



Apple Inc

2023/11/26



股票代號	P/E 市盈率	目前股價	Dividend 殖利率	PEG 市盈成長比
AAPL	30.97	\$189.97	0.53%	5.05
股價估值 Valuation	痛苦價	公允價	目標價	SMA50 走勢
	\$175.00	\$171.06	\$196.56	
財務指標 Ratios	ROA	ROE	ROI	SMA100 走勢
	27.50%	171.95%	57.50%	
分析師目標價 Target Price	目標價 (低)	目標價 (中)	目標價 (高)	SMA200 走勢
	\$125.00	\$196.56	\$240.00	

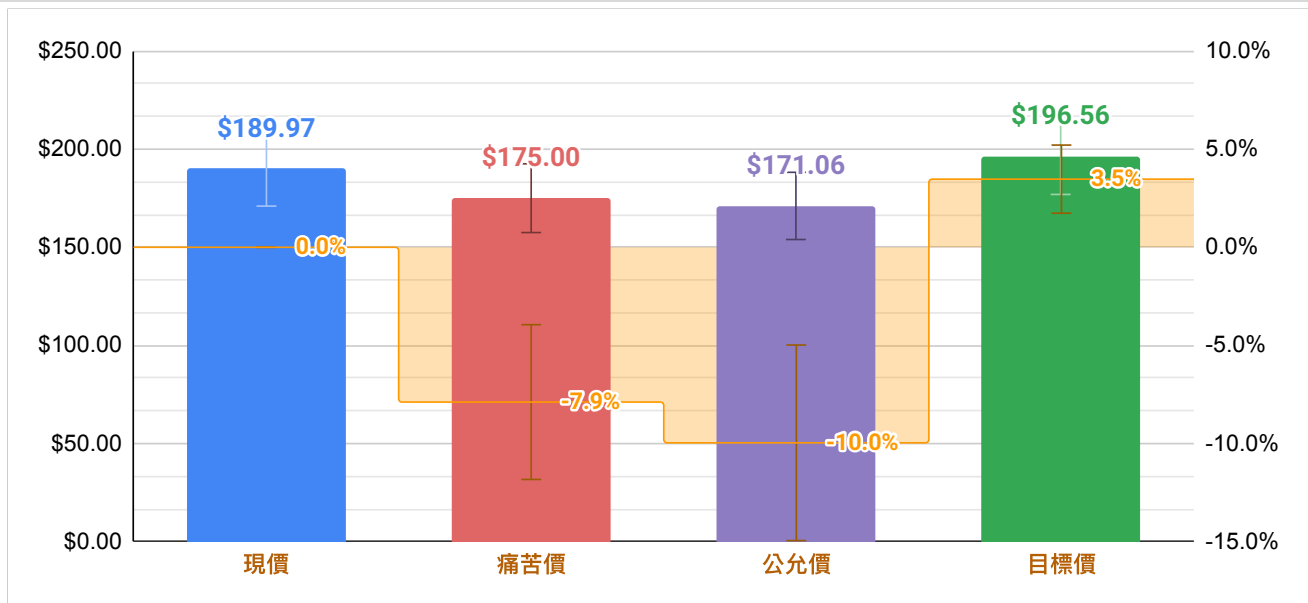
AAPL，即蘋果公司，是全球知名的科技公司，以其創新的消費電子、電腦軟體與線上服務聞名。AAPL股票目前的市盈率 (P/E) 為30.97，反映出投資者對於每股盈利願意支付的價格。股票的目前價格為189.97美元，具有0.53%的殖利率，表明公司有支付股息的能力。市盈成長比 (PEG) 為5.05，這可能暗示股票的成長潛力與目前市盈率相比較高。

從股價估值的角度來看，分析師給出的痛苦價為175美元，公允價為171.06美元，而目標價則為196.56美元。這表明目前的股價接近於分析師認為的合理範圍。

在財務指標方面，AAPL的資產回報率 (ROA) 為27.5%，股本回報率 (ROE) 為171.95%，投資回報率 (ROI) 為57.5%。這些指標顯示出蘋果公司在使用其資產以及股東資本方面的效率極高。

