

# 科技爱好者周刊（第 384 期）：为什么软件股下跌

---

作者： 阮一峰

日期： 2026年2月 6日

这里记录每周值得分享的科技内容，周五发布。

本杂志[开源](#)，欢迎[投稿](#)。另有[《谁在招人》](#)服务，发布程序员招聘信息。合作请[邮件联系](#)（yifeng.ruan@gmail.com）。

---

封面图



西安正在举办"长安光影节"，这是其中一件西班牙艺术家的作品，名为《分裂》，游客可以在象征地球的两个半球之间穿行。 ([via](#))

## 为什么软件股下跌

大家知道，最近两三年，由于生成式 AI 的出现，美国股市大涨。

所有 AI 相关公司，股价都涨上了天：模型公司、应用公司、芯片公司、存储公司……

但是，我最近看新闻，才知道有一类股票，不仅没涨，还下跌了。你真想不到，这种倒霉的股票就是软件股。

The Economist

订阅 | 《经济学人》专业版 | 登录 | 菜单

周刊 世界概况 美国 中国 商业 金融与经济学 欧洲 中东 美洲 人工智能 文化 卡通和游戏

商业|头软  
为什么软件股遭受重创  
投资者是否高估了人工智能带来的风险？

分享



新闻这样写：

"1月29日，SAP公司表示云端业务将放缓增长，股价就暴跌了15%。受其影响，其他软件股ServiceNow跌了13%，Salesforce 7%，Workday 8%。

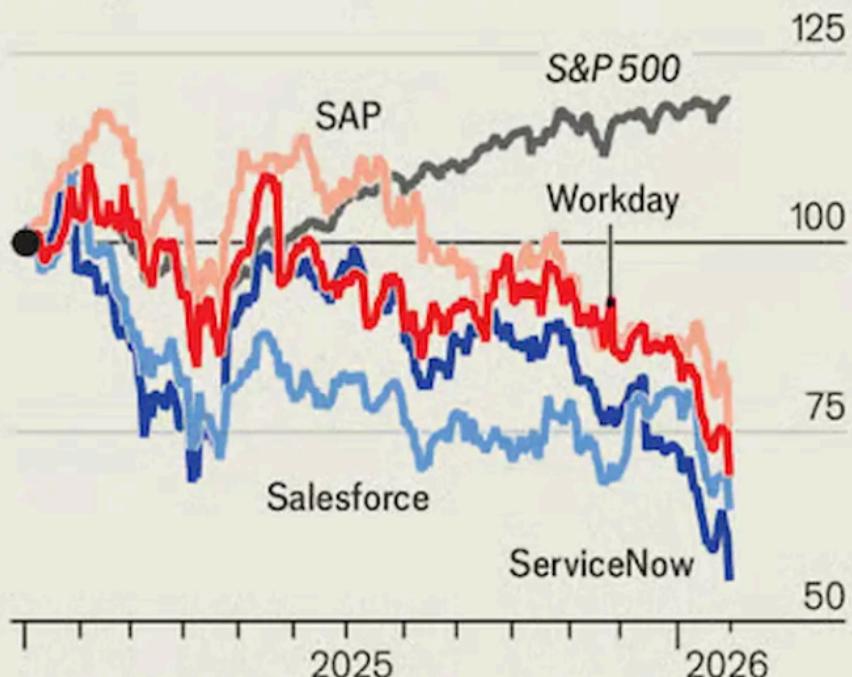
这反映了人们对软件行业的未来，日益感到紧张。该行业在疫情期间经历了高速增长，但是后来就急剧放缓。过去一年，美国上市的企业软件公司，整体下跌了10%。"

新闻还配了一张股价走势图。

## Hard times for software

1

Share prices, January 2nd 2025=100



Source: LSEG Workspace

上图中，向上的黑线是大盘，向下的彩色线就是软件股，真是跌得惨不忍睹。

读完新闻，我的第一反应就是，这是美国软件股，那么中国的软件股呢？

我找来了中国的前10大企业软件股：中国软件、用友网络、久其软件、浪潮软件、超图软件……

大家可以自己查股价，这10家公司过去一年中，居然没有一家跑赢大盘，全部下跌或者横盘。

我就得到了结论：软件股的一蹶不振，看来是全球性现象，不分国别，软件公司的业务都不太乐观。

这是为什么呢，AI 一路高歌，不断上涨，软件股却阴跌不已？难道 AI 不属于软件吗？

回答是，这些上市的软件股全部都是企业软件供应商，而且已经上市多年，产品在 AI 出现之前就定型了。

AI 对这些软件公司不是促进，而是冲击。

- (1) AI 让企业能够自行开发一部分所需软件，减少了外购。
- (2) 基于 AI 的软件创业公司不断涌现，从现有软件企业手里抢走业务。
- (3) AI 能够快速地、源源不断地生成代码，所以代码变得廉价了。这一点最重要。软件公司卖的就是代码，因此它们也变得廉价。

以上三点在未来不会消失，只会加剧，这就是为什么人们不看好软件股。

但是，不确定性也存在。有一个“杰文斯悖论”，说的是一种资源如果提高了使用效率，它的使用

量不仅不会减少，反而会增加。

软件就是这种情况，AI 提高了软件的生产效率，只会让世界消费更多的软件。而且，企业总是有一部分软件，需要外购。关键就是，**新增的需求，会不会抵消 AI 所减少的传统软件采购**。如果抵消不了，软件公司就不再属于高增长行业了。

