

科技巨头“疫”下风光

一季一次的超级财报周来袭，这让整个市场的心都提到了嗓子眼儿。继特斯拉打头阵之后，谷歌、苹果和微软三家科技巨头齐刷刷地交出了首波成绩单。超出市场预期增长让人不得不服，但各家的反应却大相径庭，有的“凡尔赛”，有的闷声发财，有的喜忧参半。而在资本市场，科技巨头们此前一路飞奔的股价似乎已经进入了慢跑区间。



超强财报来袭

当地时间周二盘后，苹果、微软和谷歌母公司Alphabet三大科技公司财报密集登场。三家公司的收入和盈利均大幅上升，超过了市场本已十分乐观的预期。

苹果公司此次发布的是2021财年第三季财报，即2021年第二季度的财报。报告显示，苹果公司第三财季净营收为814.34亿美元，超出市场预期的733.3亿美元，同比增幅为36%，创公司史上同期营收新高；净利润为217.44亿美元，同比增长93%。

和苹果一样，谷歌母公司Alphabet的业绩也超出了分析师预期。数据显示，

Alphabet上季度则营收618.8亿美元，同比大增62%，也超过市场预期的561.9亿美元；每股盈利27.26美元，市场预期则为19.24美元；净利润更是达到185.3亿美元，比分析师预期的高出约10%。

另一家巨头微软不仅公布了二季度报，还公布了2020财年的整年业绩。财报显示，微软二季度营收为461.52亿美元，同比增长21%。

净利润方面，在截至6月30日的这一财季，微软的净利润为164.58亿美元，同比增长47%，每股摊薄收益为2.17美元，超出分析师此前预期。相比之下，微软在去年同期的净利润为112.02亿美元，每股摊薄收益为1.46美元。

而从全财年来看，微软的营收为1681亿美元，同比增长18%，净利润为612亿美元，同

比增长28%。除了科技公司，芯片巨头AMD也发布了二季度财报，业绩一如往常地超出市场预期。公司本季度营业额为38.5亿美元，同比增长达99%。此外，量价齐升的芯片给AMD带来了盈利能力的爆发，二季度AMD净利润7.1亿美元，同比暴增352%，净利率则达到18.4%。

数字化需求

虽然业绩超出预期，但大幅的增长并不令人意外。在深度科技研究院院长张孝荣看来，科技巨头业绩增长的主要原因是全球疫情的蔓延加速了市场对数字化需求的增长。这种需求表现为数字终端、云计算

和各种相关应用。

而具体到不同的公司，拉动业绩的引擎则是各有千秋。比如苹果的亮眼成绩，大中华区营收功不可没，同比增幅高达58%，在电话会议中，苹果表示中国消费者对iPhone 12 Pro产品的反响尤其强烈。

对Alphabet来说，广告收入仍然是业务“主心骨”，达到了504.4亿美元，同比大增69%，比上一季度32%的增长翻了一倍。据谷歌表示，零售行业是二季度广告增长的最大贡献者。而在广告的子项之中，YouTube的表现非常抢眼。财报显示，今年二季度YouTube收入超过70亿美元，同比增长83%。

谷歌及Alphabet CFO露丝表示，公司第二季度营收619亿美元的强劲表现反映了消费者在线活动的增加和广告客户支出的广泛增强。此外，谷歌云业务收入达46.3亿美元，虽然好于预期的44亿美元，但只有广告业务的不到十分之一。

虽然在谷歌的存在感稍弱，云业务却成为了微软不可或缺的一部分。疫情期间，持续工作和在家学习的趋势推动了对微软服务的需求增加，而正是这样的“云”生活和工作模式为微软增加了动力，并一直持续至今。

上季度，快速增长的Azure云平台是微软的主要引擎。当季Azure收入增长了51%，创下5个季度以来的最快增速。同时，在软件营收上，以微软Office套件的生产力和业务流程部门的商务订阅营收为146.91亿美元，同比增长25%。

