的行業參與者及行業專家進行深入採訪；及(ii)二手研究，當中涉及基於弗若斯特沙利文的自有研究數據庫審閱公司報告、獨立研究報告及數據。預測數據乃參考特定行業相關因素以歷史數據分析對比參考宏觀經濟數據得出。除另有註明外，本節所載所有數據及預測均來自弗若斯特沙利文報告、各種官方政府刊物及其他刊物。弗若斯特沙利文報告的撰寫乃基於以下假設：(i)未來十年，中國的經濟很有可能維持穩定增長；(ii)中國的社會、經濟及政治環境於2021年至2025年預測期間極有可能保持穩定，確保中國的人工智能行業的穩定及健康發展；及(iii) COVID-19短期內將會影響經濟的穩定性。

---

## 行業概覽

---

基於上文所述並受上文所規限，我們的董事相信，本節披露的未來預測及行業數據並無偏見或誤導。我們認為，本節資料的來源為適當來源，在摘錄及轉載有關資料時已採取合理審慎措施。我們的董事並無理由相信有關資料錯誤或有誤導。經合理審慎行事後及根據弗若斯特沙利文公司的觀點，我們的董事確認，自弗若斯特沙利文報告日期起至最後可行日期，市場資料並無出現可能會限定、否定本節所載資料或對其造成影響的任何重大不利變動。

### 中國人工智能市場概覽

#### 人工智能發展歷程分析

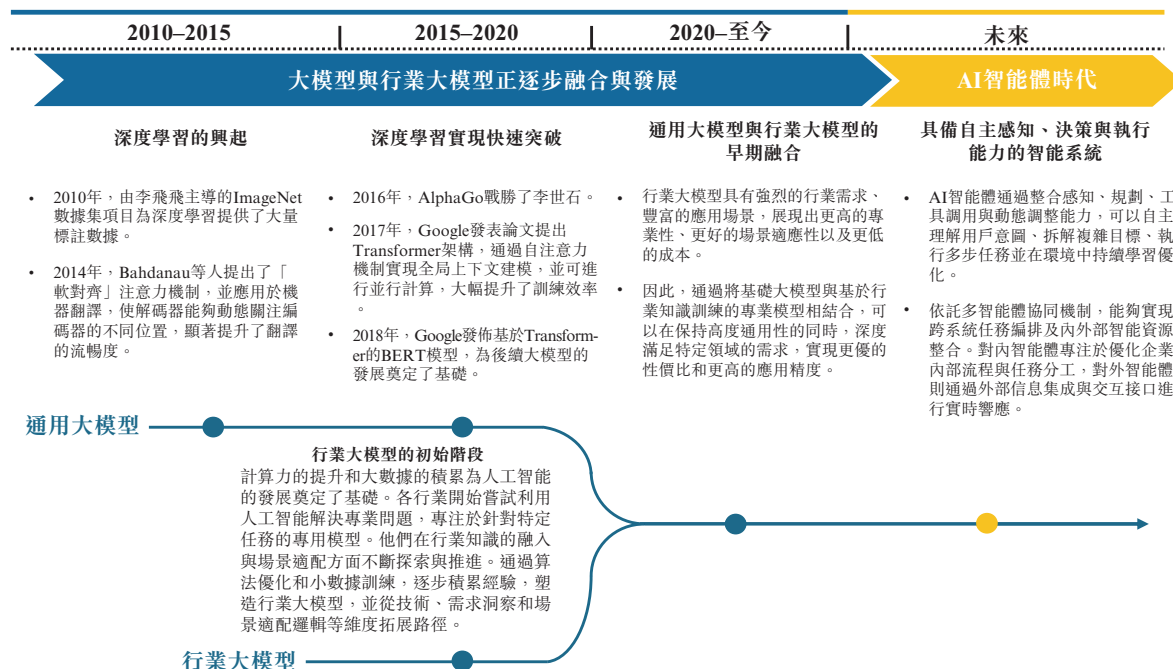
迄今，全球人工智能產業的發展歷程可劃分為基礎探索期與深度學習期。在過去的發展階段，判別式人工智能構成了技術落地的主要形態，主要存在於基礎探索期與深度學習期。這類AI系統在分類、識別與預測任務中展現出卓越的精確度與穩定性，廣泛應用於圖像識別、語音處理、金融風控等關鍵場景。人工智能已在金融領域實現深度滲透與規模化應用。而在金融領域之外，人工智能正加速向零售消費、智能製造、教育培訓、智慧城市、醫療健康、交通物流等多元化場景滲透。面向未來，生成式AI憑藉其強大的內容創造能力，正持續突破自然語言、圖像生成、代碼編寫、科學發現等領域的認知邊界，重塑人機協作的應用空間。

在此背景下，AI智能體作為下一代人機交互的載體，正從被動響應向主動協作躍遷。通過整合感知、規劃、工具調用與動態調整能力，AI智能體能夠自主理解用戶意圖、拆解複雜目標、執行多步任務並在環境中持續學習優化，成為推動AI向通用人工智能(AGI)演進的重要路徑。

