

# AI 技术每日分析

中国高技术产业发展促进会新质生产力工作委员会

博雅云创 & 中科创新驱动

2026 年 4 月 25 日

## 摘要

AI 算力军备竞赛在过去 24 小时内急剧升级。Google 宣布向 Anthropic 投资最高 400 亿美元（首期 100 亿美元，按 3500 亿美元估值），并承诺提供 5 吉瓦 Google Cloud TPU 算力。Anthropic 二级市场估值已飙升至 8000 亿美元以上，最快 10 月启动 IPO。OpenAI 同步扩大与芯片商 Cerebras 的合作，投入超 200 亿美元。Claude Code 近期遭遇质量下滑和用户反弹，Anthropic 已确认三项工程缺陷并紧急修复。全球 AI 基础设施竞争已从模型能力之争全面转向算力、能源与云基础设施的系统性博弈。

## Contents

1	Google 豪掷 400 亿美元押注 Anthropic, AI 算力军备竞赛白热化	2
1.1	交易结构: 100 亿现金 +300 亿业绩对赌 +5 吉瓦算力 . . .	2
1.2	Anthropic 估值飙升, IPO 最快 10 月启动 . . . . .	2

<b>2 算力基础设施全面升级：从芯片到能源的系统性竞争</b>	<b>2</b>
2.1 OpenAI 扩大 Cerebras 芯片合作，投入超 200 亿美元 . . .	2
2.2 AI 竞争的本质已从模型转向基础设施 . . . . .	3
<b>3 Mythos 模型安全事件持续发酵，前沿 AI 治理面临新考验</b>	<b>3</b>
3.1 越权访问调查进展与供应链安全反思 . . . . .	3
3.2 前沿 AI 治理框架亟需升级 . . . . .	3
<b>4 参考文献</b>	<b>4</b>

## **1 Google 豪掷 400 亿美元押注 Anthropic, AI 算力军备竞赛白热化**

### **1.1 交易结构：100 亿现金 +300 亿业绩对赌 +5 吉瓦算力**

据彭博社、纽约时报及 TechCrunch 等多家权威媒体 4 月 24 日报道，Google（Alphabet 子公司）宣布计划向 Anthropic 投资最高 400 亿美元。交易分两阶段执行：首期 100 亿美元现金投资按 Anthropic 3500 亿美元估值完成，另有 300 亿美元将在 Anthropic 达到特定业绩目标后追加。作为交易的核心组成部分，Google Cloud 将在未来五年内向 Anthropic 提供 5 吉瓦的 TPU 算力容量，并保留进一步扩展的空间。

### **1.2 Anthropic 估值飙升，IPO 最快 10 月启动**

Anthropic 在 2026 年 2 月完成 G 轮融资时的官方估值为 3500 亿美元，但据彭博社披露，近期二级市场投资者争相以 8000 亿美元甚至更高估值抢筹。公司据报正在考虑最快于今年 10 月启动 IPO。估值飙升的核心驱动力来自其企业级产品的强劲表现，尤其是 Claude Code 在开发者群体中的快速渗透。然而，Anthropic 近期也面临 Claude 使用限额引发的广泛用户投诉，Fortune 杂志报道称公司承认了三项导致 Claude Code

质量下滑的工程缺陷。

## 2 算力基础设施全面升级：从芯片到能源的系统性竞争

### 2.1 OpenAI 扩大 Cerebras 芯片合作，投入超 200 亿美元

在 Google 押注 Anthropic 的同时，OpenAI 也在加速锁定算力资源。据路透社 4 月 17 日报道，OpenAI 已与 AI 芯片制造商 Cerebras 达成扩大合作协议，总投入超过 200 亿美元，并将获得 Cerebras 的股权。此前，Anthropic 本周还从亚马逊获得了追加的 50 亿美元投资，作为一项更广泛协议的一部分，Anthropic 预计将在未来数年内向亚马逊云服务投入高达 1000 亿美元，以换取约 5 吉瓦的计算容量。

### 2.2 AI 竞争的本质已从模型转向基础设施

TechCrunch 分析指出，AI 竞赛正日益由获取训练和部署所需算力的能力来定义。Google 虽然在 AI 模型领域是 Anthropic 的直接竞争对手，但同时也是其关键的基础设施供应商——Anthropic 高度依赖 Google Cloud 的 TPU 芯片。这种“竞合”关系折射出当前 AI 产业的深层逻辑：拥有算力基础设施的云巨头，正在通过投资 + 算力绑定的方式，将前沿 AI 实验室纳入自身的生态闭环。

## 3 Mythos 模型安全事件持续发酵，前沿 AI 治理面临新考验

### 3.1 越权访问调查进展与供应链安全反思

Anthropic 本月早些时候发布的高级网络安全模型 Mythos 的越权访问事件仍在持续发酵。据彭博社此前报道，不良行为者利用 Anthropic 第三方外包测试人员的权限，成功进入了用于模型开发的供应商环境并调用了 Mythos。在 Google 宣布 400 亿美元投资的背景下，Mythos 事件也

凸显了一个核心矛盾：前沿模型的商业化推广速度与安全管控能力之间的张力正在加剧。

### 3.2 前沿 AI 治理框架亟需升级

安全专家警告，随着大语言模型能力的指数级跃升，具备高级渗透测试和自动化代码生成能力的模型一旦失控，其发起的大规模网络攻击将使传统防御体系防不胜防。供应商环节的漏洞表明，即便是最严格的访问控制也可能在复杂的外包链条中被突破。这对整个行业的前沿 AI 治理框架提出了升级要求。

## 4 参考文献

1. TechCrunch (2026-04-24), *Google to invest up to \$40B in Anthropic in cash and compute.*
2. The New York Times (2026-04-24), *Google Commits to Invest Up to \$40 Billion in Anthropic.*
3. CNBC (2026-04-24), *Google to invest up to \$40 billion in Anthropic.*
4. Bloomberg (2026-04-24), *Google Plans to Invest Up to \$40 Billion in Anthropic.*
5. Reuters (2026-04-17), *OpenAI to spend more than \$20 billion on Cerebras chips.*
6. Fortune (2026-04-24), *Anthropic engineering missteps cause Claude Code performance decline.*
7. Bloomberg (2026-04-21), *Anthropic's Mythos model is being accessed by unauthorized users.*

# 联系我们，请扫描二维码



新质生产力工作委员会  
官方公众号



工业智能算网  
gyznswn.cn

## 新质生产力工作委员会：

中国高技术产业发展促进会新质生产力工作委员会，专注于推动工业人工智能、智能制造、数字化转型等前沿技术发展，为企业提供政策解读、技术咨询和产业对接服务。

## 工业智能算网：

专注于工业人工智能、新质生产力、工业软件 CAE、智能制造等前沿技术。提供每日动态分析、技术趋势解读、解决方案分享，推动工业智能化转型。

网站地址：<https://gyznswn.cn>