



行情截至 2026-10-06 收盘 · 财报截至 2026 年二季度 (2026-06-30, 10-Q 于 2026-07-31 提交) ; 行情截至 2026-10-06 收盘

亚马逊 AMZN

亚马逊：AWS 增长 37%，二季度利润含 505 亿美元 Anthropic 估值收益，自由现金流转负

二季度营收 \$200.6B，同比增长 20.0%，经营利润 \$27.5B，同比增长 43%；AWS 营收增长 36.7%，为 18 个季度以来最快，未确认的长期合同金额（剩余履约义务）约 \$496B（10-Q, 2026-07-31）。核对发现，二季度净利润 \$62.6B 中含其他收入 \$53.4B，主要是对 Anthropic 无投票权优先股的 \$50.5B 估值上调，属未实现收益；剔除后二季度 EPS 约 \$1.95（估），按此口径本财年市盈率约 31.9x（估），而非 yfinance 显示的 20.6x。过去 12 个月资本开支 \$173.0B，公司口径自由现金流为 -\$7.6B，上半年新增长期债务约 \$64B，7 月和 9 月又发行约 \$30.7B（估）。

评级 · 12 个月 · 相对标普 500 买入 2026-10-07 定稿 · 评级定义	股价 \$256.29 2026-10-06 收盘	市值 \$2.76T Consumer Cyclical	1 年涨跌幅 +16.0% 年初至今 +11.0%
本财年预期市盈率 19.9x EPS 12.88（一致预期均值）	下次财报 2026-10-30 yfinance 日历		

01

市场环境

截至 2026-10-06，标普 500 年初至今 +14.2%，纳斯达克综合 +18.8%，均于 10 月 6 日创收盘新高；可选消费行业 ETF 年初至今 -5.9%，本股 +11.0%，跑赢行业但较标普 500 落后 3.2 个百分点。10 年期美债收益率 5.27%，近 1 个月上行 48.5bp，10 月 5 日盘中触及 5.349%，为 2002 年以来最高；VIX 15.0，美元指数近 1 个月上行 2.7。本股 1 年 beta 1.45，与标普 500 的相关系数 0.55。长端利率上行提高成长股的折现率，同时增加本股新发债券的利息成本（本股 7 月发行的 2066 年到期票据票面利率为 6.25%）。

指数与行业

	最新	1 周	1 个月	3 个月	年初至今	1 年
标普 500	7,818.93	+1.9%	+1.3%	+4.2%	+14.2%	+16.0%
纳斯达克综合	27,599.89	+3.0%	+4.1%	+6.9%	+18.8%	+20.3%
道琼斯工业	51,521.28	+0.3%	-3.5%	-2.7%	+7.2%	+10.3%
罗素 2000	2,830.30	+0.8%	-4.9%	-5.1%	+14.0%	+13.8%
Consumer Cyclical 行业 ETF	111.72	+2.4%	-2.6%	-4.6%	-5.9%	-6.1%
AMZN	256.29	+3.9%	-0.9%	+4.2%	+11.0%	+16.0%

利率、波动率与相对表现

VIX 波动率指数 15.01 1 个月 +0.48	10 年期美债收益率 5.27% 1 个月 +49bp	美元指数 101.89 1 个月 +2.73	相对标普 beta 1.45 1 年相关系数 0.55	3 个月超额收益 -0.0% 相对标普 500
1 年超额收益 +0.0% 相对标普 500				

