



中证商品指数有限责任公司
CHINA COMMODITY INDICES CO.,LTD

中证算力服务市场指数体系 --智能算力供算力指数

CCI-IC Intelligent Computing Power Supply Indices



2025年12月24日

一、项目背景

随着新一轮科技革命和产业变革加速推进，算力已成为激发数据要素潜能的核心动能，也是培育新质生产力的关键要素，更是数字经济时代的战略性核心资源。其在助推产业转型升级、赋能科技创新突破、保障民生服务升级及提升社会治理效能等方面发挥着不可替代的作用，成为驱动国家数字经济高质量发展的核心引擎。

党中央、国务院高度重视算力基础设施建设与产业发展，已形成多层次、系统性的顶层设计布局。习总书记强调，要加快新型基础设施建设，加强战略布局，加快建设高速泛在、天地一体、云网融合、智能敏捷、绿色低碳、安全可控的智能化综合性数字信息基础设施，打通经济社会发展的信息“大动脉”。2024年《政府工作报告》提出“适度超前建设数字基础设施，加快形成全国一体化算力体系，培育算力产业生态”。

“十五五”规划建议进一步推进全国一体化算力网建设与集约高效利用，强化算力、算法、数据等高效供给，为算力产业发展锚定方向。

作为数字经济时代的新型生产力，算力不仅为人工智能、大数据、区块链等前沿技术突破提供底层支撑，更成为传统

行业数字化转型升级的技术底座，对构筑国家竞争新优势、把握未来发展主动权具有战略意义。特别是随着大语言模型等生成式人工智能技术爆发式增长，市场对智能算力的需求呈现指数级攀升态势。在此背景下，构建科学完善的算力服务市场指数体系已成为算力产业高质量发展的迫切需求。

为落实国家算力产业发展战略部署，精准刻画我国算力服务市场运行态势，中证商品指数公司基于工信部等部委发布的公开数据，以及相关机构的研究报告，开展中证（CCI-IC）算力服务市场指数体系编制工作。该指数体系包括智能算力供算量指数、智能算力用算量指数、智能算力云服务价格指数等系列指数，从服务与市场双视角出发，为政府监管、企业决策、投资者研判提供算力市场景气度判断与价格趋势分析工具，实现由规模排名到服务评估的价值延伸，助力全国统一算力大市场建设。作为该指数体系的首个发布指数，智能算力供算量指数旨在精准反映我国智能算力供给现状与变化趋势，推动算力基础设施从规模建设向高效利用转型。

二、指数编制目的及意义

目前现有相关指数及数据多以硬件计算性能的技术指标为核心参考，聚焦算力基础设施建设规模与算力发展水平评

价。算力服务市场指数体系将重点锚定算力服务市场维度，本报告规划智能算力供算量指数作为体系首批发布的指数系列，后续将持续深化产业合作以完善指数编制与丰富数据供给。

智能算力供算量，指已建成并具备服务能力的智算节点所配置的 GPU 卡，在通电运行状态下可提供的年累计服务卡时数，类比于电力市场中的“发电量”，是衡量智能算力供应能力的核心指标。用算量则是指生产生活等领域智能算力的消耗量，类比于电力使用中的“用电量”。上述指标均以“卡时”（GPU-Hour）为计量单位，是国内外云服务商广泛采用的、用于衡量智能算力对外服务提供量与计费单元的度量标准，即单张智算卡连续稳定运行一小时所提供的标准化算力服务量。作为云计算平台通用的基础计量单位，卡时锚定了 GPU 的核心算力属性，实现了硬件资源规格与服务时间的量化耦合。该单位已成为算力供需双方开展交易结算、资源统一调度的核心依据，广泛应用于 AI 模型训练、科学模拟、图形渲染等算力密集型场景的计费实践。以卡时为单位的供算量统计，既能够精准反映智能算力基础设施的实际供应规模与服务能力，也符合算力服务市场化、标准化的发展需求，

