



探寻产业发展“新引擎”

从“算力平权”向“智算平权”跃迁 国产AI算力生态崛起

■本报记者 李乔宇

4月10日至4月11日,2025中国移动云智算大会(以下简称“云智算大会”)举行,中国移动有限公司(以下简称“中国移动”)董事长杨杰在会议期间表示:“‘由云向智’成为大势所趋。”

当下,以数智化为主要特征的新一轮科技革命和产业变革深入发展,数据成为新生产要素,算力成为新基础设施和基础能源,人工智能成为新生产工具,推动经济社会从“互联网+”“5G+”向“AI+”加速转变,为算网基础设施演进提出新要求。

面对这场变革,杨杰认为,随着AI“规模效应”持续深化,算力“回弹效应”加速显现以及连接“加速效应”不断拓展,算网基础设施将呈现结构性、深层次的变革。算力网络的核心载体由传统的“云计算”向云和AI深度融合的“云智算”升级。

从“云计算”迈向“云智算”,人工智能产业链上下游还需迈过哪几道坎?《证券日报》记者在云智算大会上采访了解到,云智算产业链相关企业颇为关注如何进一步攻克生态、产能及安全等瓶颈。

通用算力成本下降

目前来看,中国移动已经实现通用算力泛在部署,拓展国家八大算力枢纽节点覆盖广度和深度,算力服务器规模超100万台。中国电信股份有限公司(以下简称“中国电信”)以及中国联合网络通信股份有限公司(以下简称“中国联通”)亦持续加强算力泛在布局。

在此期间,通用算力成本快速下降,推动相关应用爆发式增长,“算力平权”已愈发清晰。同时,从“算力平权”向“智算平权”的跃迁趋势也渐趋明朗。

此前,由工业和信息化部等六部门联合印发的《算力基础设施高质量发展行动计划》提出,到2025年,计算力方面,算力规模超过300EFLOPS(每秒百亿亿次浮点运算),智能算力占比达到35%。

各地陆续出台政策,加码智能算力建设。比如,上海市经济和信

息化委员会印发《上海市关于促进智算云产业创新发展的实施意见(2025—2027年)》提出,到2027年,上海市智算云产业规模力争突破2000亿元,云边端协同、产业链条完备的生态体系基本形成。智算规模力争达到200EFLOPS,其中自主可控算力占比超70%。

“未来3年,我国智能算力规模增长超2.5倍,年均复合增速近40%;同期推理算力年复合增速将达到训练算力的近4倍,到2028年,推理算力规模将超过训练算力规模。”杨杰表示,中国移动将建设超大规模的“算力工厂”,推动万卡级、千卡级智算中心的倍增扩容,积极开展十多万卡智算中心前瞻研究,形成“中心集约、边缘泛在、中训边推、训推一体”的智算体系。