宏观与市场事件

日期	事件	对公司的影响	来源
2026-10-02	9 月非农就业新增 2.9 万人，低于约 8.4 万人的一致预期，失业率升至 4.2%，时薪同比增长 3.0%	就业放缓降低 10 月加息概率，对估值有支撑；但就业和薪资放缓也可能压低零售需求（推测）。	CNBC
2026-10-02	数据公布后，市场对 10 月 FOMC 加息的定价概率降至约 17%，12 月加息仍被大部分定价	政策利率预期是成长股估值的主要变量之一；12 月加息预期仍在，利率风险未消除。	CNBC
2026-09-16	美联储加息 25bp 至 3.75%–4.00%	融资成本上升，与本股大规模发债同时发生；利息支出增加对利润的影响短期有限，但会提高资本开支计划的融资成本。	Federal Reserve Board
2026-10-05	10 年期美债收益率升至 5.349%，为 2002 年 4 月以来最高	折现率上升对长久期成长资产的估值形成压力；本股 AWS 远期合同价值的折现同样受影响（推测）。	CNBC
2026-09-29	世界大型企业联合会消费者信心指数降至 81.9，为 2014 年 4 月以来最低	消费者信心走弱是北美零售业务的下行风险；油价高于 \$100 也挤压可支配支出（推测）。	CNBC
2026-09-28	美中同意下调部分商品关税；此前法院于 8 月 13 日维持取消 \$800 小额包裹免税	关税下调有利于第三方卖家成本，小额免税取消则抬高跨境低价商品成本；对本股零售毛利的净影响待定。	CNBC

公司事件

2026-10-07

利好 公司公告

AWS 上调 EC2 GPU 容量预留价格约 15%

为连续第四个季度上调，反映 GPU 算力供不应求；有利于 AWS 收入和利润率。

出处：AWS

2026-10-06

中性 公司公告

Prime 会员大促于 10 月 6-7 日举行

计入四季度零售收入，为观察假日季需求的早期信号。

出处：Amazon

2026-10-05

利好 评级

TD Cowen、Rosenblatt、Tigress 等维持买入或上调目标价

TD Cowen 预计三季度 AWS 增速约 41%；近 90 天无下调评级。一致目标价中位数 \$330.0。

出处：Investing.com

2026-10-01

待定 新闻

媒体报道 Anthropic 计划于 11 月上市

上市后可转债将转换，优先股按市场价格重新计量，可能产生大额收益或损失；对现金流无直接影响。报道未经公司确认。

出处：Bloomberg

2026-09-24

利空 新闻

Anthropic 与 Akamai 签订 \$11.6B 七年算力协议

显示 Anthropic 正在分散算力供应商，可能降低 AWS 在其算力采购中的份额（推测）。

出处：Akamai

2026-08-31

利空 新闻

FTC 与 22 个州起诉亚马逊广告竞价中的隐性加价

起诉方称涉及金额超过 \$20B；广告是增长 26% 的高利润业务，诉讼结果和潜在罚款尚无量化。2023 年的反垄断案开庭时间推迟至 2027 年。

出处：FTC

2026-07-31

待定 财报

10-Q 披露：Anthropic 优先股账面价值 \$92.5B，可转债公允价值 \$97.9B

两者合计约 \$190.4B，约为本股市值的 6.9%（估），均为第 3 层级公允价值；Anthropic 估值变化将直接影响本股利润和其他综合收益。

出处：10-Q（2026-07-31）

2026-07-30

待定 新闻

2026 年资本开支指引上调至约 \$220B

资本开支主要用于 AI 基础设施，带动 AWS 增长，但使自由现金流转负并增加债务融资；能否转化为利润取决于 AI 需求和定价。

出处：CNBC

2026-07-30

中性 财报

三季度指引：营收 \$197.0B-\$202.0B (+9%-12%)，经营利润 \$22.5B-\$26.5B

Prime Day 由 7 月移至 6 月，公司称剔除其影响后三季度增速约高 400bp；指引假设不含能源衍生品合约重估。

出处：8-K (2026-07-30)

2026-07-30

利好 财报

二季度业绩：营收 \$200.6B (+20%)，AWS 营收 \$42.2B (+37%)，经营利润 \$27.5B (+43%)

营收和经营利润均超出公司此前指引区间；AWS 经营利润 \$16.6B，经营利润率 39.3%（估）。次日股价上涨 15.3%。

出处：8-K (2026-07-30)

2026-07-09

中性 8-K

发行 \$25.0B 美元票据（8 期，最长至 2066 年，票面利率 4.60%-6.25%）

上半年已新增长期债务约 \$64B，10-Q 表示 2026 年还将继续融资；9 月 14 日另发行 £4.25B 英镑票据。

出处：8-K (2026-07-09)

2026-06-10

中性 8-K

签订 \$17.5B 延迟提款定期贷款

SOFR 加 0.625%-0.875%。提款期至 2026-09-30，期限三年；截至 6 月 30 日未提款，之后是否提款未能核实。

出处：8-K (2026-06-10)

