

科技巨头失色 美股隐忧浮现

微软

三季度净利润176亿美元，同比下降14%

Alphabet

三季度净利润139.1亿美元，同比下降27%

相比去年的逆风起舞，今年的科技巨头并不好过。本周，美股财报季迎来最繁忙一周。其中，“打头阵”的微软和谷歌母公司Alphabet开局不利，业绩均远不及预期。另一边，苹果和Meta又开始了口水战。而作为美股的晴雨表，这也让市场的担忧情绪更加蔓延。

谷歌微软爆雷

三季度的谷歌并不好过，收入盈利双双跌破预期。当地时间25日美股收盘后，微软发布的2023财年第一季度财报显示，微软第一财季收入为501亿美元，同比增长11%，增速创2017年以来新低；净利润为176亿美元，同比下降14%，创下了两年多来最大降幅。

财报显示，个人电脑业务需求下滑、广告收入下降、美元走高等因素，导致微软业绩不尽如人意。数据显示，占比超80%的谷歌广告收入为544.8亿美元，远低于分析师预期的569.8亿美元；YouTube广告收入意外不增反降，同比下降了2%。这也是自谷歌2020年调整了财报结构、单独报告YouTube广告业绩以来，YouTube广告销售额的首次下滑。

有分析指出，搜索广告此前一直是营销界的焦点，谷歌也因此奠定霸主地位，但随着信息流广告异军突起，搜索广告已难逃中长期被侵蚀的危机，因此处于高成长的流媒体YouTube补位了谷歌的盈利需求，但目前这部分收入也已恶化。

F Focus

法国首次开采锂矿 自产电动车有解了？

前不久的法国巴黎车展上，面对中国在电动车领域的领先，法国总统马克龙喊话称欧洲必须觉醒，需要采取有力措施回应。现在，法国也真的行动起来了。据法国《世界报》网站报道，法国将开采历史上首个锂矿，以满足欧洲电动汽车市场的需求。

当地时间周一，总部位于巴黎的工业矿产品全球领军者英格瓷(Imerys)集团宣布在法国埃沙西启动一个重要的锂开采项目。目标是从2028年起每年生产3.4万吨氢氧化锂。报道指出，在评估阶段和工业试验之后，生产将于2028年初开始，不久将创造1000个直接或间接的就业机会。

欧盟委员会主席冯德莱恩曾表示，欧盟需要更新其与可靠国家和关键增长领域的联系，并确保锂与稀土供应，以推动向绿色经济转型。当时她强调，“锂和稀土将很快比石油和天然气更重要”。

法国经济部部长布鲁诺·勒梅尔也祝贺英格瓷在法国启动了第一个低碳锂项目，“从环境和气候角度来看，这个项目堪称典范。它有助于支持法国到2030年达到国内生产200万辆电动汽车的目标”。

此前，马克龙在采访时表示，到2030年法国每年将生产200万辆电动汽车，法国将坚持到2035年实现汽车100%为电动汽车的目标。根据计划，法国在2027年将会达到每年生产100万辆电动汽车的水平。

为了刺激消费者购买电动汽车的积

令人失望的还有谷歌母公司Alphabet，该公司的三季度收入和利润均低于华尔街预期，凸显出经济放缓和高通胀对数字广告领域的打击。具体来看，Alphabet三季度收入为690.9亿美元，同比增长6%，是除新冠疫情初期以外、2013年以来最低增速；三季度净利润139.1亿美元，同比下降27%。

对于业绩下滑的原因及影响，北京商报记者联系了谷歌和微软方面，但截至发稿还未收到回复。深度科技研究院院长张孝荣对记者表示，谷歌的营收主要依赖于广告，微软营收除了软件以外很大一部分也来自于广告。业绩不如预期的主要原因有三，首先是全球经济低迷，客户消费意愿降低；其次是俄乌战争不断，欧洲市场受到严重冲击；再次是美元加息造成美元回流，加剧了经济颓势。在这三个原因综合作用之下，科技巨头的业务受到不小的压力，业绩增速明显下降。

