

由五大科技龍頭股 追蹤NASDAQ表現

 Alphabet

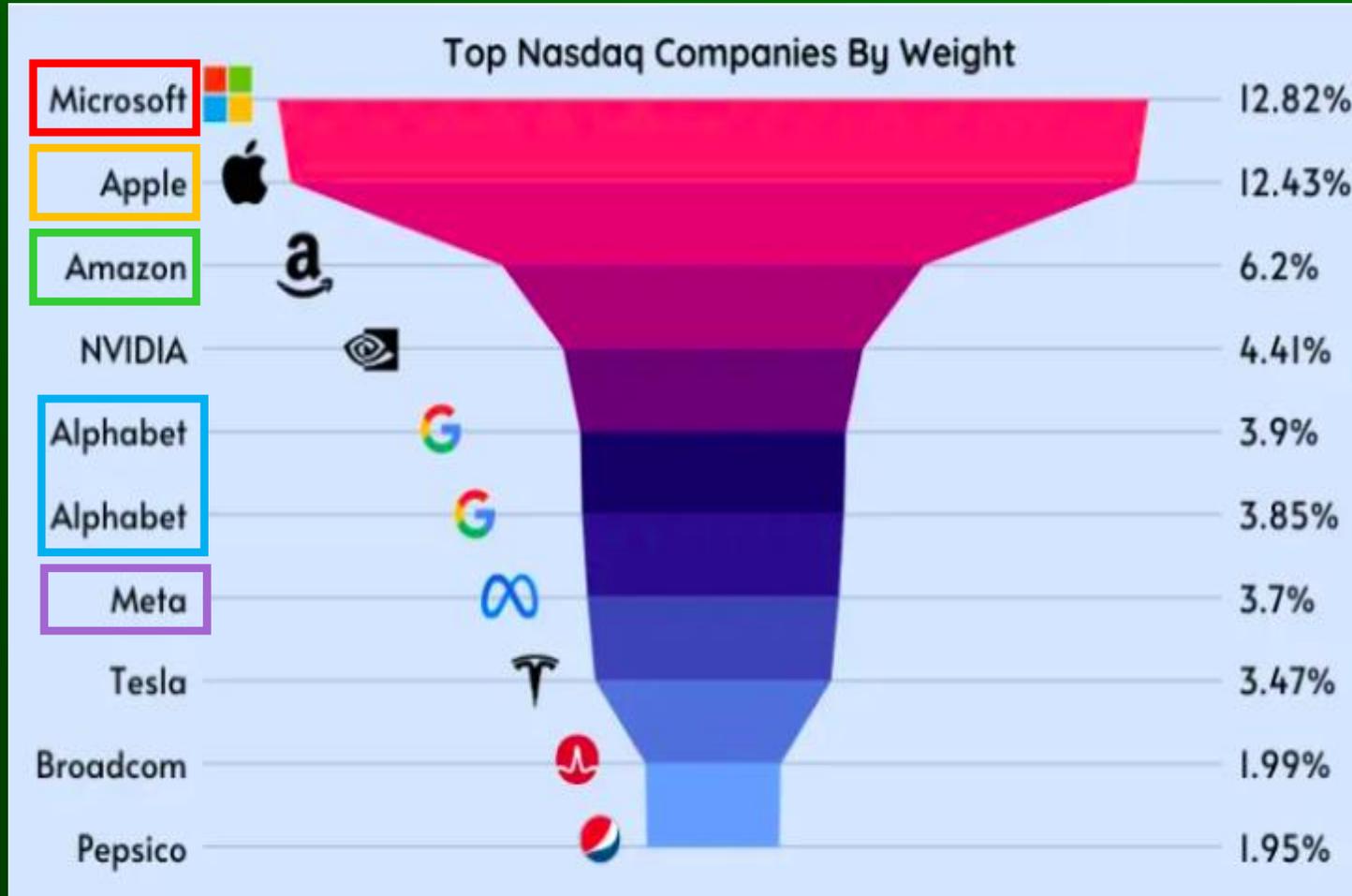


Microsoft

 Meta

amazon

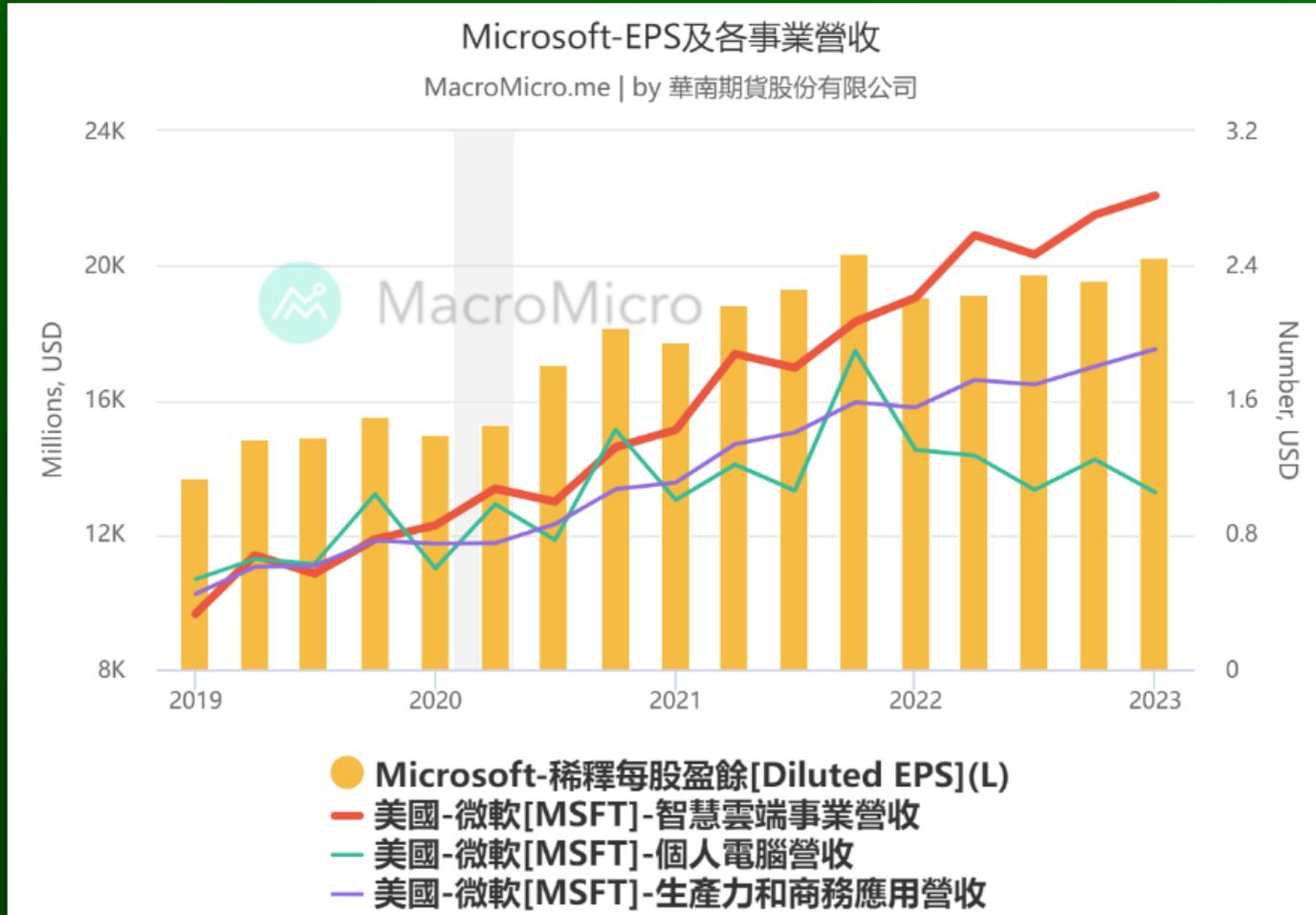
半導體之外的五大科技龍頭股



排除掉半導體產業的NVIDIA，NASDAQ前五大龍頭股分別為微軟(Microsoft)、蘋果(Apple)、亞馬遜(Amazon)、谷歌(Alphabet)、臉書(Meta)。

