

AI泡沫破裂

或將美股拖入深淵



參考消息網8月14日報導——據美國《華爾街日報》網站8月12日報導，投資者在互聯網泡沫中學到了教訓，要警惕由某一種技術熱潮推動的股市上漲，不過那是在生成式人工智能(AI)今年推動科技股漲之前。

處於這股狂潮核心的圖形芯片製造商英偉達的股價今年以來已上漲近兩倍，同期納斯達克100指數攀升了38%，標普500指數上漲了16%。

在一些投資者看來，英偉達股價的飆升除了投機狂熱外很難歸結於其他原因。英偉達目前是美国市值排名第五大公司。該公司在基準股指中的權重意味著，普通投資者無論是否相

信AI的潛力，都不可避免地受到該公司股價漲跌的影響。

Sparkline資本公司創始人兼首席投資官吳凱(音)說，AI正出現巨大繁榮，一些人不惜一切代價爭相涉足，而另一些人則在拉響警報稱這將以悲劇收場。吳說，投資者可以從創新引領的增長中獲益，但必須警惕為此付出過高代價。

英偉達是AI系統芯片的頭號生產商。該公司在5月份發布業績報告時預測，第二季度銷售額將達到創紀錄的110億美元，其預期的客戶需求激增程度令分析師始料未及。

景順資深交易所交易基金(ETF)策略師瑞

安·麥科馬克說：“從那時起，這股AI熱情真正高漲起來。”

他表示，這股熱潮帶動了已在布局AI的元宇宙平臺公司和亞馬遜。這兩個科技巨頭的股價今年以來分別上漲了154%和65%。微軟股價同期上漲35%，該公司已向開放人工智能研究中心(OpenAI)的聊天生成預訓練轉換器(ChatGPT)投入了數十億美元計的資金。ChatGPT是一個聊天機器人，可以在幾秒鐘內就各種問題、甚至是難題給出答案。

這些科技股此前就曾長期是美國股市上漲的最大推動力，這些股票的狂瀾突進引發了人們對市場集中度過高的擔憂。

根據道瓊斯市場數據，標普500指數前十大成分股目前市值占比超過三分之一。而在今年年初，這一比例只有27%，2000年還不到四分之一。

美國韋斯多元化戰略諮詢公司的副首席投資官邁克·愛德華茲說：“最能讓人聯想到當年那場互聯網泡沫的就是股市領頭羊的高度集中。”

投資者正以高昂的估值買入這些股票，押寶未來會收穫巨額財富。根據相關數據，英偉達基於過去12個月銷售額的市銷率為41倍，它基於未來一年預期銷售額的遠期市銷率為20倍。ChatGPT等AI程序尚處於初期階段，現在要確定英偉達能否讓收入的增長匹配投資者對其股票給出的令人矚目的估值很可能還為時過早。如果英偉達的增長不足以證明其股價的合理，該股恐將遭受重挫。

根據相關數據，曾有43祇高市銷率互聯網股票在世紀之交的市值至少為50億美元，市銷率25倍，這些股票組成的一籃子股票在接下來的兩年裏重挫80%。

此類公司也并非一無是處。在隨後的20年裏，這些公司的銷售額增長了九倍。但投資者却在這場敗局中元氣大傷：同期這些公司股票的平均回報率只有16%。而標普500指數的回報率高達284%。

吳說：“估值很重要。投資於那些涉及快速發展之技術的股票，祇有在這種發展尚未反映在股價中的情況下才可行。不幸的是，在狂熱時期，市場不僅傾向於把潛在增長計入價格，還會過度透支。”

這波上漲或許缺乏互聯網泡沫的榮枯循環性質，原因之一是：AI的受益者是今年以來已然表現不凡的股票。在第一季度，投資者紛紛涌向大型科技股，尋求強勁資產負債表和現金流的庇護。

科技公司還正受益於美聯儲加息行動料將結束以及消費支出具有韌性。隨著衰退擔憂逐漸消退，更廣泛市場的周期性板塊也已開始迎頭趕上。

愛德華茲說：“現在的情況不同于1999年，當時投資者競相追逐那些根本沒有賺錢機會的公司的熱門首次公開募股(IPO)。如今的贏家則是一些紀律嚴明、規模龐大的公司，它們有護城河和可供利用的數據集。”

新聞 國際簡訊

1. 俄羅斯國防部公布了一段俄無人機擊毀烏軍使用的“星鏈”衛星系統通信終端的畫面。



2. 日本和美國將聯合開發用於攔截高超聲速武器的攔截彈。

3. 美國航展表演時一飛機墜毀，機上2人彈射逃生。



4. 韓國又現恐嚇電郵，郵件混用了英文、日文和韓文，稱將在15日光復節炸首爾市政府大樓。

5. 烏克蘭總統澤連斯基在視頻講話中承認，烏克蘭對日前企圖襲擊克裏米亞大橋一事負有責任。

6. 13日，美國消費者新聞與商業頻道援引一項近期調查稱，一些亞洲國家的員工花在“表現性工作”上的時間最多，換句話說，他們更關注“看起來很忙”，而不是做真正富有成效的工作，這與雇主衡量生產力的偏好有關。樣本包含了9個國家，其中有4個亞洲國家——印度、新加坡、日本和韓國。

