

证券代码：600941

证券简称：中国移动

中国移动有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>2025 中国移动云智算大会</u>
参与单位名称	长江养老保险、长江证券、德意志银行、第一上海证券、富国基金、富瑞金融、高盛证券、广发证券、国金证券、国联民生证券、国泰基金、华创证券、华泰证券、建信保险资管、开源证券、民生加银基金、摩根士丹利、南方基金、宁泉资产、申万宏源证券、深圳红筹投资、太保资产、太平资产、天风证券、西部证券、兴业证券、永安保险、源乐晟资产、浙商证券、招商证券、中泰证券、中银国际证券、中信证券、中信证券资管（排名不分先后）
时间	2025 年 4 月 10 日 - 11 日
地点	江苏苏州
上市公司接待人员姓名	中国移动有限公司执行董事兼董事长杨杰、副总经理李慧镝、副总经理张冬、副总经理陈怀达等
投资者关系活动主要内容介绍	<p>中国移动于 2025 年 4 月 10 日至 11 日在江苏苏州举办 2025 中国移动云智算大会。大会以“由云向智，共绘算网新生态”为主题，探讨共绘云智算发展美好图景。大会围绕智算基础设施及安全、数据要素、原创技术策源、运动及感知智能、低空数字新基建等议题设置多个主题活动和分论坛，并举办量子计算挑战大赛，以及技术应用成果展览展示。</p> <p>中国移动董事长杨杰发表《由云向智，共绘算网新生态》主旨演讲。在大会主论坛上，中国科学院院士、南京大学党委书记谭铁牛，中国工程院院士郑纬民，中国移动副总经理陈怀达等发表主旨演讲。会上，中国移动发布了“云智</p>

算新动能领航计划”，通过算力、模型、应用三大能力的升级，加速云智算的全面落地；联合多家行业头部央企提出“智改数转，央企同行”行动倡议，通过协同创新，为传统产业转型升级贡献“移动智慧”；发布 AI+产业“益企共创”计划、举办“云智算杯”AI+应用创新大赛等，支持中小企业数智化转型。在由云向智·云智算原创技术策源论坛上，中国移动副总经理李慧镝出席并致辞，中国工程院院士张宏科作主题演讲。本次论坛发布了面向算网智一体的三项算力网络策源地重大成果：算力网络十大策源技术及场景、智算互联 GSE 和 OISA 产业链攻坚计划、广域高吞吐 uRDMA 技术暨“一带一路”跨境数据快递。在运动及感知智能分论坛上，中国移动副总经理张冬出席并致辞。论坛现场，中国移动重磅发布了两项创新成果。一是迎宾导览机器人解决方案，有望成为展厅、营业厅数据驱动的引流营销利器，实现科技驱动的品牌运营升级。二是深度定制的 AI 眼镜，该产品搭载中国移动灵犀智能体，精准适配商务差旅、跨国协作等多元化需求场景。

中国移动董事长杨杰发表的《由云向智，共绘算网新生态》主旨演讲主要内容如下：

创新提出“算力网络”概念，深入推动“三化”落地

杨杰指出，作为网信领域的中央企业，中国移动将算网基础设施作为以科技创新引领产业创新的重点领域，创新提出“算力网络”原创性理念，并围绕“算力多元化、算网一体化、全域 AI 化”三个关键方向强化产业实践，推动算力成为一点接入、即取即用的社会级服务。

深化算力多元化布局，综合供给能力显著增强。一是通用算力泛在部署，优化“4+N+31+X”算力网络布局，拓展国家八大算力枢纽节点覆盖广度和深度。二是智能算力规模上量，建

成 13 个全国性、区域性智算中心节点，打造多个超大规模智算中心。三是多元算力汇聚融通，并网 21 家智算中心、3 家国家级超算中心、3 家量算中心，可调度算力资源占全国的六分之一。

加强算网一体化融合，供需匹配精度大幅提升。一是算网资源一体建设，率先完成国家八大枢纽 400G 大带宽、超高速网络直联，入选“2024 年央企十大超级工程”。二是算网大脑规模商用，在京津冀、长三角等 4 个枢纽级、区域级算力节点落地，特别是在“长三角芜湖集群”，打造全国首个“四算合一”的国家枢纽算力调度平台。三是算网技术加速突破，牵头提出全调度以太网、全向智感互联等原创技术，异构计算架构、海量数据存储等关键技术攻关取得重要进展。