近 90 天分析师评级变动（共 31 条，列示最近 12 条）

日期	机构	动作	评级	目标价
2026-10-06	Tigress Financial	main	Buy → Buy	315 → 385
2026-10-05	TD Cowen	reit	Buy → Buy	350 → 350
2026-09-30	Rosenblatt	main	Buy → Buy	335 → 360
2026-09-03	Wells Fargo	main	Overweight → Overweight	328 → 338
2026-07-31	UBS	main	Buy → Buy	305 → 318
2026-07-31	Telsey Advisory Group	main	Outperform → Outperform	315 → 335
2026-07-31	Bernstein	main	Outperform → Outperform	315 → 320
2026-07-31	Citigroup	main	Buy → Buy	325 → 350
2026-07-31	RBC Capital	main	Outperform → Outperform	320 → 330

日期	机构	动作	评级	目标价
2026-07-31	Mizuho	main	Outperform → Outperform	320 → 330
2026-07-31	TD Cowen	main	Buy → Buy	340 → 350
2026-07-31	DA Davidson	down	Neutral → Neutral	250 → 250

03

评级与评分卡

本报告评级

买入 未来 12 个月总回报预计跑赢标普 500 10–20 个百分点 · 评分卡加权得分 3.25

发布者评级：买入，较规则建议的中立（评分卡加权得分 3.25）高一档。

规则在估值维度给出 2 分：剔除 Anthropic 估值收益后，本财年市盈率约 31.9x（估），高于同行中位数 26.8x。发布者认为增长前景足以支撑该溢价：

AWS 增长加速。 二季度 AWS 营收 \$42.2B，同比增长 36.7%，为 18 个季度以来最快；剩余履约义务约 \$496B，加权平均剩余期限 6.4 年；GPU 容量预留价格连续第四个季度上调（10-Q，2026-07-31）。

利润率改善。 二季度经营利润 \$27.5B，同比增长 43%，经营利润率由 11.4% 升至 13.7%；三季度经营利润指引 \$22.5B–\$26.5B，上年同期为 \$17.4B（8-K，2026-07-30）。

下一财年估值。 按下一财年一致预期 EPS \$10.51 计算，市盈率约 24.4x，低于同行本财年中位数。

主要风险： 资本开支约 \$220B 使 TTM 自由现金流为 –\$7.6B，上半年新增长期债务约 \$64B；利润对 Anthropic 估值高度敏感（优先股与可转债账面合计约 \$190.4B）；表外承诺 \$650.0B；FTC 广告诉讼与反垄断案尚无法量化。

评级变动条件： 若 AWS 增速降至 30% 以下、经营利润低于指引区间，或 Anthropic 上市定价低于账面估值导致大额减记，将考虑下调至中立。

评级为基于公开信息的研究观点，面向全体读者，不针对任何个人的财务状况。评级规则与分布见 评级定义

基本面	估值	动量	财报质量	风险
5 / 5	2 / 5	3 / 5	3 / 5	3 / 5

风险维度得分越高表示风险越低。五个维度加权得出建议评级，经发布者确认后定稿。

评分依据

基本面
5 / 5

营收增速持续加速（剔除汇率后各季同比依次为 10%、12%、12%、12%、15%、20%），二季度 +20.0%，TTM +15.8%，属于“>15% 且在加速”的 5 分档；经营利润率由上年同期 11.4% 升至 13.7%，AWS 经营利润率 39.3%（估）。已在上限，不再加分（8-K，2026-07-30）。

二季度营收 +20.0%，TTM +15.8%；经营利润率 13.7%（上年 11.4%）；AWS +36.7%

估值
2 / 5

yfinance 本财年（0y）市盈率 19.9x 所用 EPS \$12.88 含上半年约 \$5.03 的 Anthropic 等估值收益（估）。剔除后本财年 EPS 约 \$8.03，市盈率约 31.9x（估），较同行中位数 26.8x 高约 19%，落在 2 分档。按下一财年一致预期 EPS \$10.51 计算的增速约 31%，PEG 约 1.0，未低于 1，不上调。同行中零售（WMT、COST）与云和广告（MSFT、GOOGL、META）估值差异大，该维度确定性较低。

