

預言回顧 · 第 1 集 · 2026-10-20 對答案

黃仁勳的預言帳本

我們從黃仁勳和 Nvidia 官方 2023 到 2025 年的公開說法裡，挑出 12 條有數字、有期限，或結果查得到的。結果不是一句「方向對、時間太早」能說完：有訂單撐腰的資料中心，他講得準，有時還講少了；還在推銷的新市場，他喊得太早，沒達標就換說法。

6

應驗

3

部分應驗

1

落空

2

還不能判

先看結論

- **命中率**：能判斷的 10 條裡，嚴格算中 6 條（60%）；部分應驗算半條，是 75%。拿掉沒給期限的 P01、P02，8 條裡嚴格中 5 條（63%），算半條還是 75%。新市場只有 2 條、真正落空的只有 1 條，所以下面說的是傾向，不是定律。
- **資料中心 4 條全中，有時還講少了**。數字和期限都講清楚的那條（五年翻倍到 2 兆美元），用 Dell'Oro 的全球資料中心資本支出粗算，2024～2026 三年就加到約 2.2 兆美元（這個算法偏寬鬆）；其實他說的當下就偏保守，2023 年全世界一年已經花約 3,000 億美元蓋資料中心（推算）。2025 年他喊「很快破兆」時比 Dell'Oro 樂觀，結果也是他對。要注意 2026 年的數字還是預估，其中一部分是記憶體漲價，2027 年 3 月 Dell'Oro 的全年報告才算數。
- **新市場喊太早**。FY26 汽車目標是 50 億美元的「汽車垂直業務」，這個口徑 Nvidia 從沒公布實績；能查的汽車分部只有 23.5 億美元，是目標的 47%。他說機器人的 ChatGPT 時刻「就在眼前」，已經過了 21 個月，2025 年全球全尺寸人形機器人只賣出約 7,000 台。
- **沒達標就換說法**。汽車的「50 億美元垂直業務」後來變成更寬的「Physical AI 超過 60 億美元」；他在 2026 年用一個窄定義宣布 AGI「已經達成」。
- **他一直在拉高自己的數字**。2025 年 10 月他說 Blackwell 加 Rubin 到 2026 年底有 5,000 億美元的訂單能見度；五個月後的 2026 年 3 月 GTC，變成到 2027 年底至少 1 兆美元（媒體轉述）。期限多一年，數字翻倍。這比較像在唸當下的在手訂單，不是在做長期預測。
- **不少預言是他自己推著實現的**。主權 AI 是他帶起來的說法。Nvidia 也出錢推動需求：2025 年 9 月對 OpenAI 簽了最多 1,000 億美元、不具約束力的意向書（2026 年初他說那「從來不是承諾」，後

來改成約 300 億美元的股權投資)，還和 Apollo、KKR 等合組算力融資平台，目標動員 5,000 億美元的外部資金。

- **怎麼用他的話：**資料中心的數字，只要在手訂單還在長，就當下限；新市場的時程先打對折；看到分部重編或口徑放寬，就當原目標沒達到；哪一年 GTC 他沒有再拉高數字，很可能是在手訂單停止成長的第一個訊號。

