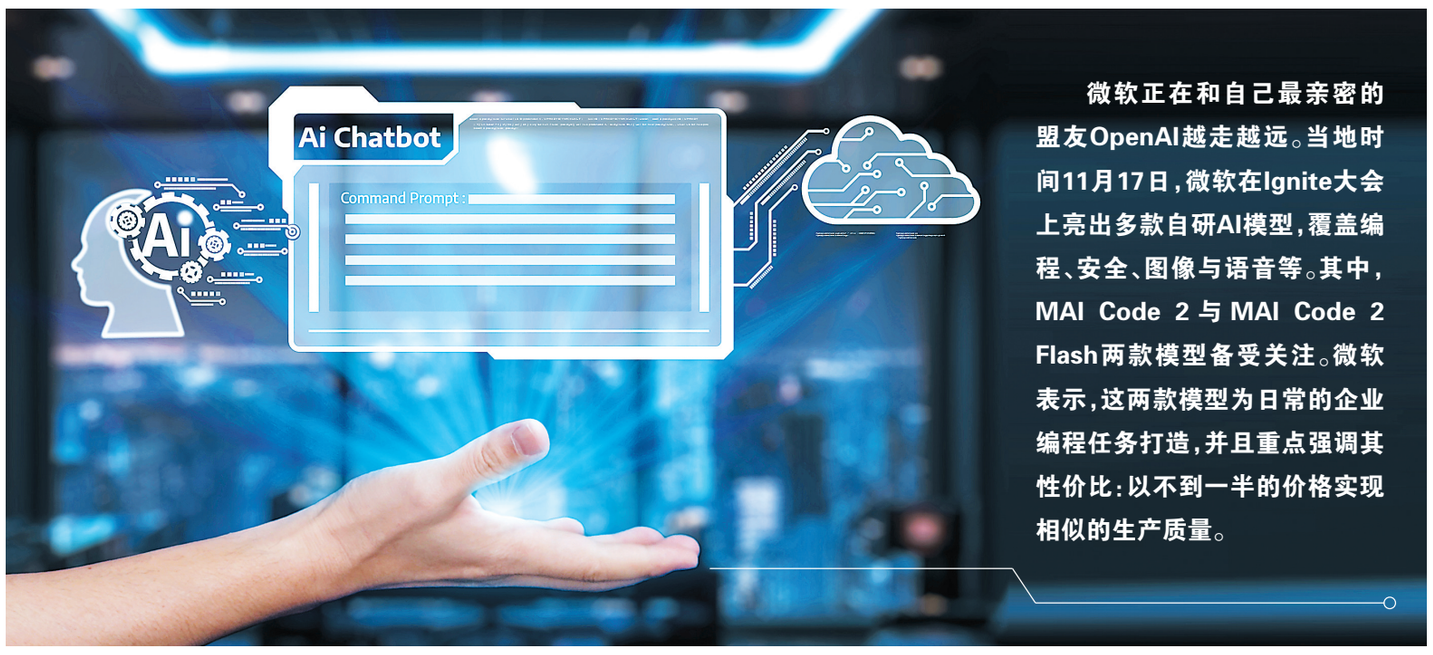
编辑 赵天舒 美编 李烝 责校 杨志强 电话:64101946 bbtzbs@163.com

半价抢用户 微软推自研新模型



微软正在和自己最亲密的盟友OpenAI越走越远。当地时间11月17日,微软在Ignite大会上亮出多款自研AI模型,覆盖编程、安全、图像与语音等。其中,MAI Code 2与MAI Code 2 Flash两款模型备受关注。微软表示,这两款模型为日常的企业编程任务打造,并且重点强调其性价比:以不到一半的价格实现相似的生产质量。

比跑分、比账单

为突出性价比,微软更是直接拉出盟友OpenAI的当家模型逐项比跑分、比账单。微软表示,在四个广泛使用的基准测试(这些基准测试针对在GitHub Copilot中看到的日常企业级编码任务)中取平均值,MAI Code 2的性能达到GPT 6.1 Sol 的98%,而成本仅为后者的40%;MAI Code 2的性能达到Claude Opus 5.5的96%,而成本仅为后者的5%。