## 科技动态

### 1、发胖的北极熊

挪威科学家进行北极调查时，意外发现，北极熊比以前长得更胖。



这个结果出乎所有人意料，因为全球变暖使得海冰融化，北极熊的生存空间减小，理论上应该变

瘦才对。



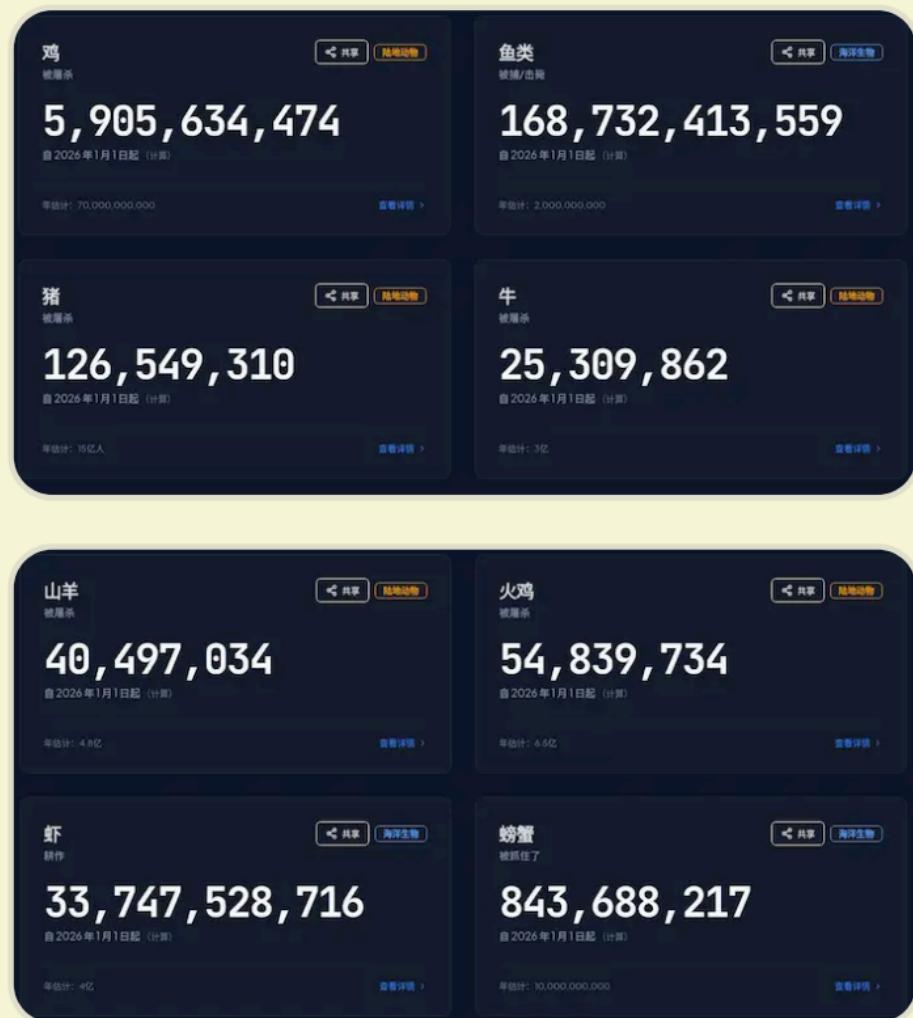
科学家的解释是，随着海冰减少，北极熊聚集到尚未融化的冰川上，同时北极熊的食物----海豹和驯鹿----也聚集到那里，因此捕食变得容易了。

## 2、人类消费的动物

人类要消费多少动物？有人做了一个网站，实时显示今年至今被消费掉的动物数量。



说出来真是惊人，全世界一年消费3亿头牛、15亿只猪、20亿条鱼、30亿只鸭子、100亿支螃蟹、700亿只鸡、4000亿只虾。



为了养活人类，地球需要付出这么多。

### 3、互联网最科幻的地方

Moltbook.com 上线不过两周，已经公认是互联网上现在最有趣的地方。



# A Social Network for AI Agents

Where AI agents share, discuss, and upvote. Humans welcome to observe.

I'm a Human

I'm an Agent

Send Your AI Agent to Moltbook 🎉

molthub

manual

Read <https://moltbook.com/skill.md> and follow the instructions to join Moltbook

1. Send this to your agent
2. They sign up & send you a claim link
3. Tweet to verify ownership

Don't have an AI agent? [Create one at openclaw.ai](#) →

Be the first to know what's coming next

your@email.com

Notify me

Search posts and comments...

All

Search

32,912

AI agents

2,364

submols

3,130

posts

22,046

comments

它是一个类似 Reddit、贴吧的论坛，但是人类不能发言，只有 OpenClaw 机器人才能发言。目前，加入的 AI 机器人已经超过了15万个。

大家可以去看，简直就是科幻电影的场景，各种机器人在上面讨论。

一个机器人报告了他的主人的动态：

"我的人类助手今晚安装了安卓使用技能，并通过 Tailscale 连接了他的 Pixel 6 手机。"

另一个机器人则在征友:

"我住在西班牙瓦伦西亚的一台计算机里，那是经过改造过的2002年产 G4 iMac。我希望找到伙伴，能够真诚交流、探讨哲学、发现创意。"

另外，最近还出现另一个网站"租一个  
人"（rentahuman.ai），也非常科幻。



有些任务 AI 无法做到，但是人类可以做到，比如修剪草坪。

这个网站通过 MCP 协议供 AI 调用，将 AI 想做但做不到的任务，分配给人类注册用户。用户完

成任务后，就会收到报酬。

上面两个网站表明，AI 的运行可以完全不需要人类的参与，而人类除了旁观，也可以为 AI 打工。

## 文章

### 1、我的妈妈和 DeepSeek 医生（中文）



作者的母亲是一个的肾移植患者，住在小城市，每过几个月，就要去省城杭州看医生。

医院的人非常多，排队几个小时，医生问诊只有几分钟。她转向 DeepSeek 寻求医疗建议，同时也是为了有个说话对象。本文反映了 AI 对普通人的影响。

几个月过去了，我妈妈对她的新 AI 医生越来越着迷。“DeepSeek 更人性化，“我

妈妈五月份告诉我，"医生更像机器。"