面对新的发展态势,三大运营商均已明确表示今年将加大算力投资力度,同时对于人工智能推理算力的投资进行了专项安排。

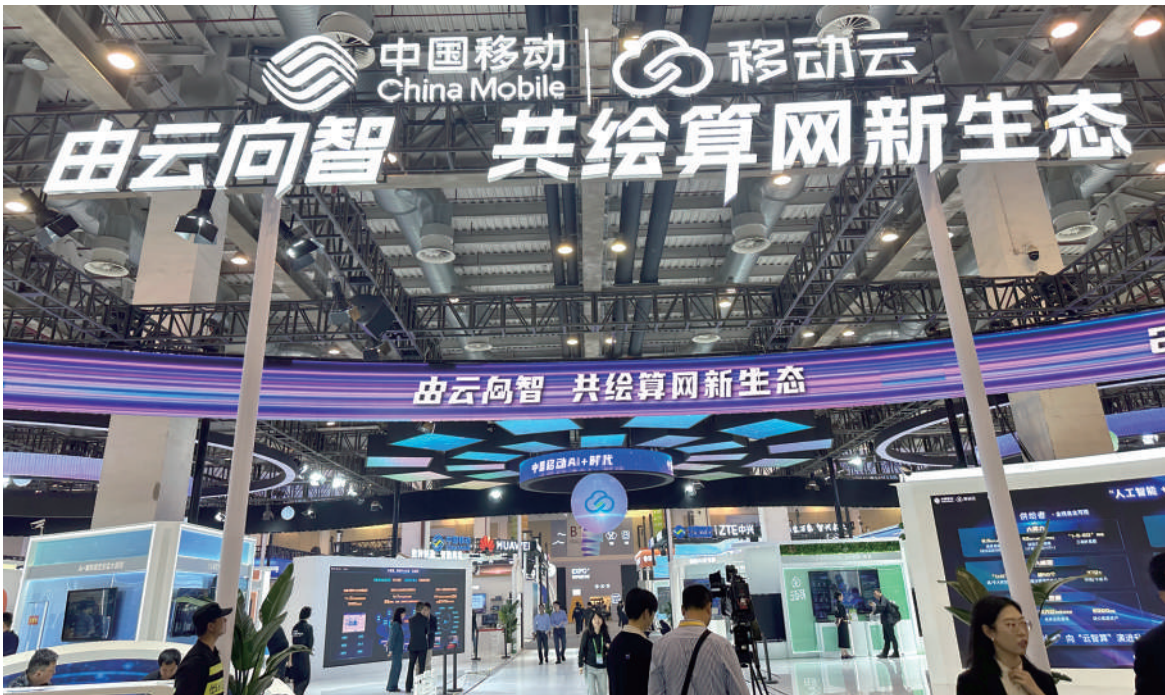
具体来看,2025年中国移动计划将算力投资由2024年的371亿元增长至2025年计划的373亿元,同时对推理资源的投资不设上限。中国电信与中国联通相关负责人在此前的业绩说明会上表示,将于2025年加码算力投资。今年中国电信算力投资将根据需求灵活调整不设限。中国联通亦为人工智能重点基础设施和重大工程专项作了特别预算安排。

国产化提速

记者在此次云智算大会上了解到,中国移动已建成全国首个“四算合一”算力网络调度平台。“四算合一”是指将通用算力、智能算力、超级算力和量子算力四种计算能力融合的算力体系。

据了解,该算力网络调度平台可以支持每天上亿次的算力调用,能调度全国六分之一的算力规模,算网一体化效率提升20%。平台自有智算中心的芯片国产化率超过90%,兼容8种国产AI芯片。

此外,从过往陆续实现投产的万卡集群来看,智算中心AI芯片国产化率持续提升。去年8月份,中国移动智算中心(哈尔滨)宣布投



图为2025中国移动云智算大会现场

李乔宇/摄

产。中国移动智算中心(哈尔滨)是全球运营商最大单集群智算中心,单集群拥有超过1.8万张AI加速卡。据悉,该万卡集群已实现AI芯片国产化率100%。

同年4月份,中国移动智算中心(呼和浩特)宣布投产。该智算中心部署了近2万张AI加速卡,AI芯片国产化率超85%。

另据记者从此次云智算大会了解到,摩尔线程智能科技(北京)股份有限公司(以下简称“摩尔线程”)正在与中国移动稳步推进多项合作。

摩尔线程展台工作人员告诉《证券日报》记者,目前摩尔线程开发了全功能GPU OAM模组(开放加速模组),能够支持包括FP8(一种8位浮点数据格式,主要用于深度学习的人工智能领域)在内的多种计算精度以及异构GPU管理,能够更好地满足万卡算力集群。

上海壁仞科技股份有限公司(以下简称“壁仞科技”)展台工作人员告诉《证券日报》记者,公司携手中国移动等产业合作伙伴共同发布了通用异构混合并行训练系统——“芯合”异构混合并行训练系统1.0,能够解决大模型异构算力孤岛难题,支持

