

美國科企AI燒錢大戰 投資者不安

OpenAI 算力支出5.85 萬億 谷歌母公司現金流首轉負

知情人士22日披露，美國人工智能（AI）巨頭OpenAI已將截至2030年的算力支出預估從今年早些時候的6000億美元上調至7500億美元（約5.85萬億港元）。該公司當天宣布，將在佐治亞州啟動一個新的數據中心項目，最終成本可能超過300億美元。美國各大科企近期紛紛增加AI相關支出，谷歌母公司Alphabet甚至因此首次出現季度現金流為負的情況。這場「燒錢大戰」已引起市場不安，投資者擔憂如此大規模的AI支出無法轉化為有效回報。

【大公報訊】《華爾街日報》22日援引知情人士的話報道稱，OpenAI已將截至2030年的算力支出預測上調至7500億美元，主要用於自建數據中心、向外部雲服務商購買算力等。OpenAI當天發布公告稱，將在佐治亞州埃芬漢縣投資200億美元，啟動一個新的數據中心項目。OpenAI計算戰略副總裁卡蒂稱，公司已與佐治亞州電力公司簽訂合同，將在2028年至2032年間獲得3.2吉瓦的電力供應。她還透露，該項目最終成本可能超過300億美元。

Alphabet於22日發布最新財報，將今年資本支出預估區間從1800億至1900億美元，上調到1950億美元至2050億美元。財報顯示，今年第二季度，Alphabet自由現金流跌至負59億美元，這是該公司上市二十多年以來首次季度現金流為負。Alphabet第二季度支出總額為449億美元，大部分用於支持AI的技術基礎設施，包括服務器和數據中心等。谷歌首席財務官阿什肯納齊稱，為了「把握AI機遇」，自由現金流將繼續承壓。

「不能花錢卻不說回報路徑」

分析人士指出，Alphabet的新財報是當下美國科企「AI軍備競賽」的縮影。一方面，谷歌雲業務收入同比大增82%至248億美元，股票收益等其他收入也高達980億美元；另一方面，激進的AI支出正在吞噬現金流。財報公布後，Alphabet盤後股價下跌4%。美媒指出，所有亮眼的業績都被投資者對Alphabet「燒錢」的擔憂所掩蓋。Zacks投資管理公司投資組合經理穆爾伯里認為，Alphabet不應突破2000億美元支出的底線。他還對該公司未能解釋其AI支出將如何轉化為更多收入表示不滿，「你不能花這麼多現金卻不說回報路徑」。

Alphabet和谷歌行政總裁皮柴在最新財報電話會上為公司的AI戰略辯護，並否認谷歌在AI競賽中落後。谷歌此前推遲發布其最新模型Gemini 3.5 Pro，引起投資者質疑。皮柴稱，谷歌AI模型在多個前沿指標上仍保持領先。

Alphabet原本被認為是最有能力經受住「AI軍備競賽」考驗的超大規模雲服務商，其現金流轉負加劇投資者對各大科企押注AI的擔憂。Meta、微軟、亞馬遜和蘋果預計下周將陸續公布季度業績。美國銀行此前表示，這些公司也面臨同樣的現金流壓力。



