



贷款找我们

M&T Bank

We're here to help you find your way home.

Equal Housing Lender.

©2023 M&T Bank. Member FDIC. NMLS #381076. AMP-3334

If you're considering buying a home, let's talk.



Cherie Zhou
AVP/Loan Officer
NMLS # 870803
410-591-8299
czhou1@mtb.com
URL: mtb.com/czhou1

持续多年全美贷款杰出业绩 Top Producer 马里兰大学双硕士

马州、维州、DC 执照 资深全职贷款专家

美国十多年专业工作经验,中英文流利,为您提供:

- 购房贷款, 免费重新贷款
- 最低的利率
- 免费贷款咨询
- 最快的过户
- 各类房屋贷款, 20+合作银行
- 最好的服务

张宁

专线: 571-278-7081
ning.zhang@top1mortgage.com

TopOne Mortgage, Inc 1335 Rockville Pike Suite 310 Rockville, MD 20852 NMLS#476292

专办房屋贷款 诚信第一

Fortune Mortgage Co. 5-003

彭小萍 Linda Peng

服务热忱 诚实可靠 欢迎比较

购屋前请先联络房贷专业人员彭小萍, 及时为您提供最佳贷款及长期免费咨询
(专线) 301-354-4628 NMLS#213005
(手机) 703-585-3672 (住宅) 301-924-0566
Email: lindap@fortunemortgageco.com
lindapeng888@yahoo.com http://top-home-lenders.com
17B Firstfield Rd #201, Gaithersburg, MD 20878

这只股票一路狂飙, 华尔街发出警告

特斯拉公司在美国大选后飙升, 这得益于埃隆·马斯克对唐纳德·川普的全力支持, 这家汽车制造商的市值增加了近 2500 亿美元, 这一惊人的数字现在让华尔街的一些人敦促投资者谨慎行事。

这家电动汽车制造商的股价飙升自川普取得决定性胜利以来, 特斯拉股价已上涨 31%, 远远超出分析师的目标价。彭博社统计的特斯拉股价与分析师平均目标价之间的差距表明, 特斯拉股价有 28% 的下行空间, 这是自 2021 年底疫情后科技股狂热以来的最大差距。

这一差距表明, 分析师在评估川普政府将如何影响该公司时面临的挑战。马斯克因其雄厚的支持而获得了回报, 他在一项新的政府效率工作中发挥了主导作用, 而一个可能更友好的监管制度可能会帮助他的企业。尽管如此, 即使是一些多头也发现特斯拉反弹的幅度难以证明——尤其是考虑到川普对电动汽车的怀疑态度。

50 Park Investments 创始人兼首席执行官 Adam Sarhan 表示: “市场对川普胜利的反应对特斯拉来说是爆炸性的, 虽然在川普政府的领导下肯定有好处, 但目前的反弹在短

期内似乎过热了。” Sarhan 坚持对特斯拉的长期看涨观点。

估值特斯拉一直很困难, 导致该股的最低和最高目标价之间存在很大差距, 而人们对于特斯拉是否应该被视为一家汽车公司、一家科技公司还是某种独特的混合体存在更广泛的争论。马斯克的个人品牌等更模糊的因素, 以及尚未上市的产品(如所谓的机器人出租车)的潜力, 也增加了挑战。

选举后的反弹, 加上第三季度业绩好于预期后的上涨, 将特斯拉本已高企的估值推高至更高的水平。截至周二收盘, 特斯拉股价为预期收益的 104 倍, 远高于传统汽车制造商的中等个位数倍数和七巨头集团 32 倍的平均水平。

川普当选总统的影响现在带来了新的估值难题, 分析师们正在评估可能影响该公司基本面的所有政治和经济逆流。

其中包括川普威胁要推翻拜登总统制定的电动汽车友好政策, 以及与主要市场中国的关系可能紧张。从宏观层面来看, 川普提出的一些政策可能导致通胀上升, 也可能是一个症结所在。过去几年, 由于消费者减少大件商品购买, 特斯拉和其他汽车制造商

的销量已经出现下滑。

另一方面, 德意志银行的 Edison Yu 表示, 川普的一些可能政策可能对特斯拉有利, 比如简化联邦自动驾驶汽车规则, 以及支持该公司正在开发的人形机器人。该公司还可以扩大其在电动汽车领域已经相当可观的领先地位。

“如果《通胀削减法案》被废除/修改, 或者对进口零部件征收额外关税, 特斯拉的相对竞争地位只会增强,” Edison Yu 说。不过, 他承认, 量化川普政府将给特斯拉带来什么好处“目前可能更像是一门艺术, 而不是科学。”

摩根士丹利分析师 Adam Jonas 也表达了同样的看法。他在本周给客户的一份报告中写道: “确实很难量化特斯拉是否会以及如何受到埃隆·马斯克与川普政府关系的影响。” “但很明显, 无论是真实的还是感知到的, 埃隆·马斯克影响力的变化率都在增加。”

