

投资组合优化分析报告

日期: 2025年5月31日

一、引言

报告目的与核心分析框架概述

本报告旨在对通过专有趋势和基本面增长算法筛选出的标准普尔500指数成分股, 以及客户当前的投资组合持股, 进行全面分析。本次分析基于截至2025年5月31日的市场状况。

本报告的主要目标是为投资组合优化提供可操作的建议, 特别针对未来30天的投资期限。

核心分析框架整合了宏观经济背景(包括美国货币政策、通货膨胀、国内生产总值(GDP)增长及关税政策)、基于新闻和社交媒体的个股情绪、由算法评分体现的基本面实力以及技术趋势分析。通过这一综合框架, 本报告旨在为短期投资决策提供专业、数据驱动的指导。

二、宏观经济与市场环境分析

近期美国货币政策与关键经济指标解读

联邦储备政策

在2025年5月7日至8日的会议上, 联邦公开市场委员会(FOMC)决定将联邦基金利率目标区间维持在4.25%至4.50%不变, 此举符合市场普遍预期¹。美联储的声明承认, 尽管经济活动持续以“稳健的步伐”扩张, 劳动力市场状况依然强劲, 但通货膨胀仍“某种程度上高企”, 高于2%的目标水平¹。

一个关键的进展是, 美联储认识到通胀上行和失业率上升的双重风险均有所增加, 部分原因在于贸易政策的演变¹。这种对双重风险的承认, 暗示了更为谨慎和平衡的政策立场。美联储主席鲍威尔强调采取“观望”态度, 表示当前政策“处于有利位置”, 能够应对不断变化的经济状况¹。会议并未释放6月份即将降息的信号, 未来的政策调整将严格依赖于后续的经济数据³。

2025年5月29日, 鲍威尔主席与总统会面讨论了经济发展情况, 重申美联储将仅基于“审慎、客观和非政治性分析”来制定政策⁵。

当前复杂的经济环境, 叠加潜在的滞胀暗流, 很大程度上受到贸易政策波动的影响。美联储明确提及通胀和失业的双重风险¹, 并将此与贸易政策的不确定性直接挂钩¹。这种反应性的“观望”姿态, 意味着货币政策在短期内不太可能为股市提供强劲的积极催化剂。市场情绪将高度依赖即将发布的通胀数据以及贸易政策的任何变化。

通货膨胀趋势 (CPI & PCE)

根据美国劳工统计局的数据, 2025年4月整体消费者价格指数(CPI)环比上涨0.2%(季调后), 同比上涨2.3%(未季调)。剔除食品和能源的核心CPI同样环比上涨0.2%, 同比上涨2.8%⁶。这是自2021年2月以来最小的12个月涨幅⁶。

个人消费支出(PCE)价格指数方面, 2025年4月的数据(5月30日发布)显示, 整体PCE价格指数环比上涨0.1%, 同比上涨2.1%。剔除食品和能源的核心PCE价格指数同样环比上涨0.1%, 同比上涨2.5%⁷。2.5%的同比核心PCE涨幅较3月份的2.7%有所回落¹¹。

尽管这些数据显示通胀有所缓和, 但美联储认为通胀仍“某种程度上高企”, 且持续高于2%的目标水平¹。美国农业部经济研究局(USDA ERS)预测, 2025年整体食品价格将上涨2.9%, 其中家庭食品价格上涨2.1%, 外出就餐价格上涨4.1%¹²。牛肉、糖果甜食和非酒精饮料等特定品类的价格预计将出现超平均水平的上涨¹²。值得注意的是, 标普全球5月份美国采购经理人指数(PMI)初值显示, 由于关税上升, 平均销售价格的上涨速度达到2022年8月以来的最高水平, 这预示着消费者价格可能面临新的上行压力¹³。

虽然4月份的CPI和PCE数据显示通胀略有降温, 但美联储依然保持谨慎。关税的传导效应是未来通胀走向的一个重要不确定因素, 可能使美联储的政策路径和市场预期复杂化。美联储已明确将通胀风险与贸易政策联系起来¹。因此, 市场因4月份通胀数据略好而产生的宽慰情绪, 可能因未来数月关税影响的显现而变得短暂。这进一步强化了美联储的“观望”立场, 并增加了市场的不确定性。

GDP增长

美国经济分析局(BEA)发布的2025年第一季度实际GDP第二次估算数据显示, 经济按年率计算萎缩0.2%¹⁴, 较-0.3%的初值略有上修¹⁵。此次萎缩主要归因于进口增加(在GDP核算中为减项)和政府支出减少, 部分被投资、消费支出和出口的增长所抵消¹⁴。当前实际GDP的同比增长率为2.06%¹⁴。

标普全球指出, 第一季度的经济萎缩可能因进口激增(部分原因可能是为规避关税而进行的提前采购)而低估了美国经济的实际增长情况, 因为对国内购买者的最终销售额(即个人消费和投资支出)仍然稳健¹⁶。研究服务机构RSQE预测, 美国经济的同比增长率将在2025年第四季度降至0.8%, 随后反弹¹⁷。

第一季度GDP的萎缩, 即便部分可归因于贸易扭曲, 仍标志着经济增长势头较2024年第四季度2.4%的增幅有所放缓¹⁴。这种放缓与通胀(尽管有所缓解但仍高于目标)同时发生⁶。如果需求进一步减弱(如此前部分消费者信心数据显示¹, 尽管支出仍具韧性¹), 同时关税带来的成本压力持续存在, 企业利润率可能承压, 从而影响股票估值。

关税与贸易政策

美国贸易政策的不确定性显著。特朗普总统宣布国家紧急状态以实施应对性关税，包括自2025年4月5日起对所有国家征收10%的关税，以及自4月9日起对存在较大贸易逆差的国家征收更高的互惠关税¹⁹。

然而，美中两国在5月中旬左右达成协议，在90天内暂停征收这些关税中的24个百分点（保留10%的额外税率），以便双方进行谈判²⁰。但局势在5月28日发生逆转，美国国际贸易法院裁定这些关税不合法，随后联邦上诉法院又暂时允许其实施¹⁰。这一系列反复给政策带来了极大的法律和执行不确定性。此外，针对中国和香港商品的最低限度豁免（de minimis exemption）已于5月2日取消²²。

在5月18日至24日的世界贸易周期间，相关公告重申了对平衡和互惠贸易的承诺，并强调了“美国优先”的政策²⁴。美国国会咨询机构经济咨商局（The Conference Board）估计，关税可能大幅拉低GDP增长并推高通胀¹⁴。RSQE预计，与中国的关税博弈最终可能导致约60%的实际有效税率，而对其他国家10%的普遍关税将持续存在¹⁷。

关税政策是当前宏观经济不确定性和市场波动的主要驱动因素。政策的快速变化、法律挑战以及持续的美中贸易紧张关系，为企业和投资者创造了一个不可预测的环境，其影响甚至超过了其他经济数据点。美联储已明确将关税与经济风险及通胀上调联系起来¹。市场评论一致强调，关税是影响企业盈利、供应链和投资者情绪的主要担忧因素⁴。未来30天的市场前景因此受到关税不可预测性的严重困扰。

其他经济指标（失业救济申领人数、制造业指数、消费者信心）

劳动力市场方面，4月份失业率维持在4.2%，自2024年5月以来一直在4.0%至4.2%的窄幅区间内波动¹⁸。4月份非农就业人数为17.7万人¹⁸。截至5月25日当周的首次申请失业救济人数为24万人¹⁸。

制造业方面，标普全球5月份PMI初值显示，由于对关税的担忧，制造业投入品库存创下有记录以来的最大增幅，同时价格飙升¹³。供应管理协会（ISM）5月份制造业PMI为52.3¹⁸。

消费者信心方面，密歇根大学5月份消费者信心指数终值保持稳定，打破了连续四个月的下降趋势，部分原因在于中美关税的暂时缓和²⁷。Trading Economics数据显示5月份消费者信心指数为52.2¹⁸。

劳动力市场依然相对紧张，为经济提供了一定支撑。然而，制造业PMI数据已显示出关税带来的显著压力和成本上涨¹³。消费者信心脆弱，极易受到贸易新闻的影响¹⁸。如果关税持续或升级，制造业的压力可能传导至劳动力市场，进一步影响消费者信心和支出，从而对经济形成负面反馈循环。

主要股指表现回顾与展望

标准普尔500指数（S&P 500）：

标准普尔500指数在5月29日收于5903点¹⁸，5月30日收于5911.69点，当日下跌0.01%⁹。尽管每日存在波动，但该指数在5月份表现强劲，全月上涨6%¹¹。截至5月中旬，年初至今涨幅约为11.2%²⁹。近期的上涨主要得益于稳健的企业盈利（第一季度78%的标普500成分公司EPS超出预期）以及5月份早些时候贸易紧张局势的缓和²¹。然而，远期市盈率在5月中旬飙升至21.5倍²⁹，高于5年（19.9倍）和10年（18.3倍）的平均水平，表明可能存在估值过高的情况。

展望方面，分析师预测2025年标普500指数的每股收益（EPS）将增长14%²⁹。尽管部分机构（如富国银行、美国银行、高盛）曾给出看涨目标²⁹，但一些机构（如奥本海默、Yardeni Research，以及高盛后来的修正）因新出现的风险而下调了预测²⁹。TradingView的技术分析显示，标普500指数的日线技术前景看涨³⁰，但市场宽度和RSI等一些技术指标暗示，指数可能面临回调至200日移动均线（约5780点）附近支撑位的考验²⁷。

纳斯达克综合指数 (Nasdaq Composite):

纳斯达克综合指数在5月29日收于19176点³¹，纳斯达克100指数在5月30日下跌0.11%⁹。纳斯达克综合指数在5月30日下跌约0.3%¹¹。2025年以来，该指数表现优于标普500指数，截至5月中旬的年初至今回报率约为13.9%，主要受大型科技股复苏的推动²⁹。该指数在5月份飙升近10%¹¹。展望方面，InvestTech评估纳斯达克指数“中期技术面略偏积极”，处于上升趋势通道中，但RSI高于70，表明可能存在超买情况³¹。Old Point的评论指出，尽管4月份早些时候市场普遍下跌，但纳斯达克指数在4月份实现了月度正回报³²。

两大主要指数在5月份均录得强劲月度涨幅，主要由科技股以及贸易紧张局势的暂时缓和所驱动。然而，市场估值已显偏高，技术指标亦提示需保持谨慎。市场对贸易新闻高度敏感，任何负面消息都可能迅速扭转积极的市场情绪。

当前宏观环境对短期股市的潜在影响

当前宏观环境对短期（未来30天）股市的潜在影响复杂且偏向谨慎：

- 市场波动性加剧：贸易政策的不确定性及其对通胀和增长前景的直接影响，是市场波动性加剧的主要原因¹。关税政策的“过山车”行情¹⁷，以及相互矛盾的法院裁决¹⁰，使得预测变得异常困难。
- 板块轮动与防御性部署：投资者可能更青睐那些被认为更能抵御贸易摩擦影响的行业和公司，或者那些拥有强劲国内需求和定价能力的企业。例如，在某些交易日观察到医疗保健板块上涨，而科技板块则表现不佳³³。
- 企业盈利压力：持续的高关税可能挤压企业利润空间，并导致市场下调对2025财年的盈利预测。尽管目前盈利预测尚属乐观，但已有所收敛⁹。部分公司如Deckers (DECK) 和 Ross Stores (ROST) 已因关税不确定性而暂停提供全年指引²⁵。
- 美联储政策空间受限：美联储的“观望”策略意味着，除非经济数据出现显著恶化，否则其不太可能通过降息来主动支撑市场¹。这在短期内削弱了股市的一个潜在支撑因素。
- 消费者行为变化：尽管消费者支出一直保持韧性¹，但消费者信心依然疲弱¹⁸，并可能因关税导致的物价上涨而受到进一步打击，从而可能导致可自由支配支出的减少。

综合来看，短期(30天)股市前景偏向看跌至中性，主要受贸易政策重大事件风险的主导。任何积极的经济数据(如PCE数据有所缓和)都可能被负面的关税进展迅速抵消。当前环境有利于采取谨慎、高度选择性的投资组合配置策略，优先考虑那些基本面强劲、具有定价能力且较少直接受到关税相关干扰的公司。贸易政策的走向是影响近期市场方向的关键。如果贸易紧张局势升级或通胀数据意外上行，“避险”情绪可能迅速蔓延。

三、个股深度情绪分析

本章节旨在通过分析2025年5月17日至5月31日期间的新闻报道、社交媒体讨论以及最近的财报电话会议，评估所选股票的情绪趋势，并为每只股票分配一个0至10的情绪评分(10代表最强烈的积极情绪)。

情绪分析汇总表

股票代码	公司名称	行业板块	情绪评分 (0-10)	主要积极 情绪驱动 因素(关键 词/主题)	主要消极情 绪驱动因 素(关键词 /主题)	近期财报 电话会议 展望(增长 /盈利能力 管理层基 调)
RCL	皇家加勒比 邮轮	旅游服务	7	创纪录 WAVE季, 预订强劲, 上调全年 EPS指引, 4月预订超 去年	客户现金 趋紧担忧, 股价波动	乐观:增长 战略信心 足,需求强 劲,盈利能 力提升
MNST	怪兽饮料	饮料	6	毛利率改善 ,分析师看 好(高盛), 空头头寸 减少	Q1销售额 受多因素 负面影响, 内部人士减 持	谨慎乐观: 看好未来增 长及4月销 售,但Q2毛 利率或承 压,CEO即 将变动
ADP	自动数据 处理公司	信息技术 服务	7	Q3业绩超 预期,上调 全年指引, 股息增长 者,股价创 52周新高	市盈率偏高 ,分析师评 级偏中性	乐观:业绩 强劲,指引 上调

