

公司零距离·新经济新动能

从卖流量到卖词元 中国移动加速向科技服务商转型

本报记者 李乔宇

现场展台被参观者围得水泄不通,最外层还有观众踮脚张望,举办论坛的报告厅里站满了人,主办方不得不临时限流……这是《证券日报》记者于近日在苏州举办的2026移动云大会上见到的景象。此次大会上,词元经济、AI-eSIM等新概念备受关注,成为吸引大批嘉宾讨论的焦点。

此次大会的主办方中国移动通信集团有限公司(以下简称“中国移动”)目前已进入转型关键时期。中国移动董事长陈忠岳在大会上表示,中国移动将通信服务、算力服务、智能服务明确为公司主业,深化网络强基、全栈创新,加快从通信运营企业向科技服务企业提能升级。

为实现转型目标,中国移动将提供即取即用、普惠易用的算力服务,将词元打造成连接算力、模型、应用与用户的“通用货币”,并开放万级词元服务体验包。

未来,词元将如何连接起应用与用户?产业链各方又将如何基于词元实现商业变现,推动全产业链价值重构?2026移动云大会正在一步步揭晓答案。

吹响C端智能体规模化应用号角

AI-eSIM正在成为词元经济的重要组成部分。

5月5日,中国移动正式宣布将推出AI-eSIM产品。5月7日,AI-eSIM以及搭载AI-eSIM的一系列产品就登上了2026移动云大会的展台,相关资费套餐也同步推出。

“AI-eSIM就是把流量、词元、安全功能全部集成到一张eSIM卡中,以eSIM卡为入口,对外提供一站式服务,用户可直接通过中国移动完成流量与词元融合服务的统一订购、计费及使用。”中国移动旗下芯昇科技有限公司市场总监李宇向《证券日报》记者表示。

据李宇介绍,中国移动基于AI-eSIM打造了业界最小的晶圆级封装Cat.1通信芯片,能够让搭载AI-eSIM的产品更小、更轻便、功耗更低,在不影响重量和体验的情况下提供智能服务,满足AI眼镜、AI录音卡等设备的极致尺寸要求。

“在融合运营上,公司可以通过流量加词元再加智能体的组合,精准对接各行业数字化、智能化升级需求,实现服务付费与用户价值的精准匹配,高效赋能千行百业智能化转型。”李宇介绍道。

如果说AI-eSIM是词元经济的入口,那么MobileClaw则是进一步释放词元价值与体量的驱动引擎。在此次大会上,中国移动正式发布了智能体框架MobileClaw。

“MobileClaw可以电话通知工作人员参会;可以将自动生成的会议纪要通过邮件发送给相关负责人;可以根据交互提示词直接为用户选购商品并下单。”中国移动MobileClaw讲解员王鹏告诉《证券日报》记者。

据王鹏介绍,MobileClaw能够根据用户的使用需求和应用场景调用最合适的模型,并自我进化持续提升任务处理的效率和质量。

另据了解,目前MobileClaw仍处于



2026移动云大会现场

李乔宇/摄

灰色测试阶段,下一步将在中国移动内部进行试用,并最终面向大众开放。

在2026移动云大会上,记者真切感受到,AI能力正加速向真实业务流程与消费场景渗透。这种渗透不只面向B端用户,还通过降低智能体使用门槛,完善智能体软、硬件产品体系,明确计费模式等方式加速向C端用户渗透。中国移动等头部企业正在吹响C端智能体的规模化应用号角。同时,智能体商业化落地的技术准备与生态基础正在逐步夯实。

低成本词元生态持续完善

AI应用要加速渗透,还需降低词元的使用成本,并同时筑牢安全防线。

在此次大会上,中国移动发布了移动模型服务平台MoMA,并宣布该平台已接入超300款业界主流AI模型,并首创词元集约化运营模式。

“可将MoMA平台理解为一站式模型超市。”中国移动MoMA讲解员告诉《证券日报》记者,用户通过接入一次MoMA平台,即可触达300款AI模型。同时,通过SLA(服务等级协议)分级路由,大小模型协同等技术手段,MoMA平台能够实现单位词元成本压降约30%。