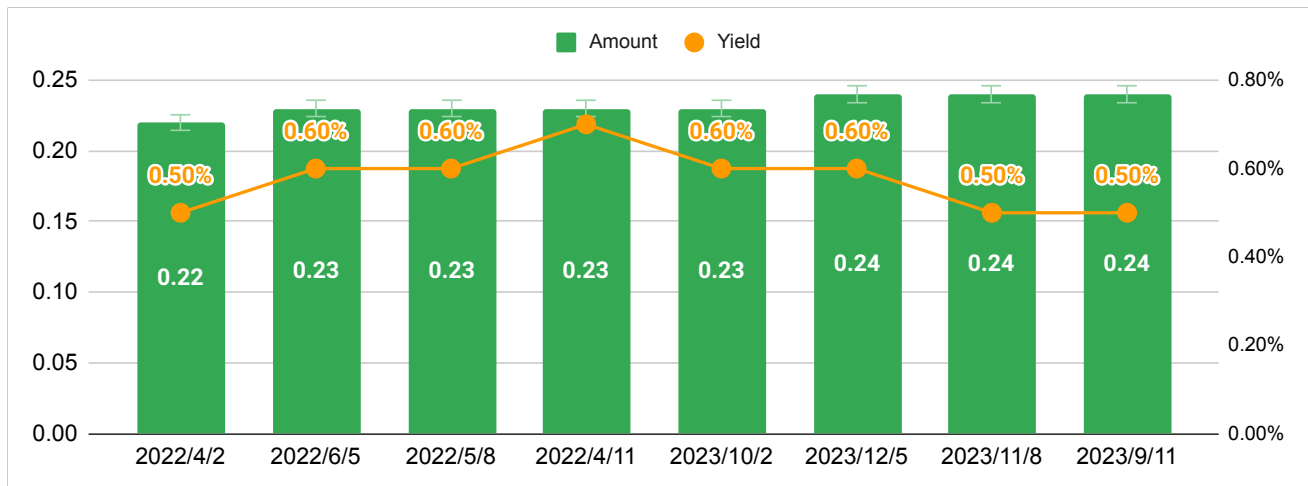
最後，分析師給出的目標價範圍從125美元到240美元不等，顯示對AAPL股票的預期存在一定的分歧。綜合這些數據，投資者和分析師對蘋果公司的未來表現抱有正面預期，但也需要關注市場變動和公司績效以作出恰當的投資決策。

股價估值分析



蘋果公司 (AAPL) 目前股價為189.97美元，高於分析師給出的痛苦價175美元，這意味著股價若跌至痛苦價，可能會引起投資者的不安或拋售壓力。公允價為171.06美元，略低於痛苦價，這代表分析師認為蘋果的合理估值應該在這個水平。目標價設在196.56美元，顯示分析師預期蘋果股價有上升空間。整體而言，目前市場對蘋果的評價相對正面，股價位於合理範圍之上，但仍未達到分析師預期的目標價，暗示未來股價有增長潛力。投資者需關注公司業績報告、市場趨勢、以及宏觀經濟因素，這些都可能對股價造成影響。

股利分析



蘋果公司 (AAPL) 2022年至2023年的股利數據顯示出一個穩定支付的趨勢。從2022年4月至2023年12月期間，股利金額略有增長，從0.22美元增至0.24美元。此外，股利收益率也呈現小幅波動，從最高的0.007下降至0.005，但在2023年12月又有所回升至0.006。整體來看，這段期間內股利金額和收益率相對穩定，透露出公司財務狀況的穩健和對於股東回饋的持續承諾。這種穩定的股利支付策略對於尋求穩定收入的投資者來說是一個正面的訊息。然而，投資者也應該留意整體市場環境和公司業績，以評估未來股利的可持續性。

