

亚马逊跻身3万亿美元俱乐部

在云计算业务推动下,亚马逊成为第五家跻身3万亿美元市值俱乐部的美国科技公司。比起电商业务或Prime会员,市场开始相信,亚马逊持续数年的AI投入正在转化为真实的收入和利润。今年以来,亚马逊的股价表现已跑赢“科技七巨头”中的所有其他公司,成为该群体中表现最佳的公司。然而,随着一份最新监管文件的披露,市场情绪随之降温。该文件显示,该公司创始人贝索斯计划出售1500万股亚马逊股票,目前价值约40.7亿美元。

2018年底	首次达到 1万亿 美元市值
2024年6月	市值首次突破 2万亿 美元 耗时近 6年
2026年8月	市值首次突破 3万亿 美元 仅用了两年多时间 成为全球第五家达到这一里程碑的企业



贝索斯高位撤退

在市值创下新纪录的同一天,亚马逊提交SEC的文件显示,贝索斯拟出售1500万股亚马逊股票,按当日收盘价计算,市值约40.7亿美元(折合人民币约275亿元)。

值得一提的是,本次减持依据2025年11月14日设定的10b5-1交易计划执行,远早于亚马逊最新财报的发布及周一创纪录的股价大涨。10b5-1交易计划允许上市公司的内幕人士事先决定在预定时间出售指定数量的股票。这一计划的目的是避免内幕交易的嫌疑,确保交易的透明度和公平性。

贝索斯的此次减持引起了美国知名财经主持人吉姆·克莱默的注意。他在X平台上表示:“不能怪贝索斯出售40亿美元的股份……但这确实太扫兴了。”

事实上,自2002年以来,贝索斯就开始陆续出售亚马逊股票,进行了超过10次的减持动作。

仅今年以来,贝索斯就进行了两次减持套现。此前7月,他卖了超330万股,套现约7.37亿美元。此次减持计划全部完成后,其累计套现规模将超过540亿美元,约合人民币3667亿元。

从历史上来看,贝索斯曾将部分出售亚马逊股票套现资金用于为其旗下其他项目“输血”,尤其是太空公司蓝色起源。蓝色起源是贝索斯2000年创办的太空项目,一直以来都在全力追赶马斯克的SpaceX,是一个实打实的“吞金兽”。截至目前,公司依旧没有稳定收入,主要依靠贝索斯出售亚马逊股票“输血”。

上个月有报道称,蓝色起源正寻求以1300亿美元估值募资100亿美元。这是该公司在20多年来高度依赖贝索斯的个人财富后,首次进行外部融资。

此外,贝索斯持续加码对AI初创公司的投资。他的家族办公室Bezos Expeditions在6月份参与了5家私营公司的融资,其中包括由贝索斯联合创立的AI工程初创公司Prometheus。

“美股七巨头”表现分化

目前,“美股七巨头”中已有6家公司完成本轮财报披露,仅剩英伟达月底压轴登场。从财报成绩单到股价表现,再到资本开支计划,这场被视为AI商业化“中考”的财报季,也让华尔街重新审视科技巨头的估值逻辑。

从业绩看,微软、Meta、Alphabet和亚马逊整体交出超出市场预期成绩单,苹果表现基本符合预期,特斯拉则继续承受汽车业务放缓带来的压力。

如果说过去两年,AI竞赛比拼的是谁建设更多数据中心、采购更多GPU,那么这一轮财报季,市场开始更加关注另一个问题:这些巨额投入究竟能否持续转化为收入和利润。

其中,微软、亚马逊和Alphabet率先证明AI能够拉动云计算、广告和企业服务增长;Meta继续豪赌AI基础设施,苹果的AI商业化仍处于起步阶段,而特斯拉则是Robotaxi和Optimus等长期预期支撑估值。

天使投资人、人工智能专家郭涛表示,6家公司的差异化表现表明,投资者已不再将“七巨头”视为统一的AI概念板块,而是依据各家公司AI需求兑现度和商业化落地能力,逐一重新定价。

截至当地时间周一美股收盘,“七巨头”年内走势显著分化。Wind数据显示,亚马逊以23%的涨幅领跑,谷歌母公司Alphabet上涨19.4%紧随其后,苹果、英伟达分别上涨11.8%和10.93%,微软微涨1%;而Meta与特斯拉则表现低迷,分别下跌10.4%和28%。