此外,为实现词元的高效调用,MoMA平台还围绕词元全生命周期,构建了从精准计量、风险管控到经营分析的完整运营闭环体系,实现算力资源的清晰记录、高效流转与安全管控。

在软通动力信息技术(集团)股份有限公司(以下简称“软通动力”)的展台上,该公司业务专家徐鹏向《证券日报》记者现场演示了词元全生命周期管理的具体流程。

“这是公司今年新发布的产品启动智能体。它可以精确追踪AI资源的调用去向、使用方式、高频与低负载时段,并对运行中的各类异常进行实时监测。”徐鹏指着屏幕上的数据告诉记者,“这些信息最终会以可视化报表形式呈现给用户,帮助企业用户实现对AI资源的高效管理、优化调度与价值变现。”

在徐鹏看来,词元使用成本下降的关键,在于对词元消耗行为的精准监

控。软通动力能够协助企业用户完成词元数据的统计分析,实时监测词元消耗量、所调用模型的表现指标,从而从源头实现降本增效。

此外,多方正在筑牢词元使用的安全防线。“智能体统一认证、Prompt风险检测、Skill生态全链防护,这是公司为MobileClaw搭建的三道防线。”中国移动专网信息安全专业子公司启明星辰信息技术有限公司讲解员在中国移动MobileClaw展台给《证券日报》记者模拟了一次高危操作请求,指令发出后,系统随即表示拒绝执行。

在大会现场,飞腾信息技术有限公司运营事业部总经理王亚松向《证券日报》记者展示了该公司与科大讯飞股份有限公司联合发布的新产品——讯飞星火党政智盒。据介绍,这款产品搭载了飞腾新一代高效能8核桌面CPU(腾锐D3000M)。

探索新一代算力基础设施

低成本词元生态的完善,解决的是“用得起”的问题,而算力基础设施的升级,回答的则是“用得着”和“用得好”的问题。在中国移动绘制的蓝图里,词元要像水电一样融入千行百业,算力则像电网、水网一样实现即取即用、普惠易用。

在此次大会上,中国移动进一步揭开了其新一代算力基础设施的蓝图。

陈忠岳表示,中国移动将推进全国一体化算力网建设;加强枢纽节点、热点区域间全光网高速直联;加速AI数据中心建设,突出快速交付、高效运营、绿色低碳特色,布局吉瓦级数据园区。

“传统服务器一个机柜里通常只放8张GPU卡进行互联,但对于部分千亿级参数大模型,这样的性能远远不够。”中国移动开放式架构超节点展台上的

工作人员向《证券日报》记者展示了展台上的机柜。她表示,若将多个8张GPU卡机柜通过传统网络(Scale-Out网络)互联,受限于带宽速度,通信时延会显著增加,直接影响训练和推理效率。

对此,中国移动专为大模型训练和推理设计了新一代开放架构算力产品,方案是在一个机柜内集成更多GPU卡,采用卡间直连的Scale-Up网络。上述工作人员透露,“该架构下,请求返回的时延会非常低,模型训练和推理效率都能得到质的提升。”

摩尔线程智能科技(北京)股份有限公司(以下简称“摩尔线程”)则将该公司与中国移动合作发布的超节点架构设计模型搬至展台现场。“该方案采用计算与交换一体化的高密设计,旨在大幅提高新型智算中心的GPU部署密度,系统性地提升万卡集群的训练效能与推理能力,为下一代超大规模智算中心构建高密高效的硬件基石。”摩尔线程展台上的工作人员向《证券日报》记者表示,面向未来十万卡甚至百万卡集群的建设需求,超节点架构设计能够实现用更少的机柜、更短的距离、更低的功耗来构建同等规模的算力集群。