財報關鍵指標

Year	Current	2023	2022	2021
Market Capitalization	2,954,565	2,676,737	2,417,523	2,428,612
Market Cap Growth	-	10.72%	-0.46%	26.47%
Enterprise Value	2,903,554	2,625,726	2,368,483	2,362,815
PE Ratio	30.99	27.6	24.22	25.65
PS Ratio	7.71	6.98	6.13	6.64
PB Ratio	47.54	43.07	47.71	38.49
P/FCF Ratio	29.67	26.88	21.69	26.13
P/OCF Ratio	26.73	24.21	19.79	23.34
EV/Sales Ratio	7.58	6.85	6.01	6.46
EV/EBITDA Ratio	22.48	20.32	17.79	19.19
EV/EBIT Ratio	24.68	22.31	19.41	21.12
EV/FCF Ratio	29.16	26.37	21.25	25.42
Debt / Equity Ratio	1.79	1.79	2.37	1.98
Debt / EBITDA Ratio	0.86	0.86	0.9	1.01
Debt / FCF Ratio	1.12	1.12	1.08	1.34
Quick Ratio	0.84	0.84	0.71	0.91
Current Ratio	0.99	0.99	0.88	1.08
Asset Turnover	1.12	1.12	1.11	1.07
Interest Coverage	29.92	29.92	41.64	42.29
Return on Equity (ROE)	160.80%	160.80%	160.90%	144.10%
Return on Assets (ROA)	28.40%	28.40%	28.10%	27.60%
Return on Capital (ROIC)	56.27%	56.27%	58.62%	50.29%
Earnings Yield	3.28%	3.62%	4.13%	3.90%
FCF Yield	3.37%	3.72%	4.61%	3.83%
Dividend Yield	0.51%	0.50%	0.60%	0.60%
Payout Ratio	15.66%	15.30%	14.60%	15.00%
Buyback Yield / Dilution	3.14%	3.14%	3.20%	3.78%
Total Shareholder Return	3.65%	3.64%	3.80%	4.38%

蘋果公司 (AAPL) 近年來財務數據顯示，市值逐年增長，從2020年的1,920,273百萬美元增至2023年的2,954,565百萬美元，顯示公司市場價值穩定增加。市值增長率在2020年達到高峰，為94.19%，但之後出現波動，2022年微跌0.46%，2023年回升至10.72%。企業價值 (EV) 與市值增長趨勢一致，從2020年的1,840,879百萬美元增至2023年的2,903,554百萬美元。

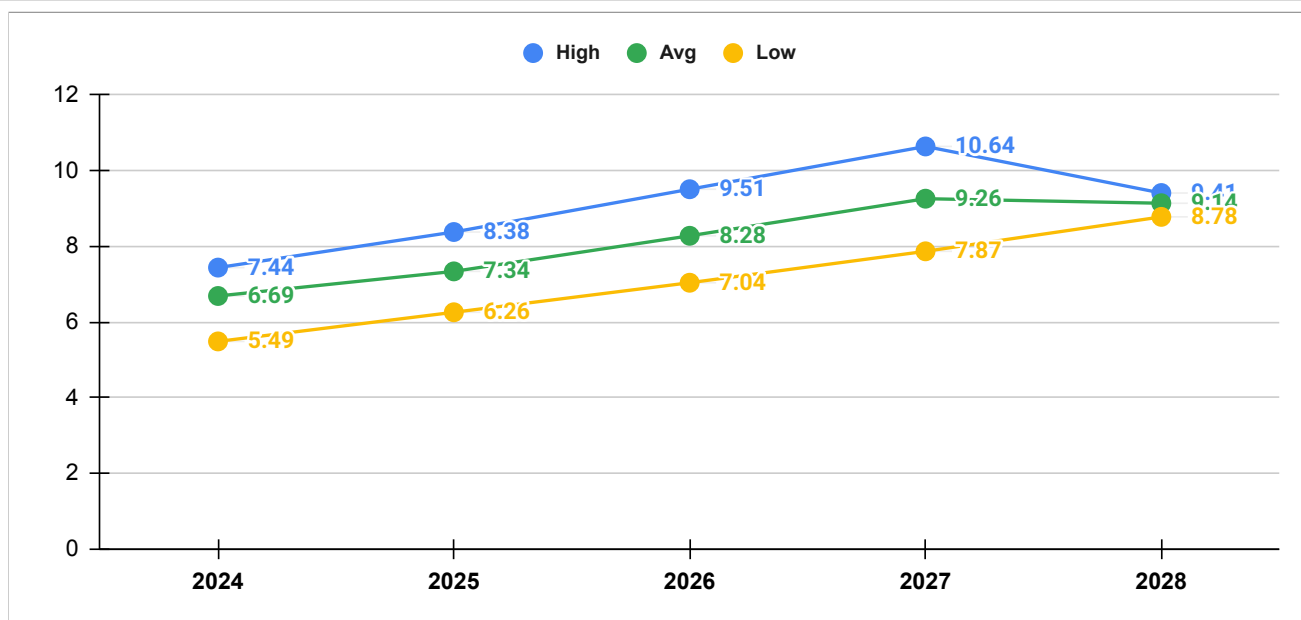
利潤率指標 (PE Ratio) 從2020年的33.45下降至2023年的30.99，顯示投資者對公司未來盈利的預期有所下降。同時，公司的股票回購行為積極，回購收益率從2020年的5.74%逐年降低至2023年的3.14%，反映公司積極利用盈餘回購股票，以提升股東價值。