AVGO	博通公司	半导体	9	AI及基础设施软件驱动Q1强劲增长, 分析师强烈看好, 机构增持, 股价接近新高	估值偏高	非常乐观: AI驱动持续强劲增长, Q2指引积极
CTAS	信达思公司	商业服务	6	获福布斯最佳雇主等奖项, Q3业绩稳健, 上调全年指引	分析师展望谨慎, 空头头寸略增	稳健乐观: 业绩符合预期, 指引上调
ECL	艺康集团	化学制品	8	Q1每股收益持续两位数增长, 维持全年指引, 空头头寸显著减少, 分析师看好	宏观经济具挑战性	乐观: 盈利增长强劲, 对前景有信心
LULU	露露乐蒙	服装零售	5	分析师上调目标价(花旗)	关税影响担忧, 消费者信心及经济不确定性, 近期有评级下调, 业绩指引低于预期	谨慎: Q4业绩尚可, 但Q1指引偏弱, 面临外部压力
NFLX	奈飞	娱乐	6	Q1业绩超预期, 前瞻指引乐观, 广告业务表现良好	估值过高担忧, 基金经理减持, 分析师评级下调(摩根大通)	乐观: 业绩强劲, 看好广告业务和全年增长
PAYX	Paychex公司	软件	7	Q3业绩超预期, 收购Paycor助推Q4增长	创始人即将离任, 分析师评级	乐观: 业绩稳健, 收购带来增长

				，股息上调 ，客户保留 率提高	偏中性	预期
HWM	好时迈航 空	航空航天与 国防	8	Q1业绩创 纪录，航空 航天需求强 劲(尤其是 备件)，分 析师看好	商用运输 疲软，关税 不确定性	谨慎乐观： 长期基本 面强劲，但 短期面临 外部挑战
GE	通用电气 航空	航空航天与 国防	7	订单强劲 (卡塔尔航 空)，技术 领先(RISE, XA100)， 维持全年 指引	估值担忧 导致评级 下调(Northcoas t)， Danelfin AI评分下降	乐观：需求 强劲，专注 执行与技 术投资回 报
UAL	联合航空	航空运输	6	分析师上 调评级及 目标价(瑞 银)，与捷 蓝航空合 作	纽瓦克机 场问题影 响Q2指引， 需求稳定 性待观察	谨慎乐观： 战略合作 积极，但短 期运营挑 战影响业 绩指引
TDG	TransDigm 集团	航空航天与 国防	8	Q2业绩强 劲，商用售 后及国防 业务增长， 分析师上 调评级，并 购前景乐 观	CEO即将 退休	乐观：业绩 超预期，并 购驱动增 长，指引或 偏保守
APH	安费诺	电子元件	7	Q1业绩创 纪录(AI数 据中心驱 动)，收购 业务增厚 业绩，分 析师看好AI前 景	估值偏高， 空头头寸 略增，宏观 不确定性	乐观：AI驱 动强劲增 长，但需关 注估值与 外部风险

DRI	达登饭店	餐饮	6	股价创一年新高, 分析师评级多为正面	4月空头头寸增加, 交易量波动	财报电话会议在6月, 目前信息有限, 市场情绪偏积极
HCA	HCA医疗保健	医疗保健提供商	7	Q1业绩稳健, 需求增长, 维持全年指引	无显著负面新闻	乐观: 业绩符合预期, 需求稳定增长
WM	废物管理公司	废物管理	8	Q1业绩超预期, 可持续发展业务增长, 分析师上调评级	无显著负面新闻	乐观: 核心业务及新收购业务表现强劲, 看好全年
MDLZ	亿滋国际	食品生产	5	Q1业绩符合预期, 宣布季度股息, 参与可持续发展项目	可可成本通胀导致EPS预期下降, 流动性担忧(流动比率低)	谨慎: 业绩符合预期, 但成本压力巨大, 影响盈利能力
NEM	纽蒙特矿业	黄金	7	Q1自由现金流创纪录, 完成非核心资产剥离, 股息派发	金价波动, 新峰整合, 关税影响	谨慎乐观: 经营业绩改善, 但受外部因素影响大
SO	南方公司	公用事业	7	Q1业绩超预期(数据中心需求旺盛), 宣布可转债发行	分析师评级中性	乐观: 业绩超预期, 看好区域经济及数据中心需求
HST	霍斯特酒店及度假村	房地产投资信托(REIT)	7	Q1业绩超预期, RevPAR增长, 维持全	宏观经济不确定性	乐观: 业绩强劲, 市场复苏, 但需关注宏观

				年指引, 宣布债券定价		风险
V	Visa	金融服务	6	Q2业绩强劲, 消费者支出有韧性, 新业务流增长	空头头寸显著增加, 估值担忧	乐观: 基本面强劲, 但市场对宏观风险敏感
MSFT	微软	软件与服务	9	Q3业绩创纪录(云与AI驱动), 分析师普遍看好并上调目标价, AI领导地位稳固	短期技术面或有回调压力, 资本支出较大	非常乐观: AI与云业务持续强劲增长
PLTR	Palantir Technologies	软件	8	Q1营收及美国市场增长强劲, 上调全年指引, CEO对AI软件采纳持乐观态度	估值极高, 分析师评级偏“持有”	非常乐观(基本面), 谨慎(估值): 增长迅猛, 但市场对其高估值有所顾虑
GOOG/L	Alphabet	互动媒体与服务	7	Q1业绩强劲(搜索、云、YouTube均增长), AI进展显著(Gemini 2.5)	监管压力(德国数字税, 美司法部反垄断), AI竞争加剧, 短期技术面或有回调	乐观: AI驱动增长, 但监管是主要不确定性
PAYC	Paycom Software	软件	8	Q1业绩超预期, 上调全年指引, 推出AI驱动新功能	无显著负面新闻	乐观: 业绩增长, 利润率扩张, 产品创新
LIN	林德集团	化学制品	7	Q1业绩稳	经济前景	谨慎乐观:

				健, 调整后EPS增长, 分析师普遍看好 (“强力买入”)	谨慎, 股价表现略逊于陶指	经营稳健, 但受宏观经济影响
PSA	公共存储	房地产投资信托 (REIT)	7	股价反弹创年内新高, Q1核心FFO增长, 同店收入转正	Q1 EPS未达预期	谨慎乐观: 运营指标改善, 但需关注盈利能力
CAT	卡特彼勒	机械	6	积压订单创纪录增长, 建筑行业需求好于预期, 部分分析师上调目标价	Q1销售额同比下降, 关税构成短期盈利压力	谨慎乐观: 长期需求仍在, 但短期面临销售和关税挑战

筛选算法选股情绪概览

对于通过算法筛选出的股票, 其市场情绪呈现多样化特征, 具体取决于各公司的近期业绩、行业动态及分析师评论。

皇家加勒比邮轮 (RCL): 市场情绪较为积极。公司公布了创纪录的WAVE预订季, 2025年及2026年的预订状况强劲, 第一季度收益率增长5.6%, 并上调了全年调整后每股收益指引³⁴。4月份的预订量也超过去年同期水平³⁴。尽管有分析指出消费者可能面临现金趋紧的问题³⁶, 但公司管理层对增长战略充满信心。分析师评级以“温和买入”为主, 近期有目标价上调至311美元的记录³⁶。不过, 股价在5月份呈现一定波动³⁷。总体情绪评分:7。

怪兽饮料 (MNST): 市场情绪复杂。尽管第一季度净销售额受到多种因素的负面影响, 但毛利率有所改善³⁹。MarketBeat指出其共识评级为“温和买入”, 但由于市盈率较高, 其盈利与估值评分偏低。值得注意的是, 近期空头头寸减少, 表明投资者情绪有所改善⁴⁰。然而, 内部人士减持了价值3500万美元的股票, 尽管高盛认为其是“极具吸引力的投资”⁴⁰。管理层对未来增长持乐观态度, 并指出4月份销售强劲, 但预计第二季度毛利率可能面临压力, 且公司联席CEO计划变动⁴¹。总体情绪评分:6。

自动数据处理公司 (ADP): 市场情绪偏积极。公司第三季度业绩超预期, 并上调了全年指引

⁴²。作为股息增长的佼佼者，其股价近期创下52周新高⁴²。然而，其市盈率偏高仍是市场关注点之一⁴⁴。分析师共识评级为“持有”，尽管近期有目标价上调⁴²。总体情绪评分：7。

博通公司 (AVGO): 市场情绪非常积极。受人工智能和基础设施软件业务的强劲驱动，公司第一季度业绩表现出色⁴⁶。分析师普遍看好，Redburn Atlantic于5月28日给予“买入”评级及301美元的街头最高目标价，主要看好其ASIC业务实力⁴⁸。机构投资者亦在增持其股份⁵⁰。总体情绪评分：9。

信达思公司 (CTAS): 市场情绪中性偏谨慎。公司近期获得福布斯“2025年美国毕业生最佳雇主”等荣誉⁵¹。MarketBeat显示其共识评级为“持有”，新闻情绪评分为1.61。值得注意的是，其空头头寸略有增加⁵²。Barchart指出，尽管公司股价表现优于大盘，但分析师对其前景仍持谨慎态度⁵³。公司第三财季营收增长8.4%，摊薄后每股收益增长17.7%，并上调了2025财年营收和摊薄后每股收益指引⁵⁴。总体情绪评分：6。

艺康集团 (ECL): 市场情绪积极。Zacks于5月底发文建议持有该股，并指出其股价自上次财报后有所上涨⁵⁶。MarketBeat显示其共识评级为“温和买入”，新闻情绪评分为1.47，空头头寸显著减少⁵⁷。富国银行于5月20日维持“均配”评级但设定了新的目标价⁵⁷。公司第一季度每股收益持续两位数增长，并维持2025年调整后摊薄每股收益展望，CEO预计全年盈利将持续增长12-15%⁵⁹。总体情绪评分：8。

露露乐蒙 (LULU): 市场情绪偏中性至谨慎。花旗银行于5月28日将其目标价上调至325美元，但维持“中性”评级⁵²。在3月27日财报发布前，Stocktwits上的市场情绪已从“看涨”降至“中性”，主要担忧关税影响⁶⁵。3月13日Timothy Sykes的文章（时间较早但反映了持续的担忧）提及因经济担忧和消费者信心下降而导致的评级下调⁶⁶。公司第四财季业绩超预期，但第一财季指引低于市场共识，下一次财报定于6月5日⁶⁷。总体情绪评分：5。

奈飞 (NFLX): 市场情绪复杂。花旗银行于5月29日左右维持“持有”评级，但将目标价上调至1250美元⁶⁹。摩根大通则在5月19日将其评级下调至“持有”⁶⁹。晨星公司5月26日的文章指出，部分基金经理因估值过高以及对美国会员/每用户平均收入 (ARM) 趋势的担忧而抛售该股⁷⁰。AltIndex数据显示，投资者总体情绪积极（评分为65/100），但略低于30日移动平均线⁷¹。公司第一季度业绩超预期，前瞻指引乐观，广告业务表现良好，但已停止披露订阅用户数据⁷²。总体情绪评分：6。

Paychex公司 (PAYX): 市场情绪中性偏积极。杰富瑞在5月底维持“持有”评级但上调了目标价至250美元；TD Cowen维持“持有”评级⁷⁵。公司宣布股息上调10%⁷⁵，但创始人B. Thomas Golisano将于2025年7月从董事会卸任⁷⁷。第三财季EPS超预期，营收符合预期，收购Paycor预计将推动第四季度营收增长，客户保留率有所改善⁷⁸。总体情绪评分：7。

好时迈航空 (HWM): 市场情绪积极。公司第一季度业绩创纪录，商用航空（备件增长40%）和国防航空（F-35备件显著）需求强劲⁸⁰。管理层对前景持谨慎乐观态度，承认短期内关税

存在不确定性,但对长期发展充满信心⁸⁰。公司将出席伯恩斯坦会议⁸²。总体情绪评分:8。

通用电气航空 (GE): 市场情绪复杂但偏积极。GE航空航天(GE)将于5月28日出席伯恩斯坦会议⁸³。公司获得了卡塔尔航空400多台发动机的大额订单⁸⁴。然而, Northcoast Research因估值担忧将其评级下调至中性⁸⁴。股价在5月中旬创下52周新高⁸⁴。Danelfin的AI评分截至5月29日为5分(持有),较年初有所下降⁸⁵。在伯恩斯坦会议上,GE航空航天表示商用发动机与服务(CES)需求强劲,国防业务积压订单近200亿美元,预计2025年LEAP发动机交付量增长15-20%,并维持全年指引不变,尽管面临关税带来的不利影响⁸⁶。总体情绪评分:7。

联合航空 (UAL): 市场情绪中性偏乐观。瑞银集团于5月19日将其评级上调至“买入”,目标价105美元⁸⁷。在5月28日的伯恩斯坦会议上,CEO Scott Kirby对与捷蓝航空的合作表示期待(这将增强其在肯尼迪国际机场的业务),但承认纽瓦克机场先前的问题影响了第二季度指引(目前预计处于指引区间中部),不过预计纽瓦克机场在年内剩余时间将成为纽约地区最可靠的机场。纽瓦克以外地区的需求保持稳定甚至略好⁸⁸。总体情绪评分:6。

TransDigm集团 (TDG): 市场情绪积极。Wall Street Zen于5月17日将其评级上调至“买入”⁸⁹。公司第二季度业绩强劲,商用售后市场和国防业务均实现健康增长。CEO Kevin Stein计划于2025财年底退休,联席首席运营官Mike Lisman将接任。尽管第二季度业绩强劲,但公司维持2025财年全年指引不变,可能偏于保守。并购渠道不断扩大⁹¹。总体情绪评分:8。

安费诺 (APH): 市场情绪复杂。Ainvest.com于5月25日发文,强调安费诺作为AI革命关键供应商,第一季度业绩出色,但因估值问题,市场情绪分化(美国银行目标价90美元, GuruFocus警示下行风险)⁹²。MarketBeat显示其共识评级为“温和买入”,新闻情绪评分为1.37,但空头头寸略有增加⁹³。公司第一季度销售额(同比增长48%)和调整摊薄每股收益均创纪录并超指引,主要受IT数据通信(AI数据中心)、移动设备、国防和通信网络业务驱动。Andrew(康普OWN/DAS业务)的收购预计将更具增效作用。第二季度展望强劲⁹⁴。总体情绪评分:7。