是推动算力要素市场化流通的关键基础。

基于此，中证商品指数公司编制中证智能算力供算量指数，以期利用指数工具，揭示智能算力供应现状与发展趋势，促进各地区算力资源合理布局与高效配置，为政府监管、市场主体决策及算力网络建设提供权威参考，推动算力基础设施从规模建设向高效利用转型，助力全国统一算力大市场建设。具体意义如下：

（一）衡量智能算力基础设施服务水平

智能算力供算量指数从算力供给视角，刻画智能算力基础设施的实际服务能力，反映数字经济基础设施建设成果，可成为衡量我国算力产业与数字经济发展水平的重要指标。

（二）助力全国算力资源合理布局

供算量指数以各省内智算卡为最小统计单位，展示各区域及枢纽节点周边智能算力供给情况，各地政府和产业机构可依据该指数结合周边用算需求制定区域规划和投资决策，避免算力设施过度投资和重复建设，促进全国算力资源的优化配置。

（三）支撑跨区域算力资源高效调配

分区域智能算力供算量指数可以反映地区算力供给情况，

为算力的区域调配提供数据保障，有助于推动算力从“建起来”到“用起来”，提高算力资源整体使用效率。

（四）推动算力服务市场标准化发展

智能算力供算量指数以“卡时”为核心计量依据，助力强化该计量单位在行业内的认可度与应用广度，推动形成统一的算力计价标准。这将为算力资源统一调度、高效配置奠定基础，助力实现算力“像水电一样随取随用”的目标，推进全国统一算力大市场建设。

三、指数编制原则

为保障中证智能算力供算量指数的科学性、权威性及市场适用性，契合其刻画算力服务市场供给现状的核心定位，编制过程严格遵循以下原则：

（一）客观性

指数遵循统一的编制规则，由客观供算量数据计算得到。

（二）连续性

指数样本范围覆盖全国 31 个省、自治区、直辖市（以下简称省份）¹，能代表我国当前的整体供算水平。为保证指数

¹ 数据不包括香港特别行政区、澳门特别行政和台湾地区。

能够反映供算力长期发展趋势，保证不同时期指数点位的可比性，指数每期样本范围保持一致，并基于每期供算力增幅计算指数点位。

四、供算力指数体系设计

中证智能算力供算力指数，旨在衡量特定区域或市场主体智能算力供应量在时间维度的变化趋势。该系列包括总指数、枢纽节点系列和区域系列，通过差异化样本范围划分，全面反映全国、各区域及重点枢纽节点的供算力增长态势，为算力资源市场化配置提供分层数据支撑。