償債能力指標，如速動比率 (Quick Ratio) 和流動比率 (Current Ratio)，在2023年分別為0.84和0.99，相較於2020年的1.22和1.36有所下降，但仍保持在合理範圍。資產週轉率 (Asset Turnover) 從2020年的0.84增加至2023年的1.12，顯示公司資產使用效率提升。

股東回報方面，股利收益率 (Dividend Yield) 從2020年的0.7%下降至2023年的0.51%，而總股東回報率 (Total Shareholder Return) 則從2020年的6.44%降至2023年的3.65%，顯示公司以回購股份而非分配高額股利作為回報股東的主要方式。

總結，蘋果公司財務狀況穩健，市值和企業價值持續成長，償債能力保持健全，且通過股票回購積極提升股東價值，但股利回報有所下降。

EPS 走勢預測



從AAPL的EPS預測數據來看，無論是高估、平均還是低估值，從2024年至2027年均顯示出一個穩步上升的趨勢。高估值從2024年的7.44美元持續增加至2027年的10.64美元，增長率達到43%。平均值從6.69美元增加到9.26美元，增長率約為38%。即使是低估值，也從5.49美元增至7.87美元，增幅達到43%。然而，到了2028年，預測數據呈現出一定程度的回落，其中高估值從2027年的10.64美元降至2028年的9.41美元，減少了約11.5%。這種變化可能意味著市場預期AAPL在未來幾年的業績增長可能會在2028年遇到挑戰或成熟。整體來看，此趨勢反映出分析師普遍預期AAPL的獲利能力將持續增長，直至2027年，之後可能會面臨成長動能放緩的風險。

內幕人士交易分析

交易日期	姓名	職稱	買/賣	金額
2023/11/20	Adams Katherine L.	SVP, GC, Secretary	S - Sale	-\$23,305,748
2023/11/14	Kondo Chris	Principal Accounting Officer	S - Sale	-\$884,496
2023/10/10	Williams Jeffrey E	COO	S - Sale	-\$12,351,945
2023/10/10	Maestri Luca	SVP, CFO	S - Sale	-\$11,356,182
2023/10/3	O'Brien Deirdre	SVP	S - Sale+OE	-\$11,279,673
2023/10/3	Cook Timothy D	CEO	S - Sale+OE	-\$41,498,284
2023/10/3	Adams Katherine L.	SVP, GC, Secretary	S - Sale+OE	-\$11,278,365
2023/8/8	O'Brien Deirdre	SVP	S - Sale+OE	-\$2,753,217
2023/5/10	Kondo Chris	Principal Accounting Officer	S - Sale	-\$708,980
2023/4/17	Maestri Luca	SVP, CFO	S - Sale	-\$11,566,839
2023/4/10	Maestri Luca	SVP, CFO	S - Sale	-\$32,984
2023/4/4	Williams Jeffrey E	COO	S - Sale+OE	-\$12,926,379
2023/4/4	O'Brien Deirdre	SVP	S - Sale+OE	-\$7,215,444
2023/4/4	Cook Timothy D	CEO	S - Sale+OE	-\$9,261,353
2023/4/4	Adams Katherine L.	SVP, GC, Secretary	S - Sale+OE	-\$11,938,880
2023/3/24	Williams Jeffrey E	COO	S - Sale	-\$29,991,745
2022/11/23	Kondo Chris	Principal Accounting Officer	S - Sale	-\$3,004,144
2022/11/1	Maestri Luca	SVP, CFO	S - Sale	-\$27,493,275
2022/10/18	O'Brien Deirdre	SVP	S - Sale+OE	-\$1,147,150
2022/10/4	O'Brien Deirdre	SVP	S - Sale+OE	-\$25,062,882