提升全域 AI 化水平，算网创新效能全面释放。对内，实现算网运营能力深度融智，构建以 AI 大模型为引擎的算网融合调度平台，整合超 25 万条网络链路，汇聚 300 余城算力资源，打造用户意图感知、多因子智能决策、故障自动修复等能力，支持日均超亿次的算网大规模、跨地域调度。对外，实现算网产品服务全面注智，发布“灵犀”智能体，推动云手机、云电脑、视频彩铃等 24 款产品 AI 升级，“AI 化产品”客户超 1.9 亿；推出中训边推、跨域热迁等多项面向 AI 创新的任务式服务，落地超 4 万个标准化、场景化 AI 解决方案。

“三个效应”叠加释放，“由云向智”成为大势所趋

杨杰表示，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带来新机遇、提出新要求。

AI的“规模效应”持续深化，呼唤基础设施新架构。作为数智化革命的重要驱动力量，AI发展呈现“两个规模效应”。一是技术能力的规模效应，随着高水平算法、高性能算力、高质量数据的持续投入，AI整体能力将实现指数级增长，每年提升约10倍。二是经济效益的规模效应，随着AI在更大范围、更广领域、更深层次的应用，AI使用成本将显著降低，每年下降约10倍。在“两个规模效应”驱动下，AI任务成为算网基础设施承载的主要内容，到2030年在全网流量中的占比将达到64%。这一变化将对算网基础设施架构创新提出迫切需求。

算力的“回弹效应”加速显现，释放算力服务新需求。通用人工智能技术的创新突破、广泛应用，将大幅提升算力使用效率，引发算力领域的“杰文斯悖论”，带来“两个新变化”。一是算力总量的指数增长，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%。二是算力结构的显著变化，推理算力需求将超过训练算力需求，未来3年，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。这一进程将给算网发展注入新的动能，推动产业进入新一轮增长周期。

连接的“加速效应”不断拓展，催生信息消费新形态。高速、移动、安全、泛在的网络，推动“人机物”多元主体的全面连接，加速数算智的系统融入，引发“比特×瓦特”的融合聚变，实现能力和价值的显著倍增，催生信息消费“新三样”等新业态新模式。一是AI智能终端，云边端算力、数据和模型在网络的带动下加速整合贯通，显著提升AI智能体的性能，深度嵌入各类终端设备，打造能够提供专家级、个性化服务的“生活助理”，未来AI智能体数量将超过人的数量。二是智能网联汽车，依托高性能算力和低时延网络，车路云协同不断深化，加速端到端智能驾驶的落地，拓展人类数智生活的“第

四空间”，到 2030 年，智能网联汽车在新车中占比将超过 80%。三是智能机器人，算网基础设施能够提供多元算力供给和全域网络连接，加速计算智能、感知智能、认知智能、运动智能的协同发展、交叉渗透，创造可在制造、居家、养老等多个领域提供更加高效、更加精细服务的“硅基劳动力”，到 2030 年，80%的人类将每天与智能机器人打交道，未来机器人数量也将超过人的数量。

“三个效应”的叠加释放，将引发算网基础设施的结构性、深层次变革，使得“由云向智”成为大势所趋。在这一趋势下，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，体系架构从 IaaS、PaaS、SaaS 三层拓展为 AI IaaS、AI PaaS、MaaS、AI SaaS 四层：一是 AI IaaS，即智算网一体化供给的基础设施服务，通过泛在网络推动东中西、云边端、通智超量、训练推理等多类型算力“联算成网”，依托算网统一编排的算网大脑，实现资源的灵活调度、按需使用。二是 AI PaaS，即面向各类创新主体的工具平台服务，提供以 AI 为核心的研发、运营、测试等全环节工具链和开发环境，显著提升全社会 AI 创新效率。三是 MaaS，即加速 AI 一站式落地的模型服务，汇聚模型、能力、智能体等资源，推动 AI 在各行业的普及渗透。四是 AI SaaS，即覆盖多样化场景的 AI 应用服务，赋能生产方式、生活方式、社会治理方式的数智化转型，充分释放 AI 价值潜能。

聚力“四个重点方向”，构建“AI 全栈服务”

杨杰指出，面对新形势、新要求，中国移动牢牢把握数智化革命机遇，在算力网络的基础上，进一步强化云智算的创新引领，聚力“四个重点方向”，构建涵盖算力、工具、模型、应用等的“AI 全栈服务”，为新质生产力发展注入更强数智能量。

