

AI时代的“瑜亮之争”

本报记者 卢梦琪

2024年伊始，凭借云和AI业务的强势上扬，微软市值在1月12日、1月20日分别以2.89万亿美元、2.963万亿美元，两次超越苹果市值(2.87万亿美元和2.962万亿美元)，成为全球市值最大的公司。这是微软市值自2018年、2021年之后，再度赶超苹果，并有望成为下一个挺进“3万亿美元(市值)俱乐部”的科技公司。

当下，微软受益于AI业务的收益一路高歌，苹果却面临智能硬件产品创新乏力的瓶颈。特别是在炙手可热的AI领域，苹果还没讲出什么故事。然而在这波AI浪潮中，微软并非胜券在握，善于“后发制人”的苹果，仍然占据移动互联网时代的高地。“既生瑜，何生亮”，微软与苹果，将要开启新一轮比拼。

20多年间的“你追我赶”

20多年来，微软与苹果一直在争夺全球上市公司市值龙头的宝座。

2000年前后，微软靠着Office软件和Windows操作系统，占据全球PC操作系统九成以上的市场份额。2000年，微软市值冲高到6000亿美元时，苹果市值还在100亿美元左右徘徊。

随着PC行业的辉煌逐渐褪色，苹果凭借iPhone等明星产品在移动互联网浪潮中迅速崛起。2008-2013年，苹果的营收从324.8亿美元提升至1709.1亿美元，上涨了4倍；同期，微软的营收从604.2亿美元增长至778.5亿美元，增幅仅为28.8%。

2010年5月，苹果市值第一次超过微软，当时两家公司的市值都在2260亿美元左右。

2011年，苹果在iPhone等明星产品的助推下成为全球市值最高的上市公司；2023年年中，苹果成为第一个市值突破3万亿美元的美股上市公司。

2013年之后，苹果市值几乎一直领先于微软，仅在2018年、2021年和2024年被后者短暂超越。

2014年，微软以“云为先，移动为先”为新战略，从软件服务商向云服务提供商转型。智能云业务成为推动微软业绩增长的助推器。2015-2021财年年报显示，微软智能云收入由237亿美元增长到601亿美元，年复合增长率为16.8%，收入占比由25.3%上升至35.7%。2018年最后一个交易日，微软以7798亿美元的市值力压苹果(市值达7485亿美元)成为世界上市值最高的上市公司。

自2020年以来，受远程办公需求激增带动，微软云计算业务增长势头强劲。2021年11月，微软以近2.5万亿美元的市值再次反超苹果，登顶全球上市公司市值排行榜。

如今，在生成式AI的浪潮下，微软在AI领域接连落子，不仅在云服务、办公软件和游戏业务中应用AI，还推出了自己的AI芯片和AI平台，如Azure AI、Microsoft AI和Azure Percept等。作为OpenAI的大股东，微软的Office业务板块可以被其较好地赋能。OpenAI让Office具有更为强大的办公与文



书能力，同时也可以与微软旗下的必应搜索、Edge浏览器、云计算、游戏等有效结合，从而赢得未来长期的市场竞争优势。

市场调研机构Canalys的数据显示，2023年，苹果首次超过三星，成为智能手机出货量最高的厂商。不过，苹果如今面临智能硬件产品创新的瓶颈，增长乏力。

2023年，苹果推出Vision Pro混合现实头显，开辟空间计算新领域。Vision Pro能否推动苹果的营收及股价回升，令苹果以空间计算的创新概念实现破局，还有待市场的进一步检验。

2023年，微软股价上涨了近60%。业内人士认为，微软市值超越苹果的原因在于，前者在AI领域的领先优势给予了资本市场信心。由于在AI方面表现不够突出，苹果股价在2023年的涨幅逊色于微软。

GfK中国科技事业群总经理白帆向记者表示：“微软通过投资OpenAI，在生成式人工智能领域取得了早期领先地位，为公司在云计算、办公软件、数字助理等领域提供了创新优势。这也在其近期的股价走势上得到了体现，同时也说明了资本市场对AI价值的认可。”

“业界和资本市场认可OpenAI的现实价值与意义，尤其是OpenAI与微软Office、Bing、Edge、Azure形成强强联合，让微软可以打造新时期的‘霸主’。”深圳中为智研咨询有限公司研究员许伯武向记者表示。

微软是绝对赢家？

2024年开年，苹果负重前行。受营收下降、iPhone中国销量下降和竞争加剧等因素影响，1月3日，苹果的收盘股价下跌0.75%，1月4日持续下跌1.27%，加上此前1月2日下降3.58%，总市值下跌1864亿美元。一度是资本“宠儿”的苹果，被众多机构