▲加州民眾18日舉行反對建造數據中心的示威。 法新社

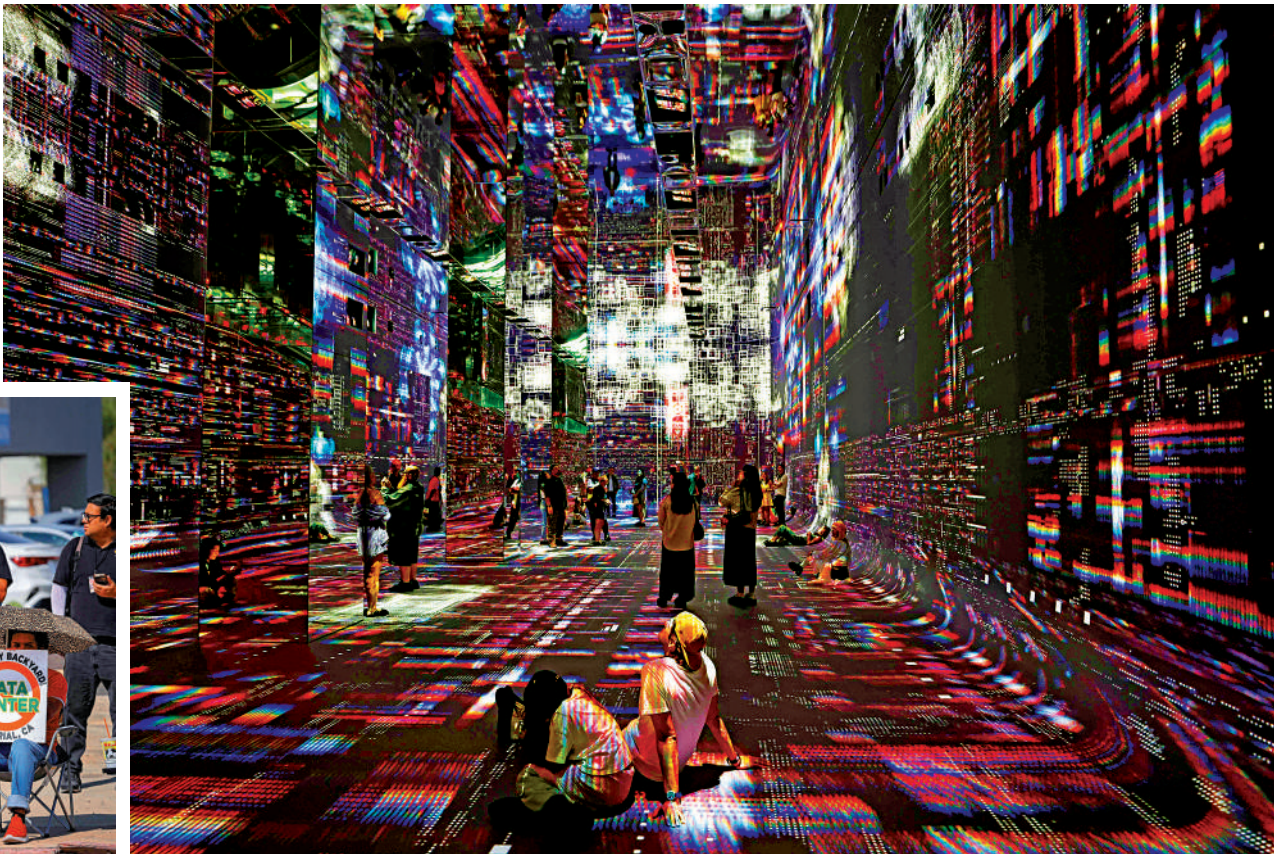


◀隨着美國中期選舉臨近，數據中心一個在建政治話題。圖為密歇根州一個在建數據中心。 路透社

數據中心項目成政治話題

分析人士指出，美國科企巨頭此前是典型的「輕資產、高毛利」公司，但AI熱潮改寫了遊戲規則，要求它們耗資數千億布局「重工業」，包括建數據中心、造芯片等。OpenAI去年宣布與軟銀、甲骨文和中東投資者共同推進高達5000億美元的「星門」數據中心計劃。知情人士透露，「星門」進展不順，促使OpenAI啟動新的數據中心項目。Anthropic和Meta等公司也在尋求建設更多數據中心。

然而，隨着美國中期選舉臨近，數據中心建設變成一個政治話題，科企面臨更大阻力。據美媒報道，越來越多的美國選民，尤其是民主黨支持者開始反對數據中心項目，理由是這些設施消耗太多電力、破壞當地環境。密歇根州民主黨籍參議員候選人賽義德近日便要求加強對科企的監管，並呼籲暫停數據中心建設。（綜合報道）



▲由谷歌提供技術支持的AI藝術博物館6月20日在洛杉磯開館。 法新社

美國科企巨頭AI支出增加

OpenAI

知情人士稱，OpenAI已將截至2030年的算力支出預估從今年早些時候的6000億美元上調至7500億美元。該公司於22日宣布，將在佐治亞州埃芬漢縣投資200億美元，啟動一個新的數據中心項目。該項目最終成本可能超過300億美元。

Alphabet

谷歌母公司Alphabet在最新財報中將今年資本支出預估區間上調為1950億至2050億美元。今年第二季度，Alphabet資本支出總額為449億美元，大部分用於支持AI的技術基礎設施。由於AI相關支出不斷增加，Alphabet該季度自由現金流為負59億美元，史上首次出現負現金流。

微 軟

微軟今年資本支出預計達到1900億美元，其中250億美元用於支付AI核心計算組件漲價帶來的額外成本。微軟近日還宣布與法國AI初創公司Mistral AI擴大合作，將向後者提供數十億美元資金。

