

超预期业绩引追捧 亚马逊股价直指400

□本报记者 刘杨

全球知名网络电子商务公司亚马逊10月24日公布的业绩报告显示,今年第三季度,该公司净销售额为170.92亿美元,比去年同期同期的138.1亿美元大增24%,好于市场预期。受此数据提振,亚马逊股价在25日当天的常规交易中大涨9.4%,至每股363.39美元,今年以来累计涨幅达到45%,多家金融机构将该公司目标股价上调至每股400美元的高位。



新华社图片 合成/尹建

根据亚马逊公司发布的报告,该公司在今年第三季度净亏损为4100万美元,去年同期净亏损为2.74亿美元,亏损同比收窄幅度高达84%。去年同期亚马逊业绩中曾计入该公司在团购网站Living Social持股形成的1.69亿美元亏损。

事实上,亚马逊公司主营业务持续蓬勃发展。报告显示,分地区看,今年第三季度亚马逊北美部门净销售额为103.01亿美元,同比增长31%,包括英国、德国、法国、日本和中国在内的国际部门同当季净销售额为67.91亿美元,同比增长15%。

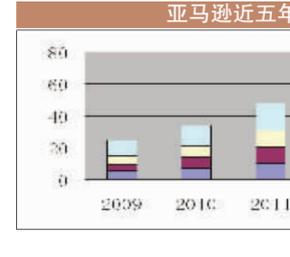
比增长29%,在总销售额中所占比例从62%增长至65%;不计入汇率变动的影响,该销售额同比增幅甚至可调整至31%。而亚马逊公司第三季度来自媒体产品的销售额为50.33亿美元,同比增长9%,在总销售额中所占比例从33%下降至29%;不计入汇率变动的影响,该销售额同比增长13%。

机构看好股价表现 根据亚马逊公司的报告,该公司预期今年第四季度营业收入将达到235亿美元到265亿美元,同比增长10%到25%。上佳的业绩表现加上更为乐观的预期,令投资者们为亚马逊疯狂不已。25日当天,亚马逊股价在纳斯达克常规交易中上涨9.4%至美股363.39

美元,创历史新高,今年以来累计涨幅达到45%。高盛集团和德意志银行双双于25日发布报告,宣布维持亚马逊股票的“买进”评级不变,目标价调升至400美元。高盛集团分析师海斯·特里指出,亚马逊的业绩正加速增长,我们依然相信亚马逊处在从全球电子商务加速增长获益的有利位置,同时将从公司对科技、销售基础设施和客户的投资中充分获得收益。

德银分析师罗斯·桑德勒则表示,亚马逊北美多数业务部门业绩加速增长,但国际部门的表现依然滞后,这主要与转向第三方的业务表现喜忧参半有关。不过,亚马逊仍是大型网络股中必须拥有的核心股,是电子商务领

域的首选。 完胜对手eBay 相比于亚马逊的不错表现,竞争对手eBay公司略逊一筹。eBay公司17日公布的第三季度业绩报告显示,该公司当季营业收入同比提升14%,盈利同比增长



制表/杨博

三季度亏损同比收窄逾八成

华尔街观察

三星电子 上季盈利创新高

韩国三星电子25日公布的财报显示第三季度净利润增长25.6%,再创历史新高。业绩增长的主要原因是价格较为便宜的Galaxy智能手机销售增长以及内存芯片业务利润强劲。

财报显示,截至9月30日的三个月,三星电子净利润达到创纪录的8.24万亿韩元(约合77.6亿美元),该公司之前的净利润最高纪录是在今年第二季度创下的77.77万亿韩元。

分析人士指出,三星在中国、南非和东欧等新兴市场的廉价智能手机销售增长,抵消了高端手机需求疲弱以及电视利润率降低的影响。在智能手机业务利润率停滞不前的情况下,三星电子从存储芯片业务的周期性上升中寻求契机。当季的存储芯片业务营业利润率较上年同期上升近一倍。芯片业务为三星电子贡献了约五分之一的营业利润。

此外,三星电子当季销售额增长13.2%至59万亿韩元。营业利润增长26%至10.16万亿韩元,但增幅较第二财季的47.5%降低近一半。(张枕河)

