

AMD挑战英伟达



微软也入局

微软周一宣布将在其数据中心部署Helios系统，从而加入到了Meta、OpenAI、甲骨文等公司的行列，这些企业正试图竞相获得尽可能多的算力资源。

AMD将于今年晚些时候开始向包括微软在内的客户发货。周一，AMD股价收盘上涨1.58%，微软股价上涨了逾2%。不过，双方并未公开具体的财务条款或算力部署规模。

微软首席执行官Satya Nadella在一份新闻稿中表示：“我们正通过引入AMD Helios来丰富Azure的基础设施组合，为客户提供构建和运行下一代AI应用所需的卓越性能、规模及灵活选择。”

全新的Helios机架系统将为微软及其人工智能客户提供前沿模型推理能力，并支持

Azure AI服务。微软还将新增两款基于AMD最新Venice CPU运行的计算实例，其中一款用于代理式人工智能和数据管道，另一款用于半导体设计。

这是双方长期合作关系的延续——多年来，AMD芯片一直为微软的Surface个人电脑和Xbox游戏主机提供硬件支持。2023年，微软还率先采用了AMD的MI300X GPU，该芯片当时就已具备与英伟达AI芯片一较高下的实力。与此同时，微软也在其数据中心内部部署了自主研发的Maia芯片。

与同行类似，微软对算力的需求呈爆炸式增长，尤其是考虑到公司正加大自身模型的研发投入，并向研发部门分配了更多计算资源。今年6月，微软宣布已在内部成功构建7款模型。然而，微软迄今为止在AI领域的尝试始终喜忧参半——从365 Copilot AI助手到GitHub Copilot编程智能体皆是如此，这也

导致其成为今年以来美股“七巨头”中表现最逊色的股票。

Helios的命名源自古希腊神话中驾驭四匹神马拉动太阳飞越天空的太阳神，这一命名也暗合了该系统集成的AMD四大核心自主技术：GPU、CPU、网络接口与底层软件。

AMD数据中心业务负责人Forrest Norrod在谈及该公司这一首款机架级AI系统时表示：“我们始终高度专注于提供最优的总拥有成本(TCO)，并在综合考量下实现最低的单Token成本。而客户给我们的反馈证明，我们正在实现这一目标。”

今年5月，AMD首席执行官苏姿丰曾对媒体介绍称，在“推理能力、内存带宽和内存性能”方面，Helios相比英伟达的机架级系统具有“显著优势”。

中国人工智能产业发展联盟工作组专家、中国通信工业协会数字平台分会副会长

聚焦 Focus

美国将对加拿大加征50%关税

美东时间7月20日，白宫发布公告称，美国将对加拿大部分进口商品额外加征50%从价关税，以此回应“加拿大在汽车及汽车零部件贸易领域对美国实施的歧视性措施”。据央视新闻报道，新关税将自美东时间8月19日凌晨0时01分起生效，并将在现有相关关税、税费及其他收费基础上叠加征收。

据多家外媒报道，这是特朗普政府首次依据备受争议的近一百年前的法案《斯姆特-霍利关税法》第338条款来加征关税。该法案于1930年6月17日生效。去年下半年起大部分关税被法院裁定违法之后，特朗普政府开始启用《斯姆特-霍利关税法》第338条等其他法律工具。该条款允许总统对被认定歧视美国商业的国家征收最高50%的关税，期限为5个月。

此次白宫援引《1930年关税法》第338条，声称加拿大的歧视性举措包括将美国酒类产品移出本土货架、给欧盟乳制品更优惠的市场准入待遇、对符合《美国-墨西哥-加拿大协定》优惠规则的美国输加汽车设置关税配额上限，同时对部分不符合该规则的美国输加汽车维持25%的高额关税，但338条款同样缺乏司法解释且需要国会授权，并很可能被世贸组织裁定为违规。

加拿大方面并未认可美方的“歧视性待遇”指控。加拿大总理卡尼随即回应称，这是美国一系列单边贸易行动中的最新举措，加拿大将团结一致应对这些“对加拿大主权的威胁”，并采取行动保护其经济和公民。

