

亞馬遜微軟等展開「人形機械人」競賽



◆「Figure 01」

香港文匯報訊 多間科企正關注人形機械人，作為人工智能(AI)技術新應用方向。彭博通訊社報道，電商巨擘亞馬遜創辦人貝索斯，芯片巨擘英偉達(Nvidia)以及科企OpenAI，正在投資研發人形機械人的初創企業Figure AI。分析認為科企相信這些初創公司將迅速發展，規模將超過更大的競爭對手。

報道披露，貝索斯透過自家企業Explore Investment投資一億美元(約7.82億港元)、微軟投資9,500萬美元(約7.43億港元)，英偉達和亞馬遜附屬基金各提供5,000萬美元(約3.9億港元)。一度考慮收購Figure AI的OpenAI，投資額為500萬美元(約3,911萬港元)，其他投資者包括英特爾和三星等。

Figure AI在最新一輪融資中獲得6.75億美元(約52.8億港元)，大幅超出其最初尋求的5億美元(約39.1億港元)，公司在融資前估值約為

20億美元(約156.4億港元)，投資人會在周一(2月26日)將資金匯入Figure AI並簽署正式協議。

緩解勞動力短缺 執行高危工作

彭博通訊社分析，機械人是AI產業重要的全新領域，Figure AI正研發一款外觀和動作都模仿人類的機械人，命名為「Figure 01」。公司稱希望這款機械人不斷發展，用於執行不適合人類的高危工作，緩解勞動力短缺。

多間科企都投入研發AI機械人。億萬富豪馬斯克的電動汽車品牌Tesla正在研發一款名為「Optimus」的人形機械人，馬斯克將它形容作自己最重要的項目之一。獲亞馬遜投資的公司Agility Robotics，也在亞馬遜測試其AI機械人。



◆Agility Robotics

◆「Optimus」

GPU芯片領域佔逾八成市場 市值8個月內翻倍至2萬億美元

半導體業借AI浪潮闖高峰 英偉達市值暴漲全球四大

香港文匯報訊 美國芯片業巨擘英偉達(Nvidia)周五(2月23日)市值突破2萬億美元(約15.6萬億港元)，成為全球市值第4大的公司，而且距離其市值升穿一萬億美元(約7.82萬億港元)僅相隔8個月。《華爾街日報》報道，英偉達在圖形處理單元(GPU)芯片領域，佔據市場逾80%份額，GPU正是發展人工智能(AI)技術不可或缺的產品，將英偉達股價推向新高。

英偉達股價上周五開市後報807.9美元，市值一度升至2.02萬億美元(約15.8萬億港元)，隨後股價回落，收報788.17美元，當日漲幅約0.4%。英偉達股價繼去年錄得兩倍多升幅後，今年以來已上漲59%。

GPU芯片訓練AI模型關鍵部分

分析指出，英偉達從上市到市值突破一萬億美元歷時24年，但在AI浪潮下市值迅速翻倍，成功的核心是作為訓練AI模型關鍵部分的GPU芯片。英偉達年均可生產最先進的GPU芯片「H100」約120萬枚，每枚要價達2.5萬美元(約19.5萬港元)。包括微軟、亞馬遜和Meta等科企，都轉向使用GPU芯片構建AI系統。

報道分析，市場需求激增促使英偉達的競爭對手加緊研發GPU芯片，不過英偉達多年來圍繞自家芯片建立了完善的軟件配置，相信其未來不會面臨英特爾和AMD等對手競爭，不過自身優勢不會被輕易削弱。

超亞馬遜 Google 母企 緊追微軟蘋果

英偉達是半導體業第一家市值達2萬億美元的企業，現亦成為美國市值第3大公司，擠下電商巨擘亞馬遜和Google母公司Alphabet，現正緊追微軟和蘋果公司的市值。以全球企業來看，英偉達是全球市值第4大的公司，排名位於沙特阿美石油公司之後。



兩新型芯片面向中國市場 冀突破美管制保持在華地位

香港文匯報訊 據路透社周四(2月22日)報道，英偉達行政總裁(CEO)黃仁勳表示，英偉達目前正在向客戶提供兩款面向中國市場的新型人工智能(AI)芯片樣本，以在美國採取對華芯片出口管制措施的背景之下維持該公司在中國市場的地位。

