

人工智能不应被西方金融炒作异化

不久前,深度求索(DeepSeek)公司推出的大模型产品给全球科技界和金融市场带来巨大冲击。这也给过度炒作人工智能概念的西方金融市场敲响警钟,人工智能技术不能偏离推动人类生产力发展的本质,更不能被异化为一心牟利的“金融炼金术”。

1月27日,DeepSeek在人工智能领域取得重要进展的消息在市场传播开来,令美股市场对斥巨资构建人工智能大语言模型的合理性和前景产生质疑,部分投资者开始抛售权重科技股。当天,美国股市大幅下跌。其中,市值排名第一的英伟达公司股价暴跌16.97%,市值蒸发近6000亿美元,创下美国上市公司单日市值损失的纪录。

自2022年ChatGPT在全球引起广泛关注以来,大模型服务逐渐形成了“堆算力”的思维定式;想要用上更优性能的产品必须支付更高昂的费用,以覆盖整个模型训练过程中更高算力成本的支出。因此,当DeepSeek以“1/18的训练成本、1/10的团队规模、不分伯仲的模型性能”出现在世人面前时,带来的震撼可想而知。

有分析指出,DeepSeek这种对“有限资源的极致高效利用”的理念,冲击了现有人工智能产业链的投资逻辑,也将重创投资机会分布。同时,近两年西方金融市场对人工

近两年,西方金融市场对人工智能技术的过度炒作存在巨大的风险,值得警惕。这令人工智能逐渐沦为金融市场的牟利工具,偏离了推动人类生产力发展的初衷,不仅扭曲了人工智能技术的本质,还可能对全球经济和社会产生深远的负面影响。

智能技术的过度炒作值得警惕。这令人工智能逐渐沦为金融市场的牟利工具,偏离了推动人类生产力发展的初衷,不仅扭曲了人工智能技术的本质,还可能对全球经济和社会产生深远的负面影响。

从2022年至今,全球范围内涌现出大量人工智能相关的初创公司,许多公司甚至在还没有成熟产品或商业模式的情况下就获得了巨额融资。有统计数据显示,2024年全球人工智能初创公司的融资总额已经超过1000亿美元。然而,这些融资中的很大一部分并没有用于技术研发或产品创新,而是被用于市场炒作和资本运作。在ChatGPT产品性能的光环效应和金融市场的推波助澜之下,美股市场人工智能概念股表现异常突出。2024年,英伟达股价飙升177%,市值增加超过2万亿美元。苹果、微软、亚马逊、Alphabet、Meta、特斯拉和英伟达这7家

科技公司的股价涨幅显著。不过,科技公司股价飙升已经引起市场对人工智能概念是否被过度炒作的担忧。有分析认为,多家人工智能概念股的市盈率水平过高,反映出市场对公司盈利能力的预期过度乐观,隐藏着巨大风险。

西方媒体和金融市场认为,在西方科技公司先进技术的引领下,一个人工智能造福人类的世界即将来临。不过,对预期的过度演绎往往会被现实无情地嘲弄。很多科技公司数年前就宣称即将到来的变化,至今仍在优化之中徘徊不前。比如,Meta斥资百亿美元构建元宇宙,却连基础的手部动作捕捉准确率都迟迟难有突破,Meta的元宇宙仍如镜花水月一般虚无缥缈。

有分析认为,美股市场如今反复上演的“技术未至,估值先行”的戏码,暴露出西方金融资本对人工智能施用“金融炼金术”的

秘密——技术并未用于解放和发展生产力,而是成了维持金融市场估值叙事工具。同时,许多投资者盲目跟风,忽视了对公司基本面和盈利能力的深入分析,非理性的投资行为,往往容易导致巨大的投资损失。

类似情形在20多年前的新世纪之初已经发生过。当年,美国科技股泡沫在破裂之前也经历过类似的疯狂炒作和股价暴涨。然而,随着泡沫的破裂,美股市场元气大伤,市值大幅缩水,给全球经济也带来巨大的负面冲击。如今,美国金融股票市场