未來AGI將突破狹義AI的領域邊界，憑藉跨領域學習與深度推理能力，成為各行業的終極解決方案。AGI能夠脫離預設算法框架，自主學習全新知識與技能，跨場景整合多維度信息進行複雜邏輯推理。AGI將重構生產力與協作模式，推動各領域效率實現質的飛躍。

## 行業概覽

### 人工智能發展歷程



資料來源：弗若斯特沙利文

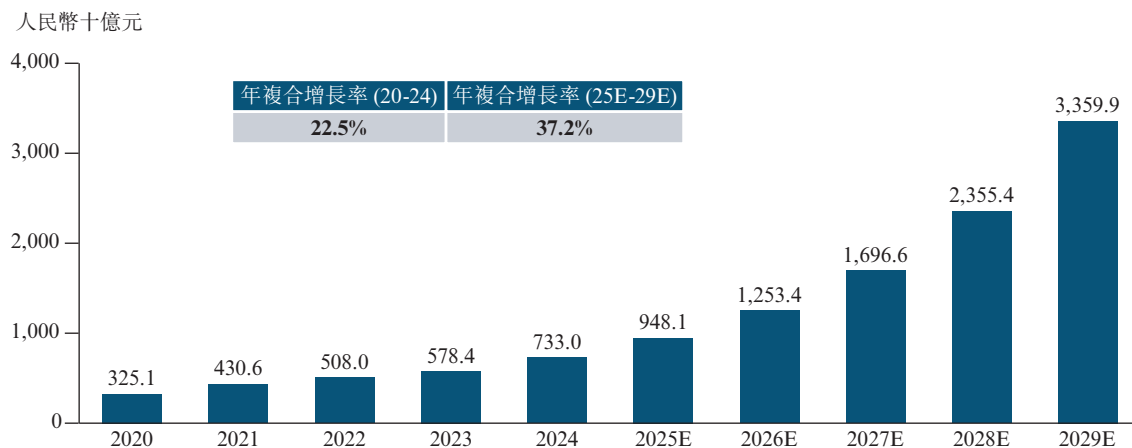
### 人工智能市場規模，全球&中國，2020–2029E

人工智能技術正驅動全球經濟與社會領域的系統性變革及創新發展，其驅動力包括技術進步、投資激增以及下游應用拓展。全球人工智能市場規模呈指數級增長，2020年全球人工智能市場規模為人民幣19,141億元，至2024年已拓展至人民幣45,518億元，期內年複合增長率達24.2%。展望未來，據預測，2029年全球人工智能市場規模將攀升至人民幣202,356億元，其中企業級AI解決方案和AI智能體將是人工智能市場未來的重要驅動力。

在全球人工智能行業動態演進的發展格局中，中國人工智能市場已成為全球增長的核心引擎。中國市場規模已從2020年的人民幣3,251億元增長至2024年的人民幣7,330億元，期間年複合增長率為22.5%。儘管發展初期中國市場增速略低於全球平均水平，但在預測週期內中國市場將迎來爆發式增長，預計到2029年，市場規模將攀升至人民幣33,599億元，2025年至2029年的年複合增長率高達37.2%。這一強勁增長態勢不僅凸顯了人工智能技術在重塑全球未來經濟格局中的關鍵支撐作用，更彰顯了中國在全球人工智能創新突破與規模化應用領域的領先戰略地位。

## 行業概覽

### 人工智能市場規模，中國，2020–2029E



資料來源：弗若斯特沙利文

## 中國企業級AI解決方案及AI智能體市場分析

### 企業級AI解決方案的定義及分類

企業級AI解決方案是面向企業客戶的專業化服務方案，以項目制為核心交付模式，注重實際業務結果落地，通過融合AI算法模型、大數據技術等科技屬性，深度整合客戶所在行業的業務邏輯與know-how，針對企業具體業務痛點提供定製化方案，最終助力客戶優化業務流程、減少資源損耗，實現降本增效的核心目標，而非單純交付技術工具。作為企業級AI解決方案的分段分類，基於垂直大模型能力的企業級AI解決方案深度整合此類模型的技術優勢，包括領域適應性與任務專業性。該方案基於特定垂直領域的數據資產積累與知識儲備，構建涵蓋行業術語體系與業務邏輯規則的專屬資源庫。

