

納斯達克100指數：2024年第三季度業績

蔡朗賢 David, CFA, CAIA, FRM, CESGA, CAMS 亞太區指數研究部主管

- 儘管整體業績超出預期，但市場對美國第三季科技巨頭季度財報的反應好壞參半。科技巨頭本季仍保持較高的人工智能支出。亞馬遜、微軟、Alphabet 和 Meta 在第三季投資了創紀錄的 590 億美元資本支出，同時也預計明年大幅增加支出。人工智能的應用和變現正加速。
- **Alphabet** 的每股盈餘超出了普遍預期 15%，其雲端收入成長了 35%，優於分析師的預期。此外，谷歌在解決投資者對人工智慧基礎設施巨額支出的擔憂方面正在取得進展。該公司在 18 個月內將搜尋查詢中人工智能答案的產生成本降低了 90% 以上，而 Google 現在超過四分之一的新程式碼都是由人工智能產生的。
- **特斯拉** 公佈了令人驚訝的強勁收益和預測，該公司在 10 月 24 日股價創下逾 11 年來的最大漲幅。特斯拉的收益成長了 8%，五個季度以來首次超過了分析師的平均預期。與預期相比，該公司對今年汽車交付量小幅成長的預期是另一個驚喜。
- **亞馬遜** 淨利潤超出分析師預期 25%，按年增長 55%。亞馬遜雲端運算服務 (AWS) 為公司主要利潤成長驅動因素，其營業利潤率達 38%，高於去年同期的 30%。該公司預計今年的資本支出約為 750 億美元。
- **微軟** 利潤增長 11%，超出預期 6%。該公司預計其人工智能業務下季度的年銷售額預計將突破 100 億美元，這將使其成為微軟歷史上實現這一里程碑增長最快的業務。
- 儘管基礎設施費用持續成長，**Meta** 的利潤仍增長了 35%，超出預期 15%。鑑於其人工智能工具可以顯示更多符合用戶興趣的內容，即使用戶成長減速，Meta 也能從用戶獲得更多收入。
- 儘管**蘋果** 的收入略超預期，但由於歐洲稅收決定的一次性支出，其淨利潤有所下降。蘋果服務部門營收創歷史新高，年營業額達 1,000 億美元，相關業務毛利率為 74%，高於整體毛利率的 46%。然而，消費者科技需求的復甦仍然緩慢。

公司名稱	同比收入增長	同比盈利增長	季度收入 超出/差於	季度每股盈餘 超出/差於
蘋果	6%	(36%)	0.4%	(39.4%)
微軟	15%	11%	1.6%	6.4%
Alphabet	15%	34%	2.2%	14.9%
Meta	19%	35%	0.7%	14.9%
亞馬遜	11%	55%	1.0%	25.4%
特斯拉	8%	8%	(0.7%)	23.0%

資料來源：FactSet、公司文件。

- 自十月初以來，納斯達克 100 指數中有 75 家公司（按權重計算佔 70%）公佈了季度業績。整體而言，這些公司本季的收入和盈利較預期分別平均超出 1.6% 和 7.2%，其中 45 家公司（按權重計算佔 44%）更同時超出收入和盈利預期。
- 迄今為止，收入超出預期的公司比率（以指數成分股數量和權重計算）優於上一季。儘管以指數權重計算的盈利超出預期比率略有下降，但以成分股數量計算則略優於上季。

	超出預期		差於預期	
	公司數目/ 指數權重	平均程度	公司數目/ 指數權重	平均程度
第三季度收入	51 / 57.0%	3.2%	24 / 13.3%	(1.6%)
第三季度盈利	62 / 54.9%	10.5%	13 / 15.4%	(8.8%)

資料來源：納斯達克全球指數、FactSet。數據截至 2024 年 11 月 8 日。

免責聲明

Nasdaq®、Nasdaq-100®及NDX®為Nasdaq, Inc.的商標。上文所載資料僅供參考及教育用途，不應詮釋為針對特定證券或整體投資策略的投資建議。Nasdaq, Inc.及其任何關聯公司概不對買賣任何證券作出任何建議，亦不對任何公司的財務狀況作出任何陳述。有關納斯達克上市公司或納斯達克專有指數的聲明並不保證未來的表現。實際結果可能與所明示或暗示的結果存在重大差異。過去表現並不代表未來的結果。投資者在投資前應自行作出盡職調查並仔細評估公司。強烈建議投資者徵詢證券專業人士的建議。任何由於翻譯造成之差異或分歧均不具約束力及對合規或執法也無法律效力。若對本譯本所提供資訊有任何疑問，請參考英文版本。

© 2024. Nasdaq, Inc. 保留所有權利。