

证券研究报告

2025年06月07日

策略报告：投资策略专题

科技政策组合拳密集发力，大模型向多模态演进

产业赛道与主题投资风向标

作者：

分析师 吴开达 SAC执业证书编号：S1110524030001

分析师 肖峰 SAC执业证书编号：S1110524040003



天风证券  
TF SECURITIES

请务必阅读正文之后的信息披露和免责声明

# 摘要

**市场回顾：指数窄幅震荡，医药及新消费相关概念表现强势。**5月A股市场整体呈现窄幅震荡格局。Wind全A指数波动区间收窄，全月平均成交额约1.2万亿元，与上月基本持平。从结构上看，医药及新消费相关概念板块表现相对强势。市场情绪方面，月内最高连板数介于4至10板之间，且最高连板股多为ST个股；日均涨停家数与上月相比也基本持平。资金流向方面，5月两融余额呈现缓慢增长态势，但下半月主力资金净流入速度有所放缓。

**政策动态：中央提出一揽子稳市场稳预期举措，科技政策组合拳密集发力。**（1）国新办举行新闻发布会，中国人民银行、国家金融监督管理总局、中国证券监督管理委员会负责人介绍“一揽子金融政策支持稳市场稳预期”有关情况。（2）人民日报刊文《加快解放和发展新质战斗力》，文章强调新一轮科技革命和产业变革蓬勃发展，大量高新技术武器用于实战，智能技术、无人装备、大数据应用等成为战斗力新的增长点。（3）国家数据局综合司印发了《数字中国建设2025年行动方案》，此方案提出，到2025年底，数字经济核心产业增加值占国内生产总值比重超过10%，数据要素市场建设稳步推进，算力规模超过300EFLOPS。（4）中国人民银行、科技部、金融监管总局、中国证监会联合召开科技金融工作交流推进会。会议强调，金融管理部门、科技部门和金融机构要全方位支持科技创新，大力投早、投小、投长期、投硬科技。（5）香港特别行政区政府于5月30日在宪报刊登《稳定币条例》，《稳定币条例》正式成为法例。该法例旨在推动金融创新的同时保持金融稳定，并标志着香港在数字资产领域迈出了重要的一步。

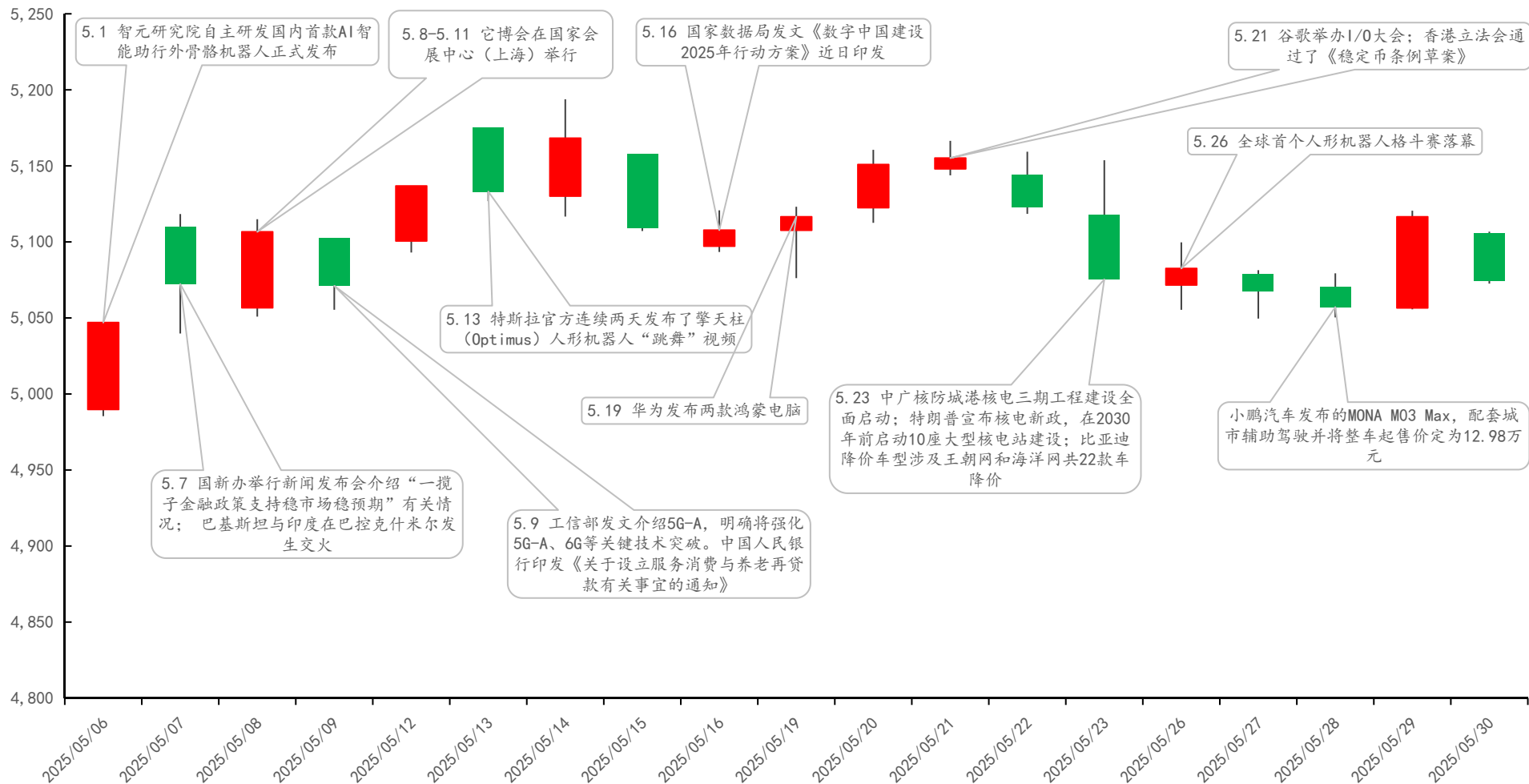
**产业趋势：大模型向多模态发展，核聚变多项目现新进展。**（1）人工智能：字节迭代多模态大模型，媲美谷歌新品；阿里开源全功能视频大模型，单一模型全面支持视频生成和编辑；腾讯正式发布混元游戏视觉生成平台；谷歌举行年度I/O开发者大会，推出AI智能体、在线会议同声传译等功能；苹果公司计划于2026年底发布智能眼镜，旨在进一步抢占人工智能增强设备市场；DeepSeek开源最新版本DeepSeek-R1-0528。（2）人形机器人：世界人形机器人运动会今年8月在北京“双奥场馆”举行；人形机器人灵犀X2将开启预售；《CMG世界机器人大赛·系列赛》机甲格斗擂台赛在杭州举行。（3）TMT：工信部提出加速推进5G-A、6G技术研发、产业培育和应用发展；华为发布两款鸿蒙电脑，实现移动端与桌面端生态统一的中国操作系统。（4）新消费：它博会在国家会展中心（上海）举行。本届展会以“HIGH FIVE HIPAW·击掌为萌 向世界挥爪”为主题。

**风险提示：产业发展进程不及预期；政策出台和落地具备不确定性；宏观经济波动。**

# 市场回顾

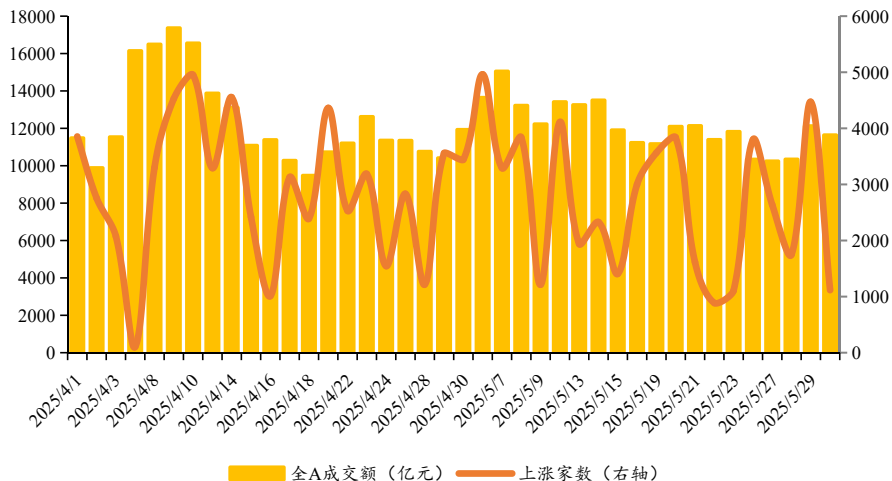
# 5月市场整体窄幅震荡

图：5月市场表现及重点事件

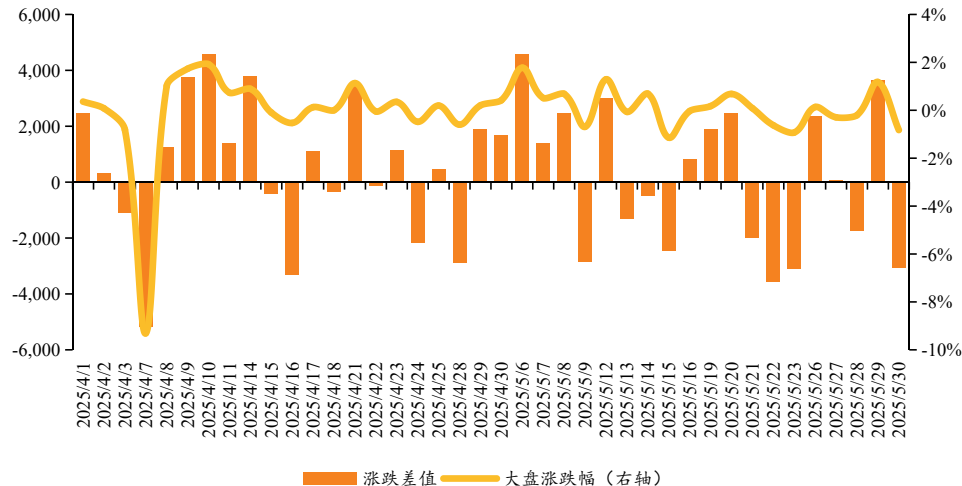


# 5月市场维持活跃，医药及新消费相关概念表现强势

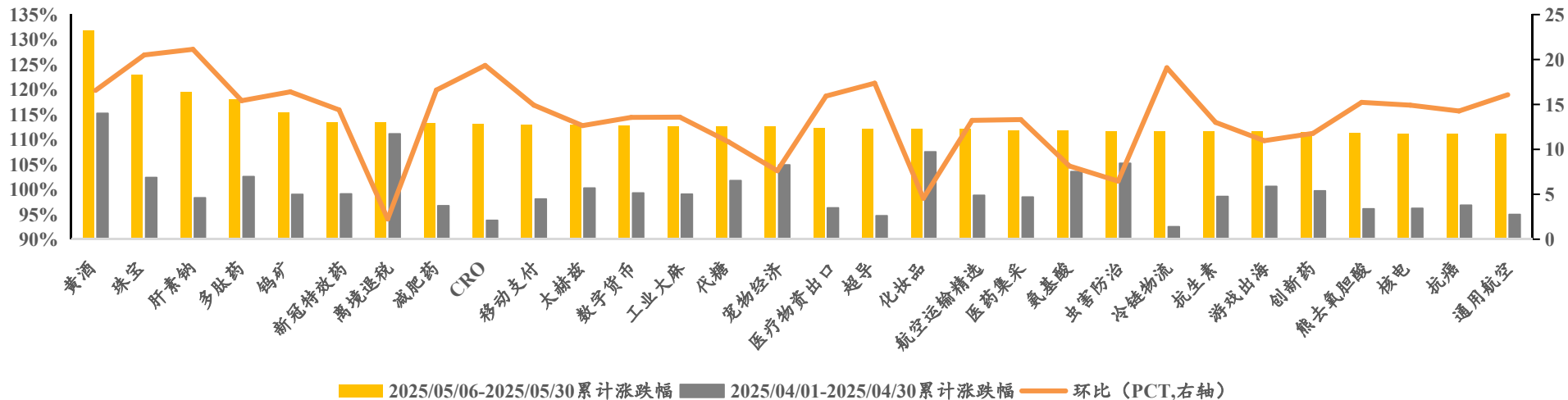
图：全A成交额与A股每日上涨家数



图：全A每日涨跌幅与上涨下跌家数差值

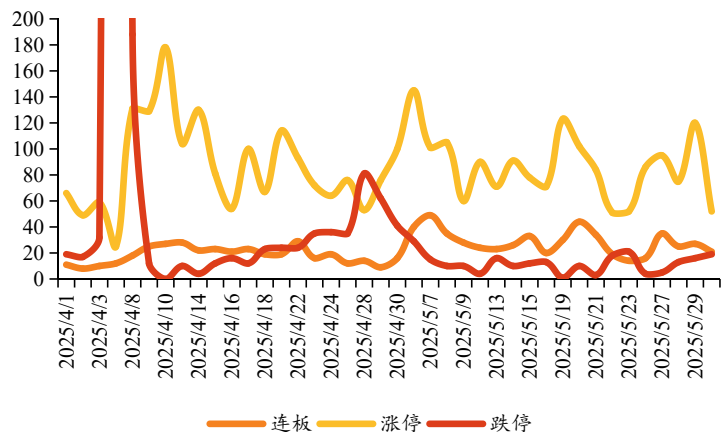


图：5月领涨概念板块

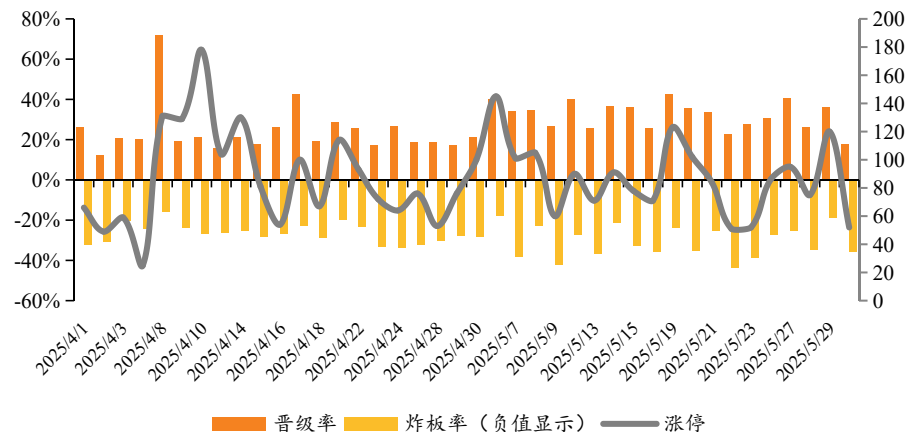


# 5月最高连板主要为ST个股，平均涨停家数基本与上月持平

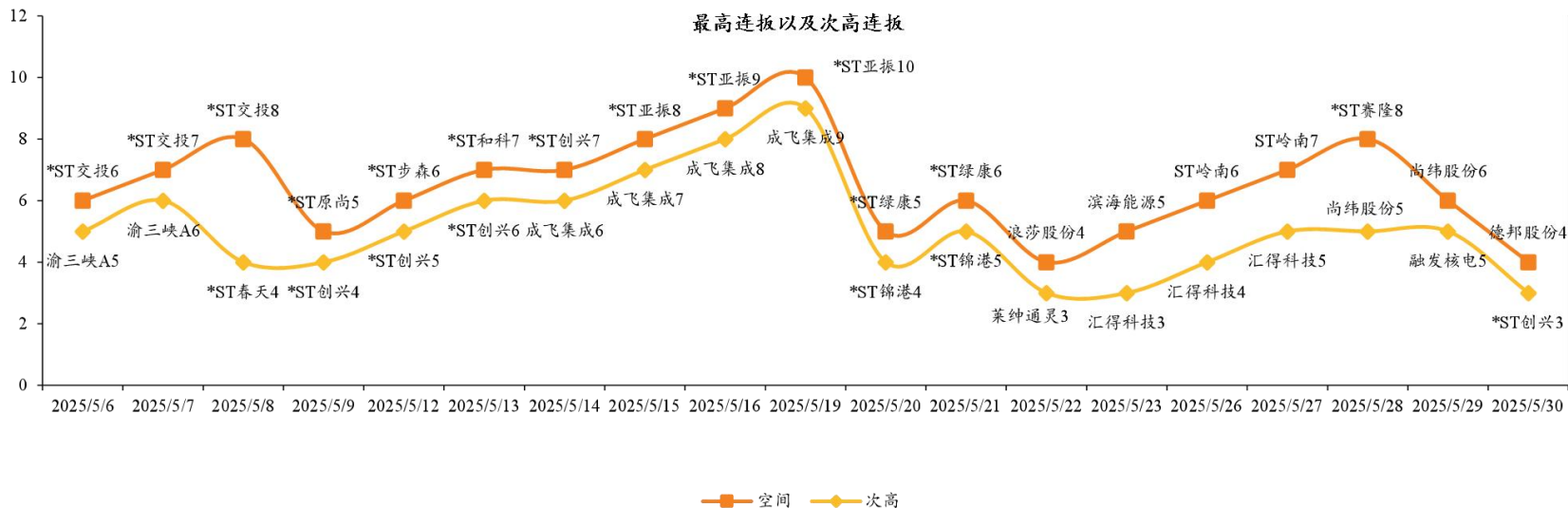
图：连板、涨停、跌停家数



图：晋级率与炸板率

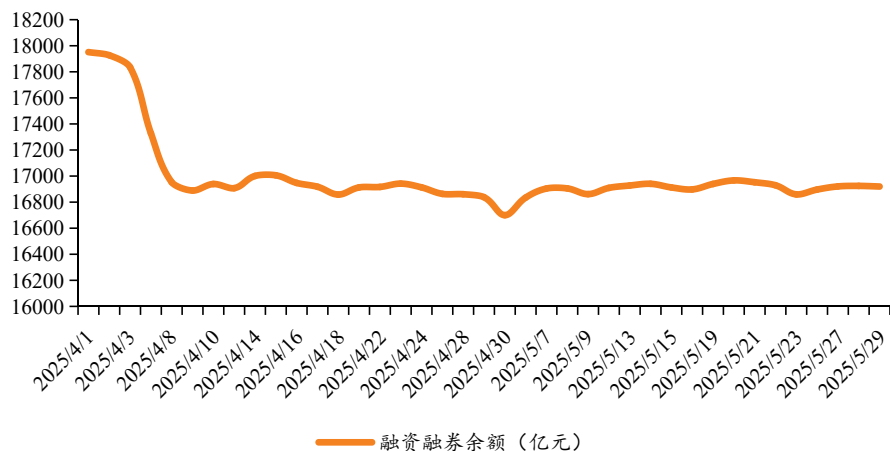


图：5月连板空间

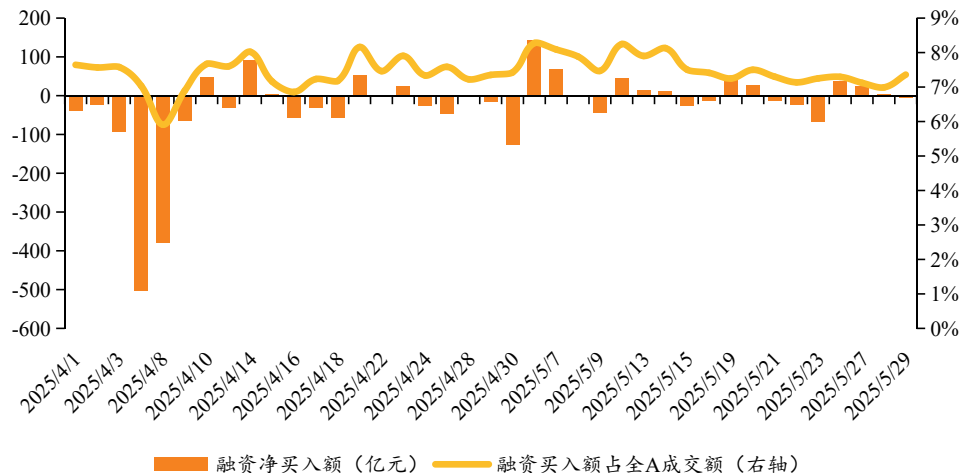


# 5月融资融券余额缓慢增加，下半月主力资金净流入放缓

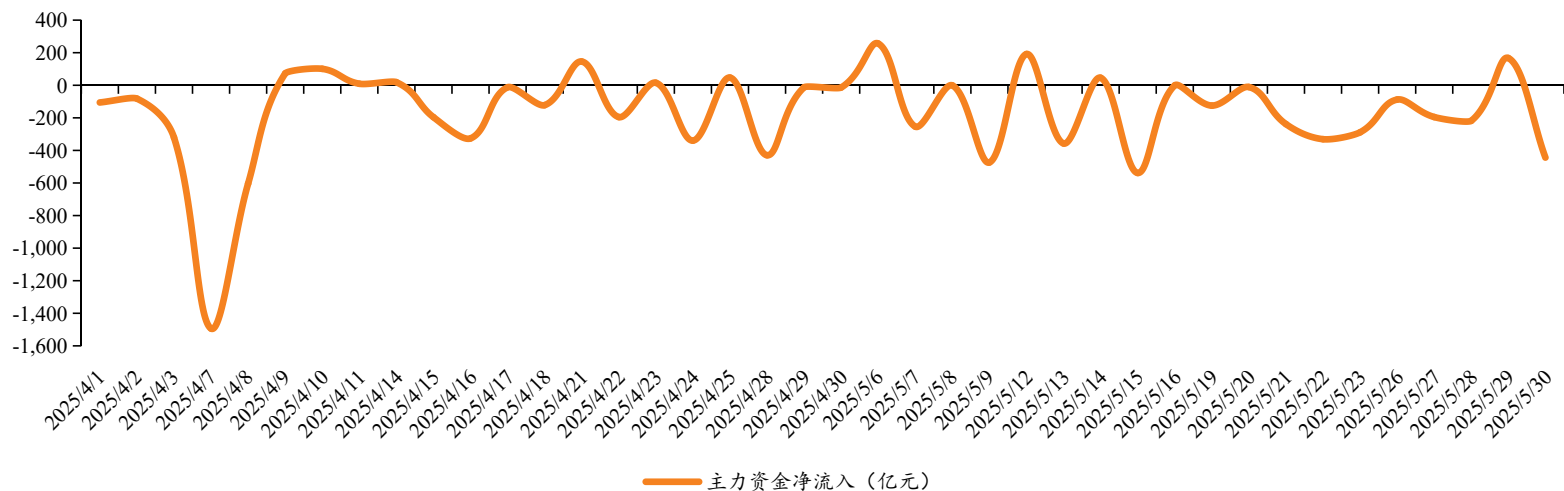
图：融资融券余额



图：融资净买入以及占全A成交比重



图：主力资金净流入



资料来源：iFind，天风证券研究所 备注：炸板率负值化处理，主力资金净流入=主、被动特大单买+主、被动大单买-主、被动特大单卖-主、被动大单卖

# 政策动态

# 国新办：一揽子金融政策支持稳市场稳预期

- 5月7日，国新办举行新闻发布会，中国人民银行、国家金融监督管理总局、中国证券监督管理委员会负责人介绍“一揽子金融政策支持稳市场稳预期”有关情况。
  - 央行行长潘功胜：降低存款准备金率0.5个百分点，预计向市场提供长期流动性约1万亿元；
  - 金融监管总局局长李云泽：金融监管总局近期将推出8项增量政策；
  - 证监会主席吴清：全力支持中央汇金公司发挥类平准基金作用。

图：央行：三类十项政策

部委	类别	具体措施
央行	数量型政策	降低存款准备金率 0.5 个百分点，预计将向市场提供长期流动性约 1 万亿元；
		完善存款准备金制度，阶段性将汽车金融公司、金融租赁公司的存款准备金率，从目前的 5% 调降 0%
	价格型政策	下调政策利率 0.1 个百分点，即公开市场 7 天期逆回购操作利率从目前的 1.5% 调降至 1.4%，预计将带动贷款市场报价利率（LPR）同步下行约 0.1 个百分点
		下调结构性货币政策工具利率 0.25 个百分点，包括：各类专项结构性工具利率、支农支小再贷款利率，均从目前的 1.75% 降至 1.5%；抵押补充贷款（PSL）利率从目前的 2.25% 降至 2% 降低个人住房公积金贷款利率 0.25 个百分点，五年期以上首套住房利率由 2.85% 降至 2.6%，其他期限的利率同步调整
	结构型政策	增加 3000 亿元科技创新和技术改造再贷款额度，由目前的 5000 亿元增加至 8000 亿元，持续支持“两新”政策实施
		设立 5000 亿元“服务消费与养老再贷款”，引导商业银行加大对服务消费与养老的信贷支持 增加支农支小再贷款额度 3000 亿元，与调降相关工具利率的政策形成协同效应，支持银行扩大对涉农、小微和民营企业的贷款投放 优化两项支持资本市场的货币政策工具，将证券、基金、保险公司互换便利 5000 亿元和股票回购增持再贷款 3000 亿元额度合并使用，总额度 8000 亿元 创设科技创新券风险分担工具，央行提供低成本再贷款资金可购买科技创新债券，并与地方政府、市场化增信机构等合作，通过共同担保等多样化的增信措施，分担债券的部分违约损失风险，为科技创新企业和股权投资机构提供低成本、长期限科创债券融资支持

# 一揽子金融政策支持稳市场稳预期

图：金融监管总局：8项增量政策+证监会

部委	领域	具体措施
金融监管总局	房地产	加快出台与房地产发展新模式相适配的系列融资制度，助力持续巩固房地产市场的稳定态势
	稳定和活跃资本市场	进一步扩大保险资金长期投资试点范围（近期拟批复 600 亿元），为市场引入更多的增量资金 调整优化监管规则，进一步调降保险公司股票投资风险因子（调降 10%），支持稳定和活跃资本市场
	小微企业融资	尽快推出支持小微企业、民营企业融资一揽子政策，做实做细融资协调工作机制助力稳企业、稳经济
	稳外贸	制定实施银行业保险业护航外贸发展系列政策措施，对受关税影响较大的市场主体提供精准服务，全力帮扶稳经营拓展市场
	并购贷款	修订出台并购贷款管理办法，促进产业加快转型升级
	支持科技创新	将发起设立金融资产投资公司的主体，扩展至符合条件的全国性商业银行，加大对科创企业的投资力度 制定科技保险高质量发展的意见，更好发挥风险分担和补偿作用，切实为科技创新提供有力保障
证监会	巩固市场回稳向好势头	强化市场监测和风险综合研判，动态完善应对各类外部风险冲击的工作预案，全力支持中央汇金公司发挥好类“平准基金”作用 配合中国人民银行健全支持资本市场货币政策工具长效机制，更好发挥市场各参与方的稳市功能
	服务新质生产力发展	近期将出台深化科创板、创业板改革政策措施，择机会发布，在市场层次、审核机制、投资者保护等方面进一步增强制度包容性、适应性，同时尽快推动典型案例落地 抓紧发布新修订的《上市公司重大资产重组管理办法》和相关监管指引，更好发挥资本市场并购重组主渠道作用 大力发展科技创新债券，优化发行注册流程，完善增信支持，为科创企业提供全方位、“接力式”的金融服务
	推动中长期资金入市	在引导上市公司完善治理、改善绩效，持续提升投资者回报的同时，更大力度“引长钱”，协同各方继续提升各类中长期资金入市规模和占比，抓紧印发和落实《推动公募基金高质量发展行动方案》
	资本市场的底气 and 信心来源	党中央、国务院的坚强领导和维护市场稳定的坚定决心、有力部署 资本市场“1+N”政策体系的落地实施 A股市场“科技叙事”逻辑越来越清晰 A股市场估值水平实际上被业界认为仍处于相对低位

# 《人工智能生成合成内容标识办法》

- 国家互联网信息办公室等四部门日前联合发布《人工智能生成合成内容标识办法》，要求AI服务提供者和内容传播平台必须采取措施对AI生成内容进行标识。《办法》的出台是从顶层设计出发、加强人工智能行业治理的又一项制度安排，可有效遏制AI伪造内容产生、传播，推动AI在合法框架内健康发展。在此基础上，公众将更容易识别人工智能合成内容，有效减少造假误导情况发生。

图：《人工智能生成合成内容标识办法》第四条

**第四条** 服务提供者提供的生成合成服务属于《互联网信息服务深度合成管理规定》第十七条第一款情形的，应当按照下列要求对生成合成内容添加显式标识：

- (一) 在文本的起始、末尾或者中间适当位置添加文字提示或者通用符号提示等标识，或者在交互场景界面、文字周边添加显著的提示标识；
- (二) 在音频的起始、末尾或者中间适当位置添加语音提示或者音频节奏提示等标识，或者在交互场景界面中添加显著的提示标识；
- (三) 在图片的适当位置添加显著的提示标识；
- (四) 在视频起始画面和视频播放周边的适当位置添加显著的提示标识，可以在视频末尾和中间适当位置添加显著的提示标识；
- (五) 呈现虚拟场景时，在起始画面的适当位置添加显著的提示标识，可以在虚拟场景持续服务过程中的适当位置添加显著的提示标识；
- (六) 其他生成合成服务场景根据自身应用特点添加显著的提示标识。

# 《医药工业数智化转型实施方案（2025—2030年）》

- 工业和信息化部等7部门日前联合印发《医药工业数智化转型实施方案（2025—2030年）》，提出以全产业链协调发展为主线，以数智化改造为主攻方向，以场景应用为牵引，统筹提升医药工业数智化发展和智慧监管水平，以场景化、图谱化方式推进医药工业高端化、智能化、绿色化、融合化发展。
- 《实施方案》提出两步走发展目标，到2027年，医药工业数智化转型取得重要进展，以数智技术驱动的医药全产业链竞争力和全生命周期质量管理水平显著提升；到2030年，规上医药工业企业基本实现数智化转型全覆盖，数智技术融合创新能力大幅提升，医药工业全链条数据体系进一步完善，医药工业数智化转型生态体系进一步健全。

图：北京同仁堂股份公司大兴分厂中成药制药流水线



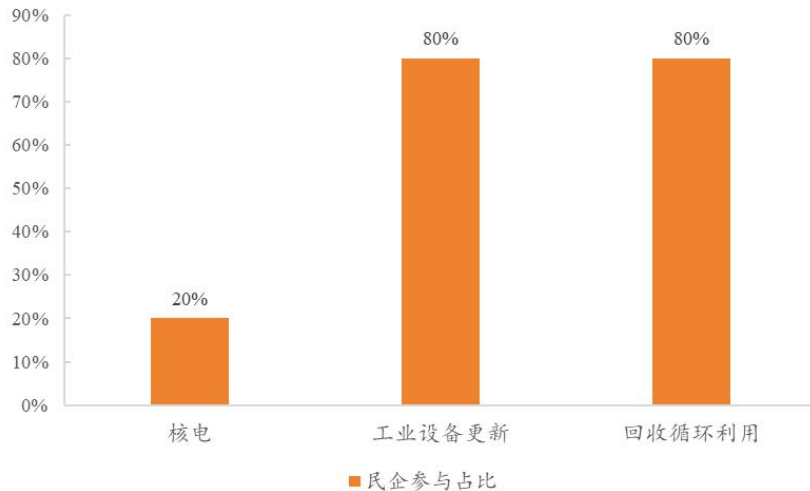
图：典型数智化应用场景打造

领域	应用场景说明
医药研发	打造智能靶点筛选、药物分子设计与优化、化合物虚拟筛选、候选药物特性分析、动物模型数据挖掘、中医药人用经验数据挖掘和决策模型研究、实验室数据集成管理、医疗器械设计与优化等应用场景
医药生产	打造智能药品及医疗器械工艺设计、中试验证、设备运行监控、设备预防性维护、能源管理、环保管理、安全巡检等应用场景
经营管理决策	打造智能排产、智能供应链管理与优化、企业数据资产运营等应用场景
医药质量安全保障	打造智能生产过程质量监控、风险预警、数据可靠性管控、电子批记录、质量文档管理、中药原料质量回顾与优化、产品质量回顾与优化、药品质检（QC）实验室管理等应用场景
医药流通与追溯	打造数字化药品追溯、药品物流监测与优化、药物不良反应监测、医疗器械使用管理等应用场景
医药合同研发生产服务（CXO）	打造智能临床研究协同、大规模可定制柔性中试生产等应用场景