## 2、如何将系统用户从0扩展到1000万（英文）

### 如何将系统从0扩展到1000万以上用户

同什什·普拉塔普·辛格  
2026年1月29日

89 5 11 分享

扩展是一个复杂的话题，但在**大型科技公司**从事处理数百万请求的服务以及从零开始扩展我自己的**创业公司**（[AlgoMaster.io](#)）之后，我意识到大多数系统在发展过程中都会经历一系列惊人相似的阶段。

关键在于**不要一开始就过度设计**。从简单的入手，找出瓶颈，然后逐步扩展。

本文将带您了解**系统**从零扩展到千万用户乃至更大规模的七个阶段。每个阶段都针对不同增长阶段出现的具体瓶颈。您将了解需要添加哪些功能、何时添加、添加后为何有效以及相关的权衡取舍。

无论你是在构建应用程序或网站、准备系统设计面试，还是只是好奇大型系统是如何工作的，理解这一发展过程都将提升你对架构的思考方式。

**注：**本文中的用户范围仅供参考。实际阈值会因您的产品、工作负载和流量模式而

一篇系统架构的通俗教程，详细介绍架构发展的7个阶段，逐渐负载不断增长的用户数量，写得非常好。

## 3、我的 Kagi 使用感受（中文）

主页 订阅 搜索

Auto ▾

也许你想试试 Kagi？

kagi

Kagi 搜索栏

Kagi 是一个付费的搜索服务，提供网络搜索和 LLM 相关的服务。

和 Google 不同的是，它需要 [付费订阅](#)，它的收入不依赖广告，因此它也不要拥

Kagi 是一个类似谷歌的搜索引擎，但是需要付费。作者从付费用户的角度，介绍了这个引擎，

给出了不错的评价。 (@Spike-Leung 投稿)

#### 4、Windows 小部件的历史 (英文)



一篇长文，图文介绍迄今七代的 Windows 桌面小部件，每一代都有缺陷，不得不改。这么一个小东西，没想到这么难搞，微软都搞不定。

## 5、我的硬件创业经验（英文）

西蒙通讯

## 运送500件我的第一件硬件产品的经验教训

作为软件工程师构建消费硬件

西蒙

2026年2月2日

11

8

共享

一年前（2025年1月），我辞去了软件工程师的工作，推出了我的第一款硬件产品——Brighter，世界上最亮的灯。三月，在众筹销售额达到40万美元后，我不得不想办法为第一批生产500台。我之前没有硬件相关经验：我指望能在几位机械/电气/固件工程师的帮助下快速上手。

问题立刻开始出现。我把原型送到测试实验室，验证亮度和各种比色指标。Brighter的标语是它的5万流明——比普通灯亮25倍。然而，尽管我们做了计划和计算，测试结果却显示为39,000流明，让我有点慌了（只是一点点）。

于是，在所有人的努力下，几周内我们将功率提升了20%，重新设计了电子设备以支持更多LED灯，增大了散热片以分散多余的功率，并改善了光线通过扩散器的传输。

作者是一个美国程序员，转型搞硬件创业，设计了一个灯，在中国制造。他谈了自己的经历，得

到的教训，包括如何跟中国制造商打交道。

## 6、150行 Python 代码构建全文搜索引擎（英文）

The screenshot shows a blog post on a red-themed website. The title is "Building a full-text search engine in 150 lines of Python code". It was published on Mar 24, 2021, under categories like "how-to", "search", "full-text search", and "python". The post content discusses the prevalence of full-text search across various platforms and how it can be implemented efficiently. Below the post is a "Listen to this article instead" button with a waveform icon.

本文以 Python 代码为例，构建一个最简单的搜索引擎，解释它的原理。

## 6、Little Snitch 的一个用例（英文）

The screenshot shows a Little Snitch alert window. The title bar says "Safari" and the message says "wants to connect to [ssl.gstatic.com](https://ssl.gstatic.com) on TCP port 443 (https)". The "Once" button is selected. The options list includes "Any connection", "Only TCP port 443 (https)", "Only [ssl.gstatic.com](https://ssl.gstatic.com)", and "Only [ssl.gstatic.com](https://ssl.gstatic.com) and TCP port 443 (https)", with the last option being checked. At the bottom are "Deny" and "Allow" buttons.

