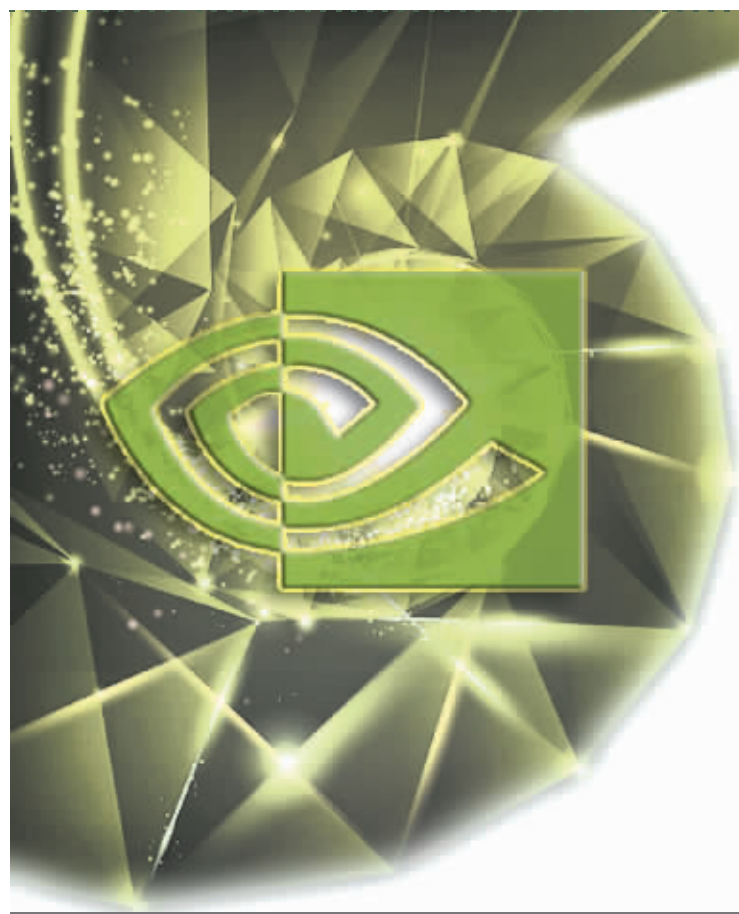
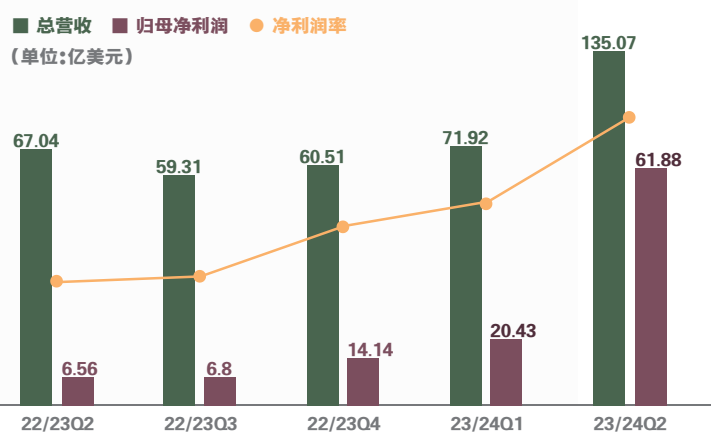


AI的钱都让英伟达赚了?



当ChatGPT横空出世,英伟达命运的齿轮就已经开始转动。“为什么这波大模型浪潮到来时,钱都被英伟达挣走了?”两个月前,当AI大模型业者发出这个灵魂拷问时,人们还不太了解英伟达能在多大程度上受益。现在一份财报解答了疑惑:101%的营收增速、422%的净利润增速、71.2%的毛利率……不久前站上万亿美元市值的英伟达,又一次站在了风口之巅。

英伟达营收趋势



疯狂吸金

当地时间8月23日盘后,英伟达用惊艳的二季报诠释了当高科技企业处在风口上时,盈利能力能有多强。第二财季,英伟达营收135.07亿美元,同比增长101%,环比增长88%,创下历史新纪录;净利润61.88亿美元,同比增长843%,环比增长203%。

