

揭秘字节跳动的美国投资者：TikTok让他们“难受”



随着美国国会推进 TikTok 剥离法案，美国投资者对于 TikTok 母公司字节跳动的投资情况也逐步被曝光。眼下，这些美国投资者面临一个棘手问题：如何将这些年积攒的巨额投资收益变现？

字节跳动的美国投资者包括泛大西洋资本集团、海纳国际集团、硅谷风险投资公司红杉资本等，他们联合向字节跳动投资了数以十亿计美元的资金。现在，美国联邦和州议员对他们施加了更大压力，要求他们解释对中国公司的投资。

投资难变现

风投数据公司 CB Insights 的数据显示，字节跳动目前估值 2250 亿美元，已成长为全球估值最高的创业公司之一。对于那些在字节跳动还是一家小公司时就投资了它的美国投资者来说，他们将在这些投资上获得巨额收益，至少在纸面上是这样。

但是从现实层面来看，他们的这些投资难以变现。由于字节跳动是少数人持股的未上市公司，所

以这些投资者无法简单地出售他们所持有股份。与此同时，字节跳动也不大可能很快上市，让这些投资者通过 IPO 退出投资。此外，投资者退出投资的另外一种方式就是并购交易，但是字节跳动出售 TikTok 也不是一件容易事。

美国国家安全委员会前中国事务主任、胡佛研究所访问研究员马修·特平(Matt Turpin)指出，对于字节跳动的投资者来说，这意味着“他们的资产被困住了”，“他们投资了一种很难变现的东西”。

股权曝光

自从字节跳动在 2012 年成立以来，美国投资者就一直在参与这家公司的投资。据知情人士透露，海纳国际在 2012 年首次投资字节跳动，目前拥有该公司约 15% 的股份。根据其他媒体报道，海纳国际创始人亚瑟·丹特奇克(Arthur Dantchik)也是字节跳动董事会成员。

2014 年，红杉资本旗下红杉中国投资了字节跳动，当时该公司的估值只有 5 亿美元。另据其他媒体报道，红杉中国在 2014 年投资了字节跳动的 C 轮融资，获得了 10% 的股份。目前，红杉中国的管理合伙人沈南鹏担任字节跳动董事。

随后，红杉资本的全球成长基金也投资了字节跳动。2020 年，红杉资本通过二级市场购买了额外字节跳动股票。

据知情人士透露，所有这些加起来，红杉资本持有字节跳动略多于 10% 的股份，账面价值超过 220 亿美元。

泛大西洋资本在 2017 年以 200 亿美元的估值投资了字节跳动，其 CEO 比尔·福特(Bill Ford)在字节跳动董事会拥有一个席位。

字节跳动的其他著名美国投资者还包括私募股权公司 KKR、凯雷投资集团以及对冲基金 Coatue Management。

多年来，这些公司把他们对于

字节跳动的投资视为典范，尤其是 TikTok 在全球越来越受欢迎的情况下。对他们来说，持有字节跳动的股份有助于加强在华业务，开拓其他交易。

“中国市场太大了，不容忽视。”咨询公司艾睿铂亚洲和美洲业务联席主管丽莎·多纳休(Lisa Donahue)表示。

骑虎难下

为了将所持字节跳动股份的价值最大化，美国投资者需要字节跳动公开上市或者出售 TikTok，即便是美国联邦政府强制要求的出售。但是，目前还不清楚强制出售 TikTok 的法案是否能在参议院获得通过。

华盛顿州民主党参议员、参议院商务委员会主席玛丽亚·坎特韦尔(Maria Cantwell)已表示，她支持有关 TikTok 的立法，但“重要的是要把事情做对”。

目前看来，TikTok 的问题不会立即得到解决，这就意味着美国对字节跳动投资者的审视很可能会持续下去。

“从美国投资者的角度来看，他们只是想这种关注消失，”胡佛研究所的特平说，“他们受到的关注越多，对他们的投资就越不利。”