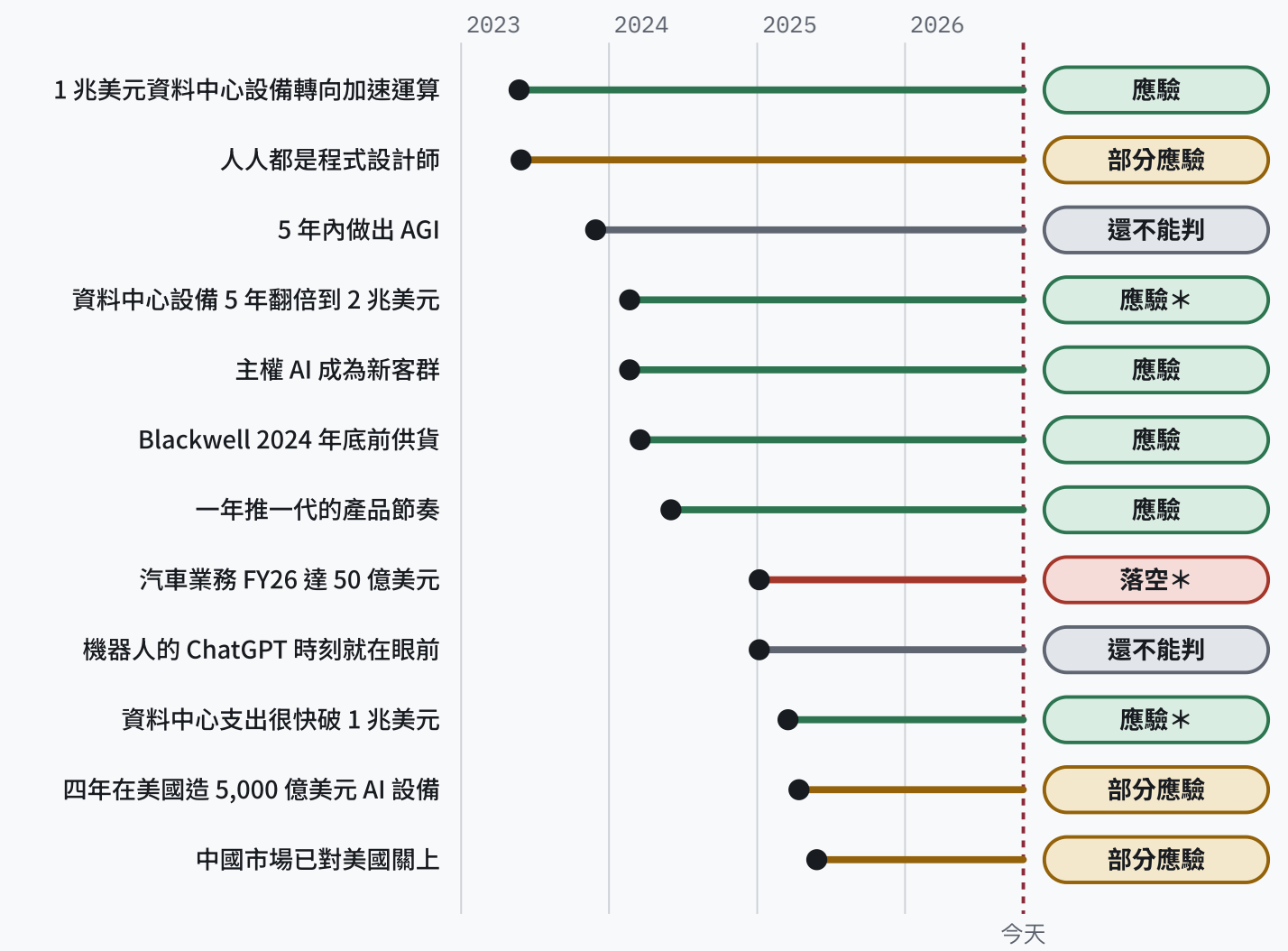
小辭典

FY（會計年度）	Nvidia 的會計年度到 1 月底結束，FY2026 大約等於 2025 年（2025 年 2 月到 2026 年 1 月）。
在手訂單	客戶已經下單、還沒出貨認列的訂單。
指引（財測）	公司自己給的下一季或全年預估。
法說會	公司公布財報後，向分析師和投資人說明的會議。
資本支出	買設備、蓋機房的錢。Dell'Oro 是追蹤全球資料中心設備支出的美國市調機構。
代理指標	想量的東西沒有公開數字時，改用最接近、查得到的數字。
分部重編	公司改了財報的營收分類，舊目標就對不上了。
Blackwell、Rubin、Feynman	Nvidia 的 AI 晶片世代，大約一年推一代。
GW（吉瓦）	資料中心的規模常用耗電量算，1 GW 大約是一座核電機組的發電量。
GTC／WGS	GTC 是 Nvidia 自家的年度大會；WGS 是杜拜的世界政府峰會。
四大 AI 基礎設施買家	Microsoft、Alphabet、Amazon、Meta，買最多 AI 晶片與機房的四家公司。