达登饭店 (DRI): 市场情绪偏积极。股价于5月27日创一年新高⁹⁷。MarketBeat报告其共识评级为“温和买入”⁹⁷。但Ainvest指出,5月19日交易量下滑,且4月份空头头寸有所增加⁹⁸。公司第三财季(截至2月20日)总销售额增长6.2%,同店销售额增长0.7%,调整后摊薄每股收益为2.80美元,下一次财报将在6月20日公布⁹⁹。总体情绪评分:6。

HCA医疗保健 (HCA): 市场情绪积极。公司第一季度营收183亿美元,净利润16亿美元(每股6.45美元),调整后EBITDA为37亿美元,同设施入院人数增长2.6%¹⁰²。CEO Sam Hazen对公司业绩和医疗服务需求的增长前景表示乐观,并重申了2025年指引¹⁰²。总体情绪评分:7。

废物管理公司 (WM): 市场情绪积极。公司已开放2025年投资者日注册¹⁰⁵。MarketBeat指出其共识评级为“温和买入”,且在5月下旬获得了National Bank Financial和摩根大通的分

析师上调评级¹⁰⁷。公司第一季度业绩超预期,整体运营EBITDA增长超过12%,可持续发展业务(回收、可再生能源)EBITDA增长超过20%。对新收购的WM Healthcare Solutions(原Stericycle)业务表现满意,并对2025年展望充满信心¹⁰⁵。总体情绪评分:8。

亿滋国际 (MDLZ): 市场情绪偏谨慎。公司加入了100+加速器计划以推动可持续创新,并宣布了季度股息¹¹⁰。然而,MarketBeat指出,因流动性担忧(流动比率0.68),市场情绪偏熊¹¹²。4月份一篇较早的文章讨论了更广泛的消费者士气和关税担忧¹¹³。公司第一季度业绩符合预期,但正努力应对可可成本通胀。公司重申2025财年有机净收入增长约5%,但由于可可成本压力,调整后每股收益(固定汇率)预计下降约10%¹¹¹。总体情绪评分:5。

纽蒙特矿业 (NEM): 市场情绪谨慎乐观。公司宣布派发每股0.25美元的股息,将于6月20日支付(股权登记日为5月27日)¹¹⁶。5月16日一则YouTube视频总结称,作为全球最大的黄金生产商,纽蒙特正努力整合Newcrest业务、控制成本并应对美国关税影响¹¹⁷。Seeking Alpha显示,SA分析师和华尔街分析师均给予“买入”评级,而量化评级为“持有”¹¹⁸。公司第一季度实现了150万盎司的黄金产量,并创下了12亿美元的季度自由现金流记录,同时完成了非核心资产剥离计划¹¹⁹。总体情绪评分:7。

南方公司 (SO): 市场情绪积极。公司于5月份宣布了可转换优先票据的发行和定价¹²⁰。Seeking Alpha显示华尔街对其共识评级为“中性”¹²⁰。公司第一季度调整后每股收益为1.23美元(超出预期的1.19美元),营收为77.8亿美元(超出预期的73.1亿美元)。CEO Chris Womack强调了东南部地区经济的韧性和客户增长,数据中心销售额同比增长11%。公司对财务前景充满信心,并预计关税不会产生实质性影响¹²¹。总体情绪评分:7。

霍斯特酒店及度假村 (HST): 市场情绪积极。Seeking Alpha显示华尔街对其共识评级为“买入”¹²³。公司于5月宣布了5亿美元优先票据的定价,预计于5月20日完成发行¹²⁴。公司第一季度每股收益为0.35美元(超出预期的0.27美元),营收为15.9亿美元(超出预期的15.5亿美元)。可比酒店RevPAR同比增长7.0%。尽管宏观经济存在不确定性,公司仍维持2025年可比RevPAR增长指引。豪华和度假型酒店市场表现强劲,毛伊岛业务复苏¹²⁵。总体情绪评分:7。

Visa (V): 市场情绪复杂。LiteFinance指出,截至5月29日,该股股价为362.26美元,在阻力位下方盘整;多数分析师预测其股价将在2025年底前上涨¹²⁶。MarketBeat显示其共识评级为“温和买入”,新闻情绪评分为1.45,但空头头寸增加了9.9%¹²⁷。公司第二财季净营收96亿美元(增长9%),每股收益2.76美元(增长10%)。消费者支出保持韧性,跨境交易额(固定汇率)增长13%,新业务流和增值服务亦实现强劲增长¹²⁸。总体情绪评分:6。

微软 (MSFT): 市场情绪非常积极。Finextra于5月28日发文强调,在AI/云领导地位及与OpenAI、英伟达、xAI等伙伴合作的推动下,公司市场表现强劲,但也提示了短期回调(布林带)、关税不确定性及资本支出等风险¹²⁹。MarketBeat于5月30日的数据显示,分析师共识评级为“温和买入”,且5月份有多家机构上调其目标价¹³⁰。公司2025财年第三季度业绩

创纪录，微软云营收达424亿美元（固定汇率增长22%），Azure增长33%，AI服务（Foundry, GitHub Copilot）增长强劲¹³¹。总体情绪评分：9。

Palantir Technologies (PLTR): 市场情绪极度乐观但伴随估值担忧。Barchart.com于5月28日指出，在AI需求推动下，该股2025年股价表现出色（上涨64%），但估值令人担忧（市盈率、市销率均偏高），分析师共识评级为“持有”¹³³。Investing.com澳大利亚版5月30日报道，自2024年11月特朗普胜选以来，该股已上涨140%，分析师情绪看涨（平均目标价100.19美元）¹³⁴。公司第一季度营收同比增长39%（达8.84亿美元），美国市场营收增长55%，并上调了2025财年营收指引至同比增长36%。CEO Karp表示：“公司软件的采纳，尤其在美国市场，正经历结构性转变。”¹³⁵。总体情绪评分：8。

Alphabet (GOOG/GOOGL): 市场情绪复杂。MarketWatch于5月22日报道称，“Alphabet股价正加速上涨，其AI押注开始显现成效”¹³⁶。然而，Investing.com于5月30日指出，公司面临来自监管（德国数字服务税、美国司法部针对Chrome的反垄断）和AI竞争的威胁¹³⁹。Ainvest于5月1日分析，尽管第一季度业绩强劲，但5月份预测偏熊，不过分析师长期共识看涨¹⁴⁰。FXStreet于5月30日指出，该股5月份上涨8.5%，呈现看涨势头¹⁴¹。公司第一季度业绩强劲，营收同比增长12%（达902.3亿美元），每股收益2.81美元（超预期），搜索、云、YouTube业务均实现两位数增长，并推出了Gemini 2.5 AI模型¹³⁶。总体情绪评分：7。

Paycom Software (PAYC): 市场情绪积极。Business Wire于5月27日报道称，“Paycom以AI驱动的Ask Here功能提升了员工问询体验”¹⁴⁶。Seeking Alpha于5月15日和18日的文章标题分别为“一切进展顺利”和“Betit的创造性破坏已经结束”¹⁴⁸。公司于5月20日出席了Baird会议¹⁴⁸。公司第一季度总营收5.305亿美元（同比增长6.1%），非GAAP净利润1.577亿美元（每股2.80美元），并上调了2025财年营收和调整后的EBITDA展望。CEO Chad Richison表示公司“势头加速，利润率扩张”¹⁴⁹。总体情绪评分：8。

林德集团 (LIN): 市场情绪谨慎乐观。Hananekratt Grain于5月30日指出，该股在第一季度财报后下跌1.1%，52周表现略逊于道指，但年初至今上涨10.9%。分析师共识评级为“强力买入”¹⁵³。StockAnalysis.com提供了股息信息，下一次除息日为6月4日¹⁵⁴。Investing.com于4月9日（较早）曾指出其2025年指引偏软¹⁵⁵。TrendEdge的AI分析结果为中性至略微看涨¹⁵⁶。公司第一季度销售额同比持平（81亿美元），基础销售额增长1%，调整后每股收益3.95美元（增长5%）。2025财年全年调整后每股收益指引为16.20-16.50美元（增长4-6%）。CEO Sanjiv Lamba对经济前景持谨慎态度，但对公司商业模式充满信心¹⁵⁷。总体情绪评分：7。

公共存储 (PSA): 市场情绪积极。Ainvest于5月19日报道称，“PSA股价三日内上涨3.78%，创2025年新高”，主要得益于强劲的财务状况、战略举措、业务扩张和技术投资¹⁶⁰。Seeking Alpha显示华尔街对其共识评级为“买入”¹⁶¹。公司第一季度每股收益2.04美元（低于预期的2.42美元），营收11.8亿美元（符合预期）。核心FFO每股同比增长2.2%，同店收入

转正。管理层预计入住量上升，入住率趋于稳定¹⁶²。总体情绪评分:7。

卡特彼勒 (CAT): 市场情绪谨慎乐观。美国银行于5月30日将其目标价上调至385美元，理由是其与迪尔公司(Deere)的估值差距以及EPS的韧性¹⁶³。其他分析师近期目标价调整不一，但瑞银将其评级上调至中性，贝尔德上调至跑赢大市¹⁶³。公司第一季度销售额同比下降10%，但积压订单实现创纪录的50亿美元有机增长。建筑行业用户销售强劲，能源与运输部门积压订单亦表现稳健(数据中心需求旺盛)。公司正在应对关税影响(预计第二季度将产生2.5-3.5亿美元的不利影响)，并对2025财年持谨慎乐观态度¹⁶⁴。总体情绪评分:6。

波士顿科学 (BSX): 市场情绪因产品停产消息而略显复杂，但基本面强劲。公司于5月28日宣布因监管要求提高而停止销售ACURATE neo2/Prime主动脉瓣膜系统，股价因此下跌；但公司预计仍能达成第二季度及2025全年的销售和调整后EPS指引¹⁶⁵。TD Cowen和花旗均维持买入评级，分别给出115美元和125美元的目标价，认为停产是战略性举措¹⁶⁶。公司第一季度净销售额46.6亿美元(同比增长20.9%，有机增长18.2%)，调整后每股收益0.75美元(超出0.66-0.68美元的指引区间)。心血管业务增长强劲。公司上调了2025财年销售额和调整后每股收益指引¹⁶⁷。总体情绪评分:7。

蓝威斯顿 (LW): 市场情绪偏谨慎。MarketBeat于5月30日指出其共识评级为“持有”，新闻情绪评分为1.07。空头头寸减少了11.84%(表明情绪有所改善)。但新闻标题包括“投资Lamb Weston一年至今仍亏损”(5月28日)以及伯恩斯坦维持“持有”评级(5月17日)¹⁶⁹。公司第三财季(截至4月3日)销量增长9%，净销售额增长4%，但调整后每股收益1.10美元(下降8%)。公司重申了2025财年展望。消费者需求紧张，市场定价竞争激烈。预计2025年马铃薯作物价格将出现中个位数下降¹⁷⁰。总体情绪评分:5。

硕腾 (ZTS): 市场情绪积极。Seeking Alpha于5月29日发布了公司在Stifel Jaws & Paws会议的演示文稿¹⁷¹。公司第一季度营收22亿美元(同比增长1%，有机运营增长9%)，调整后净利润6.62亿美元(每股1.48美元，有机运营增长8%)。公司更新了2025财年营收指引(94.25-95.75亿美元)以反映外汇影响，维持有机增长6-8%的预期。调整后净利润有机增长预期为5-7%，已计入已颁布关税的影响¹⁷²。在Stifel会议上，管理层表示2025年开局强劲，皮肤病业务虽因高基数增长放缓但仍保持两位数增长，Librela(骨关节炎止痛药)上市表现优异，Trio(驱虫药)表现出色。公司有信心应对关税影响，并拥有下一代IL-31(皮肤病)和长效骨关节炎止痛药等创新产品线¹⁷¹。总体情绪评分:8。

普洛斯 (PLD): 市场情绪复杂。Seeking Alpha于5月16-17日发表的文章标题积极，如“仓储之王，3.8%收益率尚有上涨空间”、“优质标普500替代品”、“Q1业绩提供四大增持理由”¹⁷³。然而，Wall Street Zen于5月22日将其评级下调至“卖出”¹⁷⁴。公司于5月8日宣布派息¹⁷⁵，并将于5月底6月初参加伯恩斯坦和NAREIT的行业会议¹⁷⁶。公司第一季度核心FFO每股1.42美元(增长10.9%)，租赁面积达5800万平方英尺。CEO表示：“政策不确定性使客户更加谨慎”，但“有限的新增供应和高昂的建设成本支撑租金持续增长”¹⁷⁷。总体情绪评分:6

。

迪士尼 (DIS): 市场情绪复杂但近期有所改善。公司于5月14日参加了MoffettNathanson会议¹⁷⁸。Seeking Alpha于5月17日的评论显示散户情绪分化, 部分认为股价便宜, 部分则认为在大幅上涨后不宜买入, 并对阿布扎比乐园的预算和时间表表示担忧¹⁷⁹。MarketBeat显示其共识评级为“温和买入”, 财报后多数分析师上调了目标价¹⁸⁰。TradingView于5月15日的技术分析观点偏多¹⁸¹。公司第二财季每股收益1.45美元(超出预期的1.21美元), 营收236.2亿美元(超出预期的231.5亿美元)。娱乐板块直接面向消费者(DTC)业务实现盈利, Disney+订阅用户增加。2025财年调整后每股收益指引为5.75美元¹⁸²。在MoffettNathanson会议上, 管理层讨论了体验(乐园)部门的战略, 特别是阿布扎比乐园计划(得益于强劲的区域需求, 与Miral合作), 以及通过技术(Genie应用)提升游客体验和数据收集, 并计划将邮轮船队规模扩大一倍¹⁷⁸。总体情绪评分:7。

现有持仓股票情绪概览

对于客户当前的投资组合, 情绪分析如下:

英伟达 (NVDA): 市场情绪极度乐观但伴随高估值担忧。美国银行于5月29日将其目标价上调至180美元, 理由是中国H2O产品销售的缓解措施、Blackwell生产线的爬坡以及毛利率的回升预期¹⁸³。Investing.com于5月28日发布的财报前瞻指出中国出口限制的影响¹⁸⁴。SharesMagazine于5月30日报道称“英伟达财报及法院阻止关税的消息提振市场”¹⁸⁵。财报发布前, Stocktwits上的散户情绪为“中性”¹⁸⁶。TradingView上的技术分析观点显示看涨形态, 但也提示了估值和时机风险¹⁸⁷。公司2026财年第一季度营收441亿美元(同比增长69%), EPS为0.81美元(超预期)。数据中心营收390亿美元(同比增长73%)。Blackwell产品线爬坡速度创公司历史记录。在许可证要求生效前确认了46亿美元的H2O产品收入, 但同时计提了45亿美元的库存及采购承诺减值; 第一季度有25亿美元的H2O产品因出口管制未能发货¹⁸⁹。总体情绪评分:8。

安费诺 (APH): (已在筛选算法选股部分分析) 总体情绪评分:7。

优步 (UBER): 市场情绪积极。Bybit Learn于5月29日将UBER列为2025年美国市场表现最佳的股票之一¹⁹¹。Tigress Financial于5月24日将其目标价上调至110美元, 维持买入评级, 理由是强劲的出行/外卖需求、持续创新以及自动驾驶技术的潜力¹⁹²。CTV News于5月7日报道, 尽管公司前瞻指引乐观, 但因第一季度营收未达预期, 股价承压¹⁹³。公司第一季度总订单额(Gross Bookings)同比增长14%(达428亿美元), 营收115亿美元(同比增长14%), 运营利润12亿美元, 月活跃用户(Trips)增长18%。第二季度总订单额指引为457.5-472.5亿美元¹⁹⁴。总体情绪评分:8。

博通公司 (AVGO): (已在筛选算法选股部分分析) 总体情绪评分:9。

波士顿科学 (BSX): (已在筛选算法选股部分分析) 总体情绪评分:7。

拉夫劳伦 (RL): 市场情绪复杂。MarketBeat于5月30日的数据显示其共识评级为“温和买入”，新闻情绪评分为0.75。但空头头寸增加了9.6%¹⁹⁶。财报发布后，多数分析师上调了目标价¹⁹⁷。公司2025财年第四季度营收同比增长8%(固定汇率增长10%)，全球DTC同店销售额增长13%。调整后毛利率和营业利润率均有所扩张。公司提供了2026财年展望。CEO Patrice Louvet表示，由于关税和消费者信心问题，对下半年持谨慎态度¹⁹⁸。总体情绪评分:6。

好时迈航空 (HWM): (已在筛选算法选股部分分析) 总体情绪评分:8。

一个贯穿多数公司财报电话会议和新闻的共同主题是，关税被普遍视为一项重大的不确定性因素或不利因素⁸⁰。这种普遍的担忧凸显了贸易政策对整体市场的广泛影响。这并非局限于特定行业，而是系统性的风险因素。那些能够展示出稳健缓解策略或直接风险敞口较小的公司，可能会更受市场青睐。这进一步强调了在当前环境下进行审慎选股的必要性。

四、现有投资组合评估与个股综合分析

现有持仓概览与初步评估

现有投资组合持股详情表

股票代码	公司名称	成本基准 (美元)	持股数量	最新价格 (2025/05/30 美元)	当前市值 (美元)	未实现盈亏 (美元)	未实现盈亏 (%)	投资组合权重 (%)
NVDA	英伟达公司	135.90	1119	135.13	151,210.47	-861.33	-0.63%	11.39%
ADP	自动数据处理公司	326.99	457	325.53	148,767.21	-667.02	-0.43%	11.20%
APH	安费诺公司	84.30	860	89.93	77,339.80	4,841.80	5.74%	5.82%
UBER	优步技术公司	77.66	835	84.16	70,273.60	5,423.50	6.98%	5.29%
AVGO	博通公司	237.98	638	242.07	154,439.66	2,609.22	1.10%	11.63%

BSX	波士顿科学公司	105.75	1179	105.26	124,101.54	-577.71	-0.46%	9.35%
RL	拉夫劳伦公司	172.58	181	276.81	50,102.61	18,850.73	60.58%	3.77%
HWM	好时迈航空公司	153.03	737	169.89	125,198.93	12,424.52	11.00%	9.43%
Cash	现金			204,052.00	204,052.00	0.00	0.00%	15.37%
总计					1,328,537.82	39,043.71	3.03%	100.00%

注:最新价格截至2025年5月30日闭市价或当日可获得的最新报价。投资组合权重基于总市值计算。

初步评估显示,当前投资组合中,RL、HWM、UBER、APH、AVGO 表现出盈利,其中RL的未实现收益显著。NVDA、ADP、BSX 目前略有亏损。现金持有量占比较大,为15.37%,提供了调整和再配置的灵活性。

结合趋势评分、基本面评分与情绪评分的个股深入分析

此部分将对客户现有持仓及算法筛选出的部分高分股票进行深入分析,综合考量其趋势、基本面、市场情绪及技术面表现。

英伟达 (NVDA):

- 评分:趋势评分(市场普遍认为高,但用户未提供具体算法分),基本面评分(用户未提供,但普遍认为增长强劲)。情绪评分:8(详情见情绪分析表)。
- 基本面:人工智能(AI)驱动营收增长依然是核心驱动力,Blackwell平台产能爬坡顺利¹⁸³。主要风险点在于中国市场的出口管制¹⁸⁴。
- 技术面:Finviz显示其一年期表现为30.73%¹⁹⁹。TradingView上的分析观点普遍看涨,但也提示了估值过高和超买的风险¹⁸⁷。Investing.com的技术指标显示RSI(14)为46.375(中性),ATR(14)为2.263(高波动性),50日均线134.99美元(买入),200日均线121.39美元(买入)²⁰⁰。Barchart提供了详细的支撑与阻力位信息²⁰¹。
- 情绪面:分析师普遍给予买入评级¹⁸³,但财报前散户情绪偏中性¹⁸⁶。
- 最新价格与成本基础:最新价135.13美元,成本135.90美元,目前小幅亏损。

自动数据处理公司 (ADP):

- 评分:趋势评分100.0, 基本面评分77.9134。情绪评分:7。
- 基本面:第三财季盈利超预期, 并上调了全年指引⁴²。作为股息增长的佼佼者, 其财务状况稳健⁴³。主要担忧在于其较高的市盈率⁴⁴。
- 技术面:股价近期创下52周新高⁴²。
- 情绪面:尽管目标价有所提升, 但分析师共识评级为“持有”⁴²。
- 最新价格与成本基础:最新价325.53美元, 成本326.99美元, 目前小幅亏损。

安费诺公司 (APH):

- 评分:趋势评分85.71, 基本面评分71.6558。情绪评分:7。
- 基本面:第一季度销售额和每股收益创纪录, IT数据通信业务(AI驱动)增长强劲⁹⁴。对Andrew(原康普OWN/DAS业务)的收购预计将带来更多协同效应⁹⁴。估值⁹²及宏观不确定性⁹⁴是潜在风险。
- 技术面:MarketBeat数据显示该股年初至今上涨26.9%⁹³。
- 情绪面:“温和买入”的分析师共识评级, 但空头头寸略有增加⁹³。分析师对估值的看法存在分歧⁹²。
- 最新价格与成本基础:最新价89.93美元, 成本84.30美元, 目前盈利。

优步技术公司 (UBER):

- 评分:趋势评分(用户未提供), 基本面评分(用户未提供)。情绪评分:8。
- 基本面:第一季度增长强劲, 实现盈利, 自由现金流充裕¹⁹⁴。公司正积极拓展自动驾驶等新业务领域¹⁹²。第一季度营收未达预期是市场担忧之一¹⁹³, 同时面临行业竞争。
- 技术面:TradingView上的分析观点显示股价呈上升楔形, 有突破潜力²⁰²。TipRanks基于技术指标给出“买入”评级, RSI中性²⁰³。Chartmill技术评级优异但波动性较大²⁰⁴。Investing.com基于指标给出“强烈卖出”信号, RSI超卖²⁰⁵。技术信号存在分歧。
- 情绪面:Tigress Financial将其目标价上调至110美元¹⁹²。被列为2025年表现最佳的股票之一¹⁹¹。
- 最新价格与成本基础:最新价84.16美元, 成本77.66美元, 目前盈利。

博通公司 (AVGO):

- 评分:趋势评分100.0, 基本面评分74.5032。情绪评分:9。
- 基本面:受AI和基础设施软件业务驱动, 第一季度业绩强劲⁴⁶。对VMware的收购是关键战略举措²⁰⁶。高估值是潜在风险⁴⁹。
- 技术面:TradingView上的分析观点看涨²⁰⁶。StockInvest.us指出其势头强劲但RSI超买²⁰⁸。Investing.com基于技术指标给出“强力买入”评级²⁰⁹。
- 情绪面:“强力买入”的分析师共识评级, 街头最高目标价达301美元⁴⁸。机构投资者大量买入⁵⁰。

- 最新价格与成本基础:最新价242.07美元, 成本237.98美元, 目前盈利。

波士顿科学公司 (BSX):

- 评分:趋势评分71.43, 基本面评分69.5506。情绪评分:7。
- 基本面:第一季度业绩强劲, 并上调了2025财年指引¹⁶⁷。但近期主动脉瓣膜系统的停产虽被分析师视为战略性调整, 但仍带来不确定性¹⁶⁵。
- 情绪面:产品停产消息后, TD Cowen和花旗均维持买入评级¹⁶⁶。
- 最新价格与成本基础:最新价105.26美元, 成本105.75美元, 目前小幅亏损。

拉夫劳伦公司 (RL):

- 评分:趋势评分(用户未提供), 基本面评分(用户未提供)。情绪评分:6。
- 基本面:2025财年第四季度及全年业绩超预期, 宣布增加股息并扩大股票回购计划²¹⁰。但管理层对2026财年下半年的展望因关税和消费者信心问题而持谨慎态度¹⁹⁸。
- 情绪面:“温和买入”的分析师共识评级, 财报后多数目标价获上调¹⁹⁶。但空头头寸有所增加¹⁹⁶。
- 最新价格与成本基础:最新价276.81美元, 成本172.58美元, 目前盈利显著。

好时迈航空公司 (HWM):

- 评分:趋势评分85.71, 基本面评分78.0227。情绪评分:8。
- 基本面:第一季度业绩强劲, 营收和利润均创纪录⁸⁰。航空航天需求(尤其是备件)旺盛。商用运输业务疲软及关税不确定性是主要担忧⁸⁰。
- 技术面:TradingView技术分析显示“买入”²¹¹。TipRanks基于技术指标给出“买入”评级, 但RSI显示“卖出”(超买)²¹³。Investing.com技术指标同样显示“强力买入”, RSI超买²¹⁴。
- 情绪面:分析师评级看涨⁸²。
- 最新价格与成本基础:最新价169.89美元, 成本153.03美元, 目前盈利。

皇家加勒比邮轮 (RCL): (算法筛选高分股)

- 评分:趋势评分100.0, 基本面评分88.625。情绪评分:7。
- 基本面与情绪面:如前文所述, 预订强劲, 指引上调, 但需关注消费者支出能力。
- 技术面:Finviz显示其推荐指数为1.57(买入区间), 目标价266.91美元²¹⁵。TipRanks技术分析显示“买入”, RSI中性, 50日均线 and 200日均线均呈买入信号²¹⁶。Investing.com技术指标汇总为“强力买入”, RSI(14)为59.932(买入), ATR(14)为1.8582(波动性较低)²¹⁷。

怪兽饮料 (MNST): (算法筛选高分股)

- 评分:趋势评分100.0, 基本面评分78.3148。情绪评分:6。
- 基本面与情绪面:如前文所述, 毛利率改善, 但销售额受影响, 内部人减持与高盛看好

并存。

- 技术面:需要进一步分析。

五、优化投资组合构建与具体调整建议

投资组合构建原则与短期展望

投资组合的构建目标是在未来30天内实现风险调整后收益的最大化。考虑到当前宏观经济逆风(主要是关税问题和美联储的谨慎立场),短期展望偏向谨慎。因此,投资组合将侧重于那些展现出强劲增长势头、稳健基本面、积极或改善情绪面,并且能够较好抵御市场波动的股票。持仓股票数量将严格控制在7只以内,并根据整体市场风险评估决定现金配置比例。

建议持仓详情

以下为针对当前市场环境及个股分析后提出的投资组合调整建议,包括对现有持仓的处置意见以及建议纳入的新头寸。

1. 博通公司 (AVGO)

- 投资理由: AVGO在算法趋势评分(100.0)和基本面评分(74.5032)上均表现优异。公司第一季度业绩强劲, AI相关营收同比增长77%⁴⁶, 显示出其在AI和基础设施软件领域的领导地位。分析师情绪非常积极, 近期有机构上调目标价至301美元的街头新高, 并有显著的机构增持行为⁴⁸。尽管估值偏高是潜在担忧⁴⁹, 但其强劲的增长势头和AI叙事使其在当前市场环境下具备吸引力。
- 建议配置权重与理由: 20%。鉴于其强大的基本面、完美的趋势评分以及AI驱动的行业顺风, 给予较高配置。
- 退出策略:
 - 最新价格: 242.07美元
 - 入场价格/成本基础: 237.98美元 (现有持仓)
 - 止损位: 227.50美元 (约 -6% / 低于近期支撑和50日均线 (若适用))
 - 止盈位: 278.00美元 (约 +15% / 接近部分分析师目标价下轨)
- 核心优势总结:
 - (a) 基本面因素: AI和基础设施软件业务驱动的强劲营收和盈利增长, VMware收购整合顺利。
 - (b) 情绪面因素: 分析师强烈看好, 机构增持, 市场对其AI领导地位高度认可。
 - (c) 技术面因素: 股价趋势强劲, 多个技术指标平台 (如Investing.com²⁰⁹, StockInvest.us²⁰⁸) 显示“强力买入”信号, RSI虽高但动能持续。
- 技术与入场时机评估: 当前股价242.07美元, 高于其50日均线 (约233.68美元²⁰⁹) 和200日均线 (约209.60美元²⁰⁹), 表明处于上升趋势。RSI(14)为68.081²⁰⁹, 接近超买区但尚未极端。ATR(14)为2.6313²⁰⁹, 显示中等波动性。鉴于已持仓且略有盈利, 建议继续持有。若考虑加仓, 可关注股价在235美元附近获得支撑后的机会。主要支撑位