投资者的隐忧

虽然欢喜多多，隐忧也不少。在硬件方面，微软这一次并没能延续“硬核”的名号，Surface业务的营收也出现了逊于预期的20%下降。同时受到硬件出货量降低的影响，硬件厂商的Windows OEM业务出现3%的营收下滑。

除此之外，微软来自游戏板块Xbox的内容和服务的收入在本季度下降了4%。而去年同期该业务增长达到65%，前几个季度也都是保持在30%的增长以上。

对谷歌来说，云业务则成为了心病。据研究公司Gartner测算，谷歌在云计算业务市场份额仅为6%，大幅落后于领跑的亚马逊和微软。上述两家企业在云计算业务的市场份额分别达到41%和20%。

此外，Delta病毒的新一轮蔓延也不容小觑。Alphabet首席财务官Ruth Porat说，消费者支出虽然保持，但我们认为预测长期趋势仍然为时尚早，特别是考虑到最近全球病例持续增加。她预计公司第三季度营收增长推动力将减弱。

出于种种影响，除了谷歌在盘后财报发布后微涨0.95%之外，苹果、微软都延续了跌势。苹果股价盘后跌1.2%，微软则跌0.8%。

对于业绩走强股价却走弱，以及未来的业绩展望，北京商报记者联系了三家公司，但截至发稿还未收到回复。

事实上，科技巨头们的股价在经过一年的狂奔后似乎有些飞不起来了。据彭博社报道，市场反应冷淡是因为在某种程度上，投资者怀疑这些公司能否在未来几个季度继续保持两位数的增长。

据统计，今年投资者已向最大科技公司的股票投入了数千亿美元。截至周二收盘，今年苹果股价已上涨11%，而Alphabet股价已上涨51%，微软股价已上涨29%。

“随着世界经济从疫情低点反弹，苹果和微软的市值都超过了2万亿美元。所有公司都看好其前景，但由于过去一年的势头正出现减弱的迹象，投资者的乐观情绪有所下降。”彭博社指出。

此外，反垄断也是科技公司逃不脱的监管。美众议院司法委员会于6月底审议了多项针对美科技巨头的反垄断法案，分析认为，美国大型科技巨头正面临来自监管机构和各种诉讼日益加大的压力。

虽然隐忧重重，但这些公司雄厚的实力依然坚挺。张孝荣认为，国际科技巨头企业创新能力强大，在前沿技术领域布局多年，形成了足够的资源和积累，维持着引领新一轮技术浪潮的优势，在颠覆式技术出现之前，巨头还将保持相当的增长。

北京商报记者 陶凤 赵天舒

全球防疫再收紧 旅游业旺季难旺

暑期已至，但对于全球旅游业来说，这会不会是个旺季却不好说。在德尔塔变异病毒肆虐之下，各国逐步放宽的防疫措施又有重新收紧的趋势。

北京时间7月28日，美国疾控中心(CDC)宣布重新调整了有关佩戴口罩的要求，表示无论民众是否已经完成疫苗接种，都需要在室内公共场所佩戴口罩。

此前，CDC在今年5月表示，已完成疫苗接种的人群在室内外无需再戴口罩。而如今仅2个月后，CDC却“反悔”了。

这背后，是美国再度严峻的疫情形势。7月以来，全美近90%地区新增确诊病例、住院病例和死亡病例等核心指标均出现反弹。截至7月27日最新数据，美国七天内平均每日新增病例超六万，达到63248例。其中，德尔塔变异病毒引起的新增病例占比高达80%。

这并不意外，毕竟在放宽“口罩令”的时期，在家待了一年多的美国人开始重启暑期旅游计划“放飞自我”了。

北京商报记者查阅美国运输安全管理局官网发现，当地时间7月26日，美国国内机场通过安检的旅客人数达212.4万。这一数字虽然低于2019年同期的261.3万，但远好于2020年同期的70万。这些数据表明，近期美国国内航班客运量正在逐步回升，旅游业在逐步复苏。