本實驗室對蘋果公司(AAPL)內幕人士交易資料進行分析，發現以下趨勢：近期多位高層領導如CEO Timothy D. Cook、COO Jeffrey E. Williams等，在股價相對較高時進行賣出操作，顯示可能對公司未來短期股價漲勢持保守態度。特別是在2023年10月至11月，隨著股價上升，賣出交易增多，顯示內部人士可能認為股價已達到一個區間高點。

此外，內幕人士的持股變動比例(-ΔOwn)普遍為負值，意味著股份持有量下降。若這些賣出行為是為了套現，則可能不影響公司基本面；但若是基於對公司前景的悲觀預期，則可能是一風險信號。投資者應留意內幕人賣出動向，並結合公司業績、市場環境等其他因素綜合判斷。需注意的投資風險包括股價可能的下跌，以及內幕交易可能反映的公司內部資訊。

分析師評級

日期	研究機構	分析師評級
Oct-31-23	Jefferies	Buy
Oct-16-23	Morgan Stanley	Overweight
Oct-04-23	KeyBanc Capital Markets	Overweight &arr; Sector Weight
Sep-13-23	Wedbush	Outperform
Sep-13-23	Goldman	Buy

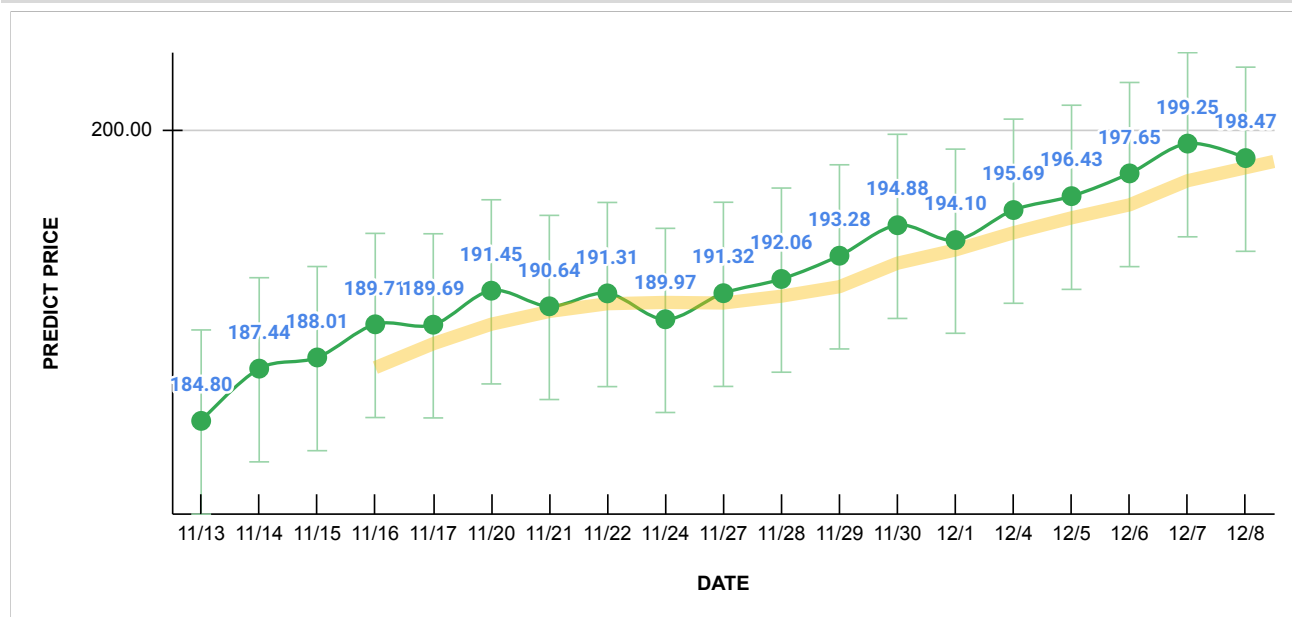
分析師評級：Neutral/中立

從近期的分析師評級與目標價變動來看，AAPL 的股市表現存在一定程度的不確定性。例如，Jefferies 從 \$220 降至 \$195，Morgan Stanley 從 \$215 降至 \$210，這表明市場對於公司未來前景的預期有所下調。此外，KeyBanc Capital Markets 從 Overweight 降至 Sector Weight，這可能反映出對行業表現的擔憂。然而，Wedbush 和 Piper Sandler 將目標價從 \$220 提高至 \$240 和 \$220，顯示出對公司增長潛力的信心。

目標價預測：\$205