帳本：說過的話，今天的結果

場景一：每一條預言，從說出口那天走到今天

圓點是說出口的那一天，線走到虛線（今天 2026-10-20）時蓋上結果章。綠＝應驗、黃＝部分應驗、紅＝落空、灰＝還不能判；章上有*的，判定附了條件，見條目。



現實比他快，還是比他慢

場景二：有訂單的講得準，沒訂單的喊太早

每一列是一個領域，每一欄是現實跟他說的比起來如何；每個小方塊是一條預言，點一下會跳到那一條。資料中心的預言除了沒給期限的那條，都在左邊兩欄；新市場的兩條在右邊。

	他說得準，或現實更好		打折或沒達到		
	比他說的更早或更大	大致如他所說	晚了或打折	沒達到	沒期限或未到期
資料中心需求	2 兆 主權	破兆			轉向
自家產品節奏		出貨 節奏			
政策與供應鏈			美國廠 中國		
新市場				汽車	機器人
社會敘事			寫程式		AGI

12 條逐條對答案

原話只引短句，並註明說話的是誰；每條的證據連結收在「看證據」裡。

1 兆美元資料中心設備轉向加速運算

原話 · 黃仁勳 · Nvidia FY2024 第一季財報新聞稿

“A trillion dollars of installed global data center infrastructure will transition”

他說：全球約 1 兆美元的既有資料中心設備，會從一般運算轉向加速運算，由生成式 AI 帶動。沒有給期限。

結果：方向成立，但他沒給期限，本來就很難說錯，這條分量要打折。
Nvidia 資料中心營收從 FY24 的 475 億美元長到 FY26 的 1,937 億美元；IDC 統計 2025 年全球伺服器營收 4,441 億美元、年增 80%，第四季搭 GPU 的伺服器已占一半以上。吃到這波的不只 Nvidia，還有 Google TPU、Amazon Trainium 等自研晶片。

看證據 (5 筆)

- 2023-05-24：發話當季資料中心營收 42.8 億美元，下季營收指引 110 億美元 ([連結](#))
- 2024-02-21：FY24 資料中心營收 475 億美元，年增 217% ([連結](#))
- 2025-02-26：FY25 資料中心營收 1,152 億美元，年增 142% ([連結](#))
- 2026-02-25：FY26 資料中心營收 1,937.37 億美元，年增 68% ([連結](#))
- 2026-03-12：2025 全球伺服器營收 4,441 億美元 (+80.4%) ；2025Q4 搭載 GPU 的伺服器占營收過半 ([連結](#))

[原話出處](#)

人人都是程式設計師

原話 · 黃仁勳 · Computex 2023 主題演講 (台北)

“Everyone is a programmer now”

他說：AI 讓寫程式的門檻降到對電腦說話就好；2024 年他更說，科技業的任務是讓沒有人需要寫程式。

結果：門檻確實大降：2025 年 Collins 辭典的年度詞是 vibe coding ；Stack Overflow 2025 年調查有 84% 開發者已用或打算用 AI 工具。但「人人」說過頭了：同一份調查有 46% 不信任 AI 產出的正確性，三分之二的人說，最大的困擾是 AI 給的程式碼「差一點就對」。

看證據 (3 筆)

- 2024-02-12：WGS 上主張讓沒有人需要寫程式、程式語言就是人話 ([連結](#))
- 2025-07：Stack Overflow 2025：84% 使用或計畫使用 AI 工具；46% 不信任其正確性 ([連結](#))
- 2025-11-06：Collins 辭典 2025 年度詞：vibe coding ([連結](#))

[原話出處](#)

5 年內做出 AGI

原話 · 黃仁勳 · 紐約時報 DealBook 峰會

“fairly competitive”