中科超算科技(武汉)有限公司(以下简称“中科超算”)展台上的量子计算机格外引人注目。这是该公司在此次大会上正式发布的“双核中性原子量子计算机”“汉原2号”。

“2024年6月份,中科超算正式推出国内首台中性原子商用量子计算机‘汉原1号’,并收获了来自中国移动的商业化订单。后续公司又获得了来自中国移动的战略投资。”中科超算展台工作人员向《证券日报》记者表示,此次发布的“汉原2号”延续并升级了“汉原1号”低功耗、易部署的优点。同时“汉原2号”首次将量子处理器升级为双核架构,实现了量子计算核心架构的原创性突破。

中国移动市场营销部总经理邱宝华在此次大会上公开表示,基于词元开展商业变现已经成为AI全产业链的价值共识。AI产业已经从单一的技术变现迈入了以词元为核心的生态化运营新阶段。以词元为核心的AI产业新生态正在加速形成。

量子计算产业迈入商业化初期

本报记者 丁蓉

5月9日,本源量子计算科技(合肥)股份有限公司(以下简称“本源量子”)官微发布消息称,该公司自主研发的第四代自主超导量子计算机——搭载单核180个计算比特自主超导量子芯片的“本源悟空-180”量子计算机已上线运行,当日起接收全球量子计算任务。

中国量子专家智库委员会常务副秘书长林先平向《证券日报》记者表示,在经典计算性能提升乏力、全球算力需求暴涨的背景下,量子计算凭借量子叠加、纠缠特性,计算速度可在特定领域实现指数级加速,已成为全球多个国家和地区战略布局的重点领域,同时,我国量子计算产业已迈入商业化初期。

性能大幅提升

据悉,“本源悟空-180”搭载的量子计算芯片系统、量子计算测控系统、量子计算环境支撑系统及量子计算机操作系统等4个关键核心体系,均由本源量子全

栈自主研发。与上一代产品相比,“本源悟空-180”的算力与稳定性大幅提升。其不仅在单芯片架构上实现百比特级量子计算,还具备180个可直接投入实际运算的计算量子比特,单比特逻辑门保真度99.9%,双比特逻辑门保真度99%。

2024年1月份,本源量子研发的单核72个计算量子比特的第三代自主超导量子计算机“本源悟空”上线,截至目前已稳定运行逾两年,被全球160多个国家合作进行了约5000万次远程访问,完成超90万个全球量子计算任务,并于2025年首次实现中国自主量子算力的出口销售。

“本源悟空-180”研制团队负责人孔伟成表示,“本源悟空-180”的正式上线运行,充分印证了本源量子在量子计算领域已具备从技术攻关、工程化迭代到规模化量产的全链条自主研发与产业化落地能力,也为国产自主量子算力的落地赋能和高效运用筑牢了坚实基础。

多家公司积极布局

全球多个国家和地区也在加速推进

量子科技的战略布局。例如,美国已出台《国家量子倡议法案》,并对量子研究持续投入巨资。欧盟推出了为期十年、体量庞大的“量子旗舰计划”。加拿大、日本、韩国、澳大利亚均推出了本国量子技术蓝图。

在我国,量子科技作为未来产业的重要组成部分,受到高度重视。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》提出,瞄准世界科技前沿强化系统布局,实施人工智能、量子科技、生物科技、新能源等科技战略部署,加快突破基础理论和底层技术,促进转化应用。

东方证券发布研报称,当前量子计算产业正处于商业化初期。一方面,国内外厂商在量子计算优越性和纠错能力上提升显著,为走向容错量子计算打下基础;另一方面,量子计算与经典计算的结合在不断加深,为量子计算的性能提升、生态建设和未来商业化打下基础。

除了本源量子之外,我国还有多家上市公司已布局量子计算领域。例如,科大讯飞量子技术股份有限公司的量子

计算产品主要包括超导量子计算机整机以及测控系统、稀释制冷机等核心组件,并提供量子计算相关技术服务。财报显示,该公司2025年实现营业收入3.10亿元,同比增长22.53%;实现归属于上市公司股东的净利润539.19万元,同比扭亏为盈。其中,量子业务收入为1.20亿元,同比增长111.82%。