Meta

Meta今年資本支出預計達到1250億至1450億美元，大部分用於AI基礎。

亞馬遜

亞馬遜今年資本支出預計達到2000億美元，主要用於數據中心。

大公報整理



大公報AI製圖

美國環孢子蟲病疫情擴散 專家批華府應對不力

【大公報訊】據路透社報道：美國食品和藥物管理局（FDA）22日稱，該機構正在調查新一波環孢子蟲病疫情，涉及72宗病例。美國疾病控制和預防中心（CDC）公布的最新數據顯示，5月1日以來，全美已報告近4200宗本土確診病例，另有7400宗疑似病例。公共衛生專家批評美國政府削減公衛人員，影響防疫。

FDA於22日發布聲明稱，發現新一波環孢子蟲病疫情，涉及72宗病例，該機構正在追蹤感染源。據CDC統計，5月1日以來，美國本土感染病例已增至4173宗，包括308宗住院病例，暫無死亡病例報告；另有767宗與國際旅行相關的感染病例。疫情重災區包括印

第安納州、肯塔基州、密歇根州、俄亥俄州和西弗吉尼亞州。FDA此前聲稱，感染源可能與美國農產品生產商泰勒農場從墨西哥進口的球生菜有關，但迄今尚未確認任何食品樣本檢測出環孢子蟲。泰勒農場已主動從美國市場撤下所有來自墨西哥的球生菜產品。

美國埃默里大學分子病理學與檢驗醫學系副教授巴拉特指出，去年美國聯邦政府大裁員後，CDC負責應對環孢子蟲感染的實驗室人員從11人縮減至3人，防疫能力被嚴重削弱。

環孢子蟲病是由多種微小的環孢子蟲寄生蟲引起的腸道感染疾病，可能通過受污染的食物或水感染。患者可能出現腹瀉、胃痛、噁心等症狀。



▲美國一家快餐連鎖店使用的球生菜被懷疑環孢子蟲病感染源有關。 新華社

法國山火肆虐 逾2 萬人緊急疏散



▲消防人員23日在法國西南部地區滅火。 法新社

【大公報訊】據《衛報》報道：歐洲持續遭熱浪侵襲，法國、意大利等多國山火肆虐。法國當局22日表示，西南部城市波爾多以西森林起火並快速蔓延，超過2萬人緊急疏散。本周日，歐洲預計遭遇新一輪熱浪，部分地區氣溫可達44℃，恐加劇山火蔓延。

法國當局22日表示，波爾多附近的山火已燒毀2000公頃土地，約500名消防人員到場滅火，逾2萬人緊急疏散。此次山火發生在旅遊勝地，被疏散人員包括大量露營度假的遊客。大火還逼近波爾多機場，導致航班一度停飛。意大利西西里島西部多地被山火吞噬。當地氣溫超過40℃，且

不時有強烈陣風，加快火勢蔓延。西班牙中部地區亦發生山火，多個山頭濃煙滾滾。

法國公共衛生署22日發布報告說，受極端高溫影響，6月17日至7月2日，法國出現至少5764宗超額死亡案例，較正常預期數據增加36%。醫院、住所及養老機構等各類場所的死亡人數均有所增加。法國公共衛生署指出，此次超額死亡反映了極端高溫強度和長時間暴露在此種高溫下對公眾健康造成的顯著影響。除15歲以下人群外，其他年齡組均出現超額死亡，45歲以上人群死亡增幅較為明顯，75歲及以上人群佔超額死亡案例總數約三分之二。

日本連日高溫 東京都多人中暑送醫

【大公報訊】據NHK報道：截至23日，日本已連續三天出現40℃以上高溫，因中暑而送醫的人數激增。東京消防廳公布的最新數據顯示，22日東京都內共有453人因疑似中暑被緊急送醫，刷新單日最高紀錄。

根據日本氣象廳定義，最高氣溫在35℃以上稱為「猛暑日」，今年起新增40℃以上的「酷暑日」分類。21日，日本首次出現「酷暑日」。東京都則從20日起連續4天達到「猛暑日」標準。據東京消防廳統計，22日東京都內共有453人因疑似中暑被緊急送醫，較前一天的287人大幅增加。

日本總務省消防廳公布的數據顯示，截至19日的一周內，日本全國超過1萬人因中暑而送醫，與前一周相比激增一倍以上。在送醫案例中，14人死亡，4382人出現需要住院治療的「重症」和「中度症狀」，另外6361人出現「輕症」。按年齡劃分，65歲以上長者佔總人數一半以上。按地區劃分，大阪府送醫人數最多，達1041人，其次為愛知縣797人、東京都783人。

日本總務省消防廳稱，炎熱天氣造成多人住院甚至死亡，「說是災害也不為過」。日本政府提醒民眾盡量待在陰涼環境，並補充足夠水分與鹽分，以降低中暑風險。



▲日本兒童23日跳進東京一座公園的水池中消暑。 法新社