（一）总指数

总指数样本覆盖全国 31 个省份，核心表征我国算力供给的整体增长趋势，为研判全国智能算力产业发展态势提供参考。

（二）区域指数

区域指数按我国地理区域划分为华北、东北、华东、华中、华南、西南、西北 7 个子指数，各子指数样本仅涵盖对应区域内省份，用于反映区域智能算力供算量的增长情况。

（三）枢纽节点指数

枢纽节点指数以京津冀、长三角、粤港澳大湾区、成渝、

内蒙古、贵州、甘肃、宁夏八大国家算力枢纽节点包含省份为样本选择依据，客观展现各大枢纽节点供算能力，助力追踪算力“一张网”跨区域协同发展进程。

表 1 智能算力供算量指数系列样本范围

系列	指数编码	指数名称	样本范围
总指数	700000.CCI	全国智能算力供算量指数	全国 31 省份
区域子系列	700001.CCI	华北智能算力供算量指数	北京、天津、河北、山西、内蒙古
	700002.CCI	东北智能算力供算量指数	辽宁、吉林、黑龙江
	700003.CCI	华东智能算力供算量指数	上海、江苏、浙江、安徽、福建、江西、山东
	700004.CCI	华中智能算力供算量指数	河南、湖北、湖南
	700005.CCI	华南智能算力供算量指数	广东、广西、海南
	700006.CCI	西南智能算力供算量指数	重庆、四川、贵州、云南、西藏
	700007.CCI	西北智能算力供算量指数	陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆
枢纽节点子系列	700008.CCI	京津冀枢纽智能算力供算量指数	北京、天津、河北
	700009.CCI	长三角枢纽智能算力供算量指数	上海、江苏、浙江、安徽
	700010.CCI	粤港澳枢纽智能算力供算量指数	广东
	700011.CCI	成渝枢纽智能算力供算量指数	四川、重庆
	700012.CCI	内蒙古枢纽智能算力供算量指数	内蒙古
	700013.CCI	贵州枢纽智能算力供算量指数	贵州
	700014.CCI	甘肃枢纽智能算力供算量指数	甘肃
	700015.CCI	宁夏枢纽智能算力供算量指数	宁夏

五、指数计算

鉴于不同厂商、不同型号智算卡的算力性能存在显著异质性，为实现供算量的标准化统计与跨场景可比，本指数引

入“标准卡”概念作为统一计量基准。通过设定统一的标准
化算力参考值²，将各型号智算卡的实际算力性能转化为与该
参考值相对应的换算系数，有效剥离智算卡型号差异对供算
量统计的影响。例如，2025 年 6 月的算力规模为 788EFlops，
等效标准卡数量为 39.8 万张卡。

（一）基本信息

智能算力供算量指数以 2024 年 12 月 31 日为基期，发
布频率为每半年一次。其中，全国总指数以 1000 点为基点，
区域系列和枢纽节点系列子指数的基点根据基期各指数样本
内供算量相对全国总供算量比值计算确定，各指数之间绝对
点位和增长趋势均可比，所有指数点位均保留小数点后 2 位。

（二）各省算力供算量计算

$$CPS_{j,t} = \left(\sum_{k \in j} Quantity_{k,t} \right) \times 24 \times 365$$

其中，k 为位于 j 省内的智能算力节点， $Quantity_{k,t}$ 为 t
期 k 智能算力节点的样本范围内以标准卡换算的智算卡数量，
按卡时/年计供算量， $CPS_{j,t}$ 为 t 期 j 省智能算力供算量。

² 按照目前国际惯例，标准卡算力参考值为 1979TFLOPS（在 FP16 精度下）

(三) 全国/区域/枢纽指数样本内供算力计算

$$TS_{i,t} = \sum_{j \in i} CPS_{j,t}$$

其中，j 省为 i 指数中的样本， $TS_{i,t}$ 为 t 期 i 指数样本内总供算力。

(四) 基准点位指数计算

$$Index_{i,0} = 1000 \times \frac{TS_{i,0}}{TS_{总指数,0}}$$

$TS_{总指数,0}$ 为基期全国总指数样本内总供算力， $TS_{i,0}$ 为基期 i 指数样本内供算力， $Index_{i,0}$ 为 i 指数基准点位。