核心本财年 P/E 约 31.9x（估），同行中位数 26.8x；PEG 约 1.0

度量
3 / 5

相对标普 500 的超额收益 3M -0.0%、6M +1.7%、1Y +0.0%、年初至今 -3.2%，与指数基本同步；股价高于 200 日均线 6.1%，与 50 日均线基本持平。

超额收益 3M -0.0%、6M +1.7%、1Y +0.0%、YTD -3.2%；高于 200 日均线 6.1%

财报质量
3 / 5

从 5 分扣 2 分：① 非经营收益占税前利润的比重，TTM 为 46.6%（\$81.8B / \$175.5B），二季度单季为 66.1%，主要是 Anthropic 优先股估值上调，超过 25%，扣 2 分（10-Q，2026-07-31）。TTM 自由现金流为负，但公司说明原因为 AI 相关资本开支，不扣分。应收账款及其他同比增长 53.4%，快于营收的 19.6%，10-Q 未单独说明原因，未扣分，列为跟踪项。

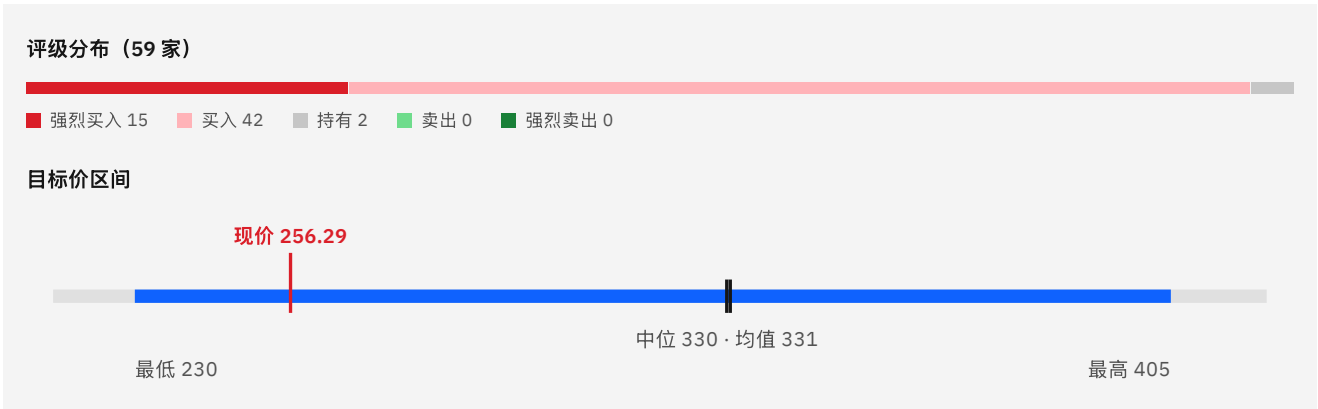
非经营收益占税前利润：TTM 46.6%、Q2 66.1%；应收 +53.4% 对营收 +19.6%

风险
3 / 5

从 5 分扣 2 分：① 表外承诺合计 \$650.0B，其中未起租租约 \$137.2B、无条件采购义务 \$130.1B，为市值的 23.5%、年经营现金流的 4.0 倍（10-Q，2026-07-31）；② FTC 与 22 个州 8 月 31 日提起的广告诉讼及 2023 年反垄断案尚无法量化。1 年波动率 34.5%、最大回撤 -21.7%，未触发扣分；净债务 / EBITDA 约 0.2x（估）。另外，Anthropic 同时是本股的被投资方（约 \$190.4B 账面价值）、AWS 大客户和融资对象（最高 \$20.0B 融资额度），关联风险集中，规则未单独扣分，在理由中列明。