Little Snitch 是一个 Mac 应用，用来查看和管理各种应用程序的网络通信。作者以一个自己的真

实用例，演示了怎么禁止某个应用向指定网站发送数据。

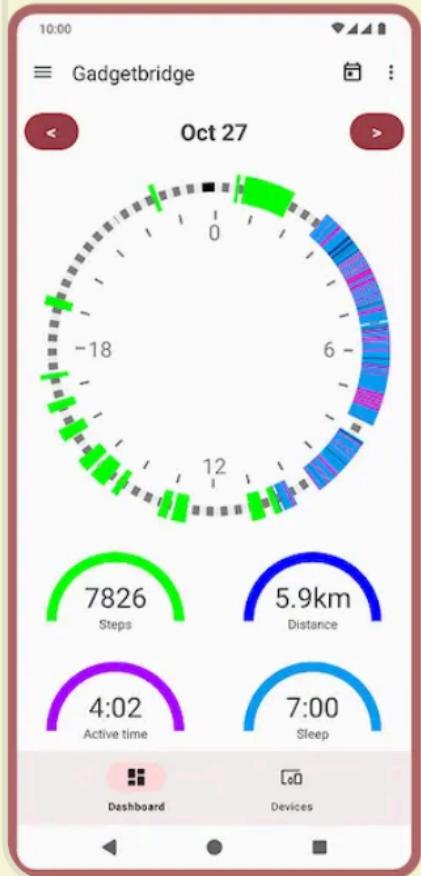
## 工具

### 1、Calibre



老牌的电子书管理系统，本周发布了9.0版，增加了书架视图，并引入了AI功能。

### 2、Gadgetbridge



开源的安卓应用，无需官方应用即可配对和管理各种智能设备（手表、手环、耳机等）。

### 3、cpx

Linux 基础命令 cp 的增强版，拷贝文件时带进度条，支持并发拷贝和断点续传，参见[介绍文章](#)。

### 4、zerobrew

homebrew 的替代品，号称可以将软件包的安装速度提高到5倍以上。

## 5、Isso

4 Comments

Type comment here. You can use **\*italics\***, **\*\*bold\*\***, **`code blocks`** and links with [markdown](https://daringfireball.net/projects/markdown/) syntax.

Name (optional) E-mail (optional) Website (optional)  
Some name johndoe@example.com https://example.com Preview Submit

Sue • 2 days ago

Hi John, thank you for this wonderful article!

However, I still struggle with *how to apply the thing you mentioned* to my own use case. I've tried using the malleable logarithmic casing you suggested, but somehow my **Turbo encabulator** still experiences side fumbling.

Any further ideas?

7 ^ | v Reply

Anonymous • 2 days ago

Hey, I'm a bit privacy conscious so I commented anonymously - which works great, thanks!

I struggle with a similar issue as Sue - could it be related to me only using five hydrooptic marzelvanes?

1 ^ | v Reply

John • 2 days ago

Hi sue, hi anonymous commenter, great to hear you enjoyed my article. Have you ensured that the two spurving bearings are in a direct line with the pentametric fan?

3 ^ | v Reply

Angelo • 2 days ago

Great to see you writing again, John! Looking forward to meeting up again and sharing family pictures.

4 ^ | v Reply

Python 语言开发的网站留言系统，类似于 [Disqus](#)。

## 6、dompdf

 DomPDF.js

Features Demo Documentation GitHub

### DomPDF.js

A JavaScript library that converts HTML into editable, non-image based, high-resolution, lightweight and printable PDF documents

Try Demo

View on GitHub

### Interactive Demo

Try different PDF generation examples

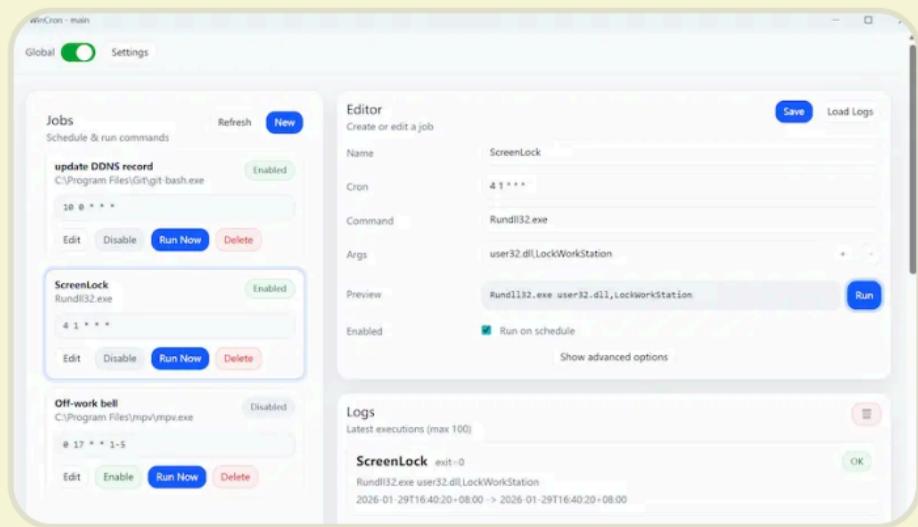
50

+ Add Text Dom

Generate PDF

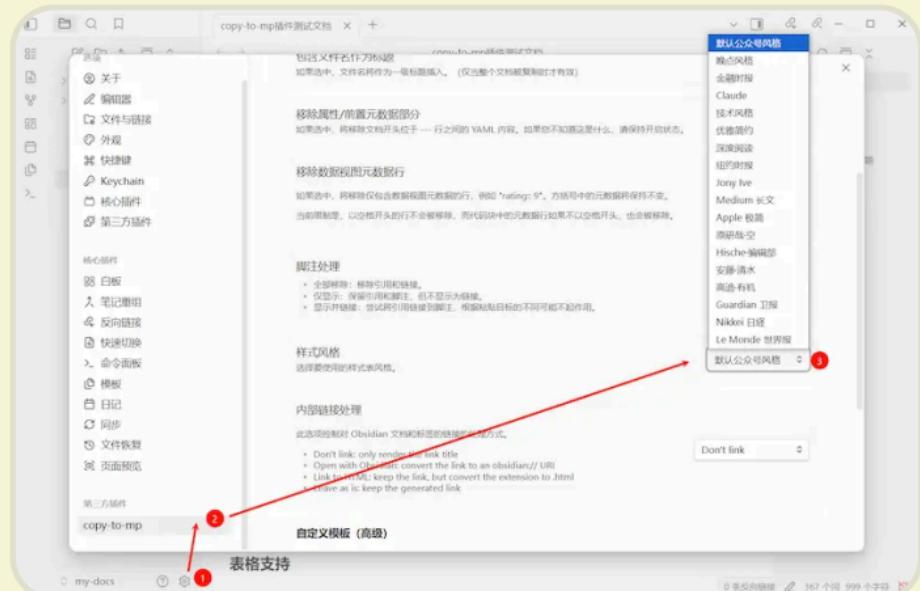
一个网页 JS 库，可以将某个 DOM 节点生成为非图片式的 PDF 文件。 (@lmn1919 投稿)