(五) 最新点位指数计算

$$Index_{i,t} = Index_{i,t-1} \times \frac{TS_{i,t}}{TS_{i,t-1}}$$

其中， $Index_{i,t}$ 为 t 期 i 指数点位。

六、指数分析

中证智能算力供算力指数计算结果如表 2 所示，本部分从全国、各区域、各枢纽节点三个维度展开分析，系统梳理我国智能算力供给现状与发展态势。

表 2 中证智能算力供算力指数系列最新点位

系列	指数名称	2024 年 12 月 31 日 (上一期)	2025 年 6 月 30 日 (最新)
总指数	全国智能算力供算力指数	1000.00	1088.07
区域子系列	华北智能算力供算力指数	308.61	321.15
	东北智能算力供算力指数	15.80	18.49
	华东智能算力供算力指数	264.64	308.45
	华中智能算力供算力指数	73.86	78.67
	华南智能算力供算力指数	77.83	84.60
	西南智能算力供算力指数	130.65	142.29
	西北智能算力供算力指数	128.61	134.43
枢纽节点子系列	京津冀枢纽智能算力供算力指数	187.67	195.70
	长三角枢纽智能算力供算力指数	228.11	263.04
	粤港澳枢纽智能算力供算力指数	69.33	75.36
	成渝枢纽智能算力供算力指数	40.25	48.30
	内蒙古枢纽智能算力供算力指数	76.53	80.18
	贵州枢纽智能算力供算力指数	82.66	85.57
	甘肃枢纽智能算力供算力指数	46.62	48.31
	宁夏枢纽智能算力供算力指数	54.44	56.17

(一) 全国供算力量平稳增长，产业结构持续优化

我国智能算力供算力量呈现“整体增长、区域协同、结构优化”的良好发展格局。从指数表现来看，截至 2025 年 6 月 30 日，全国智能算力供算力量指数当期点位达 1088.07 点，较 2024 年 12 月 31 日基准点位增长 8.81%，各地区供算力量均实现不同程度提升，反映出算力服务供给能力的稳步增强，体现我国智能算力基础设施与服务能力建设上取得了阶段性成效。

产业结构层面，2025 年初国产大模型 DeepSeek 的出现对算力产业产生结构性重塑影响，通过算法创新实现算力效率颠覆性提升，打破了传统 AI 发展对算力资源的过度依赖，