西部超导材料科技股份有限公司已实现量子计算机用NbTi超导同轴电缆“导体制备—绝缘成缆—接头焊接”全流程自主可控,性能达到国际领先水平。同时,该公司已建成国内首套超导同轴电缆全性能测试平台,填补了我国在量子计算机用同轴电缆全套制备和测试技术领域的空白。

兆远咨询董事长兼CEO高承远在接受《证券日报》记者采访时表示,量子计算在组合优化、分子模拟、密码破解等场景中展现出强大的“降维”优势,其将作为现有计算体系的拓展与补充。从中长期来看,全球在量子计算领域的竞争焦点,正转向对容错量子计算研发及应用的率先突破。

上市公司渐成掘金“人工智能+”蓝海核心力量

本报记者 何文英

近日,国家网信办、国家发展和改革委员会、工业和信息化部联合印发《智能体规范应用与创新实施意见》(以下简称《实施意见》),明确了智能体发展要坚持安全可控、规范有序、创新驱动、应用牵引的基本原则。

中央财经大学数字经济融合创新发展中心主任陈宇在接受《证券日报》记者采访时表示,《实施意见》的出台是我国AI产业治理与发展的里程碑事件。其既为行业划定“安全红线”,也为企业明确“发展赛道”,标志着我国智能体产业从“野蛮生长”进入“规范创新”新阶段。

《实施意见》提出,智能体是具备自主感知、记忆、决策、交互与执行能力的智能系统,是人工智能产品及服务的重要形态。随着大模型等新一代人工智能技术迅猛发展,智能体正加速与网络空间、物理世界深度融合,深刻改变人类生产生活方式和社会治理模式。为落实国务院《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》,促进智能体规范应用与创新发展,制定本实施意见。

《实施意见》提出了四方面举措:一是夯实发展基础,完善技术底座,构建标准协议;二是守牢安全底线,明确产品准则,防范安全风险,完善治理体系,强化行业自律;三是强化应用牵引,围绕科学研究、产业发展、提振消费、民生福祉、社会治理等方向,提出19个典型应用场景;四是建设创新生态,促进产业合作,强化应用推广。

陈端认为,《实施意见》精准

聚焦技术攻关与场景落地,既利好掌握核心算力、大模型技术的基础层企业,也为深耕垂直场景、具备行业资源的应用层企业提供广阔空间,AI产业有望迎来“技术突破+场景爆发”双轮驱动的增长周期。

紧扣《实施意见》导向,上市公司凭借技术积累与行业深耕,在算力芯片、工业智能、消费服务、AIGC等领域加速落地智能体应用,形成“技术筑基、场景赋能”的发展格局,成为掘金“人工智能+”蓝海的核力量。

长沙景嘉微电子股份有限公司作为国内GPU领域领军企业,深耕“高性能GPU+边缘侧AI SoC芯片”双轮驱动战略,构建覆盖“云一边一端”的完整算力闭环。公司相关负责人向《证券日报》记者表示,公司JM11系列GPU已实现小批量交付,为智能体云端训练、边缘侧部署提供高性能算力支撑。

楚天科技股份有限公司聚焦生物医药领域,研发TKAG大模型赋能灯检设备,推出医药生产智能检测体。公司董秘黄玉婷在接受《证券日报》记者采访时表示:“公司搭载自主研发TKAG大模型的灯检设备通过机器视觉和AI算法实时优化检测流程,可将产品误判率降低5个百分点以上。”

电广传媒股份有限公司将人工智能深度融入文旅、广告等业务领域。据公司相关负责人介绍,在文旅领域,公司已在长沙芒果未来艺术中心、衡阳东洲岛科技船山书院等项目中落地了AI数智人等前沿应用,运用人工智能构建“文化+旅游”沉浸式交互新场景,有效激活了文旅消费潜力。

“全栈布局+开放生态”新紫光集团构筑AI产业核心优势

本报记者 张文湘

当前,AI产业变革迭代加速,国内多家相关企业积极推动创新,紫光集团有限公司(以下简称“紫光集团”)正是其中的代表性企业之一。作为国内知名的智能科技产业集团,紫光集团旗下企业已在多个重要细分领域实现突破。