中国留学生李同学告诉北京商报记者，近期她乘坐的美国境内航班均满座。她表示，正值暑假，美国许多旅游景点相当火爆，像纽约的时代广场、布鲁克林桥等著名景点游人如织，且基本没有人戴口罩。

除了美国宣布收紧“口罩令”，全球其他地区也纷纷更改已经放宽的疫情政策，再次变得谨慎。

比如，西班牙的情况急转直下，暴发第

五波疫情。为控制疫情，加泰罗尼亚和瓦伦西亚两个主要大区宣布于7月12日重新实施宵禁，同时对公共场所聚会人数进行限制。北部阿斯图里亚斯自治区则完全禁止酒吧和餐馆堂食。

希腊的情况也不甚乐观。据希腊卫生专家预测，本波疫情将在8月中旬到达顶峰。届时，平均每天新增的确诊病例数量约为3400例。与此同时，由于许多人已经启程前往旅游胜地，热门旅游目的地的疫情出现反扑趋势。

7月27日，韩国政府宣布首都圈外防疫响应措施全面上调至第三级，直到8月8日。韩国政府还建议民众调整暑期出游安排，推迟至8月以后再出行。

暑期原本是旅游高峰，各国政府也希望利用这一时期重启旅游业，振兴经济。为此，各国政府都先推出了相关政策。根据西班牙政府的规定，从6月7日开始，只要提供接种过欧洲或世卫认可的疫苗的证明，任何国家和地区的旅客均可“不受限制地”入境。

希腊也对恢复旅游业充满期待。从5月中旬开始，希腊允许持接种疫苗证明或核酸检测阴性证明的外国游客入境；从6月起，陆续开放博物馆、海滩等旅游景点，并结束长达6个月的疫情封锁措施。

韩国政府原本于6月9日推出“旅游气泡”计划，并计划于7月实施。眼下，这一计划一拖再拖。

倚赖旅游业的泰国更是备受打击。本月初，泰国为了尽快重启旅游业来提振经济，在普吉岛试行了“沙盒计划”，从7月1日起，来自中低风险国家且完成疫苗接种的外国游客入境普吉岛之后，将不必接受强制隔离。

北京商报记者查阅泰国旅游局的最新

数据发现，自从普吉岛“沙盒计划”启动以来，截至7月27日，共计12031人次到达普吉岛。在7月至9月期间，预订酒店客房次数达到28.6万次。在因为疫情关闭超过一年之后，普吉岛旅游业终于有缓步恢复的迹象。

但眼下，普吉岛疫情复燃。在截至7月27日的一周内，普吉岛共报告了125例新冠确诊病例，接近4月份时的历史最高水平。该数字高于政府设定的每周90例的阈值，可能导致这项计划被叫停。

实际上，除了该阈值标准外，其他暂停该计划的条件还包括岛上三个行政区均出现确诊病例、医疗资源使用率达到80%等。目前，谨慎的泰国政府仍在观望，暂未暂停“沙盒计划”。

某旅行社出境领队告诉北京商报记者，他认为在2-3年内，出境旅游很难全面恢复。他表示，当下，虽然亚洲疫情好于欧美，有可能部分重启境外旅游，但这些目的地也会有欧美游客，人员流动仍然会带来风险。他认为，就算国内旅行社在未来逐步恢复境外游，能有多少游客愿意参与，还尚未可知。

某签证代理告诉北京商报记者，目前，她只能为客户办理新加坡签证。而她的客户几乎没有以旅游为出境目的的游客，大多数都是赴海外探望子女的留学生家长和有置业需求的房地产商。可见，当前境外旅游还没有复苏的迹象。

