



探寻产业发展“新引擎”

全国算力“一张网”正由蓝图变现实

■本报记者 许林艳

如果将数字经济比作一座高速运转的“智慧城市”，算力就相当于这座“城市”里必不可少的“自来水”。如今，“城市”里的“用水需求”急速攀升，但“供水管网”还不具备“精准调度”“随用随取”的能力。随着“智慧城市”的规模不断壮大，这一“供水管网”也就是“全国一体化算力网”的建设迫在眉睫。

10月16日，行业迎来重磅利好消息。当日，工业和信息化部办公厅发布的《关于开展城域“毫秒计算”专项行动的通知》提出，构建高速大容量、确定低时延、泛在广覆盖的城域网络，在城域内提供毫秒级算力资源网络通达能力。

这是一场算力网络的“速度革命”，专项行动将算力通达时延压缩至毫秒级，将使算力资源如水电般随取随用。“专项行动将通过技术升级、网络优化、场景落地和资源整合，为全国一体化算力网建设提供坚实的网路基础，加速算力资源的跨区域协同和行业应用，最终实现‘算力即服务’的普惠化目标。”南开大学金融学教授田利辉对《证券日报》记者说道。

为高质量发展注入动能

在数字经济与实体经济深度融合的背景下，算力已成为驱动全球创新的核心引擎。我国正以“东数西算”工程为战略支点，加速构建全国一体化算力网，通过优化资源配置和强化技术协同，为高质量发展注入动能。

2023年底，国家发展改革委等部门联合印发《关于深入实施“东数西算”工程 加快构建全国一体化算力网的实施意见》(以下简称《实施意见》)。分析人士认为，《实施意见》是“东数西算”的进一步深化和拓展，全国一体化算力网的建设范围由国家八大算力枢纽节点为主拓展到全国各个省市，其本质由东西部算力资源高效配置深化为全国范围算力基础设施化。全国一体化算力网建设目标将促进全国范围内各类算力资源高比例、大规模一体化调度运营。

政策护航，一体化算力网建设按下“加速键”。

今年5月份，工业和信息化部印发的《算力互联互通行动计划》提出，到2026年，建立较为完备的算力互联互通标准、标识和规则体系。资源互用方面，建成国家、区域、行业算力互联互通平台，统一汇聚公

共算力标识，实现全国头部算力企业的公共算力资源互联。

今年9月份，国家发展改革委等部门制定了《关于加强数字经济创新型企业培育的若干措施》。其中提出，加快构建全国一体化算力网，支持地方协同参与、共同建设，在国家统一标准指导下，推动全国算力资源有序池化、并网运行，打造集算力统筹监测、统一调度、弹性供给、安全保障于一体的新型算力网基础设施。

“我国适度超前布局数字基础设施，‘以网强算’发展算力网络，构建全国一体化算力体系，对推动数字中国跨越式发展，实现我国从算力大国迈向算力强国具有重要战略意义。”中国移动研究院网络与IT技术研究所研究员李莹对《证券日报》记者表示。

如何将分散在不同区域的算力资源进行整合，如何构建跨区域、跨网络、跨平台的协同调度体系，是算力一体化建设过程中需要不断深入思考的问题，“相关技术标准的制定在这一过程中显得十分重要。当前，我国一体化算力网标准体系的建设日臻完善。”北京市京师律师事务所合伙人卢鼎亮对记者说道。

标准体系的日趋完善，是算力网从“蓝图”走向“实景”的关键支撑。2025年8月份，全国数据标准化技术委员会秘书处就《全国一体化算力网 智算中心算力池化技术要求》《全国一体化算力网 安全保护要求》2项技术文件，面向社会公开征求意见。至此，全国一体化算力网9项技术文件已全部发布。

随着政策体系的持续完善，全国一体化算力网建设全面铺开。9月24日，国家算力互联网服务平台对外宣布，我国已经实现31个省市算力标识系统全线贯通，与此同时，50多条数据快速线路首次上线。