北京商报记者 赵天舒

云计算业务收入大增

美东时间周一美股早盘,亚马逊股价快速走高,公司市值首次突破3万亿美元,成为全球第五家达到这一里程碑的企业。纵向来看,亚马逊从2024年6月市值首次突破2万亿美元,到如今突破3万亿美元,仅用了两年多时间。而此前,从1万亿美元市值(2018年底首次达到)增长至2万亿美元,耗时近6年。

过去几个月,亚马逊股价曾明显走弱,自5月6日创下历史高点后一路下挫,至上月触及阶段低点时累计跌幅接近18%。原因是投资者开始担忧公司投入数十亿美元发展人工

智能企业的成本压力。

不过,亚马逊上周公布的财报缓解了市场担忧。数据显示,公司第二季度云计算业务AWS收入同比大增37%,创18个季度新高。公司表示,AI业务和芯片业务年化收入均已突破250亿美元,越来越多企业客户开始将AI训练、推理和企业应用部署到AWS平台。此外,AWS积压订单高达4960亿美元,同比增长三位数。

在此背景下,亚马逊第二季度营收增长20%至2006亿美元。亚马逊第二季度净利润增至626亿美元,同比去年的182亿美元增长了约244%。亚马逊表示上述净利润包括534亿美元的非经营性税前其他收入,主要来自对Anthropic的投资。

亚马逊在第二季度接连发布AI购物工具。5月27日,亚马逊发布了基于Alexa for Shopping的AI零售解决方案ASA。而在5月18日,亚马逊宣布推出购物AI助手Alexa for Shopping包含了一些升级功能:用户可以直接搜索获得产品信息,也能查看长达一年的价格历史记录。

资本支出方面,亚马逊CFO布莱恩·奥尔萨夫斯基表示第二季度资本支出为531亿美元,主要与AWS和生成式人工智能相关。亚马逊预计,2026年的现金资本支出将达到约2200亿美元。此前亚马逊预期今年的资本支出约为2000亿美元,内存成本的上涨推高了这一数字。

聚焦

Focus

高油价推升石油公司利润创纪录

美伊冲突推高全球能源价格之际,不少大型石油公司公布了创纪录利润。沙特阿拉伯国家石油公司(沙特阿美公司)4日公布的2026年第二季度和上半年财报显示,沙特阿美第二季度净利润为327亿美元,高于去年同期的227亿美元,同比增长44%;上半年净利润为652亿美元,高于去年同期的487亿美元,同比增长34%。

财报显示,沙特阿美二季度原油平均实现价格(Average realized crude oil price)为每桶108.1美元,环比增长41%,同比增长62%;上半年原油平均实现价格为每桶90.1美元,同比增长26%。

财报还指出,尽管中东地区地缘政治局势持续存在不确定性,沙特阿美凭借一体化全球网络、灵活的物流能力、国内外战略储备基础设施以及替代出口路线,二季度仍保持了98.4%的高供应可靠率。沙特阿美继续利用东西输油管道,并完善沙特红海沿岸出口基础设施,以增强供应灵活性,同时延布出口码头也被重新定位为在沙特西部地区货物运输的战略枢纽。

沙特阿美总裁兼首席执行官阿明·纳赛尔说,“尽管经由霍尔木兹海峡的供应遭遇前所未有的中断,我们仍充分发挥多元化资产基础和数十年来规划布局的优势,包括东西输油管道、储存设施和出口码头等战略基础设施,继续展现出维持业务连续性的能力”。

他还强调,在地缘政治不确定性持续、全球库存下降的背景下,保障能源安全和增加能源供应的重要性比以

往任何时候都更加突出。

除了沙特阿美,美国石油公司埃克森美孚和雪佛龙均公布了大幅增长的季度利润。根据两家公司公布的财报,埃克森美孚季度利润同比增长超过一倍,达到145亿美元,创下2022年以来最高水平;雪佛龙季度收益达到121亿美元,刷新公司历史纪录。

对此,美国总统特朗普当地时间8月3日在白宫对媒体称,他对雪佛龙、埃克森美孚等大型石油企业赚得太“很不高兴”,“他们赚太多了,借着供应短缺,他们捞得太狠了,我不喜欢这样,我最不该说这话,因为我是个彻头彻尾的自由市场信徒,没人比我更信奉”。