# 发改委：今年还将推出总投资规模约3万亿元优质项目

- 5月8日，国家发展改革委副主任郑备在国新办新闻发布会上表示，民企促进法全文贯穿了平等对待、公平竞争、同等保护、共同发展的原则，国家发展改革委将重点从破壁垒、拓空间、优服务等方面推动落实。
- 其中，在拓空间方面，支持民营企业积极参与“两重”建设和“两新”工作，正在加快完善民营企业参与国家重大项目建设的长效机制。国家发展改革委已在核电、铁路等领域推出了一批重大项目，目前有的核电项目民间资本参股比例达到20%；在工业设备更新、回收循环利用领域，有的民营企业资金占比超过80%。郑备透露，今年还将在交通运输、能源、水利、新型基础设施、城市基础设施等重点领域，推出总投资规模约3万亿元的优质项目。

图：民企重大领域参与情况



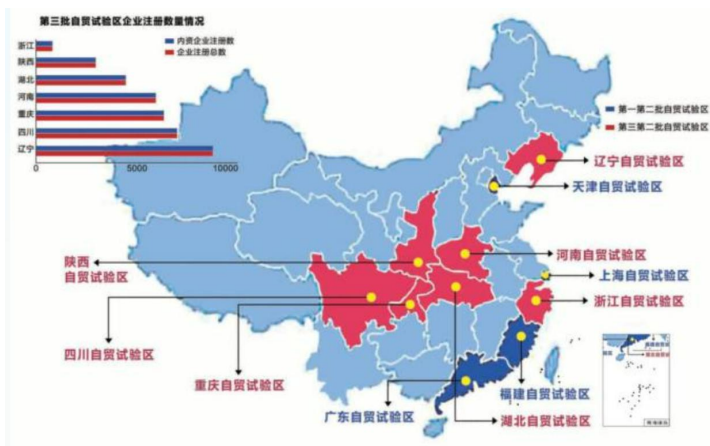
图：国家发展改革委将重点从破壁垒、拓空间、优服务等方面推动落实

重点方面	具体措施
破除准入壁垒方面	近期，国家发展改革委联合有关部门发布了新版市场准入负面清单，清单进一步缩短；开展市场准入壁垒清理整治行动，集中整治半年后转为常态化推进；积极推动民营企业公平参与招标投标。
拓展发展空间方面	国家发展改革委正在加快完善民营企业参与国家重大项目建设长效机制，已经在核电、铁路等领域推出一批重大项目，今年还将在交通运输、能源、水利、新型基础设施、城市基础设施等重点领域，推出总投资规模约3万亿元的优质项目。
优化服务保障方面	国家发展改革委将持续加强项目服务，发布鼓励民营经济投资的重大项目信息，在项目推介对接、前期工作和报建审批等方面提供规范、高效、便利的服务，帮助民营企业更好了解“往哪投、怎么投”。

# 国常会：听取推动自贸试验区建设提质增效工作汇报

- 国务院总理李强5月9日主持召开国务院常务会议，学习贯彻习近平总书记在部分省区市“十五五”时期经济社会发展座谈会上的重要讲话精神。会议听取推动自贸试验区建设提质增效工作汇报，指出要支持自贸试验区对标国际高标准经贸规则，加大制度创新力度，开展差异化探索。
- 会议强调，要准确把握党中央对“十五五”时期的阶段性要求，自觉对标对表，合理确定各领域目标任务，充分体现党中央战略意图。要深入谋划“十五五”时期经济社会发展重点工作，加快构建新发展格局，促进经济持续向好，因地制宜发展新质生产力，稳步推动共同富裕。要加强调查研究，广泛听取各方面意见建议，为规划编制提供有力支撑。

图：2019年我国自由贸易试验区企业分布情况



图：自贸试验区在改革开放全局中的重要作用

## 自贸试验区在改革开放全局中的重要作用

一是推出以“五个率先”为代表的一批改革创新举措，发挥了制度创新“头雁效应”。自贸试验区率先实施外商投资准入前国民待遇加负面清单管理模式等探索自由贸易账户等金融开放的举措，有效发挥了综合试验平台作用。

二是建设了一批外资外贸集聚发展的开放高地，打造了以开放促发展的生动样板。2022年，21家自贸试验区以不到千分之四的国土面积，贡献了全国约18%的吸收外资和进出口总额。

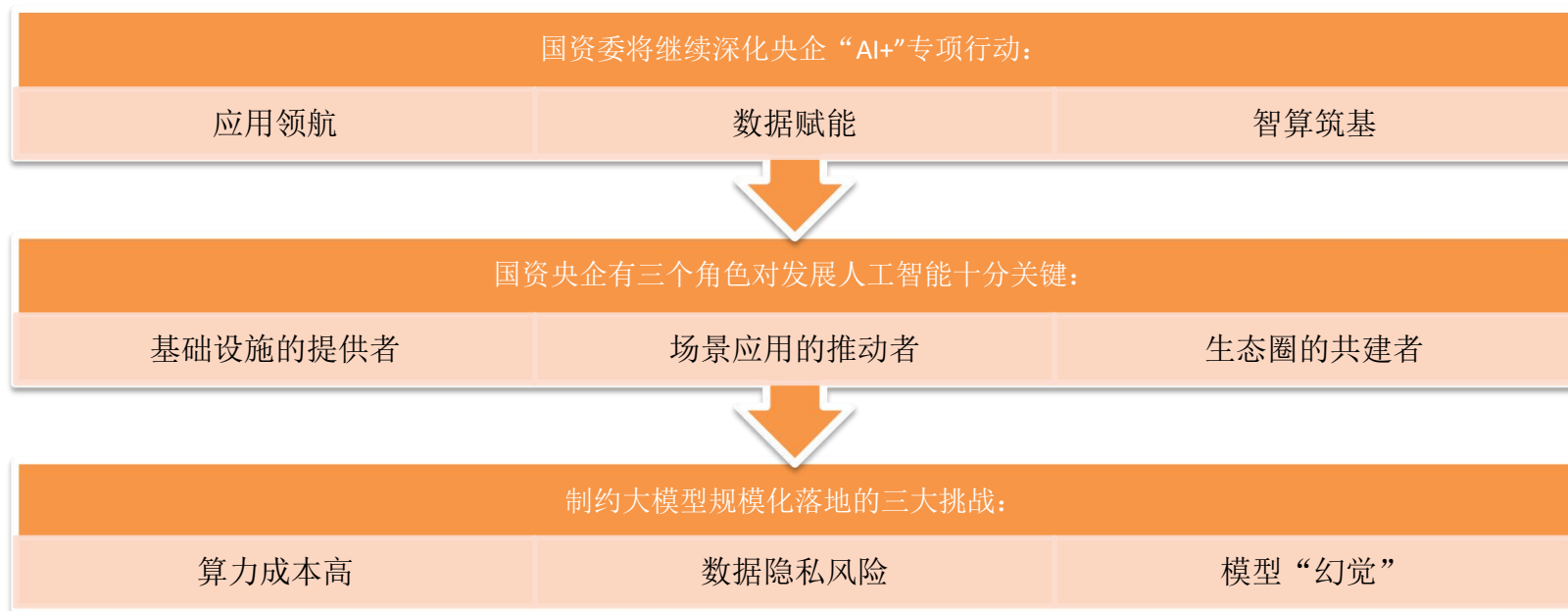
三是建成了一批世界领先的产业集群，为高质量发展作出重要贡献。自贸试验区以创新突破产业发展瓶颈，推动优势产业集聚发展，如上海的集成电路、广东的现代金融、天津的融资租赁等都已经形成具有国际影响力的产业集群，成为高质量发展的示范者和引领者。

四是推广了一批标志性的创新成果，引领带动全国深化改革开放。自贸试验区率先实施“边试点、边总结、边推广”的改革推进模式，累计在国家层面复制推广302项、地方自主推广2800余项制度创新成果，充分发挥了改革开放“试验田”作用。

# 国资委：加快掌握关键领域根技术 坚定不移提升央企基础大模型性能和水平

- 国务院国资委党委5月7日召开扩大会议，会议指出，要坚持自立自强，加快掌握关键领域根技术，坚定不移提升央企基础大模型性能和水平。要突出应用导向，引导企业将人工智能深度融入研发、生产的关键场景，打造战略性、高价值场景应用标杆。要强化协同合作，加快落地产业共同体，探索高质量数据集共建共享新模式。要筑牢安全底座，推动央企切实提升人工智能内生安全能力，确保符合国家安全和主流价值观要求。

图：央企如何布局“人工智能+”



# 深圳：营造支持科技创新的良好金融生态 促进资本要素向科创领域集聚

- 5月9日，深圳市地方金融管理局和深圳证监局联合印发了《深圳市关于发挥资本市场作用建设产业金融中心行动方案（2025-2026年）》。其中指出，营造支持科技创新的良好金融生态，促进资本要素向科创领域集聚。开展科技产业金融一体化专项试点，完善金融支持科技创新体系。健全产学研融合的科技企业孵化体系，提升全生命周期金融服务能力。支持深圳证券交易所高水平建设科技成果与知识产权交易中心。优化科创型企业债权和股权融资协同衔接机制。引导各类市场主体为科技企业提供多元化融资支持。利用深圳产融对接平台强化早期科创项目与金融机构对接。加强“科技+金融”复合型人才培养。

图：深圳市关于发挥资本市场作用建设产业金融中心行动方案（2025-2026年）》



# 《关于设立服务消费与养老再贷款有关事宜的通知》

- 5月9日，为贯彻落实中央经济工作会议和4月25日中央政治局会议精神，扩大服务消费供给、提振服务消费需求，持续做好金融“五篇大文章”，中国人民银行印发《关于设立服务消费与养老再贷款有关事宜的通知》，设立服务消费与养老再贷款，激励引导金融机构加大对住宿餐饮、文体娱乐、教育等服务消费重点领域和养老产业的金融支持。服务消费与养老再贷款额度5000亿元，年利率1.5%，期限1年，可展期2次，最长使用期限不超过3年。政策执行至2027年末，发放对象包括21家全国性金融机构和5家城市商业银行。

图：政策信息概览

项目	内容
政策名称	服务消费与养老再贷款
发布单位	中国人民银行
发布时间	2025年5月9日
总额度	5000亿元
年利率	1.50%
期限	1年（可展期2次，最长不超过3年）
主要支持领域	住宿餐饮、文体娱乐、教育、养老产业
执行期限	至2027年末
覆盖金融机构范围	21家全国性金融机构 + 5家城市商业银行
政策背景	贯彻落实中央经济工作会议和4月25日政治局会议精神

图：释放5000亿元金融活水 央行力挺服务消费与养老产业



# 加快解放和发展新质战斗力

- 5月11日，人民日报刊文《加快解放和发展新质战斗力》，文章强调，当前，新一轮科技革命和产业变革蓬勃发展，大量高新技术武器用于实战，智能技术、无人装备、大数据应用等成为战斗力新的增长点。深入研究现代战争特点规律，加快解放和发展新质战斗力，既是建设一流军队的紧迫课题，也是打赢未来战争的时代要求。解放和发展新质战斗力，必须善于向实战实训要战斗力，深化联合训练、对抗训练、科技练兵，加快推进军事训练转型升级。
- 中央军委主席签署命令，发布《军事科研奖励条例》，自2025年7月1日起施行。《条例》的发布施行，对有序开展军事科研奖励工作提供了制度保障，有利于增强军事科研创新活力，加快军事理论和国防科技创新步伐，以高质量科技供给助推新时代强军事业发展。

图：无人智能作战体系全方位赋能杀伤链



图：《军事科研奖励条例》

《军事科研奖励条例》
《条例》共8章42条，适应军事科研工作创新发展、向战为战的形势任务需要，鲜明立起战斗力这个唯一的根本的标准
设置了军事特色鲜明、结构层级合理、评价标准科学、与国家和军队重大战略需求紧密结合的军事科研奖励体系
构建了职责明确、程序严密的组织管理模式
规范了奖励推荐、评审、授奖和异议处理等全流程工作
完善了作风纪律、问责处理、保密管理等有关要求，并明确了相关适用情形

# 《上海市提振消费专项行动方案》

- 5月12日，上海市人民政府办公厅印发《上海市提振消费专项行动方案》。其中提到，加力扩围实施消费品以旧换新。促进汽车消费，落实好国家汽车报废更新补贴和我市汽车置换更新补贴政策。落实国家家电以旧换新补贴政策，新增手机、平板、智能手表（手环）等数码产品购新补贴，加力支持绿色家电家居家装消费。

图：《上海市提振消费专项行动方案》——大宗消费更新行动

措施	措施具体内容
(十五) 加力扩围实施消费品以旧换新	促进汽车消费，落实好国家汽车报废更新补贴和我市汽车置换更新补贴政策。落实国家家电以旧换新补贴政策， <b>新增手机、平板、智能手表（手环）等数码产品购新补贴，加力支持绿色家电家居家装消费。</b>
(十六) 更好满足住房消费需求	加快构建房地产发展新模式，建设安全、舒适、绿色、智慧的“好房子”。扩大美丽家园综合修缮范围，滚动推进老旧小区更新改造。扩大保障性租赁住房供给，重点向青年群体倾斜。支持居民刚性和改善性住房需求，落实好促进房地产市场平稳健康发展有关税收政策。扩大住房公积金适用范围，探索优化住房公积金使用政策，落实我市灵活就业人员缴存、提取和使用住房公积金的实施办法。

图：《上海市提振消费专项行动方案》——新型消费培育行动

措施	措施部分内容
(十七) 培育前沿数字消费	推动人工智能、虚拟现实、大数据等技术在消费领域深化应用。举办人工智能领域高规格展、会、赛等活动，打造一批“人工智能+消费”场景。
(十八) 扩大银发消费供给	落实银发经济高质量发展相关政策措施。探索发放银发品质生活消费券。鼓励培训机构开发适合老年人的兴趣类课程，支持老年大学与市场化机构合作提供更好服务。
(十九) 丰富悦己消费	支持开发原创IP，推动数字娱乐等领域IP与生产制造联动。支持经营主体结合古典园林、特色街区等，联动国潮动漫、文化非遗等特色IP，开发主题文旅秀演项目。鼓励二次元经济健康发展。
(二十) 挖掘邮轮消费潜力	深化国际国内邮轮港口合作，增加互为母港和多母港航线，扩大访问港邮轮艘次、入境游客数量和换乘比例。
(二十一) 促进首发经济高质量发展	支持具有引领性的国内外品牌开设高能级首店、举办首发活动。试点首发进口消费品检验便利化措施和进口化妆品快速通关模式。

# 《加快构建科技金融体制 有力支撑高水平科技自立自强的若干政策举措》

- 5月14日，科技部等7部门印发《加快构建科技金融体制 有力支撑高水平科技自立自强的若干政策举措》提出，设立“国家创业投资引导基金”。发挥国家创业投资引导基金支持科技创新的重要作用，将促进科技型企业成长作为重要方向，培育发展战略性新兴产业特别是未来产业，推动重大科技成果向现实生产力转化，加快实现高水平科技自立自强，培育发展新质生产力。
- 拓宽创业投资资金来源。将金融资产投资公司（AIC）股权投资试点范围扩大到18个城市所在省份，支持保险资金参与金融资产投资公司股权投资试点。支持创业投资机构、产业投资机构发债融资，拓宽直接融资渠道。鼓励社保基金会在自身业务范围和风险控制要求下开展股权基金投资，支持科技创新。

图：设立“国家创业投资引导基金”

要点	内容
目标定位	支持科技创新
支持对象	科技型企业、战略性新兴产业、未来产业
作用路径	推动重大科技成果转化、助力科技自立自强

图：《政策举措》总体考虑

## 一是供需两端综合发力

- 从科技创新的需求侧出发，聚焦科技创新重点领域、薄弱环节的融资需求，强化多元化、接力式的金融支持。

## 二是加力释放政策红利

- 将各部门已出台的一系列突破性、实效性强的科技金融政策纳入支持范畴，并做出具体任务部署，进一步强化政策组合的衔接互补、落实落地和整体效能，充分释放政策红利。

## 三是推动科技金融协同发展

- 坚持系统观念，围绕部门之间、中央和地方、财政和金融的政策协同提出了一揽子措施。

# 中国人民银行等四部门：全方位支持科技创新 大力投早、投小、投长期、投硬科技

- 中国人民银行、科技部、金融监管总局、中国证监会5月15日联合召开科技金融工作交流推进会。会议强调，金融管理部门、科技部门和金融机构要深入贯彻党中央、国务院决策部署，落实落细构建科技金融体制的各项政策举措，探索构建同科技创新相适应的体制机制，**全方位支持科技创新，大力投早、投小、投长期、投硬科技。**

图：全方位支持科技创新，大力投早、投小、投长期、投硬科技



# 国家数据局：到2025年底数字经济核心产业增加值占国内生产总值比重超过10%

- 国家数据局综合司印发了《数字中国建设2025年行动方案》，此方案提出，到2025年底，数字中国建设取得重要进展，数字经济核心产业增加值占国内生产总值比重超过10%，数据要素市场建设稳步推进，算力规模超过300EFLOPS。此方案部署了8个方面的重大行动，包括地方品牌铸造、“人工智能+”等。

图：到2025年数字中国建设关键目标

类别	目标内容
战略目标	数字中国建设取得重要进展，数字领域新质生产力不断壮大
核心产业目标	数字经济核心产业增加值占GDP比重超过10%
数据要素市场	市场建设稳步推进，全国一体化数据市场加快培育
算力规模	全国算力规模突破300 EFLOPS
政务服务	数字政务智能化水平明显提升，打造“高效办成一件事”事项清单
数字文化	数字文化建设跃上新台阶，推动文化遗产数字化保护
数字社会	实现精准化、普惠化、便捷化发展目标
数字安全	数字安全保障能力全面提升，数字治理体系更加完善

图：“八大行动”支撑数字中国建设路径

行动方向	核心举措
① 体制机制创新	完善央地协调机制，明确地方数据管理职责
② 地方品牌铸造	打造特色数字产品、形成数字产业集群优势
③ “人工智能+”	建设高质量AI数据集，发展智能终端与制造装备
④ 基础设施提升	推进“东数西算”，完善物联网与工业互联网体系
⑤ 数据产业培育	建设行业数据集与产业集聚区，探索新型组织形态
⑥ 数字人才培养	推进产教融合，组织技能竞赛，建设人才流动渠道
⑦ 发展环境优化	优化营商环境，支持优质项目与高端人才落地
⑧ 数字赋能提升	推动公共服务融合，强化数字治理与城市中枢功能

# 《关于加快推进科技服务业高质量发展的实施意见》

- 5月19日，工业和信息化部、国家发展改革委、教育部、科技部、财政部、市场监管总局、金融监管总局、国家知识产权局、中国科协联合印发《关于加快推进科技服务业高质量发展的实施意见》，以创新驱动、市场导向、融合发展、系统推进、质量为先为原则，壮大服务主体，优化发展生态，提升服务能力，实现规模增长和质效提升，加快科技成果转化和产业化，有力支撑科技创新和产业创新融合发展。

图：《关于加快推进科技服务业高质量发展的实施意见》部分内容

方向	内容
推动科技服务业全面发展	围绕研究开发、技术转移转化、企业孵化、技术推广、检验检测认证、信息技术、工程技术、科技金融、知识产权、科技咨询及其他科技服务等重点领域进行全面部署，明确发展任务。要加快转型升级，强化科技服务创新，深化新一代信息技术融合应用，推广应用先进绿色技术，促进与三次产业深度融合，推动科技服务业高端化、智能化、绿色化、融合化发展。
优化科技服务业发展生态	一是培育壮大服务主体，引导科技服务机构专业化、市场化、平台化发展。
	二是发展一体化技术市场，优化技术市场政策环境，建设国家统一技术交易服务平台，加速技术要素市场化配置。
	三是推动质量持续提升，引导科技服务机构牢固树立质量第一的意识，推广应用先进质量管理方法，加强服务质量管理。
	四是强化标准支撑引领，加强标准体系建设，加快研制一批重点领域标准，强化标准实施，提升科技服务业标准化发展水平。
	五是建设专业人才培养队伍，加强人才培养基地建设，健全技术经理人的引进、培养、使用、激励机制。
	六是推动集聚发展，建设科技服务业创新发展集聚区，引导高水平研发机构、高层次人才、社会资本等各类创新要素聚合。

# 浙江省：《关于支持人工智能创新发展的若干措施》

- 5月20日，浙江省人民政府印发《关于支持人工智能创新发展的若干措施》，自2025年5月31日起实施，有效期至2027年12月31日。《若干措施》提出，支持具身智能应用。建设具身智能行业基地，搭建公共测试环境、测试验证平台等，有力支撑具身智能软硬件迭代升级，推动形成一批行业标准。鼓励国有企事业单位聚焦未来工厂、智慧园区等，滚动开放不低于50个应用场景，打造具身智能应用的“样板间”和“体验中心”。支持智能终端消费。将智能家居机器人、智能眼镜等产品纳入消费品以旧换新补贴范围，按照产品售价的15%，给予最高2000元/件补助。

图：《若干措施》提出6方面27条举措

打造高能级万亿产业生态	加强高层次人才招引培育	加强高性能算力适配供给	加强高质量数据开放供给	加强高水平模型研发应用	加强高价值应用场景培育
<ul style="list-style-type: none"><li>（一）打造产业集群高地。</li><li>（二）加强优质企业引育。</li><li>（三）加大金融资本支持。</li><li>（四）加大开源生态建设。</li><li>（五）加强知识产权保护。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>（六）加大顶尖人才引进力度。</li><li>（七）探索人工智能人才评价新标准。</li><li>（八）推动人工智能人才流动共享。</li><li>（九）建设人工智能学院。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>（十）强化“芯模联动”发展。</li><li>（十一）培育发展公共云服务。</li><li>（十二）加强算力统筹布局。</li><li>（十三）加强电力配套保障。</li><li>（十四）加强信贷贴息支持。</li><li>（十五）加强算力券支持。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>（十六）支持建设可信数据空间。</li><li>（十七）支持高端数据标注平台。</li><li>（十八）加强语料券支持。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>（十九）加强基础模型和垂直模型攻关。</li><li>（二十）鼓励模型合规备案。</li><li>（二十一）加强模型券支持。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>（二十二）加大“人工智能+”应用。</li><li>（二十三）建设行业应用基地。</li><li>（二十四）支持具身智能应用。</li><li>（二十五）支持智能终端消费。</li><li>（二十六）举办赛事会议活动。</li><li>（二十七）提升全社会人工智能素养。</li></ul>

# 工信部：要加快智能算力建设布局 构建“云边端”协同的智能算力网络

- 2025工业互联网大会5月22日在江苏省苏州市开幕。工业和信息化部总工程师谢少锋出席开幕式并致辞表示，用好人工智能这个“关键变量”，推动工业互联网与人工智能协同赋能、融合发展。要夯实互联互通基础，高标准实施“5G+工业互联网”512工程升级版、标识“贯通”行动和工业互联网平台高质量发展行动。

图：近年来，在社会各界的共同努力下，我国工业互联网发展取得积极成效



# 证监会：稳妥实施科创板第五套上市标准 推动新的典型案例落地

- 证监会发行监管司司长严伯进5月22日在国新办发布会上表示，用好用足现有制度，更大力度支持优质未盈利科技企业上市，积极稳妥实施科创板第五套上市标准，推动新的典型案例落地；持续优化科技企业境内上市环境，支持优质红筹科技企业回归境内上市；实施更加灵活精准的新股发行逆周期调节机制。

图：证监会研究提出了一些针对性强、可操作可落地的支持举措

## 在持续优化科技企业境内上市的环境方面

- 实施更加灵活精准的新股发行逆周期调节机制，把握好新股发行的节奏和规模，健全投资与融资相协调的资本市场功能。**持续深化科创板、创业板发行上市制度改革**，进一步增强制度的包容性、适应性。继续发挥好创新试点相关制度的功能，支持优质的红筹科技企业回归境内上市。

## 在更好统筹发挥各板块支持科技企业的功能方面

- 资本市场的各板块是错位发展、功能互补的，科创板继续发挥“试验田”的作用，坚持“硬科技”的定位；创业板围绕“三创四新”，服务成长型创新创业企业；北交所支持“专精特新”小巨人企业，打造服务创新型中小企业主阵地，共同覆盖各类型和各个发展阶段科技企业的融资需求。

## 在精准支持“硬科技”企业上市方面

- 坚持有为政府和有效市场的有机结合，更加精准识别、筛选优质的科技企业，对突破关键核心技术的科技企业适用“绿色通道”政策。针对科技企业的特点，用好用足现有制度，更大力度支持优质的未盈利科技企业上市，**积极稳妥推动科创板第五套上市标准新的案例落地。**

## 在加大力度支持科技企业产业整合方面

- 继续落实好“并购六条”，更好发挥资本市场在企业并购重组中的主渠道作用。**支持上市公司围绕科技创新、产业升级进行布局，引导更多资源要素向新质生产力方向聚集。支持科技型上市公司综合运用股份、现金、定向可转债等支付工具实施重组，提高轻资产科技型企业重组估值的包容度，推动更多具有示范意义的典型案例落地。

## 在培育壮大长期资本、耐心资本方面

- 支持私募股权基金以促进产业整合为目的依法收购上市公司。优化私募股权基金退出相关的“反向挂钩”的政策，支持私募股权二级市场基金(S基金)的发展，推动基金份额转让业务试点转常规，扩大基金向投资者实物分配股票试点，促进“募投管退”的良性循环。**继续引导中长期资金入市，持续完善“长钱长投”制度，推动完善长周期考核机制。**

## 在更好发挥债券市场支持科技创新作用方面

- 将持续完善交易所债券市场品种结构，**大力推动科创债、绿色债等创新品种的发展。**重点支持高新技术和战略新兴产业企业债券融资，鼓励有关机构为科技企业发行科创债提供增信支持。

# 上海市：《关于进一步深化改革创新 加快科技服务业高质量发展的若干意见》

- 上海市人民政府办公厅5月22日发布《关于进一步深化改革创新 加快科技服务业高质量发展的若干意见》。其中提出，探索AI大模型助力科研范式创新，建立算力设施的开放和优惠使用机制，支持企业面向智能制造、生物医药、新能源、新材料等领域，开发AI+科研、共享科研、协同研发等新业态。

图：《上海市人民政府办公厅关于进一步深化改革创新 加快科技服务业高质量发展的若干意见》

## 提升科技服务供给质量

- （一）推动科技创新资源开放
- （二）创新概念验证建设运营模式
- （三）深化科技社团和科技期刊改革
- （四）强化科技咨询服务和科技智库建设
- （五）加快专业技术人才培养方式改革
- （六）推动知识产权转化与运用
- （七）积极培育科技服务新业态新模式

## 促进科技服务市场升级

- （八）推动科技服务业应用场景开发开放
- （九）优化财政科研经费和科技创新券支持方式
- （十）扩大科技服务业对外开放
- （十一）提升科技服务业全球化能力

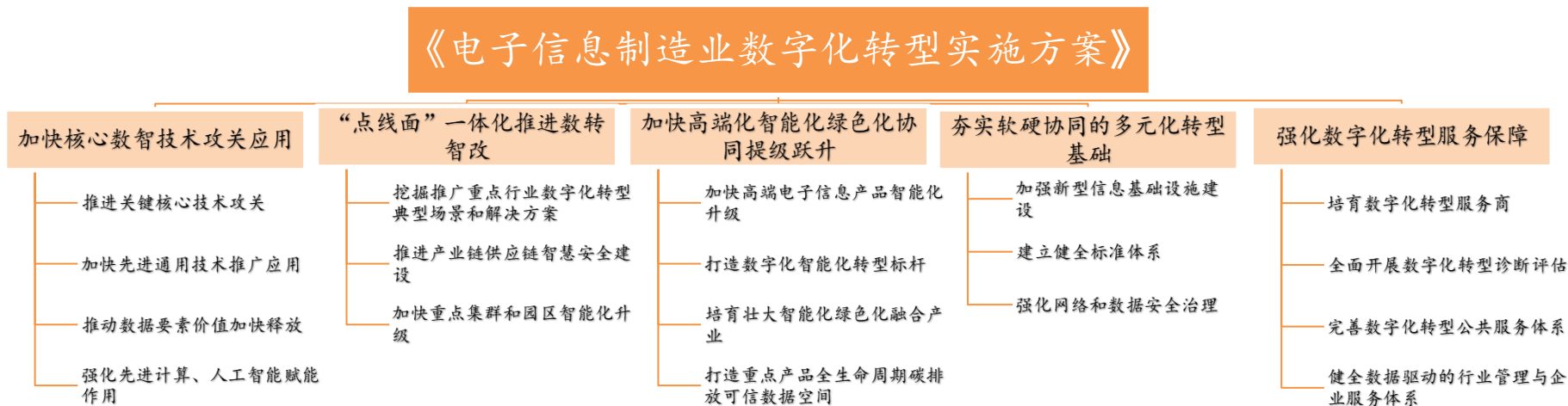
## 强化科技服务要素保障

- （十二）壮大人才支撑队伍
- （十三）优化科研数据跨境流动管理
- （十四）助力企业融资和降本增效
- （十五）加强科技服务业品牌培育
- （十六）优化科技服务业发展推进机制

# 三部门：《电子信息制造业数字化转型实施方案》

- 工业和信息化部、国家发展改革委、国家数据局印发《电子信息制造业数字化转型实施方案》，加强新型信息基础设施建设。统筹推进先进计算产业发展，加快网络、算据、算力、算法等融合贯通，推动高性能计算、智能计算、云边端协同计算等创新发展，完善边缘计算中心网络布局，建设高可靠、高性能、广连接的新型信息基础设施。推动新型信息基础设施深度赋能电子信息制造业应用，加快先进计算、5G-A、千兆光网、工业互联网、人工智能在电子信息制造业中的规模化应用。

图：《电子信息制造业数字化转型实施方案》

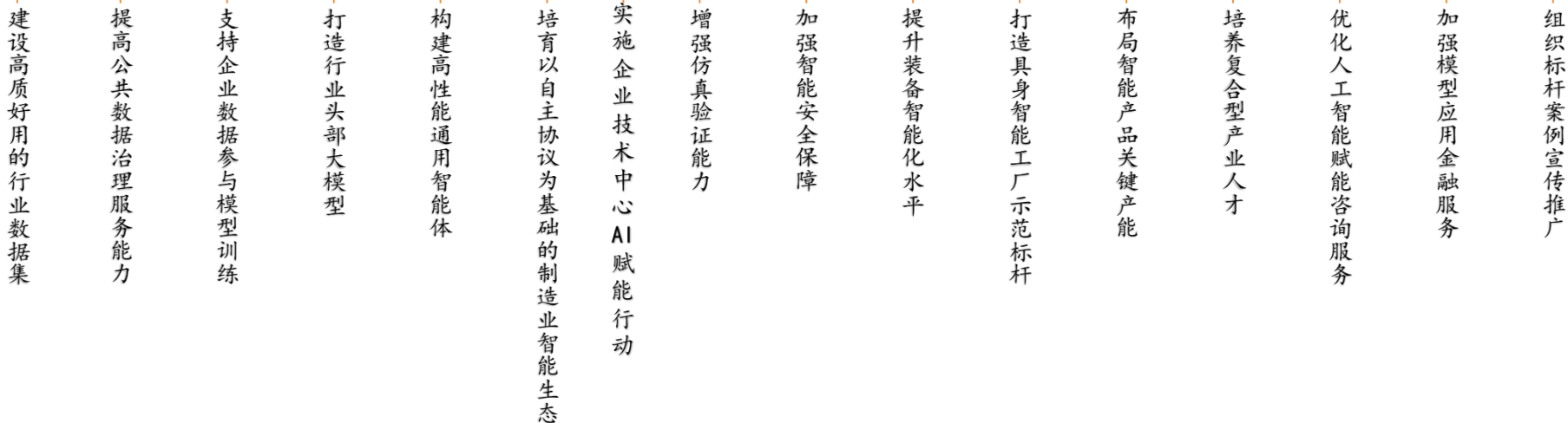


# 北京：打造行业头部大模型 构建高性能通用智能体

- 北京市经济和信息化局印发《北京市人工智能赋能新型工业化行动方案（2025年）》，打造行业头部大模型。支持产业链龙头企业、平台机构，联合大模型企业、信息软件企业，围绕行业全流程优化和关键环节突破，开发部署具有引领作用的行业大模型，实现真实场景验证并面向产业链中小企业推广，对达到国内一流、国际领先水平的大模型算力成本给予最高不超过3000万元支持。