从政策引领到标准支撑，从国家统筹到地方实践，全国算力“一张网”的蓝图正加速变为现实，为数字中国建设提供坚实的算力底座。卢鼎亮对记者表示，我国一体化算力建设已进入快速推进阶段，形成了“顶层设计+重点工程+区域协同”的发展格局。

从规模扩张到质量跃升

算力需求在人工智能训练与推理、智慧城市与交通等多个领域正呈现出裂变式增长。全球算力市场正经历快速发展，市场规模持续扩大。我国坐拥全球第二大规模的算力市场，在政策驱动下，算力网络正在加速构建。

当前，推进算力互联互通已形成产业发展共识。“今年上半年，本



从政策引领到标准支撑，从国家统筹到地方实践，全国算力“一张网”的蓝图正加速变为现实，为数字中国建设提供坚实的算力底座

公司推出的‘数据快递’高流量广域网传输方案，主要是通过超大规模文件远距离高效传输创新技术，破解跨数据中心协同训练、敏感样本边传边训、模型实时分发等难题，实现千公里以上TB级数据分钟级可达。”紫光股份有限公司工作人员对《证券日报》记者说道。

除了技术方案提供商的探索，作为算力基础设施建设的核心力量，基础电信运营商也在发力推进全国算力一体化建设，成为推动行业发展的重要支柱。

中国移动有限公司(以下简称“中国移动”)把握算力时代发展脉搏，开创性地提出算力网络新理念。“中国移动目前已初步建成技术和规模双领先的全国性算力网络，并且重点围绕基础设施构建、算网应用赋能和技术创新引领三条主线，持续推动算力网络创新发展。”李莹介绍道。

具体来看，中国移动的算力网络建设已形成明确的实施路径并取得阶段性成果。据了解，在基础设施构建方面，中国移动形成了“4+N+31+X”的数据中心布局，覆盖了“东数西算”全部核心枢纽，打造了呼和浩特和哈尔滨两大超万卡智算中心。在算网应用赋能方面，打造了云智算“四层一体”的全栈AI新型服务体系，移动云上半年保持同比11.3%的双位数增长。“未来，中国移动将加速多路径示范与产业化应用，投入标准及开源工作，全力支撑全国一体化算力网建设。”中国移动相关工作人员对记者说道。

在9月底举办的2025年中国国

际信息通信展览会上，中国电信股份有限公司(以下简称“中国电信”)与华为技术有限公司携手推出了边云协同算网解决方案，这一解决方案通过模型分层部署技术，构建端到端的数据安全保障体系，确保企业私有数据的安全性。这一方案的发布标志着算网一体化发展的新阶段。

中国电信方面表示，其未来将继续推进“云改数转智惠”的战略，致力于构建一体化的算力互联网，释放算力基础设施的潜力。这一发展不仅为企业提供了更加灵活的算力解决方案，也为整个行业的数字化转型提供了强有力的支持。

“数字经济时代，算力已成为核心生产力，全球多国都已经把发展算力作为了国家发展战略的关键。基础电信运营商作为行业主力军，正在通过技术创新、生态构建等方式推动着算力资源的高效配置。”李莹对记者说道。

从各自为战到生态协同

“算力已经成为数字时代的‘新电力’，全国算力一体化建设的目标就是打造‘联网调度、普惠易用、绿色安全’的全国算力网，让算力像水电一样自由流动，服务千行百业，支撑中国式现代化建设。”田利辉对《证券日报》记者表示。

然而，从“各自为战”的算力孤岛迈向“融通发展”的一体化网络，仍面临多重挑战。

“当前，我国算力纳管与运营体系的整体效能亟需提升。”中国移动研究院网络与IT技术研究所主任研

究员王升向《证券日报》记者表示。据了解，当前各地政府及企事业单位已发布数十个算力服务类平台，但部分平台的责任主体不明、运营模式不清晰，运维团队和服务团队未配备，功能待优化，致使区域内、跨区域的协同调度效能不足，不利于资源的汇聚和可持续运营。