下调股票评级。

苹果近三年的财报显示，其2021财年营收3658亿美元，同比增长33.26%；归母净利润946.8亿美元，同比增长64.92%，两项增幅均创下近十年之最。2022年，苹果营收和利润均维持了正增长，但增速下降，实现营收3943亿美元，同比增长7.79%；归母净利润998亿美元，同比增长5.41%。

苹果2023财年第四季度财报显示，2023财年第三季度，实现总营收895亿美元，同比下滑1%，其中iPhone营收438.05亿美元，同比增长2%。iPad、Mac营收均出现下滑，服务营收同比增长16.29%。这是苹果自2001年以来首次出现营收连续四个季度同比下降，不过苹果CEO蒂姆·库克在当时的业绩说明会上指出：“iPhone九月份的营收刷新了纪录。”

受益于2023财年第四季度的增长，苹果主力业务iPhone的全年营收以较低的增速保持了正增长，业绩表现让苹果市值从2023年10月的低点再次攀上3万亿美元高位。

然而在2024年年初，苹果被AI浪潮拍在了沙滩上。2024年开年以来，苹果股价下跌了3.4%，而微软股价延续着2023年的上扬走势。微软这家穿越了PC时代、移动互联网时代、AI浪潮，经历了辉煌和低谷的科技企业，再次立于潮头。

微软公布的截至2023年9月30日的2024财年第一季度业绩显示，其实现营收565.17亿美元，同比增长13%；净利润为222.91亿美元，同比增长27%。其中云业务贡献了将近43%的收入，成为业务增长的最大驱动力。

回顾2023年，微软面向企业推出了Azure OpenAI云服务，推出了首个集成人工智能支持的Windows Copilot的PC平台，与聊天大模型Bing Chat和第三方插件一起使用，用户可以完成复杂的项目和协作；宣布

了新的Microsoft 365人工智能订阅服务；发布了一款CPU、一款AI加速器，均用于云服务，分别命名为Azure Cobalt100和Azure Maia100；12月，微软正式发布了Phi-2语言模型，未来有望在笔记本电脑、手机等移动设备上运行。

微软不仅是OpenAI的坚定支持者，还在利用其强大的合作网络开拓新业务。2023年，Meta公司发布了其首个开源人工智能模型Llama的商业版本Llama2，Llama2通过微软云Azure分发，并在Windows操作系统上运行。

有专家表示，在这波AI浪潮中，微软算是绝对赢家。

多年来，微软在PC领域的霸主地位难以撼动，尤其是操作系统与Office业务；近些年，微软在必应搜索Bing、Edge浏览器、云计算Azure、游戏等方面，不断取得突破，这些业务都代表着大量用户黏性与巨大的市场机会。

“微软的核心竞争力是不断创新与试错，且拥有强大的现金流与科研团队。通过PC业务板块稳定的营收和利润，微软可以源源不断地输血给创新领域，即使创新失败，微软也有足够的资本去面对与化解。”许伯武表示，“微软在未来一段时间，仍然是市场有力的竞争者，在OpenAI的加持下，其发展后劲十足。”

不过，许伯武坦言，微软自身也有明显短板，就是在移动互联网时代的移动端缺乏高价值产品与突破。之前，微软尝试Windows phone失败，导致业绩增长乏力，市值不及谷歌、苹果等巨头。

“苹果在创新这条路上已经‘落后’，新品没有具有吸引力的功能升级，而三星、华为的强势又让其在高端手机市场上面临激烈竞争。”艾媒咨询CEO兼首席分析师张毅向记者表示。

谁是AI时代的科技“第一股”？

毫无疑问，2023年是AI大放异彩的一年。从大语言模型的突破，到AI助理深度介入日常工作与生活，AI创新已经不再抽象。当技术革命的影响贯穿PC时代、移动互联网时代来到AI时代，谁是AI时代的科技“第一股”引发猜想。

微软CEO萨蒂亚·纳德拉在2023年11月的年度公开信中表示，OpenAI正在使用微软的AI超级计算机支持其包括ChatGPT在内的基础模型和服务。

在许伯武看来，OpenAI与微软旗下各类产品的融合，代表着AI在软件领域的有效融合，市场空间巨大。微软已经占据市场先机，短时间内后来企业难以赶超。

业内人士告诉记者，生成式AI的蓝海主要在企业级用户市场。在这个领域，微软起步较早，而且大量的算力和数据作支撑，竞争优势明显。

正因为如此，苹果给外界的印象是：已经在AI时代落后一个身位。不过，多位业内专家向记者表示，在大模型领域，苹果手握“门票”却迟迟没有“入场”，或许是其“后发制人”风格的延续。