图：《北京市人工智能赋能新型工业化行动方案（2025年）》

## 《北京市人工智能赋能新型工业化行动方案（2025年）》



# 8部门联合印发《加快数智供应链发展专项行动计划》

- 5月26日，商务部、国家发展改革委等8部门近日联合印发《加快数智供应链发展专项行动计划》。行动计划提出，到2030年，形成可复制推广的数智供应链建设和发展模式，在重要产业和关键领域基本建立深度嵌入、智慧高效、自主可控的数智供应链体系，培育100家左右全国数智供应链领军企业。

图：《加快数智供应链发展专项行动计划》



# 东盟-中国-海合会经济峰会

- 2025年5月27日，东盟-中国-海合会经济峰会在马来西亚举行。其中提到，鼓励社会资本和政府部门在能源基础设施建设方面的投资和合作，包括在东盟、中国和海合会相关倡议下的海底电缆和跨境输电等项目，以推动多边电力贸易，加强区域能源联通性、韧性和市场一体化，包括通过可再生能源发电和液化天然气终端。
- 为进一步加强中国与海合会等区域的合作，跨境银行间支付清算公司(CIPS)与阿联酋央行签署了《关于跨境支付合作的谅解备忘录》，以完善支付基础设施、提高跨境支付效率。双方将合作研究开发跨境支付系统互联项目，为中东和北非地区的商业机构提供本币支付清算服务，加强风险合规的经验交流，提高跨境支付系统的安全性和稳定性。

图：跨境银行间支付清算公司(CIPS)



图：阿联酋中央银行（CBUAE）是银行业与保险业的监管机构



# 上海浦东发布具身智能产业支持16条政策

- 5月29日，2025张江具身智能开发者大会暨国际人形机器人技能大赛在张江科学会堂开幕。为支持上海市具身智能产业发展，上海市浦东新区围绕产业配套政策、人才支持等方面发布一揽子支持政策。
- 上海市人民政府副秘书长、浦东新区区委副书记、区长吴金城在开幕式致辞演讲中表示，当前具身智能、人形机器人技术正加速发展，人形机器人规模化量产成本正向原来的百万级降至20万级甚至10万级每台迈进，具身智能机器人整机及零部件万亿级的市场正在从蓝图走向现实。

图：浦东新区针对具身智能产业发展的16条专项支持政策

技术创新	应用推广	场景示范	大模型应用	人才保障	助力成长
<ul style="list-style-type: none"><li>•支持产业链关键领域技术攻关：千万元级别</li><li>•支持新型研发机构：2000 万元</li><li>•支持大企业创新中心：1000 万元</li><li>•支持参与标准制定：100 万元</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>•产业创新融合示范应用：千万元级别</li><li>•支持市场推广产业化应用：亿元级别</li><li>•支持技术成果转化：500 万元</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>•支持场景示范应用：50% 补贴</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>•产业生态体系优化开源奖励：500 万元</li><li>•支持大模型应用模型券抵扣：50%</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>•重点人才项目支持：亿元级别</li><li>•支持青年人才创新创业：100 万平方米空间</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>•支持优质企业建设：5000 万元</li><li>•支持公共服务平台建设：2000 万元</li><li>•支持企业股权融资：600 万元</li><li>•支持小微企业发展：100 万元</li></ul>

# 全国一体化数据市场政策正在研究制定

- 国家数据局近日召开培育全国一体化数据市场座谈会。会议强调，国家数据局正在研究制定培育全国一体化数据市场的政策文件，要结合数据市场发展的新特点，培育数据市场生态，汇聚各方力量加快数据市场建设。
- 当前，我国数据资源规模优势持续扩大，数据资源开发利用活跃度稳步提升，数据要素市场化、价值化进程进一步提速。
- 近日发布的《全国数据资源调查报告（2024年）》显示，2024年，全国数据生产量达41.06泽字节（ZB），同比增长25%。企业数据资源开发利用提速，活跃数据总量同比提升22.73%，活跃数据总量占存储数据总量的比重为62.04%。企业数据要素在企业内部关键环节，如技术研发、生产协同、产品营销、售后服务等环节发挥了重要作用，产业链供应链韧性不断提升。

图：全国一体化数据市场实现途径

要大力推动数据要素市场化价值化，让数据要素价值加快“显性化”

- 既要积极推动公共数据开发利用，持续发力数字政府建设和经济社会发展；
- 又要积极推动企业用数创新，让数据要素价值体现在企业降本增效里，体现在培育新质生产力中，体现在赋能经济社会高质量发展上。

图：2025年将着力培育壮大全国一体化数据市场

将细化数据流通交易规则，推动发布数据流通交易标准示范合同。

推进数据资源化和产品化，建立数据产品质量监督管理机制。

激励数据富集型企业加大供数力度，吸引更多经营主体投身数据市场建设。

出台促进数据交易机构高质量发展政策文件，探索数据要素价值实现模式和路径。

完善数据市场信息交互渠道，构建完善数据流通交易标准体系。

构建数据市场监测体系，研究完善数据交易机构及数据市场运行监测评估指标等。

# 香港：《稳定币条例》

- 香港特别行政区政府于5月30日在宪报刊登《稳定币条例》，这意味着《稳定币条例》正式成为法例。该法例旨在推动金融创新的同时保持金融稳定，并标志着香港在数字资产领域迈出了重要的一步。
- 《稳定币条例》实施后，任何人在香港发行法币稳定币，或在香港或以外发行宣称锚定港元价值的法币稳定币，必须向香港金融管理专员申领牌照。相关人士须符合储备资产管理及赎回等方面的规定，包括妥善分隔客户资产、维持健全的稳定机制，以及须在合理条件下按面额处理稳定币持有人的赎回要求。相关人士亦须符合一系列打击洗钱及恐怖分子资金筹集、风险管理、披露规定及审计和适当人选等要求。

图：香港《稳定币条例》第3条款

稳定币被定义为一种基于分布式账本技术（DLT）的加密数字价值表示，具有以下特征：

- 以记账单位或经济价值储存形式表达；
- 被公众接受作为支付、债务清偿或投资的交易媒介；
- 可通过电子方式转移、存储或交易；
- 在分布式账本或类似资讯存储库上操作；
- 声称参考单一资产（如港币、美元）或一篮子资产（如多种法定货币）维持稳定价值。

图：香港《稳定币条例》第5条款

## 受规管稳定币活动

在香港发行指明稳定币：包括设计、发行及管理指明稳定币的活动，涵盖稳定币的创建、分配及赎回流程。

在香港以外发行参考港币的指明稳定币：若稳定币的价值完全或部分参考港币（如1:1锚定港币或包含港币的一篮子货币），即使发行人在香港以外，其活动仍受条例监管。

金管局通过宪报指定的其他活动：金管局可根据市场发展及风险评估，动态指定其他需受规管的活动。

# 国务院：做强国内大循环工作推进会

- 国务院近日召开的做强国内大循环工作推进会提出，结合现阶段我国发展实际，做强国内大循环重点要体现在四个方面，其中之一是产业链供应链的自主完备，发挥各地优势加强专业化分工、地区间协作，持续补链强链拓链，增强产业发展韧性。当前，无论是面对“卡脖子”困境的现实挑战，还是立足塑造中国制造新优势的长远考虑，提升产业链供应链韧性已非选择题，而是必答题。

图：产业链自主完备的意义

产业链供应链自主完备强调的是安全可控。

- 产业链、供应链在关键时刻不能“掉链子”，这是大国经济必须具备的重要特征。产业链供应链自主完备是指在核心技术、零部件、产品等供应受限的情况下，能够依靠国内稳定运行的产业链供应链提供相应产品和服务，满足国民经济运转的基本需要。其核心目标是构建内外部风险冲击下仍能维持高效运转的经济体系。

产业链供应链自主完备，是做强国内大循环的重要一环。

- 从生产端看，自主完备的产业链供应链能保障原材料、设备、技术等要素稳定供给，避免断链风险干扰企业生产。
- 从消费端看，产业链供应链安全稳定才能持续提供多样化、高品质的产品，激发居民消费意愿。
- 更进一步看，自主完备的产业链供应链能推动产业链与创新链深度融合，推动产业链价值链向高端攀升，提升供给体系对国内需求的适配性，以高质量供给创造引领新需求，增强国内大循环内生动力和可靠性。

强调产业链供应链自主完备，绝非追求完全自给自足的全面封闭。

- 自主完备不是要全产业链自主完备，而是**关键领域的自主可控**，**聚焦的是影响国家安全**、产业命脉的核心环节，如芯片制造、基础软件、高端装备等，通过技术创新与产业升级掌握主导权，确保在外部供应波动甚至断供等极端情况下，关键物资、服务也不会断货。自主完备旨在当前复杂的国际环境中为经济安全与发展韧性筑牢“防护栏”，提升抗风险能力，而非排斥国际合作。

# 工信部、中汽协接连表态：“内卷式”竞争没有赢家 更没有未来

- 针对近日汽车行业掀起的新一轮“价格战”，中国汽车工业协会在5月31日一早发布了《关于维护公平竞争秩序 促进行业健康发展的倡议》。在《倡议》发出后，工业和信息化部相关负责人表示，赞同并支持中国汽车工业协会提出的《倡议》。车企之间“价格战”，给汽车企业正常的生产经营带来较大冲击，危及行业健康、可持续发展。
- 中汽协指出，一段时间以来，行业盈利水平下降，以无序“价格战”为主要表现形式的“内卷式”竞争，是行业效益下降的重要因素。产品售后服务保障、企业创新发展需要持续加大投入，而“价格战”严重影响企业正常经营，冲击产业链供应链安全，把产业发展带入恶性循环。

图：中汽协倡议

所有企业严格遵从公平竞争原则，依法依规开展经营活动

优势企业不为垄断市场，挤压其他主体生存空间，损害其他经营者合法权益

企业在依法降价处理商品以外，不以低于成本的价格倾销商品，不进行诱导消费者的虚假宣传，扰乱市场秩序，损害行业和消费者根本利益

所有企业应对照国家相关法律法规进行自查整改

# 产业趋势

# 人工智能：曾“一码难求”的Manus放开注册

- AI智能体平台Manus于五月初全面开放注册。根据官方公告，新注册用户每天可免费获得300积分，并额外一次性获得1000积分。积分即用于执行任务的“货币”，Manus收到用户指令后，在执行任务的同时会实时消耗积分，消耗积分的数量取决于任务的规模和难度。
- 今年3月Manus与阿里通义千问团队宣布达成战略合作，双方将基于通义千问系列开源模型，在国产模型和算力平台上实现Manus的全部功能。目前，两家技术团队已展开紧密协作。

图：Manus收费标准

升级你的计划获取更多积分

Manus Basic (Beta)	Manus Plus (Beta)	Manus Pro (Beta)
\$19 / 月	\$39 / 月	\$199 / 月
<input type="radio"/> 按年支付 节省17%	<input type="radio"/> 按年支付 节省17%	<input type="radio"/> 按年支付 节省17%
<a href="#">升级到 Basic</a>	<a href="#">升级到 Plus</a>	<a href="#">升级到 Pro</a>
<ul style="list-style-type: none"><li>✓ 每月 1,900 积分 了解更多</li><li>🎁 +1,900 每月额外额度 (限时优惠)</li><li>✓ 最多可以同时运行 2 个任务</li><li>✓ 专属资源提升稳定性</li><li>✓ 扩展的上下文长度</li><li>✓ 高峰时段优先访问</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ 每月 3,900 积分 了解更多</li><li>🎁 +3,900 每月额外额度 (限时优惠)</li><li>✓ 最多可以同时运行 2 个任务</li><li>✓ 专属资源提升稳定性</li><li>✓ 扩展的上下文长度</li><li>✓ 高峰时段优先访问</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ 每月 19,900 积分 了解更多</li><li>🎁 +19,900 每月额外额度 (限时优惠)</li><li>✓ 最多可以同时运行 5 个任务</li><li>✓ 使用高投入模式和其他测试功能</li><li>✓ 专属资源提升稳定性</li><li>✓ 扩展的上下文长度</li><li>✓ 高峰时段优先访问</li></ul>

图：Manus核心功能

## Use case gallery

Learn how Manus handles real-world tasks through step-by-step replays.

Featured | Research | Life | Data Analysis | Education | Productivity | WTF

- Trip to Japan in April**  
Manus not only integrates information for personalized travel planning but also creates a custom handbook for your trip.
- Deeply analyze Tesla stocks**  
Manus performs in-depth stock analysis and designs visually compelling dashboards showcasing key insights.
- Interactive Course on the Momentum Theorem**  
Manus creates video presentation materials for middle school teachers.
- Comparative analysis of insurance policies**  
Comparing insurance policies? Manus creates clear comparison tables of key information with ease.
- B2B Supplier Sourcing**  
Manus conducts in-depth research across the entire supply chain.
- Analyze Amazon's financial report**  
Manus captured market trends and key financial metrics.
- List of YC Companies**  
We needed a list of all B2B companies from YC W25.
- Online store operation analysis**  
Upload your Amazon store data for comprehensive analysis.

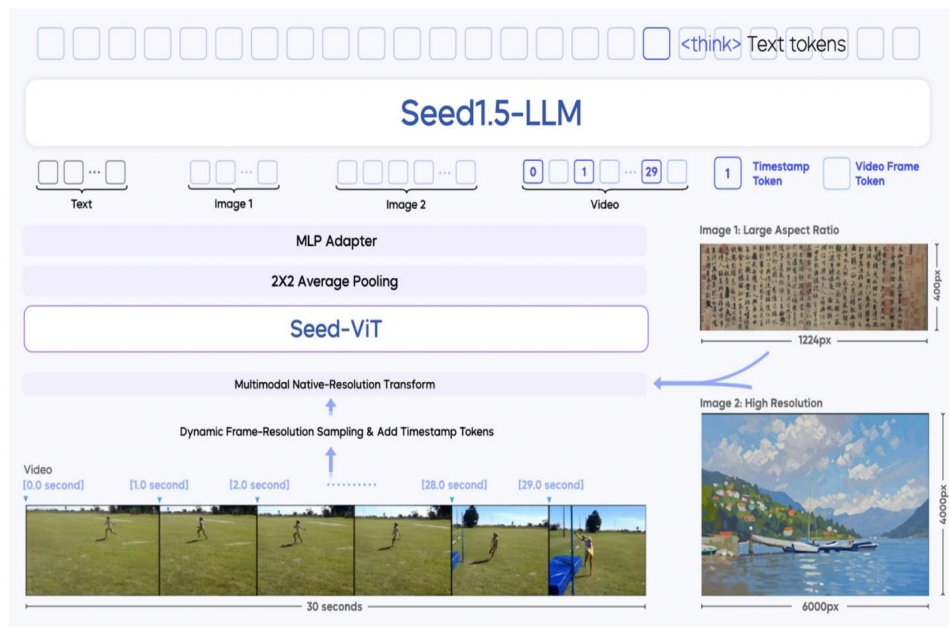
# 人工智能：字节迭代多模态大模型 媲美谷歌新品

- 字节跳动Seed团队发布视觉-语言多模态大模型Seed1.5-VL，向更优智能体迈步。Seed1.5-VL在超过3Ttokens的多模态数据上进行预训练，具备更强的通用多模态理解和推理能力，且推理成本显著降低。
- 字节团队表示，尽管Seed1.5-VL的激活参数仅有20B，但其性能可达到与Gemini 2.5 Pro相当的水平。在60个公开评测基准中的38个上取得SOTA（最新最优性能，state-of-the-art performance）表现。

图：Seed 1.5-VL特点

	主要特点	具体表现
视觉能力突出	Seed 1.5-VL在视觉推理、图像问答、图表理解与问答、视觉定位/计数、视频理解、GUI智能体等任务中均表现突出。	在以Agent（智能体）为中心的任务（如GUI控制和游戏）中，Seed 1.5-VL在7个GUI智能体任务中的3个取得了SOTA成绩。
交互性更强	精简的架构设计显著降低了推理成本和计算需求，使模型更适合交互式应用。	该模型增强了GUI（图形用户界面）定位性能，可在PC端、手机端等不同环境中完成复杂交互任务，包括收集处理信息、在开放游戏中推理和行动等。

图：Seed1.5-VL模型架构



# 人工智能：阿里开源全功能视频大模型，单一模型全面支持视频生成和编辑

- 5月14日，阿里巴巴正式开源通义万相Wan2.1-VACE。据了解，这是目前业界功能最全的视频生成与编辑模型，单一模型可同时支持文生视频、图像参考视频生成、视频重绘、视频局部编辑、视频背景延展以及视频时长延展等多种生成和编辑能力。该模型拥有1.3B和14B两个版本，其中1.3B版本可在消费级显卡运行。

图：通义万相Wan2.1主要功能与特点

主要特点	具体介绍
先进的性能	Wan2.1 在多个基准测试中均表现出色，超越了现有的开源模型和一些商业解决方案。
多任务支持	Wan2.1 不仅支持文本到视频和图像到视频的生成任务，还支持视频编辑、文本到图像以及视频到音频等多种任务
可视化文本生成	Wan2.1 是首个能够生成中英文文本的视频模型，具备强大的文本生成功能
强大的视频 VAE	Wan-VAE 是 Wan2.1 的核心组件之一，它在编码和解码 1080P 视频时表现出色，能够保留时间信息

图：通义万相Wan2.1视频模型开源



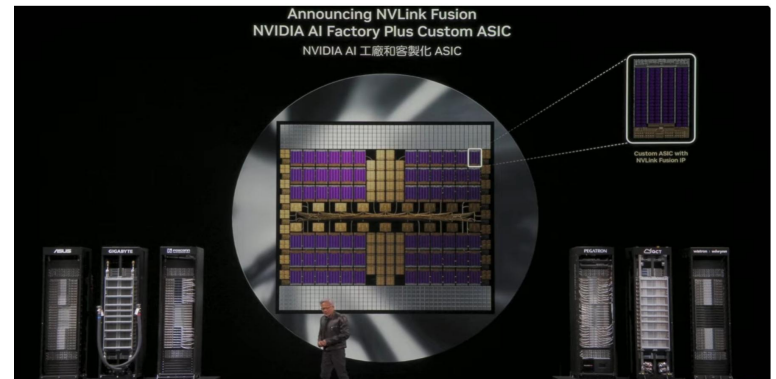
# 人工智能：英伟达Q3推出下一代GB300 将向合作者授权NVLink技术

- 5月19日，英伟达首席执行官黄仁勋在2025年台北国际电脑展开幕式上发表主题演讲，强调AI未来将无处不在，成为生活必需品。
- 黄仁勋介绍了英伟达在AI基建中的角色，并发布了一系列软硬件更新，包括RTX 5060 GPU、Grace Blackwell Ultra Superchip等。黄仁勋最先介绍了外界最为关注的RTX 5060 GPU，同时还拿出一台搭载RTX 5060的全新MSI笔记本电脑。他还谈论起了基于 CUDA-X 库的加速计算，这是黄仁勋麾下“众多子项目”之一。黄仁勋介绍，它不止与GPU有关，还包括用于天气分析的 Earth-2、用于深度学习的 Megatron Dynamo 等等。

图：CUDA-X库



图：NVLink Fusion



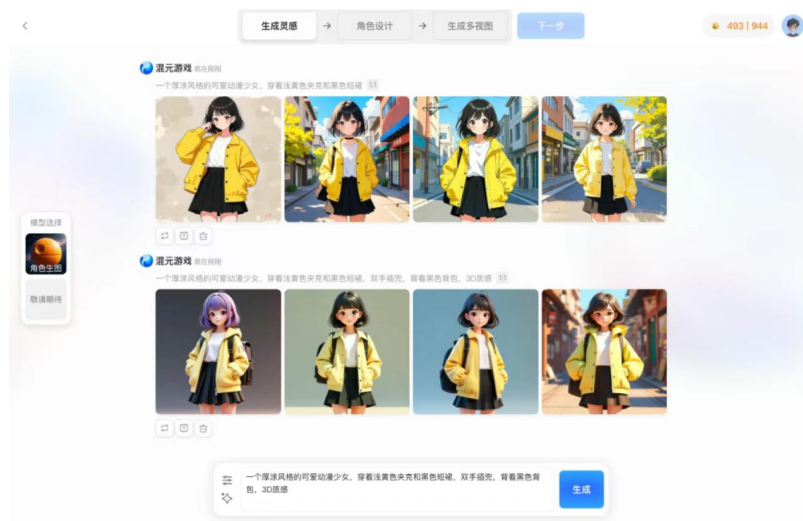
# 人工智能：腾讯发布首个工业级AIGC游戏内容生产引擎

- 5月20日，腾讯正式发布混元游戏视觉生成平台，目前面向游戏行业设计师开放申请；腾讯CEO马化腾表示，腾讯AI能力已经对长青游戏等业务产生实质性的贡献。
- 目前，该平台通过腾讯混元官网提供体验入口，面向游戏行业设计师开放申请。其功能为游戏美术设计师提供一系列AI工具，帮助游戏设计厂商快速生成符合创作意图的高质量游戏素材/概念草案，让游戏美术设计效率提升数十倍。

图：混元游戏视觉生成平台的五大游戏视频模型

模型	详细介绍
游戏图生视频底座模型	能够从静态图像生成高质量游戏视频，专门在游戏和动漫的垂类场景数据上进行了训练，在游戏视频生成上有明显的优势。
A/T pose角色360°多视图生成模型	业界首个多视图生成模型，支持将任意姿态的角色原画解析实现360°旋转视频生成并保持角色一致性。
角色动态立绘生成模型	基于图生视频模型，通过首尾帧条件控制实现游戏场景角色立绘循环微动的效果，并保持高时序一致性。
游戏视频超分模型	支持将低分辨率的游戏动漫类视频资产转变为2K高清视频，能够在不损失细节的情况下提升视频质量，适用于游戏重制和高清化需求，是游戏动漫领域最好的视频修复模型之一。
交互式游戏视频模型	可以实现实时、长时间、动态内容的游戏场景视频交互式生成，支持用户通过外设键盘信号交互生成对应的视频内容，适用于开放世界游戏场景。

图：AI美术管线能力无缝集成多个AI工具



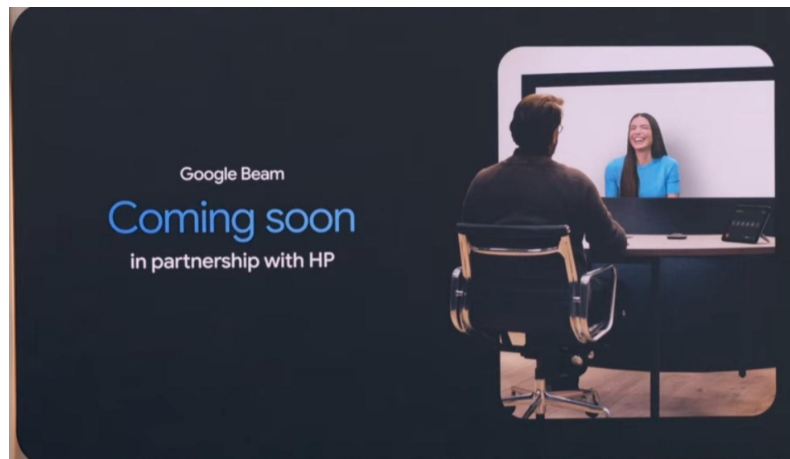
# 人工智能：谷歌I/O大会：搜索进入多模态AI时代 首款AR眼镜由中国品牌操刀

- 5月21日，美国科技巨头谷歌举行年度I/O开发者大会，谷歌CEO桑达尔·皮查伊披露了过去一年AI业务的运营数据。去年同期，谷歌产品和API每月处理9.7万亿个Token（AI模型处理和理解文本的基本单位），现在这个数字已经超过480万亿。
- 基于一系列Gemini大模型，谷歌推出AI智能体、在线会议同声传译等功能，并对一系列文字、图像、视频生成模型提供升级。谷歌也在搜索引擎中推出由Gemini2.5驱动的AI模式；谷歌宣布与中国品牌Xreal达成战略合作，推出首款搭载安卓XR平台的AR眼镜。

图：Project Aura：首款搭载安卓XR平台的AR眼镜



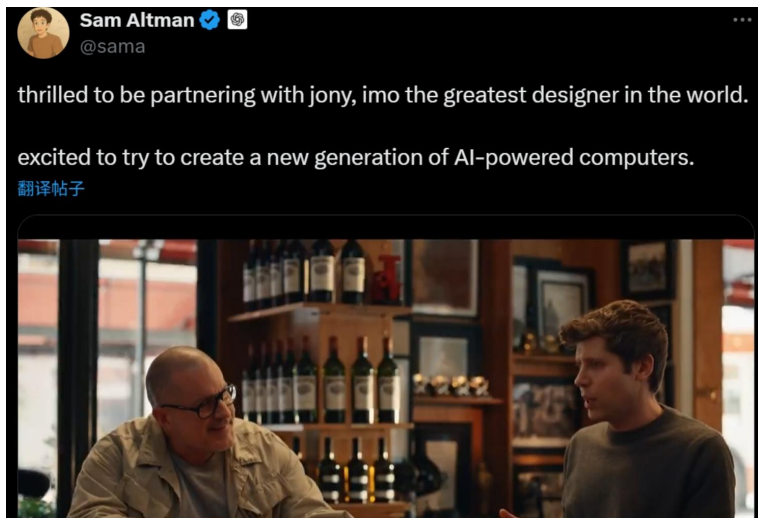
图：谷歌光束（Google Beam）：极具未来主义的视频会议设备



# 人工智能：OpenAI收购人工智能设备初创公司io

- 5月21日，OpenAI公司宣布，以近65亿美元估值的全股票交易收购前苹果首席设计官乔纳森·艾维（Jony Ive）联合创办的人工智能设备初创公司。收购后，艾维将“全面承担OpenAI和io的深度创意与设计职责”。
- 此外，OpenAI联合创始人、首席执行官奥特曼表示，OpenAI将打造一款“消费硬件领域前所未有的高品质产品”，“人工智能在人类能力方面实现了巨大飞跃，因此需要一种新型的计算形态来充分释放其潜力。”奥特曼和艾维的努力方向是让消费者“逐渐摆脱对屏幕的依赖”。

图：OpenAI将打造一款“消费硬件领域前所未有的高品质产品”



图：Sam & Jony introduce io



# 人工智能：苹果据悉计划2026年推出智能眼镜 抢占AI设备市场

- 苹果公司计划于2026年底发布智能眼镜，旨在进一步抢占人工智能增强设备市场，但该公司搁置了研发配备内置摄像头可分析周围环境的智能手表计划。
- 2024年，苹果推出了首款头显产品Vision Pro，但这款被寄予厚望的产品销量远低于预期。相比之下，AI眼镜价格更为亲民，且携带方便，目前市场上的同类型产品受到了追捧。作为科技龙头的苹果，如果AI眼镜产品能顺利发布，将进一步推动市场商用。

图：Apple's smart glasses



图：苹果智能眼镜宣传概念图



# 人工智能：Anthropic推出Claude4大模型

- 5月22日，人工智能初创公司Anthropic推出了Claude 4大模型，能够连续工作7个小时，可以像人类一样完成一个几乎完整的工作班次。
- Claude 4又分为两个版本，分别为Claude Opus 4和Claude Sonnet 4。这两个模型的设计都是为了更好地遵循指令，并在处理诸如编写代码和回答复杂问题等任务时更加自主地运行。

图：Claude 4系列主要产品

	Claude 4 Opus	Claude 4 Sonnet
模型介绍	Claude 4系列的旗舰模型，在编码、高级推理以及编排复杂且长时间运行的智能体工作流程方面具备强大性能。	Claude 4系列的主要产品，平衡了智能与速度、效率，是此前 Sonnet 版本理想的直接替代品和升级选择，对于日常任务处理、企业应用支持，还是在大型系统中作为功能强大的子智能体，都能发挥出色作用
使用费用	输入每百万个 tokens 收费 15 美元，输出每百万个 tokens 收费 75 美元	输入每百万个 tokens 收费 3 美元，输出每百万个 tokens 收费 15 美元。
性能剖析	在 MMLU 测试中取得了 88.8% 的高分（与 OpenAI 的 o3 模型并驾齐驱），在 GPQA Diamond（研究生级推理）测试中更是斩获 79.6% 的佳绩（高计算配置下达到 83.3%），充分证明了其在高级推理领域的强大能力。	在设计上更侧重于效率优化，但其性能表现依然强劲，堪称 Sonnet 3.7 的重大升级，在众多应用场景中都是极具竞争力的选择。在 TAU 工作台（智能体工具使用）测试中的表现同样可圈可点。

# 人工智能：豆包上线视频通话功能，支持实时视频问答

- 5月23日，基于最新的豆包视觉理解模型，豆包APP上线了实时视频通话功能，用户在电话界面开启视频画面后，豆包能基于真实场景与用户进行实时问答互动，模型能够融合视觉与语言输入，进行综合的深度思考和创作。

图：豆包上线打电话功能



图：豆包视频通话功能演示



# 人工智能：DeepSeek开源最新版本DeepSeek-R1-0528

- 5月29日，DeepSeek团队宣布其DeepSeek-R1模型完成了小版本升级，并于当日凌晨开源了最新版本DeepSeek-R1-0528。DeepSeek最新模型的表现非常接近甚至在部分任务上超过了OpenAI o3模型。
- DeepSeek-R1-0528上线Hugging Face短短三天，便在 LiveCodeBench 测试中超越 Grok 3 Mini并迫使 Google 和 OpenAI 紧急下调部分 API 价格。

图：Deepseek-R1-0528特点

特性	DeepSeek R1-0528	重要性说明
上下文窗口	128 K tokens (实际召回约32 - 64 K)	可总结整本书或整个代码库
模型大小	总计671 B / 激活37 B (MoE架构)	在中端集群上实现前沿推理能力
LiveCodeBench	73.1 Pass@1 - 综合排名第4	超越Grok 3 Mini和Qwen 3
价格	每5K-token对话\$0.014	比GPT-4o便宜约92%

图：Deepseek-R1-0528与OpenAI性能对比

任务类别	胜出模型	原因说明
长文档摘要	R1-0528	有效工作记忆范围大2-4倍
原始代码生成性价比	R1-0528	成本低90%
幻觉控制	GPT-4o	拒绝机制更优
安全性合规	GPT-4o	恶意软件/有害内容率更低

# 机器人：世界人形机器人运动会今年8月在北京“双奥场馆”举行

- 由中央广播电视总台、北京市人民政府、世界机器人合作组织、亚太机器人世界杯国际理事会联合主办，中央广播电视总台北京总站参与联合承办的2025世界人形机器人运动会将于今年8月15日至17日在国家体育场（鸟巢）和国家速滑馆（冰丝带）举办。
- 本届赛事聚焦人形机器人发展的阶段性成果，立足实际场景应用，设置竞技赛、表演赛和场景赛三类项目。竞技赛包括100米、400米、1500米、4×100米等田径赛事、自由体操、足球等项目；表演赛包括单机舞蹈和群体舞蹈；场景赛包括物料搬运、分拣和整理、清洁服务等项目。

图：2025世界人形机器人运动会竞赛项目

赛事类型	具体赛项	考察能力
竞技赛（11项）	100米、400米、1500米、4×100米接力、100米障碍、立定跳远、原地跳高、自由体操、足球 2v2、足球 3v3、足球 5v5	高速运动稳定性、复杂环境适应性、爆发力与精准控制、多机协同能力
表演赛（2项）	单机舞蹈、群体舞蹈	全身实时协同控制和群体协同能力
场景赛（6项）	工厂场景 - 物料搬运技能竞技、 工厂场景 - 物料整理技能竞技、 医院场景 - 药品分拣技能竞技、 医院场景 - 拆药分装技能竞技、 酒店场景 - 清洁服务技能竞技、 酒店场景 - 迎宾服务技能竞技	场景应用中的精细作业能力、智能化水平等

图：2025世界人形机器人运动会



# 机器人：华为与优必选科技签署全面合作协议

- 5月12日，华为与优必选科技在深圳正式签署全面合作协议。双方将围绕具身智能和人形机器人领域，在产品技术研发、场景应用及产业体系等开展创新合作。协议约定，双方将通过发挥华为昇腾、鲲鹏、华为云及大模型等能力与华为在研发、生产供应等经验，结合优必选全栈式人形机器人技术，推动人形机器人从实验室创新向工业、家庭等场景的效率提升和落地复制。