“多元异构算力编排调度等关键技术也有待突破。”王升进一步提到。当前社会面算力资源的运营主体不同、算力类型和底层架构不同，通过调度平台实现统一纳管调度的技术难度较大。面向未来并发性更强、动态性更高、匹配更精确的业务需求，相关主体还需进一步提升编排调度算法、智能化水平等。

另外还有多位专家提到，在全国一体化算力网的建设过程中还需要特别注意能源消耗、数据安全和隐私保护的问题。

挑战背后亦是机遇，破解算力融通难题，需精准施策、靶向发力。为充分把握算力网络科技引领新机遇，加快建设全国一体化算力体系，开创数字经济高质量发展新局面，王升认为：“要加快推动社会算力并网，构建多层次、不同资源掌控水平的并网体系，加快闲散算力汇聚，更好地实现跨主体、跨区域、跨架构算力融通发展。”

全国一体化算力网的构建，不仅是技术升级，更是国家竞争力的重塑。通过政策引导、技术创新与生态协同，中国正以“算力网”为纽带，编织一张覆盖全域、普惠共享的数字网络，为数字经济时代的高质量发展筑牢根基。

海南离岛旅客免税购物政策调整 相关上市公司有望分享红利

■本报记者 桂小笋

10月17日，为稳步推进海南自由贸易港建设，进一步满足消费者多元化购物需求，财政部、海关总署、税务总局联合印发公告，调整海南离岛旅客免税购物政策(以下简称“离岛免税政策”)，并定于11月1日起实施。

受相关信息的影响，当日，海南机场设施股份有限公司等相关上市公司股价大幅上涨。

接受《证券日报》记者采访的分

析人士表示，政策对于促进消费的多元化有明显的积极作用。

根据公告，离岛免税政策从五个方面进行了调整，包括扩大离岛免税商品范围，增加宠物用品、可随身携带的乐器、微型无人机、小家电等商品。优化后的离岛免税商品由45大类提高至47大类。

对此，工信部信息通信经济专家委员会委员盘和林告诉《证券日报》记者，离岛免税商品范围的增加，是为了让产品更加多元，从而吸引更多

消费者。此外，也是为了推动新兴消费产业的发展，还可以加强海南免税店的竞争力，以海南离岛免税政策促进海南旅游产业的发展，继而带动海南经济，实现多方共赢。

广州艾媒数聚信息咨询股份有限公司CEO张毅也告诉《证券日报》记者，政策扩大商品范围具有多方面积极作用，主要体现在三个维度。其一，有助于刺激消费，既满足了多元消费需求，又依托“一站式购齐”的便利性，延长顾客在店消费时间，提高消费金

额。其二，能够助推国产品牌消费，不仅为其提供高端消费与销售平台，更能倒逼产业实现升级。其三，可优化海南作为旅游大省的旅游消费结构，促进消费融合，吸引多元客群。

受相关信息的影响，海南板块上市公司的股价在10月17日出现明显异动，在交易所的互动平台上，也有投资者追问相关公司在海南的业务情况，以及是否能分享政策红利。

“借助政策的利好，建议相关上市公司积极开展产品创新。上市公司想要获得理想的回报，不仅要依靠规模化发展，还要把握好消费心理变化。此外，还要持续优化品牌和供应链。”盘和林说。

“综合来看，此次政策调整的核心逻辑在于通过扩内需、强国货，吸引更多游客登岛消费。海南相关企业若能把握这一机遇，在引进国际大牌与做强国潮精品的双轮驱动下，将为海南打造更具综合竞争力的国际免税购物目的地提供有力支撑。”张毅如是称。