2023年11月3日，蒂姆·库克在业绩说明会上表示，苹果正大力投资生成式AI以应对业绩的连续下滑。

其实苹果多年来一直在深耕AI能力，比如苹果手机上的iOS17、个人语音和实时语音信箱等功能。苹果手表和手机上的一系列“救生”功能，其核心驱动力就是AI。

记者了解到，苹果已经收购了20多家与人工智能技术相关的公司，并加大了AI人才招聘力度。2024年1月，苹果研发部门发布了一篇论文，指出利用其创新的内存技术，可以让大模型的运行规模达到iPhone可用内存的两倍。从该论文内容看，大模型在苹果手机上的部署难题似乎已经被解决。

尽管目前苹果还未来能在AI领域推出具有竞争力的划时代产品，不过，许伯武表示，苹果仍然占据着移动互联网时代的高地，比如在手机操作系统、应用商店与手机搜索引擎中占据领先地位。较强的创新能力，加上足够的现金储备，苹果仍可以不断地开发出创新产品。

成都市人工智能产业协会秘书长李娅娜认为，苹果有自研芯片和设备，可以为生成式AI提供更高效率的计算和处理能力。同时，其庞大的用户基础和多种类型的数据可以为生成式AI训练和优化提供充足的数据资源。此外，苹果一直以来注重用户隐私和数据安全，这也可以为其生成式AI应用提供更可靠的保障，吸引用户的信任。

在硬件准备方面，业内预测苹果计划最早于2024年年末在iPhone和iPad上采用生成式AI技术。这意味着，如果该计划得以实现，苹果用户有望在2024年年末发售的下一代iPhone和iPad上体验苹果大模型。

AI时代究竟属于微软还是苹果，让我们拭目以待。

2024年全国烟草工作会议在北京召开

(上接第1版)要大力开展行业整治，不折不扣落实中央巡视整改，完善权力运行制约和监督机制，堵塞制度漏洞，规范履职用权，持续巩固政治生态向好态势。要深入贯彻落实新时代党的组织路线，树立正确选人用人导向，倡导严谨细致、雷厉风行、团结协作、敬业规范的工作作风，营造干事创业良好氛围。要持之以恒正风肃纪，纵深推进反腐败斗争，一体推进不敢腐、不能腐、不想腐，严格落实中央八项规定及其实施细则精神，持续整治“四风”，把严的基调、严的措施、严的氛围长期坚持下去，牢牢守住质量、廉洁、保密、安全“四条红线”。

张建民在工作报告中指出，2023年，全行业坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚决贯彻党中央、国务院决策部署，坚持稳中求进工作总基调，牢牢把握“三新一高”战略导向，全力以赴抓好党的二十大精神贯彻落实，行业高质量发展和现代化建设迈出坚实步伐，“十四五”中期目标任务较好完成，各项工作取得显著成效。主要表现在：扎实推动主题教育走深走实，行业干事创业能力风气得到新提升；坚决落实“十六字”方针，行业经济发展和全方位贡献站上新台阶；完整、准确、全面贯彻新发展理念，现代化烟草产业体系形成新格局；充分发挥国家烟草专卖治理体系优势，行业现代治理效能达到新水平；坚定不移推进全面从严治党，政治引领和政治保障作用得到新加强。

张建民强调，做好新时代烟草工作，必须牢牢把握习近平新时代中国特色社会主义思想尤其是习近平经济思想的核心要义、精神实质、实践要求，不折不扣贯彻习近平总书记重要指示批示精神和党中央决策部署，强化责任担当，保持战略定力，狠抓工作落实，确保行业始终沿着正确的方向前进。要牢牢把握推进中国式现代化这一最大的政治，持续抓好国家烟草专卖局党组关于全力推动高质量发展、加快行业现代化建设的战略部署的落地实施；牢牢把握坚持高质量发展这一新时代的硬道理，持续推动烟草经济实现发展质量的有效提升；牢牢把握新发展理念这一指导原则，持续践行正确的政绩观发展观；牢牢把握稳中求进、以进促稳、先立后破这一政策取向，持续巩固稳中向好发展态势；牢牢把握长期可持续发展这一任务要求，持续增强行业发展新动能；牢牢把握习近平总书记关于党的自我革命这一重要思想，持续推进行业正风肃纪。

