

苹果失守 2万亿俱乐部解散

从1万亿到2万亿,苹果用了两年多。而跌破2万亿,苹果也用了两年多。苹果的失守,也意味着美股正式告别市值2万亿美元的公司。在美国高通胀、美联储疯狂加息的背景下,这一切并非无迹可寻。毕竟在狂欢的开始,质疑的声音就总是不绝于耳。当整个美股都将“身家性命”押在科技股上的时候,情况本身就已经不妙了。

苹果市值走势 >>>

- ▶ 2018年8月2日破1万亿美元
- ▶ 2020年8月19日破2万亿美元
- ▶ 2022年1月3日破3万亿美元
- ▶ 2023年1月3日跌破2万亿美元

“开门黑”

一路狂奔的苹果,还是走到了悬崖边。美东时间周二,美股三大指数在2023年首个交易日集体收跌。苹果公司股价下跌超过3%,报收于每股125.07美元,总市值跌到2万亿美元以下。这是自去年5月以来,苹果市值首次跌破2万亿美元。

在苹果之前,微软公司和沙特阿美的市值

也已相继跌破了2万亿美元,这意味着全球范围内已经没有市值在2万亿美元上方的公司。

深度科技研究院院长张孝荣对北京商报记者表示,苹果股价暴跌主要有两方面原因。在宏观上,全球经济低迷、美元加息通胀、俄乌战争影响欧洲市场等。除了宏观原因外,还有一些消极因素。比如iPhone价格偏高、市场销售预期缩水、苹果砍单、苹果供应链转移东南亚影响生产。

CNN分析称,苹果市值狂跌主要是受美

国的高通胀、美联储疯狂的加息周期等不利因素影响。与此同时,投资者还担心,全球经济放缓和高通胀可能会损害消费者对苹果设备的需求。据《日本经济新闻》报道,苹果以需求减弱为理由,通知几家零部件供应商今年一季度减产 AirPods、Apple Watch 和 MacBook 的组件。

业内人士表示,iPhone、AirPods、Apple Watch、MacBook是苹果目前最重要的四大硬件产品,若四大产品线都面临砍单风险,意味着全球消费性产品市场比预期糟糕。对于市值下跌以及砍单传闻,北京商报记者联系了苹果方面,但截至发稿还未收到回复。

不过就在2022年底美国假日购物季前夕,苹果还预测,iPhone 14 pro和iPhone 14 pro max等机型“需求强劲”,但发货量因供应链等问题低于预期。但最近市场对该公司的需求担忧加剧,导致股价几周跌跌不休。去年12月,苹果股价累跌12%,创下2019年5月以来表现最差的一个月。

这也导致苹果的收入不甚乐观。根据Refinitiv的数据,分析师平均预计苹果公司将在未来几周公布12月当季收入下降1%。这将标志着苹果公司自2019年3季度以来首次出现季度收入下降。

潮起潮落

正好在一年之前,2022年1月3日,苹果公司成为美股历史上首家市值触及3万亿美元大关的公司。过去一年,苹果在大部分时间里的表现也都优于标普500指数。

彼时,有分析认为,苹果股价表现抢眼的

主要原因在于消费者对该公司产品的需求非常稳固。同时,由于数百万美国人在家办公,苹果公司核心产品iPhone的销售情况大大好于市场预期。

但随之而来的是,美国的高通胀、美联储疯狂的加息周期等不利因素。仅仅1年时间不到,苹果市值便蒸发超1万亿美元。同时随着消费者需求放缓,商家库存开始积压,成长股的顺风也在不断积蓄力量。

除了苹果之外,美国几大科技巨头的市值也都在缩水。按照收盘价格计算,Meta、亚马逊、奈飞和谷歌母公司Alphabet在2022年市值分别蒸发超5940亿美元、8600亿美元、1400亿美元和7300亿美元。

截至目前,这几家大型科技股的市值总和占标普500公司总市值的18%左右,而2020年这一占比接近四分之一。

而在过去一年中,股价跌幅最明显的是特斯拉。自特斯拉CEO马斯克完成收购推特的交易以来,特斯拉的市值已蒸发约3700亿美元。

2023年,特斯拉股价延续上一年的跌势,周二收盘暴跌超过12%。与投资人担心苹果公司的需求一样,特斯拉在公布了2022年不及预期的交付数据后,市场更加担心需求疲软和物流问题可能阻碍特斯拉的销售。