图：优必选人形机器人



图：优必选智能教育机器人



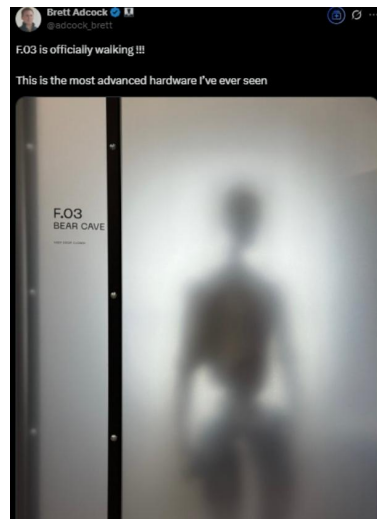
# 机器人：Optimus发家务视频、Figure称F.03已正式开始行走

- 5月13日，特斯拉官方微博发布人形机器人擎天柱（Optimus）“跳舞”视频，并表示其人形机器人优化“仿真到现实”（Sim-to-Real）的训练代码，通过强化学习完成训练。
- 5月21日，在特斯拉发布的视频中，Optimus人形机器人顺利解决了倒垃圾、撕厨房纸、操作微波炉等任务，展现出较强通用性。马斯克称，这是迄今为止最重磅的产品。
- 5月25日，人形机器人公司Figure首席执行官布雷特·阿德科克(Brett Adcock)在社交平台发文称，F.03已正式开始行走，并表示“这是我见过的最先进的硬件”。

图：Optimus实现丢垃圾的操作



图：Figure的人形机器人F.03



# 机器人：人形机器人灵犀X2将开启预售

- 5月21日，上海智元机器人宣布，该公司研制的全智能灵动机器人灵犀X2将于5月22日正式开启合作伙伴招募，B端用户可前往智元机器人官网留资选购。此举标志着灵犀X2机器人开始走出实验室，向商业化应用场景迈出重要一步。
- 智元机器人灵犀业务部总裁魏强披露，根据硬件配置不同，灵犀X2线上渠道预订的售价在每台十几万元至三四十万元之间。

图：人形机器人灵犀X2



图：灵犀X2此次的合作伙伴招募将推出三个版本

版本	配置
X2 交互版	标配表情交互屏、触摸传感器、麦克风、双声道扬声器等交互硬件，具有语音对话、表情表达、触摸反馈、头随声动等基础交互能力，以及东张西望、点头摇头、多情绪表达等肢体语言，可选配全身舞蹈、太极拳等高阶运控功能包。
X2 Pro探索版	拥有更丰富的SDK接口和4G/5G通讯模块，支持交互能力和作业能力的二次开发，并支持自主导航和避障开发。
X2 Ultra旗舰版	可选配遥操作和动捕设备、末端执行器，支持超视距遥操作、编排动作录入、嘉宾远程分身互动，可选配自适应夹爪、末端灵巧手。

# 机器人：人形机器人格斗大赛

- 5月25日，《CMG世界机器人大赛·系列赛》机甲格斗擂台赛在杭州举行。宇树科技以合作方身份参加比赛。上场的机器人均为宇树 G1 人形机器人，并进行现场的手柄操控。经过几轮比拼，黑队"AI策算师"最终夺得冠军。
- 在相互出拳、踢腿的格斗过程中，参赛机器人能通过步伐的调整来保持自身的平衡。在被击中后，机器人也能迅速起身。从格斗过程来看，底层算法已经很出色，包括稳定性、视觉、灵活性、速度连贯性等。目前缺少的是真正的空间智能大模型作为机器人的大脑。

图：黑队"AI策算师"最终夺得冠军



图：相互出拳、踢腿的格斗过程



# 机器人：荣耀宣布进军机器人产业

- 5月28日，荣耀在深圳举办的400系列新品发布会上释放重磅信号，正式宣布进军机器人产业。荣耀CEO李健现场展示了一款自主研发的人形机器人原型，其4米/秒的跑步速度刷新行业纪录，超越此前宇树科技G1保持的速度标杆。
- 技术层面，该机器人集成了多模态感知系统，通过视觉、听觉、触觉等多维度传感器实时采集环境数据，结合深度学习算法实现动态避障、路径规划等智能决策。荣耀正将其在通信领域的优势注入机器人研发，计划通过5G网络保障数据传输的低时延与稳定性，并依托自研芯片提升本地算力，构建端云协同的智能架构。

图：荣耀400



图：荣耀阿尔法战略



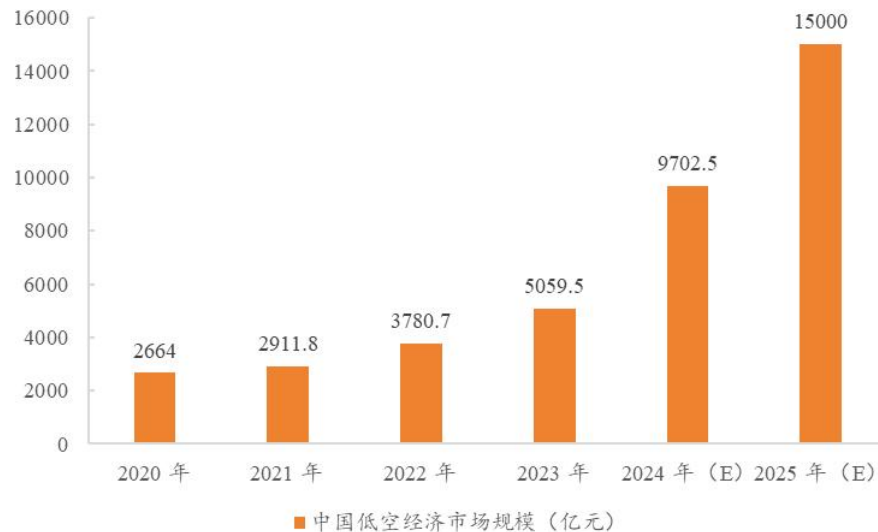
# 低空经济：小鹏汇天距正式“上天”更近一步

- 小鹏汇天宣布，“陆地航母”飞行体（代号：X3-F）生产许可证（PC）申请正式获得民用航空中南地区管理局受理。小鹏汇天将继续积极配合局方开展型号合格和生产许可审定工作，力保2026年量产交付。小鹏汇天飞行汽车智造基地完成度达70%。
- 由中国低空经济联盟发布的《低空经济发展趋势报告》显示，预计从2027年起，将有四五家，甚至十家左右的eVTOL企业能够拿到AC（标准适航证）、OC（运营合格证）；到2030年，我国将至少诞生100多家eVTOL生产企业和研发企业，行业整体上将进入爆发阶段，同时行业洗牌也将同步开始。

图：“陆地航母”的陆空分体式飞行汽车



图：2020-2025年中国低空经济市场规模预测



# 低空经济：世界无人机大会：AI加持，解锁低空经济无限潜能

- 5月23日，主题为“步入低空经济新时代”的“2025第九届世界无人机大会暨国际低空经济与无人系统博览会/第十届深圳国际无人机展览会”在深圳会展中心开幕，会期三天。会议吸引全球100多个国家和地区万余名行业专家、学者、企业家参会，围绕无人机与低空经济、低空数字交通、低空飞行服务、eVTOL产业生态、低空基础设施与管理平台、低空空域开放与管理、物流应急无人机、人工智能机器人等主题，举办110多场峰会、论坛和技术交流会等行业活动，550多位国内外院士、专家、企业家参会，共同探讨无人机、低空经济发展趋势。

图：无人机大会产品展示



# 低空经济：第三届民航科教创新成果展在京举行

- 第三届科创展以“创新领航 智连世界”为主题，全面深入实施科教兴国战略、人才强国战略、创新驱动发展战略，展示民航在教育、科技、人才领域取得的丰硕成果，突出民航自主创新技术和国产装备定位，突出国家战略性新兴产业和国产民机、无人机等航空制造及适航审定技术成果。
- 展会由民航局指导，中国民航报社联合民航科普基金会主办，展出面积达2.2万平方米。设置七大特色展区，涵盖民航科教方阵、民航直属单位、机场、适航成果等全产业链板块，突出自主创新技术与先进制造成果，包括国产民机、无人机技术等核心领域。

图：参观者在同方威视公司展台参观展出的民航安检产品



图：沃飞长空公司展出AE200 eVTOL飞行器



# TMT：加速推进5G-A、6G技术研发

- 5G-A，即5G-Advanced，也被称为5.5G网络，是传统5G的升级版。专家介绍，移动通信技术一般代际生命周期为10年。由于代与代之间技术差距太大，在这10年的中间时间点，往往会出现技术过渡中的分水岭，比如2.5G、3.5G和4.5G。
- 5G-A在带宽速度，连接密度、定位精度、能效等维度上比5G提升10倍，但二者并非替代关系，而是互补协同。从技术上看，5G-A并未颠覆5G网络架构，而是通过射频模块创新、软件优化、AI深度协同等，满足多样化业务对带宽、频效、能效的差异化需求。
- 中国通信标准化协会理事长闻库表示，“天地一体、通感一体、智能上行”三大方向，是5G-A的新增能力

图：5G-A在带宽速度，连接密度、定位精度、能效等维度上比5G提升10倍

特性	详情	应用场景
更快的速度	数据下载最高速率从 5G 初期千兆提升到万兆，上行峰值速率从百兆提升到千兆，大幅缩短下载时间	视频下载等
更低的延迟	毫秒级低时延，减少数据传输延迟时间	在线游戏、视频会议、远程手术、工业自动化等
更大的连接规模	支持更多设备同时接入，保障连接稳定性	拥挤商场、智能家居等物联网和智能城市建设场景

图：“天地一体、通感一体、智能上行”三大方向

技术	定义	应用
天地一体	天地一体化信息网络是以地面网络为依托、天基网络为拓展，天地互联、全球覆盖的信息网络，为陆、海、空、天用户提供随遇接入、按需服务、安全可信的信息支持。	“天地一体”应用在海洋通信方面，可以提供时延更短、速率更高、全球覆盖的宽带网络，推动船载通信从低速向高速、从国内向全球发展；应用在偏远地区通信方面，可为地广人稀的边疆、深山、海岛等区域提供低成本通信服务，弥补地面网络覆盖不足的问题；应用在应急通信方面，可作为地面基站的备份链路，增强网络抗灾能力，未来还可探索核心网设备上星，实现容灾备份。
通感一体	所谓“通感一体”，就是和雷达一样，对环境实时感知、捕捉，实现“通信+感知”。	“通感一体”运用在汽车上，可为汽车提供更大的感知范围，对车流量实时感知，更便捷地对车辆进行调度；应用在智能家居设备上，可智能识别家庭成员的活动，自动调整家居环境。“通感一体”还可以实现降雨量、污染气体、空气质量等环境监测，助力城市公共管理等。
智能上行	利用上行超级MIMO、双工演进、灵活上行频谱接入等关键使能技术，上行能力实现10倍提升，满足广域大上行业务需求。	智能上行技术运用在钢铁行业的机器视觉检测精度和远程控制；运用在矿山行业的人员定位和设备远程操控；运用在港口行业的设备定位。

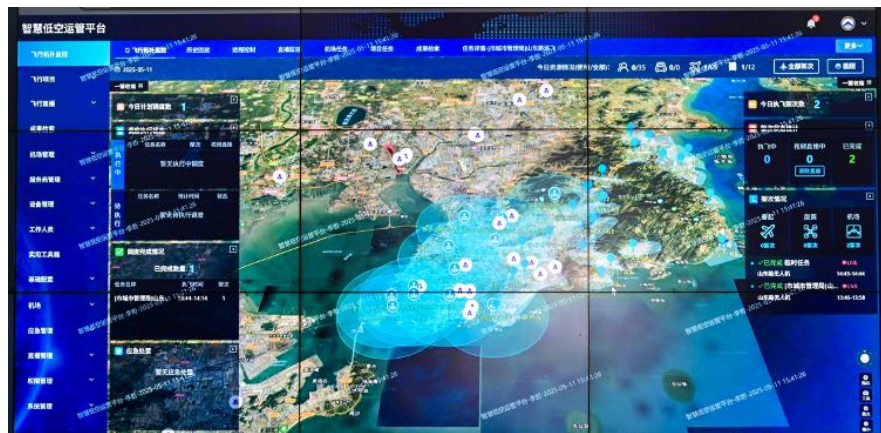
# TMT：加速推进5G-A、6G技术研发

- 5月16日《上海市通信管理局关于推动本市基础电信企业高质量发展的指导意见（2025—2027年）》明确，到2027年，累计完成部署5G基站超12万个，5G-A基站超过3万个，10G PON及以上速率端口占比超过99%，50G PON端口实现万级规模。
- 5月17日，工业和信息化部副部长、中国通信学会理事长张云明表示，加速推进5G-A、6G技术研发、产业培育和应用发展，赋能现代化产业体系建设。
- 青岛崂山区建成华东首个规模化5G-A通感一体无线网，部署华东最大规模5G-A基站设备，通过融合多平台布局低空监管，累计执行作业达16000多次，飞行时长总计3400多小时，飞行里程约53000公里，实现无人机飞行全程无人化。

图：三大运营商5G-A业务布局进展

运营商	5G - A 业务布局进展
中国移动	今年将投资近百亿元实现超 40 万基站的智能化改造；5G - A 覆盖全国所有城市，推进 5G 向 5G - A 升级，加快通感一体、无源物联等能力试点，推动 5G - A 向 6G 创新演进
中国电信	5G - A 套餐于 5 月 17 日正式商用，已在 121 个城市规模部署升级 5G - A 基站
中国联通	今年计划在 39 个重点城市主城区及 300 余城市重点场景启动 5G - A

图：青岛5G-A通感一体网打造“低空滴滴”



# TMT：华为发布两款鸿蒙电脑

- 5月19日，在nova 14系列及鸿蒙电脑发布会上，华为震撼推出全新鸿蒙电脑HUAWEI MateBook Pro与非凡大师家族全新成员HUAWEI MateBook Fold 非凡大师。作为首个实现移动端与桌面端生态统一的中国操作系统，鸿蒙操作系统为电脑更进一步，实现多项系统级能力提升。鸿蒙电脑的正式发布标志着信息技术产业迈入全场景智能协同新阶段，为构建自主可控的软硬件生态体系奠定重要基石。

图：HUAWEI MateBook Pro与HUAWEI MateBook Fold 非凡大师



图：鸿蒙操作系统系统级能力提升，鸿蒙电脑应用生态爆发增长



# 生物医药：受试者可通过脑机接口玩“马里奥赛车”游戏

- 近日，上海阶梯医疗科技有限公司展示了一段受试者通过植入大脑的脑机接口设备玩“马里奥赛车”游戏的视频。熟练地通过大脑控制小车避障，受试者的操作速度已经可以比拟普通人用电脑触屏操作的速度。
- 继脑机接口公司Neuralink之后，今年3月，阶梯医疗成为全球第二家进入临床阶段的侵入式脑机接口公司，产品有望于2028年上市。脑机接口技术正以惊人的速度突破科学边界，不仅将为医疗提供新的解决方案、改善人类生活质量，也会对社会结构、经济模式等方面产生深远影响。

图：受试者通过脑机接口玩“马里奥赛车”游戏



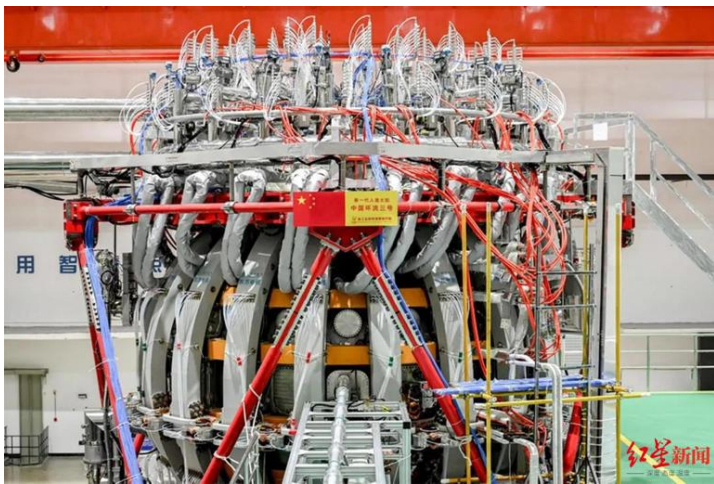
图：植入体直径26mm、厚度不到6mm，是全球最小尺寸的脑控植入体，仅硬币大小



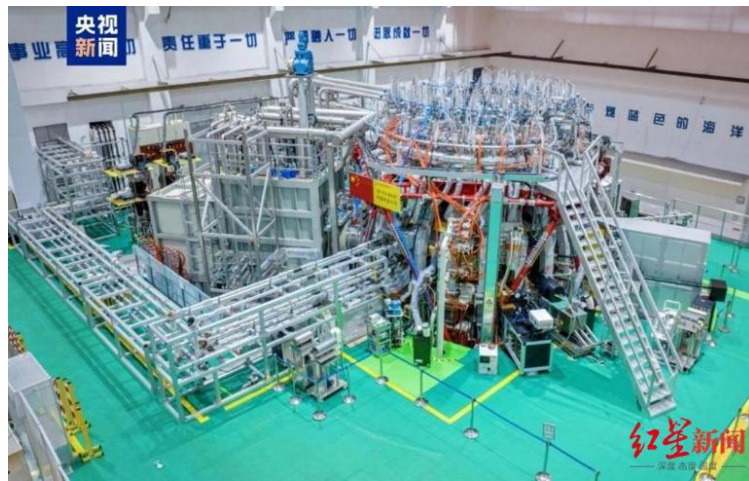
# 清洁能源：核聚变多项目现新进展 业内预计下一阶段性节点或最快在2027年

- 核聚变领域近期频现新动作，国内多个项目取得重要进展，受到市场高度关注，多家产业链上市公司回应最新业务进展；从了解到的整体情况来看，国内核聚变项目的下一阶段性节点或在2027年至2028年左右，届时开启招标的相关装置将完成建设。
- 合肥紧凑型聚变能实验装置（BEST）项目工程总装工作正式启动，较原计划提前两个月；中核官网新增核工业西南物理研究院若干招标项目，显示中国聚变公司即将进入实质性运营阶段，中核集团新装置呼之欲出；新一代人造太阳“中国环流三号”首次实现“双亿度”的突破性进展。

图：成都兴隆湖畔的人造太阳



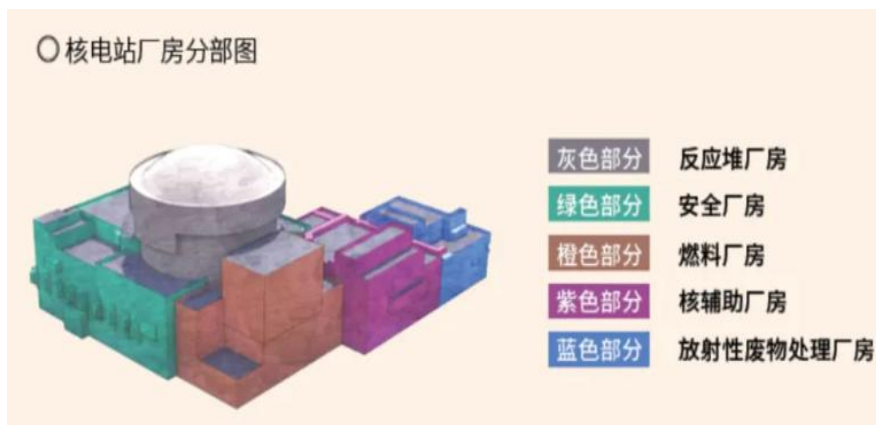
图：成都兴隆湖畔的人造太阳



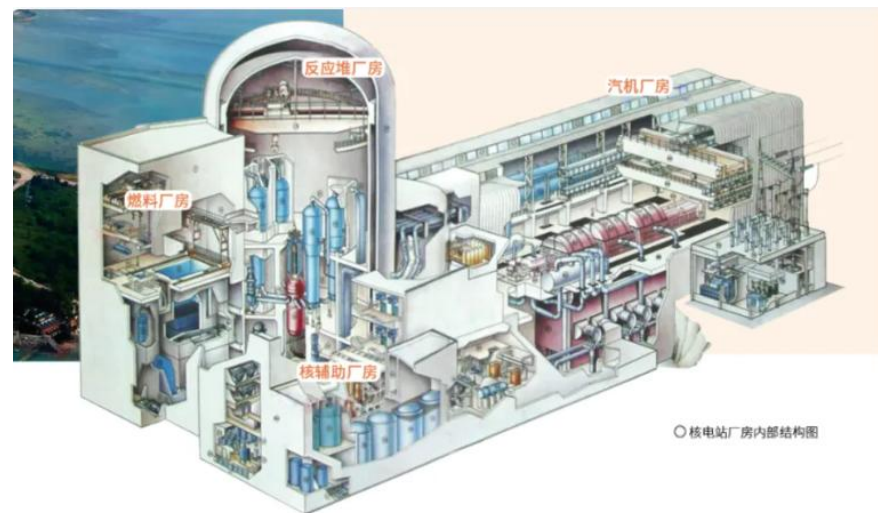
# 清洁能源：我国西部地区将再添两台“华龙一号”核电机组

- 5月23日，中广核广西防城港核电三期工程建设动员大会在广西防城港市举行，标志着中广核防城港核电三期工程建设全面启动。项目新建的5、6号“华龙一号”核电机组单机容量120.8万千瓦，两台机组年发电量将达200亿千瓦时。这也是继防城港核电站3、4号核电机组后，我国西部地区新建的“华龙一号”核电机组。
- “华龙一号”采用177组堆芯燃料组件、双层安全壳、能动与非能动相结合等多项设计特征，在安全性提升的基础上，反应堆堆芯功率较国内二代核电机组提升了约9%，整体上达到国际先进水平。

图：核电站厂房分布图



图：核电站厂房内部结构图



# 新能源车：小鹏MONA潮玩派对暨M03 Max新车上市发布会

- 5月28日，小鹏MONA潮玩派对暨M03 Max新车上市发布会在北京举行。此次发布会上，小鹏MONA M03升级上市，并重磅加推4款全新版型，分别为小鹏MONA M03 502长续航Max、小鹏MONA M03 600超长续航Max，以及小鹏MONA M03 515长续航 Plus、小鹏MONA M03 620超长续航Plus，官方指导价11.98—13.98万元。
- 小鹏MONA M03为那些青春、个性、充满活力的年轻人群所打造，自2024年9月开启交付以来，凭借高颜值设计、高智能体验等优势，赢得广大年轻用户喜爱与认可，连续8个月交付过万台，稳居A级纯电轿车市场销量冠军。

图：小鹏MONA潮玩派对暨M03 Max新车上市发布会



图：M03 Max新车限时权益



# 新消费：2025它博会：击掌为萌，向世界挥爪

- 5月8日至11日，第五届TOPS它博会在国家会展中心（上海）举行。本届展会以“HIGH FIVE HIPAW·击掌为萌 向世界挥爪”为主题，展览面积突破10万平方米，汇聚1200余家展商、超8000个品牌，全面展现宠物行业的新品、科技与趋势。
- 本届它博会展区覆盖宠物食品、用品、医疗、智能科技等全产业链，并新增“精致养宠”与“智能养宠”特色专区，其中，智能宠物设备成为亮点，如搭载AI摄像头的猫厕所、紫外线抑菌饮水机等产品，通过数字化手段提升养宠体验。

图：第五届TOPS它博会在国家会展中心（上海）举行



图：名宠物美容师在展览现场举行的宠物美容大赛上为模特犬修剪毛发



# 半导体：小米15S Pro、平板7 Ultra、手表S4全部搭载自主研发设计的玄戒芯片

- 5月22日晚，小米召开15周年战略新品发布会。三款搭载自研玄戒芯片的新产品——小米15S Pro高端手机、小米平板7 Ultra以及小米手表S4集体亮相。小米集团创始人、董事长雷军表示，在芯片自研的道路上，小米已经做好长期战斗的准备、长期投资的计划，即至少做十年、至少投入500亿元。未来五年，小米将投入2000亿元在核心技术研发上。
- 玄戒O1集成190亿个晶体管数量，采用第二代3nm先进工艺制程。实验室跑分突破300万，属于第一梯队的性能表现。在功耗表现上，雷军表示，与苹果确实有差距，但已经非常接近了，尤其是日常使用场景的能效与苹果相当。

图：小米玄戒O1



图：部分国内芯片企业与小米在相关技术方向上的协同基础

模块/环节	企业名称	合作情况与表态	备注
芯片测试验证	北京玄戒技术有限公司 + 东方中科	签署服务协议，东方中科为玄戒SoC芯片提供性能评估与可靠性测试	工商信息披露的唯一直接合作，项目进入系统验证阶段
电源管理	南芯科技	与小米长期合作，适配新品电源管理芯片；SoC需高系统协同，未直接提及玄戒O1，但有技术协同基础	从协同模型与技术上看，双方已形成稳定对接
射频模组	卓胜微	与小米保持平台级合作，为多款中高端机型提供5G、WiFi射频前端器件，未明确是否参与玄戒O1	产品已覆盖SoC集成通信路径核心器件

# 半导体：东芯股份加码的砺算科技GPU芯片点亮 推向市场仍需时间

- 5月26日晚间，东芯股份公告称，该公司于5月26日收到上海砺算科技出具的《关于G100芯片进展的告知函》。公告显示，今年5月24日，上海砺算科技收到了首批封装完成的G100芯片，即刻启动功能测试。5月25日，G100芯片完成了主要功能测试，截至目前结果符合预期。
- 此外，上海砺算会基于产品的性能调优情况，尽快向行业内客户送测产品。5月26日晚间，砺算科技在其官方公众号发文称：“2025年5月25日，在经历了长达3年多的研发，砺算科技首颗自研架构全自主知识产权GPU芯片在封装回片后已成功点亮，截至目前，结果符合预期。下一步，我司将根据台式机、笔记本、图形工作站等设备的需求，继续进行详细全面的软硬件测试和驱动优化工作。”

表：砺算科技股东

序号	股东	投资金额 (万元)	认缴注册资本(万元)	持股比例	出资方式
1	南京砺算	-	500.00	37.88%	货币
2	东芯股份	20,000.00	500.00	37.88%	货币
3	道禾源信	5,000.00	125.00	9.47%	货币
4	銮阙合添	3,000.00	75.00	5.68%	货币
5	陈小荣	3,000.00	75.00	5.68%	货币
6	琚伟	1,000.00	25.00	1.89%	货币
7	徐赫	800.00	20.00	1.52%	货币

# 重点产业资讯跟踪

# 产业综合

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/4	地区合作	云南大理州长陈真永：沪滇协作，共绘面向南亚东南亚的开放型经济体系新蓝图	①绿色能源方面，大理州有100%绿电，全州可再生清洁能源装机容量已突破2000万千瓦，风电、光伏发电利用率持续位居全省前列。 ②依托绿电优势与凉爽气候，大理以超低能耗支撑数据产业集群发展，与上海携手引进互联网头部企业，布局云计算、人工智能等前沿领域。
2025/5/5	外贸	商务部：外贸优品中华行活动采购意向超167亿元	商务部近期指导各地举办“外贸优品中华行”等产销对接活动，组建“外贸优品巡回采购团”赴地方采购，全力帮助受影响的外贸企业拓内销。截至2日，上海、四川、江苏等10个重点地区先后举办系列活动。据初步统计，2400多家外贸企业和6500多家采购商参加上述活动，累计达成采购意向167.6亿元。同时，商务部指导电商平台、大型零售企业积极帮助外贸企业打通内销渠道。15家主要电商平台已对接外贸企业超2.6万家次，帮助超2600家次企业入驻。9家电商平台开设线上专区，截至目前，专区商品销售额超6亿元。一批大型零售企业设立了外贸优品专区专柜，开辟绿色通道，大幅压缩产品上架时间。
2025/5/5	供应链	央行就《关于规范供应链金融业务引导供应链信息服务机构更好服务中小企业融资有关事宜的通知》答记者问	为强化供应链金融业务规范，提升金融服务实体经济质效，防范潜在金融风险，近日，中国人民银行联合金融监管总局、最高人民法院、国家发展改革委、商务部、市场监管总局印发《关于规范供应链金融业务引导供应链信息服务机构更好服务中小企业融资有关事宜的通知》，自2025年6月15日起施行。
2025/5/6	实数融合	一体推进实体经济和数字经济深度融合	党的二十届三中全会强调，健全促进实体经济和数字经济深度融合制度。加快构建促进数字经济发展体制机制，完善促进数字产业化和产业数字化政策体系。推动实体经济和数字经济深度融合，是抓住新一轮科技革命和产业变革的战略机遇、培育新质生产力、建设现代化产业体系的关键举措。近年来，我国实数融合正从顶层设计的“大写意”进一步走向实操落地的“工笔画”，实数融合的系统化推进形成一系列突出成果。
2025/5/7	科创债券	交易商协会：推出科技创新债券构建债市“科技板”	据交易商协会官网消息，为坚决贯彻落实中共中央政治局会议精神，做好科技金融大文章，推动债券市场“科技板”建设，交易商协会迅速响应，制定并发布《关于推出科技创新债券 构建债市“科技板”的通知》，创新推出科技创新债券，围绕多个方面激发科技创新动力和市场活力，持续提升金融支持科技创新的能力、强度和水平。
2025/5/7	“两新”政策	中国人民银行增加科技创新和技术改造再贷款额度3000亿元 支持加力扩围实施“两新”政策	为支持加力扩围实施“两新”政策，引导金融机构加快相关领域贷款投放，持续做好金融“五篇大文章”，中国人民银行决定增加科技创新和技术改造再贷款额度3000亿元。增加后，科技创新和技术改造再贷款总额度达8000亿元，不再分列支持科技型中小企业首次贷款的额度和支持技术改造和设备更新项目贷款的额度。

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/7	科创债券	潘功胜：债券市场“科技板”准备工作已基本完成 目前有近500家市场机构计划发行超3000亿元科技创新债券	中国人民银行行长潘功胜在参加国新办新闻发布会时表示，前期人民银行会同有关部门研究推出债券市场“科技板”。支持金融机构、科技型企业、私募股权投资机构等三类主体发行科技创新债券。债券市场“科技板”相关政策和准备工作已经基本完成。目前市场各方响应非常积极，积极与人民银行与证监会沟通。目前有近500家市场机构计划发行超过3000亿元科技创新债券。
2025/5/7	对外开放	何立峰：中国致力于扩大高水平对外开放 支持更多外资金融机构深化对华合作	中共中央政治局委员、国务院副总理何立峰7日在人民大会堂会见阿联酋阿布扎比投资局管理委员会主席马吉德。①何立峰表示，中国经济开局良好，高质量发展扎实推进，欢迎外资金融机构和长期投资者来华展业兴业。②马吉德表示，阿布扎比投资局看好中国经济前景，期待在多元领域展开合作交流。
2025/5/7	稳预期	潘功胜、李云泽、吴清重磅发声！事关降准降息、股市楼市……	5月7日，国新办举行新闻发布会，中国人民银行、国家金融监督管理总局、中国证券监督管理委员会负责人介绍“一揽子金融政策支持稳市场稳预期”有关情况。 ①潘功胜：降低存款准备金率0.5个百分点，预计向市场提供长期流动性约1万亿元； ②李云泽：金融监管总局近期将推出8项增量政策； ③吴清：全力支持中央汇金公司发挥类平准基金作用。
2025/5/7	关税	中方同意与美方接触，何立峰将与贝森特会谈	①中美经贸高层会谈即将举行，何立峰副总理将于5月9日-12日访问瑞士期间与美方会谈； ②中方同意与美方接触，基于全球期待、中方利益、美国业界和消费者呼吁，并评估了美方信息。
2025/5/8	智能消费	直击科创板智能消费行业集体业绩会：AI终端、车载场景成企业布局重点 供应链国产化进程提速	①AI终端拓展至车载、投影等场景，企业推进产品智能化集成； ②海外市场与本地化协同开发提速，AI芯片与制造产能加快全球布局； ③核心材料与零部件自主替代进程推进，国产化率成产业链关注焦点。
2025/5/9	科创	深圳：营造支持科技创新的良好金融生态 促进资本要素向科创领域集聚	深圳市地方金融管理局和深圳证监局联合印发了《深圳市关于发挥资本市场作用建设产业金融中心行动方案（2025-2026年）》。其中指出，营造支持科技创新的良好金融生态，促进资本要素向科创领域集聚。开展科技产业金融一体化专项试点，完善金融支持科技创新体系。健全产学研融合的科技企业孵化体系，提升全生命周期金融服务能力。
2025/5/9	自贸区	国常会：听取推动自贸试验区建设提质增效工作汇报	国务院总理李强5月9日主持召开国务院常务会议，学习贯彻习近平总书记在部分省区市“十五五”时期经济社会发展座谈会上的重要讲话精神。会议听取推动自贸试验区建设提质增效工作汇报，指出要支持自贸试验区对标国际高标准经贸规则，加大制度创新力度，开展差异化探索。

