

本报记者 倪浩 ● 甄翔

在美国新冠确诊病例突破300万例之际，美国纳斯达克指数却屡创新高，资本市场在疫情期间对美国几大科技巨头股票的偏爱表现得尤为明显。在中国，腾讯、阿里、京东等互联网企业股价也同时强势反弹。有分析认为，全球性的货币宽松和疫情导致的生活习惯改变对此起到重要作用。

美四大科企市值均破万亿

美国CNBC电视台6日报道称，截至当日美股收盘，苹果、微软、亚马逊和谷歌母公司Alphabet四大科技巨头市值均重返1万亿美元以上高位，分别为1.64万亿美元、1.61万亿美元、1.52万亿美元和1.02万亿美元。今年1月底，这四大巨头市值曾全部突破1万亿美元，但2月新冠肺炎疫情开始后曾出现一阵下跌。

目前苹果公司以1.64万亿美元占据纳指市值榜首。数据显示，股神巴菲特及其旗下的伯克希尔·哈撒韦公司看好并重仓苹果，苹果股票甚至占到哈撒韦公司全部持股的43%。

微软目前在四大科技巨头中市值排名第二，此前也坐过第一把交椅。分析认为，微软的优势在于对旗下办公软件和云计算产品服务的强大定价权。该领域在疫情期间得到长足发展，令微软获益颇丰。

市值排名第三的亚马逊在新冠肺炎疫情期间受益明显。受居家令影响，不少零售企业业务难以为继，亚马逊则收获大量在线购物订单，一方面原有的网购客户购物量增加，另一方面原来不网购的客户也培育起网购的习惯。此外，亚马逊旗下的AWS云计算服务也保持强大竞争力，是微软Azure的强大竞争对手。值得注意的是，亚马逊最近宣布进军航空航天和卫星领域，与航天相关的云计算业务有望出现大幅增长。有分析认为，排名第三的亚马逊很有可能实现逆袭，成为首个市值达到2万亿美元的美公司。

与上述领先的三大巨头相比，Alphabet市值差距相对较大。Alphabet在传统的搜索和广告业务强项基础上推动业务多元化发展，特别是其云计算服务已成为继微软和亚马逊之后第三股强势力量。但市场研究机构eMarketer预计，由于疫情期间许多大品牌减少广告投入，今年谷歌全球广告收入将较去年下降11.8%，而亚马逊和脸书广告收入仍会增长，将分别增长23.5%和4.9%。

中国互联网企业股价大涨

类似的情形也在中国科技公司间上演。去年11月26日，阿里香港挂牌当天大涨6.6

%，市值突破4万亿港元。超过腾讯3.2万亿市值8000多亿。但随后腾讯股价奋起直追。截至今年7月8日收盘，阿里市值51036.12亿港元，腾讯市值51884.55亿港元，均已突破5万亿港元大关。其间腾讯股价涨幅达55%，而阿里股价涨幅为26%。半年多时间，腾讯市值暴涨1.5万亿港元，增长势头远超阿里。

业内认为，腾讯股价突飞猛进是受到疫情以来业绩大涨的刺激，其财报显示游戏收入增长尤为惹眼。京东、拼多多、美团点评等参股上市公司股价的持续上涨亦支撑腾讯市值增长。面对业绩的增长，腾讯强调了疫情居家令、宅经济的影响。阿里巴巴在上半年的表现也十分惊艳。安捷证券6月30日发布的研究报告认为，疫情发生后，线上零售渗透率在2020年头4个月快速同比提升3.4个百分点至24.1%。

另一个电商巨头京东在经历赴港二次上市后，股价也从年初的35.23美元涨至7月8日收盘时的61.67美元，涨幅75%，收盘时市值达7700亿港元。

中美美企竞争行业主导

根据6月底最新版2020年BrandZ全球百大最具价值品牌排名，前十位中有7位是科技企业，前四名依次为亚马逊、苹果、微软和谷歌，中国企业排名最高的是阿里和腾讯，分别位列第六和第七位，超越了紧随其后的脸书。该排名使用的数据结合2020年4月以来的股价表现，以反映疫情期间的营销。

“在中美争夺主导权的背景下，两国的科技巨头也在争夺IT行业的主导地位。”《日本经济新闻》7月8日援引大和资本市场香港公司策略分析师熊力的分析称，因全球性货币宽松，充裕的资金涌向了有望保持可持续增长的美国和中国的科技企业。

报道援引香