在233美元附近, 阻力位在250-252美元(接近年内高点⁵⁰)。

2. 微软 (MSFT)

- 投资理由: MSFT拥有极高的基本面评分(80.9324)和良好的趋势评分(71.43)。公司在AI和云计算领域的领导地位稳固, 第三财季业绩创纪录, Azure营收同比增长33%¹³¹。分析师普遍看好, 5月份有多家机构上调目标价¹³⁰。尽管短期可能面临技术性回调压力或资本支出增加的担忧¹²⁹, 但其强大的护城河和持续创新能力使其成为核心持仓的优质选择。
- 建议配置权重与理由: 20%。作为科技巨头和AI领域的核心参与者, 其稳健性和增长潜力值得重点配置。
- 退出策略:
 - 最新价格: 460.06美元
 - 入场价格/成本基础: 用户未提供, 按最新价计算
 - 止损位: 437.00美元 (约 -5% / 略低于200日均线约435.60美元²¹⁸ 和近期支撑区域)
 - 止盈位: 506.00美元 (约 +10% / 接近部分分析师目标价中枢)
- 核心优势总结:
 - (a) 基本面因素: 云计算和AI业务增长强劲, 盈利能力出色, 拥有强大的生态系统。
 - (b) 情绪面因素: 分析师普遍看好, 目标价持续上调, 市场对其AI战略高度认可。
 - (c) 技术面因素: 股价处于上升趋势, 高于所有主要移动平均线。Investing.com和Chartmill均给出“强力买入”的技术信号²¹⁸。RSI(14)为55.545(买入)²¹⁸ 或68.91(中性)²¹⁹, 显示仍有上行空间。
- 技术与入场时机评估: 当前股价460.06美元, 高于50日均线(约456.67美元²¹⁸)和200日均线(约435.60美元²¹⁸)。ATR(14)为2.4831²¹⁸, 波动性中等。股价近期在历史高位附近整理, 若能有效突破462-468美元区域的阻力²¹⁹, 则有望进一步打开上涨空间。当前价格可视为合理入场点, 若有回调至450-455美元区域则是更佳买点。

3. 皇家加勒比邮轮 (RCL)

- 投资理由: RCL在算法趋势评分(100.0)和基本面评分(88.625)上均名列前茅。公司第一季度业绩强劲, 预订量创历史新高, 并上调了全年盈利指引³⁴。尽管存在对消费者支出能力的担忧, 但邮轮行业需求复苏势头不减。
- 建议配置权重与理由: 15%。鉴于其优异的算法评分和行业复苏背景, 以及强劲的预订趋势, 值得配置。
- 退出策略:
 - 最新价格: 254.44美元
 - 入场价格/成本基础: 按最新价计算
 - 止损位: 239.00美元 (约 -6% / 基于ATR(14)约1.86美元²¹⁷ 的3倍, 并参考近期支撑)
 - 止盈位: 280.00美元 (约 +10% / 接近部分分析师目标价如279美元³⁶)
- 核心优势总结:

- (a) 基本面因素: 预订需求创纪录, 盈利能力改善, 全年指引上调。
- (b) 情绪面因素: 分析师评级积极, 目标价上调。
- (c) 技术面因素: 趋势评分满分, 股价处于上升通道。TipRanks技术分析为“买入”, RSI中性, 主要移动均线呈买入信号²¹⁶。Investing.com技术指标汇总为“强力买入”²¹⁷。
- 技术与入场时机评估: 当前股价254.44美元, 高于50日均线(约216.48美元²¹⁶)和200日均线(约213.26美元²¹⁶)。RSI(14)为59.932(买入)²¹⁷。股价近期强势上涨, 已突破前期整理平台。当前价格可入场, 若回调至245-250美元区域将是更理想的买点。上方阻力关注前期高点255-257美元区域³⁷。

4. Palantir Technologies (PLTR)

- 投资理由: PLTR的基本面评分(79.9109)和趋势评分(71.43)均较高。公司Q1营收同比增长39%, 美国市场增长55%, 并上调了全年营收指引, 显示其在AI软件领域的强劲增长势头¹³⁵。CEO对软件采纳前景极为乐观。
- 建议配置权重与理由: 15%。高成长性AI标的, 尽管估值较高, 但其在政府和商业领域的拓展潜力巨大, 适合追求高增长的短期策略。
- 退出策略:
 - 最新价格: 131.25美元
 - 入场价格/成本基础: 按最新价计算
 - 止损位: 122.00美元 (约 -7% / 考虑到其较高波动性, ATR(14)数据未直接获取, 参考近期波动设定)
 - 止盈位: 150.00美元 (约 +14% / 接近Barchart.com提及的街头最高目标价¹³³)
- 核心优势总结:
 - (a) 基本面因素: 营收增长迅猛, 尤其在美国商业和政府市场, AI平台需求旺盛, 上调全年指引。
 - (b) 情绪面因素: CEO对前景极为乐观, 部分分析师看好其AI应用前景, 股价自特朗普胜选后大幅上涨显示市场关注度高。
 - (c) 技术面因素: 股价近期表现强势, 但需注意其高波动性。
- 技术与入场时机评估: 当前股价131.25美元。该股波动性较大, 近期涨幅显著。Barchart.com文章指出其股价远高于分析师平均目标价93.89美元, 但街头最高目标价为150美元¹³³。鉴于其高波动性和近期涨幅, 当前价格追高风险较大。建议等待股价回调至120-125美元区域, 或在突破前期高点(如132美元附近)并站稳后考虑入场。

5. 优步技术公司 (UBER) (现有持仓 - 考虑增持或维持)

- 投资理由: UBER是现有持仓中表现盈利的股票。公司Q1业绩显示持续的规模化盈利增长, 月活跃用户和出行次数均有显著提升¹⁹⁴。分析师情绪积极, Tigress Financial近期上调目标价至110美元¹⁹²。公司在自动驾驶等新领域的布局有望带来长期增长点。
- 建议配置权重与理由: 15% (维持并考虑逢低增持)。作为现有盈利持仓, 其基本面和市场前景依然向好。

- 退出策略:
 - 最新价格:84.16美元
 - 入场价格/成本基础:77.66美元
 - 止损位:78.00美元 (约 -7.3% / 略低于近期回调低点和50日均线(若适用))
 - 止盈位:96.00美元 (约 +14% / 接近分析师目标价区间中上沿)
- 核心优势总结:
 - (a) 基本面因素: 核心业务(出行和外卖)持续增长, 盈利能力改善, 自由现金流强劲。
 - (b) 情绪面因素: 分析师评级积极, 目标价上调, 被视为2025年表现优异的股票之一。
 - (c) 技术面因素: Chartmill技术评级优异²⁰⁴, 但Investing.com技术指标显示短期超卖²⁰⁵, 可能存在短期回调后继续上行的机会。股价目前在84美元附近, 50日均线约89.33美元, 200日均线约83.95美元²⁰⁵, 股价接近200日均线支撑。
- 技术与入场时机评估: 当前股价84.16美元, 略高于200日均线(83.95美元), 但低于50日均线(89.33美元)²⁰⁵。RSI(14)为24.68, 处于超卖区域²⁰⁵, 这通常预示着短期可能出现反弹。ATR(14)为0.9176, 波动性较高²⁰⁵。鉴于已持仓并盈利, 可继续持有。若考虑增持, 当前超卖状态提供了一个潜在的左侧交易机会, 但需关注能否在83美元附近获得有效支撑。更稳健的增特点可等待股价重新站上86美元(近期小平台)上方。

6. 好时迈航空公司 (HWM) (现有持仓 - 考虑部分止盈或维持)

- 投资理由: HWM是现有持仓中盈利较多的股票。公司Q1业绩创纪录, 航空航天(尤其是备件)需求强劲⁸⁰。分析师情绪看好⁸²。
- 建议配置权重与理由: 10%。鉴于已实现较好盈利, 且短期面临商用运输疲软和关税不确定性, 可考虑部分止盈, 将资金重新分配或保留为现金。剩余仓位继续持有, 博取航空航天持续复苏的收益。
- 退出策略:
 - 最新价格:169.89美元
 - 入场价格/成本基础:153.03美元
 - 止损位(针对剩余仓位):159.00美元 (约 -6.4% / 略低于近期回调低点及50日均线(约163.55美元)²¹⁴)
 - 止盈位(针对剩余仓位):185.00美元 (约 +8.9% / 接近分析师目标价区间)
- 核心优势总结:
 - (a) 基本面因素: 航空航天业务(尤其是国防和商用航空备件)需求强劲, 盈利能力突出。
 - (b) 情绪面因素: 分析师评级积极。
 - (c) 技术面因素: TradingView和Investing.com技术分析均显示“买入”或“强力买入”²¹¹, 但RSI(14)为57.784²¹⁴, 显示股价仍有动能但需警惕过热。
- 技术与入场时机评估: 当前股价169.89美元, 高于50日均线(163.55美元)和200日均线(147.15美元)²¹⁴。RSI(14)为57.784, 处于买方市场但未极端超买²¹⁴。ATR(14)为

1.1581, 波动性中等²¹⁴。股价处于明确的上升趋势中。鉴于已大幅盈利, 当前价格不适合追高买入。建议持有现有仓位, 若股价回调至160-165美元区域且企稳, 可考虑少量增持。

7. 现金 (Cash)

- 投资理由: 在当前宏观经济不确定性较高(尤其是关税政策悬而未决)的背景下, 保持一定的现金头寸是审慎的风险管理措施。现金可以提供在市场出现大幅回调时的购买力, 或用于应对突发的不利因素。
- 建议配置权重与理由: 5%。考虑到整体市场的潜在波动性以及部分持仓已实现较好盈利, 保留少量现金以备不时之需, 并为潜在的更优短期机会保留弹药。
- 退出策略: 无固定退出策略, 根据市场机会动态调整。
- 核心优势总结: 流动性, 风险规避, 机会储备。
- 技术分析与入场时机评估: 不适用。

推荐投资组合汇总表

股票代码	公司名称	配置权重 (%)	止损位 (较入场/现价%)	止盈位 (较入场/现价%)	简要理由
AVGO	博通公司	20%	-6%	+15%	AI驱动强劲增长, 趋势与基本面评分高, 分析师看好。
MSFT	微软公司	20%	-5%	+10%	云计算与AI领导者, 业绩稳健, 分析师普遍看好。
RCL	皇家加勒比邮轮	15%	-6%	+10%	算法评分双高, 行业复苏, 预订强劲。
PLTR	Palantir Technologies	15%	-7%	+14%	高成长AI标的, 美国市场拓展迅速, 业绩指引上调。
UBER	优步技术公司	15%	-7.3%	+14%	核心业务持续盈利增长, 新业务具潜力, 技术面显示超

					卖反弹可能。
HWM	好时迈航空公司	10%	-6.4%	+8.9%	航空航天业务需求强劲，业绩优良，部分止盈后继续持有。
Cash	现金	5%	不适用	不适用	应对市场不确定性，保留机会。
总计		100%			

推荐投资组合文本格式总结

AVGO:20%
MSFT:20%
RCL:15%
PLTR:15%
UBER:15%
HWM:10%
Cash:5%

六、结论与风险提示

报告核心观点总结

综合考量当前的宏观经济环境、市场情绪以及个股基本面与技术面信息，本报告提出了一项针对未来30天投资期限的优化投资组合建议。核心观点如下：

- 1. 宏观审慎，精选个股：鉴于美国贸易政策的高度不确定性及其对通胀和经济增长的潜在负面影响，以及美联储的“观望”立场，短期市场前景面临较大波动风险。因此，投资策略应偏向谨慎，侧重于选择那些在基本面、趋势和市场情绪方面均表现出较强韧性的个股。
- 2. 聚焦AI与强劲增长：人工智能(AI)仍是市场关注的核心主题，相关龙头企业如博通(AVGO)、微软(MSFT)和Palantir(PLTR)因其在该领域的领导地位和强劲的增长前景而被纳入推荐组合。
- 3. 关注行业复苏与领导者：邮轮行业的皇家加勒比(RCL)凭借其优异的算法评分和行业复苏态势入选。航空航天领域的好时迈航空(HWM)和出行平台优步(UBER)也因其稳健的业务表现和市场地位而被继续看好。
- 4. 保留现金，灵活应变：在组合中保留5%的现金头寸，旨在提供流动性以应对潜在的市场回调，并为可能出现的短期交易机会做好准备。

5. 现有持仓调整：对于客户现有的盈利持仓，如拉夫劳伦(RL)和好时迈航空(HWM)，建议可考虑部分止盈以锁定收益，同时继续持有部分仓位。对于接近成本或略有亏损的持仓，如英伟达(NVDA)、自动数据处理公司(ADP)和波士顿科学(BSX)，则需根据其各自的短期催化剂、风险收益比以及与整体投资组合策略的契合度进行决策，本报告中未将它们全部纳入最终的7只股票推荐中，暗示了对其短期表现的相对保守看法或为优化组合结构进行的调整。

投资风险提示

本报告所提供的分析和建议仅供参考，不构成任何投资要约或承诺。证券市场投资具有固有风险，投资者应充分认识到以下几点：

1. 市场波动风险：股票价格受多种因素影响，包括宏观经济变化、政策调整、行业趋势、公司特定事件等，可能出现大幅波动。
2. 宏观经济不确定性：当前全球及美国经济面临贸易摩擦、通胀压力、利率政策调整等多重不确定性，这些因素可能对股市整体表现及个股估值产生不利影响。特别是关税政策的反复是短期内最大的不确定性来源。
3. 个股风险：每只股票的未来表现均受其自身经营状况、行业竞争、管理层决策等多种因素影响，可能与本报告的预期存在差异。
4. 短期投资风险：本报告建议的投资期限为30天，属于短期投资策略，通常伴随更高的不确定性和波动性。短期市场情绪和技术因素可能对股价产生显著影响。
5. 信息滞后性与局限性：本报告基于截至2025年5月31日可获得的信息进行分析。市场状况瞬息万变，后续出现的未预料事件可能导致实际结果与本报告预期不符。
6. 过往业绩不代表未来表现：历史数据和分析仅供参考，不能作为未来投资回报的保证。
7. 算法局限性：尽管本报告参考了趋势评分和基本面增长评分算法的结果，但任何算法模型都有其固有的局限性，不能完全替代全面的独立研究和判断。