此外，被视为半导体行业晴雨表的德州仪器也发布了财报，尽管每股收益及营收超出预期，但四季度业绩指引不及预期。彭博社称，这周本应是美股科技板块的“大日子”，但作为第一批公布业绩的超级巨头，三家的财

报却拖累科技股。财报发布后，微软和Alphabet股价盘后一度均下跌超过8%，德州仪器盘后最大跌幅直逼7%。

Meta苹果互掐

在谷歌和微软的另一边，Meta与苹果虽然还未发布财报，但也因为广告收入“开战”了。10月26日，据媒体报道，Facebook母公司Meta批评苹果公司更改其App Store条款以获取部分社交媒体广告收入，称其“在数字经济中削弱了其他公司”。

据了解，苹果在本周公布的政策要求用户和广告商在TikTok和Meta的Instagram等应用程序中购买付费推广帖子时，将从中收取高达30%的佣金，这意味着像Meta这样的公司将失去部分广告收入，继而流向苹果。Meta旗下社交媒体应用包括Facebook、Instagram、WhatsApp等。

而苹果表示，新条款中的要求只是对现有策略的延伸。“App Store条款一直以来都明确，应用程序内的数字商品和服务的销售必须使用应用内购买系统。”

0.9%至1%之间。该矿床可在25年内开采3.4万吨氢氧化锂。英格瓷在声明中也承认，矿床的锂浓度和数量都非常诱人。

英格瓷还强调，与普通的硬岩型锂矿项目相比，Emili项目的二氧化碳排放量较低，将有助于加速法国和欧盟的能源转型，增强欧洲的工业主权，每年的产能可满足70万辆电动车的电池需要。

英格瓷还表示除了已经进行的3000万欧元研究外，该项目至少需要10亿欧元投资，锂生产成本估计在每公斤7至9欧元之间，在欧洲市场具有相当的竞争。并且能够根据集团的指导方针保证投资回报。集团有望以此成为欧洲电池市场的领先供应商，甚至成为全球锂行业的主要参与者。

除法国外，该锂矿也给欧洲的电动化进程带来了希望。为在2050年实现气候中和的目标，欧盟希望到2030年在其道路上投放3000万辆电动汽车。这也就意味着欧盟实现该目标需要大量的锂。

但目前，欧盟并不能直接生产锂，主要依赖进口。其中，78%来自智利，8%来自美国，4%来自俄罗斯。此前，欧盟曾通过开发新矿山来开发本国领土上的一些储量。

英格瓷首席执行官Alessandro Dazza写道，“我对锂项目的潜力感到非常兴奋，为团队在过去18个月的开发工作感到非常自豪。Emili项目将为法国和欧洲车企提供可持续的、有竞争力的锂供应，为能源转型作出巨大贡献”。

北京商报综合报道

这已经不是Meta第一次公开指责苹果了。今年稍早时候，苹果公司对iOS系统的用户隐私问题进行了更改，要求社交媒体公司在追踪相关用户数据时，需要获得用户的明确许可。而越来越多iPhone用户要求应用程序不跟踪自己的设备。

Meta公司表示，这一变化使广告商无法更好地定位用户，预计Meta今年的广告收入减少100亿美元。

此外，Meta还曾批评苹果30%的开发商抽成比例。Meta首席执行官扎克伯格曾表示，“当我们引入收入抽成规则时，也将低于苹果和其他公司的30%”。他还称，“我们仍然致力于为小企业提供简单的方式，让他们在我们的应用程序上投放广告并发展业务”。

10月初，扎克伯格在谈到元宇宙竞争时表示，苹果是该公司的主要对手。他表示，苹果喜欢建立封闭的系统，而Meta则会保持开放，双方存在理念之争。

美股市场承压

来自华尔街的人士担忧，微软等科技巨头疲弱的表现为其他财报“定下了灰暗基调”。据分析师估计，美国五大科技公司——Alphabet、亚马逊、苹果、Meta和微软的总收入增长将在Q3放缓至略低于10%。相比之下，去年这些公司全年的总销售额增长了29%，飙升至1.4万亿美元。