市场一致预期

表外承诺 \$650.0B（市值 23.5%）；Anthropic 敞口约 \$190.4B；1 年波动率 34.5%



yfinance 汇总，共 57 位分析师，更新时间不详。此处仅列示评级分布，不代表对目标价的认可。

财务分析

季度业绩

季度末	营收	环比	同比	毛利率	经营利润率	净利润	稀释 EPS	经营现金流	自由现金流
2025-06-30	\$167.7B	+7.7%	+13.3%	—	11.4%	\$18.2B	1.68	\$32.5B	\$332M
2025-09-30	\$180.2B	+7.4%	+13.4%	—	9.7%	\$21.2B	1.95	\$35.5B	\$430M
2025-12-31	\$213.4B	+18.4%	+13.6%	—	11.7%	\$21.2B	—	\$54.5B	\$14.9B
2026-03-31	\$181.5B	-14.9%	+16.6%	—	13.1%	\$30.3B	2.78	\$26.0B	\$-18.2B
2026-06-30	\$200.6B	+10.5%	+19.6%	—	13.7%	\$62.6B	5.75	\$45.4B	\$-8.8B

来源：SEC XBRL。自由现金流 = 经营现金流 – 资本开支。XBRL 中第四季度（Q4）EPS 常有缺失，以公司公布数据为准。

估值

口径	EPS	市盈率
GAAP 过去 12 个月	12.43	20.6x
调整后过去 12 个月（分析师口径）	12.43	20.6x
本财年预期（0y）	12.88	19.9x
下财年预期（+1y）	10.51	24.4x

yfinance 的 trailingPE 20.6x 和本财年 19.9x 都包含 Anthropic 估值收益；forwardPE 24.5x 用的是下一财年（+1y）一致预期 EPS \$10.48，该预期一般不含投资估值收益。剔除上半年估值收益后，本财年市盈率约 31.9x（估），TTM 约 38.5x（估）。

按现价计算。预期 EPS 采用 yfinance 汇总的分析师一致预期均值，为调整后口径。

财报要点

二季度利润主要来自 Anthropic 估值上调。yfinance 显示二季度 EPS \$5.75、超预期 214.9%。10-Q 显示其他收入 \$53.4B，其中“私营公司股权投资的向上调整”\$50.5B，主要是对 Anthropic 无投票权优先股的可观察价格调整，属未实现收益；上半年合计 \$62.8B（10-Q，2026-07-31）。剔除其他收入后，二季度 EPS 约 \$1.95（估，按 22.5% 实际税率），高于约 \$1.83 的一致预期约 7%。

基础数字一致。营收、经营利润、净利润、GAAP EPS、经营现金流、应收和库存与 XBRL 逐季一致。

自由现金流为负。公司口径 TTM 自由现金流 -\$7.6B（经营现金流 \$161.4B – 净资本开支 \$169.0B）；按资本开支总额 \$173.0B 计算为 -\$11.6B（10-Q，2026-07-31）。公司说明主要原因为 AI 投资。

债务快速增加。长期债务面值由 2025 年末 \$68.8B 增至 2026 年 6 月末 \$133.0B，上半年新发行美元、欧元、瑞郎、加元票据；7 月发行 \$25.0B、9 月发行 £4.25B（8-K）。另有 \$17.5B 延迟提款定期贷款，提款情况未能核实。

应收账款增速快于营收。应收账款及其他 \$88.1B，同比 +53.4%，应收周转天数约 40 天（估），上年同期约 31 天（估）；10-Q 未单独说明原因。

仅见于原始文件的事项

Anthropic 敞口：优先股账面价值 \$92.5B（2025 年末 \$14.8B），可转债公允价值 \$97.9B（2025 年末 \$45.8B），其他综合收益中的未实现收益 \$92.0B；本股还向 Anthropic 提供最高 \$20.0B 的融资额度，已用于认购 \$5.0B Series H 优先股，剩余 \$15.0B（10-Q，2026-07-31）。

AWS 长期合同：剩余履约义务约 \$496B，加权平均剩余期限 6.4 年；OpenAI 合同在原 \$38.0B 基础上扩大 \$100.0B（8 年），Anthropic 扩大逾 \$100.0B（10 年），均含 AWS 芯片性能相关的合同义务（10-Q，2026-07-31）。

表外承诺：合计 \$650.0B，其中未起租租约 \$137.2B，无条件采购义务 \$130.1B；备用信用证 \$13.4B（10-Q，2026-07-31）。