三季度喜忧参半

实际上,美股上市公司第三季度表现并非好得令人惊喜。道指成分股公司波音和微软,及电

三星电子 上季盈利创新高

子商务网站亚马逊的财报好于预期,但皮革品牌蔻驰、工程机械制造商卡特彼勒等财报不及预期。据汤森路透机构经纪人预测系统的数据库,目前已有228家标普500成分股公司公布了三季度财报,其中68%的公司盈利超预期,好于长期平均水平,但仅有54%的公司当季营业收入好于预期,低于61%的长期平均值。与本季度初的预测值相比,标普500指数10个板块中,8个板块的盈利预期被向下修正。汤森路透机构经纪人预测系统预计,三季度美股上市公司盈利同比增长3.3%,营业收入同比增长2.2%。

富国银行咨询公司高级股票策略师斯科特·雷恩表示,财报季凸显的不是公司业绩,而是公司业绩表现的基调。他表示没有人过度乐观,这种谨慎心态部分归

咎于华盛顿持续的不确定性和财政斗争。分析人士认为,由于联邦税收政策法规不够清晰,公司不愿扩大投资。

富国私人银行股票策略和研究主管保罗·曼格斯表示,市场对上市公司三季度业绩的预期并不高,因此盈利好于预期并不证明公司表现强劲,许多公司可以在没有实际营业收入增长的情况下创造盈利。

苹果财报将出炉

本周将有24%的标普500成分股公司公布三季度财报,其中重量级公司包括科技巨头苹果、石油巨头埃克森美孚和雪佛龙、社交网站脸谱、通用汽车公司和Visa信用卡公司等。

苹果公司将周一盘后公布财报,这成为本周最大焦点。美国

三季度喜忧参半

金融数据软件公司(FactSet)预计苹果上季度平均每股盈利7.92美元,低于去年同期的8.67美元。如果苹果本季度盈利下降,将是连续第四个季度出现每股盈利同比下降。根据预期,苹果可能成为三季度标普500指数信息技术板块盈利的最大拖累。

另外,标普500成分股能源板块公司中,埃克森美孚、雪佛龙和瓦莱罗能源公司本周将公布财报。施蒂费尔-尼古拉斯公司美国交易常务董事汤姆·施拉德认为,作为与经济增长息息相关的周期性行业,能源股盈利表现更好,特别是盈利预期更好,将预示更好的经济前景。

美联储预计按兵不动

美联储将在本周二至周三召开10月份货币政策例会,但美联储

的凤头很可能被财报抢走,因为多数分析人士预计,由于政府关门给经济造成打击,美联储本周将维持现行货币宽松政策不变。

近期,“坏消息成为好消息”的规律再次主导市场。投资者把疲弱或中等的经济数据作为美联储将不会很快削减每个月850亿美元资产购买计划的迹象。摩根大通首席美国经济学家迈克尔·费罗利预计美联储本周例会仍将平静无事,他认为不会看到美联储削减或增加资产购买规模,也不认为政策例会声明的前瞻性指引会有任何有意义的改变。

曼格斯表示,到目前为止,财报季比较平衡且倾向于积极一面,如果这种情况在本周能够持续,则预计美联储不会有任何行动,美联储可能继续维持目前的购债进度以支持市场。

机构报告显示 私营企业有望成为中企海外并购主力

在投资目的地方面,受访企业表示大部分中国投资将集中于亚洲国家,因为中国企业和投资公司认为亚洲新兴市场的经济增长和发展极具潜力。中国企业计划从泰国快速的城镇化进程以及新加坡不断增长的需求中获益,并且正在考虑技术和资源方面的机遇。

普衡律师事务所合伙人王圣豪指出,虽然自然资源领域的并购交易仍占很大比例,但与消费费和电信、媒体和技术(TMT)等其他行业相比,该领域的交易量在减少。

购交易,预计2013年全年的中企海外并购交易数量将再创历史新高。普衡律师事务所合伙人王圣豪指出,虽然自然资源领域的并购交易仍占很大比例,但与消费费和电信、媒体和技术(TMT)等其他行业相比,该领域的交易量在减少。