在认真分析行业面临的形势后，会议强调，全行业要增强忧患意识，坚持问题导向，正确认识和把握好“六个重大关系”，即对国家财政贡献与对经济社会发展全方位贡献的关系、近期稳增长与中长期可持续发展的关系、稳固专卖治理体系与改革创新再深化的关系、高质量发展与高水平安全的关系、持续增强经济实力与提升社会形象的关系、全面从严治党取得显著成效与形势依然严峻的关系。

会议指出，做好今年烟草工作，要坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，积极服务和融入新发展格局，坚持“十六字”方针，全面深化改革创新，推动高水平科技自立自强，统筹近期稳增长和长期可持续，统筹扩大内需和深化供给侧结构性改革，统筹高质量发展和高水平安全，更加注重转方式、调结构、提质量、增效益，切实稳定发展预期、增强经济活力、防范化解风险，巩固和增强行业经济向好态势，全力推动行业高质量发展和现代化建设取得新成效，努力为以中国式现代化全面推进强国建设、民族复兴伟业贡献力量。

会议强调，全行业要更加紧密地团结在以习近平同志为核心的党中央周围，坚定发展信心、保持战略定力，突出重点、把握关键，扎扎实实做好各项工作，奋力续写行业高质量发展和现代化建设新篇章。一要纵深推进全面从严治党。认真落实二十届中央纪委三次全会精神，全面加强政治建设，全力抓好整改整治，坚持不懈正风肃纪，坚决打赢反腐败斗争攻坚战持久战，加快提升行业监督工作质效。二要全力保持经济平稳增长。坚持稳中求进、以进促稳、先立后破，坚定不移贯彻“十六字”方针，创新完善宏观调控，提高供给体系适配性，推动品牌创新发展，畅通烟草市场循环，着力稳运行、优结构、强品牌。三要持之以恒深化行业改革。坚持把改革作为关键一招，加强改

革系统谋划和整体推进，优化行业组织运行管理机制，深化资源配置方式改革，深化卷烟营销市场化取向改革，深化多元化投资管理改革，不断提高行业核心竞争力、增强核心功能。四要加快提升科技创新能力。深入实施创新驱动发展战略，把增强自主创新能力摆在更加突出的位置，完善行业科技创新体系，强化关键核心技术攻关，加强基础研究和原始创新，着力培育行业新质生产力，加快推进高水平科技自立自强。五要持续推动产业优化升级。坚定不移走中国特色新型工业化道路，坚持以科技创新促进产业创新，推进产业智能化、绿色化、融合化发展，加快建设具有更强创新力、更高附加值、更安全高效的现代烟草产业体系。六要全面提升企业管理水平。启动实施企业管理提升行动，积极应用现代管理理念和方法，加强质量管理、运营质量管理、财务管理、规范质量管理、健全管理制度、优化管理流程、完善管理手段、提升管理效率。七要依法加强市场监管。深入推进法治烟草建设，始终保持高压严打态势，聚力提升电子烟监管效能，全面加强新型涉烟监管，严格规范生产经营行为，持续优化专卖政务服务，全力维护市场良好秩序。八要有效防范化解风险挑战。把安全理念贯穿行业发展各领域、全过程，加强行业安全能力建设，统筹防范市场供需失衡、运行大起大落和宏观政策调整变化应对不力三大风险隐患，牢牢守住不发生重大风险

的底线。九要持续造就高素质干部队伍。巩固拓展主题教育成果，突出选人用人政治标准，优化领导班子和干部队伍结构，加强重点人才队伍建设，严格全方位管理和经常性监督，加快全员能力素质提升，全面加强干部人才工作。

就贯彻落实会议精神，徐璋在总结讲话中强调：要切实将思想和行动统一到会议部署要求上来，把准“六个牢牢把握”的工作定位，聚焦“六个持续”的工作要求，紧盯处理好“六个重大关系”的工作导向，把握目标方向、增强行动自觉、确保落到实处。要聚焦工作部署找准目标方向、做好任务承接，在全面落实上见实效、在重点攻坚上见成效、在改进工作上提质效，以实际工作成效检验各项工作落实成果。同时，要切实抓好当前岁末年初各项重点工作，确保实现高质量平稳开局，保持行业安全稳定。

会议期间，围绕学习贯彻会议精神，做好今年工作，全力推动行业高质量发展和现代化建设，与会代表进行了认真讨论。湖南省局(公司)、云南中烟、深圳市局(公司)、浙江中烟、贵州省局(公司)、湖北中烟等6家单位作交流发言。

中央组织部、工业和信息化部、财政部、审计署有关部门负责人，中央纪委国家监委驻工业和信息化部纪检监察组负责人到会指导。国家烟草专卖局、总公司机关各部门各单位副局级以上干部，行业各直属单位主要负责人及办公室主任参加会议。(跃文)