前三季度我国客车出口强劲增长

■本报记者 肖艳青

今年以来，我国客车产品出口规模持续增长。根据中国客车统计信息网统计数据，9月份我国客车出口7228辆，同比增长37.36%；前9个月客车累计出口55598辆，同比增长31.77%。

中国商业经济学会副会长宋向清对《证券日报》记者表示，这标志着中国客车产业已从“价格竞争”转向“价值竞争”。这既得益于政策支持和技术突破，更源于中国企业对全球市场的深刻理解和系统性布局。

新能源客车出口大增

今年以来，公交、旅游、客运等各

细分市场需求稳定增长，欧洲、美洲电动化进程加快，亚洲、非洲客运旅游市场需求增加，推动客车行业出口销量增长。

客车行业人士在接受《证券日报》记者采访时表示：“客车出口的增长，首先是我国汽车工业能力在变强，其次是我国新能源客车全球领先，我国客车企业在全球的市场占有率在不断提升，从总体上来说，行业出口大幅增长是一个过程，并且还会持续增长。”

业内认为，今年以来我国中大型客车出口增速有所放缓，在全球“双碳”目标下，新能源客车已成为我国客车出口的重要增长点，正引领我国客车出口结构的优化升级。

今年前9个月，我国新能源客车累计出口12588辆，同比增长35.04%。这主要得益于我国持续的技术创新、政策支持和完整的产业链支撑。

浙商证券研报分析认为，中国客车出口增长持续性强，新能源客车加速渗透。2022年至2024年，中国客车出口总量由4.8万辆增长至8.2万辆。2021年至2024年，中国新能源(纯电)客车出口由0.3万辆增长至1.1万辆，渗透率由8%提升至13%。

车企加速“出海”

作为最大的客车产销国，我国凭借新能源的先发优势，已培育出宇通

客车股份有限公司(以下简称“宇通客车”)、厦门金龙汽车集团股份有限公司、安徽安凯汽车股份有限公司、中通客车股份有限公司等具备国际竞争力的企业。

上述客车行业人士表示，新能源客车具备先发优势和产业链优势，在车辆运营的稳定性、能耗率、故障率以及舒适性等方面具有竞争力。

海外市场是车企重要的业务市场，我国客车企业紧抓海外市场新能源公交政策红利，不断拓展海外销售网络，开拓欧美等高端市场。

今年前三季度，宇通客车出口10742辆，同比增长18.17%，稳居行业第一，也是行业唯一的出口客车破

万辆的车企。

据悉，宇通客车利用技术和产业链优势，已在哈萨克斯坦、巴基斯坦、埃塞俄比亚、马来西亚等十余个国家和地区通过KD组装方式进行本土化合作，实现由“产品输出”走向“技术输出和品牌授权”的业务模式升级。

宋向清表示，未来随着东南亚KD工厂投产、欧洲碳关税应对方案落地，中国客车有望在2030年前实现占全球市场份额40%的目标，成为全球绿色交通革命的核心推动者。

方正证券研报分析认为，展望未来，海外市场虽量能平稳，但新能源渗透加速将催生千亿元级增量市场，年复合增速达19%。

家电企业借助广交会 彰显“全球品牌力”

■本报记者 贾 丽

第138届中国进出口商品交易会(广交会)正如火如荼地举行。今年广交会，约3600家企业首次亮相，展位及参展企业数量均创历史新高。

据了解，今年广交会上，中国家电企业正向世界展示其从“产品出海”到“品牌出海”乃至“生态出海”的坚定决心与雄厚的“全球品牌力”。

竞争策略生变

与往年相比，今年广交会上，家电企业摒弃了单纯的低价“抢订单”模式，转而以技术、品牌和场景化应用为竞争策略。

家电企业纷纷以高端化与品牌化加速海外市场突围。头部品牌不再仅仅展示单一功能的冰箱、空调，而是着力构建融合AI家电、AI系统、AI节能等“智慧家庭”场景。通过模拟真实的居家环境，将全屋智能家电无缝联动，向采购商展示一种未来的生活方式。这种“场景化”展示，核心目的在于输出品牌理念和价值。