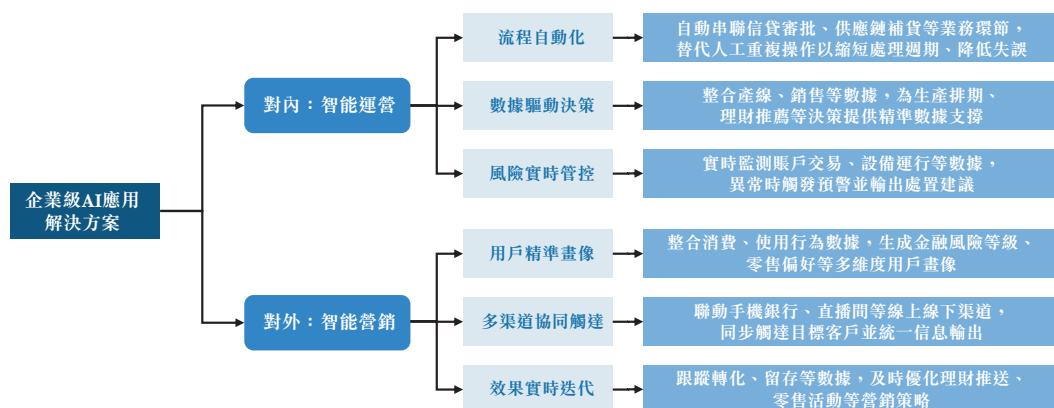
垂直大模型能力主要體現於三個層面：首先是協助客戶構建專屬的垂直大模型；其次是依託公司自主研發的垂直大模型直接向客戶提供服務；第三則是將客戶自有模型或外部通用大模型與公司積累的行業知識庫相結合，以協同實現輸出結果的優化和升級。

## 行業概覽

企業級AI解決方案按產品應用場景可分為對內與對外兩類：對內應用聚焦智能運營，具備流程自動化、數據驅動決策、風險實時管控等核心能力，能幫助企業更高效、精準、智能地優化內部業務流程；對外應用側重智能營銷，具備用戶精準畫像、多渠道協同觸達、營銷效果實時迭代等能力，能幫助企業更精準、高效、個性化地觸達目標客戶。

從行業發展前景來看，無論是優化內部效率的智能運營產品，還是拓展外部市場的智能營銷產品，均具備極強的跨行業適配性，可廣泛服務於製造、金融、零售、醫療、物流等多個領域的企業客戶。隨著AI技術與各行業業務場景的深度融合，以及企業對數字化升級需求的持續深化，企業級AI解決方案將進一步滲透到更多細分業務場景，成為驅動企業突破增長瓶頸、實現高質量發展的關鍵力量。

### 企業級AI解決方案分類



資料來源：弗若斯特沙利文

### 企業級AI解決方案及傳統軟件系統商業模式核心差異分析

隨著企業數字化轉型需求從基礎工具支撐到深度決策輔助逐步分層，衍生出兩種企業級AI解決方案與傳統軟件系統：

- **企業級AI解決方案**：依託算法模型深度挖掘數據價值，提供預測性建議與決策支持。

## 行業概覽

- **傳統軟件系統**：專為數據管理設計的雲端軟件系統，然而其技術能力相對薄弱。

這些模式在價值定位、服務形態、決策支持能力上存在明顯差異。其中，企業級AI解決方案相較於傳統軟件系統，能透過三方面賦能商業突破：在價值定位層面，以智慧化手段突破高複雜情境下的效率瓶頸；在服務形態層面，支援深度客製化部署以適應企業既有業務系統；在決策支持能力層面，透過模型優化提升預測精準度與決策效能。

企業級AI解決方案與傳統軟件系統對比分析示意圖

	核心價值定位	技術能力	部署交付模式	商業模式	數據安全
企業級AI解決方案	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 以<b>智能賦能業務突破</b>，解決高複雜度場景下的預測/判斷/自動化執行問題，突破效率限制，創造全新商業價值</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ <b>模型訓練+推理優化</b>，可確保在特定場景下的預測準確率與決策有效性</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ <b>深度定製化部署</b>，與企業現有IT架構、業務流程完全適配</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 項目制</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 最高水平</li> </ul>
傳統軟件系統	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 以<b>標準化流程與數據管理</b>為定位；解決異常工作流程/分散數據問題；暢通信息流通，建立數位化運營基礎</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ <b>基於雲計算</b>，依據預設規則執行固定操作；效能取決於業務規則的完整性與手動配置的品質</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ <b>基於雲端的部署</b>，以標準化產品為核心，透過參數化配置適應不同企業需求</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 訂閱制或模組化授權</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 被動與滯後</li> </ul>

資料來源：弗若斯特沙利文

### 企業級AI解決方案市場產業鏈分析

企業級AI解決方案市場已構建起完備的生態體系，產業鏈各參與主體緊密協同，共同驅動技術創新迭代與商業化落地進程。其中，上游基礎設施及技術供應環節主要涵蓋硬件與軟件兩大類。硬件廠商以芯片企業為代表，提供AI專用加速芯片，匹配大模型訓練與推理場景下的高性能計算需求；軟件廠商如雲計算平台則搭建分佈式訓練環境，降低算力使用門檻。

企業級AI解決方案提供商處於產業鏈中游核心地位，憑藉系統集成、軟件開發、模型訓練與優化等技術能力，為下游各行業客戶提供多元化AI解決方案。

## 行業概覽

下游應用市場當前以金融領域為核心，未來將逐步向多元化方向拓展，形成多領域覆蓋的發展格局。在行業應用側，企業級AI解決方案衍生出了風控、管理、營銷等多元化功能，已經深入金融、零售、製造等多個領域，承擔著客戶服務、生產優化、智能決策等各類職能。