上述五間企業在NASDAQ所佔權重合計達到42.9%，對指數影響甚鉅。

Microsoft：智慧雲端事業帶動EPS成長

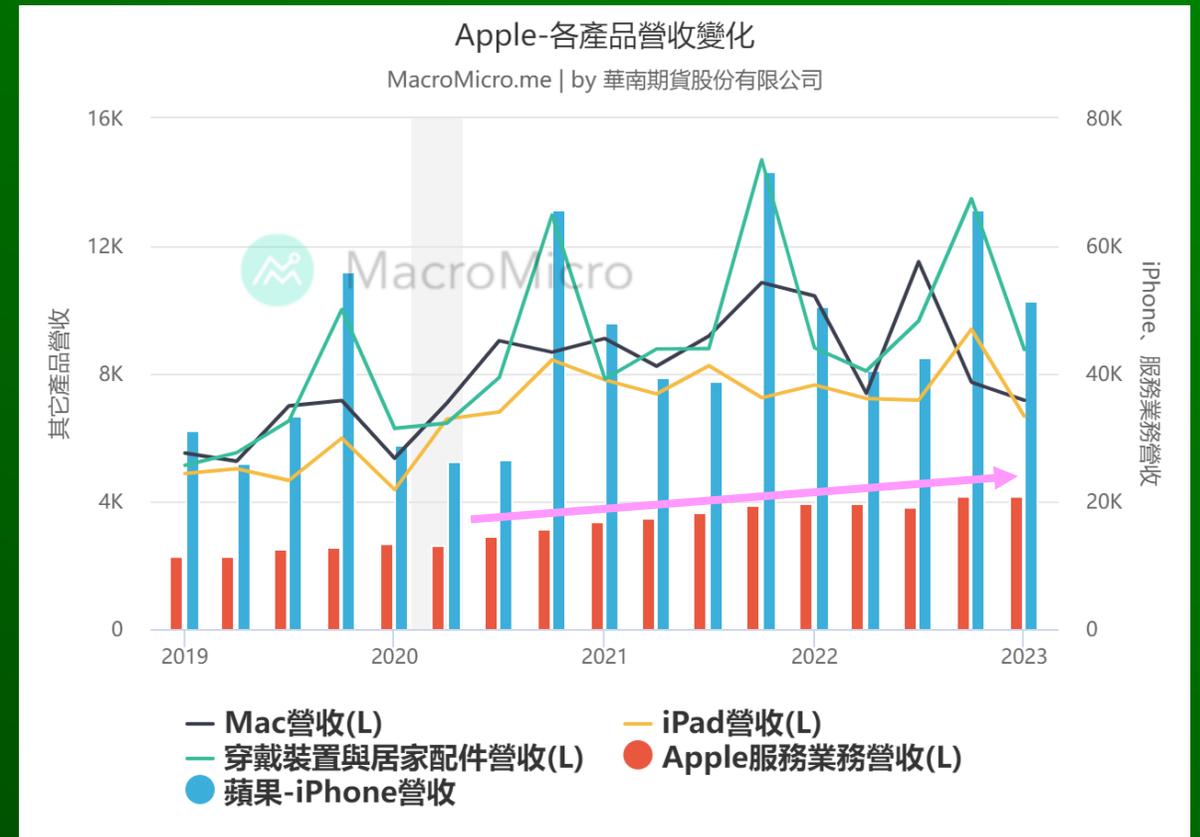


微軟的智慧雲端事業持續成長，帶動整體獲利持續增加。

微軟主導的OpenAI將導入旗下的Bing搜尋引擎及各種生產力軟體，帶動Bing的每日活躍用戶突破1億，其它軟體的客戶也明顯成長。