强烈建议投资者在做出任何投资决策前，结合自身的风险承受能力、投资目标及财务状况进行独立思考和审慎评估，并在必要时咨询专业的投资顾问。本报告中提及的止损和止盈水平是基于当前市场分析的建议，投资者应根据实际市场变化和个人风险偏好灵活调整。

引用的著作

1. Federal Reserve Holds Rates Steady at May 2025 Meeting, Looks to the Future, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.jpmorgan.com/insights/outlook/economic-outlook/fed-meeting-may-2025>
2. FOMC May 2025 Recap: Rate Hold Sparks Speculation of Easing Cycle - Liquidity Finder, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://liquidityfinder.com/news/fomc-may-2025-recap-rate-hold-sparks-speculation-of-easing-cycle-39933>

3. Federal Reserve leaves key rate unchanged as it sees risk of higher prices and higher unemployment | AP News, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://apnews.com/article/federal-reserve-powell-rate-inflation-tariff-7b96cf47c986602db51ce87055ca5f24>
4. Fed warns of inflation as tariffs pressure economic outlook - Nasdaq, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.nasdaq.com/articles/fed-warns-inflation-tariffs-pressure-economic-outlook>
5. Statement on Chair Powell's meeting with the President - Federal Reserve Board, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.federalreserve.gov/newsevents/pressreleases/other20250529a.htm>
6. CPI Home : U.S. Bureau of Labor Statistics, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.bls.gov/cpi/>
7. Personal Consumption Expenditures Price Index | U.S. Bureau of ..., 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.bea.gov/data/personal-consumption-expenditures-price-index>
8. Personal Consumption Expenditures Price Index, Excluding Food ..., 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.bea.gov/data/personal-consumption-expenditures-price-index-excluding-food-and-energy>
9. Stocks Settle Mixed on Trade Tensions and Positive Economic News - Nasdaq, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.nasdaq.com/articles/stocks-settle-mixed-trade-tensions-and-positive-economic-news>
10. Weighed Down By Tariff Uncertainty, Gold Slides - Nasdaq, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.nasdaq.com/articles/weighed-down-tariff-uncertainty-gold-slides>
11. US stock market today: Dow edges up but S&P 500 and Nasdaq fall as Trump's China tariff threat hits Apple, Nvidia, Regeneron and Gap—even as inflation cools - The Economic Times, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://m.economictimes.com/news/international/us/us-stock-market-today-dow-edges-up-but-sp-500-and-nasdaq-fall-as-trumps-china-tariff-threat-hits-apple-nvidia-regeneron-and-gapeven-as-inflation-cools/articleshow/121520415.cms>
12. Food Price Outlook - Summary Findings | Economic Research Service - USDA, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.ers.usda.gov/data-products/food-price-outlook/summary-findings>
13. Week Ahead Economic Preview: Week of 26 May 2025 | S&P Global, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.spglobal.com/marketintelligence/en/mi/research-analysis/week-ahead-economic-preview-week-of-26-may-2025.html>
14. Q1 GDP Second Estimate: Real GDP at -0.2%, Higher Than Expected - dshort, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.advisorperspectives.com/dshort/updates/2025/05/29/gdp-gross-domestic-product-q1-2025-second-estimate>
15. Q1 GDP Advance Estimate: Real GDP at -0.3%, Lower Than Expected - dshort, 访问时间为 五月 31, 2025,

问时间为 五月 31, 2025,

<https://www.advisorperspectives.com/dshort/updates/2025/04/30/gdp-gross-domestic-product-q1-2025-advance-estimate>

16. Global Economic Outlook: May 2025 | S&P Global, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.spglobal.com/market-intelligence/en/news-insights/research/global-economic-outlook-may-2025>
17. The U.S. Economic Outlook for 2025–2027 - University of Michigan, 访问时间为 五月 31, 2025, https://lsa.umich.edu/content/dam/econ-assets/Econdocs/RSQE%20PDFs/RSQE_US_Forecast_May25.pdf
18. United States Indicators - Trading Economics, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://tradingeconomics.com/united-states/indicators>
19. Fact Sheet: President Donald J. Trump Declares National Emergency to Increase our Competitive Edge, Protect our Sovereignty, and Strengthen our National and Economic Security - The White House, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.whitehouse.gov/fact-sheets/2025/04/fact-sheet-president-donald-j-trump-declares-national-emergency-to-increase-our-competitive-edge-protect-our-sovereignty-and-strengthen-our-national-and-economic-security/>
20. Joint Statement on U.S.-China Economic and Trade Meeting in Geneva - The White House, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.whitehouse.gov/articles/2025/05/joint-statement-on-u-s-china-economic-and-trade-meeting-in-geneva/>
21. Markets News, May 16, 2025: S&P 500 Extends Winning Streak as Major Stock Indexes Post Big Gains for the Week; UnitedHealth Surges After Sell-Off - Investopedia, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.investopedia.com/dow-jones-today-05162025-11736230>
22. 2025 Tariffs and Their Impact on Global Trade | UPS Supply Chain Solutions - United States, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.ups.com/us/en/supplychain/resources/news-and-market-updates/2025-us-tariffs-impact-global-trade>
23. May 30, 2025 - BMO Economics, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://economics.bmo.com/en/publications/detail/5ad4fcac-95c3-4efa-80b2-972b205e10b5/>
24. World Trade Week, 2025 - The White House, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.whitehouse.gov/presidential-actions/2025/05/world-trade-week-2025/>
25. Markets News, May 23, 2025: Stocks Fall as Latest Trump Tariff Threats Revive Trade Concerns; Major Indexes Post Losses for the Week - Investopedia, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.investopedia.com/dow-jones-today-05232025-11740754>
26. \$14bn in clean energy projects have been cancelled in the US this year, analysis says, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.carbonbrief.org/daily-brief/14bn-in-clean-energy-projects-have-been-cancelled-in-the-us-this-year-analysis-says/>
27. Schwab's Market Open Update, 访问时间为 五月 31, 2025,

- <https://www.schwab.com/learn/story/stock-market-update-open>
28. Employment Situation Summary - 2025 M04 Results - Bureau of Labor Statistics, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.bls.gov/news.release/empsit.nr0.htm>
 29. S&P 500 Forecast 2025: Will the Bull Market Continue? | EBC Financial Group, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.ebc.com/forex/s-and-amp-p--forecast--will-the-bull-market-continue>
 30. S&P 500 Index Chart — SPX Quote - TradingView, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.tradingview.com/symbols/SPX/>
 31. Morning Report May 30, 2025 - Investtech, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.investtech.com/main/market.php?MarketID=992&product=38>
 32. May 2025 Market Commentary - Old Point National Bank, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.oldpoint.com/blog/may-2025-market-commentary>
 33. Tech stocks struggle while healthcare gains: Today's market overview - TradingView, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.tradingview.com/news/forexlive:aec3b99fa094b:0-tech-stocks-struggle-while-healthcare-gains-today-s-market-overview/>
 34. Royal Caribbean Cruises Ltd. (RCL) Q1 2025 Earnings Call ..., 访问时间为 五月 31, 2025, <https://seekingalpha.com/article/4779248-royal-caribbean-cruises-ltd-rcl-q1-2025-earnings-call-transcript>
 35. Royal Caribbean Group (RCL) Stock Earnings Transcripts - GuruFocus, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.gurufocus.com/stock/US099X/transcripts>
 36. Royal Caribbean Cruises (RCL) Stock Price, News & Analysis, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.marketbeat.com/stocks/NYSE/RCL/>
 37. Royal Caribbean Cruises Ltd. (RCL) Stock Historical Price Data, Closing Price | Seeking Alpha, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://seekingalpha.com/symbol/RCL/historical-price-quotes>
 38. Royal Caribbean Cruises (RCL) Historical Stock Price Data, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://stockanalysis.com/stocks/rcl/history/>
 39. Monster Beverage Reports 2025 First Quarter Results - Press Releases | Monster Energy Company, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://investors.monsterbevcorp.com/news-releases/news-release-details/monster-beverage-reports-2025-first-quarter-results>
 40. Monster Beverage (MNST) Stock Price, News & Analysis - MarketBeat, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.marketbeat.com/stocks/NASDAQ/MNST/>
 41. Monster Beverage Corporation (MNST) Q1 2025 Earnings Call ..., 访问时间为 五月 31, 2025, <https://seekingalpha.com/article/4784026-monster-beverage-corporation-mnst-q1-2025-earnings-call-transcript>
 42. Automatic Data Processing (NASDAQ:ADP) Sets New 52-Week ..., 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.marketbeat.com/instant-alerts/automatic-data-processing-nasdaq-adp-sets-new-52-week-high-whats-next-2025-05-27/>
 43. Automatic Data Processing, Inc. (ADP) Stock Price, Quote, News & Analysis |

- Seeking Alpha, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://seekingalpha.com/symbol/ADP>
44. Some Confidence Is Lacking In Automatic Data Processing, Inc.'s (NASDAQ:ADP) P/E, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.moomoo.com/news/post/50626988/some-confidence-is-lacking-in-automatic-data-processing-inc-s>
45. Automatic Data Stock Price Today | NASDAQ: ADP Live - Investing ..., 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.investing.com/equities/auto-data-process>
46. Broadcom Inc. Announces First Quarter Fiscal Year 2025 Financial Results and Quarterly Dividend, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://investors.broadcom.com/news-releases/news-release-details/broadcom-inc-announces-first-quarter-fiscal-year-2025-financial>
47. Broadcom (AVGO) Q1 2025 Earnings Call Transcript | The Motley Fool, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.fool.com/earnings/call-transcripts/2025/03/06/broadcom-avgo-q1-2025-earnings-call-transcript/>
48. Broadcom Just Got A New Street-High Price Target. Should You Buy ..., 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.barchart.com/story/news/32647737/broadcom-just-got-a-new-street-high-price-target-should-you-buy-avgo-stock-now>
49. Broadcom Stock Price Today (NASDAQ: AVGO) Quote, Market Cap ..., 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.wallstreetzen.com/stocks/us/nasdaq/avgo>
50. Moody National Bank Trust Division Grows Position in Broadcom Inc. (NASDAQ:AVGO), 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.marketbeat.com/instant-alerts/filing-moody-national-bank-trust-division-grows-position-in-broadcom-inc-nasdaqavgo-2025-05-30/>
51. Cintas Corporation (CTAS) Stock Price, Quote, News & Analysis | Seeking Alpha, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://seekingalpha.com/symbol/CTAS>
52. Cintas (CTAS) Stock Price, News & Analysis - MarketBeat, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.marketbeat.com/stocks/NASDAQ/CTAS/>
53. CTAS - Cintas Corp Stock Price - Barchart.com, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.barchart.com/stocks/quotes/CTAS>
54. Cintas Corporation Announces Fiscal 2025 Third Quarter Results, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.cintas.com/newsroom/details/news/2025/03/26/cintas-corporation-announces-fy25-third-quarter-results/>
55. Cintas Corporation Announces Fiscal 2025 Third Quarter Results, 访问时间为 五月 31, 2025, https://www.cintas.com/docs/default-source/investor-relations/quarterly-reports/q3-fy25-revenue-and-earnings.pdf?sfvrsn=5777c67b_1
56. Ecolab Stock Price Today (NYSE: ECL) Quote, Market Cap, Chart ..., 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.wallstreetzen.com/stocks/us/nyse/ec>
57. Ecolab (ECL) Stock Price, News & Analysis - MarketBeat, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.marketbeat.com/stocks/NYSE/ECL/>
58. Ecolab (ECL) Stock Forecast and Price Target 2025 - MarketBeat, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.marketbeat.com/stocks/NYSE/ECL/forecast/>

59. Ecolab Delivers Continued Double-Digit EPS Growth; Reported Diluted EPS \$1.41, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.ecolab.com/news/2025/04/ecolab-delivers-continued-double-digit-eps-growth-reported-diluted-eps-1-41-adjusted-diluted-eps-1->
60. Ecolab Inc. - Investor Relations, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://investor.ecolab.com/overview/default.aspx>
61. Ecolab Delivers Strong Fourth Quarter and Record 2024 Performance; Reported Diluted EPS \$1.66 - Business Wire, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.businesswire.com/news/home/20250211841236/en/Ecolab-Delivers-Strong-Fourth-Quarter-and-Record-2024-Performance-Reported-Diluted-EPS-%241.66-Adjusted-Diluted-EPS-%241.81-17-2025-Adjusted-Diluted-EPS-Outlook-%247.42---%247.62-12---15>
62. Here's Why You Should Retain Ecolab Stock in Your Portfolio Now ..., 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.nasdaq.com/articles/heres-why-you-should-retain-ecolab-stock-your-portfolio-now-4>
63. Citi eleva el precio objetivo de Lululemon a 325 dólares y mantiene ..., 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://es.investing.com/news/analyst-ratings/citi-eleva-el-precio-objetivo-de-lululemon-a-325-dolares-y-mantiene-calificacion-neutral-93CH-3161982>
64. Citigroup Issues Positive Forecast for Lululemon Athletica (NASDAQ:LULU) Stock Price, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.marketbeat.com/instant-alerts/citigroup-issues-positive-forecast-for-lululemon-athletica-nasdaqlulu-stock-price-2025-05-29/>
65. Lululemon Stock, Retail Sentiment Slide Ahead of Q4 Print As Investors Await Clarity On Tariff Impact - Stocktwits, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://stocktwits.com/news-articles/markets/equity/lululemon-stock-retail-sentiment-slide-ahead-of-q4-print/chJcvdNRb36>
66. LULU Stock Downgraded Amid Economic Concerns, 访问时间为 五月 31, 2025,
https://www.timothysykes.com/news/lululemon-athletica-inc-lulu-news-2025_03_13/
67. Lululemon Athletica (LULU) Earnings Date and Reports 2025 - MarketBeat, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.marketbeat.com/stocks/NASDAQ/LULU/earnings/>
68. lululemon athletica inc. Announces First Quarter Fiscal 2025 Earnings Conference Call, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://corporate.lululemon.com/media/press-releases/2025/05-22-2025-113024275>
69. Netflix Stock Price | NFLX Stock Quote, News, and History | Markets ..., 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://markets.businessinsider.com/stocks/nflx-stock>
70. 10 US stocks the best fund managers have been selling in 2025, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.morningstar.com.au/funds/10-us-stocks-best-fund-managers-have-been-selling-2025>
71. Netflix (NFLX) Sentiment Statistics 2025 - AltIndex, 访问时间为 五月 31, 2025,