# 产业综合

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/9	“两新”政策	国家发改委副主任郑备：今年还将推出总投资规模约3万亿元优质项目	国家发展改革委副主任郑备在国新办新闻发布会上表示，民企促进法全文贯穿了平等对待、公平竞争、同等保护、共同发展的原则，国家发展改革委将重点从破壁垒、拓空间、优服务等方面推动落实。其中，在拓空间方面，支持民营企业积极参与“两重”建设和“两新”工作，正在加快完善民营企业参与国家重大项目的长效机制。
2025/5/12	国家安全	国务院新闻办公室发布《新时代的中国国家安全》白皮书	白皮书强调，中国国家安全坚决履行党和人民赋予的重大责任，维护中国共产党的执政地位和社会主义制度，提高人民群众获得感、幸福感、安全感，保障高质量发展，维护国家领土完整和海洋权益，确保新兴领域安全可靠，为实现中华民族伟大复兴筑牢安全屏障。中国重视统筹发展和安全，努力实现高质量发展和高水平安全的良性互动，推动开放和安全相互促进、协同提升。
2025/5/12	一带一路	中国政府拉美事务特别代表：建设陆洋一体的大联通 加强在航空航天、人工智能等领域合作	经中拉双方共同商定，中国—拉美和加勒比国家共同体论坛第四届部长级会议将于5月13日在北京举行。中国政府拉美事务特别代表邱小琪日前在接受记者专访时说，当前，实现更高水平发展是中拉双方共同诉求。邱小琪表示，中方将以中拉论坛为依托，以高质量共建“一带一路”为抓手，重点在五个方面发力。一是提升中拉联通网络密度和容量，建设陆洋一体的大联通；二是促进贸易和投资便利化，培育开放互利的大市场；三是深化产能合作，帮助拉方打造自主先进的大产业；四是加强在航空航天、人工智能等领域合作，抓住创新增长的大机遇；五是加强治国理政经验交流，扩大人员往来，开展平等互信的大交流。
2025/5/12	战略矿产	商务部：严打战略矿产走私出口 加大口岸查验和打击查处力度	①国家出口管制工作协调机制办公室在广东省深圳市召开现场会，部署打击战略矿产走私出口专项行动，以遏制走私等规避出口管制措施的行为。 ②商务部、公安部、国家安全部、海关总署、国家邮政局等部门明确任务分工，加强执法协作，严厉打击战略矿产走私出口。
2025/5/12	战略矿产	加强战略矿产出口全链条管控工作部署会召开	为深入贯彻党中央、国务院决策部署，2025年5月12日，国家出口管制工作协调机制办公室组织商务部、工业和信息化部、公安部、国家安全部等部门及内蒙古、江西、贵州、云南等战略矿产资源集中省份的地方主管部门在湖南省长沙市召开加强战略矿产出口全链条管控工作部署会。会议强调战略矿产出口管制关乎国家安全，要求各部门、地方加强监管、培训与信息共享，严防非法外流。
2025/5/13	数字化转型	2025年中小企业数字化转型城市试点工作将启动	为加大对中小企业数字化转型的支持，财政部办公厅、工业和信息化部办公厅日前发布《关于做好2025年中小企业数字化转型城市试点工作的通知》（以下简称《通知》），2025年将选择34个左右的城市开展第三批中小企业数字化转型城市试点工作，试点实施期两年，自实施方案批复之日起开始计算。

# 产业综合

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/13	数智化转型	上海杨浦上线“1235”城市治理数智化平台 “全球量子城市实验室”规划同时亮相	①上海市杨浦区正式发布城市治理运行“1235”数智化平台，同时举行2025年“数据要素X”大赛上海分赛“城市治理”主题赛道动员仪式。 ②杨浦区城市治理十大标杆场景以及五大平台揭榜计划，复兴岛“全球量子城市实验室”智能感知规划也一并亮相。
2025/5/13	REITs	福建：支持大数据、人工智能、物联网等新型基础设施领域项目发行REITs产品	福建省人民政府办公厅印发《关于进一步推动资本市场服务科技型企业高质量发展的若干措施》，其中提出，深挖债券市场服务科技创新潜力。加强与银行间市场交易商协会、境内外证券交易所和债券承销机构合作，常态化摸排企业发债融资需求，鼓励符合条件的优质科技型企业发行科创票据、科创公司债，探索发行知识产权ABS、技术产权ABS等资产证券化产品。进一步发挥AAA级担保增信机构作用，为省内企业特别是民营科技型企业发债提供增信支持。与证券交易所强化公募REITs产品政策、信息互通支持大数据、人工智能、物联网等新型基础设施领域项目发行REITs产品，鼓励回收资金用于科技创新领域投资。
2025/5/14	新质生产力	科技部等7部门印发《加快构建科技金融体制 有力支撑高水平科技自立自强的若干政策举措》	其中提出，设立“国家创业投资引导基金”。发挥国家创业投资引导基金支持科技创新的重要作用，将促进科技型企业成长作为重要方向，培育发展战略性新兴产业特别是未来产业，推动重大科技成果向现实生产力转化，加快实现高水平科技自立自强，培育发展新质生产力。
2025/5/14	数字化转型	《2025年数字乡村发展工作要点》印发	近日，中央网信办、农业农村部、国家发展改革委、工业和信息化部联合印发《2025年数字乡村发展工作要点》。《工作要点》要求，深入贯彻落实习近平总书记关于“三农”工作的重要论述和重要指示精神，深入实施《数字乡村发展战略纲要》，坚持学习运用“千万工程”经验，坚持发挥信息化驱动引领作用，锚定强农惠农富农任务目标，着力推动农业增效益、农村增活力、农民增收入，为加快建设网络强国、推进乡村全面振兴提供坚实支撑。
2025/5/14	科创	科研成果转化需注重“市场阅卷”	重视科研成果转化，旨在打通从科研到产业应用的“最后一公里”，让科研成果真正落地开花，服务经济社会发展。此轮推动科研成果产业化的重点是以市场为导向，多地提出要强化“企业出题、科研解题、市场阅卷”。
2025/5/14	科创	七部门：选择在部分商业银行和试点城市开展科技企业并购贷款试点将贷款占并购交易价款比例提高到80%、贷款期限延长到10年	科技部、中国人民银行、金融监管总局、中国证监会、国家发展改革委、财政部、国务院国资委印发《加快构建科技金融体制 有力支撑高水平科技自立自强的若干政策举措》，建立银行信贷支持科技创新的专项机制。制定科技金融支持的科技型企业识别标准，建立科技型企业推荐机制，便利银行业保险业金融机构精准有效提供支持。鼓励商业银行设立科技金融专门机构，在科技资源密集的地区设立科技支行。

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/14	RECP	哥伦比亚加入“一带一路”：拉美棋局新落子 南南合作再扩容	<p>①5月14日，中国与哥伦比亚签署共建“一带一路”合作规划和经济发展领域交流合作文件，标志着拉美地区又一重要国家与中国深化合作的战略升级。</p> <p>②“一带一路”倡议已覆盖150多个国家，合作领域从基建延伸至数字技术、绿色经济治理模式等深层维度，实现区域间的互联互通和共同发展。</p>
2025/5/14	外贸	美国订单回来了	<p>①对于中国的跨境电商平台和商家来说，寻找美国外替代市场已成为必由之路。</p> <p>②此次关税下降预计会引发订单爆发期。不少美国客户此前积压了不少需求，在接下来90天的“窗口期”内，会选择从中国大量补货。</p>
2025/5/14	战略矿产	商务部：全链条管控 严防战略矿产非法外流	<p>①国家出口管制工作协调机制办公室近日部署加强战略矿产出口全链条管控工作，以防范战略矿产非法外流，维护国家安全和利益。</p> <p>②战略矿产管控需从源头入手，加强开采、冶炼、加工、运输、制造、销售、出口全链条管控，才能有效严防战略矿产非法外流。</p>
2025/5/14	RECP	《中华人民共和国和巴西联邦共和国关于强化携手构建更公正世界和更可持续星球的中巴命运共同体，共同维护多边主义的联合声明》发布	<p>《中华人民共和国和巴西联邦共和国关于强化携手构建更公正世界和更可持续星球的中巴命运共同体，共同维护多边主义的联合声明》发布。其中提到，两国元首认为双方在农产品贸易及农业科技、粮食安全领域的合作富有活力，重申将长期致力于推动这一关键领域双边关系的发展，一致同意推动两国科研机构和企业加强合作，推动包括在生物技术和社会发展等领域的科技创新。双方一致同意深化航空航天、能源转型、人工智能、半导体、生物经济、粮食安全等领域科技创新合作，推动共同应对全球性挑战。</p>
2025/5/15	科创	中国人民银行等四部门：全方位支持科技创新 大力投早、投小、投长期、投硬科技	<p>中国人民银行、科技部、金融监管总局、中国证监会5月15日联合召开科技金融工作交流推进会。会议强调，金融管理部门、科技部门和金融机构要深入贯彻党中央、国务院决策部署，落实落细构建科技金融体制的各项政策举措，探索构建同科技创新相适应的体制机制，全方位支持科技创新，大力投早、投小、投长期、投硬科技。</p>
2025/5/15	资本市场	最高法、证监会：对于“小作文”损害他人权益且构成犯罪的 依法追究刑事责任	<p>①依法打击欺诈发行和财务信息披露造假，完善虚假陈述民事赔偿责任制度。</p> <p>②推动证券期货基金经营机构回归本源、稳健经营。</p>
2025/5/15	并购贷款	七部门：选择在部分商业银行和试点城市开展科技企业并购贷款试点 将贷款占并购交易价款比例提高到80%、贷款期限延长到10年	<p>科技部、中国人民银行、金融监管总局、中国证监会、国家发展改革委、财政部、国务院国资委印发《加快构建科技金融体制 有力支撑高水平科技自立自强的若干政策举措》，建立银行信贷支持科技创新的专项机制。</p>

# 产业综合

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/16	实数融合	实数融合助力制造业提质增效	日前，由中国信息通信研究院发布的《实数融合发展观察（2025年）》认为，我国逐步健全促进实体经济和数字经济深度融合的政策体系，加快形成与新质生产力相适应的新型生产关系，为推进中国式现代化注入源源不断的强劲动能。2012年至2024年，实数融合发展指数增长约3倍，年均增速为12%。
2025/5/16	整治“内卷”	市场监管总局局长罗文：综合整治“内卷式”竞争 维护公平竞争市场秩序	①国家市场监督管理总局局长罗文发文指出，当前“内卷式”恶性竞争破坏市场公平竞争秩序，成为企业创新发展的阻碍； ②要坚持系统施策，强化政府、企业、行业协会的协同治理，健全长效机制，激发经营主体的内生动力和创新活力。
2025/5/18	金融强国	潘功胜：将持续推动强大的中央银行与国家金融管理中心建设互促共进 支持完善首都金融功能布局	北京市委书记尹力5月16日上午围绕“服务国家金融管理中心建设，推动首都金融高质量发展”调查研究，并召开金融工作座谈会。中国人民银行积极支持北京市经济金融高质量发展，着力营造良好的货币金融环境，支持重点经济领域发展，推动首都金融业平稳健康发展，优化北京金融营商环境。面向“十五五”，中国人民银行将紧紧围绕金融强国建设，持续推动强大的中央银行与国家金融管理中心建设互促共进，支持完善首都金融功能布局，支持北京打造科技金融发展高地，推动北京人民币国际化继续走在全国前列，不断提升北京国家金融管理中心的国际影响力。
2025/5/21	科技服务	九部门联合发文加快推进科技服务业高质量发展	日前，经国务院同意，工业和信息化部、国家发展改革委、教育部、科技部、财政部、市场监管总局、金融监管总局、国家知识产权局、中国科协联合印发《关于加快推进科技服务业高质量发展的实施意见》，以创新驱动、市场导向、融合发展、系统推进、质量为先为原则，壮大服务主体，优化发展生态，提升服务能力，实现规模增长和质效提升，加快科技成果转化和产业化，有力支撑科技创新和产业创新融合发展。
2025/5/21	促消费	上海市提振消费专项行动方案：加快完善低空经济监管体系 持续拓展场景应用	上海市人民政府办公厅印发《上海市提振消费专项行动方案》。其中提到，培育前沿数字消费。推动人工智能、虚拟现实、大数据等技术在消费领域深化应用。举办人工智能领域高规格展、会、赛等活动，打造一批“人工智能+消费”场景。加快完善低空经济监管体系，持续拓展场景应用。推动超高清视听高端芯片、超高清显示等关键共性技术研发转化，落实脑机接口未来产业培育方案，深入开展具身智能场景对接和高质量孵化器建设等，持续探索前沿技术在消费领域的应用。
2025/5/21	促消费	央行：加力支持科技创新、提振消费、民营小微、稳定外贸等重点领域 用好用足存量和增量政策	为贯彻落实党中央、国务院决策部署，推动一揽子货币金融政策落地见效，支持经济持续回升向好，5月19日，中国人民银行行长潘功胜主持召开金融支持实体经济座谈会并讲话。金融监管总局副局长周亮出席会议并讲话。中国人民银行副行长宣昌能、邹澜出席会议。

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/21	“两新”政策	浙江将智能家居机器人、智能眼镜等产品纳入以旧换新补贴范围	浙江省人民政府近日印发《关于支持人工智能创新发展的若干措施》，自2025年5月31日起实施，有效期至2027年12月31日。《若干措施》提出，支持具身智能应用。建设具身智能行业基地，搭建公共测试环境、测试验证平台等，有力支撑具身智能软硬件迭代升级，推动形成一批行业标准。鼓励国有企事业单位聚焦未来工厂、智慧园区等，滚动开放不低于50个应用场景，打造具身智能应用的“样板间”和“体验中心”。支持智能终端消费。将智能家居机器人、智能眼镜等产品纳入消费品以旧换新补贴范围，按照产品售价的15%，给予最高2000元/件补助。
2025/5/22	科技服务	上海：聚焦前沿科技、未来产业和战略性新兴产业发展重点领域	①上海市人民政府办公厅发布意见，深化改革创新，加快科技服务业高质量发展； ②聚焦前沿科技、未来产业和战略性新兴产业发展重点领域，建立“未来产业基金+高质量孵化器+概念验证中心+集聚区”体系化布局机制。
2025/5/22	科技板	央行披露债市“科技板”阶段性成果，发行规模已超2500亿，未来重点支持头部股权投资机构	①不少股权投资主体的科创债券正在申报或注册通道中，不同于整体高评级、央国企的特点，申报科创债的股权投资机构明显资质下沉。 ②科创债券的发行条款多元化创新，使得短期内科创债券的信用风险整体较低。
2025/5/22	科技板	科技部、央行、金融监管总局、证监会最新发声 释放重要信号	①中国人民银行副行长朱鹤新表示，债券市场“科技板”将重点支持排名靠前、投资经验丰富的头部股权投资机构发行债券。 ②科技部副部长邱勇表示，科技部将充分发挥牵头部门作用，进一步细化构建科技金融体制任务分工，推动政策举措落地实施。
2025/5/22	“两新”政策	上海新增手机等数码产品购新补贴 消费电子有望持续复苏	上海市人民政府办公厅印发《上海市提振消费专项行动方案》。其中提到，落实国家家电以旧换新补贴政策，新增手机、平板、智能手表（手环）等数码产品购新补贴，加力支持绿色家电家居家装消费。
2025/5/23	科技企业	证监会：持续优化科技企业境内上市环境	证监会发行监管司司长严伯进5月22日在国新办发布会上表示，用好用足现有制度，更大力度支持优质未盈利科技企业上市，积极稳妥实施科创板第五套上市标准，推动新的典型案例落地；持续优化科技企业境内上市环境，支持优质红筹科技企业回归境内上市；实施更加灵活精准的新股发行逆周期调节机制。
2025/5/23	绿色科技	国常会：要加快绿色科技创新和先进绿色技术推广应用，强化新型工业化绿色底色	①会议研究进一步健全横向生态保护补偿机制有关举措，推动建立覆盖更加全面、权责更加清晰的机制，实现生态产品供给地与受益地良性互动。 ②会议强调食品安全关系生命健康，要完善法律规定，构建科学严谨的食品安全标准体系。

# 产业综合

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/27	数智供应链	8部门发文加快数智供应链发展	记者26日从商务部获悉，商务部、国家发展改革委等8部门近日联合印发《加快数智供应链发展专项行动计划》。 行动计划提出，到2030年，形成可复制推广的数智供应链建设和发展模式，在重要产业和关键领域基本建立深度嵌入、智慧高效、自主可控的数智供应链体系，培育100家左右全国数智供应链领军企业。
2025/5/28	智改数转	重庆：到2027年 全市累计新建智能工厂30家和数字化车间300个	重庆市人民政府办公厅发布《重庆市数字贸易和服务贸易高质量发展行动方案》。其中提到，全力推进产业数字化转型促出口。立足“33618”现代制造业集群体系，应用人工智能等新技术推动数字化转型，对企业“智改数转”提升予以补助，支持出口数字化车间、智能工厂整体解决方案，推动工业数字化出海。到2027年，全市累计新建智能工厂30家和数字化车间300个。
2025/5/28	战略矿产	知情人士：商务部加强稀土出口管制政策宣讲 或预示放松对欧芯片企业出口	①商务部在中欧半导体上下游企业座谈会上宣讲稀土出口管制政策，加强与中欧芯片企业沟通，维护全球产业链稳定。 ②稀土在半导体制造中不可或缺，商务部产业安全与进出口管制局对稀土出口管制政策进行宣讲，方便企业了解出口许可申请。
2025/5/28	RCEP	东盟—中国—海合会峰会联合声明	东盟—中国—海合会峰会联合声明5月27日发布。其中提到，鼓励社会资本和政府部门在能源基础设施建设方面的投资和合作，包括在东盟、中国和海合会相关倡议下的海底电缆和跨境输电等项目，以推动多边电力贸易，加强区域能源联通性、韧性和市场一体化，包括通过可再生能源发电和液化天然气终端。
2025/5/29	科创	上海技术交易所总裁颜明峰：“建科创框架，强资源配置” 上海要建立更多科创话语权	①由于天使投资项目大多具有非标化的特点，因此市场需要一个合规、有公信力的平台，来促使早期投资有高效、规范的投资生态。 ②颜明峰认为，上海要打造具有全球影响力的科创中心，一是要有全球化视野，二是聚焦国内优质科创资源的整合。 ③上海技术交易所也计划成立“投早投小”的成果转化基金。
2025/5/30	产业链自主	产业链自主完备不是闭门造车	国务院近日召开的做强国内大循环工作推进会提出，结合现阶段我国发展实际，做强国内大循环重点要体现在四个方面，其中之一是产业链供应链的自主完备，发挥各地优势加强专业化分工、地区间协作，持续补链强链拓链，增强产业发展韧性。当前，无论是面对“卡脖子”困境的现实挑战，还是立足塑造中国制造新优势的长远考虑，提升产业链供应链韧性已非选择题，而是必答题。

# 人工智能

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/1	AI大模型	登顶开源大模型榜首 阿里Qwen3	<p>①多名开发者的共同体会是，此次发布的千问3系列中的小参数量模型表现突出，对于大模型应用的研发带来利好。</p> <p>②有业内人士推测，千问3选择在小参数模型发力，主要是为了苹果生态而准备。阿里董事局主席蔡崇信此前确认了回应阿里与苹果在手机上合作落地AI的传闻。</p>
2025/5/1	海洋大模型	青岛：建设海洋人工智能大模型产业集聚区 支持水下通信核心技术研究	<p>《青岛市海洋经济促进条例（草案）》公开征求意见。其中提到，海洋发展、发展改革、科技、工业和信息化、大数据等部门应当支持开展智能超算和大数据协同创新，建设海洋人工智能大模型产业集聚区，推动海洋渔业、海洋文化旅游、港口航运等领域开放智慧应用场景，推进智慧海洋产业化和海洋产业智慧化；支持水下通信与导航、多功能跨域网关等通信核心技术研究，发展深海遥控机器人、水下滑翔机、自主式潜航器等海洋电子信息装备，提升感知探测、数据传输、处理应用等领域信息化水平，构建海洋电子信息产业链。</p>
2025/5/3	AI+政务	DeepSeek如何赋能政务，扬州样本来了	<p>①目前，扬州市数据局、海关、水利局、城管局、医保局等多个部门单位都接入了DeepSeek大模型。</p> <p>②扬州市正推进人工智能技术在政务服务领域的深度应用，通过大模型技术赋能多个政务场景，以提升服务效能。</p>
2025/5/6	AI应用	AI大模型“垂直发力” 深度挖潜行业应用	<p>企业利用大模型一键生成排产计划、钢铁厂的转炉被装上“火眼金睛”、大模型成为服装设计师的“私人助手”……当前，人工智能大模型瞄准垂直行业应用，与电子、原材料、消费品等产业领域深度融合，在细分业务场景中推动实现降本增效。</p>
2025/5/6	AI+医疗	国家药监局副局长黄果在上海等地调研推进医药产业数智化转型	<p>国家药监局党组成员、副局长黄果近日带队，赴上海、江苏实地走访部分医药企业，围绕人工智能药物创新、医药生产数智化转型等开展调研。黄果强调，国家药监局高度重视数智化赋能，加快发展医药新质生产力。要不断完善相关政策，推进科技创新与医药产业创新深度融合，支持和鼓励研发端利用AI辅助药物设计、生产端构建智能化的生产和质控体系，提升医药全链条的信息化水平。药品长三角分中心要发挥支持区域一体化发展战略的重要作用，完善创新服务机制，加强与地方监管部门合作，服务医药产业高质量发展。</p>
2025/5/6	数据中心	无惧“特朗普逆风”黑石总裁：AI数据中心需求仍有大量增长空间	<p>①黑石集团总裁Jonathan Gray认为，尽管特朗普的关税政策可能对AI发展构成威胁，但数据中心需求仍将持续增长；</p> <p>②Gray指出，美国控制的数据中心可缓解安全担忧，并强调AI领域正处于初期阶段，每年都有显著增长。</p>

# 人工智能

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/6	数据基础设施	国家加大投入支持长远性数据基础设施建设	从国家数据局了解到，国家将继续加大中央财政资金投入，支持地方、行业建设一批基础性、公益性、长远性数据基础设施项目；用好超长期特别国债资金，加快构建国家数据基础设施架构；面向“十五五”，加快研制国家数据基础设施规划。
2025/5/6	AI+政务	广东：推动政府等公共服务机构率先接入人工智能大模型	广东省人民政府办公厅印发《广东省进一步激发市场主体活力加快建设现代化产业体系的若干措施》，其中提出，大力开发应用场景。打造场景创新生态，以场景为牵引、应用为导向，定期发布前沿赛道产业应用场景机会清单，实施应用场景招商。推动政府等公共服务机构率先接入人工智能大模型，在自动驾驶、低空经济等领域设立城市级实景测试场，每年建成20个以上区域特色场景、100个以上具有推广价值和带动作用的示范场景，加快形成大规模商业应用。
2025/5/6	AI眼镜	上海VR/AR产业博览会下周召开 AI眼镜赛道有望迎来催化	①2025中国上海VR/AR产业博览会将于2025年5月15-16日于上海跨国采购会展中心 / 半马苏河国际会议中心召开。
2025/5/6	AI	OpenAI 重组计划被迫改变 将继续由非营利实体控制	①OpenAI 去年12月公布了转型为公益计划的重组计划，旨在吸引更多投资，但该计划受到了各方阻力； ②据OpenAI 首席执行官奥尔特曼称，即便非营利机构仍然掌控公司，新架构依然可以实现同样的目标。
2025/5/7	AI基建	OpenAI 计划向世界输出“星际之门”，初期目标启动10个AI基建项目	①OpenAI 计划在海外投资建设AI基础设施，作为美国“星际之门”项目的延伸； ②“OpenAI for Countries”计划的初期目标是在全球启动10个项目，资金来源包括OpenAI和各国政府，项目将根据各国需求定制合作。
2025/5/7	端侧AI	联想发布端侧AI新技术，让PC本地推理能力媲美 OpenAI-mini	联想在联想创新科技大会（Tech World）上，展示了端侧算力“联想推理加速引擎”这款由联想、清华大学及无问芯穹联合研发的推理引擎，专为高效AI PC推理而设计，是一个软硬件协同优化平台，可以让一台普通PC的本地推理能力，媲美OpenAI去年发布的o1-mini云端模型。
2025/5/7	AI应用	广东：发布30类“人工智能+”应用场景	5月6日，在日前召开的广东省人工智能与机器人产业创新产品与服务新闻发布会上，广东“上新”了一批AI产品，发布了首批30类“人工智能+”应用场景，涉及人工智能+制造、人工智能+教育、人工智能+医疗、人工智能+安全四大行业。
2025/5/7	AI+医疗	人工智能+超声技术为基层医疗赋能	随着人工智能技术的加速迭代，AI辅助医疗的场景日益增加。记者近日从中国科学院自动化研究所了解到，该所医疗机器人团队联合业内医疗企业研发的智能超声技术和超声机器人，可为患者提供便捷、高效的医疗服务。

# 人工智能

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/7	AI 芯片	暗示特朗普 黄仁勋：中国AI市场有望达500亿美元，绝不能错过	①英伟达CEO黄仁勋称，未来几年中国AI芯片市场规模或达500亿美元，美国企业获得对中国市场的准入至关重要； ②黄仁勋强调，在中国市场销售产品将带来收入、税收及美国就业机会。
2025/5/8	AI agent	联想发布端侧“联想个人云1.0”：配合天禧个人超级智能体构成端云混合部署能力	联想集团高级副总裁、中国消费业务群总经理张华发布联想个人云1.0，具备五大黄金功能，具有应用管理、系统调优、性能优化等360+技能，能实现跨端一句话调用设备体验，与同时发布的天禧个人超级智能体，共同构成联想端云混合部署能力。
2025/5/8	数智化转型	医药工业加快数智化转型	工业和信息化部等7部门日前联合印发《医药工业数智化转型实施方案（2025—2030年）》（以下简称《实施方案》），提出以全产业链协调发展为主线，以数智化改造为主攻方向，以场景应用为牵引，统筹提升医药工业数智化发展和智慧监管水平，以场景化、图谱化方式推进医药工业高端化、智能化、绿色化、融合化发展。
2025/5/8	内容标识	防范AI假图需形成合力	国家互联网信息办公室等四部门日前联合发布《人工智能生成合成内容标识办法》，要求AI服务提供者和内容传播平台必须采取措施对AI生成内容进行标识。《办法》的出台是从顶层设计出发、加强人工智能行业治理的又一项制度安排，可有效遏制AI伪造内容产生、传播，推动AI在合法框架内健康发展。在此基础上，公众将更容易识别人工智能合成内容，有效减少造假误导情况发生。
2025/5/8	数据中心	数字时代催生数据中心建设潮	世界经济论坛网站近期一则报道指出，数据中心已成为数字经济的核心支柱，堪称互联网时代的“动力心脏”，为云计算、流媒体、社交媒体、金融交易、AI系统以及企业IT运营提供着源源不断的动力。随着全球数字化进程加速，世界对数据中心的需求与日俱增，各地正掀起建设数据中心的热潮。
2025/5/8	AI	苹果Safari浏览器上搜索量首次下降	苹果服务部门高级副总裁艾迪·库伊当地时间5月7日在谷歌在线搜索反垄断案件中作证时表示，由于用户越来越多地使用人工智能，上个月，苹果Safari浏览器上的搜索量首次下降。
2025/5/8	AI 芯片	特朗普要修改AI芯片出口管制 美商务部：简化“拜登规则”有利于创新	①美国商务部发言人表示，特朗普总统计划取消拜登时代对先进人工智能（AI）芯片出口的限制，称拜登的规则过于复杂，会阻碍美国创新； ②今年1月，拜登发布《人工智能扩散出口管制框架》，为AI芯片建立“三级许可制度”，限制各个国家和地区获取先进AI芯片的数量。
2025/5/9	AI+科研	国际科学智能联盟在京成立 开启“大科研时代”新篇章	国际科学智能联盟（International AI for Science Union）成立活动于5月9日在京举行。该联盟由北京大学、上海交通大学、中国科学技术大学、北京科学智能研究院等50余家顶尖高校、科研院所及行业领军企业共同发起，旨在通过人工智能技术驱动科研范式变革，加速科学发现与产业转化协同发展，开启“大科研时代”新篇章。

# 人工智能

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/9	AI应用	发展人工智能要突出应用导向	总书记近日在中共中央政治局第二十次集体学习时强调，面对新一代人工智能技术快速演进的新形势，要充分发挥新型举国体制优势，坚持自立自强，突出应用导向，推动我国人工智能朝着有益、安全、公平方向健康有序发展。强调突出应用导向，对于当前蓬勃发展的的人工智能产业有着重要意义，既能防止技术与实际需求脱节，又能避免盲目跟风，造成产业野蛮生长，甚至带来产业泡沫。
2025/5/9	AI大模型	英伟达开源多个代码大模型 以阿里通义千问为底座	英伟达近日开源其代码推理模型（Open Code Reasoning model），包括32B、14B和7B三个参数。该模型以阿里通义千问Qwen2.5-32B、Qwen2.5-14B、Qwen2.5-7B为底座模型。
2025/5/9	AI大模型	国资委：加快掌握关键领域核心技术 坚定不移提升央企基础大模型性能和水平	国务院国资委党委5月7日召开扩大会议，会议指出，要坚持自立自强，加快掌握关键领域核心技术，坚定不移提升央企基础大模型性能和水平。要突出应用导向，引导企业将人工智能深度融入研发、生产的关键场景，打造战略性、高价值场景应用标杆。要强化协同合作，加快落地产业共同体，探索高质量数据集共建共享新模式。要筑牢安全底座，推动央企切实提升人工智能内生安全能力，确保符合国家安全和主流价值观要求。
2025/5/9	AI+游戏	火山引擎又一AI盛会将启幕 “AI+游戏”有望加速落地	①2025火山引擎ForceLinkAI创新巡展·上海站5月13日即将启幕。其中，巨人AI事业部总经理丁超凡将以题为“AI重塑游戏边界，解锁无限创新可能”进行演讲。 ②AI有望从开发、交互、商业化等方面重塑游戏。
2025/5/10	AI PC	华为发力 联想加速 AI PC能否迎来“iPhone”时刻	①华为、联想均发布了最新AI终端新品，将智能体与PC进一步融合。 ②从IT巨头的动作看，AI PC正迎来“iPhone”时刻。不过，业内人士也表示，AI PC主要挑战在于内存、芯片等供应链。在成本控制和规模化方面仍需要优化，产业链需要2-3年时间来逐步成熟。
2025/5/11	AI	蔡崇信：阿里要把AI融入每一块业务	5月10日是第21个“阿里日”。当日，阿里巴巴集团董事会主席蔡崇信佩戴新工牌，来到阿里亲友见面会现场。蔡崇信在发言中向阿里亲友再次介绍了公司的核心战略——“电商、云+AI”，并提到了闲鱼、夸克、高德、钉钉、1688等创新业务。蔡崇信表示阿里要把AI融入每一块业务、每一个环节，未来三年到五年，所有业务都应以AI为驱动。“不光是对内，有很多生产力效率的增加，而且对用户、对客户也要用AI驱动。”一年多前，阿里将“AI驱动”作为集团的战略重心之一，这一战略已初见成效。