此外,微软表示上述模型可以无缝接入Microsoft 365生态中。例如在关键的内部Excel客户场景基准测试中,其自研模型在准确性和令牌效率方面与GPT 6 Luna不相上下。

对于微软新模型的定价,有相关从业人士对北京商报记者表示,这次测试用的是5折促销价,明年5月17日起Code 2单价将翻倍。就目前来看,单价是OpenAI的25%,跑测试实际花费为对方的40%,说明Code 2解题时相较OpenAI消耗了更多Token(词元)。

但若双方用量和对手价格不变,Code 2恢复原价后,届时跑完同样任务的花费会升至对手的八成,价格优势将大幅收窄。“微软趁前半年给出半价,意在按用量扣额度的Copilot套餐里降低尝鲜门槛,赶在涨价前让开发者养成调用自家模型的习惯。”该人士表示。

除了编程模型,MAI Realtime 1是微软首个实时语音到语音模型,官方称其表现超越GPT-Realtime 2.1,价格低至每音频分钟0.01美元起。医疗场景的Dragon Copilot Transcribe则基于MAI Transcribe 2打造——官方称之为“世界最快最准的多语言转写模型”,目前每月处理约1000万次医患对话,多语言错误率减半,已被约三分之一的美国医生使用。决策模型Microsoft-Decision-1.1转为正式可用,负责智能体日常的高频“小决定”,官方称其比GPT-Sol 6.1快50倍、便宜79倍。

降低外部依赖

近段时间以来,微软正在持续推出自研模型。今年6月在微软Build开发者大会上,微软推出了MAI模型家族及首个AI推理模型Mai-Thinking-1。微软AI业务负责人表示,该模型是一款中等规模的推理模型,拥有350亿活跃参数,其设计目标是在保持高性能和高效率的同时,实现更低的Token使用成本。

分析人士称,微软正试图在AI产业链的更多环节占据主动地位,并在自研AI模型领域与行业领先者展开竞争。比如上述推出的向开发者提供自主研发的模型,此举可以让模型直接运行于微软自己的Azure云基础设施之上,从而避免向OpenAI等第三方支付费用。

对此,天使投资人、资深人工智能专家郭涛表示,微软此举是为了降低对外部供应商的依赖,并掌握模型迭代节奏与定价主动权。此前微软深度绑定外部模型,成本与排期都容易受制于人,自研能够稳住Copilot、Azure云业务的利润空间,打通算力、模型和应用闭环。

郭涛进一步指出,在战略层面,微软希望把AI打造为下一代操作系统级基础设施,而不是单纯代销第三方模型。依托GitHub以及Office的庞大生态,自研模型可以深度贴合企业开发、办公场景做定制优化,持续提升用户黏性,巩固Azure云的差异化竞争力。即便短期研发投入高,长期也有助于拉高整体盈利中枢,支撑面向企业端智能体业务扩张。

从目前的策略看,微软已经从聚焦单一合作伙伴转为打造多元模型生态。微软董事长兼CEO Satya Nadella(萨蒂亚·纳德拉)在6月曾表示,大众不会接受仅有少数几家公司和模型包揽全球人工智能的迭代以及发展。

萨蒂亚·纳德拉也谈及他对下一波人工智能浪潮的愿景:更低成本的模型、更大的用户控制权以及能够赢得公众信任的宣传。新的人工智能部署社会效益将惠及更广泛的群体,并且强调企业也将避免依赖少数前沿模型。

赚钱≠主角

如果只看财报,微软的AI业务看起来很好。2026财年第三季度,Azure增长40%,AI业务年化收入运转率370亿美元,同比增长123%。这些都是真金白银。但数字背后藏着一个尴尬的事实。这370亿美元里,绝大部分来自帮别人跑模型。OpenAI跑在Azure上,Anthropic的一部分算力也在Azure上。

真正直接面对用户的Copilot呢?据Recon Analytics针对美国付费订阅用户统计,Copilot市场份额从2025年7月的18.8%回落至2026年1月的11.5%,半年缩水7.3个百分点,相对降幅9%。