自2022年開始，僅Q4 EPS較前季衰退，至今年Q1為止大致維持成長趨勢。

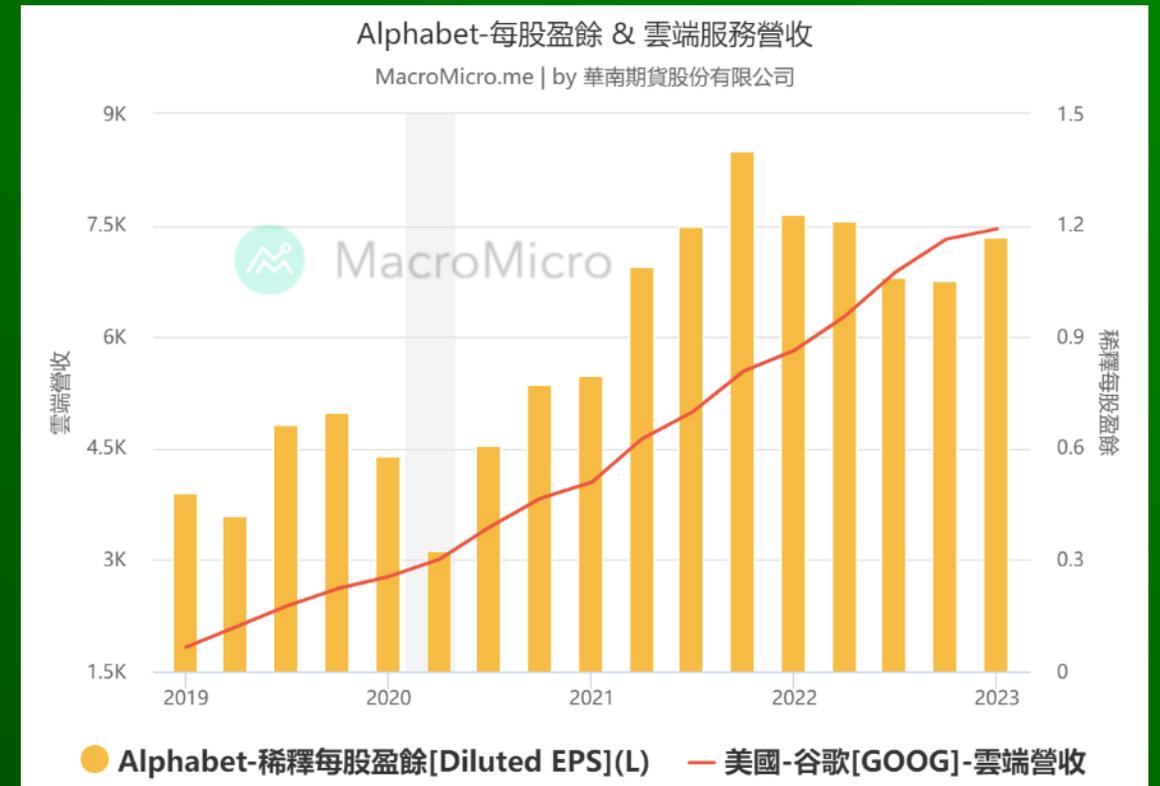
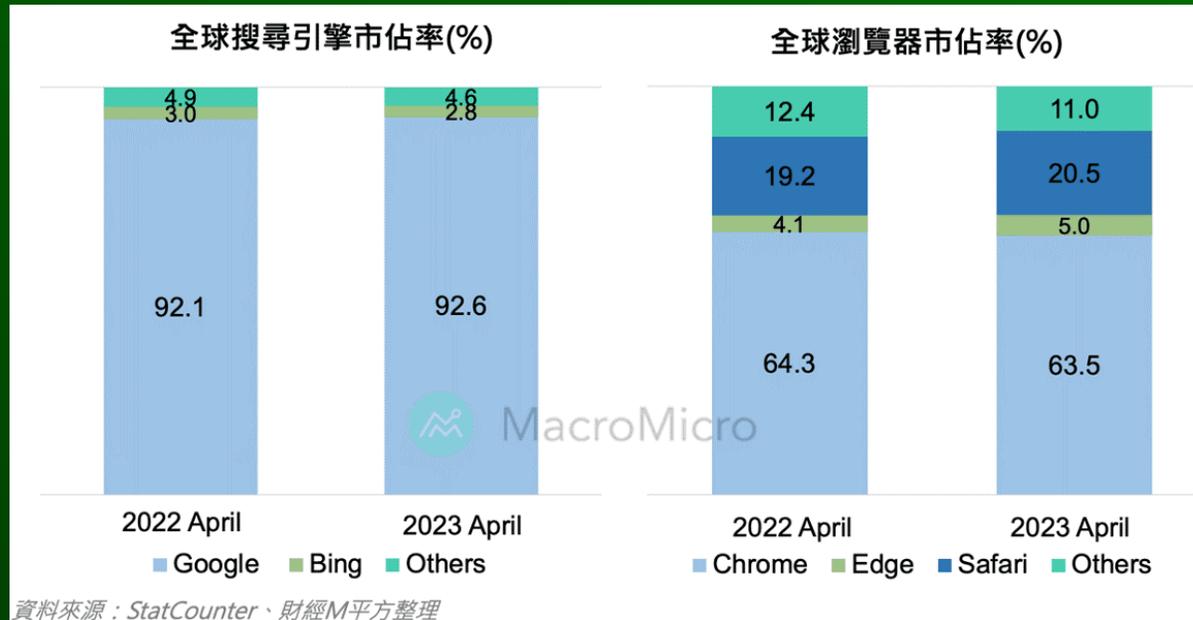
Apple : Q1獲利與去年同期持平，但毛利率提升