异构GPU统一管理,能够帮助万卡集群实现对多家厂商GPU资源的统一调度、分配和监控,以提高资源利用率和计算效率。

壁仞科技方面表示,未来公司将继续与中国移动等产业链的合作伙伴共同推进智算异构混训系统的创新与建设,支撑更多业务场景、支持更大参数规模模型,打造更大规模异构集群,融通更多异构芯片。

国产AI芯片生态逐步完善。中国移动在此次云智算大会上发布了智算互联GSE(全调度以太网)和OISA(全向智能互联)产业链攻坚计划,秉承标准开放、合作共赢的原则,凝聚产业共识,打造一个高性能、低时延、无阻塞的GPU机间互联生态。

突破制程瓶颈

记者在云智算大会上了解到,为了降低迁移成本,摩尔线程等国产AI芯片设计企业开发的GPU架构已经能够高度兼容英伟达CUDA生态,开发者能够更高效地将基于CUDA开发的程序代码迁移至国产GPU平台。

摩尔线程相关工作人员对《证券日报》记者坦言,国产AI芯片生态

正在走向繁荣。“今年我们计划通过加强宣传以及与高校合作等方式,为MUSA争取数万名开发者。”上述工作人员表示,“我们的目标是打造中国自己的AI芯片生态。英伟达CUDA生态已经经营了十八年,全球有500万开发者,摩尔线程才成立四年多,我们需要一步一个脚印前行。我们相信国产AI芯片生态一定会进一步繁荣,但这个目标的实现仍需时间以及产业链上下游的共同努力。”

目前来看,国内芯片制造企业正在持续增加在先进制程工艺研发上的投入,逐步缩小与国际先进水平的差距,一些企业专注于特定类型的AI芯片研发,亦取得了显著成果;国内企业之间加强合作,形成产业链上下游的协同创新,共同攻克技术难题,加速产品的研发和上市。

今年2月份《中关村科学城集成电路流片补贴申报指南》发布,面向北京市海淀区从事集成电路设计业务的企业,支持集成电路设计企业开展多项目晶圆(MPW)或工程产品首轮流片(全掩膜),单个企业补贴最高1500万元。此外,今年以来,广东省、湖南省等地陆续发布相关政策,鼓励集成电路产业发展。

高纯石英矿成我国第174号新矿种 A股相关板块受热捧

■本报记者 曹卫新

4月10日,自然资源部发布公告,经国务院批准,高纯石英矿正式成为我国第174号新矿种。该矿种主要用于半导体、光伏等高新技术产业,新矿种的确立不仅是资源领域的重大突破,更为A股市场相关上市公司带来了新的发展机遇。

4月11日,A股半导体概念板块强势拉升。江苏太平洋石英股份有限公司(证券简称“石英股份”)、内蒙古欧晶科技股份有限公司(证券简称“欧晶科技”)、河南安彩高科股份有限公司(证券简称“安彩高科”)等个股涨停。江苏卓胜微电子股份有限公司(证券简称“卓胜微”)、苏州长光

华芯光电技术股份有限公司(证券简称“长光华芯”)等个股涨幅超13%。

高纯石英具有耐高温、耐腐蚀、低热膨胀性、高绝缘性和透光性等特性,是半导体、光伏等战略性新兴产业必不可少的基础材料,在国家高科技竞争中起着至关重要的作用。

记者了解到,本次设立确定的新矿种高纯石英矿,是指在当前技术经济条件下,经选矿、提纯可获得高纯石英砂二氧化硅(SiO₂)纯度不低于99.995%(4N5),杂质、包裹体含量以及粒度满足半导体、光伏、光学等高新领域应用要求的岩石。