### 企業級AI解決方案產業鏈



資料來源：弗若斯特沙利文

### 企業級AI解決方案行業核心增長邏輯

#### 需求端：行業大模型滲透與客戶接受度提升共築需求增長雙引擎

- **行業大模型未來將滲透千行百業。**目前，越來越多的企業選擇利用AI解決方案解決業務流程效率低、數據價值挖掘不足等痛點。其中，具備理解複雜業務場景能力的行業大模型具備顯著優勢，它們更貼合真實業務，更精準捕捉行業規則，更支持定製化決策，滿足了智能化時代下企業端客戶降本增效與創新升級的需求，未來將推動行業實現爆發增長。
- **下游客戶接受程度提升。**在數字化轉型攻堅初期，企業受限於場景適配性不足、落地ROI難以量化等原因，對企業級AI解決方案的接受程度低，因此具備較低的付費意願。隨著大模型通用能力與行業知識深度融合，其能夠提供更精準的端到端解決方案，有效解決企業核心業務痛點，使企業付費意願顯著增加，進一步釋放市場需求。

---

## 行業概覽

---

- **多元化需求爆發。**隨著AI技術深度普及與企業AI化轉型的全面推進，單一的智能營銷、智能風控解決方案已難以覆蓋企業全業務鏈路的智能升級訴求。客戶需求進一步拓展到智能客服、智能供應鏈調度、智能人力優化、智能財務核算等多場景，既希望通過AI賦能各個業務環節降本增效，也追求全鏈路數據打通後的協同價值。
- **客戶交付標準提高。**隨著AI時代下業務場景複雜度提升與數據量爆炸式增長，傳統的數據管理工具已經無法滿足企業在精細化運營、實時決策上的核心需求，企業更關注產品帶來的實際業務增長和運營效率提升。因此，企業對數字化的解決方案的要求從傳統的單一數據記錄工具轉變為對產出業務結果的解決方案，不僅刺激了企業級AI解決方案在技術深度、場景廣度、落地速度維度的創新與迭代，也對企業數據資產的潛在價值釋放了規模化變現空間。

### **供給端：豐富產品矩陣與成熟產品能力保障供給增長**

- **產品矩陣豐富度提高。**目前，AI解決方案已形成一系列成熟的數字化產品矩陣，涵蓋智能推薦、智能營銷、實時風控、智能文檔解析等多元形態。依託深度學習、自然語言處理、計算機視覺等核心AI技術，這些產品可精準破解下游客戶實時智能決策缺失、人力流程冗餘導致成本高企、個性化體驗供給不足等核心痛點。
- **大模型調用量與日俱增。**隨著大模型調用量提升，訓練數據積累愈發豐厚，機器學習技術迭代升級，形成數據飛輪效應，使大模型的分析推理、方案生成能力持續增強，以支撐產品創新、業務優化、流程自動化等關鍵環節，為行業規模擴張提供強勁技術動力。

---

## 行業概覽

---

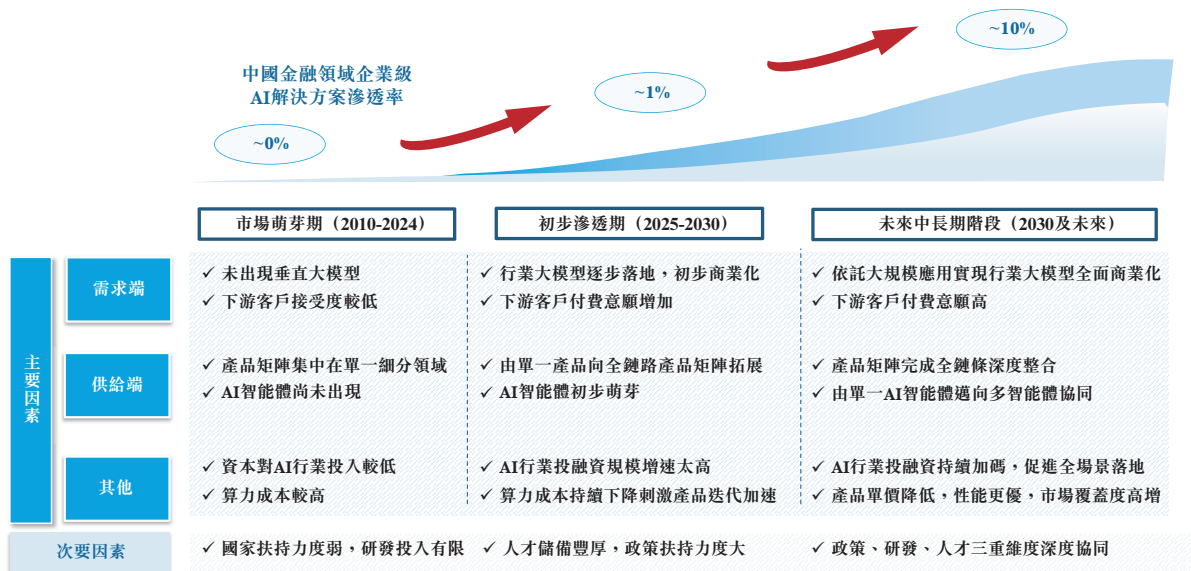
- **AI智能體服務日益成熟。**AI智能體是具備自主感知、決策與執行能力的人工智能實體，能在目標驅動下自主拆解任務、調用工具並完成複雜工作。目前，AI智能體已形成了覆蓋企業智能客服、自動化流程管理等場景的成熟服務體系，可有效解決企業任務處理效率低、跨系統協作難、個性化需求響應慢等痛點問題，在金融、製造、零售等領域落地案例持續增加，市場空間加速拓展。