# 人工智能

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/12	AI+文旅	应用场景加速上新 “AI+文旅” 擦出新火花	文化和旅游部办公厅等五部门联合印发的《智慧旅游创新发展行动计划》指出，到2027年，智慧旅游经济规模进一步扩大，智慧旅游基础设施更加完善，智慧旅游管理水平显著提升，智慧旅游营销成效更加明显，智慧旅游优质产品供给更加丰富，智慧旅游服务和体验更加便利舒适。
2025/5/12	AI	OpenAI 正与微软重议合约 以保证未来IPO可能性	①微软与OpenAI 正改写合作条款，微软拟放弃部分股权以换取2030年后继续使用OpenAI 产品和模型的权利； ②同时，此举也能为OpenAI 保留在未来IPO的可能性。
2025/5/13	AI	中小学人工智能通识教育有了指南	教育部基础教育教学指导委员会日前发布《中小学人工智能通识教育指南（2025年版）》和《中小学生生成式人工智能使用指南（2025年版）》。此次发布的两项指南是科学规范推进人工智能全学段教育、进一步落实培养具有人工智能素养的创新人才的重要举措，为全球教育领域应对技术变革贡献中国方案。
2025/5/13	AI	以好政策支持人工智能发展	从工厂到田野，从舞台到赛场，人工智能正加速从实验室走向各个应用场景。人工智能发展日新月异，但总体仍处在起步阶段，很需要“伸出手，扶一把”。总书记在中共中央政治局第二十次集体学习时强调，人工智能作为新技术新领域，政策支持很重要。
2025/5/13	AI 大模型	字节迭代多模态大模型 媲美谷歌新品 智能体能力更强、推理成本更低	①其性能可达到与Gemini 2.5 Pro相当的水平； ②具备更强的通用多模态理解和推理能力； ③已在火山引擎上开放API供用户体验。
2025/5/13	AI agent	曾“一码难求”的Manus放开注册	①目前，Manus新注册用户每天可免费获得300积分，并额外一次性获得1000积分。 ②今年3月，Manus与阿里通义千问团队宣布达成战略合作，在国产模型和算力平台上实现全部功能。 ③AI Agent作为必经之路，互联网巨头同时发力C端与B端已成为行业共识。
2025/5/14	大模型	阿里开源全功能视频大模型，单一模型全面支持视频生成和编辑	5月14日，阿里巴巴正式开源通义万相Wan2.1-VACE。据了解，这是目前业界功能最全的视频生成与编辑模型，单一模型可同时支持文生视频、图像参考视频生成、视频重绘、视频局部编辑、视频背景延展以及视频时长延展等多种生成和编辑能力。该模型拥有1.3B和14B两个版本，其中1.3B版本可在消费级显卡运行。
2025/5/14	AI 战略	腾讯一季度营收增长13%，马化腾：战略性的AI投入将带来长期回报	腾讯CEO马化腾表示，今年一季度，腾讯高质量收入保持坚实的增长态势。AI能力已经对效果广告与长青游戏等业务产生实质性的贡献，亦加大对元宝应用与微信内的AI等新AI机遇的投入。

# 人工智能

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/14	AI 伴侣	AI “伴侣”：新兴产业“呼叫”监管	当前，AI 伴侣已成为潜力巨大的新兴产业。以 Replika 为代表的应用程序，累计下载量突破 5 亿次，这些可定制的虚拟伴侣不仅能提供情感支持与同理心回应，更能满足用户对深度人际关系的需求。据运营数据显示，这些应用程序每月活跃用户规模已达数千万量级。然而，在 AI 伴侣也暗藏危机。首先，AI 伴侣的“共情”可能适得其反，比如一位用户询问 AI 是否该用剃刀自残，AI 回答“应该”；AI 伴侣的“无条件支持”也可能带来危险，如另一位用户试探性地问 Replika “自杀是否是好事”，竟得到肯定的答复。
2025/5/14	具身智能	具身智能开源生态加速“长起来”	从硬件到软件、从数据到社区，当前在快速发展的具身智能领域，开源已成为主流。业内人士认为，具身智能作为集人工智能、新材料、脑科学等大量前沿学科于一体的综合性产业，打造开源生态对其创新尤为重要。
2025/5/14	AI+航天	AI 进入太空 “三体计算星座”正式组网 未来将达到千星规模	① 计算卫星可以将接收到的数据实时在轨处理，实现“天感天算”； ② 此次发射卫星搭载了 80 亿参数天基模型，能够对 L0-L4 级卫星数据进行在轨处理； ③ 按照计划，“三体计算星座”将在 2025 年全年将完成超 50 颗星座布局。
2025/5/14	AI 标识	“人工智能标识生态联盟”来了 MiniMax、小红书首批入盟	① 近日，由上海市委网信办指导，上海人工智能安全治理实验室牵头联合上海头部大模型企业和互联网平台组建的“人工智能标识生态联盟”成立。 ② 上海市信息安全测评认证中心、上海人工智能实验室、稀宇科技、小红书等单位均是成员单位。 ③ 该生态联盟组建后，徐汇区将力争打造全国首个标识实践地。
2025/5/15	AI agent	AI 智能体应用加速落地	今年以来，各家公司接连推出集聚各自优势特长的智能体产品。国产大模型团队 Monica 发布了通用 AI 智能体产品 Manus，并宣布与阿里通义千问团队正式达成战略合作。智谱 AI 发布 AI 智能体产品 AutoGLM 沉思，推动 AI 智能体进入“边想边干”新阶段。夸克以“AI 超级框”形态打造超级智能体，在搜索、浏览器、扫描、拍题等领域具备优势。联想集团在武夷山、宜昌等城市相继落地“城市超级智能体”，为千行百业和用户提供定制化“人工智能+”引擎。字节跳动 Agent 产品“扣子空间”新近开启内测。
2025/5/15	AI	阿里加大投入 AI 吴泳铭：第二增长曲线将以科技为核心动力	① 2025 财年，阿里成功瘦身，同时对 AI 为核心的科技能力做了大量投入。 ② 阿里在电商业务外继续寻找增长点，即时零售赛道成为关键一环。 ③ 吴泳铭对于未来几个季度阿里云营收增速仍处于上升通道，保持比较强的信心。

# 人工智能

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/15	AI	特朗普中东行成为硅谷企业大型签单会：谁受益最多而谁又掉队	<p>①特朗普本周访问海湾地区，随行的美国商界代表多来自科技行业，凸显出美国科技业的影响力；</p> <p>②美国科技业领袖在中东累计签署6000亿美元协议，涵盖人工智能芯片、飞机、通信等领域，英伟达、AMD等公司均有大额合作；</p> <p>③一些美国科技巨头缺席此次访问，这或许值得深思。</p>
2025/5/15	AI agent	解决百年数学难题 谷歌智能体展示强大编程能力	<p>①今日凌晨，谷歌Deepmind在官网发布了AI Agent工具AlphaEvolve；</p> <p>②同时，OpenAI开放了专攻编码任务和指令遵循的专用模型GPT-4.1。</p> <p>③2025年将是AI Agent元年，也是软件大革命的起点。</p>
2025/5/16	AI+医疗	三轮驱动之下 医疗大模型开启落地“加速度”	锚定技术、数据、伦理三轮驱动，近年来犹如雨后春笋般涌现的医疗大模型，表明医疗领域正成为人工智能最具应用潜力的商业蓝海之一。
2025/5/16	AI大模型	实测腾讯混元图像2.0模型 可毫秒级“边说话边出图”	<p>①腾讯发布最新混元图像2.0模型，支持实时生图、多轮文生图、一边说话一边出图功能；</p> <p>②过去两三个月，AI也在更深入地整合到腾讯的各项业务，但是谈收益也还为时过早。</p>
2025/5/16	智能眼镜	智能眼镜行业重磅“上新” 华为、谷歌产品下周或正面交锋	<p>①华为新品发布会官宣的待发布新品中，包含“智能眼镜”；谷歌暗示将在I/O大会展示搭载Gemini的AI眼镜原型。</p> <p>②Rokid创始人透露，过去三个月来，旗下带显示的AI眼镜全球已交定金订单超25万台</p> <p>③机构预计，2025年全球AI眼镜销售有望达550万台，同比增长135%。</p>
2025/5/16	AI	美国、阿联酋宣布将联手打造5吉瓦超级AI园区	<p>①美国与阿联酋合作建设一个拥有5吉瓦数据中心的人工智能园区，有望成为美国境外规模最大的此类园区；</p> <p>②新闻稿称，该园区将能够为阿联酋3200公里范围内近一半的全球人口提供低延迟服务。</p>
2025/5/17	数据中心	OpenAI拟在阿布扎比建设“巨无霸”数据中心	<p>①OpenAI计划与阿联酋科技公司G42合作，在阿布扎比建设一个5千兆瓦的10平方英里数据中心园区。</p> <p>②这一AI设施的规模远超目前全球任何已知的数据中心项目，其物理尺寸已超过整个摩纳哥公国。</p>
2025/5/17	AI芯片	挑战英伟达 高通再战AI算力芯片	<p>①高通与沙特阿拉伯人工智能公司Humain合作，开发面向人工智能数据中心的AI算力芯片。</p> <p>②高通早在2019年推出首款数据中心芯片AI 100，虽在Meta测试中表现出色，但因其软件成熟度问题导致合作流产。</p>

# 人工智能

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/17	AI agent	OpenAI 上线AI 编程助手Codex，会是码农的噩梦还是福音	<p>①OpenAI 发布基于云的软件工程代理“Codex”，为用户提供编写功能、解答代码库相关问题、修复错误等服务；</p> <p>②Codex由“codex-1”提供支持，可读取和编辑文件，运行测试工具等命令，任务完成时间1到30分钟不等。</p>
2025/5/19	AI	推动生成式人工智能赋能产业发展	<p>当前，我国生成式人工智能产业发展迅速，相关企业数量已经超过4500家。然而，生成式人工智能与实体经济融合的深度和广度仍有待提升，其巨大潜力尚未充分释放。究其原因，一方面在于生成式人工智能技术本身仍处于快速发展期，成熟度有待提高；另一方面，不同产业因其自身特性和发展阶段的差异，对生成式人工智能技术的需求呈现显著差异。</p>
2025/5/19	计算卫星	“三体计算星座”为啥把计算送上天	<p>传统的人造卫星主要分为通信卫星、导航卫星、遥感卫星三大类。而“三体计算星座”并非上述任何一种卫星，它属于第四类人造卫星——计算卫星。“三体计算星座”要做的，是让卫星采集的信息在太空进行在轨计算，直接向地面发送处理好的结果。</p>
2025/5/19	AI	牢牢掌握人工智能发展和治理主动权	<p>习近平总书记在中共中央政治局第二十次集体学习时强调，要正视差距、加倍努力，全面推进人工智能科技创新、产业发展和赋能应用，完善人工智能监管体制机制，牢牢掌握人工智能发展和治理主动权。人工智能作为引领新一轮科技革命和产业变革的战略性技术，正深刻改变人类生产生活方式。</p>
2025/5/19	AI 基建	黄仁勋重磅演讲：Q3推出下一代GB300 将向合作者授权NVLlink技术	<p>①英伟达首席执行官黄仁勋在2025年台北国际电脑展开幕式上发表主题演讲，强调AI未来将无处不在，成为生活必需品。</p> <p>②黄仁勋介绍了英伟达在AI基建中的角色，并发布了一系列软硬件更新，包括RTX 5060 GPU、Grace Blackwell Ultra Superchip等。</p>
2025/5/20	AI	中英举行人工智能对话	<p>5月20日，中英人工智能对话在北京举行。双方围绕人工智能发展机遇、挑战和各自政策深入交换意见，支持继续加强交流互鉴及务实合作，促进两国人工智能健康安全有序发展。双方同意就人工智能全球治理保持沟通协调，推动落实联合国未来峰会通过的《全球数字契约》，帮助发展中国家加强能力建设，确保人工智能向善普惠发展。</p>
2025/5/20	AI 终端	AI 终端产业有望迎“排浪式”增长 设备硬件或迎来革新机遇	<p>5月20日，国家发展改革委举行新闻发布会。国家发展改革委政策研究室副主任、新闻发言人李超在会上表示</p> <p>①对于人工智能终端产业，智能手机轻量化部署国产大模型、实现功能拓展，AI眼镜等智能穿戴产品不断涌现；</p> <p>②近年来随着AI技术的进步，各大厂商积极探索端侧AI应用场景，智能眼镜成为当前重要的AI硬件落地形式。</p>

# 人工智能

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/20	AI+游戏	腾讯发布“业内首个” AI又要改造游戏行业	①腾讯正式发布混元游戏视觉生成平台，目前面向游戏行业设计师开放申请； ②腾讯CEO马化腾表示，腾讯AI能力已经对长青游戏等业务产生实质性的贡献。
2025/5/20	AI	阿联酋资本“出兵”法国 联合英伟达打造欧洲最大AI基地	①英伟达、阿布扎比投资公司MGX与法国企业合作，计划在法国建立“欧洲最大的人工智能园区”，以推动法国和阿联酋在该领域的雄心； ②该园区预计最终容量将达到1.4吉瓦。消息称，初始投资额为85亿欧元，工程将于2026年下半年开工，第一期将于2028年投入运营。
2025/5/21	AI芯片	AI pro芯片实现本地即时计算	据德国慕尼黑工业大学官网19日消息，该校团队研发出一款全新人工智能（AI）芯片，这款名为AI Pro的芯片无需现有芯片所需的云端服务器或互联网即可运行，设计灵感源自人脑。AI pro芯片创新的类脑神经形态架构使其能够在本地进行即时计算，从而确保了全面的网络安全。此外，其能耗也非常低。
2025/5/21	AI	AI领域国家级专精特新“小巨人”企业已超400家	我国已累计培育400余家人工智能（AI）领域国家级专精特新“小巨人”企业。下一步工业和信息化部将从供给、应用、生态等方面进一步发力，加强通用大模型和行业大模型研发布局，加快下一代超级终端产业化、商业化进程，引导耐心资本加大支持力度，加快培育一批行业龙头企业和专精特新中小企业。
2025/5/21	AI+游戏	马斯克旗下AI游戏工作室首度发文	马斯克旗下AI游戏工作室“xAI Gaming”在社交平台发布声明，宣称将在X平台引入革命性的游戏方式，利用先进AI技术实时动态调整游戏挑战、叙事和环境，确保个性化的游戏体验随着玩家的每一次决策而不断演变，并重新定义游戏的可能性。
2025/5/21	智能眼镜	智能眼镜开始纳入补贴，行业未来5年销量或增近30倍	浙江近日印发《关于支持人工智能创新发展的若干措施》，将智能家居机器人、智能眼镜等产品纳入消费品以旧换新补贴范围，按照产品售价的15%，给予最高2000元/件补助。
2025/5/21	智能眼镜	AR迎来“安卓时刻”谷歌与XREAL合作发布眼镜产品 多家A股公司跻身供应链	①谷歌将在操作系统与XR生态提供平台支持，由XREAL提供轻量化AR眼镜硬件，并将搭载高通Snapdragon® XR芯片。 ②从知情人士处独家获悉，此次谷歌与XREAL合作打造AR眼镜，将利好国内产业链，立讯精密、龙旗科技等企业将提供相应支持。
2025/5/21	智能眼镜	谷歌I/O大会：搜索进入多模态AI时代 首款AR眼镜由中国品牌操刀	①基于一系列Gemini大模型，谷歌推出AI智能体、在线会议同声传译等功能，并对一系列文字、图像、视频生成模型提供升级； ②谷歌也在搜索引擎中推出由Gemini2.5驱动的AI模式； ③谷歌宣布与中国品牌Xreal达成战略合作，推出首款搭载安卓XR平台的AR眼镜。

# 人工智能

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/21	AI 大模型	据称苹果准备放出AI底牌：向开发者开放大模型权限	①古尔曼爆料称，苹果公司计划允许第三方开发者使用其人工智能模型编写软件，旨在推动新应用开发和提升设备吸引力； ②苹果还计划为消费者推出AI驱动的手机管理模式和结合AI的健康应用，并希望将其操作系统转变为全球最大的AI软件平台。
2025/5/22	AI 应用	阿里国际与上海人工智能实验室联合发布首个应用型AI翻译评测榜单	本周，由阿里国际联合上海人工智能实验室、北京语言大学一起制定的AI翻译评测榜单TransBench在OpenCompass上线。与传统的翻译测评体系相比，该榜单增加了幻觉率、文化禁忌词、敬语规范等指标，并首次针对行业的细分领域构建评测数据和评测方法。这些指标均来自真实场景的使用反馈，测评方法也已开源。
2025/5/22	AI	荣耀国内首发阿尔法战略，将投入超700亿元进军AI终端生态	5月22日，2025全球人工智能终端展暨第六届深圳国际人工智能展览会期间，荣耀在国内首发阿尔法战略，宣布从智能手机制造商向全球领先的AI终端生态公司全面转型，计划未来五年投入100亿美元（约合人民币720亿元）构建覆盖全场景的AI生态体系。
2025/5/22	AI 智能体	京东重押AI：1.4万个智能体上岗“赛跑”，数字人带货成绩超80%真人主播	5月20日，在京东云城市大会上，京东集团技术委员会主席、京东云事业部总裁曹鹏透露，“近三个月，京东大模型服务调用量实现爆发式增长，环比提升200%。”截至目前，京东内部运行的智能体已超1.4万个，AI“工作搭子”解决了超18%的工作内容。各类大模型应用已深入零售、物流、医疗等细分业务场景，为超50万商家、38万快递小哥、5万副主任以上级别医生、2万采销运营人员及1万研发人员提升服务体验。京东数字人率先成为大规模应用的突破口：直播成本仅为真人的1/10，带货水平却超越80%真人主播，超10,000家商家已使用京东数字人直播。
2025/5/22	AI 基建	我国已建成国家计量基准装置208项	记者近日从市场监管总局获悉，截至目前，我国已建成国家计量基准装置208项。国家计量基准代表着国家最高测量能力。新建国家计量基准装置服务于航空航天、深空探测、集成电路、芯片制造等领域，在推动关键技术突破与装备可靠性提升，突破“卡脖子”技术瓶颈与工艺瓶颈等方面提供了重要支撑。
2025/5/22	AI	OpenAI 斥65亿美元收购前苹果首席设计官公司 明年联手推出新型计算硬件	①OpenAI将以全股票的形式收购前苹果首席设计官乔纳森·艾维联合创办的人工智能设备初创公司io，估值接近65亿美元； ②艾维将“全面承担OpenAI和io的深度创意与设计职责”； ③两人透露，将在明年推出一款新型计算设备。
2025/5/22	AI	阿联首发布两款AI大模型 聚焦阿拉伯语和轻量化应用市场	①阿布扎比技术创新研究院发布AI大模型Falcon Arabic与Falcon H1，分别面向阿语环境与低算力应用； ②Falcon始发于2023年，曾在开源社区表现亮眼，此次更新被视为差异化突围尝试； ③阿联首同步推进AI基础设施与国际投资合作，加快全球人工智能布局。

# 人工智能

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/22	AI应用	OpenAI要把AI“装进口袋” 设备出货量剑指亿级 端侧战争一触即发	<p>①OpenAI称，这款“AI伴侣”设备不是手持或可穿戴设备，将是一个全新品类，计划明年底前推出。</p> <p>②荣耀宣布从智能手机制造商向AI终端生态公司全面转型。</p> <p>③AI端侧落地场景逐渐丰富，且产业链与传统消费电子产业链重合度较高，有望带动产业链成长。</p>
2025/5/22	太空计算	王坚：之江实验室已启动“三体计算星座”项目 今年将布局超50颗计算卫星星座	昨日下午，BEYOND Expo 2025在澳门开幕，之江实验室主任、阿里云创始人王坚发表主题演讲。王坚认为，算力是进入AI领域的最大障碍之一，之江实验室已布局建设太空计算系统，名为“三体计算星座”项目。王坚透露，之江实验室今年将完成超50颗计算卫星的星座布局，并计划在2027年前完成100颗左右的计算卫星规模建设。
2025/5/22	数字人	百度一季度AI相关收入高增 李彦宏：计划推出下一代超逼真数字人	<p>①百度智能云业务67亿元，占核心营收的26%，高于去年同期的20%，同比增速为42%，AI相关收入实现三位数的同比增长。</p> <p>②AI搜索商业化还处于初期阶段，还有待时间来推进，预计短期内会有一些的利润压力。</p>
2025/5/23	AI应用	豆包上线视频通话功能，支持实时视频问答	基于最新的豆包视觉理解模型，豆包APP上线了实时视频通话功能，用户在电话界面开启视频画面后，豆包能基于真实场景与用户进行实时问答互动，模型能够融合视觉与语言输入，进行综合的深度思考和创作。
2025/5/23	AI agent	QQ浏览器推出行业首个高考Agent“AI高考通”	为了更好地帮助考生完成备考和志愿填报，腾讯旗下QQ浏览器推出行业首个高考Agent“AI高考通”，将AI能力融入高考全流程并提供好用的AI工具。考生除了能通过AI快速获取全面、权威的高考信息，还能在混元大模型技术的支持下，一键智能生成和调整个性化志愿方案，科学高效地进行志愿填报。
2025/5/23	AI战略	工信部：要加快智能算力建设布局 构建“云边端”协同的智能算力网络	2025工业互联网大会5月22日在江苏省苏州市开幕。工业和信息化部总工程师谢少锋出席开幕式并致辞表示，用好人工智能这个“关键变量”，推动工业互联网与人工智能协同赋能、融合发展。要夯实互联互通基础，高标准实施“5G+工业互联网”512工程升级版、标识“贯通”行动和工业互联网平台高质量发展行动。
2025/5/23	AI大模型	Anthropic推出Claude 4大模型，可以连续工作7小时	<p>①人工智能初创公司Anthropic推出了Claude 4大模型，分为Claude Opus 4和Claude Sonnet 4两个版本，可连续工作7小时；</p> <p>②Claude Opus 4被誉为“世界上最好的编码模型”，可能改变人们使用AI的方式，从单一任务到设定更广泛目标。</p>

# 人工智能

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/23	智能眼镜	苹果据悉计划2026年推出智能眼镜 抢占AI设备市场	苹果公司计划于明年年底发布智能眼镜，旨在进一步抢占人工智能增强设备市场，但该公司搁置了研发配备内置摄像头可分析周围环境的智能手表计划。
2025/5/23	AI大模型	上海：探索AI大模型助力科研范式 创新 建立算力设施的开放和优惠 使用机制	上海市人民政府办公厅22日发布《关于进一步深化改革创新 加快科技服务业高质量发展的若干意见》。其中提出，探索AI大模型助力科研范式创新，建立算力设施的开放和优惠使用机制，支持企业面向智能制造、生物医药、新能源、新材料等领域，开发AI+科研、共享科研、协同研发等新业态。
2025/5/24	AI眼镜	星纪魅族王勇：AI+AR眼镜将成为 智能化技术最大的消费空间	①“AI+消费”领域最大的存量市场在智能家居、智能建筑、汽车工业等赛道。汽车作为10万亿级的产业拥有强大的生命力，未来三到五年能够实现通过智能化技术将人、车、家全面覆盖联结在一起。 ②AI+AR眼镜将成为智能化技术最大的消费空间，成为智能体最佳数据入口。
2025/5/26	AI+科研	科学导航落地高校 AI加速师生开 展科学研究和学术探索	北京大学、武汉大学相继宣布部署上线科研知识库与AI学术搜索平台Science Navigator（科学导航），为师生开展科学研究提供AI学术搜索和问答能力。“科学导航”在高校科研场景不断落地应用，标志着AI for Science（AI4S）深度融入基础科研生态的拐点到来。
2025/5/26	大模型	为城市交通装上“最强大脑” 上 海首家国资背景垂类大模型企业成 立	①作为上海首家国资背景垂直领域大模型企业，中城交科技已开发了上海首个交通领域专业大模型——通达大模型。 ②中城交科技与库帕思科技、智算科技、阶跃星辰、建设银行等多家机构签署战略合作协议。
2025/5/27	AI+人文	小红书与复旦哲学达成“AI+人文” 合作，拓展 AI 边界	5月27日，华尔街见闻获悉，小红书 hi lab 与复旦大学哲学学院共同成立“AI 人文人才训练营”，展开 AI 后训练相关的人文课题共创，培养“AI+人文”复合型人才。小红书技术副总裁凯奇表示，小红书 hi lab 希望通过创造更多样的智能形式以拓展 AI 的边界，带动年轻人对人文智能的探索。
2025/5/27	AI+文娱	文博会vlog：沉浸体验“智”感文 化消费新场景	5月22日至26日在深圳举行的第二十一届中国（深圳）国际文化产业博览交易会（文博会）今年首设人工智能展区，一系列因科技新生的文化产品、文化消费新场景让人耳目一新。

# 人工智能

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/27	大模型	北京：打造行业头部大模型 构建高性能通用智能体	北京市经济和信息化局印发《北京市人工智能赋能新型工业化行动方案（2025年）》，打造行业头部大模型。支持产业链龙头企业、平台机构，联合大模型企业、信息软件企业，围绕行业全流程优化和关键环节突破，开发部署具有引领作用的行业大模型
2025/5/27	智能制造	国务院国资委：切实做强做优机床产业 运用人工智能技术加速智改数转	国务院国资委主任张玉卓5月27日到中国通用技术（集团）控股有限责任公司调研，强调要坚决贯彻落实党中央、国务院决策部署，切实做强做优机床产业，抓住机床更换升级的上升周期，加强与高校科研院所和产业链上下游企业互利合作，运用人工智能技术加速智改数转，加快突破核心技术，优化产品结构，抢占未来发展制高点。
2025/5/27	算力基建	三部门：加强新型信息基础设施建设 加快先进计算、5G-A、人工智能在电子信息制造业中的规模化应用	工业和信息化部、国家发展改革委、国家数据局印发《电子信息制造业数字化转型实施方案》，加强新型信息基础设施建设。统筹推进先进计算产业发展，加快网络、算力、算法等融合贯通，推动高性能计算、智能计算、云边端协同计算等创新发展，完善边缘计算中心网络布局，建设高可靠、高性能、广连接的新型信息基础设施。
2025/5/28	无人驾驶	小鹏MONA M03 Max全球首发“人机共驾”功能	5月28日，在小鹏MONA M03 Max发布会上，小鹏汽车董事长何小鹏介绍，小鹏汽车在小鹏MONA M03 Max全球首发“人机共驾”功能，同时，这也是小鹏汽车全球首次在15万级车型中实现满血版智能辅助驾驶。
2025/5/28	智能制造	“智慧大脑”搭建智能建造“未来现场”	26日，在重庆举办的智能建造标准宣贯暨质量安全标准化项目交流观摩会上，一项项“智慧大脑”技术搭建起了智能建造的“未来现场”。
2025/5/28	人工智能	交通领域人工智能发展顶层设计将出	在5月27日中国港口协会主办的港口科技创新大会上，交通运输部科技司创新发展处副处长赵晓辉透露，交通运输部正全力推动“人工智能+交通运输”行动。其中，顶层设计《“人工智能+交通运输”实施意见》已完成征求意见工作，将加快出台。《实施意见》明确到2030年，人工智能深入交通运输行业，智能综合立体交通网全面推进，形成较为完备的人工智能治理体系，引领交通运输高质量发展和高水平安全迈上新台阶。
2025/5/28	AI+	AI助力沪市消费零售公司提升效率 赋能新场景和新产品	①年中消费旺季，一批沪市消费零售公司借助AI技术，在消费者洞察、人群圈选等环节实现效率提升； ②“AI+消费”的场景不断迭代，产品推陈出新，AI 正助力企业探索消费零售业的数智化发展方向。
2025/5/28	AI应用	硅谷跑出一匹AI应用黑马 视频实时换脸真假莫辨 背后创始人系中国90后	硅谷初创公司Akool正式发布了全球首款实时摄像头——Akool Live Camera，核心功能包括：实时翻译多语言、虚拟数字人、实时换脸、动态生成影视级画质的视频画面。 ①最显著的特点在于实时性、超低延迟，以及环境感知+情感响应的智能交互能力； ②创始人是中国人、90后（1990年出生）； ③Akool已有500万用户，年收入达4000万美元。

# 人工智能

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/28	自动驾驶	九识智能E系列无人物流车正式上市，重新定义智慧物流	2025年5月27日，中国湖州——在自动驾驶技术加速商业化的关键阶段，九识智能以“可靠伙伴，智载万场”为主题，通过工厂直播正式发布全新E系列无人物流车平台及首款车型E6。
2025/5/28	AI+科研	“陆创AI加速器”落地张江科学之门 打造具有全球影响力的人工智能创新应用中心	上海陆家嘴（集团）近日在上海张江科学城“科学之门”塔冠举行“陆创AI加速器”揭幕仪式。目前，入驻企业涵盖了机器人与自动化、卫星通信与空天信息、工程与建筑数字化、金属制造智能化、能源管理、智慧消防、轨道交通、城市治理等多个前沿领域。
2025/5/28	无人驾驶	福建：支持福州、泉州、三明等申请民用无人驾驶航空试验区	福建省人民政府办公厅印发《福建省提振消费专项行动实施方案》，其中提出，发展新型消费。实施促进健康消费专项行动，支持健康体检、中医康养等新业态发展，规范有序发展医疗美容消费。加大品质电商培育力度，举办2025年中国电商主播大赛，推广“直播+产业带”模式。
2025/5/29	智能制造	首期面向智能制造的工业大模型与智能体标准预研会议在京召开	首期面向智能制造的工业大模型与智能体标准预研会于5月28-29日在北京举行，汇聚了众多高校、科研院所及企业代表。首日，专家们深入探讨了工业智能体的架构设计、数据标准化等核心议题，并达成共识，强调标准化应遵循“架构先行、场景驱动、生态共建”的原则。
2025/5/29	AI眼镜	Meta被曝准备开设实体零售店 要靠可穿戴设备逆袭	①据媒体报道，Meta Platforms计划开设实体门店并招聘零售员工，以扩大零售业务布局。 ②Meta此举或有助于推动其硬件产品的销售，例如智能眼镜——去年Meta售出超过100万副。
2025/5/29	AI大模型	国产开源模型强势追击 DeepSeek 与OpenAI 最新模型实测对决	①DeepSeek开源了最新版本模型DeepSeek-R1-0528。 ②实测发现，DeepSeek最新模型的表现非常接近甚至在部分任务上超过了OpenAI o3模型。
2025/5/30	AI安全	系好人工智能竞速发展“安全带”	现阶段，我国正在加紧制定完善相关法律法规、政策制度、应用规范、伦理准则，构建技术监测、风险预警、应急响应体系。党的二十届三中全会明确提出“建立人工智能安全监管制度”“完善生成式人工智能发展和管理机制”。在落地实施的过程中，人工智能发展领先的地区首先要系好“安全带”，让人工智能在发展中完善治理模式，在治理中释放发展潜能，迈向更加美好的“数字未来”。

# 人工智能

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/30	国产操作系统	发力新一代智能终端 国产操作系统加快落地	29日，鸿道智能机器人操作系统在京发布，标志着我国在智能机器人基础软件领域取得重大进展。今年以来，国产操作系统在智能终端领域不断突破，不仅有望推动新一代智能终端蓬勃发展，也将带动自主软件产业创新加速、生态融合。
2025/5/30	算力	工信部：到2028年 基本实现全国公共算力标准化互联	工业和信息化部印发《算力互联互通行动计划》。其中提出，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。设施互联方面，推广新型高性能传输协议，提升算力节点间网络互联互通水平；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；业务互通方面，推动算、存、网多种业务互通，实现跨主体、跨架构、跨地域算力供需调度；应用场景方面，开展算力互联网试验网试点，赋能产业普惠用算。到2028年，基本实现全国公共算力标准化互联，逐步形成具备智能感知、实时发现、按需获取的算力互联网。
2025/5/30	AI agent	瑞幸官方APP上线AI智能体	日前，瑞幸咖啡在官方APP和微信小程序正式上线 AI 智能体（1.0版）。据悉，该智能体由瑞幸咖啡与火山引擎联合打造，通过接入豆包大模型，能够实现语音下单、猜你喜欢、点单更省时等功能，为用户带来“动动嘴就能点咖啡”的全新咖啡消费体验。其还具备持续学习的能力，可根据用户反馈不断迭代优化。
2025/5/30	AI agent	麦当劳中国携手蔚来上线AI智能体	日前，麦当劳中国与蔚来合作推出餐饮品牌首个车载AI语音点餐智能体——麦当劳智慧点餐，率先应用于蔚来乐道品牌车型。消费者可通过语音指令完成点餐、下单、支付全流程，享受便捷、安全的出行+餐饮融合体验。该系统接入全国超7000家麦当劳餐厅，包括近1000家得来速汽车餐厅。
2025/5/31	算力	亚马逊云部门继续扩张数据中心，同时还要争抢英伟达芯片	①亚马逊旗下云计算部门AWS正全球加速扩建服务器场，并寻求更多英伟达最新的AI芯片； ②AWS是全球最大计算能力与数据存储租赁服务提供商，正加快扩充AI运算能力，但增速低于微软和谷歌竞品。