近忧远虑

对于苹果来说,跌破2万亿或许还不是结束。业内人士认为,在围绕生产问题的影响及消费者需求可持续性的担忧打击下,该公司股价将持续下跌。

法国巴黎银行Exane分析师杰罗姆·拉梅尔将苹果股价从“强于大盘”下调至“中性”,并将其目标价从180美元下调至140美元。拉梅尔将iPhone手机2023财年的出货量目标从2.45亿部下调至2.24亿部。

展望未来,多家大型华尔街投行都预测美股在2023年上半年仍将疲软,将重新试探2022年触及的低点,甚至再创新低。摩根大通首席全球市场策略师Marko Kolanovic表示:“2022年的股市低点可能会在2023年初重现,我们看到风险资产持续回调的趋势,以及对债券配置的增加。”

张孝荣也认为,2023年上半年大概率延续2022年第四季度趋势。美股处于震荡行情,如果没有重大利好消息,比如停战,美股科技股将继续震荡下行。

高盛首席股票策略师David Kostin预计:“标普500将在上半年跌至3600点。如果经济进入衰退,我们认为这种情况下标普500将跌至3150点。”

事实上,国际货币基金组织(IMF)在迎接新年时就警告称,全球三分之一的经济体将在2023年陷入衰退,这种衰退可能会削减企业利润。

在武汉大学客座研究员唐大杰看来,苹果市值一路走高本就可以说是一个比较疯狂的行情,其背后的逻辑就是经济停顿,钱无法投入实体经济,导致资本市场有大量的投资冲动,就会把资本市场做高。但当实体经济恢复正轨,这部分钱回流只是早晚的事。“总结起来就是资本市场是在一个相对孤立的层面运作的,而不是说苹果真的有多少实际点可以支撑。”北京商报记者 方彬楠 赵天舒

聚焦 Focus

北半球暖冬 能源危机成过去时?

在席卷北美的圣诞节冬季风暴之后,北半球气温大举反弹,出现异常暖冬天气。由此引发的天然气需求下滑,导致当地天然气期货价格持续性下跌,美国天然气期货自2022年2月以来首次跌破4美元。

随着天然气期货价格回落,困扰欧洲大陆一年多的能源危机能否就此画上句号,成为市场关注的焦点。然而,专家普遍分析认为,欧洲的能源“寒冬”尚未结束,同样的挑战可能会在今年冬天重演,甚至可能变得更糟。

1月3日,纽约商品交易所2月交割的天然气价格下跌11%至3.993美元每百万英热单位。欧洲基准荷兰天然气期货价格也在当地时间1月3日收于75欧元/兆瓦时,价格低于去年2月地缘冲突爆发之前的水平。

暖和的天气减少了取暖的需求,缓解了人们对天然气库存迅速耗尽的担忧。从现在起到1月中旬,美国大部分地区的气温都将高于正常水平。美国国家海洋和大气管理局最新的6-10天气温预报显示,几乎所有美国本土48州的气温都将高于平均水平。

在大洋彼岸的欧洲,类似的故事也在上演。欧洲天气大幅转暖,加之欧洲天然气储备并没有冬天来临前人们想象的那么低,市场对今年冬天欧洲发生停电、供暖配给等事件的担忧逐渐减轻。

欧洲这几天的气温已经打破纪录,尤其在中欧,众多主要城市创下了有史以来的历史同期最高气温纪录。元旦当天,德国首都柏林的气温达到16摄氏度,创下1月份的最高纪录;波兰华沙元旦当天的最高气温比历史纪录高出5摄氏度;捷克则迎来史上气温最高的新年夜。

据预报机构Maxar Technologies称,预计下周欧洲将有75.4个采暖度日(heating-degree days),这是衡量家庭供暖所需能量的指标。这低于79.9天的10年平均数值。

由于供暖需求受到抑制,加上节日期间消费量通常较低,欧洲的天然气库存不降反升。在德国,圣诞节前的天然气库存降至87%的低点之后持续反弹,目前的库存已经攀升至90%以上。整个欧洲的天然气储量已达84%,远高于70%的五年冬季平均水平。

尽管如此,市场仍然担忧,任何意想不到的极端天气都会带来风险。如果在今晚晚些时候再次遭遇持续的寒流,欧洲的天然气库存可能耗尽,燃料价格可能会再次被推高。此外,欧洲的公用事业公司也将很快需要开始计划下一个冬天的燃料储备,以免再次出现短缺。