截至发稿，字节跳动不予置评。

生成式 AI 慢人一步的苹果，选择与百度合作，是正确的选择吗？

最近一条“百度将为苹果今年 iPhone 16 等设备提供生成式 AI 服务”的消息传出，引发大家热议。

有的认为苹果与百度的文心一言合作理所应当，毕竟就国内来说，文心一言确实能数得上名号。

但是也有人很不明白为什么选择百度，认为百度的名声很差，苹果这是在自毁自家形象！

网上为此流传了一个段子，“嘿 Siri，我腿有点疼是怎么回事？”

“您可能得了癌症。”
“啊，那怎么办……”
“您不用担心，小度……啊！Siri 已将您的个人隐私信息推送给 216 家莆田医院。”

先不谈两家合作是好是坏，至少在 AI 大模型引入手机这一方面，苹果已经落后于国内的其它手机厂商。

而这也不是苹果第一次“落后”，比如充电功率过低、拍照不如国产旗舰机、标准版高刷的缺失等等，这几年在很卷的国产手机面前，苹果好像就剩下一个“生态”的优势。

苹果的落后不止一次，但这次不同。

2023 年以 ChatGPT 为代表的 AIGC(生成式人工智能)工具横空出世，微软、谷歌、亚马逊、百度也是陆续入场，其火爆令许多人都始料未及。

而 2023 年下半年，由华为带头，荣耀、vivo、OPPO、小米、三星、魅族跟进，迅速推出了加入 AI 大模型的手机，甚至产品线下探到中端机。

可能库克自己都没有想到，AIGC 席卷智能手机的风会这么快、这么强烈，打的苹果一个措手不及，而苹果公司也被认为是 AIGC 浪潮中反应迟缓的巨头之一！

但是与其它手机配置或者功能落后不同，AI 大模型引入智能手机，可以说具有划时代的意义。

OPPO 创始人陈永明认为“未来 5 年，AI 对手机行业的影响，完全可以比肩当年智能手机替代功能机。”

360 周鸿祎更是预言：不转向 AI 的手机厂商会成为下一个“诺基亚”！

多位大佬对待智能手机引入 AI 的态度，其实都在向我们一个信号，那就是 AI 很重要！

显然，库克也意识到了这一问题，就在前几天，苹果在上海接受媒体采访时，也明确表明了“苹果的生成式 AI 将在今年晚些时候宣布”。

而近日，苹果官宣将会在 6 月 10 日举办 WWDC23 大会，所以，大概率届时我们会看到苹果生成式 AI 的一些消息。

那为什么会传出苹果的 iPhone 16 要和百度合作呢？

目前国内手机厂商大多采用的是自家 AI 大模型，毕竟自己家有谁会用人家的呢？

比如华为用的是自家盘古大模型，vivo 的自研蓝心大模型，OPPO 的安第斯 AndesGPT 大模型，荣耀的魔法大模型等。

但是一向技术引领的苹果，这次却在手机的 AIGC 上赶了一个晚集，迟迟没有 AI 大模型的消息，也没有一些新的令人经验的技术、功能呈现。

再加上机构统计显示，2024 年前六周，iPhone 在中国的销量暴跌了 24%，而华为 Mate60 系列强势回归以及 nova12 系列等机型的发布，使得华为的市场份额从 9.4% 暴涨至 16.5%。

而且华为 P70 系列很快就要发布，而 AI 将会这款手机的最大卖点之一，如果苹果再不给点力，生成式 AI 再不跟进，中国的手机市场份额会被抢占更多。

别看库克来到上海静安店开业时，笑的很开心，其实也是在挽救中国市场，说是在讨好中国消费者也不为过。

毕竟前不久，库克可是遭到了股东的“隐瞒中国 iPhone 需求下降的事实，欺骗股东”指控，最终以支付 4.9 亿美元达成和解。

再加上近日苹果的各种反垄断案，诉讼案件，相信库克一定很头疼！

种种原因之下，iPhone 加入生

成式 AI 迫在眉睫。

苹果也在加速自家生成式 AI 大模型的研发，来自市场调研机构 Stocklytics 的报告，截至 2023 年，苹果就收购了包括 Voysis、Curious AI、AI Music、WaveOne 等 32 家 AI 公司。