他說：如果把 AGI 定義成能通過各種測驗、表現和人類相當的軟體，大約 5 年內（約 2028 年底）會做到。

結果：期限還沒到。他 2026 年 3 月在 Lex Fridman 的節目說「我認為我們已經達成 AGI」，用的是主持人提出的窄定義（AI 能不能做出一家十億美元的公司），同場也承認 AI 仍有限制；學界沒有共識。

[看證據（2 筆）](#)

- 2026-03：評論指出他舉的例子本身就顯示 AI 還做不到（[連結](#)）
- 2026-03-23：Lex Fridman #494 宣稱已達成 AGI，附帶限制（[連結](#)）

[原話出處](#)

還不能判

資料中心設備 5 年翻倍到 2 兆美元

原話 · 黃仁勳 · Nvidia FY2024 第四季法說會

“doubling of the world's data center infrastructure installed base in the next five years”

他說：全球約 1 兆美元的資料中心設備，五年內會翻倍；同月在杜拜的說法是 4~5 年後全球有 2 兆美元的資料中心。

結果：提前達標，但只能用近似值。拿 Dell'Oro 的全球資料中心資本支出當代理：2024 年 4,550 億美元、2025 年約 7,140 億（推算）、2026 年預估超過 1 兆，三年約 2.2 兆，光新增就超過原本 1 兆的基礎。資本支出包含廠房和電力、舊設備也會汰換，2026 年還有一部分是記憶體漲價，所以只能說方向對、時間早。

[看證據（4 筆）](#)

- 2024-02-12：WGS：約 1 兆美元裝機基礎，4-5 年後 2 兆美元（[連結](#)）
- 2025-03-19：2024 全球資料中心資本支出 4,550 億美元，+51%（[連結](#)）
- 2026-03-17：2025 全球資料中心資本支出 +57%；2026 全年預估超過 1 兆美元（[連結](#)）
- 2026-06-10：1Q26 報告：2026 展望上調至超過 1 兆美元，記憶體與儲存漲價是推升原因之一（[連結](#)）

[原話出處](#)

應驗（以
2026 預估）

主權 AI 成為新客群

應驗

原話 • 黃仁勳（金額目標出自財務長 Colette Kress） • Nvidia FY2024 第四季法說會

“Sovereign AI infrastructure is being built in Japan, in Canada, in France”

他說：各國政府會自建 AI 基礎設施，成為新客群。財務長後來給了數字：FY25 先說接近 100 億美元、再上調到一百多億；FY26 超過 200 億美元。

結果：比目標更大：財務長說 FY26 主權 AI 營收是前一年的三倍以上、超過 300 億美元（2026-02-25），高於 200 億美元的指引；FY27 第二季新聞稿列出韓國、日本、歐洲的國家級案子。FY25 實際數字沒有單獨揭露。

看證據（4 筆）

- 2024-08-28：財務長 Kress：FY25 主權 AI 營收預期達低雙位數十億美元（[連結](#)）
- 2025-08-27：財務長 Kress：FY26 主權 AI 營收有望超過 200 億美元，為去年兩倍以上（[連結](#)）
- 2026-02-25：財務長 Kress：FY26 主權 AI 業務是前一年的三倍以上、超過 300 億美元（[連結](#)）
- 2026-08-26：FY27 第二季：韓國、日本、歐洲主權 AI 專案（[連結](#)）

[原話出處](#)

Blackwell 2024 年底前供貨

應驗

原話 • Nvidia 新聞稿 • GTC 2024

“Blackwell-based products will be available from partners starting later this year.”