三星电子 上季盈利创新高

韩国三星电子25日公布的财报显示第三季度净利润增长25.6%,再创历史新高。业绩增长的主要原因是价格较为便宜的Galaxy智能手机销售增长以及内存芯片业务利润强劲。

财报显示,截至9月30日的三个月,三星电子净利润达到创纪录的8.24万亿韩元(约合77.6亿美元),该公司之前的净利润最高纪录是在今年第二季度创下的77.77万亿韩元。

分析人士指出,三星在中国、南非和东欧等新兴市场的廉价智能手机销售增长,抵消了高端手机需求疲弱以及电视利润率降低的影响。在智能手机业务利润率停滞不前的情况下,三星电子从存储芯片业务的周期性上升中寻求契机。当季的存储芯片业务营业利润率较上年同期上升近一倍。芯片业务为三星电子贡献了约五分之一的营业利润。

此外,三星电子当季销售额增长13.2%至59万亿韩元。营业利润增长26%至10.16万亿韩元,但增幅较第二财季的47.5%降低近一半。(张枕河)

三季度喜忧参半

实际上,美股上市公司第三季度表现并非好得令人惊喜。道指成分股公司波音和微软,及电

子商务网站亚马逊的财报好于预期,但皮革品牌蔻驰、工程机械制造商卡特彼勒等财报不及预期。据汤森路透机构经纪人预测系统的数据库,目前已有228家标普500成分股公司公布了三季度财报,其中68%的公司盈利超预期,好于长期平均水平,但仅有54%的公司当季营业收入好于预期,低于61%的长期平均值。与本季度初的预测值相比,标普500指数10个板块中,8个板块的盈利预期被向下修正。汤森路透机构经纪人预测系统预计,三季度美股上市公司盈利同比增长3.3%,营业收入同比增长2.2%。

富国银行咨询公司高级股票策略师斯科特·雷恩表示,财报季凸显的不是公司业绩,而是公司业绩表现的基调。他表示没有人过度乐观,这种谨慎心态部分归

苹果财报将出炉

本周将有24%的标普500成分股公司公布三季度财报,其中重量级公司包括科技巨头苹果、石油巨头埃克森美孚和雪佛龙、社交网站脸谱、通用汽车公司和Visa信用卡公司等。

苹果公司将周一盘后公布财报,这成为本周最大焦点。美国

美联储预计按兵不动

美联储将在本周二至周三召开10月份货币政策例会,但美联储

的凤头很可能被财报抢走,因为多数分析人士预计,由于政府关门给经济造成打击,美联储本周将维持现行货币宽松政策不变。

近期,“坏消息成为好消息”的规律再次主导市场。投资者把疲弱或中等的经济数据作为美联储将不会很快削减每个月850亿美元资产购买计划的迹象。摩根大通首席美国经济学家迈克尔·费罗利预计美联储本周例会仍将平静无事,他认为不会看到美联储削减或增加资产购买规模,也不认为政策例会声明的前瞻性指引会有任何有意义的改变。

曼格斯表示,到目前为止,财报季比较平衡且倾向于积极一面,如果这种情况在本周能够持续,则预计美联储不会有任何行动,美联储可能继续维持目前的购债进度以支持市场。

机构报告显示 私营企业有望成为中企海外并购主力

在投资目的地方面,受访企业表示大部分中国投资将集中于亚洲国家,因为中国企业和投资公司认为亚洲新兴市场的经济增长和发展极具潜力。中国企业计划从泰国快速的城镇化进程以及新加坡不断增长的需求中获益,并且正在考虑技术和资源方面的机遇。

普衡律师事务所合伙人王圣豪指出,虽然自然资源领域的并购交易仍占很大比例,但与消费费和电信、媒体和技术(TMT)等其他行业相比,该领域的交易量在减少。

购交易,预计2013年全年的中企海外并购交易数量将再创历史新高。普衡律师事务所合伙人王圣豪指出,虽然自然资源领域的并购交易仍占很大比例,但与消费费和电信、媒体和技术(TMT)等其他行业相比,该领域的交易量在减少。

标普500再创新高 美股本周主打“业绩牌”

周二创下的1759.33点的前盘中历史高点。至此,标普500指数已在2013年内累计上扬23.39%,500家成分股公司中有451家股价年内实现累计增长,股价累计下滑的仅有47家。

