

# 個別科企存軟件網綁芯片趨勢 利用非標準收購策略避查

香港文匯報訊 美國監管機構達成協議，將對微軟、OpenAI 與 Nvidia (英偉達) 3間科企，就其在人工智能 (AI) 市場的主導地位展開反壟斷調查。《紐約時報》報道，兩間主要監管機構分別為美國司法部，以及聯邦貿易委員會 (FTC)，分析相信今次是美國監管部門針對AI這項強大的技術，升級監管及反壟斷措施的最強烈跡象。

報引述兩名知情人士透露，司法部與FTC於過去一周達成協議，預計細節於未來數天完成。根據安排，司法部將牽頭調查全球最主要的AI芯片製造商Nvidia，研究其行為是否違反了反壟斷法。FTC負責牽頭審查研發AI聊天機械人ChatGPT的OpenAI，以及向該公司投資130億美元(約1,015億港元)，並與多間AI企業達成交易的微軟。

知情人稱，早在今年1月，FTC已開始調查美國大型科企和AI初創企業之間的合作關係，包括微軟投資OpenAI，以及Google母公司Alphabet和電商亞馬遜對AI初創企業Anthropic的投資。FTC主席莉娜·汗今年2月受訪時稱，在AI技術領域，美國監管機構希望盡早發掘其潛在問題，「而非等到年復一年，(壟斷)問題已經根深蒂固、難以糾正。」

## 英偉達自行主導AI芯片分配

AI業界指出，從業者普遍擔心Nvidia在AI芯片研發方面鞏固主導地位，包括客戶使用Nvidia的軟件時，可能必須網綁使用其芯片。Nvidia亦被指可自行主導最高級的AI芯片分配，存在壟斷趨勢。業界亦質疑微軟收購OpenAI合共49%股份，保證未過半，不排除是為了避開監管機構的反壟斷審查。

## 微軟繳初創企業「技術許可費」

《華爾街日報》還稱，微軟今年3月與AI初創企業Inflection AI達成協議，聘用其包括創辦人在內的多數員工，向其支付每月6.5億美元(約50.8億港元)，作為該公司向微軟「轉售技術的許可費」。依照美國法律規定，美企必須向聯邦反壟斷機構報告價值超過1.19億美元(約9.3億港元)的收購，但該筆交易不屬於「標準收購」，或增加監管機構查證的難度。FTC據報已向兩間企業發出民事傳票，尋求雙方達成協議相關文件。

《紐約時報》指出，美國司法部和FTC是總統拜登政府遏制大型科企壟斷的「左膀右臂」，今次協議標誌著美政府會加強在AI領域的審查。司法部反壟斷專家坎特指，AI技術依靠大量數據和演算能力，其結構和發展趨勢需加強審查，否則已佔主導地位的企業，可能會積累巨大優勢。

## 與投資者建「密切網絡」 按利益塑造AI市場

香港文匯報訊 英國反壟斷監管機構競爭及市場管理局 (CMA) 今年4月警告稱，包括微軟、蘋果公司和Google等科企對人工智能 (AI) 技術的投資，需要監管機構更深入地調查。CMA指出，AI領域的大型科企與投資夥伴之間，相信存在一個「密切關聯的網絡」，有助少數科企巨擘依照自身利益，塑造AI市場。

《福布斯》雜誌報道，CMA審查數間主要科企使用的AI基礎模型後，得出上述結論，該模型是一款可以適應多種任務的AI系統，科企可在此基礎上研發相關AI產品。CMA稱，在社交媒體與數碼平台興起時，當局未能及時介入，贏家通吃的市場最終被幾間主要社媒壟斷。當局針對AI市場的反壟斷調查，旨在從這一經歷中汲取教訓。

報道指出，CMA已就微軟對AI企業OpenAI的投資完成初步調查，未來數月會評估市場情況，不排除會干預部分企業正在進行的收購事宜，這些權力可能會被列入今夏生效的《數碼市場、競爭和消費者法案》當中。CMA行政主任卡德爾稱，「我們正在更深入了解、密切關注事態發展，我們確實(對壟斷傾向)感到擔憂。」

