

苹果市值今年迄今涨近1万亿！但2024年或难获同样涨幅

苹果(AAPL.US)的市值在今年以来增加了近1万亿美元。但对于这家科技巨头来说,想在2024年实现这样的增长将十分困难。

在苹果正试图扭转其连续四个季度销售同比下滑的局面之际,该公司还面临着在主要市场的不确定性、以及更加激烈的市场竞争。与此同时,苹果的Apple Watch Series 9、Apple Watch Ultra 2这两款智能手表即将下架,原因是美国国际贸易委员会认定这两款Apple Watch产品侵犯了医疗器械公司Masimo的血氧传感器专利。

分析人士称,圣诞节前夕的购物旺季是苹果产品销售的高峰期,此时宣布下架、停止销售将对苹果产品的销售产生一定的负面影响。

数据显示,苹果的股价今年以来上涨了近51%。投资者们押注,不管经济状况如何,苹果都将继续创造巨额利润。这也让苹果股价处于过于昂贵的水平,其预期市盈率达29倍,几乎是过去十年平均市盈率的三倍。

Accuvest Global Advisors的投资组合经理Eric Clark表示:“目前大型科技股面临的最大的风险是资

金转向其他公司。”他表示,自己已经减持了苹果和其他一些大型科技股的头寸。

Eric Clark指出,这些面临更高估值、更慢增长和更艰难同比比较的大型科技股可能会让投资者将资金转移到“他们认为2024年可能有更大上涨空间的其他领域”。今年以来,由于美联储坚持紧缩的货币政策,交易员一直坚守蓝筹股。但如今有迹象表明,随着通胀降温,利率似乎已经见顶,且美联储降息可能即将到来。在这样的乐观预期下,美股近期涨势升温,令投资者对风险较高的股

票产生了兴趣。

在估值过高的情况下,苹果股价的任何上涨都必须由利润的加速增长推动。华尔街分析师普遍预期,苹果2024财年的营收增长仅为3.7%,利润增幅为7.6%。

华尔街几乎一致看好大型科技股,但对苹果则更为谨慎。苹果只获得了34条“买入”评级,与亚马逊(AMZN.US)的67条、Meta(META.US)的65条和英伟达(NVDA.US)的59条看涨评级相形见绌。尽管苹果的市值升至3万亿美元以上,但其增长前景不温不

火,二者之间的脱节有助于解释为什么分析师对该股的热情冷却。

不过,并非所有人都看跌苹果。经常对苹果发表积极看法的Wedbush Securities分析师Daniel Ives预计,到明年年底,苹果的市值将达到4万亿美元。这位分析师对苹果的目标价为250美元,是华尔街分析师给出的最高目标价,高于分析师平均预期的199美元。

Eric Clark也表示,苹果的iPhone是“有史以来最伟大的消费产品”,因此该公司“有理由获得更高的市盈率”。

提前一年多实现目标！华尔街也被市场反弹震惊了

全球政府债务的涨势已经超过了许多华尔街策略师为2024年设定的目标,凸显出近期的市场走势是多么令人意外。

当投行们一个月前开始向客户发出2024年度预测时,它们普遍认为,随着利率开始下降,政府债券明年将会上涨。但许多预测已经提前一年多实现,原因是通胀降幅大于预期,加上美联储的立场转变让投资者更加相信降息会提前到来。

由于对美联储最早将于3月份开始降息的预期不断升温,基准10年期美国国债收益率自10月底以来已下降近一个百分点。债券收益率和价格成反比。

美国银行(33.2342, 0.25, 0.77%)利率策略师梅根·斯维伯(Meghan Swiber)表示:“利率预期的变动非常快,因为美联储的态度已经出现了非常迅速的调整。但这只是说明了市场的波动性有多

大,且在很大程度上取决于我们对美联储将如何采取行动的理解。”

掉期市场目前预计美联储明年将降息6次,而10月底时预计只有3次。

周三,10年期美国国债收益率下滑至3.89%左右,低于美国银行、巴克莱、德意志银行和渣打银行等机构预测的4%或更高的水平。

彭博社11月份对50多名分析师进行的一项调查所得出的预测中值是,到2024年底,10年期美国国债收益率将降至4%。

但由于美联储主席鲍威尔12月中旬召开的年内最后一次政策会议上发出了迄今为止最明确的降息信号,全球股票和债券价格上涨,10年期美国国债收益率收益率失守4%。

百达资产管理公司(Pictet Asset Management)首席策略师卢卡·保利尼(Luca Paolini)将2024年

底10年期国债收益率的目标定为4%。他表示,这在最初设定时还是个“相当激进”的目标,并补充说“我们预期的许多收益已经实现”。

不过,他仍然对自己的预测充满信心,因为在没有证据表明劳动力市场大幅放缓的情况下,收益率持续下降的空间有限。

保利尼说,“看来这次反弹让每个人都放松了,这绝不是一个好兆头。问题是:通胀能否进一步降低?大家的共识似乎非常乐观,但我认为目前还没有定论。”