國際日報臉書網址：

<https://www.facebook.com/InternationalDaily>

2024總統選舉年將至美國政治暴力威脅引擔憂

新華社北京8月14日電——美國將於2024年舉行總統選舉，包括前總統唐納德·特朗普在內的多名政界人士已表明參選立場。黨派對立與爭鬥、政客交鋒與互黑，預計將在2024年進一步加劇，劍拔弩張的政治氛圍恐催生更多暴力威脅與襲擊。

美聯社在13日報導中說，聯邦調查局特工本月9日在猶他州普羅沃市開槍打死一名70多歲的持槍男子，可謂上述政治氛圍下的最新例證。該男子自稱是特朗普支持者，多次在社交媒體上發帖威脅刺殺總統約瑟夫·拜登、副總統卡瑪拉·哈里斯和司法部長梅裏克·加蘭等人。

這一事件發生前的半個月內，一名52歲的得克薩斯州男子因向亞利桑那州的選舉工作人員發出死亡威脅獲刑3年半；一名56歲的密歇根州女子幫助患有精神疾病的兒子購買槍支受到指控，後者威脅槍殺拜登和密歇根州民主黨籍州長。

政治暴力威脅近年來呈現上升勢頭，對美國社會和執法部門構成新挑戰。美國國會警察局2022年報告，這一部門2021年處理的國會議員受威脅案約9600件，這一數據在2017年約為4000件。

美國全國城市聯盟在2021年的報告中指出，81%經選舉產生的地方官員報告遭遇過政治威脅，87%認為情況越來越糟。全國城市聯盟理事會成員、明尼蘇達州聖路易斯卡市市長杰克·斯帕諾說：“這(政治暴力威脅)在過去5年確實增加了。”

專家認為，這類威脅並非限于口頭，而是會被付諸實施。如去年10月28日凌晨，美國國會眾議院時任議長南希·佩洛西的丈夫在舊金山的家中被破窗而入的戴維·德帕普用錘子襲擊，導致顱骨骨折、雙手和右臂受傷。佩洛西當時不在這一住所內。德帕普持右翼立場，自述「厭倦了來自華盛頓的謊言」。

2022年6月，警方在最高法院大法官布雷特·卡瓦諾住宅附近逮捕一名持有數把刀、扎錢帶和一支槍的男子，後者稱打算殺死這名特朗普任命的保守派大法官。

2017年6月，一名對共和黨不滿的槍手在弗吉尼亞州一個國會棒球訓練場發動襲擊，包括共和黨時任黨鞭史蒂夫·斯卡利斯在內至少5人受傷，槍手被打死。斯卡利斯一度生命垂危。

(陳立希)



“是時候翻篇兒了”？

美媒：扎克伯格對馬斯克避免格鬥表示不屑

參考消息網8月14日報導——據美國消費者新聞與商業頻道8月13日報導，科技巨頭馬克·扎克伯格和埃隆·馬斯克之間要進行一場格鬥的可能性被炒得沸沸揚揚，但在扎克伯格對馬斯克據說要推遲他們預期的拳臺對決表示不屑後，這種可能性似乎已經不復存在了。

這位臉書網站聯合創始人今天在應用程序Threads上發文說：“我想我們所有人都可以認為埃隆並不是認真的，是時候翻篇兒了。”

報道稱，自今年6月以來，社交媒體的高管們一直在調侃一場綜合格鬥的可能性，稱其

為“籠中比賽”。這是一個非正式術語，指的是在一個封閉空間裏進行摔跤比賽，先離開籠子的選手獲勝。

但扎克伯格在對此事的最新評論中說，他已經作好格鬥準備，但馬斯克不斷提出他無法參加的理由。

他寫道：“我提出了一個明確日期。懷特提出要讓這場比賽成爲一場合法的慈善賽。”他指的是總部設在拉斯維加斯的終極格鬥冠軍賽公司主席。《紐約時報》此前報道，懷特正試圖組織這場格鬥。

扎克伯格繼續說：“埃隆沒有確認日期，然後說他需要做手術，現在又要求在我的後院進行一輪練習。”馬斯克此前聲稱，他可能需要在與對手格鬥前接受一場手術。

扎克伯格總結說：“如果埃隆認真對待確切日期和正式活動，他知道怎麼跟我聯繫。否則，是時候翻篇兒了。我將專注於與認真對待這項運動的人比賽。”

報道稱，馬斯克尚未對扎克伯格的最新言論作出公開回應。

(編譯/盧菀)