

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。

報道引述兩名知情人士透露，司法部與 FTC 於過去一周達成協議，預計細節將於未來數天完成。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，並與多間 AI 企業達成交易的微軟。

知情人士稱，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，可能必須細綁使用其芯片。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，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业，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 啟大刑反壟斷調查



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，估值達到 20 億美元。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，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)，6 月 5 日市值達到 3.01 萬億美元，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 5 日收市上漲 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，今年 2 月突破 2 萬億美元大關，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，按年增長 262%，淨利潤 148.81 億美元，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 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。」