M365 Copilot年初付费席位达1500万,但Stackmatix调研显示,拥有产品开通权限的员工中,常态化活跃转化率仅35.8%,大量企业批量采购授权后,员工日常落地使用率远低于账面席位数字。真正在每天用它工作的人,远没有数字看起来那么多。

这就是微软此刻面临的真正困境,赚钱和是主角,是两件不同的事。Azure赚了最多的钱,但ChatGPT和Claude直接拥有用户。

此前,微软已向OpenAI投资130亿美元,并向Anthropic投资50亿美元,同时通过自身的Azure云平台向客户提供两家公司开发的AI模型服务。7月,微软和法国人工智能初创公司Mistral宣布达成新协议,微软将投入数十亿美元帮助Mistral扩展人工智能基础设施。

而在收入方面,OpenAI的内部财务文件显示,2023年至2025年间,微软从OpenAI相关业务中获得了约300亿美元的收入。

在郭涛看来,微软与OpenAI和Anthropic的关系已经从紧密绑定逐步转向竞合并存。微软依旧保留合作窗口,在部分高难度通用任务上仍会采购外部模型,只是不再把外部方案作为唯一核心底座。随着自研能力成熟,微软内部资源分配会向自有模型倾斜,在Copilot、Azure优先落地MAI系列,直接分流原有订单。后续双方的合作会变成选择性互补,外部模型更多作为备选方案,微软掌握最终调配权,三方博弈格局进一步加剧。

北京商报记者 赵天舒

聚焦 Focus

古驰在法国也降价了

11月17日,据每日经济新闻报道,奢侈品牌古驰(Gucci)旗下Padlock系列一款水晶装饰手袋(Padlock Crystal Small Top Handle)在法国市场的售价,已从今年7月的3500欧元(约合人民币2.57万元)降至2450欧元(约合人民币1.8万元),降幅约30%,折合人民币降价约7700元。

据古驰法国官网,这款Padlock系列水晶装饰手袋价格已经调整为2450欧元,而同款产品,在国内京东古驰官方旗舰店和天猫旗舰店的售价为1.9万元。

Padlock系列于2016年推出,以标志性的锁扣设计为特色,是古驰较具辨识度的手袋系列之一。对于此次价格调整,开云集团方面回应称,古驰的复苏策略并非以降价为核心,不过对于过去几年涨价后价格已经超出部分消费者承受能力的商品,品牌愿意进行调整。

这并非古驰今年第一次降价。今年以来,从手袋、运动鞋到服装,古驰在多个市场的部分商品价格陆续松动。8月,古驰法国官网部分运动鞋价格从800欧元降至560至595欧元,一款Polo衫从650欧元降至455欧元,一款T恤从550欧元降至385欧元。

今年9月份,古驰在中国市场完成新一轮调价,范围不仅包括包袋,也涵盖成衣。其中,2026春夏新款Mercato小号托特包售价从2.55万元降至2万元;Ophidia系列迷你水桶包直降3600元至8700元;此前售价突破万元的GG Marmont系列小水桶包降至8100元;帆布连衣裙、连体泳衣、羊毛开衫等成衣的降幅普遍在30%上下。

过去十年古驰在中国市场的价格几乎只涨不跌,仅有的两次下调分别在2018年和2019年,均由政策驱动;而本轮降价则是品牌的主动行为,幅度也超过了以往。

价格松动的背后,是古驰持续承压的业绩。根据古驰母公司开云集团10月22日发布的财报,第三季度古驰营收12.91亿欧元,报告口径同比下降4%,可比口径下降6%,降幅超过分析师预期的5.4%,较二季度2%的降幅进一步扩大;其中直营零售渠道可比销售额下降9%,批发渠道因低基数等因素可比增长45%。这已是古驰销售额连续第13个季度同比下滑。分区域看,亚太地区是下降的重灾区,当季古驰亚太区零售可比口径下降14%,日本下降17%,北美下降3%,西欧下降7%。