本周,在全美9月零售销售数据于周五出炉之前,美股上市公司第三季度业绩仍将是市场焦点,预计业绩增长仍将是市场主旋律,尽管增幅将会有所放缓。就标普500指数成分股公司而言,其环比盈利增幅仍有望创下历史纪录。

财报方面,本周一,医药保健行业将开始进入业绩集中公布阶段,其中,爱德华兹生命科学科技公司预计将报出14%的季度利润增长,默克公司则预计盈利下滑7%。周一盘后,苹果公司第三季度财报将隆重登场,预计该公司当季盈利增长9%。周二,辉瑞药业发布财报,预计第三季度盈利增长6%,美国钢铁业绩则预计有所下滑。周三,通用汽车第三季度业绩将与投资者见面,预计盈利增长4%;食品公司卡夫的第三季度盈利则预计同比下降13%。同样可能蒙受13%盈利下滑的还有周四公布季报的全球最大石油公司埃克森美孚,同行业的康菲石油则预计盈利小幅增长1%。周四公布业绩的重要企业将有美国国际集团(AIG)派星巴克,前者预计盈利下滑5%,后者预计增长28%。周五,雪佛龙将公布第三季度业绩,预计该公司将获得4%的盈利增长。

此外,将于本周出炉的重要经济数据包括周二公布的全美9月生产者物价指数(PPI)、周三公布的全美9月消费者物价指数(CPI)以及周五公布的全美9月零售销售数据,它们将成为美股季报期公司业绩主旋律的重要和声。(作者系标普道琼斯指数公司资深指数分析师,刘杨编译)

疲弱数据施压 美元或继续下行

QE规模的预期。受此影响,美元汇率整体呈现下滑趋势。

澳元之所以脱离其他非美货币表现低迷,主要源于澳洲联储副主席洛威的表态。洛威表示,澳元兑美元自今年二季度以来出现的持续走低状况,事实上对于澳大利亚的经济是有利的,这一言论令澳元多头人气涣散。

展望本周,众多经济数据仍会影响市场情绪。美国10月ADP就业数据、9月零售销售等重量级数据将会进一步向投资者展示当前美国经济状态。一旦数据结果欠佳,则会挫伤美元市场人气。此外,美联储最新一期议息会议将召开,也会引发市场关注,目前市场普遍预期美联储或维持货币政策不变。

从技术角度分析,美元指数上周进一步走低,盘中创下近八个月新低。目前5日均线稳步走低,日均线系统呈空头排列,RSI指标在弱势区域内运行。预计未来一段时间,美元仍将以下跌走势为主。下方初步支撑位于78.80/78.90区域,此前美元指数多次跌至该位获得支撑,因此具有较强的技术意义。一旦有效跌破该位,意味着美元指数将会扩大跌幅,其后支撑在78.60、78.15。上档压力在79.40,之后阻力79.75、80水平。

汇率波动 业绩下滑 欧股涨幅收窄震荡加剧

上周泛欧绩优股FTSEurofirst 300指数累计微涨0.6%,实现连续三周上涨。不过上周五,在施耐德电气、意大利电信及卡车制造商沃尔沃等欧洲大型企业发展低于预期的三季度业绩或融资计划影响下,欧洲股市涨幅整体收窄,其中欧洲电信指数出现1%的回落,工业指数回落0.4%。分析人士表示,快速上涨的欧元汇率、大幅贬值的印度、巴西等新兴市场货币和不及预期的企业业绩,预示欧股近期震荡将难以避免。

法国施耐德电气公司25日发布财报数据显示,第三季度企业销售额为59亿欧元,同比下降3.2%。该公司同时发布全年运营业绩警告,表示受汇率波动影响,公司全年营收将减少8亿至9亿欧元。施耐德首席财务官艾曼纽·巴

三星电子 上季盈利创新高

韩国三星电子25日公布的财报显示第三季度净利润增长25.6%,再创历史新高。业绩增长的主要原因是价格较为便宜的Galaxy智能手机销售增长以及内存芯片业务利润强劲。

财报显示,截至9月30日的三个月,三星电子净利润达到创纪录的8.24万亿韩元(约合77.6亿美元),该公司之前的净利润最高纪录是在今年第二季度创下的77.77万亿韩元。