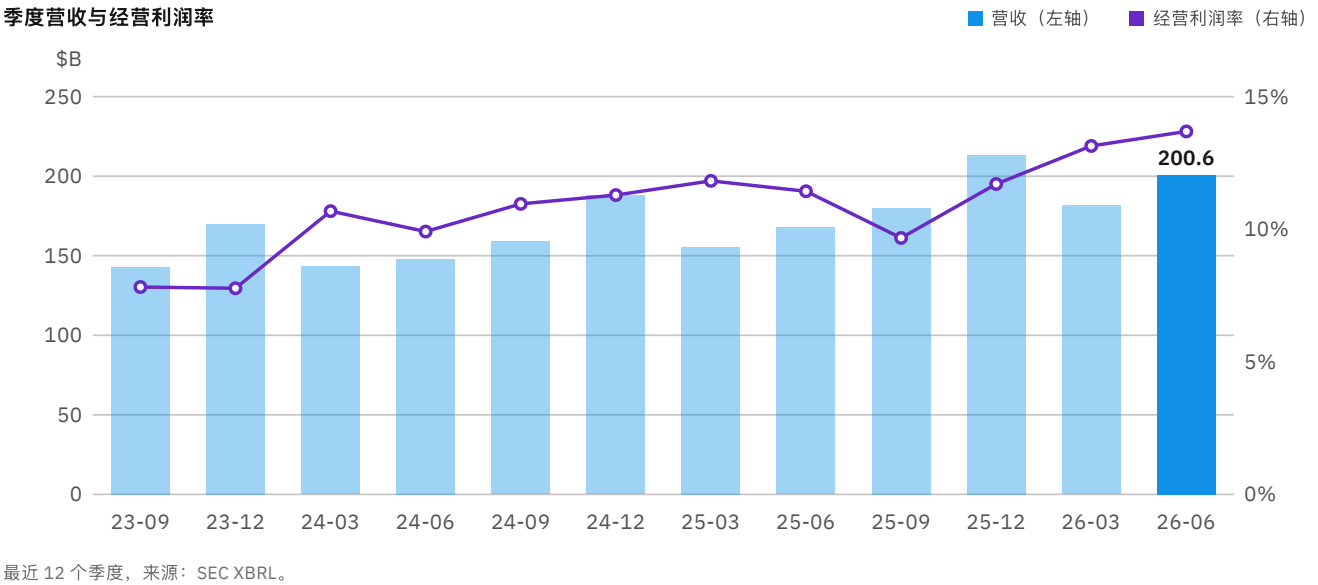
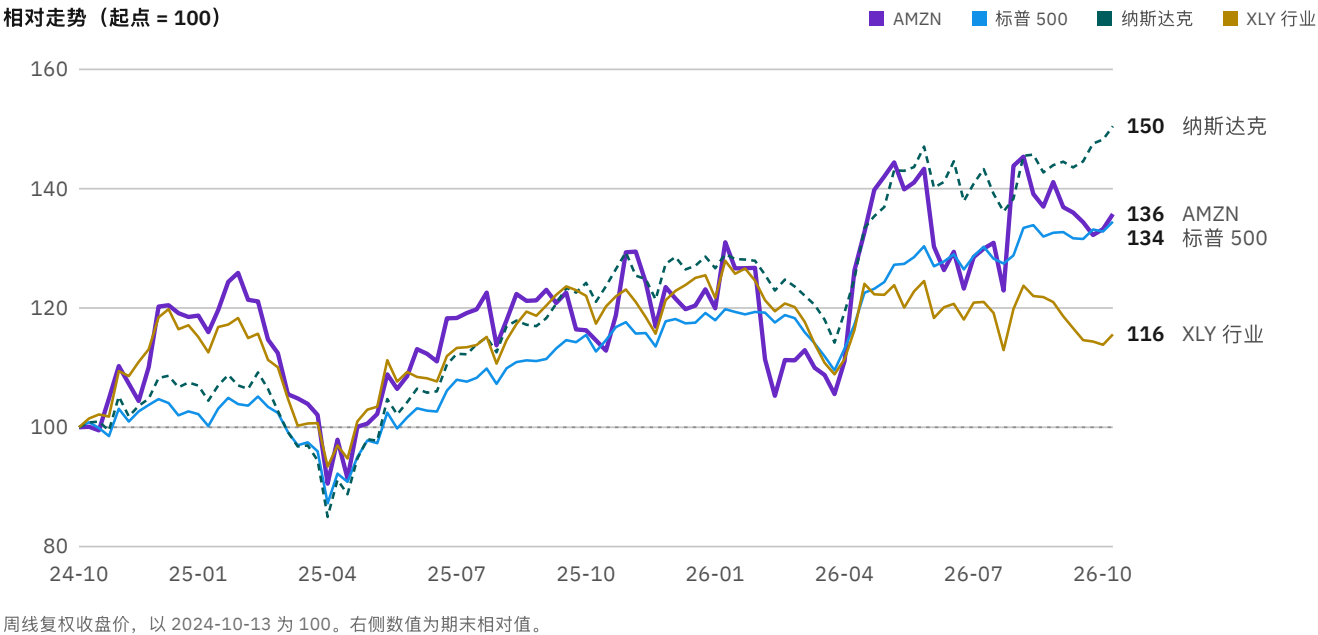
能源合约：部分长达 20 年的电力合约按衍生工具计量，公允价值变动计入损益；三季度指引假设其重估影响为零（8-K，2026-07-30）。