德意志银行利率研究全球主管弗朗西斯·亚里德(Francis Yared)表示,债券市场在鲍威尔发言后出现的涨势“可能开始有点过于激进”。他补充道:“我们在没有迹象显示经济出现疲软的情况下,可能已经最大程度地定价了降息前景。”

亚里德表示,德意志银行没有改变对10年期美国国债收益率4.05%的2024年目标。他还指出,

该行已经开始减少对短期政府债券的敞口,因其认为短期政府债券的涨势已经见顶。

美国银行在11月发布了年度预测,预计到2024年底,10年期美国国债收益率将为4.25%。到目前为止,它还没有改变自己的观点。

与此同时,一些分析师则认为,最近的反弹证明了他们对债券前景雄心勃勃的预测是正确的。

汇丰(HSBC)固定收益研究全球主管史蒂文·梅杰(Steven Major)表示:“我们对2024年底10年期美国国债收益率率为3%的预测,如今看来不像4周前那么愚蠢了,当时我们还收到了一些批评。”

梅杰表示,各国央行在对抗通胀方面基本上取得了成功,不需要将高利率维持到2024年。他说:“那些谈论通胀螺旋上升、工资价格螺旋上升的人已经变得非常沉默了。”

高盛(379.6064, 2.09, 0.55%)此

前曾预测美国国债收益率将在2024年大幅上升,但在鲍威尔发表鸽派言论后,该公司调整了其展望。该机构最初预测,到2024年底,10年期美国国债收益率将升至4.55%,但根据其12月15日的一份报告,这一数字现在被下调至4%,“以反映美联储的转向”。

与此同时,随着投资者对美联储将在2024年利率降息的观点越来越有信心,股市也出现上涨。标普500指数至少暂时超出了一些分析师对2024年底的目标价预测。

但华尔街对该指数的长期前景仍存在分歧。包括摩根士丹利(92.22, 1.08, 1.18%)和摩根大通(167.045, 0.49, 0.30%)在内的一些投行仍预测该指数将在2024年下跌。与此同时,在鲍威尔发表鸽派评论后,高盛将基准标普500指数的2024年底预测从4700点上调至5100点,与华尔街一些最乐观的预测相符,目前的水平约为4775点。

郑乔云会计事务所

Abacus Accounting & Tax Services LLC 5-096

25年以上的税务和会计工作经验 服务热情 收费合理

精通英语、国语、福州话

- *成立公司及其他商业组织
- *个人营业及其他各税
- *个人财务报表
- *代办营业执照
- *电脑会计及簿记
- *办理公司、个人所得税
- *申报公司
- *员工薪资
- *服务全美50州
- *财务节税计划

(新) Tel: 301-263-3888 Fax: 301-610-7879

邮箱: abacustax60@yahoo.com

地址: 966 Hungerford Dr, Suite 8B, Rockville, MD 20850 本公司位于大中华超市附近 (敬请电话预约)

Angelo USA Inc

Sam Shu 注册会计师

Meko Wang 税务咨询

- ☑ 专精公司、个人报税
- ☑ 专精外国人在美国报税
- ☑ 专精美国人外国收入、外国资产报税
- ☑ 代理申请各种公司、设计会计制度

电话: (240) 506-1252, (301) 592-7860

邮箱: meko.wang@angelousa.net

地址: 932 Hungerford Dr. #1B, Rockville, MD 20850

Capitol CPAs & Advisors

邱东渐, 注册会计师 (CPA)

维州、马州和 DC 执照

我们专业、诚信受理:

- ✓ 个人税务规划和申报
- ✓ 公司税务规划和申报
- ✓ 公司注册和财务报表
- ✓ 员工薪资和扣税核算

电话: 703-994-8530 微信: BrinkyQiu

邮箱: info@capitolcpaadvisor.com

地址: 7720 Lisle Ave. Falls Church, VA 22043

刘会计事务所

刘佳 注册税务师

公司个人报税, 地产投资抵税

移民前后规划, 国外资产税收

全美公司成立, 退休计划年金

电话: 240-899-4990 传真: 1-888-317-2608

www.LiuTaxGroup.com

Email: LiuTaxGroup@gmail.com

微信号: LiuAssociatesInc

地址: 46164 Westlake Dr. P.O.Box 650083 Sterling VA 20165

何佩芬税务师事务所

P&G Accounting & Tax Services

联邦执照注册税务师 EA MSF

Tel: (571) 551-1118 Fax: (703) 956-2881

Email: PandG.ats@gmail.com

税务咨询、计划、申报(全美50州)