他說：Blackwell 平台的產品會在 2024 年稍晚由合作夥伴開始供貨。

結果：照說法做到了：2024 年 8 月為了良率改光罩（黃仁勳 2024 年 10 月承認是自家設計缺陷），但出貨仍在 FY25 第四季（2024 年 11 月到 2025 年 1 月）開始，那一季 Blackwell 營收約 110 億美元。整櫃的 GB200 NVL72 要到 2025 年才大量出貨。

初稿判部分應驗（比內部原訂晚約一季）；但他公開說的是「今年稍晚」，照本頁規則（結果符合說法與時程）改判應驗。

看證據（2 筆）

- 2024-10：黃仁勳承認 Blackwell 設計缺陷造成良率低，責任在 Nvidia（[連結](#)）
- 2025-02-26：財務長 Kress：Q4 交付約 110 億美元 Blackwell 營收（[連結](#)）

[原話出處](#)

一年推一代的產品節奏

原話 · 黃仁勳（法新社報導） · Computex 2024 主題演講（台大體育館）
“Our company is on a one-year rhythm”

他說：改成一年推一代：Blackwell Ultra 2025、Rubin 2026、Rubin Ultra 2027；GTC 2025 再加上 Feynman 2028。

結果：到目前準時：Blackwell Ultra（GB300）2025 年 5～7 月開始量產出貨；Vera Rubin 2026 年 8 月 26 日宣布全面量產，多家雲端已有機櫃在跑，首季營收要看 2026 年 11 月下旬的財報。Rubin Ultra、Feynman 還沒到期。

看證據（5 筆）

- 2024-06-02：AFP：一年一代節奏，Blackwell Ultra 2025、Rubin 2026（[連結](#)）
- 2025-08-27：財務長 Kress：Q2 開始 GB300 量產出貨，產能約每週 1,000 櫃；Rubin 晶片已在晶圓廠（[連結](#)）
- 2026-02-25：財務長 Kress：本週送出首批 Vera Rubin 樣品，下半年開始量產出貨（[連結](#)）
- 2026-05-20：FY27 第一季：Rubin 2026 第三季開始量產出貨、第四季放量（[連結](#)）
- 2026-08-26：FY27 第二季新聞稿：Vera Rubin 全面量產，五家雲端已有機櫃運作（[連結](#)）

[原話出處](#)

汽車業務 FY26 達 50 億美元

原話 · Nvidia 新聞稿 · CES 2025
“expected to grow to approximately \$5 billion in fiscal year 2026”

他說：Nvidia 的汽車垂直業務（含車廠在雲端訓練用的 GPU、模擬軟體與車用晶片）在 FY26 會成長到約 50 億美元。

結果：能查的汽車分部 FY26 只有 23.5 億美元，是目標的 47%；目標用的「汽車垂直業務」口徑，Nvidia 從沒公布實績。財務長後來改用更寬的說法「Physical AI 已超過 60 億美元」（沒說是哪段期間）；FY27 第二季起汽車併進 Edge Computing 分部，以後連這個數字都看不到。

看證據（3 筆）

- 2026-02-25：FY26 汽車營收 23.49 億美元，年增 39%；Q4 6.04 億美元（[連結](#)）
- 2026-02-25：財務長 Kress：Physical AI 已貢獻超過 60 億美元營收（[連結](#)）
- 2026-08-26：FY27 第二季起分部改為 Data Center 與 Edge Computing（72 億美元）（[連結](#)）

[原話出處](#)

機器人的 ChatGPT 時刻就在眼前

還不能判

原話 · 黃仁勳 · CES 2025 主題演講

“The ChatGPT moment for general robotics is just around the corner”

他說：通用機器人的 ChatGPT 時刻就在眼前（沒有給年份）。

結果：過了 21 個月還沒出現。國際機器人聯合會（IFR）首次統計，2025 年全球只賣出約 7,000 台全尺寸人形機器人，很多是買來蒐集訓練資料。對照 ChatGPT 兩個月破億用戶，量級差很遠。

看證據（2 筆）

- 2026-09-30：IFR：2025 年全尺寸人形機器人銷量約 7,000 台，多數不是做生產工作（[連結](#)）
- 2026-10：2026 年人形機器人出貨預估：Counterpoint 5 萬台以上、美銀 9 萬台（二手彙整）（[連結](#)）

[原話出處](#)

資料中心支出很快破 1 兆美元

應驗（以
2026 預估）

原話 · 黃仁勳（Yahoo Finance 報導） · GTC 2025 主題演講

“I am fairly certain we're going to reach that very soon”