除了数据中心业务继续高速发展外(第二财季营收103.2亿美元,同比增长171%,环比增长141%),游戏业务也开始回暖,在第二财季实现营收24.9亿美元,扭转下滑态势,同比增长22%,环比增长11%。

财报电话会上,英伟达CEO黄仁勋和英

伟达 CFO 科莱特·克雷斯特不时发出“tremendous(惊人的,极好的)”感叹。很难想象,在整整一年之前,英伟达还陷在业绩下滑的漩涡之中。由于游戏业务衰退,2023财年第二财季营收仅同比增长3%,净利润同比下滑了72%。

芯片专家步日欣对北京商报记者表示,在人工智能的三要素数据、算法、算力之中,英伟达几乎是唯一占据全球算力市场金字塔顶端的企业,这让它迎头赶上了最佳的造富风口。

英伟达的涨势可能还将延续。黄仁勋称,许多云服务供应商最近都宣布,计划在数据中心采用英伟达的H100 AI芯片,企业IT系统和软件提供商也宣布和英伟达建立合作

伙伴关系,将英伟达的AI引入各个行业。

受上述利好因素影响,英伟达盘后股价一度上涨超过10%,后回落至6.58%。按此计算,英伟达市值一夜大涨约750亿美元。

硅谷通货

黄仁勋将业绩暴涨的原因总结为:“一个新的计算时代已经开始。全球各地的公司正在从通用计算向加速计算和生成式AI转型。”从2022年末开始,ChatGPT掀起的通用大模型风潮吹遍了全球科技创投领域。

而自英伟达发布大模型专用GPU并量产供货后,由于市场需求远大于产能供应,市面上的英伟达H100芯片被疯狂加价,有时

候甚至一颗难求。在国内从事大模型开发业务的秦华向北京商报记者表示,目前向英伟达发出订单需求后,至少要等半年以上才能拿到货。

英伟达芯片究竟缺货到什么程度?GPU Utils网站曾给出一份测算,仅以H100来说,其缺口就高达43万颗。“谁将获得多少H100,何时获得H100,都是硅谷中最热门的话题。”OpenAI联合创始人Andrej Karpaty对此感慨道。

据CoreWeave联合创始人兼CTO Brian Venturo表示,今年一季度,获取英伟达GPU还很容易,但从4月份开始,市场忽然变得异常紧张,即使现在立即订购,交货时间也要等到2024年Q1甚至Q2。据eBay网站显示,目前一颗专门用于训练AI大模型的H100芯片在eBay上的价格甚至炒到了4.5万美元,折合人民币超过了30万元。

究其原因,秦华认为,目前市面上的大模型越来越多,算力需求爆炸式增长。对于云厂商来说,只能不断地堆服务器。对于大模型开发者来说,对算力的需求也在趋紧。

就在财报发布前一天,有知情人士向媒体透露,英伟达计划将H100芯片的产量至少提高2倍,2024年预计出货量在150万至200万颗之间,相较于今年预计的50万颗出货量,提升幅度超2倍。

这也侧面得到了英伟达的证实。在财报电话会上,被问到英伟达接下来有无提升产能的计划时,克雷斯特提到,英伟达正在与各大供应商积极合作,降低生产周期所需时间,预计将在下一季度和下一财年持续增加产能。

继续供不应求的市场,也推动英伟达给出了一份超预期的第三财季业绩指引,并预测第三财季营收将达160亿美元,再次刷新纪录。

有人离场

在拿出一份亮眼业绩的同时,黄仁勋被华尔街分析师追问这种销售繁荣能持续多久。因为与许多同行一样,英伟达没有自己的芯片生产业务,而是依靠台积电和三星电子

提供的芯片代工。这种安排使英伟达免于投资制造业务的巨额支出和风险,但这也削弱了其快速调整供应的能力。

Eugene Investment & Securities Co. 分析师Lee Seung-Woo表示,如果出现竞争产品,英伟达芯片的价格可能会大幅下跌,“这个领先优势能维持多久,竞争对手能否赶上,是一个问题”。