綜合分析師的目標價變化，考慮到評級有從買入到中立的變化，以及目標價的上下修正，本實驗室預測AAPL的目標價為 \$205。這個預測是基於多數分析師對於AAPL的正面評價與目標價的調整趨勢。尤其是在過去一段時間內，多位分析師上調了目標價（如Wedbush 和 Oppenheimer），但最近出現了一些下調，這可能與當前市場波動性或公司業績預期的修正有關。因此，給出一個相對保守的預測值，在目標價範圍的中間偏下。

14日股價走勢預測



從所提供的蘋果公司（AAPL）股價資料來看，自2023年11月13日至12月8日，股價整體呈現上升趨勢。特別是在11月14日，股價從184.8美元上升至187.44美元，顯示當天股市表現強勁，增幅達1.43%。這樣的漲勢可能受到公司營運表現、市場預期、或是整體經濟環境等因素的影響。預測未來股價走勢時，需考慮到公司財報發布、新產品發表、市場競爭狀況、宏觀經濟指標、以及其他可能影響投資者情緒的事件。11月14日的股價上升可能會吸引投資者關注，但也要注意股價是否會遇到技術性回調或是市場調整。整體而言，短期內股價走勢預測需結合技術分析與市場消息，並密切觀察可能影響股價的重大事件。

結論與建議

結論：

蘋果公司 (AAPL) 擁有高市值且穩健的財務表現，近期股價展現上升趨勢。儘管P/E值略高，顯示股價對於每股盈餘的評價較市場平均來得昂貴，但公司仍展現出良好的盈餘增長潛力與強大的市場地位。

投資機會與風險：

投資機會：AAPL的市場占有率高，品牌價值強勁，且營收與利潤穩定成長。公司的現金流充足，能支持創新與擴張策略。長期看，公司有望受益於新產品與服務的推出。

投資風險：股價接近52週高點，可能存在回調壓力。高P/B值暗示股價可能過於高估。此外，全球供應鏈問題與宏觀經濟不確定性可能對公司業績構成風險。

買賣評分：4/5

AAPL的穩定增長、強大的財務狀況和創新能力支持一個相對樂觀的買入評分。然而，高估值與近期股價接近歷史高點略微拖累評分。

建議：

對於尋求長期增值的投資人，AAPL是個吸引人的選擇，特別是如果能在市場回調時以更合理的價格買入。短期投資者則應關注市場波動與即將發布的財報，以評估是否存在獲利了結的時機。建議分散投資並設定適當的止損點。

即時更新報告：<https://idi.capital/vip-featured-1>