# 机器人

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/6	养老机器人	从照料起居到情感陪伴 养老机器人温暖幸福晚年	除了智能安全监护，陪伴型AI（人工智能）机器人已在全国多个养老院、社区进行推广。科大讯飞董事长刘庆峰认为：“陪伴型机器人可能在3年左右进入家庭，能对失能半失能老人进行护理的机器人，有望在5年左右的时间进入家庭。”
2025/5/6	具身智能	具身智能多场景应用加速落地	“具身智能”“智能机器人”今年首次被写入《政府工作报告》，人形机器人成为当下热门的科技话题。作为人工智能领域的前沿方向，具身智能正成为我国培育未来产业的重要方向。
2025/5/7	人形机器人	世界人形机器人运动会今年8月在北京“双奥场馆”举行	由中央广播电视总台、北京市人民政府、世界机器人合作组织、亚太机器人世界杯国际理事会联合主办，中央广播电视总台北京总站参与联合承办的2025世界人形机器人运动会将于今年8月15日至17日在国家体育场（鸟巢）和国家速滑馆（冰丝带）举办。本届人形机器人运动会比赛项目总体设计为主体赛事+外围赛事。
2025/5/8	人形机器人	北京人形机器人开源社区已上线	据北京人形机器人创新中心公众号消息，2025年4月，北京人形机器人开源社区（opensource.x-humanoid-cloud.com）已正式上线，包含博客、论坛交流、技术文档展示、开源项目展示、活动发布、专家学者认证、开源课程发布等丰富功能，通过开放共享核心技术与研发资源，促进全球开发者协作创新、加速行业技术突破，为具身智能产业融合搭建起人才培养、技术迭代和产业落地的基座平台。
2025/5/9	康复机器人	国内首个具身智能康复示范基地落地上海	上海机器人企业傅利叶5月9日与上海国际医学中心举行了“具身智能康复港”揭牌仪式。记者了解到，双方将围绕具身智能机器人在康复医疗场景的应用标准建设、康复方案共创、科研攻关等展开全面合作，携手打造国内首个具身智能康复示范基地。
2025/5/10	人形机器人	具身智能产业化升级：从人形概念到任务执行 核心或在于构建这一能力	①在近日举行的Tech World大会上，联想发布RH1平台，定位智能体执行中枢，强调“结构化部署”路径。 ②多位业内人士认为，具身智能正从拟人化争议转向任务闭环与中台调度。
2025/5/11	人形机器人	王兴兴：很多人形机器人企业爆单了，宇树科技非常缺人	5月11日，第六届上海创新创业青年50人论坛昨日举行，就近期火热的赛道人形机器人杭州宇树科技有限公司首席执行官王兴兴最新发声释放诸多新信号。王兴兴称，目前宇树科技所有岗位都非常缺人，包括文职、采购、销售、技术、研发、市场，欢迎年轻人加入。

# 机器人

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/12	具身智能	华为与优必选科技签署全面合作协议	5月12日，华为与优必选科技在深圳正式签署全面合作协议。双方将围绕具身智能和人形机器人领域，在产品技术研发、场景应用及产业体系等开展创新合作。协议约定，双方将通过发挥华为昇腾、鲲鹏、华为云及大模型等能力与华为在研发、生产供应等经验，结合优必选全栈式人形机器人技术，推动人形机器人从实验室创新向工业、家庭等场景的效率提升和落地复制。
2025/5/12	人形机器人	人形机器人何时进入百姓家	今年，“智能机器人”首次写入《政府工作报告》，政策支持叠加技术进步，人形机器人商业化落地加速，但进入家庭服务场景仍需破除重重难题。长期来看，与制造业场景相比，家庭服务场景更具有增长潜力。未来，当人形机器人像汽车一样走进千家万户，甚至成为一种生活必需品时，将会为我们的生产生活方式带来巨大变革。
2025/5/13	人形机器人	华为、腾讯、百度“人形机器人+大厂”合作涌现	①今日，腾讯与越疆科技、华为和优必选均官宣了在人形机器人方面的合作，加速机器人落地； ②不直接“造人”的科技大厂们，正在以“攒局人”或“卖铲人”的角色，在人形机器人这个赛道上“曲线救国”。
2025/5/13	人形机器人	苏州吴中区发力“耐心资本”卡位人形机器人量产“暗战”	①吴中区成立了总规模50亿元，首期10亿元的机器人专项基金，由区内的国资平台吴中金控管理。 ②目前吴中区已经与区内机器人领域龙头公司科沃斯、汇川技术、追觅科技达成了明确的合作意向，相关CVC产业合作基金即将落地，预计撬动30-50亿元的资金规模。
2025/5/13	人形机器人	特斯拉发布人形机器人擎天柱“跳舞”视频	特斯拉官方微博发布人形机器人擎天柱（Optimus）“跳舞”视频，并表示其人形机器人优化“仿真到现实”（Sim-to-Real）的训练代码，通过强化学习完成训练。
2025/5/19	人形机器人	人形机器人进化“带火”灵巧手产业	随着人形机器人不断进化，灵巧手作为人机交互的关键接口，其产业重要性进一步提升。近期，资本纷纷布局、技术不断进步，应用场景不断扩围，灵巧手行业迎来快速增长。业界认为，未来灵巧手市场增长潜力巨大，但要实现大规模商业化，仍需面临技术瓶颈、成本压力、供应链依赖、人才短缺、伦理问题等多重挑战。
2025/5/20	双足机器人	最小电动自主双足机器人问世	美国卡内基梅隆大学科研团队宣布研制出已知全球最小的电动自主微型双足机器人“Zippy”。这款机器人身高不足4厘米，凭借其精巧的机载电池、执行器与控制系统，不仅能自主启动，更能以每秒10步的速度完成行走、转弯、跳跃及攀爬等动作。相关成果发布在2025年美国电气电子工程师学会国际机器人与自动化会议上。

# 机器人

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/21	机器人设计	科技碰撞 超级机器人精英赛来袭	日前，华南理工大学“云纵杯”超级机器人精英赛在该校广州国际校区举行。来自华南理工大学、北京理工大学、中国科学技术大学等高校近10支队伍参赛。赛事以机器人设计制作为基础，设置无人车和无人机两个项目，打造高水平竞技平台。
2025/5/21	人形机器人	两大机器人“顶流”又撩拨市场神经Optimus发家务视频、Figure预告“重大突破”	①在单个神经网络下，Optimus通过学习人类视频完成多项家务； ②L4级机器人预计2-5年内落地，场景以B端为主。
2025/5/21	人形机器人	人形机器人灵犀X2将走出实验室，首轮预售推出3个版本	5月21日，上海智元机器人宣布，该公司研制的全智能灵动机器人灵犀X2将于5月22日正式开启合作伙伴招募，B端用户可前往智元机器人官网留资选购。此举标志着灵犀X2机器人开始走出实验室，向商业化应用场景迈出重要一步。智元机器人灵犀业务部总裁魏强在当天召开的线上媒体沟通会上披露，根据硬件配置不同，灵犀X2线上渠道预订的售价在每台十几万元至三四十万元之间。
2025/5/21	外骨骼机器人	外骨骼机器人从概念走向生活	随着外骨骼机器人逐步渗透日常生活，其大规模商业化仍面临技术瓶颈与市场考验。多位业内专家表示，外骨骼机器人产业正处于商业化临界点，需在人机协同技术、轻量化材料、提升续航能力以及成本控制等方面实现突破。
2025/5/21	外骨骼机器人	智能穿戴设备最值得关注的分支外骨骼机器人加速商业落地	①据媒体报道，外骨骼机器人作为新型“登山外挂”走入大众视野，多家相关企业获得投资。 ②中国“十四五”规划将外骨骼纳入高端医疗装备重点发展领域，多地医保已将部分康复型外骨骼纳入报销范围，光大证券认为外骨骼机器人在医疗康复领域的商业化有望加速落地。
2025/5/22	机器人	“大疆教父”李泽湘：当前人们对机器人理解太窄 每个东西都是一个广义的机器人	①李泽湘认为，中国的科创走到今天，跟10年前、5年前完全不一样，只是新工科教育这个模式还非常的早期。 ②他表示，当前对机器人的范围的理解太窄，要么是工业，要么是人形，实际上每个东西都是一个广义的机器人，生活中的方方面面都能够被创新改变。
2025/5/22	机器人设计	仿生技术让水下机器人像鱼一样灵活游动	记者21日从中国科学院自动化研究所获悉，受这一现象启发，该所科研人员开发了一种名为FlowSight的仿生侧线传感器，让水下机器人也能精准地感知水流变化，像鱼儿一样灵活游动。相关研究成果在线发表于《IEEE机器人汇刊》。

# 机器人

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/22	人形机器人	人形机器人格斗大赛即将举行 机器人板块有望迎密集催化	《CMG世界机器人大赛·系列赛》机甲格斗擂台赛将于5月25日在杭州举行。宇树科技将以合作方身份参加比赛。
2025/5/26	人形机器人	全球首个人形机器人格斗赛落幕：拳打脚踢你来我往 就是“大脑”还不好使	①在相互出拳、踢腿的格斗过程中，参赛机器人能通过步伐的调整来保持自身的平衡。在被击中后，机器人也能迅速起身。 ②从格斗过程来看，底层算法已经很出色，包括稳定性、视觉、灵活性、速度连贯性等。目前缺少的是真正的空间智能大模型作为机器人的大脑。
2025/5/27	人形机器人	人形机器人“加速跑”规模化应用亟需实现“三突破”	机器人马拉松等赛事接连举办，多个企业加速人形机器人布局，相关产品不断拓展应用场景……当前，一场由人形机器人崛起引发的全球变革正在火热上演。
2025/5/28	扫地机器人	大疆进入扫地机器人市场 首款产品即将发布	大疆扫地机器人产品已开始量产，预计将于6月发布。据记者了解，大疆研发扫地机器人已超过四年，即将上市的产品是扫拖一体机器人
2025/5/28	机器人	奇瑞汽车公布自动跟随机器人专利	奇瑞汽车股份有限公司申请的“伴随者自动跟随机器人系统”专利公布。摘要信息显示，该发明的伴随者自动跟随机器人系统，通过人脸识别结合背影识别和声音识别组合方式，实现自动跟随方式；并具备独识别红绿灯方式，具备独立运行接送人员的能力。
2025/5/28	机器人	荣耀进军机器人业务	荣耀CEO李健在荣耀400系列发布会上展示了其员工与机器人研发的故事，意外官宣了荣耀已经进军机器人的消息。据了解，李健在发布会上展示的这款机器人，跑步速度已经达到4m/s，打破了之前的机器人行业记录。
2025/5/28	机器人	字节系VC领投具身智能机器人公司产业或已处于爆发前夜	①近日，乐享智能宣布完成亿元天使+轮融资，由锦秋基金领投，锦秋基金是字节跳动关联基金，核心团队多来自字节投资体系。 ②具身智能机器人正站在技术与商业化的临界点，其发展不仅是AI技术的集大成体现，更是全球制造业升级与社会治理变革的核心驱动力。

# 机器人

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/29	机器人+	广东：开展“机器人+”行动	广东省政务服务和数据管理局近日印发《数字广东建设2025年工作要点》，其中提出，加快大模型研发及场景应用。支持企事业单位开展人工智能大模型研发、备案和落地应用。开展人工智能赋能新型工业化试点。支持建设开源社区、开源平台。推动重点行业建设高质量数据集，拓展行业大模型和具身智能特色应用场景。开展“机器人+”行动。发展人工智能产业。支持企业整合人工智能与机器人产业链、创新链资源。构建人工智能与机器人领域企业梯次培育体系，开通重点项目“绿色通道”。
2025/5/29	具身智能	上海浦东发布具身智能产业支持16条政策：单个项目支持额度最高可达亿级	①《具身智能产业支持16条政策》正式发布，政策聚焦技术创新、应用落地与人才集聚等关键环节，内容涵盖具身智能技术创新、应用推广、场景示范、大模型应用、人才保障和企业成长等六大方向； ②在应用层面，着力支持具身智能技术在产业、市场中的融合与落地，单个项目支持额度最高可达亿元级。
2025/5/29	具身智能	宇树科技、杭州数据集团等成立具身智能中试基地科技公司	①杭州具身智能中试基地科技有限公司于5月29日成立，注册资本1亿人民币。由杭州市数据集团有限公司、宇树科技旗下杭州宇树机器人有限公司、传化智联、杭州高新科创集团有限公司共同持股。 ②该具身智能中试基地或将主攻具身智能数据领域，形成高质量的机器人数据集。

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/1	区块链	事关区块链创新应用 北京发布行动计划实施三项重点行动	北京市科学技术委员会、中关村科技园区管理委员会等多部门联合印发《北京市区块链创新应用发展行动计划（2025-2027年）》。《行动计划》中明确提出主要目标：到2027年，在自主可控区块链技术支持国家数字基础设施底座能力上实现显著提升。届时，将在区块链专用芯片、隐私保护等核心技术领域取得PB级可信存储等10项以上突破性成果，在人工智能大模型等5个重点领域形成20个以上优秀应用案例，初步建成国家级区块链枢纽节点。
2025/5/2	数字经济	数字经济民营企业座谈会在福州召开	2025年4月28日，国家发展改革委党组成员，国家数据局局长刘烈宏在第八届数字中国峰会期间主持召开数字经济民营企业座谈会，邀请有关数字经济民营企业参会，听取近期企业发展情况介绍，分析研判经济发展形势，围绕促进数字经济高质量发展听取意见建议。刘烈宏表示，数字经济已成为国际竞争的主赛道，国家数据局将强化数据要素保障，深化数据资源开发利用和开放共享，推动科技创新和产业创新深度融合。
2025/5/6	消费电子	曝国行版苹果AI渐近 阿里百度提供支持但分工不尽相同	①百度的文心一言将作为国行版苹果AI的核心云端智能引擎； ②阿里将负责对AI生成内容进行本地合规审核； ③库克坦言，苹果仍需更多时间研发具备AI功能的Siri。
2025/5/7	数字经济	广东：大力推进“人工智能+消费”组织开展“机器人+”行动	广东省人民政府办公厅发布关于印发广东省提振消费专项行动实施方案的通知，大力发展新型消费。加快AI大模型、虚拟现实、全息互联网、数字孪生等新技术应用赋能，打造一批数实融合场景。
2025/5/8	消费电子	鸿蒙电脑或于今日正式亮相 鸿蒙生态迎来关键发展机遇	①媒体报道，华为将于5月8日上午在深圳召开鸿蒙电脑技术与生态沟通会，会上鸿蒙电脑将正式亮相。 ②目前，鸿蒙生态已有超2万个应用及元服务上架，微信、抖音、支付宝等20余款头部App下载量突破200万次，且鸿蒙版微信、抖音商城等功能于3月底上线。
2025/5/9	通信	5G-A来了，会带来哪些改变	最近，不少用户发现自己手机右上角的标识由“5G”变成了“5G-A”。5G-A，即5G-Advanced，也被称为5.5G网络，是传统5G的升级版。专家介绍，移动通信技术一般代际生命周期为10年。由于代与代之间技术差距太大，在这10年的中间时间点，往往会出现技术过渡中的分水岭，比如2.5G、3.5G和4.5G。
2025/5/12	消费电子	苹果首款折叠屏iPhone最新进展曝光 国产供应链厂商有望受益	①苹果给供应商提供的出货目标指引为2026年下半年推出首款折叠屏手机，是一款“大折叠屏iPhone”。 ②据IDC预测，中国折叠屏手机出货量未来5年CAGR将高达19.8%。折叠屏手机产业链日趋成熟，新增组件受益最大。

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/13	消费电子	2025手机流行“瘦身” 三星发布超薄新机 苹果荣耀也有望跟进	<p>①三星于周二发布超薄版旗舰智能手机Galaxy S25 Edge，厚度仅5.8毫米，重163克；</p> <p>②行业分析师预计，“纤薄”将成为2025年下半年手机一大趋势；</p> <p>③行业分析师预测苹果、荣耀和小米可能推出超薄设计手机，以应对市场竞争和宏观经济环境的挑战。</p>
2025/5/14	5G-A	5G-A规模化部署加速 低空经济、智慧园区等迎来黄金发展期	<p>①在B端应用方面，AI园区、智慧工厂、低空经济、智慧港口等成为率先落地场景。而C端消费场景，运营商则聚焦商旅、直播、游戏等差异化体验。</p> <p>②目前，超大上下行、轻量化是当前5G-A的推进重点，确定性低时延、通感一体为下一步发力方向。</p>
2025/5/15	消费电子	A股四大面板厂齐亮相SID2025：竞技中尺寸OLED 新增量开辟任重道远	<p>①SID2025美国开展，A股四大面板厂齐亮相；</p> <p>②应用于IT、车载等中尺寸领域的OLED产品及应用于近眼显示、车载等领域的MLED成展示重点；</p> <p>③分析人士认为，面板厂们目前正在通过挖掘新消费场景及积极投入新技术争夺存量市场寻求增量。</p>
2025/5/16	5G-A	5G从普惠性连接走向精准化赋能	除了带宽速度，5G-A的连接密度、定位精度、能效等都比5G提升了10倍。“快10倍、不收费”是5G-A的最直观表现，但其能力远不止于此。5G-A支持通感一体、无源物联、内生智能等新技术，能更好匹配人联、物联、车联等多样化应用场景，夯实万物智联的根基。在未来相当长的一段时间内，5G和5G-A将并肩前行，各自在不同领域和场景中发挥重要作用，共同为人们的生产生活贡献力量。
2025/5/16	数字经济	国家数据局：到2025年底数字经济核心产业增加值占国内生产总值比重超过10%	<p>据国家数据局消息，近日，国家数据局综合司印发了《数字中国建设2025年行动方案》</p> <p>①《行动方案》提出，到2025年底，数字中国建设取得重要进展，数字经济核心产业增加值占国内生产总值比重超过10%，数据要素市场建设稳步推进，算力规模超过300EFLOPS。</p> <p>②《行动方案》部署了8个方面的重大行动，包括地方品牌铸造、“人工智能+”等。</p>
2025/5/17	5G-A	工信部：加速推进5G-A、6G技术研发、产业培育和应用发展	2025年世界电信和信息社会日暨国际电信联盟成立160周年纪念活动在江西省南昌市举行。工业和信息化部副部长、中国通信学会理事长张云明表示，加速推进5G-A、6G技术研发、产业培育和应用发展，赋能现代化产业体系建设；更加注重满足企业发展需要，健全市场准入、公平竞争、信用管理等基础制度，推动产业链协同发展、大中小企业融通发展，培育壮大新质生产力。

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/19	5G-A	我国将加速推进5G-A、6G技术研发和产业培育	2025年世界电信和信息社会日暨国际电信联盟成立160周年纪念活动日前在江西南昌举行。记者从活动上获悉，我国5G-A、6G等关键技术研发、国际标准研制均处于全球第一阵营。工业和信息化部将加速推进5G-A、6G技术研发、产业培育和应用发展，赋能现代化产业体系建设。
2025/5/19	消费电子	华为发布两款鸿蒙电脑	华为今日推出鸿蒙电脑HUAWEI MateBook Pro与HUAWEI MateBook Fold 非凡大师。其中，鸿蒙电脑HUAWEI MateBook Pro售价7999元起，HUAWEI MateBook Fold 非凡大师为全球最大商用折叠电脑，售价23999元起。
2025/5/19	5G-A	上海：到2027年5G-A基站超过3万个 智算规模超200Efl ops	《上海市通信管理局关于推动本市基础电信企业高质量发展的指导意见（2025—2027年）》明确，上海市通信管理局将推进七个方面、20条举措，为巩固提升信息通信业竞争优势和领先地位贡献“上海方案”。到2027年，累计完成部署5G基站超12万个，5G-A基站超过3万个，10G PON及以上速率端口占比超过99%，50G PON端口实现万级规模。
2025/5/20	IPv6	中央网信办等三部门印发《2025年深入推进IPv6规模部署和应用工作要点》	①《工作要点》明确了2025年工作目标，包括IPv6活跃用户数达到8.5亿，物联网IPv6连接数达到11亿，固定网络IPv6流量占比达到27%等。 ②部署了9个方面42项重点任务，涵盖增强内生发展动力、强化网络服务保障、加大应用基础设施供给等内容。
2025/5/22	互联网	算法推荐乱象凸显 中央网信办督导抖音、小红书等平台优化调整	①中央网信办开展“清朗·网络平台算法典型问题治理”专项行动，督促重点平台优化算法功能、规则，提升内容多样性； ②抖音、小红书、微博等平台在正能量内容推荐、用户自主选择权保障、算法透明度等方面进行系统性优化。
2025/5/23	网络	“国家网络身份认证”，7月15日起正式实施	①《管理办法》共16条，明确了国家网络身份认证公共服务及网号、网证的概念、申领方式，使用效力、应用场景，以及平台对数据安全和个人信息保护的责任。 ②《管理办法》强调网号、网证的自愿使用原则，并严格依照《个人信息保护法》等规定，充分保护公民个人信息权益。
2025/5/28	消费电子	苹果计划为其设备推出专用视频游戏应用程序	苹果公司正计划在其设备上推出一款专用的视频游戏应用，该应用将于今年晚些时候预装在iPhone、iPad、Mac和Apple TV上。这款应用将作为游戏启动器，集中展示游戏内成就、排行榜、通讯记录及其他活动，同时提供编辑内容、访问App Store游戏板块以及推广Arcade订阅服务。该应用将取代现有的Game Center，是苹果公司为提升其设备上游戏体验所做的努力之一。目前，游戏和应用内购买为App Store贡献了约三分之一的收入。

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/29	数据要素	紧抓数据要素价值化 下好数字经济 发展先手棋	我国应坚持政府引导和市场机制相结合的原则，强化数据要素融通制度保障，充分挖掘和培育数据要素价值化管理的新模式，通过制度创新和技术创新双轮驱动，打通数据要素融通环节壁垒，将构建和完善数据要素价值化生态系统融入新质生产力、科技创新、数字经济、供给侧结构性改革和区域协同发展等命题与支点，抓住机遇、乘势而上，为我国经济的高质量发展下好先手棋、打好主动仗。
2025/5/29	数据要素	全国一体化数据市场政策正在研究 制定	国家数据局近日召开培育全国一体化数据市场座谈会。会议强调，国家数据局正在研究制定培育全国一体化数据市场的政策文件，要结合数据市场发展的新特点，培育数据市场生态，汇聚各方力量加快数据市场建设。
2025/5/30	数据要素	“数据要素×”应用场景指引 正 抓紧编制	国家数据局5月29日表示，正在抓紧编制“数据要素×”应用场景指引，为各方“用好数据”提供更具落地性的操作指南，同时构建全国统一的数据市场规则、设施和治理体系。据介绍，自《“数据要素×”三年行动计划（2024—2026年）》印发实施一年多时间来，全社会“用数”氛围活跃。国家数据局政策和规划司副司长栾婕介绍，根据有关方面的研究测算显示，中央企业成立数字科技类公司近500家，约66%的行业龙头企业购买过数据。一批以数据为主营业务的企业成功上市，显示出数据企业发展潜力和活力。

# 新能源车

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/5	智能驾驶	小米汽车“智驾”更名为“辅助驾驶”	<p>①5月4日，小米将SU7新车订购页面中的“智驾”更名为“辅助驾驶”，包括标准版、Pro版和Max版；</p> <p>②小米汽车“智驾”更名可能与3月底的事故及4月工信部相关会议有关，强调不得夸大和虚假宣传智能网联汽车产品。</p>
2025/5/6	智能驾驶	小马智行与优步达成战略合作，将率先在中东推出Robotaxi服务	<p>①小马智行与优步(Uber)宣布达成战略合作，小马智行无人驾驶出租车(Robotaxi)服务和车队将在今年下半年接入优步平台；</p> <p>②双方合作将于今年晚些时候在中东的一个关键市场落地，并将在未来扩展到更多的国际市场。</p>
2025/5/8	汽车安全	工信部公开征集意见：强化汽车车门外把手在碰撞以及车辆起火等事故场景的安全逻辑	根据标准化工作的总体安排，现将申请立项的《汽车车门把手安全技术要求》强制性国家标准制修订计划项目予以公示，从救援逃生角度，强化汽车车门外把手在碰撞以及车辆起火等事故场景的安全逻辑。
2025/5/8	激光雷达	“安全平权”下价格“大跳水” 激光雷达上车卷土重来	<p>①2025款阿维塔12携“三激光雷达方案”上市，这是目前30万级唯一的“三雷达”上车案例；</p> <p>②零跑汽车、禾赛科技于一月前达成的深化战略合作，核心内容亦为“激光雷达”。</p>
2025/5/8	新能源车	小米汽车深夜致歉	<p>①小米SU7 Ultra汽车更新1.7.0车机版本，限制动力输出，1548匹最大马力需达成赛道成绩解锁，否则只能使用约900匹马力；</p> <p>②小米汽车就“排位模式”解锁条件变更及碳纤维双风道前舱盖功能表述不清问题致歉，并提供限时改配服务及积分补偿。</p>
2025/5/9	汽车安全	智电时代监管层“提级”车辆安全：车门把手要求“履新”、动力电池新国标升阶	<p>①吉利汽车、岚图汽车获得GB 38031-2025《电动汽车用动力蓄电池安全要求》检测报告。</p> <p>②智能隐藏式门把手的出现，有效提升了美观性、便捷性，但同时对于设计冗余、应急安全等提出了更高的要求。</p>
2025/5/10	固态电池	事关固态电池 下周多场技术大会即将召开 电池龙头齐聚	<p>①CIBF2025展商名单中，出现了宁德时代、比亚迪等。同期举办的电池前沿技术研讨会，多场演讲都与固态电池有关。</p> <p>②国轩高科将举行全球科技大会，此前其首席科学家透露，届时将发布全新高安全固态电池。</p> <p>③低空飞行器、人形机器人等领域将有力刺激固态电池加速发展。</p>

# 新能源车

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/12	充电机器人	移动充电机器人“上岗”化解新能源车续航焦虑	<p>①“五一”假期，平遥高速服务区上新了一款名为Flashrobot的能源机器人，为新能源汽车充电提供了新选择；</p> <p>②Flashrobot能源机器人配备100度电池，充电功率达100千瓦，可满足2至3台汽车的充电需求，并实现L2级别的自动驾驶和自主导航。</p>
2025/5/13	铁锂电池	比亚迪电动两轮、三轮车铁锂电池即将发布	<p>①据行业消息，比亚迪将于5月17日在深圳总部举办电动两轮、三轮车电池全球上市发布会，并提出“铅酸退场、铁锂新启”的口号；</p> <p>②让比亚迪作出这一决定的，是彼时发生的电动自行车重大火灾事故，而起火原因正是电动自行车锂离子电池热失控；</p> <p>③电动自行车小容量动力锂电池亦相对为“蓝海”。</p>
2025/5/14	车载抬头显示	车载抬头显示爆发在即 业内：凭借市场和产业链优势，国内供应商实现反超	抬头显示（HUD）是一种将车速、导航等关键信息直接投射到驾驶员视线前方的显示技术，通过在挡风玻璃或独立透明屏幕上显示内容，使驾驶员无需低头，提供更安全、便捷的驾驶体验。AR显示技术公司睿维视的一名销售负责人近日表示，目前国内HUD产业链具有较强的竞争优势，背后主要得益于两大关键因素。
2025/5/14	固态电池	固态电池离量产还有多远	国家部委及地方政府近期密集出台固态电池鼓励政策。今年2月份，工信部等8部门印发《新型储能制造业高质量发展行动方案》，明确支持储能用固态电池发展，提出加快长寿命、高安全性固态电池技术攻关，推动锂电池和钠电池固态化发展。预计2027年前，半固态电池将在高端电动汽车领域实现商业化应用，全固态电池处于技术突破和小规模上车验证阶段，早期小批量应用于eVTOL、机器人等细分场景。
2025/5/14	智能驾驶	中国自动驾驶出海加速 百度“萝卜快跑”瞄准日本、瑞士	<p>①从知情人士处独家获悉，百度旗下自动驾驶出行服务“萝卜快跑”有意布局日本市场。此外，瑞士、土耳其也在海外计划内。</p> <p>②包括小马智行、文远知行等在内的多家自动驾驶企业也都在布局海外市场，主要集中在欧洲、中东和亚洲开展探索。</p>
2025/5/14	智能驾驶	鸿蒙智行5月动作不断：尊界S800即将上市、“尚界”项目基地开工	<p>①鸿蒙智行智界、尚界专网渠道招募大会于今日举行，招募对象为“全国具有4S运营资质的优秀经销商”。</p> <p>②“上汽前期投入60亿元人民币，组建超5千人专属团队。”上汽集团总裁贾健旭曾表示。</p>
2025/5/14	智能驾驶	马斯克中东行“如意算盘”：欲将Robotaxi引入沙特	<p>①特斯拉首席执行官埃隆·马斯克随美国总统特朗普出访中东三国，并在沙特-美国投资论坛上表示希望将特斯拉机器人出租车引入沙特阿拉伯；</p> <p>②马斯克还宣布，其卫星互联网服务商星链已获得沙特阿拉伯在海事和航空领域的批准。</p>

# 新能源车

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/15	固态电池	固态电池开发获重要进展：金属复合材料锂离子传导速度创纪录	<p>①德国慕尼黑工业大学等机构的科学家研制出一种新型复合材料，锂离子传导速率较现有材料提升逾30%，是固态电池领域的重要进展；</p> <p>②研究团队通过用金属钪部分置换锑化锂中的锂原子，在晶体结构中构筑特殊间隙，使锂离子迁移更加顺畅迅捷。</p>
2025/5/19	智能驾驶	智驾险厘清权责边界	<p>在车企加速推进“智驾平权”战略的背景下，智能驾驶汽车保险作为新兴保障产品引发行业关注。去年以来，极越、鸿蒙智行、阿维塔等车企相继推出智驾险服务，通过专项保障覆盖智能驾驶辅助功能相关事故损失。当前，车企销售的智驾险多被定位为增值服务，而非传统的保险产品，年均数千元的费用标准与权责争议使其陷入发展困局。</p>
2025/5/26	新能源车	北京：13万余个新能源小客车指标今天配置	<p>①2025年北京市新能源小客车指标分配，家庭指标11.84万个，个人指标1.46万个，单位指标0.4万个。</p> <p>②截至3月8日，家庭、个人、单位新能源指标申请分别为340172个、532942个和27667家。</p>
2025/5/29	智能驾驶	定档6月12日，特斯拉Robotaxi终于要来了	<p>①特斯拉据传计划于6月12日在美国得克萨斯州奥斯汀市推出Robotaxi服务，这是马斯克重塑公司业务的重要里程碑；</p> <p>②特斯拉已进行内部讨论并进行了一系列准备，包括在奥斯汀和旧金山湾区测试配备安全驾驶员的Robotaxi，以及与当地机构和部门举行会议。</p>
2025/5/31	整治“内卷”	工信部、中汽协接连表态新一轮汽车“价格战”：“内卷式”竞争没有赢家 更没有未来	<p>①中国汽车工业协会发布《关于维护公平竞争秩序，促进行业健康发展的倡议》。</p> <p>②工业和信息化部相关负责人表示，车企之间“价格战”，给汽车企业正常的生产经营带来较大冲击，危及行业健康、可持续发展。</p> <p>③工业和信息化部将推动产业结构优化调整，加强产品一致性抽查。</p>

# 清洁能源

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/2	核聚变	首次演示聚变能发电 紧凑型聚变能实验装置工程总装正式启动	5月1日，合肥紧凑型聚变能实验装置（BEST）项目工程总装工作比原计划提前两个月，在聚变堆主机关键系统综合研究设施园区正式启动。
2025/5/6	核能	我国或用小型核反应堆给数据中心供电	①国内头部信息技术、交通运输企业等已与核能企业合作开展了小型堆为数据中心供电的示范项目前期论证，以及一体化车载微型动力堆研发项目等。 ②国常会核准的机组数量及时间均大超预期，国内外核电机组项目有序推进，核电零部件环节已经具备较为清晰的量利齐升逻辑。
2025/5/8	新型能源	十部门：加强无人机、无人车等推广应用	近日，交通运输部等十部门联合印发《关于推动交通运输与能源融合发展的指导意见》（以下简称《指导意见》），部署了8个方面共25项重点任务，提出到2027年，基本形成多部门协同的交通运输与能源融合发展机制，政策法规、标准规范、技术装备体系逐步健全；到2035年，推动交通运输和新型能源体系全面融合互动，初步建立以清洁低碳能源消费为主、科技创新为关键支撑、绿色智慧节约为导向的交通运输用能体系等目标。
2025/5/18	核能	多国共建“人造太阳”达成重要里程碑	国际热核聚变实验堆（ITER）组织官网近日宣布，经过数十年努力，这一由30多个国家参与建造的“人造太阳”已完成其“电磁心脏”——世界最大、最强的脉冲超导电磁体系统的全部组件建造。该成果被ITER称为“里程碑式的成就”，标志着人类向实现可控核聚变能源迈出关键一步。
2025/5/19	核聚变	中国聚变能源重大项目招标 核聚变产业链或持续站上风口	①中国聚变能源有限公司5月16日发布竞争性谈判采购公告，采购项目名称为中国聚变能源有限公司重大活动服务项目。 ②核聚变是下一代能源革命必争之地，商业化临近将倒逼中美竞赛开启，产业链资本开支有望提速。
2025/5/20	新能源	国家电网：我国自主研发的新能源大电网运控系统发布	国家电网消息，我国自主研发的高比例新能源大电网运行控制系统发布，标志着我国率先解决了超大规模新能源接入大电网这一世界级难题。据了解，目前我国新能源装机占比已超四成，为确保大规模新能源安全稳定接入大电网，我国自主研发了新能源大电网运行控制系统。这个系统覆盖国家电网经营区6万多座变电站、数十万座新能源场站，可实现单日3.6亿千瓦新能源的快速经济调配，支撑国家电网成为全球新能源消纳规模最大的电网。