### *其他：資本與算力雙輪驅動，共同形成增長合力*

- **資本持續涌入驅動技術研發與商業落地。**全球範圍內，風險投資、戰略投資和公開市場對AI領域的投資規模持續擴大，不僅集中於底層大模型研發，更快速流向各行業的應用層和解決方案提供商。充裕的資金支持企業級AI公司進行持續的技術迭代、產品打磨和人才儲備，加速了垂直大模型的訓練與優化。
- **算力性價比提升是企業級AI規模化應用的關鍵基石。**隨著芯片技術迭代，單位計算成本持續下降，顯著降低了行業大模型訓練與部署的門檻。成本降低不僅直接刺激下游需求釋放，也推動解決方案供應商更積極地迭代產品、拓展應用場景，由此形成的「技術降本 — 應用普及 — 需求擴大 — 持續投入 — 再降本」的正向閉環，為整個行業提供了持續、可預期的擴張動力，從而推動行業規模實現穩健增長。

## 行業概覽

### 企業級AI解決方案核心增長邏輯示意圖



資料來源：弗若斯特沙利文

### 企業級AI解決方案市場規模，中國，2020–2029E

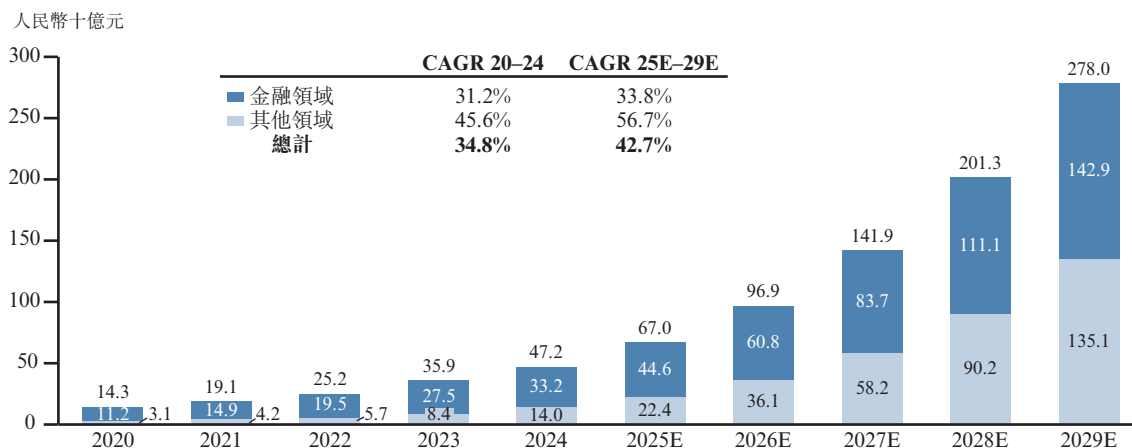
中國企業級AI解決方案市場正處於迅速發展期，市場規模從2020年的人民幣143億元增長至2024年的人民幣472億元，年複合增長率高達34.8%，到2029年市場規模有望擴大至人民幣2,780億元，2025年至2029年的年複合增長率為42.7%。這一增長得益於AI機器學習的技術迭代以及企業數字化轉型的需要，未來增速稍降，步入穩健增長期。隨著技術的進步，中國企業級AI解決方案可以服務近10兆元的目標市場(SAM)，反映特定產品或服務實際能涵蓋或服務的細分市場範圍。

細分來看，中國金融領域企業級AI解決方案市場持續增長，2020年至2024年的年複合增長率高達31.2%，2025年至2029年預計增長至33.8%，未來增速放緩，到2029年市場規模預計達到人民幣1,429億元。

在AI技術深度迭代與企業數位轉型加速滲透的趨勢驅動下，中國具備垂直大模型能力的企業級AI解決方案市場規模於2024年已達至人民幣50億元，未來預計將保持高增長態勢，市場滲透率與商業化落地效率持續提升。

## 行業概覽

### 企業級AI解決方案市場規模，中國，按收入，2020–2029E



資料來源：弗若斯特沙利文

### 企業級AI解決方案的成功因素分析

**海量行業know-how。**在數據複雜程度和專業要求高的領域，如金融的保險和證券等細分領域，服務商需要對業務規則、風控邏輯、產品設計邏輯深入了解，才能應對業務複雜性及數據多樣性帶來的問題。深耕垂直行業的頭部服務商，因長期服務行業客戶、深度參與業務流程迭代，掌握行業know-how並積累海量相關案例，具備精準適配客戶個性化和場景化需求的能力。