日前,自然资源部有关司局负责同志就上述公告有关情况答记者问时表示:“高纯石英矿作为世界稀缺、

我国高度依赖进口的战略性资源,其成矿地质特性、开采条件特殊,与其他矿产有显著的区别。近年来,国内找矿勘查取得重要突破,在新疆、河南、安徽等地发现多处高纯石英矿矿区。多家国内科研单位和企业研发了高纯石英矿快速筛选、深度提纯、定向除杂等关键技术及装备,支撑了国内矿石广泛利用,国内已形成一定规模的产业链配套,具备了成为我国矿种家族新成员的‘资格’。”

随着我国光伏、半导体产业快速发展,产业发展驱动下,高纯石英砂的市场需求持续旺盛。记者了解到,多家上市公司在投资者互动平台透露了高纯石英砂相关布局。

4月11日,石英股份相关人员对

《证券日报》记者表示:“公司始终坚持半导体优先发展的战略布局,积极推进技术进步和产能扩张,不断创新和丰富半导体类石英产品,持续推动国内外半导体设备商和晶圆商认证,加快市场业务拓展。半导体级高纯石英砂认证是一个科学、严谨的过程,不同客户在认证过程和时间上有差异。我们了解到有客户已经对我们半导体级高纯石英砂认证完成,并有一定的订单。”

深度科技研究院院长张孝荣对《证券日报》记者表示:“长期以来,我国高纯石英砂进口依存度高。新矿种设立后,河南、新疆等地的资源开发预计使国内年产能提升至5万吨以上,中低端产品将逐步实现自给。这不仅减

少进口依赖,还可能削弱传统供应国的定价权。高纯石英矿的‘入列’是我国资源战略的一次里程碑式突破。它不仅解决了‘卡脖子’问题,更通过技术自主与产业链升级,为半导体、光伏等产业提供了坚实的资源保障。”

北京艾文智略投资管理有限公司首席投资官曹轍表示:“新矿种的设立将为相关战略性新兴产业提供稳定的资源基础,有助于推动半导体、光伏等高新技术产业的高质量发展,培育和发展新质生产力,为我国经济转型升级注入新动力。石英股份的半导体级高纯石英砂已完成相关客户认证,且有一定量订单,在半导体用高纯石英砂领域具有先发优势,能快速响应新矿种带来的市场机遇。”

好莱坞电影票房疲软 中国电影如何抓住时机？

■本报记者 李豪悦

4月10日晚,国家电影局发言人表示,中国是全球第二大电影市场,我们始终坚持高水平对外开放,将引进世界更多国家优秀影片,满足市场需求。

对此,多位业内人士向《证券日报》记者表示,此举有利于推动国内电影市场的多元化。

观众对美式叙事审美疲劳

4月11日,三部好莱坞电影《速度与激情7》(重映)《此心安处》《谍网追凶》如期上映。

灯塔专业版数据显示,《速度与激情7》《此心安处》《谍网追凶》上映首日票房不算亮眼。截至4月11日17时,前述三部电影当日票房排名分别为第五、第七和第八,单日吸金能力

相对落后。

2025年开年至今,国内已引进多部好莱坞大片,但票房破亿元的电影只有两部,分别为《我的世界大电影》和《美国队长4》,截至4月11日这两部电影票房分别为1.18亿元、1.04亿元。

一位影评人向《证券日报》记者表示,好莱坞电影近些年受当地罢工影响,产量不足。除此之外,中国观众对美式叙事出现审美疲劳。“如迪士尼公司著名大IP《白雪公主》《美人鱼》真人电影连续在全球口碑出现滑坡。其中,今年上映的《白雪公主》在中国票房都未能突破千万,只有925.3万元。”

记者梳理发现,除了2022年有两部好莱坞电影——《阿凡达:水之道》《侏罗纪世界3》票房在中国突破10亿元外,2023年至今都没有好莱坞电影在中国票房突破10亿元。

从过亿元票房电影数量占比看,

国产电影的占比正在提升。国家电影局数据显示,2023年全年票房过亿元影片共73部,其中国产影片50部,占比68%;2024年,票房过亿元影片共79部,其中国产影片55部,占比70%。