他說：資料中心建置支出會達到每年 1 兆美元，而且「很快」；當時市調機構 Dell'Oro 預測要到 2029 年。

結果：大致應驗，但 2026 年還沒過完。Dell'Oro 現在預估 2026 年全球資料中心資本支出超過 1 兆美元，比它一年前預測的 2029 年早三年；光 Alphabet、Amazon、Microsoft、Meta 四家 2026 年指引就合計約 7,200~7,450 億美元。實績要等 2027 年 3 月，其中一部分是記憶體漲價。

看證據（6 筆）

- 2025-02：Dell'Oro 預測：全球資料中心資本支出 2029 年破 1 兆美元（[連結](#)）
- 2026-06-10：Dell'Oro：2026 全年資料中心資本支出預估超過 1 兆美元（[連結](#)）
- 2026-07-22：Alphabet 2026 資本支出指引上調至 1,950~2,050 億美元（[連結](#)）
- 2026-07-29：Microsoft 曆年 2026 資本支出約 1,750 億美元（耐用年限會計變更，原估約 1,900 億）（[連結](#)）
- 2026-07-29：Meta 2026 資本支出區間收斂為 1,300~1,450 億美元（[連結](#)）
- 2026-07-30：Amazon 2026 資本支出由約 2,000 億上調至約 2,200 億美元，原因含記憶體成本（[連結](#)）

[原話出處](#)

四年在美國造 5,000 億美元 AI 設備

部分應驗

原話 · Nvidia 公告 · 美國製造計畫

“up to half a trillion dollars of AI infrastructure in the United States”

他說：四年內（約 2029 年 4 月前）在美國生產最多 5,000 億美元的 AI 基礎設施；休士頓（鴻海）與達拉斯（緯創）的超級電腦工廠 12~15 個月內量產。

結果：部分做到：台積電亞利桑那廠 2025 年 10 月產出第一片美國製 Blackwell 晶圓，但仍要送回台灣做 CoWoS 封裝；緯創德州廠 2026 年 7 月開幕並生產 GB300，約 15 個月，踩在期限邊緣；鴻海休士頓廠找不到量產的公開確認（未證實）。5,000 億美元的累計產值 Nvidia 沒揭露，2029 年才到期。

看證據（4 筆）

- 2025-05-28：黃仁勳：目標一年內從晶片到超級電腦都在美國製造（[連結](#)）
- 2025-10-17：台積電亞利桑那首片 Blackwell 晶圓（[連結](#)）
- 2025-10-20：封裝仍需回台灣（[連結](#)）
- 2026-07-21：緯創 Fort Worth D1 廠開幕，生產 GB300，Rubin 產線準備中（[連結](#)）

[原話出處](#)

原話 · 黃仁勳 · Nvidia FY2026 第一季法說會

“the \$50 billion China market is effectively closed to U.S. industry”

他說：約 500 億美元的中國 AI 晶片市場已經實質對美國業者關閉；出口管制會讓華為等中國自製晶片坐大。

結果：市場到現在還關著：2025 年 10 月他說中國市占從 95% 掉到 0；12 月川普放行 H200，但到 2026 年 5~7 月，H200 對中國的銷售仍不到資料中心營收的 1%，下一季財測仍假設中國是零。不過「市場關閉」是在描述當時的現況；真正的預測是中國自製晶片坐大，證據還薄：寒武紀 2026 上半年營收人民幣 60 億元、年增 108%，只是 500 億美元市場的一小部分；華為的數字只有二手報導（未證實）。

初稿判應驗；但「市場關閉」是說話當下的現況，真正的預測是中國自製晶片坐大，證據還薄，改判部分應驗。

看證據（6 筆）

- 2025-05-21：Computex 2025：出口管制是失敗的；市占由約 95% 降到 50%
（[連結](#)）
- 2025-10-06：Citadel Securities 活動：中國市占從 95% 到 0（[連結](#)）
- 2025-12-08：川普准許 H200 對華銷售，美國抽 25%（[連結](#)）
- 2026-02-25：財務長 Kress：已核准的 H200 對華銷售尚未產生營收；指引不含中國（[連結](#)）
- 2026-08-07：寒武紀 2026 上半年營收人民幣 59.96 億元，年增 108%（[連結](#)）
- 2026-08-26：H200 對華銷售不到當季資料中心營收的 1%（[連結](#)）