歐盟反壟斷事務負責人維斯塔格也指出，AI技術可能改變整個科技市場，各地監管機構需保持警惕，「我們看到了根深蒂固的市場力量，AI技術使我們正在研究一個新世界，我們要確保這是一個有良性競爭的新世界。」

# 美針對AI三巨頭 啟大型反壟斷調查



## 大手投資初創企業 免直接收購

香港文匯報訊 大型科企收購人工智能 (AI) 初創企業，往往需經過嚴格的反壟斷審查。美國科技新聞網站Techcrunch報道，部分科企巨擘為避開審查，正嘗試全新的準收購策略，將巨額資金投入初創企業，或大規模聘用初創科企的員工。此舉可以一面避開直接收購，一面繼續對相關初創企業施加影響力。

報道指出，AI產業愈來愈多初創企業透過融資收益頗豐。例如AI語言翻譯初創企業DeepL今年最新一輪融資達3億美元(約23.4億港元)，估值達到20億美元(約156.2億港元)。研發AI機械學習模型數據平台的科企Scale AI，最新一輪融資達10億美元(約78.1億港元)，投資者中不乏Meta、亞馬遜、Nvidia (英偉達)、英特爾和AMD等科企巨擘。

英國反壟斷監管機構競爭及市場管理局 (CMA) 表示，CMA正研究美企亞馬遜對新興科企Anthropic的融資。成立約3年的Anthropic至今獲得超過70億美元(約546.7億港元)的豐厚資金，其中半數以上的融資都由亞馬遜負責。CMA稱，即使亞馬遜沒有獲得該科企的多數股權，當局也會研究這筆交易，確認其是否需接受反壟斷調查。

Nvidia亦被指大手筆投資初創科企。報道稱該公司與亞馬遜、Google和高通等科企，一起投資AI初創企業Hugging Face。Nvidia還被指單獨購買了數間AI初創科企的股份。

## 謹慎控制股權佔比施加影響力

報道分析，科企巨擘小規模投資初創企業，謹慎控制股權佔比，相信是有意避過反壟斷監管，「但這並不意味科企巨擘無法對初創企業施加控制，它們已是持份者，可以透過各種微妙的方式影響初創企業營運。」



◆ 美國監管機構將對微軟、OpenAI 及英偉達展開反壟斷調查。網上圖片

## 英偉達市值升穿3萬億美元 成全球第二大企業

香港文匯報訊 研發人工智能 (AI) 芯片的科企巨擘Nvidia (英偉達)，周三(6月5日) 市值達到3.01萬億美元(約23.5萬億港元)，正式超越蘋果公司，成為全球規模第二大的企業，僅次於微軟。《華爾街日報》報道，Nvidia的芯片在推動AI技術方面發揮巨大作用，業界看好AI對各行業或帶來顛覆性影響，成功推動公司股價水漲船高。