对人工智能概念的过度炒作同样存在巨大的风险。如不及时纠正,日后难免会出现“后人哀之而不鉴之,亦使后人而复哀后人”的喟叹。



美国东部时间2月1日,美国总统特朗普签署3份行政令,分别对从加拿大进口的能源产品和所有非能源产品额外征收10%和25%的关税,对从墨西哥进口的所有商品征收25%的关税,对来自中国的商品征收10%的关税。这与其此前的关税措施有何不同?体现了美新一届政府贸易政策什么新特点?围绕这些问题,经济日报记者采访了中国政法大学国际法学院教授、博士生导师,中国政法大学WTO研究中心主任史晓丽。

史晓丽表示,特朗普此次加征关税,主要是依据美1976年颁布实施的《国家紧急状态法》宣布国家进入紧急状态,再根据1977年颁布实施的《国际紧急经济权力法》对来自加拿大、墨西哥和中国的商品采取加征关税的应对措施。

美《国家紧急状态法》是涵盖各类国家紧急状态的总统性授权法,其实施通过不同领域的紧急状态法或相关规定进行细化。这部法律主要规定在平时总统有权自行宣布或终止国家紧急状态,并报告国会,无需事前获得国会同意或批准。这部法律给予总统非常大的决策空间,对构成“国家紧急状态”的情形没有进行界定,也没有明确规定总统为缓解已发生的国家紧急状态可以采取哪些具体措施,意味着总统有权自行决定是否发生了国家紧急状态,并自行决定采取其认为必需的任何措施。1月20日就职当天,特朗普发布的第10886号行政令就是根据这部法律,宣布美国南部边境因非法移民、非法药品和毒品入境问题进入国家紧急状态。在2月1日的行政令中,特朗普又根据《国家紧急状态法》对第10886号行政令中宣布的国家紧急状态范围进行扩大,将所谓的墨西哥、加拿大和中国政府未能有效管控芬太尼等非法药品出口问题也视为对美国的不同寻常和异常威胁。“可见,美国对‘国家紧急状态’的认定门槛是高高可低的,常态和长期性问题也会被其视为国家紧急状态,这显然与‘国家紧急状态’的通用理解不符。”史晓丽说。

美《国际紧急经济权力法》主要授权总统就境外导致的美国国家安全、对外政策和经济领域的紧急状态采取应对措施。如果总统针对境外对美国国家安全、对外政策和经济带来不同寻常和异常的威胁宣布进入国家紧急状态,总统可直接采取该法规定的措施,无需国会事先同意和批准。这些措施包括三大类国际经济措施:一是金融限制,例如外汇交易、贷款、结算、货币或证券交易等限制;二是财产权限制,包括进出口、并购、转让、持有、使用等方面的限制;三是没收财产。

总之,以上法律赋予了美国总统在平时不受国会审查和制约的极大权力。对于是否宣布或者终止国家紧急状态以及采取哪些应对措施,完全由总统自行决定,无需国会事前批准或同意。