北京电影学院国家电影智库常务副秘书长刘正山向《证券日报》记者表示,近些年,好莱坞电影创新减少,我们可以从其他国家进口优秀作品,更好地满足人民群众多样化的需求。

国产电影技术与内容并进

自《哪吒之魔童闹海》(以下简称《哪吒2》)全球票房达到156.11亿元,并跻身全球影史票房榜第五后,全球掀起了对《哪吒2》热烈讨论。

但中国电影需要的不仅是一部《哪吒2》,而是更多承接《哪吒2》打开的观影消费市场的后续作品。

对此,国内不少电影公司在动画

电影和技术上进行深入布局。内容方面,上海电影股份有限公司方面向《证券日报》记者表示,公司制作的《中国奇谭》系列首部动画电影《小妖怪的夏天:从前有座浪浪山》预计在2025年暑期上映。除此之外,还有一些经典IP的新作《野孩子》《燃七娃》等影片也在筹备中;北京百纳千成影视股份有限公司方面向《证券日报》记者透露,公司还储备了基于其“中国少年宇宙”IP体系下的《铸剑少年》等动画电影。

技术方面,江苏原力数字科学股份有限公司相关负责人向《证券日报》记者表示,公司每年投入2000多万元进行研发和技术升级,开发了基于机器学习的面部动画捕捉系统,重振起了对《哪吒2》热烈讨论。

中影年年(北京)科技有限公司合伙人、常务副总苑朋飞对《证券日报》记者表示:“随着科技发展,我们

能够看到,中国影视行业正在依靠科技不断创新升级制作技术。尤其其在AI发展迅猛,基于深度学习算法的一些AI技术已全面渗透内容生产全流程,大幅提升了影视资产的开发效率并降低制作成本。”

苑朋飞表示,公司凭借其在AIGC技术领域的创新突破,以及与华为联合共研的“AIG3D大模型”和“AIGC数字内容智能化生产平台”,能够持续助力数字文化领域(包括动漫、电影、游戏等)的场景不断升级、革新。

在真人电影方面,国家电影局在今年3月份发布“国家电影局关于促进虚拟现实电影有序发展的通知”,提到为促进虚拟现实电影发展提供支持和保障。各省级电影主管部门应当因地制宜,积极推动虚拟现实电影发展。

政策的持续支持,以及国内企业在技术与内容上的不断突破,都将促进中国电影走向新的发展阶段。

汽车行业一季度实现“开门红”：新能源车渗透率提升 自主品牌引领增长

■本报记者 刘钊

4月11日,中国汽车工业协会(以下简称“中汽协”)召开新闻发布会。会上,中汽协副秘书长陈士华发布2025年3月份汽车产销数据及经济运行情况。数据显示,今年一季度,一系列提振汽车消费政策措施得以延续并加速落地,汽车消费市场提质向好,企业产品密集焕新,消费者信心增强,产销呈现两位数增长,汽车行业开局运行良好。

陈士华表示,乘用车延续良好态势,商用车市场呈现回暖趋势;新能源汽车产销继续快速增长,提供有力支撑;整车出口保持稳步增长,其中新能源汽车出口增长尤为明显;中国品牌持续向上,销量占比维持高位。

一季度产销双增长

2025年一季度,我国汽车产销累计完成756.1万辆和747万辆,同比分别增长14.5%和11.2%。其中,3月份产销分别达300.6万辆和291.5万辆,同比增幅分别为11.9%和8.2%,延续了年初以来的高速增长态势。

陈士华表示,一季度经济扩张背景下,国家延续以旧换新补贴、购置税优惠等政策,叠加车企密集推出新品,有效激发了消费潜力,为行业注入强劲动能。

分车型来看,乘用车市场表现尤为亮眼。今年一季度乘用车产销分别为651.3万辆和641.9万辆,同比增长16.1%和12.9%。仅3月份,乘用车销量达246.8万辆,环比增长36%,同比增长10.4%。值得关注的是,中国品牌乘用车以162.9万辆的销量占据66%的市场份额,较去年同期提升6.7个百分点;一季度累计销量436.9万辆,同比增长28.8%,市场份额攀升至68.1%,创历史新高。