在市场狂欢之下,有华尔街女神之称的“木头姐”Cathie Wood再次精准踏空本次的上涨行情。据外媒报道,就在英伟达财报公布前夕,“木头姐”名下的互联网ETF在当地时间周二卖出了价值100多万美元的英伟达股票,几乎提前出清了手上所有持股,只剩下两只规模较小的ETF仍然持有英伟达的股票。

投资研究公司GP Bullhound合伙人Inge Heydorn也评论道:“我从1994年就开始从事科技领域的投资研究工作,但从没见过现在这种环境——太依赖单一公司……人工智能真的是增长的最后一根支柱,每个人都在依赖它。如果英伟达表现疲软,市场就可能出现相当大的回调。”

另一方面,美国对华出口管制使得一切变幻莫测。科莱特·克雷斯特(Colette Kress)在本次财报会上透露,最近一个季度,面向中国客户的销售,约占英伟达数据中心收入的20%至25%。

事实上,英伟达高管近期已不止一次警告美国对华出口管制的后果。比如黄仁勋5月底曾直言,中国市场不可代替,若无法与中国进行贸易,将对美国企业造成巨大损害。根据美国半导体行业协会(SIA)数据,2022年,中国半导体采购额为1800亿美元,占全球半导体采购总额5559亿美元的三分之一以上,是最大的全球单一市场。

这家美国芯片巨头还表示,鉴于英伟达产品在全球的强劲需求,预计美国出口管制不会立即对其数据中心业务产生实质性影响,但如果长期实施向中国销售数据中心GPU的限制,将导致英伟达在全球最大的市场之一失去竞争和领先的机会。

北京商报记者 方彬楠 赵天舒

聚焦 Focus

“月船3号”登月 印度的太空雄心能走多远

当地时间23日18时04分,印度“月船3号”探测器在月球南极实现软着陆,这意味着印度成为第四个实现月球表面软着陆的国家,同时也是首个在月球南极附近实现受控软着陆的国家。有分析认为,除了为太空探索带来科学价值,“月船3号”还承载着印度总理莫迪的“太空雄心”。一些国际媒体评论称,随着印度成功完成此次探月任务,一场新的探月竞赛正在展开。很多国家都跃跃欲试,希望在月球相关计划中取得突破。

据印媒报道,“月船3号”今年7月14日在印度安得拉邦的萨迪什·达万航天中心由LVM3-M4型登月火箭发射升空。“月船3号”造价超过7000万美元,携带着陆器“维克拉姆”及月球车。该探测器的名称来自古印度梵语词汇“月船”一词,着陆器“维克拉姆”也是一个梵语词汇,意为“勇气”。“月船3号”发射后,曾出现轨道偏离的技术故障,经多次变轨后,终于在8月5日成功进入月球轨道。

据负责此次探月任务的印度空间研究组织透露,“月船3号”进入月球轨道后,稳定发回月球表面的图像。月球车携带有科学仪器,计划在月球表面进行为期14天的科学活动,以确定月球表面的矿物成分。

报道显示,此次探月是印度第三次发起探测器登月项目,也是印度探测器第二次尝试登陆月球。2008年10月,印度成功发射首个月球探测器“月船1号”。探测器获得了大量图像和探测数据,但原计划运行两年的“月船1号”在

2009年8月却突然失联。2019年7月,印度发射“月船2号”探测器,当年9月,“月船2号”的着陆器在尝试月球表面软着陆时失联,印度于当年11月承认着陆器已坠毁。

据《印度斯坦时报》和《今日印度》等媒体报道,“月船3号”原定2021年执行探月任务,但时间几经修改,先后延期至2022年第三季度和2023年6月,最终于今年7月升空。