CEO：向客戶提供樣本

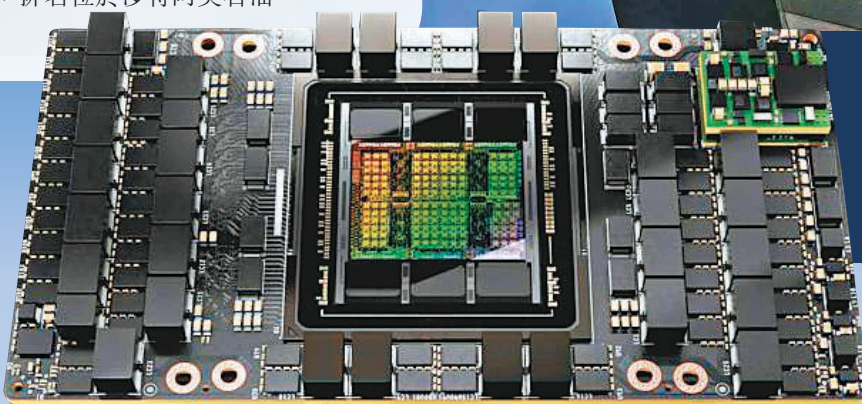
報道說，黃仁勳周三在英偉達發布上一季財報後接受路透社採訪時稱，「我們目前正在向客戶提供樣本，它們(兩款AI芯片樣本)都遵守了相關規定。我們正在等待回信」。

黃仁勳還稱，「我們期待能夠去競爭的業務，希望能更成功地為市場服務」。報道說，黃仁勳在透露消息時沒有提及芯片的具體名稱，也沒有說明客戶是誰，英偉達方面也沒有置評。

根據英偉達公布的數據，英偉達上一

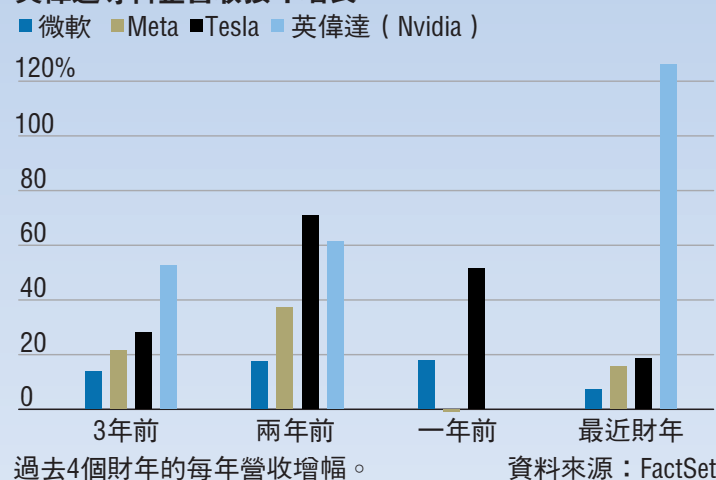
財季在包括中國香港在內的中國市場的銷售額為19億美元(約149億港元)，佔其總銷售額約9%，所佔比例低於此前一個財季。

值得注意的是，早在2022年10月，美國政府就頒布全面限制措施，旨在遏制中國芯片行業發展。據路透社同年11月8日報道，英偉達同月7日稱，該公司在中國市場提供了一款新型先進芯片，目的是在不違反美國政府關於對華出口芯片管制措施的情況下，繼續在中國市場提供服務。2023年10月，美國又發布對華半導體出口管制最終規則，這些規則在2022年10月出台的臨時規則基礎上，進一步加嚴對人工智能相關芯片、半導體製造設備的對華出口限制，並將多家中國實體列入出口管制「實體清單」。路透社稱，美方發布這些最終規則後，英偉達在中國的業務受到一定打擊。