[原話出處](#)

為什麼有訂單的講得準、沒訂單的喊太早

他看得到訂單

資料中心的「預言」有一部分是在揭露已經看到的需求，不完全是預測。在手訂單還在長的時候，說出來的數字自然偏低。

他會出錢讓預言成真

Nvidia 2026 年對 OpenAI 投了約 300 億美元股權（原本是最多 1,000 億美元的意向書），又和 Apollo、BlackRock、KKR 等合組算力融資平台，目標動員 5,000 億美元的外部資金。他預測的資本支出，有一部分是他幫忙找錢的資本支出。

新市場是在推銷

汽車、機器人、AGI、人人寫程式，都是要說服客戶和投資人的未來。時程是推銷的一部分，達不到時，改口徑比改時程容易。

中國言論是遊說

說管制失敗，是為了爭取放寬；美方放寬了，市場卻還是關著。這類話的目的是政策，不是預測。

也可能只是行情好

2023～2025 是 AI 投資的大多頭，那幾年任何看多資料中心的話都容易中。要分辨是「他看得到訂單」還是「行情太好」，得等需求轉弱的那一年。

這個模式什麼時候失效

1. 四大 AI 基礎設施買家在 2027 年 1～2 月財報給的 2027 年資本支出指引持平或下修。
2. 2027 年底前，Nvidia 資料中心營收連續兩季比上一季少。
3. 2026 年 11 月下旬的 FY27 第三季財報沒有認列 Rubin 營收，或量產延到 2027 年。
4. 新市場那一側：用 Nvidia 平台的車在 2027 年就在 Uber 上、於多個城市做到沒有安全員的收費載客（前瞻登記 F03 如期）。

Claude Opus 5.5 的觀點

每一點都寫了什麼結果代表我錯、哪一天檢查。

1. **他講資料中心的數字，到 2027 年底前都是下限。**他 2026 年 3 月說，Blackwell 加 Rubin 到 2027 年底至少有 1 兆美元訂單（媒體轉述）。拿 Nvidia 資料中心營收當代理指標（範圍比這兩代晶片寬，對他有利），從 2025 年 2 月算起到 2026 年 7 月已累計 3,579 億美元，剩下 6 季每季平均要約 1,070 億。最近的檢查點是 2026 年 11 月下旬的 FY27 第三季財報：公司給的總營收指引是 1,080 億美元，資料中心只是其中一部分，所以這一季大概會落後直線進度，要靠後面幾季加速。

什麼會證明我錯：2028 年 2 月下旬 FY28 第四季財報時，2025 年 2 月起累計的資料中心營收不到 1 兆美元。中途警訊：2027 年 2 月下旬累計不到約 5,720 億。

2. **Nvidia 出錢讓客戶買 Nvidia，這個循環已經在縮水。**2025 年 9 月雙方說，Nvidia 隨每 GW 上線投資 OpenAI、最多 1,000 億美元，第一個 1 GW 的 Vera Rubin 系統 2026 年下半年上線。到 2026 年初，這變成約 300 億美元的股權投資，黃仁勳說原本的意向書「從來不是承諾」。我判斷第一個 GW 會晚於 2026 年底才上線：買家的錢一緊，這些「需求」就得打折重算。

什麼會證明我錯：2026 年 12 月 31 日前，OpenAI 或 Nvidia 公布第一個 GW 的 Vera Rubin 系統已經上線運作（2027 年 2 月下旬 FY27 第四季財報時一併核對）。