特朗普还称,一旦搞定伊朗,全球油价将会暴跌。自2月28日美伊冲突以来,美国原油价格累计上涨约20%。伊朗采取报复行动,试图封锁霍尔木兹海峡石油外运通道,酿成史上规模最大的原油供应扰动。

美国汽车协会(AAA)数据显示:周一全美汽油零售价均值约4.1美元/加仑;而战事爆发前的2月27日仅2.98美元/加仑,涨幅接近40%。受特朗普言论冲击,雪佛龙股价下跌1.85%,埃克森美孚下跌0.24%。

通常而言,原油涨价时成品油价格往往快速跟涨;原油下行时,终端零售价缓慢下调。一方面,炼厂、批发商此前采购大量高价原油与成品油库存,不会立刻按照当前低价出售,调价传导普遍需要2至6周。另一方面,炼化产能瓶颈,裂解价差维持高位。即便原油价格回落,美国炼厂产能接近上限,叠加夏季强制环保汽油配方,成品油供给偏紧。事实上,原油跌得快、汽油跌得慢,炼油环节利润持续扩张,这就是二季度油企利润暴增的根源。高盛集团分析师尼尔·梅塔表示,“炼油显然是目前石油系统的瓶颈,而且利润率非常高”。

不少机构认为,相比于施压油企,当务之急是尽快让国际油价回落。受美伊冲突蔓延至海湾以外区域、多条关键航运通道面临威胁影响,原油供给持续收紧、油价上月涨幅达到近20%。

霍尔木兹海峡原油流量锐减。航运数据机构Kpler统计显示,自7月20日开始的一周,海峡原油日均运输量降至257万桶,较两周前660万桶的水平下降约61%。原油流通受阻的冲击持续向成品油市场传导。

产油国联盟OPEC+核心成员国上周日召开线上会议,同意再度增产18.8万桶/日。凯投宏观分析师写道:“现阶段来看,中东冲突限制了OPEC+成员国的出口与增产能力,而非增产意愿,因此该组织的产量决议实际影响有限。沙特阿拉伯尤为典型,该国拥有最大闲置产能,但当前同时面临胡塞武装航运封锁以及霍尔木兹海峡运输中断的双重冲击。”

北京商报综合报道

· 图片新闻 ·

立英语为官方语言 新西兰新法案惹争议



人们行走在新西兰奥克兰城市核心商务区。视觉中国/图

新西兰国会日前通过一项法案,正式确定英语为官方语言之一,被不少人批评“多此一举”。英国《卫报》援引新西兰政府最新数据报道,截至2023年,新西兰将近480万人讲英语,占全国人口超过95%。然而,新西兰此前明文规定的官方语言只有毛利语和新西兰手语,使用者分别占全国人口4.3%和0.5%。

新西兰国会7月30日通过《英语语言法案》,英语自此正式成为这一英联邦国家的官方语言之一。英语将在新西兰的法律、政治和政府场景以及文件中继续使用,无需另行出台配套新规。《卫报》报道,司法部官员曾建议国会不要通过这一法案,认为明文规定毛利语和新西兰手语为官方语言,是为了保护语言少数群体,并无证据显示英语的使用或地位受到威胁。

在国会关于这一法案的辩论中,新西兰国会绿党籍议员塔马沙·保罗说,推进《英语语言法案》的执政联盟有颗“玻璃心”,一看到毛利语就“瑟瑟发抖”。

国会司法委员会今年6月发布的报告显示,

就法案征求1600多人或机构的意见后发现,其中三分之二持反对态度。反对者认为,立法明确英语为官方语言造成资源浪费、在社会内部导致不必要的“分裂”,还会削弱另外两种官方语言。

来自执政联盟成员新西兰优先党的国会议员凯茜·科斯特洛支持通过法案。她说,这不是浪费时间,这一法案并非“微不足道”或“不必要”,而是要给选举本届国会的选民一个交待。

新西兰优先党是一个民粹主义小党派,长期反对扶持毛利人的政策,推动发起《英语语言法案》。新西兰中右翼国家党在2023年10月举行的议会选举中胜出,但因所获议席未超半数,选择与优先党和行动党组成执政联盟。推动上述法案通过是优先党同意加入执政联盟的条件之一。

英国人1840年开始对新西兰殖民前,毛利语一直是当地通用语言,此后逐渐被英语取代。直到20世纪80年代,毛利语才被确定为新西兰官方语言,新西兰当时启动多个项目以推广毛利语。

北京商报综合报道