西班牙COD物流 西班牙COD小包2022新

产品名称	西班牙COD物流 西班牙COD小包2022新
公司名称	深圳时必达跨境供应链有限公司
价格	.00/个
规格参数	
公司地址	深圳市宝安区福永街道福围社区下沙十一巷19号101
联系电话	13424376529

产品详情

实际上，受4、5月份疫情反复影响，电商行业承受了一定压力，阿里收入同比略持平、经调整EBITA和非公认会计准则净利润同比下降，和亚马逊的数据走势类似。但在这样的宏观环境中，这些数据依然全面高于市场预期，展现出了坚实的韧性，阿里的股价也在盘前拉升。

而从业务看，阿里和亚马逊的逻辑也有很多相似之处，云计算成为一大亮点。阿里云本季度收入176.9亿元，同比增长9%，经调整EBITA连续七个季度实现盈利，非互联网客户在逆势增长，这说明阿里在云计算赛道上的优势已经足以构建增长基石。

在电商部分，阿里的抗压能力也和亚马逊一样突出，来自中国零售商业的收入达1369.77亿元，同比去年略微下滑31.28亿元。这项跌幅又被业务项下的直营及其他收入弥补，后者同比去年增长50.06亿元。加上

国际零售商业收入维持在105.24亿元的相对高位，算下来，阿里的电商基本盘的能力足够让市场心。

经过这种对比，不难看出在前一个下跌周期，阿里股价的问题是，市场担心宏观性的客户需求下降、增速放缓比较严重，脱离预期和阿里的控制。但现在来看，这种担心基本都是错的，阿里和亚马逊有着类似的反转逻辑。

03在糟糕的宏观影响下

市场正在买入确定性

如果说现在的宏观环境延续，增长放缓将是一种必然。按此理解，亚马逊的估值逻辑体系其实出现了巨大的变化：亚马逊的困境反转，是在这种环境中持续获得市场份额的增长，而市场对营收等指标增长的宽容度，明显地上升了。

市场一开始担忧美联储加息和基本面变化，但当美国GDP连续两个季度负增长之后，经济衰退已成定局。市场开始回归衰退逻辑，就开始买入“成长”的确定性。