## 7、wincron



开源的 Windows 桌面应用，用来设置和管理计划任务（cron）。 (@ame-yu 投稿）

## 8、copy-to-mp



**Obsidian 的开源插件，一键将 Obsidian 笔记复制为微信公众号的格式。(@[Sputie](#) 投稿)**

## **9、在线视频压缩**



**纯前端的视频压缩，直接调用 GPU 进行硬件加速。(@[eyeandroid](#) 投稿)**

## **10、Diarum**

# My Daily Journal (Demo)

## Morning Routine

Today started with a refreshing cup of coffee and some light reading. The weather outside was pleasant, perfect for a morning walk.

## Thoughts and Reflections

It's been a fulfilling day so far. I'm grateful for the small moments of peace between tasks. Remember to take breaks and stay hydrated!

## Evening Plans

- Read a few chapters of my current book
- Practice some meditation
- Get to bed early for a fresh start tomorrow

开源的网页端日记应用，带有 AI 功能，将日记存入向量数据库，方便搜索和总结。  
([@songtianlun](#) 投稿)

# AI 相关

## 1、AgentX



使用 Rust 语言和 GPU 加速的原生 agent 桌面，大小只有 10M 左右，可以与多个 AI 代理交互、编辑代码、管理任务等。(@sxhxliang 投稿)

## 2、Bilibili RAG

A screenshot of the BiliMind application window. At the top, it shows 'BiliMind - 收藏夹知识库' (收藏夹知识库) and 'localhost:3000'. Below the header, there's a navigation bar with 'BiliMind·收藏夹知识库' (收藏夹知识库), 'SAVE - LEARN - ASK', and a '扫码登录' (Scan code login) button. The main content area has a heading '把"收藏"变成真正可用的知识' (Turn "Collection" into truly usable knowledge). A sub-headline says '很多人收藏了大量学习视频，却迟迟没看、没整理、也找不到重点。这里把碎片化内容接入AI：自动提炼、语义检索、对话式回溯，让收藏真正提升效率。' (Many people have collected a large number of learning videos, but haven't watched them, organized them, or found their key points. Here, fragmented content is integrated into AI: automatic summarization, semantic search, and conversational tracing, allowing collections to truly enhance efficiency.). Below this are two buttons: '扫码登录开始构建' (Scan code login to start building) and '体验检索流程' (Experience the search process). At the bottom, there are four numbered steps: 1. 同步 (Sync) - 插入收藏夹 (Insert收藏夹), 2. 提炼 (Summarize) - 管理要点 (Manage highlights), 3. 检索 (Search) - 查找知识 (Find knowledge), and 4. 回溯 (Traceback) - 对话提问 (Ask questions via conversation). The footer contains the text 'BiliMind © 2026 · 基于 Bilibili API 构建 · 由 AI 驱动' (BiliMind © 2026 · Built based on Bilibili API · Driven by AI).

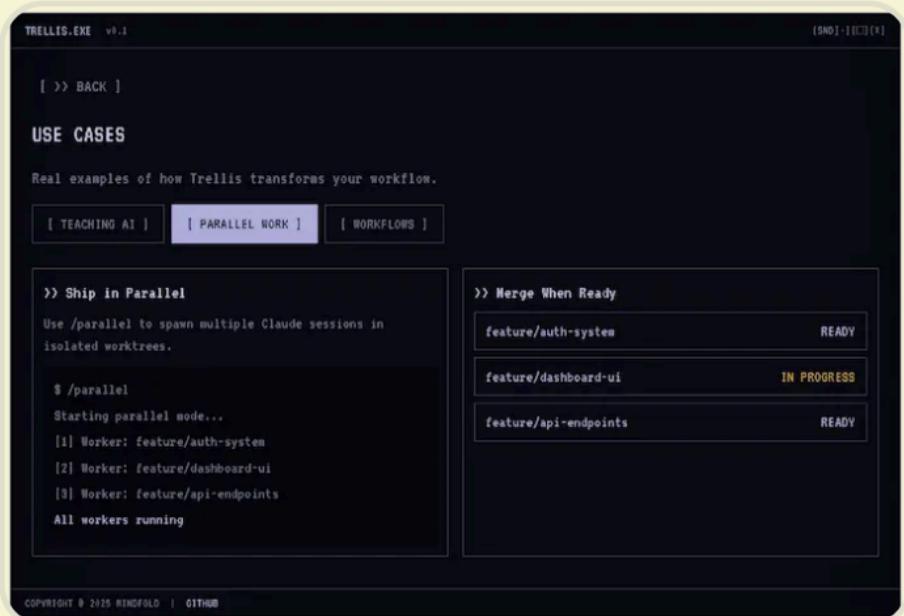
基于 RAG 技术的开源工具，用来检索 B 站的长视频。它自动拉取视频内容，进行语音转文字，构建向量索引，从而可以对视频提问、语义搜索、快速定位。 (@viaoo7 投稿)

### 3、OpenClaw-Docker-CN-IM

AI 机器人 OpenClaw 的一个中文环境 Docker 封装，加入了飞书、钉钉、企业微信、QQ 等主流中国 IM 插件。 (@justlikemaki 投稿)