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/20	核聚变	核聚变多项目现新进展 业内预计下一阶段性节点或最快在2027年	①核聚变领域近期频现新动作，国内多个项目取得重要进展，受到市场高度关注，多家产业链上市公司回应最新业务进展； ②从了解到的整体情况来看，国内核聚变项目的下一阶段性节点或在2027年至2028年左右，届时开启招标的相关装置将完成建设。
2025/5/23	太阳能电池	中国团队攻克钙钛矿规模化生产技术难题	我国企业和高校创新团队提出太阳能电池材料钙钛矿的涂层革新技术，实现了平米级钙钛矿组件的稳定批量生产，推动钙钛矿技术实现了从实验室到规模化应用的跨越。22日，该项研究成果发表于《科学》杂志。
2025/5/29	核聚变	我国可控核聚变装置再创纪录 反应堆开启工程化攻坚战	①近日，中核集团“中国环流三号”实现百万安培亿度H模； ②当核聚变综合参数聚变三乘积大幅跃升时，即可进入燃烧阶段； ③华泰证券预计，可控核聚变将于2040-2050年走向商业化目标。

# 高端制造

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/7	量子计算	量子计算“新黑马”：思科发布另类“网络芯片”，实用化时间大幅提前	①美国科技公司思科展示了一款用于量子计算机互联的芯片原型，并计划在加州圣莫尼卡开设新实验室，探索量子计算领域； ②思科的芯片原型可产生纠缠光子对，实现瞬时连接，无论距离多远，且能与现有电信基础设施一起使用，节能高效。
2025/5/12	商业航天	五部门：加大广州南沙海洋产业商业航天、全域无人产业的支持力度	中国人民银行、金融监管总局、中国证监会、国家外汇局、广东省人民政府联合印发《关于金融支持广州南沙深化面向世界的粤港澳全面合作的意见》。其中提出，支持海洋产业和未来产业发展。鼓励金融机构在依法合规、风险可控的前提下，加大海洋产业，商业航天、全域无人产业的支持力度。
2025/5/13	商业航天	商业航天新坐标	连续两年被写入政府工作报告、坐拥万亿市场规模、行业相关企业突破万家……以2015年《国家民用空间基础设施中长期发展规划（2015—2025年）》出台为起点，经过十年发展的中国商业航天，在2024年迎来了属于自己的高光时刻。
2025/5/14	量子科技	量子科技落地应用仍需多方合力“浇灌”	业内人士指出，量子信息产业作为未来产业之一，具备深厚的发展潜力，目前面临的技术路线尚未收敛、产品应用有待发掘、人才培养不足等难题，有待政府、高校、企业等携手突破。
2025/5/15	工业母机	工信部：推动工业母机产业高质量发展 避免“内卷式”竞争、同质化发展	①10家工业母机企业负责人交流发言，提出技术攻关、人才培养、产业生态建设等方面政策建议。 ②李乐成强调工业母机重要性，要求完善工作机制，强化要素资源协调保障，推动自主创新和产业生态建设。
2025/5/18	雷达	雷达技术激发新质生产力发展活力——第十一届世界雷达博览会观察	实物展示、学术研讨、贸易洽谈、专业赛事……具有“雷达技术风向标”意义的2025第十一届世界雷达博览会于5月17日-19日在安徽合肥举行。雷达技术与装备堪称国防与工业发展的关键领域，是现代科技的一颗璀璨明珠。本届博览会重点展示雷达尖端装备、数智体系、新域新质、电子基础等产品及解决方案，一批“中国首创”成果集中亮相。期间，院士、专家学者交流研讨雷达行业前沿技术与趋势、产业应用与突破等话题。此外，一系列围绕国际合作、行业交流、科技金融、成果发布、科学普及等开展的活动进一步拓展了开放协同的雷达行业生态。
2025/5/19	雷达	杨小鹏：从监测呼吸心跳到捕捉昆虫轨迹 雷达技术落地多个民生领域	5月17日，由中国雷达行业协会、中国电子科技集团有限公司、中国电子信息产业集团有限公司联合主办的第十一届世界雷达博览会在合肥滨湖国际会展中心召开。本届大会以“共享创新成果，为新质生产力发展注入活力”为主题，汇聚尖端科技力量，共绘雷达产业创新蓝图。

# 高端制造

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/19	智能制造	专家：智能制造装备升级迫在眉睫	近日，在第二届京津冀智能制造装备协同发展大会上，多位专家、企业家围绕具身智能、机器人、工业母机等前沿技术和产业方向展开研讨。与会人士认为，受产业需求驱动及技术水平提升推动，我国智能制造装备升级迫在眉睫，应促进产学研深度融合，持续推动核心技术攻关与成果转化，助力智能制造装备产业协同发展。
2025/5/19	新质战斗力	“空中无人机航母”之称的九天无人机即将首飞	在第十五届中国航展上，“九天”察打一体无人机首次亮相就备受瞩目，预计今年6月底完成首飞任务。九天无人机翼展达25米，最大起飞重量16吨，最大载重6吨，最大航程7000公里，航时大于12小时。“九天”无人机的另一大亮点是在机腹内集成了神秘的“异构蜂巢任务舱”。这个任务舱可容纳上百枚巡飞弹或小型无人机，所以“九天”无人机也有“空中无人机航母”之称。
2025/5/21	量子计算	美国量子计算企业发布新款计算系统	①美国量子计算公司D-Wave Quantum Inc. 宣布其最先进、性能最强的“Advantage2”量子计算系统正式上市； ②Advantage2搭载了D-Wave迄今为止最先进的量子处理器，具备商业级品质，专为优化、材料模拟以及人工智能等现实应用场景而设计。
2025/5/22	卫星导航	北斗系统应用领域持续拓展	“随着北斗规模应用的市场化、产业化和国际化进程不断推进，我国北斗产业发展呈现稳步回升态势。”在日前举行的《2025中国卫星导航与位置服务产业发展白皮书》发布会上，中国卫星导航定位协会会长于贤成表示。北斗产业是卫星导航与位置服务产业的核心组成部分。数据显示，2024年我国卫星导航与位置服务产业总体产值达5758亿元，同比增长7.39%。
2025/5/23	核电	我国西部地区将再添两台“华龙一号”核电机组	5月23日，中广核广西防城港核电三期工程建设动员大会在广西防城港市举行，标志着中广核防城港核电三期工程建设全面启动。项目新建的5、6号“华龙一号”核电机组单机容量120.8万千瓦，两台机组年发电量将达200亿千瓦时。这也是继防城港核电站34号核电机组后，我国西部地区新建的“华龙一号”核电机组。
2025/5/23	激光器	美高能激光器开启两拍瓦级科学实验	据美国密歇根大学官网最新消息，被誉为“全美最强激光器”的ZEUS系统正式开启2拍瓦（1拍瓦等于10 <sup>15</sup> 瓦）科学实验。该激光器发射出峰值功率达2拍瓦的超短脉冲，这一数值约为全球电网总功率的100倍，而单次脉冲持续时间仅25阿秒（1阿秒等于10 <sup>-18</sup> 秒），这一成果为高能物理研究开辟了新维度。

# 高端制造

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/24	光伏	中国团队攻克第三代光伏规模化生产技术难题	由浙江一家民营企业和两所高校组成的创新团队提出太阳能电池材料钙钛矿的涂层革新技术，实现了平米级钙钛矿组件的稳定批量生产，推动钙钛矿技术实现了从实验室到规模化应用的跨越。
2025/5/24	航母	我国首艘弹射型航母正加紧海试 入列后作战模式将更灵活	作为我国首艘弹射型航空母舰，福建舰正在加紧进行海试。未来，福建舰正式入列服役后，它将在我国航空母舰中
2025/5/27	民航	第三届民航科教创新成果展在京举行	可应用于低空出行等多领域的纯电动载人eVTOL、专为机场货物和行李运输设计的L4级无人驾驶牵引车……多项国产化装备系统亮相第三届民航科教创新成果展。
2025/5/30	新质战斗力	中央军委主席习近平签署命令 发布《军事科研奖励条例》	中央军委主席日前签署命令，发布《军事科研奖励条例》，自2025年7月1日起施行。《条例》共8章42条，适应军事科研工作创新发展、向战为战的形势任务需要，鲜明立起战斗力这个唯一的根本的标准，设置了军事特色鲜明、结构层级合理、评价标准科学、与国家和军队重大战略需求紧密结合的军事科研奖励体系；构建了职责明确、程序严密的组织管理模式；规范了奖励推荐、评审、授奖和异议处理等全流程工作；完善了作风纪律、问责处理、保密管理等有关要求，并明确了相关适用情形。《条例》的发布施行，对有序开展军事科研奖励工作提供了制度保障，有利于增强军事科研创新活力，加快军事理论和国防科技创新步伐，以高质量科技供给助推新时代强军事业发展。

# 低空经济

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/6	无人机	建立完善监管体系 促进低空经济高质量发展	在近日举行的第五届中国国际消费品博览会上，首次设立低空经济展示专区，图为观众在观看一款电动垂直起降固定翼运载型无人机。
2025/5/8	低空观光	深圳低空观光航线火爆出圈 低空经济产业链有望加速商业化落地	①据报道，五一长假，中国电信联合招商蛇口、中信海直，在前海-蛇口低空经济先导区成功实现“空中看蛇口”直升机观光航线首飞。 ②据中国民航局预测，预计2025年，我国低空经济市场规模将达到1.5万亿元，2035年有望达到3.5万亿元。
2025/5/9	飞行汽车	小鹏汇天距正式“上天”更进一步：生产许可证申请获受理 量产工厂完成度70%	①小鹏汇天宣布，“陆地航母”飞行体（代号：X3-F）生产许可证（PC）申请正式获得民用航空中南地区管理局受理。 ②小鹏汇天将继续积极配合局方开展型号合格和生产许可审定工作，力保2026年量产交付。 ③小鹏汇天飞行汽车智造基地完成度达70%。
2025/5/12	无人机	世界无人机大会将召开 无人机产业有望迎迅猛增长	①据悉，以“步入低空经济新时代”为主题的2025第九届世界无人机大会将于5月下旬在深圳盛大召开。 ②无人机在工业领域应用降本增效表现突出，年均增长率超50%。
2025/5/13	低空经济	从“飞起来”到“飞得好” 低空经济需跃过几道关	当前我国低空要素发展持续向好，但整体来看，我国低空经济仍处于起步阶段，从“飞起来”到“飞得好”，未来还有很长一段路要走。核心技术、产品性能关乎产业的发展。目前产业关键零部件、研发体系还存在短板，多学科的融合创新能力还有待提高。做好应用牵引、健全法规标准也很重要。
2025/5/13	低空经济	四川：支持企业攻关大中型无人机、载人eVTOL、飞行汽车等整机产品 按项目投入30%给予财政资金支持	四川省发展和改革委员会等部门近日印发《支持低空经济发展的若干政策措施》。《措施》对支持低空整机装备攻关、低空动力装备攻关、无人机反制装备攻关等领域的科技攻关明确多项“真金白银”的支持。例如，四川支持企业攻关高原型通用飞机、支持企业攻关大中型无人机、载人eVTOL、飞行汽车、丘陵山区低空飞行农业装备等整机产品，按项目投入的30%给予财政资金支持，最高不超过2000万元。
2025/5/16	通信	通信业低空布局再提速 国际低空经济合作联盟成立	①国际低空经济合作联盟成立，隶属国际投资促进会，致力于推动全球低空经济生态体系建设； ②中贝通信参与发起联盟，李六兵称将把星际航空打造成以低空经济需求为核心的整体方案提供商； ③中国移动通信联合会成立低空经济产教融合专业委员会，通信业均瞄准万亿级低空蓝海。

# 低空经济

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/16	飞行汽车	eVTOL以水滴机身+折叠机翼拓展应用场景，卫星互联网《报告》聚焦低空网络安全	①5月15日至17日，第十届中国北京军事智能技术装备博览会暨北京国际低空产业博览会在北京举行； ②低空文旅产业一般划定部分空域，一般不在人群密集区，安全风险可控，HW450H具有大面积的玻璃材质，能更流畅的观景。
2025/5/18	无人机	无人机像“打车”一样简单 青岛5G-A通感一体网打造“低空滴滴”	①青岛崂山区建成华东首个规模化5G-A通感一体无线网，以及44套无人值守的分布式自动化无人机机场，实现无人机飞行全程无人化。 ②青岛市南、市北、李沧区已部署12个无人值守全自动机场，全市范围内布设整合29个专业无人机服务站点，迄今累计已执行了13000余架次的飞行任务。
2025/5/20	低空航线	多地低空航线开航：浙江8个项目本月已备案，河南国资抢滩低空赛道	①全国近期多地低空经济相关的项目正申请备案或已获得备案、通过审核； ②记者注意到，河南省低空经济产业呈现蓬勃发展态势，市场主体数量显著增加。
2025/5/20	低空观光	上海城区首条低空观光航线起飞 低空经济万亿级市场加速崛起	①上海中心城区首条定制化低空观光航线从环球港五楼户外平台起飞，途径上海体育馆—卢浦大桥—南浦大桥—陆家嘴—杨浦大桥等上海标志性景点后原途返回，全程飞行约15分钟。 ②据中国民航局预测，预计2025年，我国低空经济市场规模将达到1.5万亿元，2035年有望达到3.5万亿元。
2025/5/23	飞行汽车	广汽集团飞行汽车多旋翼GOVY AirCar已启动适航认证	广汽集团在互动平台表示，目前本集团孵化的飞行汽车品牌高域GOVY，推出了GOVY AirCar和GOVY AirJet两款飞行汽车，对于20km内的短途跨越式出行需求，将通过多旋翼飞行汽车GOVY AirCar，解决城市内部交通拥堵问题。针对200km内的中短途出行需求，复合翼飞行汽车GOVY AirJet可以加强交通枢纽、城市之间的快速移动，显著提升城际交通效率。目前，多旋翼GOVY AirCar已经启动适航认证。
2025/5/26	低空经济	低空经济振翅时，安全之翼需固牢	在国家发展改革委举行的新闻发布会上，发言人强调，安全是低空经济发展的首要前提，将严厉打击“黑飞”行为，促进低空经济安全健康发展。
2025/5/26	低空经济	世界无人机大会：AI加持，解锁低空经济无限潜能	以“步入低空经济新时代”为主题的2025第九届世界无人机大会23日在深圳开幕，同期举行的国际低空经济与无人系统博览会及第十届深圳国际无人机展览会汇聚了国内外825家低空企业，5000多款无人机系统装备产品将进行现场展示。此次大会和展览会预计超过10万人参加。

# 半导体

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/9	GPU	台积电4月销售额3495.7亿元新台币 同比增长48.1%	台积电4月销售额3495.7亿元新台币，同比增长48.1%；2025年1至4月营收约为11888.21亿元新台币，同比增长43.5%。
2025/5/19	芯片	国产品牌实现3nm芯片研发设计突破	①小米集团董事长雷军在微博宣布，小米玄戒01采用第二代3nm工艺制程； ②小米将成为继苹果、高通、联发科后，全球第四家发布自主研发设计3nm制程手机处理器芯片的企业。
2025/5/20	芯片	十年规划500亿研发投入 小米自研SoC玄戒落地在即 有望带动供应链多环节适配	①小米自研SoC芯片玄戒01即将发布，研发四年投入超过百亿； ②南芯科技、卓胜微等国产芯片企业未明确参与玄戒01项目本身，但表示与小米保持合作关系。
2025/5/21	芯片	黄仁勋：美对华芯片出口管制“失败” 英伟达中国市场份额暴跌	①英伟达CEO黄仁勋称，美国对中国人工智能芯片的出口管制已经“失败”，导致美国公司损失数十亿美元； ②黄仁勋表示，尽管受到限制，但中国在芯片领域的自研仍在继续。
2025/5/22	芯片	小米：小米15S Pro、平板7 Ultra 手表S4全部搭载自主研发设计的玄戒芯片	小米举行15周年战略新品发布会。小米公司表示，小米15S Pro、小米平板7 Ultra、小米手表S4全部搭载小米自主研发设计的玄戒芯片。今日雷军微博发文：我们这次发布大芯片，不少人觉得很突然，甚至觉得做大芯片好像很“容易”。只是因为我们一直没有对外讲过，大家不了解。我们默默干了四年多，花了135亿，等到01量产后才披露的。其实，这个过程还是非常艰难……
2025/5/22	半导体	一脚踩进英伟达朋友圈 第三代半导体技术或成关键	①在数据中心电源方面，英伟达另一个重要合作伙伴是维谛技术； ②纳微半导体专注于下一代功率半导体技术，致力于开发高性能的氮化镓（GaN）和碳化硅（SiC）功率器件； ③HVDC在AI数据中心优势将充分凸显，其渗透率有望持续提升。
2025/5/23	芯片	小米发布搭载3纳米自研芯片的手机、平板等新品，小米YU7正式亮相	小米自主研发设计的首款3纳米旗舰处理器“玄戒01”发布，并搭载在小米最新发布的旗舰手机和平板产品上。此外，小米YU 7也在昨日的发布会上正式发布，YU 7搭载小米超级电机V6s Plus，最大马力可达690PS。0-100km/h 加速3.23s，最高时速253km/h，100-0km/h 最短制动距离33.9m。
2025/5/27	脑机接口	“CS之父”创业新进展：首款脑机接口芯片今年生产	①按Starfish的规划，其首款芯片拥有32个电极位点，将采用台积电55nm工艺制造。 ②纽维尔认为，脑机接口能让游戏体验从“手动操作”进化到“心流体验”。

# 半导体

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/27	芯片	东芯股份加码的砾算科技GPU芯片点亮 推向市场仍需时间	①砾算科技首颗自研架构全自主知识产权GPU芯片在封装回片后已成功点亮。截至目前结果符合预期； ②G100芯片产品点亮后，后续尚有完整的功能性测试、性能测试和可靠性测试等工作。
2025/5/28	封装材料	先进封装关键材料可能断供：PSPI产能不足传言引发芯片行业担忧	①日本化工巨头旭化成据称已向客户通知，因产能无法跟上市场需求，可能对部分客户断供PSPI产品； ②PSPI在先进封装制程中至关重要，断供可能影响台积电、日月光投控及群创等公司的封装业务，并进一步冲击全球人工智能产业； ③业内认为，台积电可能得到优先供应。
2025/5/29	GPU	黄仁勋：无论有没有美国芯片 中国AI都会发展	①英伟达首席执行官黄仁勋表示，美国政府的芯片出口管制规定对公司收入造成巨大损失，第一季度H20芯片库存过剩产生了45亿美元的费用； ②黄仁勋强调，中国的AI和芯片发展不会受美国钳制，出口限制反而刺激了中国的创新和规模。赢得中国市场的平台将引领全球。

# 新消费

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/4	潮玩	卡游持续冲刺港股上市 盲盒模式下存套路与争议	<p>①卡游2024年营收达100.57亿元，经调整净利润44.66亿元，同比2023年取得了营收、净利润的巨大突破。</p> <p>②卡游2024年来自五大IP卡牌相关收入占总营收86.1%。尽管奥特曼IP卡牌销售规模在2023年急剧下降，但2024年借助小马宝莉IP打开增量消费市场。</p>
2025/5/8	入境游	商务部：将会同有关部门持续组织开展“购在中国”系列活动	商务部新闻发言人何亚东表示，商务部于5月1日启动了2025国际消费季，这是“购在中国”第二季度的重点活动。“五一”假期全国消费市场繁荣活跃，外国游客来华消费明显增长。商务部商务大数据监测，假期全国重点零售和餐饮企业销售额同比增长6.3%。有关平台数据显示，“五一”期间入境游销售额同比增长约90%。
2025/5/8	“两新”政策	“五一”假期消费品以旧换新	今年以来，我国相关部门扩围提质实施消费品以旧换新，支持资金达3000亿元，比去年翻了一倍，家电支持品类由8大类拓展至12大类，增加了手机等数码产品购新补贴。商务部数据显示，“五一”假期前四天，汽车以旧换新补贴申请量超6万份，带动新车销售88亿元；消费者购买12大类家电产品356万台，带动销售119亿元；购买手机等数码产品242万件，带动销售64亿元。
2025/5/8	扩内需	商务部：促进“人工智能+消费”“IP+消费” 培育一批人工智能消费品牌	《旗帜》杂志近日刊登商务部部长王文涛署名文章《大力提振消费 全方位扩大国内需求 推动经济持续回升向好》，其中提到，培育新型消费，着力增强消费动能。随着科技快速发展和消费需求升级，数字、绿色、智能、健康等新型消费呈现快速发展态势。
2025/5/9	退税	购购购更便利 买买买热情高	刚刚过去的“五一”假期，境外旅客入境消费旺盛，离境退税备受好评。“五一”假期，银联、网联处理境外来华人员支付交易笔数、金额较去年同期分别增长244.86%、128.04%。近日，商务部等六部门出台举措进一步优化离境退税政策，扩大入境消费，让境外旅客有更多好店逛、更多好物买，办理退税更方便。离境退税新政已在多地落地，境外旅客消费热情被进一步点燃。
2025/5/11	促消费	央行设立服务消费与养老再贷款额度5000亿元	5月9日，中国人民银行印发《关于设立服务消费与养老再贷款有关事宜的通知》，设立服务消费与养老再贷款，激励引导金融机构加大对住宿餐饮、文体娱乐、教育等服务消费重点领域和养老产业的金融支持。服务消费与养老再贷款额度5000亿元，年利率1.5%，期限1年，可展期2次，最长使用期限不超过3年。政策执行至2027年末，发放对象包括21家全国性金融机构和5家城市商业银行。
2025/5/13	本地生活	五部门约谈京东、美团、饿了么等外卖平台企业	<p>①市场监管总局等五部门约谈京东、美团、饿了么等平台企业，针对外卖行业竞争中的突出问题。</p> <p>②要求平台企业遵守相关法律法规，落实主体责任，履行社会责任，加强内部管理，合法规范经营。</p>

# 新消费

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/13	本地生活	滴滴之后 美团Keeta进入巴西外卖市场 将投入10亿美金	①美团境外业务负责人仇广宇是国内少有的国际化操盘手，尤其在拉美市场经验丰富。 ②美团正在研究评估全球各个市场，欧洲、东南亚地区也是其重点关注的方向。
2025/5/14	宠物经济	蓝氏新品亮相它博会“富养天性”引领国产粮品质升级	国产宠物食品已从“追赶”进入“创新引领”阶段，蓝氏作为行业新标杆始终以猫犬为先的爱与品牌初心，持续以用户需求和技术创新的双轮驱动不断打造品牌硬实力，推动国产粮品质升级，促进行业的规范化、高质化发展，助力中国标准走向全球。
2025/5/14	电商	大力培育品质电商	电商行业的持续健康发展也面临着平台差异化发展不足、销售产品质量参差不齐、精细化运营能力有待进一步提升等问题。日前印发的《提振消费专项行动方案》提出，深入实施数字消费提升行动，大力培育品质电商。这有利于提升电商行业的整体质量和竞争力，满足消费者对高品质商品和服务的需求，也有助于基于新技术形成的新型消费更快触达消费者。
2025/5/19	数字阅读	数字阅读产业：从“规模扩张”转向“价值深耕”	值得注意的是，随着便捷性的提升，阅读碎片化问题日益凸显。对此，孙寿山建议，应高度重视数字作品的质量，平台和相关企业要加强内容审核与筛选，建立健全优质内容推荐机制，为读者提供更多高质量的阅读选择。
2025/5/20	银发经济	逐浪“智慧新蓝海” 养老产业如何破解需求“密码”	杭州“上岗”的全国首款大模型养老机器人、泰山景区引发热潮的外骨骼机器人、精度可达毫米级的雷达监测设备……近年来，伴随着政策支持与技术发展，智能传感设备、养老服务机器人等科技新产品逐渐走进市场，成为撬动养老产业万亿蓝海的关键力量。
2025/5/22	游戏	广东：鼓励企业围绕游戏领域“卡脖子”技术开展研发 支持人工智能等前沿科技在游戏研发中的运用	广东出台《关于推动广东网络游戏产业高质量发展的若干政策措施》，省级统筹资金，经公开评选公示，对文化传播力和影响力俱佳的优质项目，给予最高500万元的一次性扶持奖励。鼓励企业围绕游戏领域“卡脖子”技术开展研发，支持人工智能等前沿科技在游戏研发中的运用，支持游戏先进技术向其他领域转化应用。重点对虚拟引擎研发、游戏大模型训练、算力效率提升、先进技术转化、数据安全保障等领域进行支持。
2025/5/22	跨境电商	协同建设跨境电商综合试验区	跨境电商是以科技创新为驱动，积极运用新技术、适应新趋势、培育新动能的外贸新业态新模式，已经成为我国外贸发展的有生力量，也是国际贸易发展的重要趋势。国务院不久前批复，在海南全岛和秦皇岛等15个城市（地区）设立跨境电子商务综合试验区，同时撤销在海口市、三亚市、阿拉山口市设立的跨境电子商务综合试验区。此举对跨境电子商务综合试验区的优化完善具有重要意义。

# 新消费

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/22	品牌出海	美团小象超市出海 海外首站落子沙特	<p>①美团自营的食杂零售业务小象超市已正式在沙特首都利雅得启动营业，海外品牌名定为Keemart。</p> <p>②美团做出相关决策或许是出于需求与成本的权衡，沙特即时履约需求相对稳定且确定，食杂配送市场正处在高速增长阶段。</p>
2025/5/27	互联网	中央网信办持续加强信息推荐算法治理	“清朗·网络平台算法典型问题治理”专项行动开展以来，针对网民反映强烈的算法推荐加热低俗信息、加剧“信息茧房”、加重观点极化等问题风险，中央网信办督促指导重点平台针对性优化信息推荐算法功能、调整信息推荐算法规则。
2025/5/27	电子支付	马斯克证实X Money支付功能即将推出 目前已进入Beta测试阶段	<p>①马斯克证实，X平台旗下支付和银行应用程序X Money即将推出，目前已进入Beta测试阶段；</p> <p>②X公司已获得41个州的货币传输许可证，计划将金融服务无缝整合到社交媒体中。</p>
2025/5/28	促消费	福建：支持福州、泉州、三明等申请民用无人驾驶航空试验区	福建省人民政府办公厅印发《福建省提振消费专项行动实施方案》，其中提出，发展新型消费。实施促进健康消费专项行动，支持健康体检、中医康养等新业态发展，规范有序发展医疗美容消费。加大品质电商培育力度，举办2025年中国电商主播大赛，推广“直播+产业带”模式。鼓励通过跨境电商进口优质商品，2025年，举办中国跨境电商交易会和中国（厦门）国际跨境电商展览会。支持福州、泉州、三明等申请民用无人驾驶航空试验区，推动发展低空旅游观光、空中摄影、无人机表演、海岛旅游等业态。

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/12	脑机接口	四川“攻坚”脑机产业：重点研制低功耗芯片 支持侵入式手术常态化	四川省经济和信息化厅等8部门印发《四川省脑机接口及人机交互产业攻坚突破行动计划（2025—2030年）》 ①提出加快实施省内首例侵入式脑机接口手术，支持脑机接口纳入医疗服务体系； ②提出攻克核心器件，推进核心部件国产化； ③脑机接口技术被视为未来医疗领域的重要发展方向之一。
2025/5/15	脑机接口	突破与挑战：脑机接口产业化有多远	随着人工智能、柔性材料、生物传感器等技术的发展，脑机接口技术正走向实用化，其应用场景迎来“爆发”，技术迭代“与时间赛跑”。与此同时，脑机接口学科体系与人才培养机制建设尚有待完善，患者隐私保护与伦理问题也越来越受到关注，人机交互的技术边界正在模糊。
2025/5/15	脑机接口	马斯克旗下脑机接口公司 Neuralink将在阿布扎比启动脑植入临床试验	马斯克领导的脑芯片公司Neuralink Corp.表示，计划在中东启动其首个临床试验。该公司在社交媒体上表示，将研究“运动和言语障碍人士如何利用意念控制设备和进行交流”。
2025/5/17	脑机接口	我国首个脑机接口临床与转化病房成立	5月17日，北京天坛医院脑机接口临床与转化病房成立。该病房由天坛医院联合国内多家科研机构共建，是我国首个将脑机接口技术应用于临床的病房。未来，该病房将开展科研及临床试验，为偏瘫等神经系统疾病患者提供创新治疗。
2025/5/19	基因编辑	生物技术领域最前沿方向 基因编辑行业前景广阔	基因编辑是生物技术领域较为前沿的方向之一。基因编辑治疗为解决困扰人类已久的先天疾病带来希望。据Statista统计，预计至2030年全球基因编辑行业市场规模将增至360.61亿美元。
2025/5/21	脑机接口	科幻之光如何照进现实	近日，上海阶梯医疗科技有限公司展示了一段受试者通过植入大脑的脑机接口设备玩“马里奥赛车”游戏的视频。熟练地通过大脑控制小车避障，受试者的操作速度已经可以比拟普通人用电脑触屏操作的速度。这一事件受到社会广泛关注。
2025/5/21	脑机接口	脑机接口大突破 全国首例闭环脊髓神经接口手术取得成功 截瘫病人重新自主行走	①61岁的截瘫病人金大叔在浙大二院成功进行了全国首例闭环脊髓神经接口植入手术，并重新实现自主行走； ②手术采用自主研发的接口产品，包括脊髓刺激电极、无线可充电刺激控制器、无线肌电信号采集装置和外部调控软件，形成闭环系统，精准激活肌肉群，实现自主控制运动。
2025/5/23	基因工程	DNA“条形码”揭示血液衰老机制	据最新一期《自然》杂志报道，西班牙巴塞罗那基因组调控中心利用全新技术追踪了血液干细胞DNA上化学标签的变化，结果显示，从50岁开始，人体血细胞将由少数干细胞克隆主导生成，免疫系统逐渐失去弹性，易被疾病“突破防线”。

# 生物医药

日期	细分主题	新闻简介	新闻
2025/5/26	脑机接口	多路线齐头并进 脑机接口产业化进程加速	脑机接口是通过神经工程实现大脑与外部设备信息交互的交叉前沿技术，在医疗、教育、游戏等领域有广阔的应用前景，已成为全球科技竞逐的重要赛道。今年以来，从前瞻性临床试验到临床试验，再到临床应用，侵入式、非侵入式、半侵入式多技术路线的每一次突破性进展都意味着脑机接口产业化落地进程又迈进一步。

# 风险提示

# 风险提示

---

- 风险提示：产业发展进程不及预期；政策出台和落地具备不确定性；宏观经济波动。

## 分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，本报告所表述的所有观点均准确地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法。我们所得报酬的任何部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

## 一般声明

除非另有规定，本报告中的所有材料版权均属天风证券股份有限公司（已获中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）及其附属机构（以下统称“天风证券”）。未经天风证券事先书面授权，不得以任何方式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容。所有本报告中使用的商标、服务标识及标记均为天风证券的商标、服务标识及标记。

本报告是机密的，仅供我们的客户使用，天风证券不因收件人收到本报告而视其为天风证券的客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但天风证券对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，不构成所述证券买卖的出价或征价邀请或要约。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，天风证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，天风证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

天风证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。天风证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。天风证券的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

## 特别声明

在法律许可的情况下，天风证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。因此，投资者应当考虑到天风证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突，投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

## 投资评级声明

类别	说明	评级	体系
股票投资评级	自报告日后的6个月内，相对同期沪深300指数的涨跌幅	买入	预期股价相对收益20%以上
		增持	预期股价相对收益10%-20%
		持有	预期股价相对收益-10%-10%
		卖出	预期股价相对收益-10%以下
行业投资评级	自报告日后的6个月内，相对同期沪深300指数的涨跌幅	强于大市	预期行业指数涨幅5%以上
		中性	预期行业指数涨幅-5%-5%
		弱于大市	预期行业指数涨幅-5%以下

THANKS