AI 技术每日分析：42AI 以行为世界模型预测用户操作，美团发布 LongCat-2.5

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 11 月 3 日

摘要

以色列初创企业 42AI 携 6250 万美元种子期投入走出隐身阶段，推出面向用户行为概率预测的“行为世界模型”；美团发布 LongCat-2.5 多模态模型，继续探索长程代码任务与视觉理解。香港金融管理局公布 Project SAGE 计划，为金融智能体的身份、问责和互操作建立测试框架。Anthropic 最新招股文件披露季度营收、算力承诺及成本结构，AI 行业关于模型能力与资本效率的讨论进入新的阶段。

Contents

1. 42AI 走出隐身阶段：用“行为世界模型”预测用户的下一步操作 2
2. 美团发布 LongCat-2.5：让多模态模型处理更长的软件任务 2
3. 香港金管局提出 Project SAGE：金融智能体需要可信身份与责任链 3
4. Anthropic 更新招股文件：季度营收增长与近 9000 亿美元算力承诺同时呈现 3
趋势观察 4
参考资料 4

1. 42AI 走出隐身阶段：用“行为世界模型”预测用户的下一步操作

11 月 2 日，TechCrunch 报道，以色列初创企业 42AI 公开其“行为世界模型”，披露累计 6250 万美元种子阶段资金。公司正与约 10 家大型证券经纪机构合作，利用开户、客服、资金划转与交易等交互信息推测用户在不同市场情境下可能采取的行动，服务流动性管理、保证金及对冲业务。其技术路线先抽取个体行为倾向，再由基于 Transformer 的模型推演不同决策的概率分布，并使用另一个语言模型解释结果。公司表示，客户数据涉及接近 3000 万人；这笔 6250 万美元资金来自创始人与 Infinity Group 在约三年内的投入，并非新近完成的同额外部融资。[1]

企业披露交易方向和交易量预测 F1 值约 0.80—0.85，另有“98% 准确率”的表述，后者衡量的是实际交易流量落入预测区间的比例，并非逐笔交易命中率。其商业价值在于帮助金融机构提前配置资金与风险敞口，也提出了更严格的行为数据治理问题：即使模型没有直接读取姓名，连续行为轨迹仍可能形成可关联的个人画像。对行业而言，可解释性、授权范围和审计机制将决定类似预测服务能走多远。

2. 美团发布 LongCat-2.5：让多模态模型处理更长的软件任务

11 月 2 日，美团推出 LongCat-2.5 多模态模型。公开资料显示，模型总参数约 1.6 万亿，单个 Token 激活参数约 480 亿，采用大规模强化学习和长任务轨迹训练，重点覆盖代码库理解、持续执行的软件项目和视觉编程。团队还把真实智能体执行过程中的失败案例转换为可复现训练任务，试图改善模型在长链路工作中的稳定性。模型当前可通过美团在线服务及 API 使用，GitHub 和 Hugging Face 开放计划尚待正式落实。[2]

总参数约 1.6 万亿，单 Token 仅激活约 480 亿，单步计算和长时间运行的费用需分开核算：稀疏激活结构有助于控制单步计算负担，长时间执行又会增加上下文维护、工具调用与失败重试开销。视觉和文本统一处理的思路适合网页界面修改、前端实现、文档与代码联动等开发流程。后续应关注在公开基准和真实仓库上的完成率、执行时长、费用，以及模型权重发布后的第三方复现情况。

3. 香港金管局提出 Project SAGE：金融智能体需要可信身份与责任链

11 月 2 日香港金融科技周期间，香港金融管理局总裁余伟文披露计划推出 Project SAGE，组织跨行业专家评估 AI 智能体在金融机构中的应用和互操作，并征询智能体治理、责任划分、可信智能体注册及“Know Your Agent”标准等意见。金管局称，香港约八成银行已采用 AI 或生成式 AI。同期汇丰宣布拟于 2027 年第一季度在香港设立人工智能及新兴技术研究机构，以香港科技大学为核心学术伙伴。[3]