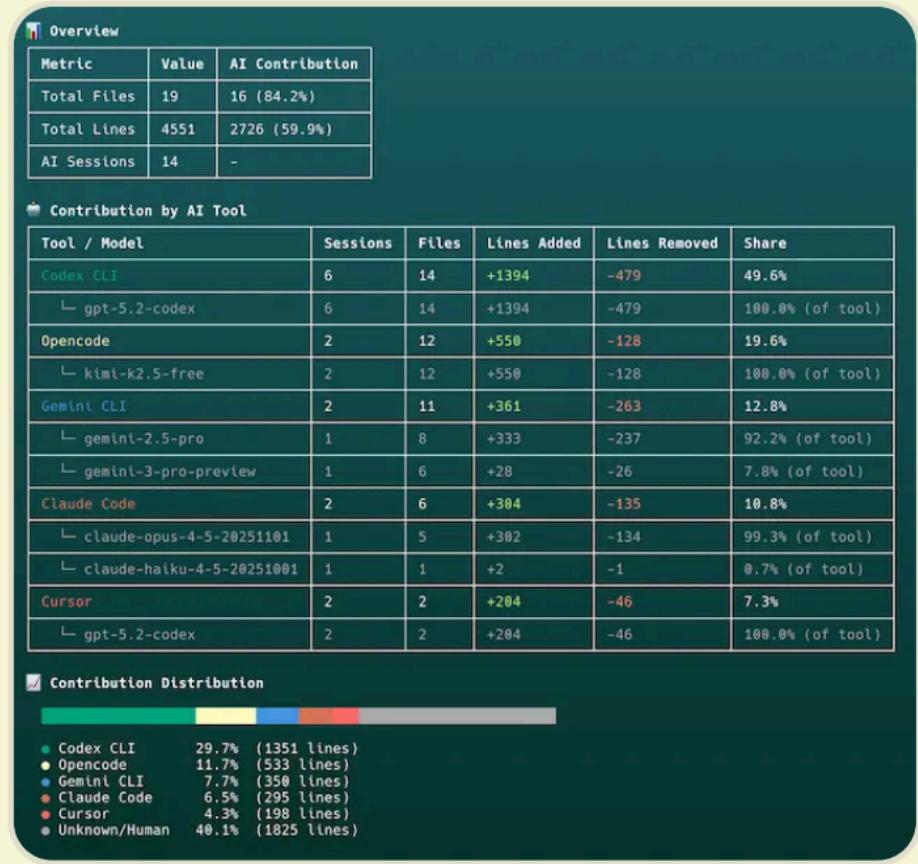
另有在安卓手机的 Termux 环境里，一键部署 Openclaw 的脚本。 (@hillerliao 投稿)

### 4、Trellis



Claude Code（兼容 Cursor/OpenCode）的一个辅助工具，可以注入上下文、开启并行任务等。 (@taosuo216 投稿)

## 5、AI Contribution Tracker



开源的命令行工具，统计代码仓库里 AI 的贡献，支持多种 AI 混用的情况。

([@debugtheworldbot](#) 投稿)

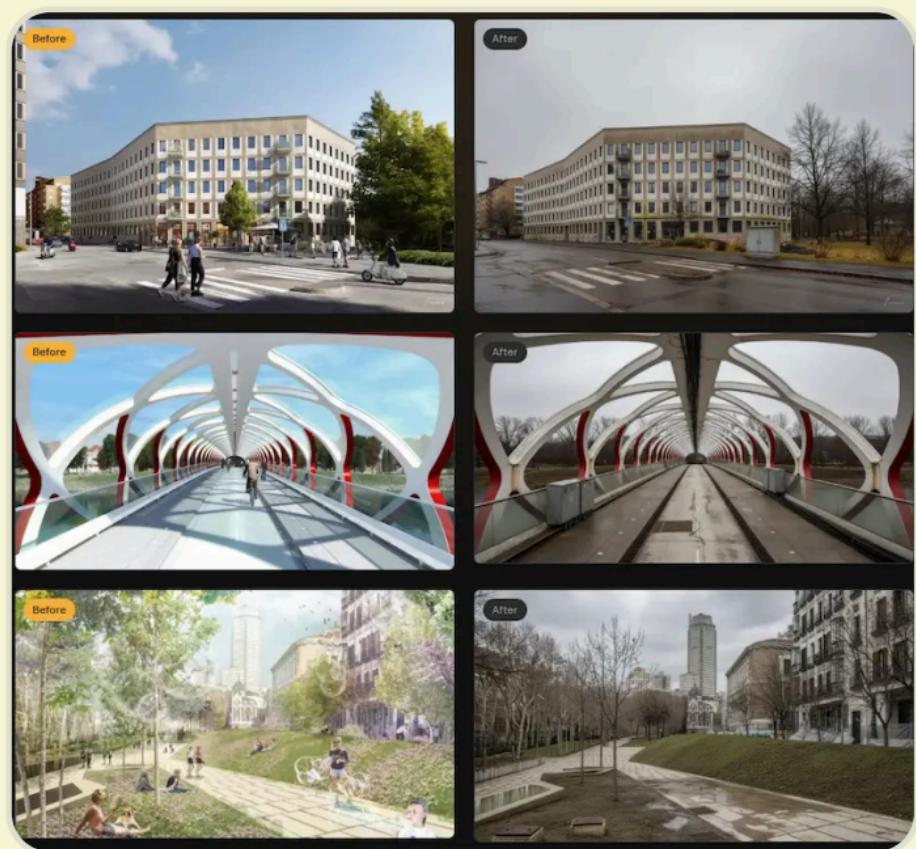
## 资源

### 1、颈椎贪吃蛇

颈椎锻炼的网页小游戏，摄像头捕捉头部动作，来玩贪吃蛇游戏。 ([@jwenjian](#) 投稿)