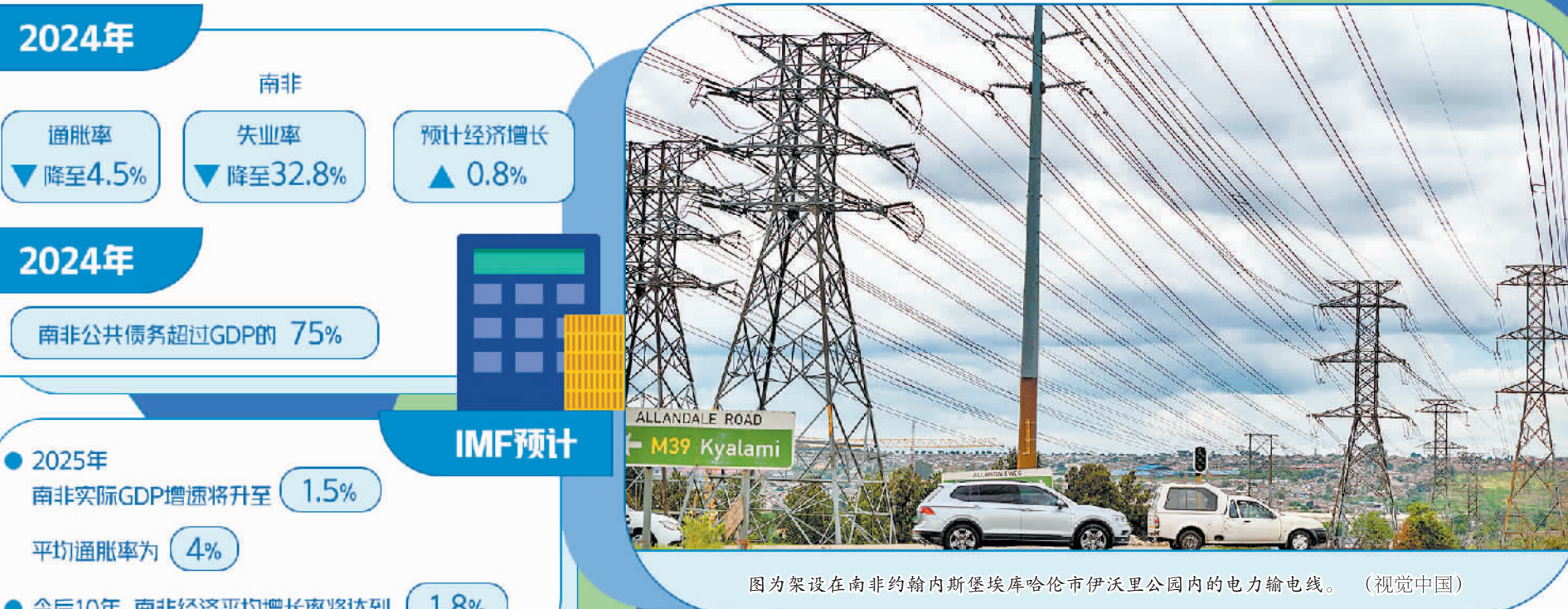
史晓丽强调,近年来,美国主要利用《国际紧急经济权力法》对他国实施禁止类的制裁措施,而这次对加拿大、墨西哥和中国商品采取限制措施是美国总统首次根据该法动用额外征收关税措施。这表明,特朗普政府对额外征收关税措施的使用达到了最大化,《国家紧急状态法》和《国际紧急经济权力法》成为对他国商品加征关税以实现自身目的的“万能钥匙”和“新利器”。只要总统自行宣布进入国家紧急状态,就拥有无限权力对他国迅速采取限制措施去实现其经济目的和非经济目的。

史晓丽表示,美国单边加征关税的做法严重违反了世贸组织规则以及美国在世贸组织作出的关税减让承诺,破坏了中美正常经贸合作,不仅无益于解决自身问题,还将损害中美两国乃至全球企业和消费者的利益。正如2018年美国依据“301调查”结果对中国进口的商品大规模加征关税后,不仅中国向世贸组织起诉,世贸组织争端解决机构专家组裁决美国违规,而且美国国际贸易委员会在2023年发布的一份报告中称,其计量经济学模型显示,美国进口商几乎承担了“301关税”增加的全部负担,美国国内产品的价格也因此平均上涨了0.2%。

本版编辑 刘畅 美编 高妍

南非推进关键领域结构性改革

本报驻比勒陀利亚记者 杨海泉



三是维护金融稳定,包括继续推进金融安全及监管相关改革,持续监测金融风险,继续努力加强“反洗钱”“反恐融资”框架,争取在2025年退出金融行动特别工作组灰名单。四是促进可持续、包容和绿色增长,包括大力实施旨在缓解关键供应限制的电力和物流改革,进一步改善商业环境、治理劳动力市场、发展中小企业、支持投资和创造就业、减少经济不平等、推进实现气候目标、加快可再生能源的推广。同时,加强社会沟通,为弱势群体提供有针对性的支持,减轻改革成本并提高社会对改革的接受度。

南非主流媒体评论称,IMF已向南非发出警告,南非经济目前存在的突出重大问题之一是财政赤字上升和公共债务增加,而且由于新一轮可能高于通胀水平的政府工作人员工资上涨以及社会支出增加,这一问题或许在2025年将更加严重。