APPLE今年Q1 EPS與去年同期持平。
毛利率連兩季明顯提升，Q1創下2012年以來新高。

iPhone營收較去年同期衰退2.5%，但銷售量優於預期，軟體服務收入則穩定成長。

Alphabet：穩居網路龍頭、雲端事業開始獲利



Alphabet旗下的GOOGLE搜尋引擎及Chrome瀏覽器仍穩居業界龍頭，且領先幅度極大。

Alphabet的雲端服務事業持續成長，並於今年Q1首度出現獲利，未來展望良好。

Amazon：北美電商回溫，獲利重回成長趨勢

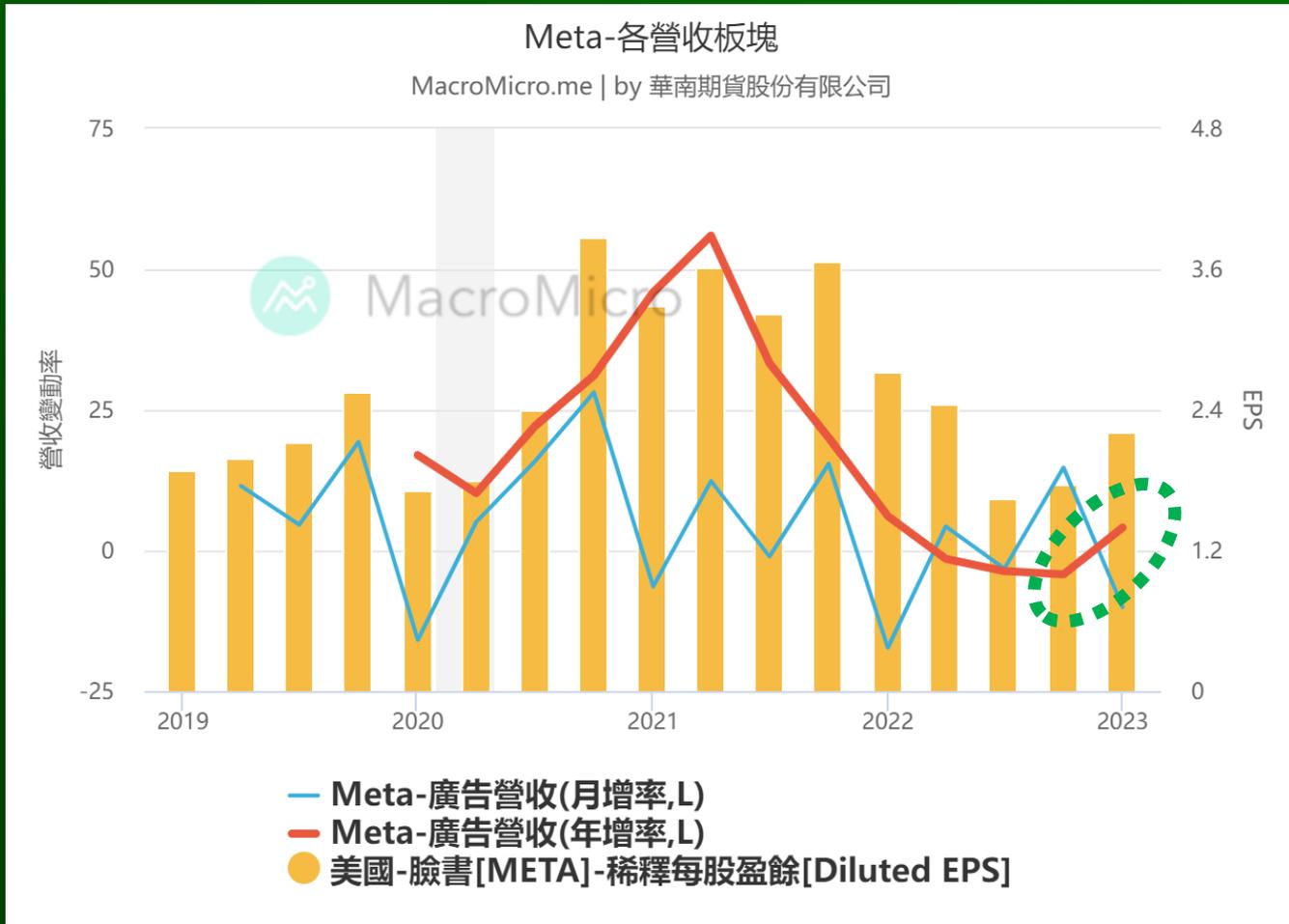


亞馬遜受益於北美電商營收重回成長趨勢，帶動EPS自2022年Q2落底後開始回溫。

今年Q1 EPS創下2021年下半年以來新高。

亞馬遜的雲端業務(AWS)成長速度放緩，表現不如市場預期，與其它廠商的競爭表現能否改善仍有待觀察。

META : 23 Q1 營收年增率轉正，EPS表現回溫