而今年以来，以科技股为主的纳斯达克综合指数已下跌近30%，市值蒸发数万亿美元。苹果公司股价下跌约15%，微软下跌约26%，Meta跌幅最大，下跌近60%。

为应对危机，不少科技公司已经采取了“紧缩疗法”，包括裁员和暂停招聘等。数据显示，仅今年第二季度，微软就产生了1.13亿美元的员工遣散费。Alphabet也表示，将放缓招聘，并加强成本控制。

业内分析认为，尽管美联储讨论放缓加息步伐的预期提振了市场情绪，但科技巨头们的最新财报隐忧浮现。美股上涨势头能否

延续，除了加息、通胀等因素外，还将面临更多财报的考验。

美国金融机LPL Financial首席全球策略师昆西·克洛斯比(Quincy Krosby)指出，大型科技公司的财报通常被视为美国企业健康状况的晴雨表。“相比于其他行业，科技公司对利率更为敏感，较高的利率环境可能会对这些公司产生不利影响。”

张孝荣也直言，巨头企业是股市的压舱石，巨头业绩下滑，不仅影响自身股价，还会给科技股股价和整体市场带来震荡。

中国人民大学货币所研究员陈佳则认为，短期来说科技巨头的股价震荡可能还会继续，这既可以视为市场对前几年科技股逆势高速增长的一种回调，也可以视为当前投资机构对美股近年来依靠回购拉动指数，尤其是部分机构冒险增持科技股的一种机制纠正。

对于美股市场未来走势，陈佳表示，美联储近一年多治理通胀失败被迫超速缩表，令美股稳定繁荣急需的流动性也捉襟见肘。虽然流动性大环境不佳，但近期美国龙头科企业在投资领域还是保持了一贯大动作，比如谷歌新财报中就有73亿美元的资本支出。从数据反馈来看，美股市场科技股对全球资本市场流动性的敏感性都在高位，美股科技板块的稳定性一直在下滑。

陈佳指出，眼下，美联储加息引爆的美元狂飙潮还在持续，对科技公司投资、运营和人才战略的负面影响正在持续发酵。谷歌高管近期就频频发言要针对公司优先发展领域强化资源再配置，并强调这显然是外汇市场波动的直接效应引发的。全球化和新科技浪潮一旦退潮，美元周期性狂飙就会引发科技资源再分配，给全球化科技企业带来的阵痛就很难在短期内消弭。

不过，也有人对前景保持乐观。微软董事长兼首席执行官萨蒂亚·纳德拉(Satya Nadella)在最新财报中称：“在一个面临越来越逆风的世界中，数字技术是终极顺风。”

北京商报记者 方彬楠 赵天舒

· 图片新闻 ·

澳大利亚CPI增幅创32年新高



26日在澳大利亚堪培拉一家超市内拍摄的水果货架。新华社/图

澳大利亚统计局26日表示，截至今年9月，澳大利亚消费者价格指数(CPI)同比上涨7.3%，为1990年以来最高纪录。

根据澳大利亚统计局的数据，澳大利亚第三季度CPI环比上涨1.8%，同比上涨7.3%。过去一年里，由于新房房价、燃料和食品价格上涨，CPI季度涨幅增加。

据澳大利亚广播公司报道，第三季度新房修建和购买成本上涨3.7%，过去一年上涨了20.7%，在澳大利亚统计局发布的CPI数据中占比大。虽然迹象表明随着需求减弱，房价上涨的压力可能得到缓解，但堪培拉、悉尼、墨尔本等主要城市的房租加速上升。

截至9月，过去一年澳大利亚汽车燃料价格上涨了18%，过去三个月上涨了10.9%。此外，第三季度家具价格上涨6.6%，食品价格上涨3.2%，必需品价格涨幅从第二季度的7.6%升至8.4%。

据澳大利亚联合新闻社报道，政府预算文件指出，预计澳大利亚本财年GDP增长3.25%，明年增幅将大幅放缓至1.5%。

澳大利亚国库部长吉姆·查默斯26日表示，虽然预计GDP将上涨，但财政问题仍然摆在面前。

此外，电费上涨和实际工资下降给民众带来了压力。

北京商报综合报道