期后融资：10-Q 称 2026 年还将继续融资；7 月 9 日和 9 月 14 日分别完成美元和英镑票据发行（8-K）。

第三方数据更正

项目	yfinance	原始文件（附计算方法）
freeCashflow	\$3.2B	-\$7.6B（公司口径）= 经营现金流 \$161.4B - 净资本开支 \$169.0B；按资本开支总额 \$173.0B 为 -\$11.6B（10-Q，2026-07-31）
trailingPE	20.6x	TTM GAAP EPS \$12.43 含约 \$81.8B 税前非经营收益；剔除后 TTM EPS 约 \$6.66（估），市盈率约 38.5x（估）
forwardPE	24.5x	用的是下一财年（+1y）EPS \$10.48，不是未来 12 个月；本财年剔除估值收益后市盈率约 31.9x（估）
earnings surprise（2026-06-30）	+214.9%	实际 EPS \$5.75 含 \$53.4B 税前其他收入；剔除后约 \$1.95（估），较一致预期 \$1.83 高约 7%

股价表现



同业比较

代码	名称	市值	1 个月	年初至今	1 年	市盈率 TTM	市盈率 本财年	营收增速	毛利率	经营利润率
AMZN	Amazon.com, Inc.	\$2.76T	-0.9%	+11.0%	+16.0%	20.6x	19.9x	+19.6%	50.8%	13.7%
MSFT	Microsoft Corporation	\$3.93T	+5.9%	+10.1%	+1.0%	29.5x	26.8x	+17.7%	67.9%	45.1%
GOOGL	Alphabet Inc.	\$4.25T	+2.7%	+11.3%	+39.2%	17.4x	16.9x	+24.2%	60.9%	34.0%

代码	名称	市值	1 个月	年初至今	1 年	市盈率 TTM	市盈率 本财年	营收增速	毛利率	经营利润率
META	Meta Platforms, Inc.	\$1.88T	+19.9%	+12.2%	+3.6%	27.8x	23.7x	+28.0%	81.7%	34.8%
WMT	Walmart Inc.	\$853.1B	+0.1%	-3.2%	+5.3%	38.8x	37.2x	+5.9%	24.8%	3.5%
COST	Costco Wholesale Corporation	\$414.8B	+2.2%	+9.0%	+3.3%	45.1x	41.1x	+11.1%	12.8%	4.0%
yfinance 汇总数据，未与财报核对。本财年市盈率 = 现价 ÷ 本财年 (0y) 预期 EPS，以避免 forwardPE 采用下一财年数据的问题。同业来源：--peers。中位数不含本股。										
同业中位数		\$1.88T	+2.7%	+10.1%	+3.6%	29.5x	26.8x	+17.7%	60.9%	34.0%

同行包括云和广告公司（MSFT、GOOGL、META）与零售公司（WMT、COST），本财年市盈率中位数 26.8x。本股营收增速 19.6% 低于 META（28.0%）、GOOGL（24.2%），高于 MSFT（17.7%）和零售同行；经营利润率 13.7%，介于零售（3.5%–4.0%）和云广告（34.0%–45.1%）之间，反映业务结构的差异。按剔除估值收益后的本财年市盈率约 31.9x（估），本股高于同行中位数，但低于 WMT（37.2x）和 COST（41.1x）。同行业务差异较大，比较结果仅供参考。