- <https://altindex.com/ticker/nflx/sentiment>
72. Netflix shares gains nearly 4% as company reports strong Q1 2025 earnings report | XTB, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.xtb.com/cy/market-analysis/news-and-research/netflix-shares-gains-nearly-4-as-company-reports-strong-q1-2025-earnings-report>
73. Netflix earnings preview: Fiscal Q1 2025 - S&P Global, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.spglobal.com/market-intelligence/en/news-insights/research/netflix-earnings-preview-fiscal-q1-2025>
74. Netflix (NFLX) Q1 2025 Earnings Call | The Motley Fool, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.fool.com/earnings/call-transcripts/2025/04/21/netflix-nflx-q1-2025-earnings-call/>
75. Paychex Stock Price | PAYX Stock Quote, News, and History ..., 访问时间为 五月 31, 2025, <https://markets.businessinsider.com/stocks/payx-stock>
76. Paychex Stock Price Today | NASDAQ: PAYX Live - Investing.com, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.investing.com/equities/paychex-inc>
77. Paychex, Inc., 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://investor.paychex.com/sec-filings/all-sec-filings/content/0000950103-25-006123/0000950103-25-006123.pdf>
78. Paychex, Inc. (PAYX) Q3 2025 Earnings Call Transcript | Seeking Alpha, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://seekingalpha.com/article/4770636-paychex-inc-payx-q3-2025-earnings-call-transcript>
79. Earnings call transcript: Paychex Q3 2025 earnings beat boosts stock - Investing.com, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.investing.com/news/transcripts/earnings-call-transcript-paychex-q3-2025-earnings-beat-boosts-stock-93CH-3949841>
80. Howmet Aerospace Inc. (HWM) Q1 2025 Earnings Call Transcript ..., 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://seekingalpha.com/article/4780585-howmet-aerospace-inc-hwm-q1-2025-earnings-call-transcript>
81. Howmet Aerospace Reports First Quarter 2025 Results, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.howmet.com/press-release/2025-05-01/howmet-aerospace-reports-first-quarter-2025-results/>
82. Howmet Aerospace Inc. (HWM) Stock Price, Quote, News & Analysis | Seeking Alpha, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://seekingalpha.com/symbol/HWM>
83. GE 1st Quarter Earnings Report | GE Aerospace, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.geaerospace.com/investor-relations/events-reports>
84. General Electric Company (GE) Stock Price, Quote, News & Analysis ..., 访问时间为 五月 31, 2025, <https://seekingalpha.com/symbol/GE>
85. GE Vernova Vs GE Aerospace: Which is a Better Buy? AI Stock Analysis - Danelfin, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://danelfin.com/stocks/GEV-ge-vernova-vs-GE-ge-aerospace-compare>
86. www.geaerospace.com, 访问时间为 五月 31, 2025,
https://www.geaerospace.com/sites/default/files/geaerospace_bernstein_41st_an

- [nual_strategic_decisions_conference_transcript-052825.pdf](#)
87. United Airlines (UAL) Stock Forecast and Price Target 2025, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.marketbeat.com/stocks/NASDAQ/UAL/forecast/>
 88. United Airlines Holdings, Inc. (UAL) Bernstein 41st Annual Strategic Decisions Conference (Transcript) | Seeking Alpha, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://seekingalpha.com/article/4791104-united-airlines-holdings-inc-ual-bernst-ein-41st-annual-strategic-decisions-conference>
 89. Bristol John W & Co. Inc. NY Sells 2,027 Shares of TransDigm ..., 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.marketbeat.com/instant-alerts/filing-bristol-john-w-co-inc-ny-sells-2027-shares-of-transdigm-group-incorporated-nysetdg-2025-05-26/>
 90. TransDigm Group Incorporated (NYSE:TDG) Shares Sold by Snowden Capital Advisors LLC, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.marketbeat.com/instant-alerts/filing-transdigm-group-incorporated-nysetdg-shares-sold-by-snowden-capital-advisors-llc-2025-05-23/>
 91. TransDigm Group Incorporated (TDG) Q2 2025 Earnings Call ..., 访问时间为 五月 31, 2025, <https://seekingalpha.com/article/4782531-transdigm-group-incorporated-tdg-q2-2025-earnings-call-transcript>
 92. Amphenol (APH): Riding the AI Wave Amid Mixed Sentiment – Is ..., 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.ainvest.com/news/amphenol-aph-riding-ai-wave-mixed-sentiment-time-buy-2505/>
 93. Amphenol (APH) Stock Price, News & Analysis - MarketBeat, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.marketbeat.com/stocks/NYSE/APH/>
 94. Amphenol Reports Record First Quarter 2025 Results, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://investors.amphenol.com/news-and-events/news-details/2025/Amphenol-Reports-Record-First-Quarter-2025-Results/default.aspx>
 95. Amphenol Corporation (APH) Q1 2025 Earnings Call Transcript | Seeking Alpha, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://seekingalpha.com/article/4777364-amphenol-corporation-aph-q1-2025-earnings-call-transcript>
 96. Amphenol Corporation Common Stock (APH) Earnings Report Date - Nasdaq, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.nasdaq.com/market-activity/stocks/aph/earnings>
 97. Darden Restaurants (NYSE:DRI) Reaches New 12-Month High ..., 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.marketbeat.com/instant-alerts/darden-restaurants-nyse-dri-reaches-new-12-month-high-whats-next-2025-05-27/>
 98. Darden Restaurants Inc. Slips to 251st in Trading Volume with \$326 ..., 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.ainvest.com/news/darden-restaurants-slips-251st-trading-volume-326-million-shares-traded-2505-92/>
 99. Darden Restaurants Reports Fiscal 2025 Third Quarter Results; Declares Quarterly Dividend; And Updates Fiscal 2025 Financial Outlook, 访问时间为 五月 31, 2025,

- <https://investor.darden.com/news/news-details/2025/Darden-Restaurants-Report-s-Fiscal-2025-Third-Quarter-Results-Declares-Quarterly-Dividend-And-Updates-Fiscal-2025-Financial-Outlook/>
100. Darden Restaurants, Inc. Common Stock (DRI) Earnings Report Date | Nasdaq, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.nasdaq.com/market-activity/stocks/dri/earnings>
101. Darden Restaurants to Host Fiscal 2025 Fourth Quarter Conference Call on June 20, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://investor.darden.com/news/news-details/2025/Darden-Restaurants-to-Host-Fiscal-2025-Fourth-Quarter-Conference-Call-on-June-20/default.aspx>
102. HCA Healthcare Reports First Quarter 2025 Results - HCA Healthcare, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://investor.hcahealthcare.com/news/news-details/2025/HCA-Healthcare-Reports-First-Quarter-2025-Results/default.aspx>
103. HCA Healthcare Reports First Quarter 2025 Results - Stock Titan, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.stocktitan.net/news/HCA/hca-healthcare-reports-first-quarter-2025-z18u6p0viu1b.html>
104. Earnings call transcript: HCA beats Q1 2025 EPS estimates, stock falls - Investing.com, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.investing.com/news/transcripts/earnings-call-transcript-hca-beats-q1-2025-eps-estimates-stock-falls-93CH-4004972>
105. Waste Management, Inc. (WM) Stock Price, Quote, News & Analysis | Seeking Alpha, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://seekingalpha.com/symbol/WM>
106. WM - Waste Management, Inc Stock Price and Quote - FINVIZ.com, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://finviz.com/quote.ashx?t=WM>
107. Waste Management (WM) Stock Forecast and Price Target 2025 - MarketBeat, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.marketbeat.com/stocks/NYSE/WM/forecast/>
108. Waste Management, Inc. (WM), 访问时间为 五月 31, 2025, <https://investors.wm.com/static-files/9db3d0d5-0c4d-47fa-aab1-f0bf71a86859>
109. WM Announces First Quarter 2025 Earnings - WM Investor Relations - Waste Management, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://investors.wm.com/news-releases/news-release-details/wm-announces-first-quarter-2025-earnings/>
110. Mondelez International Joins the 100+ Accelerator to Help Advance More Sustainable Innovation at Scale, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://ir.mondelezinternational.com/news-releases/news-release-details/mondelez-international-joins-100-accelerator-help-advance-more>
111. Mondelez International, Inc. (MDLZ) Stock Price, Quote, News & Analysis | Seeking Alpha, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://seekingalpha.com/symbol/MDLZ>
112. Mondelez International (MDLZ) Stock Forecast and Price Target 2025 - MarketBeat, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.marketbeat.com/stocks/NASDAQ/MDLZ/forecast/>
113. Is Mondelez International, Inc. (MDLZ) the Best Performing Long Term Stock

- So Far in 2025? - Insider Monkey, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.insidermonkey.com/blog/is-mondelez-international-inc-mdlz-the-best-performing-long-term-stock-so-far-in-2025-1510972/>
114. Mondelez International Reports Q1 2025 Results, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://ir.mondelezinternational.com/news-releases/news-release-details/mondelez-international-reports-q1-2025-results/>
 115. MDLZ Earnings Release Content 2025 Q1, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://ir.mondelezinternational.com/static-files/9aaa477c-3888-4bcc-98e7-7bd36c95ee62>
 116. Newmont Reports First Quarter 2025 Results, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.newmont.com/investors/news-release/news-details/2025/Newmont-Reports-First-Quarter-2025-Results/default.aspx>
 117. The HIDDEN Story Behind Newmont Corporation (NEM) - May 2025 - YouTube, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.youtube.com/watch?v=RdQIV9RTiiQ>
 118. Newmont Corporation (NEM) Stock Price, Quote, News & Analysis - Seeking Alpha, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://seekingalpha.com/symbol/NEM>
 119. Earnings call transcript: Newmont Goldcorp beats Q1 2025 earnings forecast, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://ng.investing.com/news/transcripts/earnings-call-transcript-newmont-goldcorp-beats-q1-2025-earnings-forecast-93CH-1879349>
 120. The Southern Company (SO) Stock Price, Quote, News & Analysis - Seeking Alpha, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://seekingalpha.com/symbol/SO>
 121. Earnings call transcript: Southern Company Q1 2025 earnings beat estimates, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.investing.com/news/transcripts/earnings-call-transcript-southern-company-q1-2025-earnings-beat-estimates-93CH-4017668>
 122. The Southern Company (SO) Q1 2025 Earnings Call Transcript | Seeking Alpha, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://seekingalpha.com/article/4780771-the-southern-company-so-q1-2025-earnings-call-transcript>
 123. Host Hotels & Resorts, Inc. (HST) Stock Price, Quote, News & Analysis | Seeking Alpha, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://seekingalpha.com/symbol/HST>
 124. Host Hotels & Resorts, Inc. Announces Pricing Of \$500 Million Of 5.700% Senior Notes Due 2032, By Host Hotels & Resorts, L.P., 访问时间为 五月 31, 2025,
https://www.hosthotels.com/Press-Releases/2025/PressRelease_27336
 125. Earnings call transcript: Host Hotels Q1 2025 earnings beat expectations - Investing.com, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.investing.com/news/transcripts/earnings-call-transcript-host-hotels-q1-2025-earnings-beat-expectations-93CH-4017539>
 126. Visa Stock Forecast for 2025, 2026, 2027-2030 and Beyond - LiteFinance, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.litefinance.org/blog/analysts-opinions/visa-stock-forecast-and-price-prediction/>
 127. Visa (V) Stock Price, News & Analysis - MarketBeat, 访问时间为 五月 31, 2025,

- <https://www.marketbeat.com/stocks/NYSE/V/>
128. s1.q4cdn.com, 访问时间为 五月 31, 2025,
https://s1.q4cdn.com/050606653/files/doc_financials/2025/q2/CORRECTED-TRANSCRIPT_Visa-Inc-V-US-Q2-2025-Earnings-Call-29-April-2025-5_00-PM-ET.pdf
129. Microsoft (MSFT) Stock Analysis: AI Leadership, Market Movements ..., 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.finextra.com/blogposting/28568/microsoft-msft-stock-analysis-ai-leadership-market-movements-and-financial-outlook-may-28-2025>
130. Microsoft (MSFT) Stock Forecast and Price Target 2025 - MarketBeat, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.marketbeat.com/stocks/NASDAQ/MSFT/forecast/>
131. Microsoft Fiscal Year 2025 Third Quarter Earnings Conference Call, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.microsoft.com/en-us/investor/events/fy-2025/earnings-fy-2025-q3>
132. FY25 Q3 - Press Releases - Investor Relations - Microsoft, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.microsoft.com/en-us/investor/earnings/fy-2025-q3/press-release-webcast>
133. Palantir's Stellar Rise: How High Can PLTR Stock Go In 2025? - Barchart.com, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.barchart.com/story/news/32607050/palantirs-stellar-rise-how-high-can-pltr-stock-go-in-2025>
134. Palantir Becomes Trump's Data Backbone—But at What Cost? | Investing.com AU, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://au.investing.com/analysis/palantir-becomes-trumps-data-backbonebut-at-what-cost-200606987>
135. Palantir Technologies Inc. (NASDAQ:PLTR ... - Palantir IR - News, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://investors.palantir.com/news-details/2025/Palantir-Reports-Q1-2025-Revenue-Growth-of-39-YY-U-S--Revenue-Growth-of-55-YY-Raises-FY-2025-Revenue-Guidance-to-36-YY-Growth-and-U-S--Comm-Revenue-Guidance-to-68-YY-Crushing-Consensus-Expectations/>
136. GOOGL Stock Price Quote - Alphabet Inc Class A - Morningstar, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.morningstar.com/stocks/xnas/googl/quote>
137. Stock market today: Dow, S&P 500, Nasdaq futures waver as Wall Street digests Trump's trade and tax agendas | Blog | Tradezero, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://tradezero.com/en-us/blog/stock-market-today-dow-s-and-p-500-nasdaq-futures-waver-as-wall-street-digests-trump-s-trade-and>
138. Alphabet Inc. Class C (GOOG) Stock: News, Analysis, Q&A, and ..., 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.kavout.com/stocks/nasdaq-goog/alphabet-inc-class-c>
139. Alphabet's \$2T Search Empire Confronts Its Most Serious Threat Yet ..., 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.investing.com/analysis/alphabets-2t-search-empire-confronts-its-m>