Meta(臉書)自2月開始積極削減效率較低的項目，使費用支出下降約100億美元，帶動獲利回溫。

受益於AI在內容推薦、廣告投放對象篩選的工作上帶來的效益，用戶在Instagram的使用時間成長24%，盈利效率提高30%，使財報表現未再惡化。

Meta在生成式AI的投資將持續增加，預計今年資本支出將為300~330億美元左右。

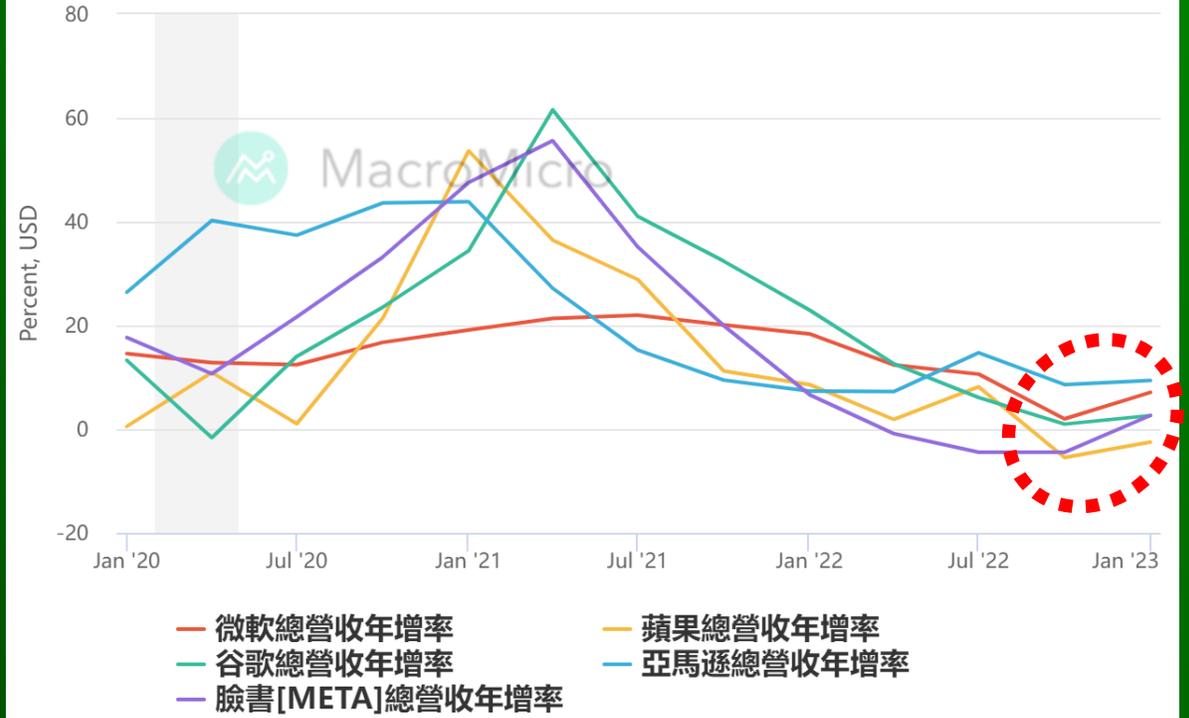
五大科技股營收與去年同期相比呈現正成長

微型NASDAQ期貨日K線走勢圖



五大科技龍頭股營收年增率

MacroMicro.me | by 華南期貨股份有限公司



四月下旬，美國重要科技股陸續開始公佈第一季財報，營收年增率呈現正成長，帶動NASDAQ指數期貨朝向震盪偏多的格局發展，近日順利突破4月以來的盤整區間高點，且相較於道瓊、S&P 500期貨的走勢，NASDAQ表現相對強勢。在經歷去年下半年的不景氣之後，美國科技股可望今年下半年開始重回正成長的趨勢。