推动算力需求结构的深度调整：传统大规模训练用算需求持续优化，推理用算需求从企业集中式应用向个人分布式场景延伸，进一步驱动智能算力供给结构向精准化、高效化转型。

（二）东部服务需求引领增长，西部资源强化支撑

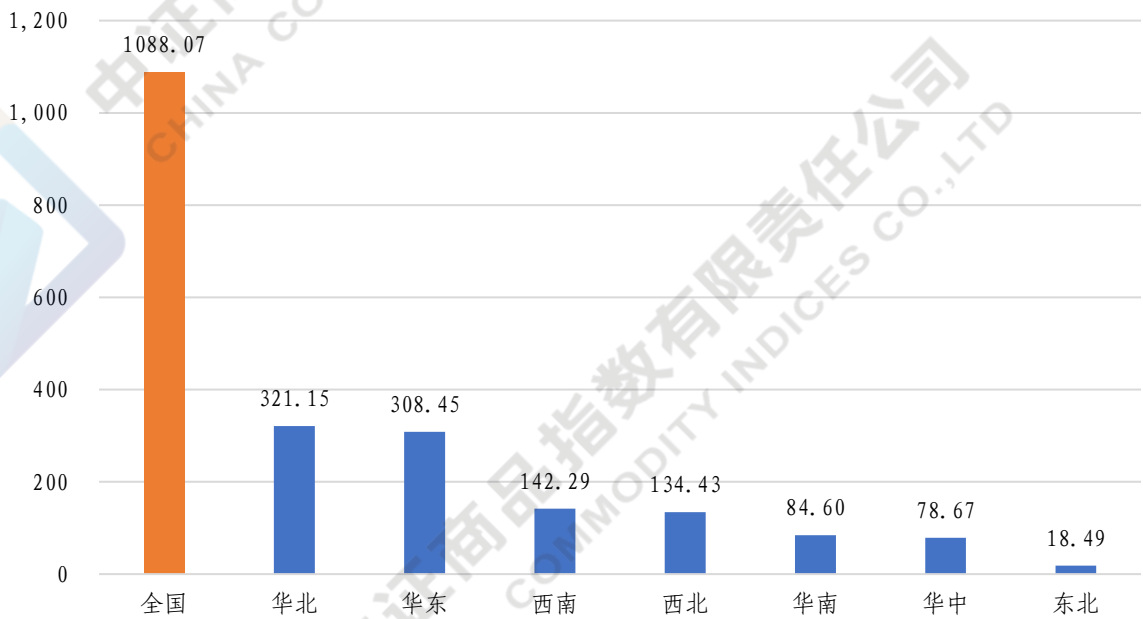


图 1 全国总指数与各区域指数最新点位（2025/6/30）

从区域供算力结构来看，华北、华东地区凭借区域内旺盛的市场需求和完善的数字产业生态，合计贡献全国 57.86% 的供算力；西南、西北地区依托区域内丰富的清洁能源与低成本土地资源，合计提供了全国 25.43% 的供算力；华南地区背靠大湾区，拥有全球领先的电子信息制造业，供算力占比 7.78%；华中地区连接东西、贯通南北，是国家级光纤网络的

骨干交汇点，供算力占比 7.23%；东北地区尚处于产业结构转型阶段，算力产业基础相对薄弱，供算力当期占比为 1.70%。

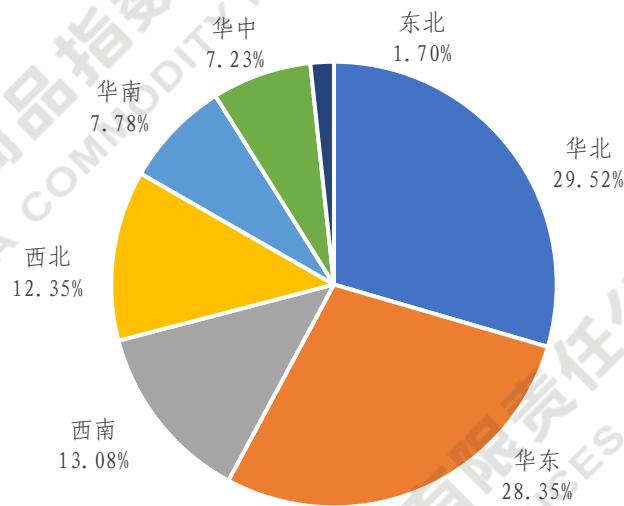


图 2 全国各地区供算力占比（2025/6/30）

从区域供算力指数变化趋势来看，华东地区供算力占比 28.35%，凭借数字经济产业优势与庞大市场需求，持续推动算力扩容升级，既是供算力存量最大区域，也是增长较快区域之一；西南、华南地区保持稳健发展，基本与全国平均水平持平，其中西南地区作为西部核心算力承载区，增速表现充分体现国家战略实施成效；华北、西北、华中地区增速相对平缓，供算力占比分别为 29.52%、12.35%、7.23%，华北地区因供算力基数庞大增长趋于平稳，西北地区作为国家战略布局重点，正处于稳步建设推进阶段。