税务交涉 外国人报税

财务咨询、分析、管理 申请工卡

公司建立、建账 簿记报表

薪资发放 生意买卖合同

203 Yoakum Parkway #1118, Alexandria, VA 22304 5-144

Moy Cheung & Company

梅張會計師樓

执照会计(CPAs), 税务师(EAs), 内部审计师(CIA), 税务律师

申报个人, 公司, 信托和非盈利组织所得税符合规章审计

税务稽核代表, 收税程序, 危机或收税干预, 信托基金免除罚款, 妥协支付税款, 对税务法院立案或者未立案的案件向国税局上诉部门请求结案, 或作法院立案代表

DC Office (大會堂旁) 1310 Ninth Street, N.W. Washington, DC 20001-4208

Rockville Office (郵政局停車場旁) 10 North Street Rockville, MD 20850

电话: (202) 234-2228 (202) 797-9288 info@moycheungfinancial.com

电话: (301) 838-2881 (301) 838-8708 www.moycheungfinancial.com

首都理财会计师/税务师事务所

CAPITAL TAX SERVICES

- 承办全美国各州州税, 联邦税, 个人及公司名号商业税务申报
- 非营利公司税务申报
- 税局查账交涉
- 各种公司成立, 注册及代理申请营业执照
- 公司, 个人税务计划, 记账, 工资发放
- 代办外国公司及个人税务申报
- 财务节税计划, 投资策略
- 人寿保险规划
- 退休计划年金
- 多年成功报税经验
- 电子申报, 价格合理
- 诚信服务, 专业可靠
- 遵法省税, 口碑极佳
- 敬业守德, 为您保密隐私

Tel: 240-506-1595, Fax: 301-294-4088

Email: capitaltaxone@gmail.com

美国税法复杂多变, 导致个人报税烦恼易错。我是联邦执照注册税务师, 注册会计师。我的工作就是为您排忧解难, 遵法省税。我的客人讲: “多年自己买软件报税, 费时, 费力, 费钱。” 在我们公司报税后, 他们都说: “这下可真省时, 省力, 省事, 省钱了。”

新地址: 622 Hungerford Dr, Suite 18(二楼) Rockville, MD 20850 (在马州大中华超市后面的Town House, 走路仅2分钟)

李兴会计师事务所

FINANCIAL & ACCOUNTING TAXES SPECIALISTS, INC

您是否付出太多税金呢? 新的税法专业知识一定可以让我们帮您节省税金

30年以上个人及公司财务、税务专业的丰富经验

- 三十年以上个人及公司行号专业的丰富经验, 包括成立公司、
- 全美五十州个人及公司报税、会计、财务、税务、投资、移民投资、
- 合资、商业及店面买卖、住家、出租、商业房屋、贷款、退休、遗产、
- 员工福利、子女教育基金等策划。承办大陆、台湾、东南亚、欧洲、
- 美国等各种商业贸易, 移民投资合资等, 国外公司在美国成立分
- 公司的经营市场策划咨询。
- 承办全美五十州州税、联邦税、特别行政区, 个人、公司及合伙人等, 各种商业税务、非营利公司, 新移民与国外资产税务申报。
- 承办全美各州各种公司组织成立, 有限公司、合伙人、非盈利公司以及个人各种商业、贸易等。
- 承办公司行号, 每月、每季、每年簿记、员工薪资、零售税、资产税、建立会计制度, 电脑设计, 节省税务策划等。

● 马州盖城 7831 Muncaster Mill Road, Gaithersburg, MD 20877 301-556-2997 或 301-519-2277 或 301-250-8001

● 马州巴尔的摩 (Towson, MD) ● 马州哥城 (Columbia, MD) 1-888-888-6128 (免费电话) 传真: 301-963-0026

● 维州 (Falls Church, VA) 1-888-888-6128 (免费电话)

C/O MR. ANDY LEE 请看我们的网站及咨询 www.FATSIEFILES.com Email: faatsi@gmail.com 办公时间: 1:00pm-8:00pm 星期七天为您服务 (请先预约)