

目录

“一周解码”——本周重点关注事件.....	4
1、 政策加码，脑机接口加速进入临床与产业化阶段.....	4
2、 阿里携手英伟达，物理 AI 加速走向产业化.....	4
新闻及公司动态	6
行业新闻	6
公司动态	7
风险提示	9

图表目录

图表 1.芯片及服务器-行业动态	6
图表 2.云计算-行业动态.....	6
图表 3.人工智能-行业动态.....	6
图表 4.数字经济-行业动态.....	7
图表 5.网络安全-行业动态.....	7
图表 6.工业互联网-行业动态.....	7

点评：阿里云与英伟达在物理 AI 领域的合作，不仅是云厂商与芯片厂商的常规绑定，更是一次从硬件采购走向软件生态共建的升级。对比此前单纯的硬件采购模式，**本次合作拓展到软件生态共建，意味着阿里在具身智能、自动驾驶等前沿应用上获得了更强的算力和工具支撑。**英伟达 CEO 黄仁勋多次强调其战略地位，而阿里此时的切入，说明国内科技企业正在积极占位这一新兴方向。结合阿里云 CEO 吴泳铭提出的“三阶段演进路线”，可以看到阿里正在构建从大模型（通义千问）到算力网络，再到物理 AI 的全栈生态，意图在全球 AI 竞争中占据长期优势。整体来看，此次合作释放的信号是：AI 技术正在进入从“虚拟”走向“实体”的新阶段，云计算平台成为这一进程的关键承载者。随着未来 5 年全球 AI 投资预计达到 4 万亿美元，国内云计算+AI 基础设施产业链或将迎来新一轮发展机遇。

风险提示

技术创新不及预期：新技术研发进展可能存在不及市场预期的风险。

政策推行不到位：国家政策出台有望提振内需、规范行业发展，但政策出台节奏和实际落地节奏难以预期。

下游需求景气度不稳定的风险：全球经济形势的变化，尤其是经济增长放缓或衰退，可能导致下游需求减弱，政府对产业政策的调整，可能对下游需求产生影响。