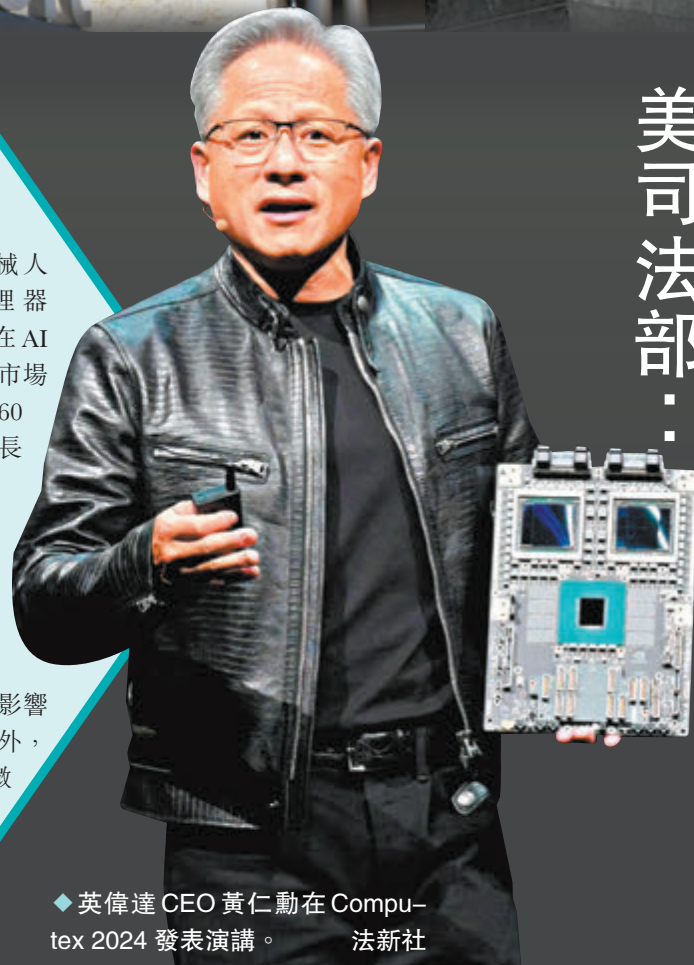
## 佔AI半導體領域八成市場份額

英偉達股價周三收市上漲5.2%，報1,224.40美元，成為全球歷來第三間市值突破3萬億美元(約23.4萬億港元)大關的企業。統計顯示，Nvidia市值於去年5月首次達到1萬億美元(約7.81萬億港元)，今年2月突破2萬億美元(約15.6萬億港元)大關，現時又在短短3個月升穿3萬億美元。公司股價

去年累計上漲約兩倍，今年也上漲一倍多。

Nvidia的主力產品是開發AI聊天機械人Chat GPT等產品所必須的圖形處理器(GPU)。英國調查公司Omdia統計，在AI半導體領域，Nvidia單是去年便佔約八成市場份額。公司上月公布今年首季度營收達260億美元(約2,030億港元)，按年增長262%，淨利潤148.81億美元(約1,162億港元)，按年暴增628%。公司早前宣布股份1拆10，將於6月7日收市後生效，市場預計此舉或進一步增加該股票對投資者的吸引力，刺激股價上揚。

《日本經濟新聞》分析，在美國科企巨擘中，生成式AI戰略的成功與否，明顯影響企業的股價漲跌。除了股價飛漲的Nvidia外，與研發ChatGPT的科企OpenAI合作的微軟，今年以來股價累計升約27%。Google母公司Alphabet股價上漲約40%，蘋果在生成式AI戰略方面落後，股價僅升9%。



◆ 英偉達 CEO 黃仁勳在Computex 2024 發表演講。法新社

## 需補償作品被擅用創作者 美司法部：...

香港文匯報訊 美國司法部負責反壟斷事務的署理司法部長坎特上月底警告，人工智能 (AI) 科企需要找到公平的方式，補償作品被用作AI模型訓練的藝術家和創作者。坎特稱，許多文化創意產品被科企收入大數據資料庫中，用於訓練AI語言模型，如果科企未能公平補償創作者，可能會面臨監管機構的行動。

坎特上周四(5月30日)表示，如果AI企業違反了反壟斷法，執法部門會採取行動，「如果AI有能力在沒有適當補償情況下，挖掘人類創作者的聰明才智，那麼我們的作家、記者、思想家和藝術家們，日後還能有什麼創作動力呢？創造和生產這些作品、為之傾注心血的人，必須得到適當補償。」

坎特當時未有披露司法部即將採取反壟斷行動，僅表示司法部正密切關注AI產業發展，「我們正透過各項政策和執法行動，積極審查AI生態系統。壟斷上游市場或創意作品就是壟斷行為，無論是否涉及訓練AI所需的大型語言模型。如果行業內缺乏競爭，沒有充分補償創作者，AI企業可能會我們從未見過的水平利用壟斷力量，造成毀滅性後果。」