卡尼还表示，过去18个月来，美国一直在改变其各类贸易关系，加拿大提出了一系列建议以解决争端，并“随时准备在未来几周内加强这些讨论”。同天安大略省省长也放狠话，呼吁加拿大“以牙还牙”“以关税对关税，一美元对一美元予以回应”。

加拿大是美国第二大贸易伙伴，两国去年双边贸易额高达7160亿美元。专家分析，这一附加关税8月正式生效后，叠加现有关税将涉及约200亿美元加拿大商品，占到美国自加拿大进口总额的5.2%。

有分析指出，美国新关税将导致加拿大的相关出口商品出口竞争力下滑，就业市场将受到明显冲击，还会直接推高美国国内相关进口商品的终端售价，同时美国进口商、下游相关企业的经营成本大幅增加，部分行业的供应链稳定性会受到冲击。

中国国际经济交流中心美欧研究部副部长张茉楠指出，对加拿大而言，加工制造、核心农产品等支柱产业将直接承压，对美出口成本抬升、份额被挤压。同时会倒逼其加速自身供应链“去美化”，进一步深化与亚

太、欧洲等非美经济体的合作，推进出口市场多元化布局，降低对美国单一市场的依赖。

对美国自身而言，加征关税的成本将直接传导至本土进口商与普通消费者，推高国内通胀水平，同时，破坏美加之间长期构建的高度协同的产业分工网络，反噬自身本就深度绑定加拿大的本土产业链。

从区域长期影响来看，该单边关税行为直接违背美墨加协定的优惠与免税原则，严重冲击原本高度一体化的北美自贸区供应链，动摇美加之间的盟友互信基础，进一步加剧加拿大民间对美国的负面情绪。

除了加拿大外，特朗普政府针对所有国家征收的10%临时普遍关税将于当地时间7月24日正式到期，美国新一轮关税政策进入倒计时。

作为替代方案，美国贸易代表办公室(USTR)正推进依据《1974年贸易法》第301条实施的新一轮关税计划，拟以所谓打击强迫劳动措施不足为由，对包括中国、日本、韩国在内的60个国家和地区加征10%至12.5%的额外关税。与此同时，美国还在推进针对产能过剩、数字贸易等领域的一系列301调查。

市场普遍认为，此次关税法律依据的切换，不仅关系到美国整体关税水平能否维持高位，也意味着特朗普政府正试图将此前具有临时性质的关税政策，转变为更长期、法律基础更稳固的贸易工具，全球供应链和国际贸易格局也将因此面临新的调整。

北京商报记者 赵天舒

高泽龙认为，微软不仅是客户，更是“认证标签”。微软将Helios部署在Azure，意味着AMD的软硬件栈通过了全球最严苛的AI工作负载验证。这会打消其他企业(如Meta、谷歌)对AMD稳定性的疑虑。更关键的是，微软的合作有助于优化ROCm软件生态，AMD的软件短板会加速补齐。

抗衡英伟达

据Futurum Group称，目前英伟达占据了数据中心GPU市场95%以上的份额，而AMD仅占据着约4.5%的市场份额，但Helios或将改变这一局面。

“我认为存在一种极有可能的情形：AMD接下来表现出色，市场份额可提升至20%至25%。顺便提一句，这意味着数百亿美元的营收”，Futurum Group分析师兼首席执行官Daniel Newman表示。

包括向更多客户销售Helios机架级系统，AMD在持续扩展数据中心领域的客户群，与英伟达抗衡。

越来越多头部企业开始选用AMD产品承载AI加速负载。AMD官方数据显示，全球十大AI巨头里有8家正在使用AMD本能(Instinct)系列GPU运行业务，客户包含OpenAI、科赫尔(Cohere)以及马斯克旗下SpaceX人工智能部门。

今年2月Meta官宣会分批上线总规模最高6吉瓦的AMD算力集群，首期1吉瓦算力依托Helios机架落地。OpenAI、甲骨文也敲定了今年大规模部署Helios的计划，印度头部IT企业塔塔咨询服务公司(TCS)同样签约采购。