**監管合規資質。**由於行業涉及資金安全、用戶隱私等核心利益，金融(如保險、證券)、醫療(如互聯網醫療)等領域通常帶有嚴格監管標準，因此服務這類領域的客戶會面臨合規審查繁瑣、業務開展受監管政策限制的問題。頭部服務商能夠針對不同地區監管細則和業務場景合規，提供符合多國多地監管要求、全流程嵌入合規節點的解決方案，因此具備合規監管資質與適配行業的服務能力，在未來行業監管趨嚴、合規要求持續升級趨勢下，將憑藉合規壁壘進一步搶佔市場，成為領域內合規服務的核心引領者。

---

## 行業概覽

---

**先發優勢顯著。**對於具備高度專業性與數據複雜性的行業，解決方案提供商常面對面臨數據積累不足、行業理解不深、技術適配緩慢的痛點。具備多年金融行業深耕經驗與海量高價值行業數據積累的企業，能夠精準洞察並匹配行業核心需求。這一先發優勢不僅強化了其在行業內的專業性與競爭力，在未來AI化轉型持續深化的趨勢下，將進一步鞏固領先地位，成為行業技術創新與服務升級的核心引領者。

### 企業級AI解決方案市場的發展現狀和未來增長爆發點

目前基於判別式AI以及大模型賦能的AI解決方案正在千行百業加速滲透。隨著企業數字化向AI化深度轉型，下游需求已從傳統的效率提升，進一步延伸至主動服務、全局規劃、複雜任務協同、動態風險預判等創新領域，催生出大量高複雜度的智能需求。在此趨勢下，能夠自主理解任務目標、拆解執行步驟、調度多源工具、迭代優化結果，獨立完成全流程任務閉環並實現高效交付的AI智能體，成為適配這類複雜需求的關鍵產品路線，其技術特性與應用價值高度契合市場升級訴求，有望成為未來AI市場的核心爆發增長點。

前瞻性完成AI智能體相關產品佈局的企業將具備顯著競爭優勢。在技術研發層面，可率先突破多模態理解、自主決策算法、工具鏈集成等核心技術瓶頸，構建深厚技術壁壘；在場景適配層面，能提前深耕製造、金融、醫療、零售等多元行業，積累豐富的場景化訓練數據與落地經驗。這些先發優勢將幫助企業在AI智能體需求爆發期快速搶佔市場份額，強化客戶黏性，進而鞏固行業領先地位。

### 企業級AI智能體的定義與分類

企業級AI智能體是以大模型為技術底座構建的服務於企業端應用的智能化AI解決方案，其主要特點如下：

- **客戶類別：**面向企業端客戶，不包含C端和政府端應用。
- **技術路徑：**以大模型為技術底座，通過行業知識增強和領域匹配，使其具備專業級的認知水平；另外，在產品操作及執行過程中，需調用AI能力。

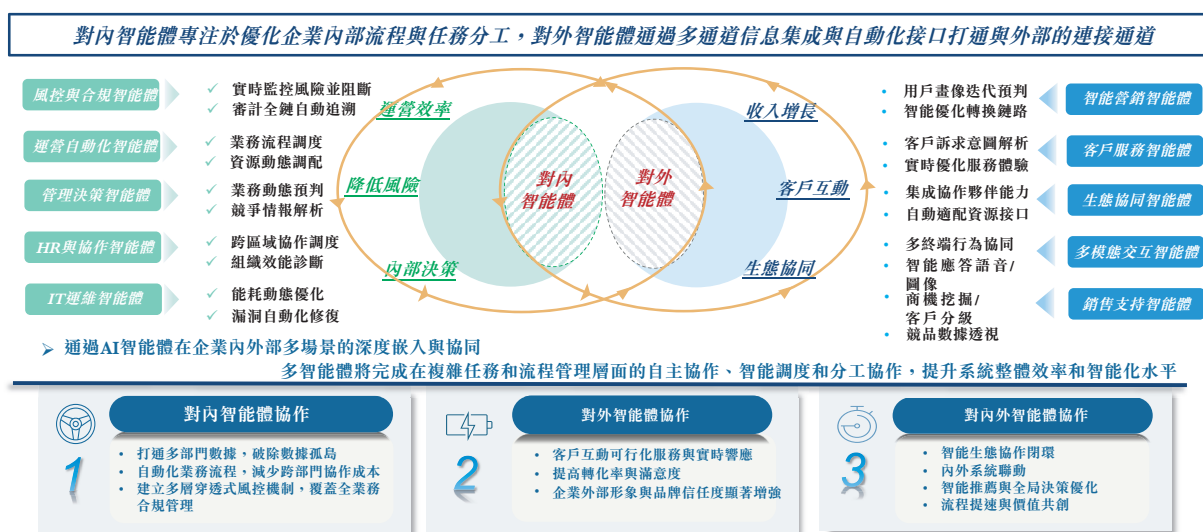
## 行業概覽

- **數據能力：**具備自主調用企業數據並進行分析的能力。因此，企業級AI智能體能夠接入企業現有IT系統，執行諸如數據查詢及分析、報表生成、流程審批等具體業務操作。
- **功能屬性：**具有自主行動和任務代理能力，不僅能理解指令，還能自主規劃任務步驟、調用工具資源、監控執行過程，並最終完成端到端的任務閉環。