他们两人都给予该股买入评级, 并在最新报告中维持其目标价。

周二, 随着川普其他交易降温的迹象越来越明显, 特斯拉股价收盘下跌 6.2%, 至

328.49 美元。在马斯克与企业家 Vivek Ramaswamy 一起被任命为新政府效率部负责人后, 该股周三盘前交易中一度上涨 3.3%。

但自三周前的收益报告发布以来, 股价涨幅已超过 50%, 华尔街某些领域的怀疑情绪正在上升——即使该公司确实受益于马斯克与川普的私人关系和其他因素。

“这次反弹‘即使你相信该股的长期增长前景, 特斯拉的股价也不可持续,’” Aptus Capital Advisors 的投资组合经理 David Wagner 表示, 该公司是特斯拉的长期投资者。“特斯拉股票再次被模因化, 以迎合政治势头, 这是没有意义的。”



428 裁剩 99 个: 美国政府史上最大裁员

伊隆·马斯克近日提出了一个激进改革计划, 意图彻底重塑美国联邦政府的架构与运作模式。根据他的构想, 将美国现有的 428 个联邦机构精简至 99 个, 对政府部门进行大规模裁员, 裁员率高达 77%, 这一举措无疑将引发巨大的政治与社会震荡。

马斯克指出, 很多联邦机构对公众而言是陌生的, 许多部门甚至连公民都无法理解其存在的必要性。他强调, 这些部门存在着无效的运作与官僚主义, 亟需彻底整顿。以此为背景, 马斯克不仅提出削减冗余机构, 还有计划对尚在在职的政府雇员进行工作量的再分配。

马斯克的改革计划无疑是史无前例的, 涉及三大战略任务, 并将推动美国政府进入一场全方位的变革:

首先, 马斯克将专注于消除政府官僚主义, 即裁员与增效, 将无效部门与人员撤离, 对现有雇员提出更高效率的要求。

第二, 削减过度监管与浪费性支出, 针对例如农业部成立的猴子变性研究项目, 及过度监管的无谓成本进行大规模削减。

第三, 对联邦机构进行重组, 合并同类项, 从而消除不必要的机构与功能重叠, 降低纳税人的负担。

马斯克新成立的「政府效率部」(Department of Government Efficiency, DOGE), 实质上是在向华盛顿的官僚系统宣战, 试图消除不必要的机构与部门, 提升政府运作的效率。图: 翻摄自 X 帐号 @Kunluntalk

这一系列的改革措施与美国历史上的

重大变革相似, 必然会激起来自公务员阶级的强烈反抗。马斯克新成立的「政府效率部」(Department of Government Efficiency, DOGE), 实质上是在向华盛顿的官僚系统宣战, 试图消除不必要的机构与部门, 提升政府运作的效率。这一改革如同美国的「新曼哈顿工程」, 不仅是对现有体系的挑战, 更是对美国建制派的一次全面清算。

尽管面临巨大压力与反对, 马斯克显然已做好迎接这场改革风暴的准备。他的三大任务将会涉及到庞大的政治与社会层面的变动, 无论是公务员的裁员还是资源的重组, 都将是争议的焦点。这样的改革, 无疑将成为美国政治历史中的一个重大节点, 也将成为全球观察政府运作效率与改革的标杆。



吉利有意出售 Volvo 股份, 背后原因曝光

富豪汽车 (Volvo Cars) 股价表现疲软, 光是今年跌幅就将近 30%。根据瑞典媒体报道, 传出富豪汽车母公司中国浙江吉利控股 (Zhejiang Geely Holding), 正寻求出售一部分富豪汽车股份, 借此让流通股增加, 在时间推移下提振股价, 不过此消息已被吉利控股否认。

瑞典媒体《Swedish Radio》引述消息人士说法, 在斯德哥尔摩交易所上市的富豪汽车, 股价已从发行价 53 瑞典克朗腰斩, 目前仅剩约 24 瑞典克朗, 吉利控股和富豪汽车都对股价低迷感到忧心。

报道称, 股价低迷有许多因素, 其中包含吉利控股持有约 80% 富豪汽车的股份, 这使得流通在外股数较少, 交易量不高, 因此吉利控股考虑出售一部份股票, 此举可能会让更多投资者买入富豪汽车的股票, 且基金经理对富豪汽车的兴趣也会增加, 可望提振股价。

除了这个原因外, 在吉利控股出售富豪汽车股票后, 可能会减低富豪汽车中的“中国色彩”, 考量到川普当选美国总统后的中美关系, 此举可能很重要。

目前还不清楚吉利控股会出售多少富豪汽车的股票。吉利控股上次出售富豪汽车股票是在 2023 年, 当时卖出了 4%, 约有 1 亿股。

但吉利控股发言人对此事否认, 表示没有计划减持富豪汽车的股份。

富豪汽车股价周二 (12 日) 下跌 4.21%, 收 23.12 瑞典克朗。