聚力打造融合型算网基础设施（即 AI IaaS）。把握基础设施负载从“Bit”向“Token”转变趋势，推动算力、网络、算网大脑的全方位升级。一是建设超大规模的“算力工厂”。推动万卡级、千卡级智算中心的倍增扩容，积极开展十万卡智算中心前瞻研究，建设“集中化+分布式”推理算力资源，形成“中心集约、边缘泛在、中训边推、训推一体”的智算体系。二是构筑立体布局的“网络枢纽”。加快天地一体、智能融合、通感一体等 6G 特性的现网应用，强化 800G 和 1.2T 超高速下一代网络的试点落地，拓展低空网络、航空网络、卫星网络，支撑“人机物”的全域连接。三是打造 AI 驱动的“算网智脑”。依托“九天”算网大模型，推动算网大脑向算网智脑升级，全面纳管网云数智安边端链等要素，构建需求智能解析、方案自主生成、资源动态调优等特色功能，实现算力的精准供给。

聚力打造自助式工具平台（即 AI PaaS）。以“人人都能够训练自己的大模型”为目标，强化对 AI 创新的赋能支撑。一是锻造模型高效率开发能力。面向模型训推全环节，提供模型预训练、对齐精调、性能评测、量化部署等端到端开发支持，赋能模型敏捷创新。二是锻造算力高性能适配能力。面向大规模训练和高并发推理等重点场景，沉淀万卡并行、异构混训、断点续训、推理加速等能力，充分释放算力效能。三是锻造数据高质量供给能力。围绕数据运用全生命周期，广泛汇聚多模态通用数据和行业数据，提供数据采集、清洗、标注等服务，夯实模型创新的数据基础。

聚力打造一站式模型服务（即 MaaS）。以成为“AI 领域最强集成商”为愿景，加强模型、能力、智能体等资源整合。一是加快多类型模型汇聚。不断完善“九天自研+业界领先”模型谱系，提供“云-边-端”大中小模型串联，以及文本大模型、图像大模型、编程大模型等多类型模型并联的新型服务，满足客户的多样化需求。二是加快多领域能力沉淀。打造语言

交互、图像理解、视频生成等 AI 通用能力，沉淀边缘智能、隐私计算、量子信息等共性能力，促进 AI 与其他新一代信息技术的融合创新。三是加快多场景智能体打造。构建智能客服、办公助理、医疗助手等智能体库，打造可视化、模块化的智能体开发工具，助力客户轻松定制符合自身需求的智能体。

聚力打造原生型产品应用（即 AI SaaS）。面对经济社会“AI+”发展需要，加快产品形态和功能的全方位智能化重塑。一是拓展“AI+产品”矩阵。推进全量产品 AI 化，面向个人娱乐、智慧家居、健康养老等多样场景，加速 AI 智能终端、智能网联汽车、智能机器人等信息消费“新三样”布局落地，提供更加个性化、智能化、便捷化的服务体验。二是创新“AI+DICT”一体化解决方案。加快移动云向“智能云”升级，面向工业、交通、能源等重点领域，构建 AI+工业质检、AI+车路协同、AI+低空智联等“自动驾驶”级解决方案，更好赋能传统产业高端化、智能化、绿色化转型。三是打造“AI+数字政府”标杆。依托政务大模型，升级“AI+”城市超脑平台，拓展智慧城市、数字乡村、智慧社区等多场景应用，提升公共安全、社区服务、应急响应等管理能力，增强人民群众的获得感、幸福感、安全感。

杨杰表示，推动云智算从理念构建走向产业实践，需要社会各方紧密协作、携手共进。中国移动将发布《云智算技术白皮书》，以汇聚更多智慧和力量，为产业发展注入更强动能。杨杰提出三点倡议：一是共同攻坚核心技术。深化各类创新主体联合攻关，加速突破存算一体、类脑计算、异构计算等前沿技术。二是共同培育普惠应用。探索新业态、新场景、新模式，共建好用、易用的云智算产品服务体系。三是共同构筑全球生态。加强国际合作，推动全球在云智算的技术路线、演进方向

	<p>等方面形成共识，为算网基础设施演进提供中国方案、贡献中国智慧。</p> <p>杨杰最后表示，数智化革命为云智算发展孕育广阔空间和无限可能。中国移动将锚定世界一流信息服务科技创新公司发展定位，与广大合作伙伴一道，全力推动科技创新和产业创新深度融合，共同绘就云智算发展美好图景，加速 AI 等新一代信息技术更好服务千家万户、赋能千行百业，为以信息化推进中国式现代化作出新的更大贡献。</p>
附件清单（如有）	
日期	2025 年 4 月 10 日 - 11 日