### 企業級AI智能體通過協同機制提升企業運營效率

AI智能體系統搭載風控與合規、智能營銷等多元化功能模塊，依託多智能體協同機制，能夠實現跨系統任務編排及內外部智能資源整合。其中，對內智能體專注於優化企業內部流程與任務分工，對外智能體則通過外部信息集成與交互接口進行實時響應。內外智能體協作完成複雜業務場景的全鏈路閉環管理，將有效提升企業運營效率與智能化協作水平。

### 多AI智能體協作構建複雜業務場景全鏈路閉環



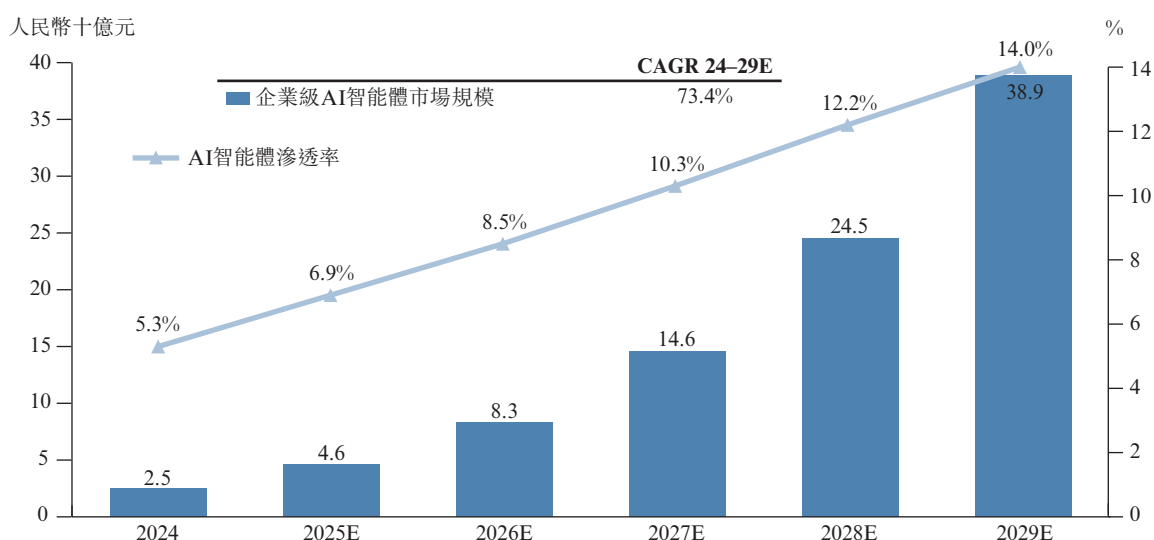
資料來源：弗若斯特沙利文

## 行業概覽

### 企業級AI智能體市場規模，中國，2020–2029E

中國企業級AI智能體市場正在快速增長。2024年中國企業級AI智能體市場規模高達人民幣24.8億元，到2029年將爆發式增長至人民幣389.1億元，2024年至2029年的年複合增長率高達73.4%。2024年企業級AI智能體滲透率對企業級AI解決方案市場滲透率達5.3%，至2029年預期增長到14.0%。這一增長主要得益於AI大模型技術進步帶來的AI智能體自主決策、工具調用、場景適配能力顯著增強，推動AI智能體在各行業的應用場景不斷豐富。

### 企業級AI智能體市場規模及AI智能體滲透率，中國，按收入，2024–2029E



資料來源：弗若斯特沙利文

註：「AI智能體滲透率」指企業級AI智能體在企業級AI解決方案的滲透率

---

## 行業概覽

---

### AGI 在多元化下游應用場景落地節奏展望

AGI(通用人工智能)是具備人類水平廣泛認知能力的智能系統，核心特徵體現為多模態感知與跨領域推理、自主決策與行動、泛化學習及倫理認知能力，能夠脫離特定預設場景，在多元領域自主適應並解決複雜問題。從遠期前景看，AGI將突破當前AI的領域局限與因果認知瓶頸，成為推動全球產業變革的核心引擎。AGI的規模化應用有望重構生產生活方式，推動人類社會進入智能化發展新階段。

- **中短期：AGI將率先在金融領域實現落地**

AGI將在多元化下游場景中率先實現金融領域的落地，這一節奏源於金融行業的天然適配性與需求緊迫性。金融行業長期積累了海量高質量且可追溯的數據資源，為AGI模型的訓練與優化提供了堅實基礎，能夠充分發揮技術在數據處理與分析上的核心優勢。此外，金融業務中存在大量重複性高、耗時久的流程性工作，AGI的介入能快速實現降本增效。

