

纳斯达克100指数：2024年第三季度业绩

蔡朗贤 David, CFA, CAIA, FRM, CEM, CAMS 亚太区指数研究部主管

- 尽管整体业绩超出预期，但市场对美国第三季度科技巨头季度财报的反应好坏参半。科技巨头本季度仍保持较高的人工智能支出。亚马逊、微软、Alphabet 和 Meta 在第三季度投资了创纪录的 590 亿美元资本支出，同时还预计明年大幅增加支出。人工智能的应用和变现正加速。
- Alphabet 的每股收益超出了普遍预期 15%，其云收入增长了 35%，好于分析师的预期。此外，谷歌在解决投资者对人工智能基础设施巨额支出的担忧方面正取得进展。该公司在 18 个月内将搜索查询中人工智能答案的生成成本降低了 90% 以上，而谷歌现在超过四分之一的源代码都是由人工智能生成的。
- 特斯拉公布了令人惊喜的强劲收益和预测，该公司在 10 月 24 日股价创下逾 11 年来的最大涨幅。特斯拉的收益增长了 8%，五个季度以来首次超过了分析师的平均预期。与预期相比，该公司对今年汽车交付量小幅增长的预期是另一个惊喜。
- 亚马逊净利润超出分析师预期 25%，同比增长 55%。亚马逊云计算服务(AWS)为公司主要利润增长驱动因素，其营业利润率达到 38%，高于去年同期的 30%。该公司预计今年的资本支出约为 750 亿美元。
- 微软利润增长 11%，超出预期 6%。该公司预计其人工智能业务下季度的年销售额有望突破 100 亿美元，这将使其成为微软历史上实现这一里程碑增长最快的业务。
- 尽管基础设施费用持续增长，Meta 的利润仍增长了 35%，超出预期 15%。鉴于其人工智能工具可以显示更多符合用户兴趣的内容，即使用户增长减速，Meta 也能从用户获取更多收入。
- 尽管苹果的收入略超预期，但由于欧洲税收决定的一次性支出，其净利润有所下降。苹果服务部门收入创历史新高，年营业额达 1000 亿美元，相关业务毛利率为 74%，高于整体毛利率的 46%。然而，消费者科技需求的复苏仍然缓慢。

公司名称	同比收入增长	同比收益增长	季度收入 超出/少于	季度每股收益 超出/少于
苹果	6%	(36%)	0.4%	(39.4%)
微软	15%	11%	1.6%	6.4%
Alphabet	15%	34%	2.2%	14.9%
Meta	19%	35%	0.7%	14.9%
亚马逊	11%	55%	1.0%	25.4%
特斯拉	8%	8%	(0.7%)	23.0%

资料来源：FactSet、公司文件。

- 自十月初以来，纳斯达克 100 指数中有 75 家公司（按权重计算占 70%）公布了季度业绩。总体而言，这些公司本季度的收入和收益较预期分别平均超出 1.6% 和 7.2%，其中 45 家公司（按权重计算占 44%）更同时超出收入和收益预期。
- 迄今为止，收入超出预期的公司比率（按指数成分股数量和权重计算）好于上一季度。尽管按指数权重计算的收益超出预期比率略有下降，但按成分股数量计算则略好于上季。

	超出预期		少于预期	
	公司数目/ 指数权重	平均程度	公司数目/ 指数权重	平均程度
第三季度收入	51 / 57.0%	3.2%	24 / 13.3%	(1.6%)
第三季度收益	62 / 54.9%	10.5%	13 / 15.4%	(8.8%)

资料来源：纳斯达克全球指数、FactSet。数据截至 2024 年 11 月 8 日。

免责声明

Nasdaq®、Nasdaq-100®及NDX®是纳斯达克公司的注册商标。上述信息仅供参考和教育之用，本小册子中所载的任何内容均不应被视为代表特定证券或整体投资策略的投资建议。纳斯达克公司及其任何附属公司均未就购买或出售任何证券作出任何建议，也未就有关任何公司的财务状况作出任何陈述。有关纳斯达克上市公司或纳斯达克专有指数的声明并不是对未来业绩的保证。实际结果可能与明示或暗示的结果存在重大差异。过去的表现并不代表未来的结果。投资者在投资前应自行进行尽职调查并仔细评估公司。强烈建议寻求证券专业人士的意见。任何由于翻译造成之差异或分歧均不具约束力及对合规或执法也无法律效力。若对本译本所提供信息有任何疑问，请参考英文版本。

© 2024. 纳斯达克。版权所有。