《证券日报》记者近日通过采访多位紫光集团相关负责人了解到,集团正形成“全栈布局+开放生态”的发展格局,市场竞争力有望借此持续巩固。

协同路径:再造“新紫光”

资料显示,紫光集团旗下汇聚了200余家企业,累计申请专利超3万项,其中发明专利占比逾八成,业务布局覆盖全球百余个国家和地区。

近年来,紫光集团持续加码智能科技赛道,锚定半导体芯片、ICT(信息通信技术)、AI(人工智能)三大战略支柱。在赛道布局的同时,集团以“大研发、大制造、大市场”三大举措系统赋能旗下企业,充分激活各企业发展潜能,筑牢集团长期成长根基。

据紫光集团相关人士介绍,在研发层面,集团研发体系与平台直接面向旗下企业开放,以避免重复投入;在市场层面,集团统筹品牌、渠道与客户资源,协同打开市场空间;在制造层面,集团聚焦二维材料、新型存储、先进封装、特色工艺四大前沿领域,为旗下企业提供相应服务。

“集团下属三大板块,存在天然的上下游和生态关系,协同起来相对容易。近三年,集团整体销售额维持超两位数复合增速,正是得益于市场带动与技术研发等层面的深度协同。再造‘新紫光’,协同是实现这一目标的核心路径。”紫光集团联席总裁李涛向《证券日报》记者表示。

全栈布局:打造AI时代“全家桶”

近年来,紫光集团持续加大对AI领域的布局力度,实现从传统科技企业向AI巨头的加速转型跃升。今年5月7日,集团正式发布“新紫光集团全家桶”,相关产品覆盖IC(集成电路)、ICT、AI三大领域,这也是集团首次以整体形态,系统呈现其面向

AI时代的全产业链布局。

据介绍,在IC层面,紫光集团旗下企业贯通通信、计算、存储等六大芯片品类;在ICT层面,集团业务覆盖数字基础设施、智能制造、政企客户云、ICT供应链全链条;在AI层面,集团已形成AI工具、底座芯片、端侧AI芯片三层能力底座,并延伸至智算中心、具身智能等应用场景。

“在芯片制造工艺上,集团与国外顶尖水平仍存在差距,必须在算法、架构和产业生态上寻求创新突破。紫光集团‘全家桶’采用开放式互联协议,核心特色在于开放合作,客户可根据自身应用场景,灵活配置最优方案。”紫光集团联席总裁陈杰在接受《证券日报》记者采访时表示。

开放生态:EIA联盟与长期主义

推进自身产业协同和技术突破的同时,紫光集团也高度重视生态建设。集团已联合多家科技企业、科研机构与投资机构,共同发起成立新兴科技创新联盟(EIA),聚焦航空航天、生命科学、新能源、量子计算、新材料、具身智能六大前沿方向。

与此同时,EIA联盟也配套成立并购重组基金与新兴科技创新投资基金,为生态内创新企业提供全周期资本护航。据介绍,目前EIA联盟已吸纳数百家企业和科研单位,其中包括多家细分行业龙头企业。

据紫光集团联席总裁文兵介绍,EIA联盟主要面向未来整个AI产业生态,“创新链、产业链、资金链和人才链”是联盟的运行机制,通过基金运作带动上下游伙伴深度参与。同时,联盟还依托清华大学、南京大学等科研机构,将科研成果经由联盟平台加速转化。

深耕“全栈布局”的同时构建“开放生态”,紫光集团的发展前景也受到市场人士的认可。一位券商策略分析师在接受《证券日报》记者采访时表示,紫光集团旗下企业涉及的大多是国家级战略核心赛道,市场上具备同等系统整合能力、真正实现全链路布局的企业极为稀缺。近年来的高速增长,也验证了集团战略的可行性,“协同共赢+突破创新”的独特路径,有望逐步构建紫光集团的核心竞争优势。