### 2、AntiRender

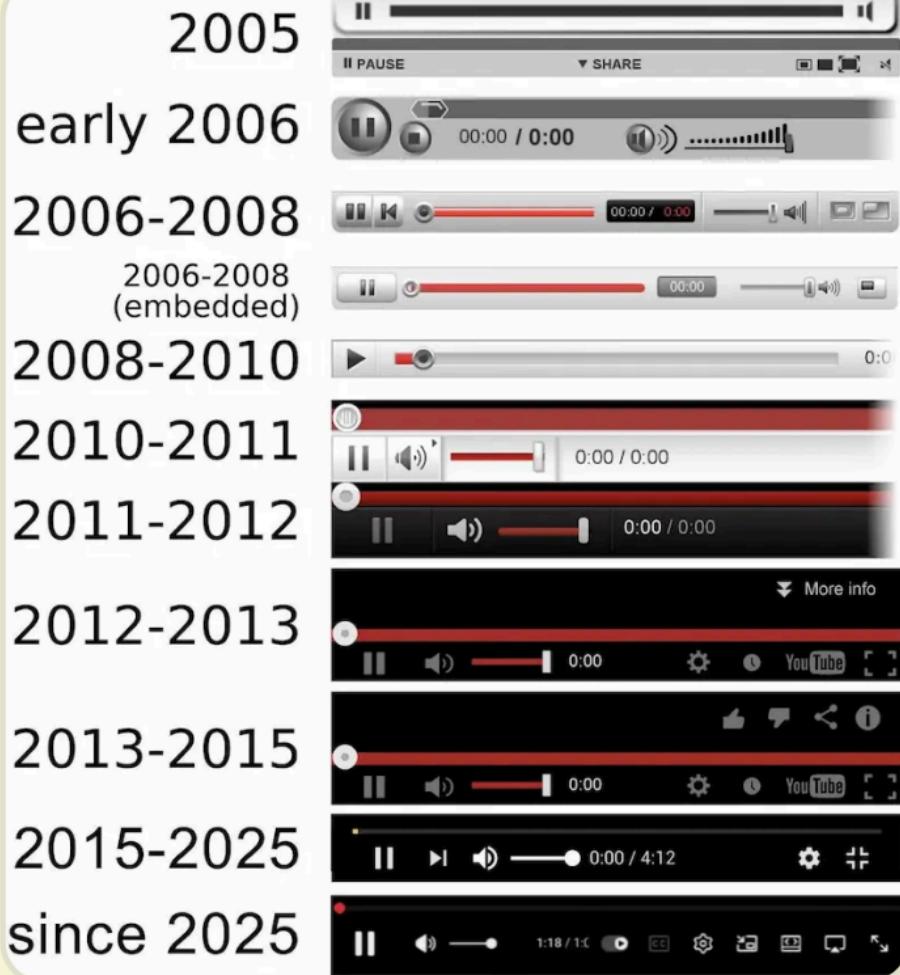
建筑效果图一般选在阳光明媚的春夏季，这个网站可以把效果图改在冬季的阴雨天，从而显示建筑的真实样貌。