- **遠期：AGI將快速擴展至其他領域**

金融領域的成功落地將證明AGI的技術穩定性、商業價值和合規適配能力，同時形成可複製的應用案例和成熟的實施路徑。由於不同領域對智能化的需求本質上存在共通性，比如效率提升、決策優化和風險管控等核心訴求，金融領域驗證後的技術框架可通過場景適配快速遷移。

AGI在多領域的持續滲透將最終形成全面覆蓋的智能化生態，重塑各行業的發展模式。無論是注重個性化服務的消費領域，還是追求高效協同的工業領域，亦或是強調精準決策的醫療等領域，AGI都能憑藉其通用智能特性，深度融入核心業務流程。最終，AGI將成為跨行業的終極解決方案，為各領域創造全新價值，推動整體社會生產效率的跨越式提升。

---

## 行業概覽

---

### 公司所在行業競爭分析

#### 中國企業級AI解決方案市場競爭格局概述

中國企業級AI解決方案市場呈現頭部集中與細分領域分散的競爭格局。整體市場集中度逐步提升，具備全棧技術能力和綜合服務優勢的廠商佔據頭部位置，主導主流場景競爭。而在眾多垂直細分領域，因行業Know-How和場景适配需求差異，大量專注特定賽道的參與者形成分散競爭態勢，不同梯隊廠商圍繞技術、資源和場景深耕各自優勢領域。

#### 中國基於行業垂直大模型能力的企業級AI服務提供商排名

在2024年中國基於行業垂直大模型技術能力的企業級AI服務提供商中，本公司以人民幣3.1億元的收入在市場競爭中排名第四。

#### 中國基於行業垂直大模型能力的企業級AI服務提供商(按收入)，2024年

排名	公司	收入 (人民幣億元)
1	公司A	9.7
2	公司B	8.4
3	公司C	5.5
4	本公司	3.1
5	公司D	3.0

附註：

- 1) 公司A於2020年在中國北京成立，是一家未上市的公司。公司是一家企業級雲與AI服務平台，提供計算、存儲、網絡等基礎雲服務，同時面向互聯網、金融、汽車、工業等行業提供數字化與智能化轉型解決方案。
- 2) 公司B於2008年在中國杭州成立，是一家未上市的公司。公司是一家專注於雲計算與人工智能領域的科技企業，面向全球客戶提供網絡安全、數據庫、大數據處理及生成式AI基礎模型應用等全方位雲服務。

---

## 行業概覽

---

- 3) 公司C於2001年在中國北京成立，是一家上市公司。公司是一家以人工智能為核心驅動力的高科技公司，提供覆蓋個人與企業的多元化信息服務和技術解決方案。公司為個人用戶提供信息檢索與互動類互聯網服務，為企業客戶提供雲計算、人工智能相關的技術支持與數字化轉型服務。
- 4) 公司D於2010年在中國北京成立，是一家未上市的公司。公司是一家雲計算與智能服務提供商，提供計算、存儲、網絡、數據庫、安全等基礎雲服務，同時面向遊戲、金融、政務、工業等行業提供數字化與智能化轉型解決方案。

### 中國企業級AI解決方案市場進入壁壘分析

- **技術壁壘：**在當前市場競爭格局下，單純的算法能力已不足以構成核心競爭優勢，而能否將深度行業知識、成熟業務流程與前沿AI技術進行深度融合的綜合實力，是當下AI解決方案市場的競爭核心。金融行業需具備風控模型優化與合規算法研發的專業知識體系，而製造業則需掌握生產工藝參數解析與專業設備數據分析的核心能力。此類行業專屬技術的構建，需以長期的數據沉澱積累為基礎，輔以多場景下的反覆實踐驗證，這一過程形成了行業內難以逾越的技術壁壘。
- **生態壁壘：**在金融領域，特別是保險行業，生態壁壘體現在需要構建包含眾多機構的業務網絡。AI服務商需要與核心業務系統、再保險系統及多渠道銷售平台實現無縫對接。消費領域的生態構建同樣具有高門檻特性。零售AI解決方案需要與電商平台、支付機構、物流服務商、會員體系等多元系統實現對接，同時還要適應不同零售業態特有的運營模式與數據規範。成熟的生態參與者往往已經形成了穩定的技術標準與合作慣例，對於行業新進入者而言，短期內難以構建起同等規模與質量的生態合作網絡及供應鏈體系。
- **品牌壁壘：**由於AI項目通常涉及企業核心業務，客戶更傾向於選擇具有成功案例和行業口碑的服務商。在金融、科技等高敏感領域，服務商的歷史業績和品牌信譽往往成為採購決策的關鍵因素。此類基於服務質量的信任需要長期積累，難以通過短期市場投入進行突破，也由此建立新玩家難以輕易跨越的行業壁壘。

---

## 行業概覽

---

- **政策法規壁壘：**隨著監管體系的持續健全，中國企業級AI市場的合規約束不斷強化。具體來看，金融領域的AI應用需符合銀保監會等機構的相關監管規定。此外，《銀行業金融機構人工智能應用風險指引》劃定了明確禁區，包括算法可解釋性、數據倫理審查、動態審計要求等內容。此類多層次、多領域的合規標準，構成了市場重要的准入門檻。