从细分市场看,自主品牌在轿车、SUV、MPV三大领域全面领先:一季度市场份额分别为61.8%、72.2%和68.7%,较去年同期有所提升。其中,比亚迪股份有限公司(以下简称“比亚迪”)、吉利汽车控股有限公司等头部企业表现抢眼。

外资品牌在中国市场的销量则呈现分化态势。韩系、日系品牌通过加速电动化转型实现销量同比小幅增长,而德系、日系、美系品牌销量同比下滑。

中国欧洲经济技术合作协会智能网联汽车分会秘书长林示对《证券日报》记者表示,自主品牌在智能电动化领域的先发优势,叠加本土化供应链效率,正加速重构市场竞争格局。

商用车市场则呈现结构性回暖。今年一季度产销分别为104.8万辆和105.1万辆,同比微增5.1%和1.8%,其中轻型货车和客车成为主要增长点。

黄河科技学院客座教授张翔在接受《证券日报》记者采访时表示,今年一季度汽车市场的增长主要得益于两个方面:一是国家出台的振兴政策,继续鼓励消费者以旧换新,且补贴范围和力度较去年有所扩大,从而激发了消费者购买新车的积极性;二是汽车出口持续增长,尽管国际车企对中国进口车及零部件提高关税,导致采购成本增加,但这反而增强了中国车在国际市场上的竞争力,使得出口量持续上升。

新能源汽车领跑

新能源汽车继续领跑行业增长。今年一季度,新能源汽车国内销量263.3万辆,同比增长47.6%。其中,新能源乘用车国内销量248.4万辆,同比增长47.6%;新能源商用车国内销量14.9万辆,同比增长48.6%。仅3月份,新能源汽车产销分别为127.7万辆和123.7万辆,环比增长分别为43.9%和38.7%,同比增长分别为47.9%和40.1%,单月渗透率攀升至42.4%。

技术突破与成本优化推动市场结构升级。今年一季度,纯电动汽车销售量仍占据主导地位,插混汽车紧随其后,燃料电池汽车受制于氢能基础设施不足,产销持续下滑。

在出口方面,新能源汽车出口表现好于传统燃油汽车。今年一季度,新能源汽车出口量为44.1万辆,同比增长43.9%。仅3月份,新能源汽车出口量为15.8万辆,环比增长20.1%,同比增长26.8%。比亚迪、上海汽车集团股份有限公司等车企在东南亚、欧洲市场加速布局,带动中国汽车技术标准和产业链全球输出。

从车型来看,今年一季度,新能源乘用车各级别销量均呈不同程度增长,目前销量主要集中在A级和B级,累计销量分别为88.1万辆和78.5万辆,同比分别增长40.4%和15.3%。中国高端新能源汽车品牌持续快速发展,促进高端品牌新能源乘用车占比大幅提升,新能源汽车引领消费升级。

值得注意的是,新能源商用车渗透率持续提升。其中,换电重卡在港口、矿区等场景加速替代燃油车;新能源客车销量也呈现增长态势,公共领域车辆电动化政策效应显现。

尽管一季度数据亮眼,行业仍面临多重挑战。展望第二季度,陈士华表示,相关政策组合效应将持续释放,上海车展开启新品密集发布周期,多地促销活动火热进行,有助于进一步释放消费潜力,延续市场增长态势。不过也要看到,当前外部环境复杂多变,企业经营压力加大,行业运行总体仍面临较大压力。要深入贯彻落实国家扩大内需战略,密切关注外部环境变化形势,有效应对出口方面的负面冲击,助力行业平稳增长。