南非财政部随即发布媒体声明称,总体来讲,IMF的关注与南非政府应对当前和长期经济挑战的反应是一致的。继2023年和2024年南非经济表现低迷后,在购买力上升、就业复苏和财富增长等积极因素的支持下,南非经济增长有望在2025年复苏,预计增长率将从2024年的1.1%提升到2025年的1.7%。与2024年预算审查时相比,南非经济前景面临的风险更为平衡。

南非财政部表示,南非致力于实施财政整顿等结构性改革,推动债务走上可持续道路,并在2023至2024财年取得重大成功,实现了15年来的首次基本盈余。预计本财年,南非总体预算赤字将达到GDP的4.7%,到2025至2026财年,这一比例将降至4.3%。同时,债务占GDP的比例预计在2025至2026财年企稳,而偿债成本占收入的比例也将在同期达到峰值。目前,南非改革议程的主要目标是改善商业环境和促进公平增长,重点包括稳定电网、提高货运和港口运营效率、实施电子签证,以及优先发展目标行业等。据统计,在2024年计划实施的改革中,已有近94%完成或取得了

重大进展,南非政府将继续加强对重点领域的治理与改革。

南非经济观察人士指出,南非当前经济及社会发展形势总体较稳定,发展机遇较多,但面临诸多不确定性及挑战风险,特别是民族团结政府推进经济社会发展重大改革的进展和效果以及执政施政稳定性等均面临考验。目前,参加民族团结政府的各主要政党之间针对内政外交出现一些分歧矛盾,基础教育、全民医疗保险、电力系统以及财产征用等领域的改革陷入争议。

日本主动示好避免美加征关税

新华社记者 刘春燕

日本首相石破茂日前访问美国并会见美国总统特朗普。尽管石破茂有明显示好姿态,但对削减美日贸易逆差,特朗普态度坚决。石破茂此访在经贸层面的实效如何?能否让特朗普放下对日挥舞的关税大棒?

据日本媒体报道,在会谈中,石破茂希望通过主动增加投资和扩大进口向美国示好,以避免美方对日本输美产品加征关税。石破茂向特朗普谈及丰田和五十铃将在美国建厂造车的投资计划,表示日本会努力提高在美投资。

2019年以来,日本对美直接投资余额已连续5年保持第一,截至2023年,日本对美直接投资余额约为8000亿美元。石破茂强调,希望通过双方共同努力,将对美投资提高到创纪录的1万亿美元。此外,石破茂还表示日本将增加对美国液化天然气的进口,称此举“有助于减少美国对日贸易逆差”。

特朗普在记者会上表示,“日本对美直接投资今后几个月将大幅增加”。他强调,削减美日贸易逆差的措施之一,就是“日本近期将开始进口创纪录数量的美国天然气”。

然而,日本国内媒体与专家多有质疑,石破茂能否兑现自己的口头支票?美国会否就此不再对日加征关税?两个问题的答案都是“不确定”。

日本笹川和平财团高级研究员渡部恒雄表示,为

取悦美方,石破茂强调将对美投资额提高到1万亿美元,以及共同开发阿拉斯加液化天然气等项目。这一对策或许暂时奏效,但不能乐观地认为未来“关税大炮”就不会轰过来。

日本上智大学综合全球学部教授前岛和弘认为,日美首脑会谈充满互相奉承的“社交辞令”,然而“麻烦在后面”。扩大液化天然气进口、共同开发阿拉斯加天然气以及丰田、软银和五十铃增加对美投资等,能否破除美国对关税的执念,仍有待观察。

日本《读卖新闻》网站报道指出,特朗普表示“贸易逆差没有消除,将考虑提高关税”。报道认为,为避免被加征关税,日本今后恐怕只能持续不断地证明自己

对美国经济的贡献。针对特朗普所称美日“正在讨论有关阿拉斯加州石油和天然气事业的日美合资”,国际环境经济研究所理事竹内纯子表示,日方应对阿拉斯加气田项目持慎重态度,因为气田位于阿拉斯加北部,需建设长达1300公里的管道才能运到阿拉斯加南部港口,这将极大增加成本并最终由日本承担。

竹内说,美国希望日本购买阿拉斯加天然气的想法很早就有,石破茂政府有必要先学习一下前任们在此事上为何慎重。