苏姿丰此前表示，AMD对于在2027年实现数百亿美元的数据中心AI年收入有信心，并预计未来几年该项收入将实现80%以上的增长。

2026年第一季度，数据中心业务已占AMD营收的大部分，同比增长57%。AMD

此前曾透露，计划从2027年起实现数百亿美元的数据中心AI营收，其中大部分将来自Helios。

Counterpoint Research 分析师Neil Shah则指出，AMD的Helios硬件在GPU和CPU层面与英伟达“已不相上下”，但“真正的胜负手在于软件层面的深度优化与生态建设”。“凭借CUDA积累的庞大生态，英伟达目前依然保有相当明显的先发优势。”Shah补充道。

在数据中心CPU赛道，英特尔依旧稳居龙头宝座，但AMD的市场份额长期稳步攀升。CPU自研优势是AMD区别于英伟达的核心壁垒：英伟达2021年才推出首款服务器CPU，今年才重新调整战略加码处理器业务。

Counterpoint研究院分析师Neil Shah点评：AMDHelios的软硬件性能已经可以和英伟达GPU、CPU平起平坐，这套产品真正的杀手锏在于配套软件与深度系统优化。

“CUDA生态经过长年沉淀，壁垒深厚，英伟达在软件层面依旧大幅领先AMD。”Neil Shah说。

Helios的落地给AMD创造了追赶的窗口期，最终成效取决于各大客户规模化部署后的实际运行表现。

Daniel Newman抛出行业核心疑问：“AMD未来份额提升，究竟是依靠实打实的技术优势，还是单纯依托当下全球算力供不应求的市场缺口——只要AMD产能跟得上，产品就不愁销路？”

新智派新质生产力会客厅联合创始发起人袁帅认为，Helios作为AMD首款机架级AI系统，是其冲击英伟达AI芯片市场主导地位的核心支点，对于AMD的市场竞争而言，其完成了从单一GPU芯片向全栈式AI算力解决方案的能力跨越，打破了此前只能在单卡市场与英伟达局部竞争的局限，拥有了在高价值数据中心级算力采购市场与英伟达正面对决的底气。

北京商报记者 和岳

· 图片新闻 ·

西班牙庆祝球队夺冠



西班牙球迷庆祝西班牙队获胜。视觉中国/图

当地时间7月19日，在美国纽约新泽西体育场进行的2026美加墨世界杯足球赛决赛中，西班牙队1比0战胜阿根廷队，夺得冠军。

西班牙队曾在2008年和2010年连夺欧冠赛和世界杯冠军。此番他们接连登顶2024年欧冠赛和美加墨世界杯，第二次达成连冠成就。西班牙队本届赛事仅失一球，创造新的世界杯冠军球队单届最少失球纪录本场获胜后，西班牙队已经连续38场比赛常规时间保持不败，刷新欧洲球队最长不败纪录。

当地时间7月20日，西班牙国家队在首都马德里举行世界杯夺冠庆祝活动。西班牙政府驻马德里代表处公布的数据显示，约有180万人走上马德里街头，迎接获得世界杯冠军的西班牙队，共同庆祝球队赢得队史第二座世界杯冠军奖杯。

当天，西班牙全队首先携大力神杯抵达萨

苏埃拉宫，接受西班牙王室的接见，全队与西班牙国王、公主等人握手。结束王室的见面后，西班牙全队前往蒙克洛亚宫，接受西班牙首相佩德罗·桑切斯等官员的接见。

随后，西班牙队乘敞篷巴士沿马德里市多条主要街道巡游。晚上9点(北京时间凌晨3点)左右，西班牙队抵达市中心的西贝莱斯广场，与现场球迷共同庆祝夺冠。

据马德里皇家天文台的记录，狂喜的西班牙球迷甚至让马德里的地震仪都出现了明显晃动。

天文台的传感器记录了这场决赛的关键时刻，包括西班牙队两粒进球被吹无效、西班牙队进球得分以及终场哨响。

西班牙国家地震网的地震学家指出，记录到的地震波与全城爆发的欢呼声完全同步，西班牙球迷们通过集体狂欢，实实在在地“撼动”了大地。

北京商报综合报道