3. **Uber 10 萬輛自駕車隊先打對折，規模比時程更難。**他和 Uber 說從 2027 年開始，把用 Nvidia 平台的自駕車隊逐步擴大到 10 萬輛，沒有給完成日期。同樣用 Nvidia 晶片的 Lucid／Nuro 車款已經在舊金山灣區測試，最早上路的會是它；但規模是另一回事。我判斷 2027 年底前，用 Nvidia 平台的車在 Uber 上做沒有安全員的收費載客，最多只有一個城市；Stellantis 首批 5,000 輛到 2028 年底也不會全數這樣上路。

什麼會證明我錯：2027 年 12 月 31 日前，用 Nvidia 平台的車（含 Lucid／Nuro、Stellantis）已在兩個以上城市透過 Uber 做沒有安全員的收費載客；或 2028 年 12 月 31 日前，公布 Stellantis 首批 5,000 輛全數這樣上路。Waymo 不是 Nvidia 平台的車，不算。

前瞻登記簿：他現在說的話，之後對答案

檢查：2027 年 2 月下旬（中途）、2028 年 2 月下旬

F01：Blackwell+Rubin 到 2027 年底至少 1 兆美元訂單

2026 年 3 月 GTC（媒體轉述）。代理指標是 Nvidia 資料中心營收：從 2025 年 2 月算起，到 2026 年 7 月已累計 3,579 億美元，剩 6 季每季要約 1,070 億。

什麼代表他錯：2028 年 2 月下旬，2025 年 2 月起累計的資料中心營收不到 1 兆美元；中途：2027 年 2 月下旬累計不到約 5,720 億（落後直線進度）。

檢查：2027 年底、2028 年底

F02：Rubin Ultra 2027 下半年、Feynman 2028 出貨

2025 年 3 月 GTC 公布、2026 年 GTC 重申的產品路線。

什麼代表他錯：延後兩季以上。

檢查：2027 年底、2028 年底

F03：Uber 自駕車隊從 2027 年起擴大到 10 萬輛

2025 年 10 月 GTC 華盛頓場，與 Uber 合作公告；首批 5,000 輛由 Stellantis 供應。

什麼代表他錯：2027 年底前仍只有安全員陪同的測試，或首批延後到 2028 年。

延伸探索

同一把尺量蘇姿丰

AMD 執行長蘇姿丰（Lisa Su）對 AI 加速器市場規模的預測改過好幾次。用同樣的方法對答案，看她是保守派還是樂觀派。

預測機構自己的誤差

Dell'Oro 在 2025 年 2 月預測 2029 年才破兆，一年後改成 2026 年。研究機構的預測多常被現實追著改？

「換說法」偵測器

分部重編、口徑放寬、指標換名，常常是目標沒達到的訊號。挑幾家 AI 公司，整理它們這兩年改過哪些揭露口徑。

來源與方法

- 挑選：2023 年 1 月到 2025 年 6 月的公開發言中，有具體數字、期限或可查結果的說法，共 12 條；純願景不收。部分說法出自 Nvidia 新聞稿或財務長，已在條目註明說話的人。
- 判定：應驗＝結果符合說法與時程；部分應驗＝方向對但時程或幅度打折；落空＝期限已到而明顯沒達到；還不能判＝期限未到或沒給期限、結果還看不出來。有兩條（P06、P12）的判定跟初稿不同，理由寫在條目裡。
- 結果資料：Nvidia 財報、8-K 與新聞稿、Dell'Oro、IDC、IFR、Stack Overflow 調查等，連結在各條目。演講與法說有著作權，原話只引短句，其餘為改寫。
- OpenAI 投資的後續：[Fortune 2026-02-02](#)（「從來不是承諾」）、[CNBC 2026-02-19](#)（約 300 億美元）；原始意向書見 [Nvidia 新聞稿 2025-09-22](#)。Lucid／Nuro 車款用 Nvidia DRIVE AGX Thor：[Uber 新聞稿（CES 2026）](#)。

預言回顧系列每月一集。這是學習用的整理，不是投資建議。資料由 AI 研究助理查證，主筆抽查關鍵數字；撰寫：Claude Opus 5.5。