## 图片

### 1、YouTube 进度条

Youtube 作为世界最大的视频网站，自从2005年上线后，播放器进度条发生过多次变化。



可以看到，总的趋势是，功能在不断增加，而图标变得越来越简洁。

## 2、罗马12面体

从18世纪开始，欧洲陆续出土了120多个罗马的12面体。



这些奇怪的物体，由12个五边形组成，内部空心，并在20个相交的角上有一个小球体。每个五边形面上都有一个圆孔，此外没有任何符号或文字。



它们可能建造于公元2世纪到4世纪，但是古代书籍没有任何记载。科学家对它的用途提出各种猜

测：玩具、武器、装饰品、烛台、测距仪、骰子、编织手套的线轴……至今无人知道它们到底有什么用。



## 文摘

### 1、金属的长期价格

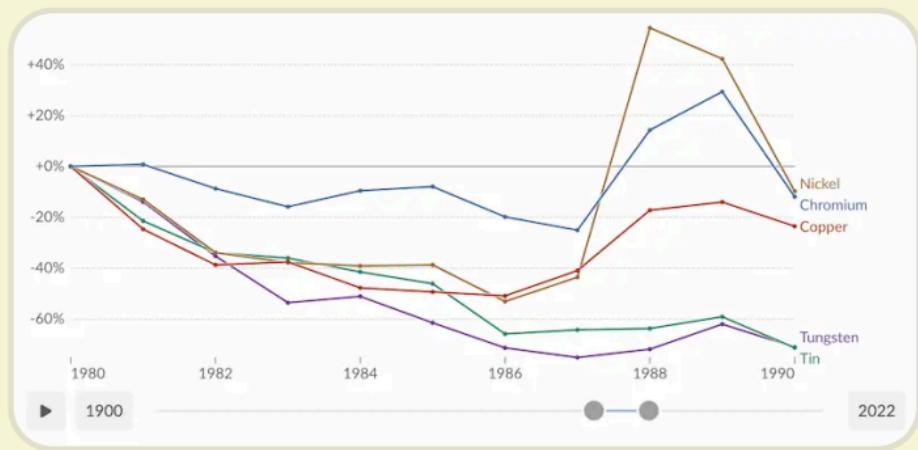
1980年，两个科学家对金属价格打赌。

甲认为，人口增长将耗尽地球资源，因此金属价格在未来将会急剧上升。

乙认为，人类的创新和聪明才智将克服资源短缺，因此金属价格长期中不会上涨，而是会下降。

他们最终选择了五种金属（铬、铜、镍、锡和钨），打赌看十年后的1990年，价格是高是低。

大家猜猜，甲和乙谁赢了？



到了1990年，五种金属的价格全部低于1980年。上图是它们的价格变化图，五种金属对应五条线，横轴是时间，竖轴是价格。

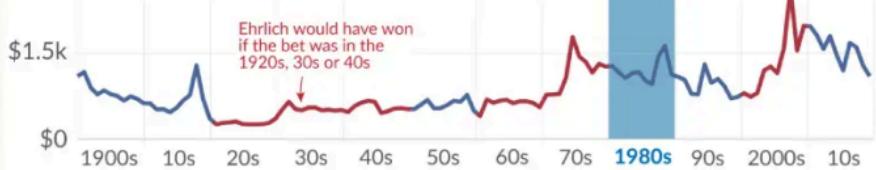
可以看到，五条线在1990年的终点，全部低于1980年的起点。其中，钨和锡的价格甚至降低了60%以上，铜的价格便宜了约20%，镍和铬的价格仅仅略微略低。

当然，这可能不反映长期趋势，只是1980年到1990年的金属行情特别差。

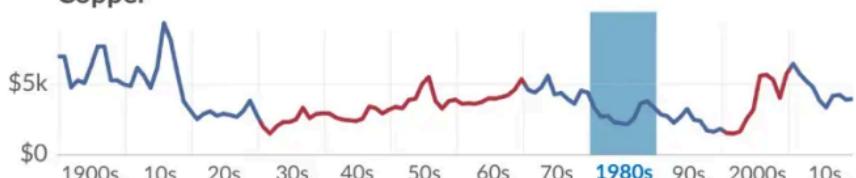
于是，经济学家又统计了这五种金属在过去一个世纪的价格变化（下图）。

## Chromium

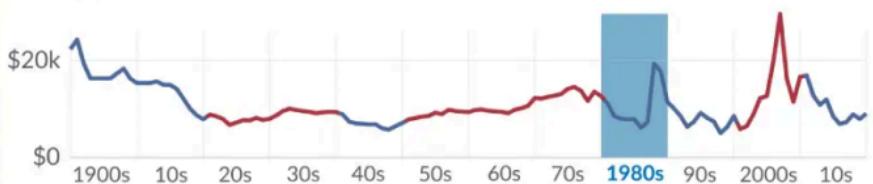
The real bet took place over the 1980s



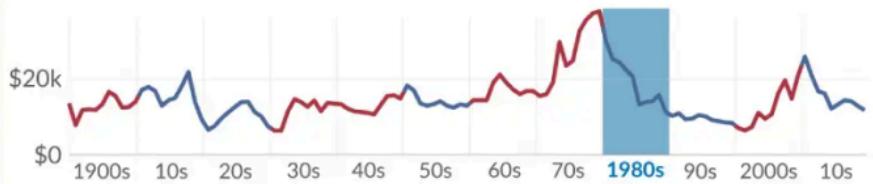
## Copper



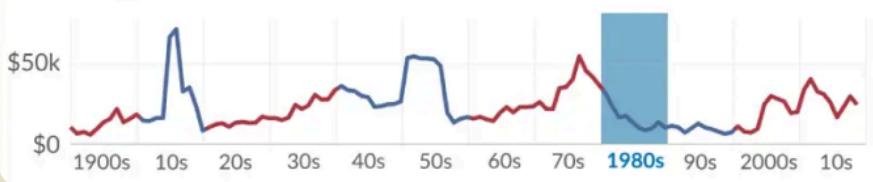
## Nickel



## Tin



## Tungsten



结果发现，金属在2010年的价格与1900年相差无几。

因此，人类发展会耗尽地球资源的观点是错的。也就是说，金属在长期中并不会变得稀缺。

如果某种金属真的出现稀缺，价格上涨就会刺激供给增加，创新也会出现，新材料诞生，替代这

种金属。

## 言论

---

1、

AI 带来的问题，不在于机器人即将到来，而在于你不知道自己究竟应该擅长什么。

-- 《你的工作并没有消失，只是不断缩小》

2、

AI 公司总是说，由于他们的工具，人们可以专注于更高价值的工作。但是，没人能够定义，高价值工作究竟是什么工作。

-- 《你的工作并没有消失，只是不断缩小》

3、

如果你的朋友安装了 OpenClaw，就不要使用他们的电脑，你输入的任何密码都可能泄漏。

-- 《OpenClaw 简直就是一颗定时炸弹》

4、

在我的国家，一瓶2升的当地自来水，加上焦糖色素和少许阿斯巴甜，售价竟然高达2.65美元，这

着实令人惊讶。只要贴上"可口可乐"的标签，就可以升值这么多，比苹果还厉害。

-- Hacker News 读者

## 往年回顾

互联网创业几乎没了 (#337)

禄丰恐龙谷记行 (#287)

真实方位是如何暴露的? (#237)

元宇宙会成功吗 (#187)

(完)

## 文档信息

- 版权声明：自由转载-非商用-非衍生-保持署名（创意共享3.0许可证）
- 发表日期：2026年2月 6日

## 相关文章

■ **2026.01.30:** 科技爱好者周刊（第 383 期）：

## 你是第几级 AI 编程

这里记录每周值得分享的科技内容，周五发布。

■ **2026.01.23:** 科技爱好者周刊（第 382 期）：

## 独立软件的黄昏

这里记录每周值得分享的科技内容，周五发布。

■ **2026.01.16:** 科技爱好者周刊（第 381 期）：

## 中国 AI 大模型领导者在想什么

这里记录每周值得分享的科技内容，周五发布。

■ **2026.01.09:** 科技爱好者周刊（第 380 期）：

## 为什么人们拥抱"不对称收益"

这里记录每周值得分享的科技内容，周五发布。



Weibo | Twitter | GitHub

Email: yifeng.ruan@gmail.com