针对古驰降价问题,开云集团首席财务官阿尔梅尔·普卢(Armelle Poulou)在10月的业绩电话会上表示,近期价格下调涉及的商品SKU数量非常有限,且均为上一创意周期推出的季节性商品,并非持续生产的常规款,这些调整属于清理策略的一部分,目的是吸引消费者到店,客流不足是制约古驰业绩的主要因素。

除了价格,古驰也在收缩渠道。7月底有媒体报道,古驰计划退出巴黎老佛爷百货和莎玛丽丹百货的部分销售区域,预计2026年底关闭莎玛丽丹的时装柜台,随后关闭手袋柜台。集团层面,截至2026年第三季度末,开云集团全球直营门店数量为1614家。前三季度集团关闭128家门店,新开23家,净减少105家。其中,古驰净减少25家;开云集团全年净关店目标已从100家上调至至少125家。

古驰的困境并非孤例,当前奢侈品公司遇到的挑战几乎是全球性的。LVMH第三季度总营收185.04亿欧元,增长仅1%,增速较二季度的3%回落;爱马仕第三季度销售额按固定汇率计算同比增长4.3%至41亿欧元,为其自2020年初以来最疲弱的季度增速。

贝恩《2026春季全球奢侈品市场研究》预计,2026年全球个人奢侈品增速仅2%至4%,市场呈K型分化:超高净值客群韧性仍在,中产“向往型消费者”大量离场。欧睿国际数据也显示,2025年全球个人奢侈品市场同比增速仅1.6%,和2021年全品类奢侈品行业26%的高速增速形成强烈反差。

汇丰银行2025年的数据显示,全球奢侈品价格较2024年12月1日的上一版报告平均仅上涨约2%,这是过去数年观察到的最小涨幅之一。并且,在其追踪的21个品牌中,仅有两个品牌价格上涨达到高个位数,3个品牌涨幅为中等个位数,7个品牌为低个位数涨价。其余9个品牌要么保持价格不变,要么仅在单一市场进行调整。

北京商报综合报道

·图片新闻·

美国四大航司因停飞事件损失逾3亿美元



15日,美国联合航空公司的客机停靠在纽瓦克自由国际机场的登机口。视觉中国/图

据美国投资机构伯恩斯坦公司估计,13日发生的全美航班停飞事件已导致美国最大的四家航空公司共损失3.45亿美元。据报道,美国航空公司、达美航空公司、美国联合航空公司和西南航空公司在停飞事件中遭受较大损失。这四家航司15日仍未恢复正常运营,其中美国航空“返工”进度最慢,当天仍有22%的航班被取消。美联航16日出现系统故障,导致645架次航班延误,另有25架次取消。

美国联邦航空局13日因通信故障发布全国航班停飞令,导致上万架次航班取消或延误,各大航司截至16日仍在消化停飞带来的后续影响。美国交通部长肖恩·达菲在接受消费者新闻与商业频道记者采访时说,此次全国性停飞造成的损失恐怕要以数十亿美元计。

此次停飞持续近5小时,是美国自2001年“9·11”恐怖袭击事件以来持续时间最长的一次全国性航班停飞。据路透社统计,13日至15日,美国各地机场原定起飞的航班中,超过1.8万架次取消,近2.8万架次延误。

达菲表示,停飞事件源于联邦航空局承包商一次常规维护作业,施工方将一处空管通信系统所用的老旧铜缆升级为光纤,并更换了相应路由器,但过程中因“数据过载”导致通信中断。

此外,美国联邦航空局17日宣布,暂停安装与上周大范围航班停飞相关的路由器。

联邦航空局发言人伊恩·格雷戈尔说,该机构13日发布全美地面停飞令当天,在技术人员发现停飞事件与阿肯色州埃尔多拉多一处通信设施新安装的一台路由器有关后,该机构关闭了全部相关路由器,并暂停安装新路由器。

负责安装路由器的L3哈里斯公司眼下正在总部实验室对“问题”路由器进行测试。肖恩·达菲说,已在测试中“复现”埃尔多拉多路由器那天发生的情况,“但还不清楚事故根源是什么”。他同时表示,此前68次涉及同款路由器的安装作业都没有出现问题。

北京商报综合报道