在此背景下,欧洲今年可能再度遭遇能源短缺压力。欧洲能源消费中占比最大的三项为原油、天然气、煤炭,在这三种能源上欧洲都依赖于进口。俄罗斯则是欧洲能源的主要供给国,2021年欧洲天然气自俄进口量约占进口总量的45%。

然而,受俄乌冲突影响,西方对俄

罗斯制裁持续升级,也使得俄罗斯对于欧洲的能源供给大幅削减。俄罗斯天然气工业股份公司的数据显示,俄罗斯通过管道向欧洲出口的天然气在2022年暴跌至苏联解体后的历史性低点。

目前,欧洲主要依靠从美国或亚洲转运而来的大量液化天然气来替代原先的俄罗斯管道天然气,其成本之高可想而知,许多国家不得不采取最直接的补贴办法。据彭博社数据,截至去年11月,欧洲为应对能源危机花的钱已超过7000亿欧元,能源补贴的巨额支出正在造成巨大的财政问题。

英国最大能源供应商英国天然气公司警告,天然气价格在2030年之前可能一直居高不下。英国人将不得不花费比以往任何时候都多的钱来取暖,欧洲大多数国家也是如此。德国副总理兼经济和气候保护部长罗伯特·哈贝克也不得不承认,德国天然气消费者2023年仍要忍受高气价。随着德国按计划建成必要基础设施以替代俄罗斯天然气供应,哈贝克希望天然气价格明年年底逐步回落,不过可能无法回落至2021年水平以下。

英国商品研究所(CRU)表示,为了建立明年冬季的天然气库存,欧洲仍需要考虑如何应对用气需求、俄罗斯管道天然气进口量下降以及随着亚洲主要经济体复苏,对液化天然气的竞争加剧等问题。

英国天达集团高级分析师马丁·杨表示,在今年冬天之前,会有更多的风力发电并网,这将有助于保证电力供应。然而,煤炭和核能发电还存在不确定性。尽管欧洲各国去年通过建设新码头、启用液化天然气终端等措施增加进口,也无助于将天然气价格压低到过去的水平。

北京商报综合报道

· 图片新闻 ·

美“分裂国会”开幕 众议院议长难产



众议院经过三轮选举仍未能选出议长,这是百年来众议院首次在首轮选举中产生议长。视觉中国/图

美国第118届国会3日开幕,当天的众议院议长选举经过三轮投票仍然“难产”。这是百年来美国国会众议院议长选举首次未能首轮选举中产生人选,导致众议院目前陷入政治僵局,凸显美国政治失能、运转失灵。

尽管共和党在众议院拥有多数席位,但由于党内分歧难以弥合,众议院共和党领袖凯文·麦卡锡在三轮投票中均未能获得当选议长所需的半数以上选票。由于议长人选未定,众议院目前陷入政治僵局,新一届国会众议员无法就职。众议院将于4日再次进行议长选举。

分析人士认为,这一乱象显示美国政治极化、两党对立加剧,党派内部出现派系激烈斗争。《大西洋月刊》撰稿人杰米·希尔表示,这再次暴露了美国政治体制功能失常。

近期,美国议员造假丑闻持续发酵。来自纽约州的新当选国会众议员乔治·桑托斯承认个人履历造假,但拒绝放弃就职。美国福克斯新闻台主持人、前国会众议员图尔西·加巴德评论

说,美国政客撒谎很普遍甚至在华盛顿形成文化,即便被拆穿也没什么后果,难怪美国人民不信任他们。

美国盖洛普公司去年底发布的民调结果显示,七成美国人认为国会工作表现。

3日当天,美国副总统哈里斯主持参议员宣誓就职仪式。民主党人查克·舒默和共和党人米奇·麦康奈尔分别继续担任参议院多数党领袖和少数党领袖。

去年11月,美国迎来史上“最贵”中期选举,共和党从民主党手中夺回众议院控制权,民主党则在参议院维持多数党地位。随着2024年大选日益临近,美国专家和媒体认为,“分裂”国会将引发更多政治纷争,同时对美国总统拜登执政形成掣肘。拜登在去年圣诞节讲话中坦言,美国政治变得如此愤怒、如此刻薄、如此具有党派性,“太多时候,我们视对方为敌人而不是邻居,视对方为民主党人或共和党人而不是同胞,我们变得太分裂了”。

据新华社