



## 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。

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。”

## 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%,

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。

美国金融机构Lpl Financial首席全球策略师昆西·克洛斯基(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:“在一个面临越来越大逆风的世界中,数字技术是终极顺风。”

北京商报记者 方彬楠 赵天舒

聚焦

## 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埃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

极性,在电动汽车补贴方面,法国还将把一半家庭购买电动汽车的购置补贴从6000欧元提高到7000欧元。

根据最新数据统计,法国在今年9月的汽车市场累计销量为141142辆,其中新能源车的销量为35835辆,同比增长20%。同时,9月份法国纯电动乘用车的销量接近了历史最高水平,雷诺品牌的梅甘娜EV成为销冠,售出了2897辆,特斯拉Model 3以2202辆的销量位居第二。

但法国自产电动车的情况并不乐观。据报道,除了雷诺Zoe、新款梅甘娜、Kangoo厢式车以及Stellantis旗下的欧宝和DS品牌生产的两款小型SUV之外,法国车企销售的所有电动车型都在国外组装。

目前,法国人购买的电动车中有80%是进口的。《福布斯》杂志称,巴黎车展国际参展商缩水,但中国品牌表现抢眼。法国媒体Viralpro更是直言,巴黎车展上“要么是中国的电动车,要么就不是电动车”。

此次,英格瓷开采项目取名为“Emili”,在法国中部的德博瓦尔露天矿启动。这个名为“德博瓦尔”的露天矿位于阿列省和多姆山省边界的科莱特森林边缘,自19世纪末以来,“德博瓦尔”露天矿每年为英格瓷生产2.5万至3万吨用于制作陶瓷的高岭土。

报道称,根据初步研究和岩芯钻探评估,这个露天矿深层存在高浓度的氢氧化锂,共计100万吨,氧化物含量在

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力。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

## 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