唐山中国国际旅行社有限公司总经理廖卓■也认为，短时间内不会恢复出境旅游。她表示，公司曾在今年年初预测，今年年底能恢复出境旅游。然而，面对德尔塔变异病毒肆虐和国外疫情反复，她表示最好情况是在明年夏天恢复出境旅游。

北京商报记者 陶凤 实习生 陈旭峰

多国极端天气频发敲响气候变化警钟

从高温热浪到暴雨洪水，全球多地近期遭遇罕见极端天气，造成重大损失。多国专家认为，极端天气频发与气候变化密切相关，各国应及时改进紧急预警和风险管理，进一步加强极端天气防范应对，降低不利影响。

6月底，历史性高温席卷美国西北部、加拿大西南部等地，一些地区气温飙升至110华氏度(约43.3摄氏度)以上，致数百人丧生。近日，希腊、英国等国也纷纷发布高温预警。

与此同时，多个国家出现强降雨天气。7月初，日本静冈县和神奈川县等地普降大雨。日本气象协会分析数据发现，从静冈县到神奈川县的大范围地区创下有记录以来降雨量最高值。欧洲中西部地区也连日出现强降雨，引发大规模洪水，重灾区德国西部的莱茵兰-普法尔茨州和北莱茵-威斯特法伦州至少179人死亡。

印度近期也发生极端天气，主要集中在两个方面：强降雨和严重雷击。7月以来，印度多个邦的降雨量大超过多年平均值，其中暴雨引发的灾害在喜马拉雅特邦已造成至少138人死亡。最近几个月，印度多个邦雷击事件激增，7月12日曾报告24小时内至少72人因雷击死亡。印度科学和环境中心的研究发现，从去年4月到今年3月，印度累计发生185万次雷击事件，较上年同期增长34%。

不少专家将近期全球极端天气频发归因为气候变化。美国宾夕法尼亚州立大学大气科学教授迈克尔·曼表示，气候变化使极端高温天气发生得更加频繁且强烈。气候变化正在重塑地球气温模式，随着人类向大气中排放的温室气体增多，气候系统中的“能量”不断上升，这种过剩的“能量”通过极端高温天气等形式体现。

世界气象组织秘书长彼得里·塔拉斯7

月19日在日内瓦接受新华社记者采访时表示，气候变化是今夏席卷西欧地区的暴雨和洪水的根本原因，在减缓气候变化取得成效之前，极端天气事件和自然灾害将越来越多。人类对极端天气并不陌生，但是气候变化无疑增加了极端天气的发生频率和严重程度。”

德国亥姆霍兹环境研究中心教授拉尔夫·默茨日前对媒体表示，气候变化会影响所谓的喷射流，导致高压或低压系统在某地更久地停留；就像这次低气压“贝恩德”缓慢移动导致洪水发生的那样。默茨预测，由于气候变化，洪水对北欧和西欧等地构成的威胁在2050年前将越来越严重。

一些印度专家也指出，印度雷击事件和降雨量增加与气候变化密切相关。越来越多的科学证据表明，气候变化可能会在全世界引发更多的闪电，带来更多暴雨，因此需要更好地监测和预测这些事件。

美国华盛顿大学气候影响小组高级科学家梅亚德·克罗斯比表示，随着全球气温上升，极端高温天气的发生频率会继续增加，类似极端天气会越来越频繁、越来越强烈，持续时间也将越来越长。

美国俄勒冈州立大学副教授拉里·奥尼尔希望近期的极端天气敲响气候变化警钟，让人们进一步认识全球变暖产生的直接影响。奥尼尔表示，气候变化将导致更多极端天气现象发生，加剧人类面临的威胁和风险。

英国纽卡斯尔大学的海利·福勒教授等人研究发现，受气候变化影响，未来产生强降雨的风暴在欧洲发生的频率可能会显著增加。这项研究与当前欧洲发生的洪涝一起敲响警钟，需要我们改进紧急预警和管理系统，并将气候变化安全因素纳入我们的基础设施设计中。”

据新华社