07

聪明钱

机构与政界人物持仓：跟踪对象中有 9 位持有 AMZN

人物	数据	报告期	市值 / 区间	占其组合	季度变化
蔡斯·科尔曼	13F 持仓	2026-06-30	\$2.3B	9.6%	减仓
比尔·阿克曼	13F 持仓	2026-06-30	\$2.0B	10.5%	减仓
大卫·泰珀	13F 持仓	2026-06-30	\$1.2B	15.4%	加仓
塞斯·卡拉曼	13F 持仓	2026-06-30	\$892M	16.5%	加仓
文艺复兴科技	13F 持仓	2026-06-30	\$546M	0.8%	新建
瑞·达利欧	13F 持仓	2026-06-30	\$483M	2.0%	减仓
凯茜·伍德（木头姐）	13F 持仓	2026-06-30	\$379M	2.5%	加仓
乔治·索罗斯	13F 持仓	2026-06-30	\$282M	3.5%	减仓
斯坦利·德鲁肯米勒	13F 持仓	2026-06-30	\$129M	2.5%	加仓

人物	日期	交易	金额区间
南希·佩洛西	2026-01-16	买入	\$500,001 – \$1M
南希·佩洛西	2025-12-30	买入	\$100,001 – \$250,000
南希·佩洛西	2025-12-24	部分卖出	\$1M – \$5M

取自每位跟踪对象最近一期已发布的 13F、内部人申报或财务披露；13F 约有 45 天滞后。聪明钱 →

08

后续关注事项

2026-10-14	美国 9 月 CPI；Anthropic 上市前投资者日（媒体报道） 8 月 CPI 同比 3.4%、核心 2.4%；通胀读数影响 12 月加息预期。投资者日披露的收入和估值信息关系到本股持有的 Anthropic 资产估值。
2026 年 10 月下旬	2026 年三季度财报（日期尚未公布） AWS 增速是否维持在 35% 以上（TD Cowen 预计约 41%），经营利润是否位于 \$22.5B–\$26.5B 指引区间上半部，资本开支和自由现金流，以及其他收入中 Anthropic 估值变动的规模。
2026-10-28	FOMC 议息会议 市场对本次加息的定价约为 17%；关注对 12 月的指引。
2026-11-27	黑色星期五（11 月 27 日）与网络星期一（11 月 30 日） 在消费者信心处于 2014 年以来低位的背景下，假日季零售需求和广告收入。
2026-11-30	AWS re:Invent（11 月 30 日至 12 月 4 日） Trainium 芯片、AI 服务定价和大客户合同的新信息。
2026 年 11 月	Anthropic 可能上市（媒体报道，路演最早 11 月 9 日当周） 上市定价与本股账面估值（优先股 \$92.5B、可转债 \$97.9B）的差异；可转债转换及重新计量带来的损益。
2027-03-29	FTC 反垄断案开庭（双方提议日期） 开庭日期是否最终确定；8 月广告诉讼的进展。

本报告仅供研究参考，不构成投资建议。

数据来源

行情及分析师数据：yfinance + SEC EDGAR，截至 2026-10-06 收盘，存在延迟。财务数据：SEC EDGAR（XBRL 和原始文件）。宏观与新闻事件见各条目来源链接。配色为红涨绿跌。

事件与日程来源：CNBC、Bloomberg、FTC、美联储、BLS、Akamai、AWS、Investing.com 等，链接见各条目；部分 CNBC 和 Bloomberg 内容依据搜索结果摘要，未能打开全文。资本开支指引约 \$220B 来自 CNBC 对业绩电话会的报道，未在 SEC 文件中核实。

AlphaScope · alphascope.cc/zh/reports/2026-10-06-amzn · 生成于 2026-10-07

财务数据取自 SEC EDGAR 原始文件。行情数据存在延迟，数据来源见各报告。

本站评级为研究观点，面向全体读者，不构成对任何个人的买卖建议。投资有风险，投资者应独立作出投资决策。