澳大利亚广播公司(ABC)23日报道称,作为世界上人口最多的国家,印度民众对此次探月任务既兴奋又焦虑。“月船3号”着陆当天,他们挤在办公室、商店、餐馆和家里的电视机前紧张等待。22日,数千人印度寺庙和宗教场所祈祷此次任务能够成功。

印度媒体认为,探月成功极大提振了印度人的民族士气和国家自豪感。印度股市也有所上涨。英国《卫报》等媒体更是将“月船3号”落月与明年即将举行的印度大选挂钩,称此次任务成功无疑会为莫迪领导的印度人民党获胜助力。

早在7月中旬,莫迪就在社交平台上发布消息称,“月船3号”的发射标志着印度航天事业开启“新篇章”。有印度网民称,莫迪也期盼借助印度航天事业的东风开启自己政治生涯的“新篇章”。

美国有线电视新闻网称,在与美国、法国等盟友合作后,印度正成为第二波新兴太空强国之一。今年7月,印度签署由华盛顿主导的《阿尔忒弥斯协议》。印媒称,近年来,印度在航天领域取得显著成果,尤其在私营企业参与航天发射等方面。自2020年印度开放私人发射以来,印度太空初创公司数量增加了一倍多,去年底发射了印度首枚私人制造火箭。有分析称,本次探月任务取得成功,将有力提升印度在太空发射市场的全球地位,为该国商业航天产业带来间接利益。

不少国际媒体认为,印度此次探月成功显示出太空竞赛愈演愈烈。报道提到,未来几年内,有十多个国家计划执行探月任务,其中日本发起的一项任务预计将于本月晚些时候进行。美国计划最早从今年开始向月球发射3个商业月球着陆器,而NASA则继续致力于其阿尔忒弥斯3号任务,该任务最早可能在2025年将宇航员送上月球。

“毫无疑问,登陆月球是一个真正的挑战。”NASA局长比尔·尼尔森此前在一份声明中说道,“但是月球提供了巨大的科学回报,这就是我们最近看到如此多的国家尝试访问月球表面的原因。”

北京商报综合报道

· 图片新闻 ·

瓦格纳创始人普里戈任坠机遇难



23日发布的特维尔州坠机现场照片。新华社/图

当地时间8月23日,一架私人飞机在俄罗斯特维尔州坠毁,机上10人全部死亡。俄罗斯塔斯社援引俄罗斯航空署的消息称,失事飞机所属人为瓦格纳集团创始人叶夫根尼·普里戈任。飞行追踪数据也显示,一架以瓦格纳公司的名字注册的私人飞机于周三傍晚从莫斯科起飞,几分钟后其应答机信号消失。

根据俄罗斯航空署公布的乘客名单,普里戈任及瓦格纳集团另一位创始人德米特里·乌特金均在名单当中,其他乘客包括了瓦格纳集团的几乎所有高层领导。俄罗斯国际文传电讯社24日凌晨报道,10名遇难者的遗体都已找到,搜救工作结束。

针对坠机事件,俄罗斯调查委员会已就上述飞机是否违反俄航空安全规定启动调查。目前,克里姆林宫和俄国防部尚未就此发声。

俄乌军事冲突爆发后,瓦格纳集团因参与马里乌波尔、利西昌斯克、巴赫穆特等地作战引人注目。此前瓦格纳组织6月23日涉嫌煽动叛乱,导致俄国内局势紧张。俄联邦安全局次日宣布对普里戈任刑事立案,首都莫斯科等多地实施“反恐”措施。当晚,经白俄罗斯总统亚历山大·卢卡申科斡旋,瓦格纳成员停止在俄境内行进并返回野战营地。克里姆林宫方面则同意普里戈任及瓦格纳组织成员前往白俄罗斯。

俄罗斯国防部上个月说,俄武装力量正按计划接收瓦格纳组织移交的武器装备。瓦格纳组织已移交2000多件武器装备,包括坦克、多管火箭炮系统等重型武器。此外,瓦格纳组织还移交了约2万件小型武器和2500多吨不同类型弹药。

据新华社