珠海格力电器股份有限公司(以下简称“格力电器”)海外业务负责人对《证券日报》记者表示：“今年广交会格力电器带来了130款产品参展，融合AI技术，展位打造了从核心零部件到整机产品，再到场景解决方案的全产业链展示空间。”

四川长虹电器股份有限公司(以下简称“长虹”)在现场以熊猫特色文化和全球体育IP联动，展示了AI家电的全生活场景布局，将AI云节能、AI随声控、AI智能新技术在电视、空调、冰箱、洗烘等家电领域进一步应用，展现出中国家电业正从“产品输出”快速迈向“技术引领”与“情感赋能”的全新面貌以及先进智造、AI创新能力。

创维集团有限公司(以下简称“创维”)带来旗下智能家电、XR、智能安防及个护等全品类创新产品矩阵。其中，高端电视是展区主角，Mini LED、壁纸电视以及100吋、136吋等巨幕电视受观众关注。

创维新闻发言人兼品牌管理部部长陶双华表示：“创维依托全品类‘协同出海’的全球化战略，持续提升产品在全球市场的综合竞争力。”据悉，开展仅两天，创维已接待海内外客户超过百人次。

上述公司在海外市场深耕多年，已具有本土化能力。记者了解到，针对不同海外市场的特定需求，家电企业实施更具针对性的策略。例如，针对欧洲市场对节能环保的极致追求，多家企业推出了达到一定能效标准的智能热泵和变频空调；针对中东地区炎热干燥的气候，具备强力制冷和高效加湿功能的空调产品成为亮点；而对东南亚市场，则主打适合潮湿气候的除菌、防霉冰箱和洗衣机。这种“一国一策”甚至“一区一策”的深度定制，彰显了中国家电企业深耕全球市场的细腻与精准。

值得一提的是，今年广交会上，几乎所有参展家电企业都将“绿色”“环保”“可持续”作为宣传重点。“此举不仅是响应全球‘双碳’目标，更是获取欧洲等高端市场准入的必备‘敲门砖’，体现了行业的前瞻性布局。”中国家用电器商业协会秘书长张剑锋对《证券日报》记者表示。

积极开拓新市场

广交会是家电企业全球布局的“启动器”和“加速器”。多家头部家电企业在巩固欧洲、北美、亚洲等传统市场份额“基本盘”的同时，将更多资源投向中东、非洲及拉丁美洲等新兴市场，加速开拓“新大陆”，通过广交会接触目标市场新客户，建立代理或合资公司，以快速打通销售渠道。

陶双华表示，通过精准的区域策略与多品牌协同，创维在北美强化高端产品布局，在欧洲深化渠道与场景适配，在亚洲推动线上线下融合。目前，创维销售网络已覆盖全球120多个国家和地区，并在欧洲、东南亚等重点市场实现终端渠道与供应链的深度覆盖。

与此同时，家电企业全球布局不再仅仅是卖货，而是升级为在当地建立研发中心、生产基地和售后服务体系。头部品牌在会上向客户展示其位于欧洲的本地工厂和研发团队，以证明其具备快速响应区域市场需求和提供本地化服务的能力，这极大地增强了高端客户的合作信心。

“出口在回暖。”长虹智慧显示(国际)营销中心市场部部长贺星月对记者说，长虹在全球有工厂布局，可以更好地应对海外市场变化。明年举办的世界杯也将一定程度上带动南美、欧洲等地彩电需求回暖。贺星月预计，今年四季度出口将保持增长，明年出口形势也保持乐观，总体市场预测相对2025年会有小幅回升。

另外，面对复杂的国际经贸环境，家电企业通过广交会展示供应链的韧性及灵活性，吸引全球采购商将其作为核心供应商，共同构建稳定、高效的供需关系，这成为夯实全球布局的底层基石。