（三）枢纽节点供算力加速聚集，服务效能进一步释放

放

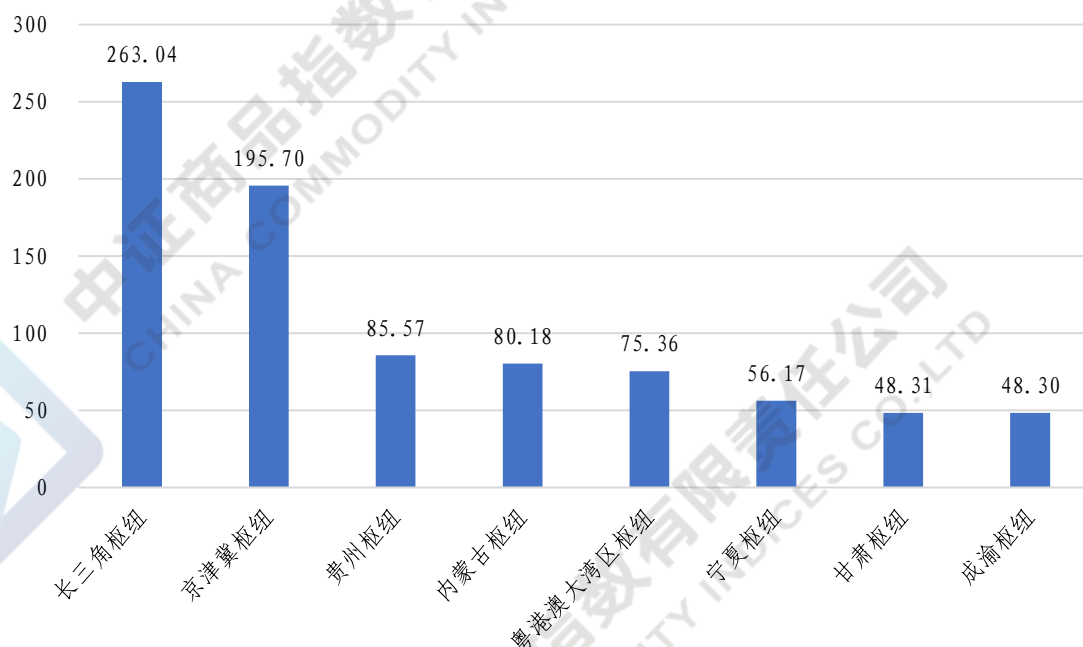


图3 枢纽节点指数最新点位（2025/6/30）

从枢纽节点的结构变化来看，八大枢纽节点建设成效显著，智能算力供算力向枢纽节点聚集的趋势愈发明显。数据显示，八大枢纽节点相关 14 个省份提供了全国 78.36%供算力，当期全国新增供算力中约 76.11%来自于枢纽节点周边地区，体现了智能算力资源向国家枢纽节点加速聚集。

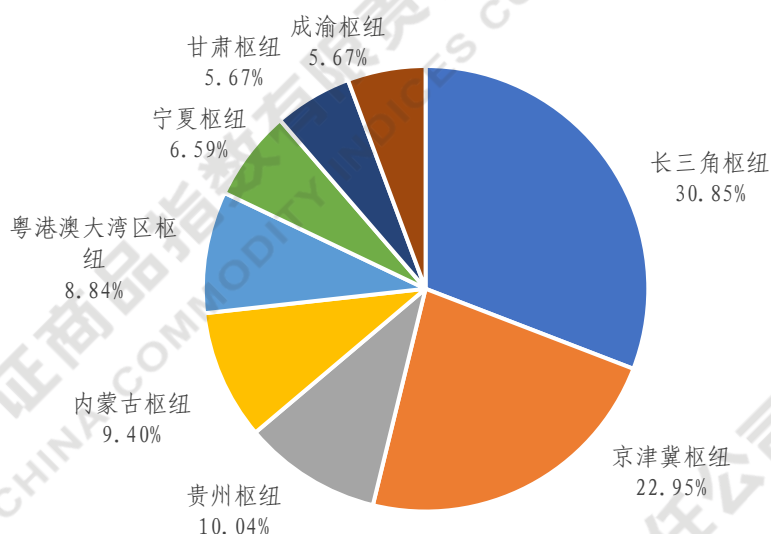


图 4 全国各枢纽节点供算力占比（2025/6/30）

从枢纽节点供算力变化趋势来看，东部枢纽以需求驱动为主。其中，长三角枢纽依托周边活跃的数字经济生态产生的庞大算力需求，持续拉动算力基础设施建设；粤港澳大湾区枢纽在稳固供算力规模基础上实现稳步增长；京津冀枢纽凭借河北张家口、廊坊等地的区位与绿电优势，高效承接北京高实时性算力需求，区域协同发展成效显著。

西部枢纽以资源支撑为核心，稳步推进效能释放。成渝枢纽作为西部枢纽的核心增长点，成为拉动西部算力供给增长的关键力量；内蒙古、甘肃、贵州、宁夏枢纽当前正处于从“基建投入”向“效能释放”的关键转换期，供算力服务潜力将进一步释放。