分析人士指出,三星在中国、南非和东欧等新兴市场的廉价智能手机销售增长,抵消了高端手机需求疲弱以及电视利润率降低的影响。在智能手机业务利润率停滞不前的情况下,三星电子从存储芯片业务的周期性上升中寻求契机。当季的存储芯片业务营业利润率较上年同期上升近一倍。芯片业务为三星电子贡献了约五分之一的营业利润。

此外,三星电子当季销售额增长13.2%至59万亿韩元。营业利润增长26%至10.16万亿韩元,但增幅较第二财季的47.5%降低近一半。(张枕河)

标普道琼斯美股一周

对于华尔街来说,上周又是一个上佳的交易周,市场的焦点不再需要跟踪美国的政治局势,而只要盯住经济基本面就可以了。美国市场上上市公司的第三季度业绩连续报出利润增长的好消息,尽管众多报告中都体现出相对缓慢的盈利增速和销售增速。总体上看,美股市场半数以上的公司都已经公布了第三季度业绩报告,整体盈利较第二季度增长2.2%,这也很可能是美股市场连续第三个季度实现盈利增长。

不过,美股上市公司第三季度的财务收入有所下滑,这也使得相当一部分公司的第四季度盈利预期相对消极。当然,相似的情况在过去几个季度也曾出现过,那就是,先做出消极的盈利预期,再用增长的业绩来给投资者惊喜。

上周市场消息面上最重要的消息便是表现不佳的全美9月非农就业数据,不过投资者对于欠佳的数据十分欣喜,因为这意味着美联储将不会很快退出目前的量化宽松QE政策。目前,市场人士普遍预计美联储明年年初才会开始启动QE的退出程序,最可能的时间点是3月18日至19日的货币政策会议。

过去一周,标普500指数总体上涨0.87%,交易量不仅较前一交易日增长8%,比去年平均周交易量也有6%的增幅。截至上周五收盘,标普500指数报收于1759.77点的历史收盘新高,刷新了上周二的1754.67点,而周五盘中的1759.82点也刷新了同样在

三星电子 上季盈利创新高

韩国三星电子25日公布的财报显示第三季度净利润增长25.6%,再创历史新高。业绩增长的主要原因是价格较为便宜的Galaxy智能手机销售增长以及内存芯片业务利润强劲。

财报显示,截至9月30日的三个月,三星电子净利润达到创纪录的8.24万亿韩元(约合77.6亿美元),该公司之前的净利润最高纪录是在今年第二季度创下的77.77万亿韩元。

分析人士指出,三星在中国、南非和东欧等新兴市场的廉价智能手机销售增长,抵消了高端手机需求疲弱以及电视利润率降低的影响。在智能手机业务利润率停滞不前的情况下,三星电子从存储芯片业务的周期性上升中寻求契机。当季的存储芯片业务营业利润率较上年同期上升近一倍。芯片业务为三星电子贡献了约五分之一的营业利润。

此外,三星电子当季销售额增长13.2%至59万亿韩元。营业利润增长26%至10.16万亿韩元,但增幅较第二财季的47.5%降低近一半。(张枕河)

三星电子 上季盈利创新高

韩国三星电子25日公布的财报显示第三季度净利润增长25.6%,再创历史新高。业绩增长的主要原因是价格较为便宜的Galaxy智能手机销售增长以及内存芯片业务利润强劲。

财报显示,截至9月30日的三个月,三星电子净利润达到创纪录的8.24万亿韩元(约合77.6亿美元),该公司之前的净利润最高纪录是在今年第二季度创下的77.77万亿韩元。

分析人士指出,三星在中国、南非和东欧等新兴市场的廉价智能手机销售增长,抵消了高端手机需求疲弱以及电视利润率降低的影响。在智能手机业务利润率停滞不前的情况下,三星电子从存储芯片业务的周期性上升中寻求契机。当季的存储芯片业务营业利润率较上年同期上升近一倍。芯片业务为三星电子贡献了约五分之一的营业利润。

此外,三星电子当季销售额增长13.2%至59万亿韩元。营业利润增长26%至10.16万亿韩元,但增幅较第二财季的47.5%降低近一半。(张枕河)