在 2 月份的时候，苹果放弃了长达 10 年、投资百亿美元的造车计划，汽车团队的员工将转移到人工智能部门，加大了对 AIGC 领域的投入。

另外在手机上运行 AI 大模型也比较吃手机的运行内存，而 iPhone 的运行内存，相比安卓手机来说，可谓是少的可怜。

为此，去年底苹果还发布了一篇关于「在手机内存上运行大模型」，绕过自己内存小的情况。但是有这个功夫，iPhone 为什么不能增大下自己的内存呢？

消息称，苹果从 2023 年就开始了自己的大模型“Ajax”研发，并且利用“Apple GPT”聊天机器人来测试，提升 Siri 的智能交互能力。

3 月初，苹果公司发布了一篇论文《MM1: Methods, Analysis & Insights from Multimodal LLM Pre-training》，首次公布了多模态大模型 MM1，参数规模有 30 亿、70 亿、300 亿三种量级，支持增强的上下文学习和多图像推理。

但是在整体性能上，还是要不如 OpenAI 的 GPT-4 以及谷歌的 Gemini。

那自己的 AI 大模型还没成熟，又着急上线，再加上合规性的考量，那苹果怎么办呢？选择成熟的第三方 AI 大模型合作也就顺理成章了。

于是就有了国外苹果与安卓“世纪大和解”的消息，将会在 iOS18 中搭载谷歌的 Gemini，封闭的 iOS 决定引进开放的安卓端侧大模型，着实有点像笑话。

不过也有说法称，国外版的 iPhone 的 AI 功能会由苹果自己的 AI 大模型、OpenAI 的 ChatGPT 来支持。

而国内，出于合规的需求，苹果也就会与国内的一些大型的 AI 大模型公司，消息称苹果曾于阿里

以及另外一家国产大模型公司洽谈过，可能综合考虑之后，选择了百度，但是也有人说双方还未达成协议。

百度可能给国人的印象并不太好，毕竟早些年的虚假信息内容，充斥着骗子广告信息，令许多人对它意见颇多。

但是在国内的 AI 大模型之中，百度的文心一言绝对排在数一数二的地位，与其一起被大家所熟知的还有阿里的通义千问，所以这也是苹果会从阿里、百度之间挑选合作伙伴的核心原因。

在《财富》发布的首届全球“财富人工智能创新者 50 强”榜单，百度是唯一一家入选该榜单的企业，同样入选的还有微软、谷歌、OpenAI、Anthropic、谷歌 DeepMind、Meta 和英伟达等企业。

而在 2023 年财报电话中，百度创始人、董事长兼首席执行官李彦宏对于文心一言也是大为赞赏，截至到 2023 年 12 月底，文心一言的用户已经超过了 1 亿，远超其它 AI 大模型。

可见，百度的 AI 实力已经在国际上获得了认可，文心一言在国内也拥有庞大的用户群，说是国内第一强的中文 AI 大模型也不为过。

而在手机行业，选择与百度合作的也绝非苹果一家！

定位 Galaxy AI 手机的三星 Galaxy S24 系列，国内也是选择与

百度合作，集成了百度的文心大模型能力，包括提供通话翻译、智能摘要、即圈即搜等 AI 功能。

而国外，即便三星已经有了自家 Gauss AI 大模型，但是依旧采用的是谷歌 Gemini Nano 端侧大模型，归根结底，与苹果估计有着同样的问题，因为自家的大模型还不够成熟。

所以，苹果选择与百度合作也就很好理解了。

当然，我们也排除苹果与百度的这次合作可能只是暂时性的，当苹果取得合规性，自研 AI 大模型有所突破时，将百度再踢开也不是没有可能。

毕竟苹果之前也不是没有干过这件事，比如苹果一开始采用三星芯片，后来转用自家自研的处理器，基带虽然还是高通，但是自研的脚步一直没有停。

即便将百度踢开也在情理之中，毕竟如果可以用自己家的 AI 大模型，谁会用别人的呢？国内其它手机厂商不都是如此操作。

而除了与百度合作以外，苹果也是开启另辟蹊径，来自 CNBC 的爆料，苹果会在 WWDC24 上线一个 AI 应用商店，为用户提供各家厂商开发的 AI 应用，让大家自己挑选。

而最终我们所有的推测以及猜想，预计在 6 月份的 WWDC24 都会得到答案。