银行智能体可能跨越客户服务、交易监测、内部审批和知识检索等多个系统，权限可追踪与业务责任比单次对话质量更重要。可信注册、身份鉴别和跨机构互操作机制如果得到验证，能够减少金融机构重复建设孤立智能体的成本；涉及付款、投资和客户资料的操作仍需按风险级别设计人工审批及日志留痕。项目现阶段属于监管部门公布的研究和测试计划，具体标准和适用范围有待后续公布。

4. Anthropic 更新招股文件：季度营收增长与近 9000 亿美元算力承诺同时呈现

11 月 2 日，Anthropic 提交更新后的美国上市申请资料。路透社梳理显示，其 2026 年第三季度收入约 169.6 亿美元，环比增长 47%，运营亏

损约 5.67 亿美元；同期净亏损约 232.9 亿美元，主要还包含可转债等非经营项目的会计影响。截至 9 月 30 日，过去 12 个月为公司带来至少 10 万美元收入的客户超过 1.19 万家。更受资本市场关注的是约 8954 亿美元的算力相关采购及建设承诺，其中约一半预计在 2030 年底前履行，未来 12 个月对应约 698 亿美元。[4][5]

这份披露为 AI 公司的规模化经营提供了更完整的观察窗口。企业客户和收入仍在增加；推理基础设施与模型研发开支也持续影响现金流安排，部分算力供应还依赖合作伙伴融资与工程建设进度。模型竞争将继续延伸到算力合同利用率、每单位计算产生的收入，以及对长期财务承诺的管理能力。

趋势观察

42AI 探索人的行为预测，美团继续扩展多模态长任务能力，香港监管机构筹备金融智能体治理框架，Anthropic 公布更细的算力和财务账本。技术创新与商业运营正在更紧密地结合，衡量 AI 系统的指标也从模型成绩逐步扩展到任务可靠性、客户实际使用和持续经营成本。

参考资料

1. TechCrunch ｜ 42AI comes out of stealth with $62.5M and a world model that can 'predict human behavior' ｜ 2026-11-02 ｜ 42AI 产品、客户、融资结构和预测指标口径
   https://techcrunch.com/2026/11/02/42ai-comes-out-of-stealth-with-62-5m-and-a-world-model-that-can-predict-human-behavior/

2. TechNode ｜ Meituan launches LongCat-2.5 multimodal AI model for extended coding tasks ｜ 2026-11-02 ｜参数规模、激活参数、训练与

开放计划
https://technode.com/2026/11/02/meituan-launches-longcat-2-5-multimodal-ai-model-for-extended-coding-tasks/

3. Reuters | HSBC to open Hong Kong AI Institute following Singapore launch | 2026-11-02 | 香港金管局 Project SAGE、银行 AI 采用情况和汇丰研究机构计划
https://www.reuters.com/world/asia-pacific/hsbc-open-hong-kong-ai-institute-following-singapore-launch-2026-11-02/

4. Reuters | Anthropic revenue growth slows, compute financing risks mount ahead of IPO | 2026-11-02 | Anthropic 修订招股文件、收入、成本和长期算力承诺
https://www.reuters.com/business/anthropics-quarterly-loss-shrinks-revenue-jumps-ahead-blockbuster-ipo-2026-11-02/

5. Associated Press | Anthropic posts $17B quarterly revenue but losses continue in fresh IPO filing | 2026-11-02 | 第三季度收入、净亏损与算力承诺交叉核验
https://apnews.com/article/0cbd1a649a4cce904be59af8f6b30179

6. 美团 LongCat API 官方文档 | LongCat API 开放平台更新日志 | 2026-11-02 | LongCat-2.5 正式上线、原生多模态与兼容的开发工具
https://longcat.chat/platform/docs/zh/ChangeLog.html