◆英偉達在GPU芯片領域佔市場逾80%份額。 網上圖片

英偉達等科企營收按年增長



盛況可比「咆哮20年代」 會否變「科網爆破2.0」成熟話

香港文匯報訊 英偉達(Nvidia)市值狂飆，AI股熱潮又會否釀成當年的科網泡沫危機呢？華爾街分析師都在查找歷史，看看昔日有哪個被炒得火熱的市況可與今天相比。

由於現時科技股讓投資者亢奮的情況，似與1990年代的科網股狂潮相似，很易讓人把兩者相提並論。不過也有人把當前的投資盛況比喻為「咆哮20年代」(Roaring 20s)，拿2020年代跟1920年代的好景比較。由科技股引爆的這股AI升浪，大有擴及各類股份的勢頭。在英偉達財報公布前，標普500指數11大類股中，有10類股21日上升。

財經雜誌《巴隆周刊》指出，最貼切的歷史類比，也許是19世紀美國加州湧現的淘金熱。現在大家都明白，當時賺最多的不是淘金客，而是賣鏟子的人。

下場或更慘烈爆經濟大蕭條

業績成長面臨的唯一潛在路障，是能否供應足夠的半導體以滿足飛快成長的需求。

《巴隆周刊》認為，那正是英偉達現在做的。如果說AI是金礦，很難預料哪家公司最後能挖到最多黃金，靠AI賺進最多財富。但可確定的是，這些AI淘金客都需要英偉達供應的高效能芯片，才能開始參與AI競賽。這正是為什麼押注英偉達這種股票，似乎是穩操勝券。目前看來，英偉達業績成長面臨的唯一潛在路障，是能否供應足夠的半導體以滿足飛快成長的需求。長遠而言，隨着競爭對手急起直追，英偉達當然也會面臨競爭加劇，但那是以後的事了。

若以歷史為鑑，當前的AI狂熱預計會怎麼結束呢？科網泡沫最後結局慘烈，股民至今猶有餘悸。「咆哮20年代」下場可能更慘烈，導致經濟「大蕭條」。而加州淘金熱結局則沒那麼戲劇性，淘金熱進入尾聲時，適逢鄰近的內華達州發現銀礦，淘金客遂轉移陣地到另一處試圖挖寶。

咆哮的二十年代

咆哮的二十年代(Roaring 20s)是指美國和歐洲20世紀20年代這一時期。十年間，它所涵蓋的激動人心的事件數不勝數，因此有人稱這是「歷史上最為多彩的年代」；美國士兵自歐戰前線上歸國拉開了這一時代的序幕，隨後是爵士樂為代表的新藝術的誕生，嶄新而自信的現代女性面孔的出現；此一時期內無數具有深遠影響的發明創造，前所未有的工業化浪潮，民眾旺盛的消費需求與消費慾望，以及生活方式翻天覆地的改變。不過，經濟的爆炸性增長也為30年代橫行世界的大蕭條(The Great Depression)埋下了伏筆。

AI熱提振科技股 維持「Mag 7」主導地位

香港文匯報訊 美國7大主要科技股蘋果、微軟、英偉達(Nvidia)、Google母公司Alphabet、亞馬遜、Tesla和Meta，合稱「Mag 7」的市值總和超過13萬億美元(約101.7萬億港元)，幾乎佔標準普爾500指數總市值的四分之一，更超過任何國家股市總市值。分析指出，Mag 7近年都積極發展人工智能(AI)技術，AI在提振科技股行情、維持Mag 7市場地位上發揮重要作用。

《衛報》指出，Mag 7與AI技術關聯緊密。例如亞馬遜和微軟坐擁營運AI模型所需的雲端運算業務，微軟也是領先市場的AI公司OpenAI最大投資者。英偉達的圖形處理單元(GPU)可用作訓

練及操作各類AI系統。Google同樣推出升級版AI模型Gemini。蘋果、Meta和Tesla也不同程度的投入研發AI技術。德意志銀行全球經濟和專題研究主管里德認為，AI熱潮令投資者湧入處於領先位置的大型科企，市場更為集中，「美國股市與1929年(大蕭條)及2000年(科網泡沫)時期相若，成為了全球最集中的投資市場。」里德表示，業界對Mag 7維持主導地位看法不一。支持者認為大型科企擁有巨大影響力以及充裕AI技術發展空間。反對者則稱多地監管機構正針對科企採取反壟斷措施，AI技術未來也存在不確定性，影響科企發展前景。

美股「Mag 7」市值