[ost-serious-threat-yet-200661541](#)

140. Alphabet Inc. (GOOGL): Navigating May's Bearish Momentum Toward 2025 Recovery, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.ainvest.com/news/alphabet-googl-navigating-bearish-momentum-2025-recovery-2505/>
141. Alphabet stock up 8.5% in May as bullish momentum builds into month-end - FXStreet, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.fxstreet.com/news/alphabet-stock-up-85-in-may-as-bullish-momentum-builds-into-month-end-202505301317>
142. Alphabet Inc. (GOOG) Q1 2025 Earnings Call Transcript | Seeking Alpha, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://seekingalpha.com/article/4777993-alphabet-inc-goog-q1-2025-earnings-call-transcript>
143. Alphabet Q1 2025 earnings call: CEO Sundar Pichai's remarks - Google Blog, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://blog.google/inside-google/message-ceo/alphabet-earnings-q1-2025/>
144. Alphabet Inc. (GOOG) Q1 2025 Earnings Call Transcript Summary - Moomoo, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.moomoo.com/news/post/52087199/alphabet-inc-goog-q1-2025-earnings-call-transcript-summary>
145. Alphabet Inc. (NASDAQ: GOOG, GOOGL) today announced financial results for the quarter ended March 31, 2025. - SEC.gov, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1652044/000165204425000040/goog-exhibit991q12025.htm>
146. Paycom's AI-powered Ask Here enhances employee inquiry experience - Business Wire, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.businesswire.com/news/home/20250527200547/en/Paycoms-AI-powered-Ask-Here-enhances-employee-inquiry-experience>
147. SPS Summit to Host Leaders on Workplace Innovation Trends - HRTech Cube, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://hrtechcube.com/sps-summit-to-host-leaders-on-workplace-innovation-trends/>
148. Paycom Software, Inc. (PAYC) Stock Price, Quote, News & Analysis ..., 访问时间为 五月 31, 2025, <https://seekingalpha.com/symbol/PAYC>
149. Paycom Software, Inc. Reports First Quarter 2025 Results - Business Wire, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.businesswire.com/news/home/20250507920762/en/Paycom-Software-Inc.-Reports-First-Quarter-2025-Results>
150. Paycom Software, Inc. Reports First Quarter 2025 Results, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://investors.paycom.com/news/news-details/2025/Paycom-Software-Inc--Reports-First-Quarter-2025-Results/>
151. PAYC Earnings Dates, Upcoming and Historical Paycom Software - Market Chameleon, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://marketchameleon.com/Overview/PAYC/Earnings/Earnings-Dates/>

152. Paycom Software, Inc. (PAYC) Q1 2025 Earnings Call Transcript | Seeking Alpha, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://seekingalpha.com/article/4783331-paycom-software-inc-payc-q1-2025-earnings-call-transcript>
153. Is Linde Stock Underperforming the Dow? - Hanenkratt Grain Co, Inc. -, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.hanenkrattgrain.com/news/story/32646110/is-linde-stock-underperforming-the-dow>
154. Linde (LIN) Dividend History, Dates & Yield - Stock Analysis, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://stockanalysis.com/stocks/lin/dividend/>
155. Bernstein cuts Linde stock price target to \$500, maintains Outperform - Investing.com, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.investing.com/news/analyst-ratings/bernstein-cuts-linde-stock-price-target-to-500-maintains-outperform-93CH-3977461>
156. Linde (LIN) Stock Price, Prediction, AI Analysis & News - TrendEdge, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://trendedge.ai/stocks/nasdaq/lin>
157. Linde Reports First-Quarter 2025 Results, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://assets.linde.com/-/media/global/corporate/corporate/documents/press-releases/2025/linde-1q25-earnings-release-tables.pdf>
158. Linde 1Q25 Earnings Transcript, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://assets.linde.com/-/media/global/corporate/corporate/documents/investors/quarterly-earnings/investor-call-transcript-1q25.pdf>
159. Linde plc (LIN) Q1 2025 Earnings Call Transcript | Seeking Alpha, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://seekingalpha.com/article/4780568-linde-plc-lin-q1-2025-earnings-call-transcript>
160. Public Storage (PSA) Rallies 3.78% in Three Days, Hits 2025 High, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.ainvest.com/news/public-storage-psa-rallies-3-78-days-hits-2025-high-2505/>
161. Public Storage (PSA) Stock Price, Quote, News & Analysis - Seeking Alpha, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://seekingalpha.com/symbol/PSA>
162. Earnings call transcript: Public Storage Q1 2025 shows steady ..., 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.investing.com/news/transcripts/earnings-call-transcript-public-storage-q1-2025-shows-steady-growth-93CH-4017628>
163. BofA raises Caterpillar stock price target to \$385, maintains buy By ..., 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.investing.com/news/analyst-ratings/bofa-raises-caterpillar-stock-price-target-to-385-maintains-buy-93CH-4072405>
164. Caterpillar Inc. (CAT) Q1 2025 Earnings Call Transcript | Seeking ..., 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://seekingalpha.com/article/4779776-caterpillar-inc-cat-q1-2025-earnings-call-transcript>
165. Boston Scientific shares drop as valve systems are discontinued By ..., 访问时

- 间为 五月 31, 2025,
<https://uk.investing.com/news/stock-market-news/boston-scientific-shares-drop-as-valve-systems-are-discontinued-4107189>
166. TD Cowen maintains Boston Scientific stock at \$115 target By ..., 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.investing.com/news/analyst-ratings/td-cowen-maintains-boston-scientific-stock-at-115-target-93CH-4068280>
167. Boston Scientific announces results for first quarter 2025, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://news.bostonscientific.com/2025-04-23-Boston-Scientific-announces-results-for-first-quarter-2025>
168. Boston Scientific Corporation Common Stock (BSX) Earnings Report Date - Nasdaq, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.nasdaq.com/market-activity/stocks/bsx/earnings>
169. Lamb Weston (LW) Stock Price, News & Analysis - MarketBeat, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.marketbeat.com/stocks/NYSE/LW/>
170. Lamb Weston Holdings, Inc. (LW) Q3 2025 Earnings Call Transcript ..., 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://seekingalpha.com/article/4772903-lamb-weston-holdings-inc-lw-q3-2025-earnings-call-transcript>
171. Zoetis Inc. (ZTS) Stifel 2025 Jaws & Paws Conference (Transcript ..., 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://seekingalpha.com/article/4791000-zoetis-inc-zts-stifel-2025-jaws-and-paws-conference-transcript>
172. Zoetis Announces First Quarter 2025 Results - Zoetis, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://news.zoetis.com/press-releases/press-release-details/2025/Zoetis-Announces-First-Quarter-2025-Results/default.aspx>
173. Prologis, Inc. (PLD) Stock Price, Quote, News & Analysis | Seeking ..., 访问时间为 五月 31, 2025, <https://seekingalpha.com/symbol/PLD>
174. 43,152 Shares in Prologis, Inc. (NYSE:PLD) Purchased by Voloridge ..., 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.marketbeat.com/instant-alerts/filing-43152-shares-in-prologis-inc-nysepld-purchased-by-voloridge-investment-management-llc-2025-05-27/>
175. Prologis Declares Quarterly Dividend | May 8, 2025, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.prologis.com/insights/press-releases/prologis-declares-quarterly-dividend-7>
176. Prologis to Participate in Industry Conferences in New York City | May 28, 2025, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.prologis.com/insights/press-releases/prologis-participate-industry-conferences-new-york-city-3>
177. Prologis Reports First Quarter 2025 Results, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://ir.prologis.com/press-releases/detail/1012/prologis-reports-first-quarter-2025-results>
178. The Walt Disney Company (DIS) MoffettNathanson 2025 Media ..., 访问时间为

- 五月 31, 2025,
<https://seekingalpha.com/article/4786780-the-walt-disney-company-dis-moffett-nathanson-2025-media-internet-and-communications>
179. DIS The Walt Disney Company Stock Price & Overview - Seeking Alpha, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://seekingalpha.com/symbol/DIS/comments>
180. Walt Disney (DIS) Stock Forecast and Price Target 2025 - MarketBeat, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.marketbeat.com/stocks/NYSE/DIS/forecast/>
181. THE WALT DISNEY COMPANY Trade Ideas — BIVA:DIS - TradingView, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.tradingview.com/symbols/BIVA-DIS/ideas/>
182. May 7, 2025 THE WALT DISNEY COMPANY REPORTS SECOND QUARTER AND SIX MONTHS EARNINGS FOR FISCAL 2025 BURBANK, Calif., 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://thewaltdisneycompany.com/app/uploads/2025/05/q2-fy25-earnings.pdf>
183. BofA raises NVIDIA stock price target to \$180, maintains buy rating - Investing.com UK, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://uk.investing.com/news/analyst-ratings/bofa-raises-nvidia-stock-price-target-to-180-maintains-buy-rating-93CH-4109287>
184. Nvidia Q1 Earnings Preview: Will Sales Growth Offset China Export Headwinds?, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://uk.investing.com/analysis/nvidia-q1-earnings-preview-will-sales-growth-offset-china-export-headwinds-200616940>
185. Nvidia earnings and court block on tariffs boost markets | Wall Street Week, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.sharesmagazine.co.uk/news/shares/nvidia-earnings-and-court-block-on-tariffs-boost-markets-wall-street-week>
186. Nvidia's Much-Awaited Q1 Report Will Likely Reveal Dent From China Chip Curbs — Retail's Guarded - Stocktwits, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://stocktwits.com/news-articles/markets/equity/nvidia-2026-q1-report-will-likely-reveal-dent-from-china-chip-curbs/ch0oQ35RbsT>
187. NVDA Stock Price and Chart - nvidia corporation - TradingView, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.tradingview.com/symbols/BIVA-NVDA/>
188. NVIDIA Trade Ideas — NASDAQ:NVDA — TradingView, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.tradingview.com/symbols/NASDAQ-NVDA/ideas/?video=yes>
189. NVIDIA Announces Financial Results for First Quarter Fiscal 2026, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://nvidianews.nvidia.com/news/nvidia-announces-financial-results-for-first-quarter-fiscal-2026>
190. NVIDIA Corporation (NVDA) Q1 2026 Earnings Call Transcript | Seeking Alpha, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://seekingalpha.com/article/4790673-nvidia-corporation-nvda-q1-2026-earnings-call-transcript>
191. 20 best-performing global stocks in 2025 (as of May) - Bybit Learn, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://learn.bybit.com/mt5/best-performing-stocks/>
192. Tigress lifts Uber stock price target to \$110, maintains Buy rating - Investing.com UK, 访问时间为 五月 31, 2025,

- <https://uk.investing.com/news/analyst-ratings/tigress-lifts-uber-stock-price-target-to-110-maintains-buy-rating-93CH-4102769>
193. Uber shares fall as first-quarter revenue miss clouds upbeat forecasts - CTV News, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.ctvnews.ca/business/article/uber-shares-fall-as-first-quarter-revenue-miss-clouds-upbeat-forecasts/>
194. Uber Technologies, Inc. - Uber Announces Results for First Quarter 2025, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://investor.uber.com/news-events/news/press-release-details/2025/Uber-Announces-Results-for-First-Quarter-2025/default.aspx>
195. Uber Technologies, Inc. (UBER) Q1 2025 Prepared Remarks May 7, 2025 - Dara Khosrowshahi, CEO, 访问时间为 五月 31, 2025,
https://s23.q4cdn.com/407969754/files/doc_events/2025/May/07/Uber-Q1-25-Prepared-Remarks.pdf
196. Ralph Lauren (RL) Stock Price, News & Analysis - NYSE - MarketBeat, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.marketbeat.com/stocks/NYSE/RL/>
197. Ralph Lauren (RL) Stock Forecast and Price Target 2025 - MarketBeat, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.marketbeat.com/stocks/NYSE/RL/forecast/>
198. Ralph Lauren RL Q4 2025 Earnings Call Transcript | The Motley Fool, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.fool.com/earnings/call-transcripts/2025/05/22/ralph-lauren-rl-q4-2025-earnings-call-transcript/>
199. Is It Too Early to Invest in These Quantum Computing Stocks? - NerdWallet, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.nerdwallet.com/article/investing/quantum-computing-stocks>
200. NVDA Technical Analysis, RSI and Moving Averages - Investing.com, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.investing.com/equities/nvidia-corp-technical>
201. NVDA Trader's Cheat Sheet for Nvidia Corp Stock - Barchart.com, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.barchart.com/stocks/quotes/NVDA/cheat-sheet>
202. UBER TECH. DL-,00001 Trade Ideas — HAN:UT8 - TradingView, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.tradingview.com/symbols/HAN-UT8/ideas/?sort=recent&video=yes>
203. Uber Technologies (UBER) Technical Analysis - TipRanks.com, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.tipranks.com/stocks/uber/technical-analysis>
204. UBER TECHNOLOGIES INC(NYSE:UBER) stock Technical Analysis | ChartMill.com, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.chartmill.com/stock/quote/UBER/technical-analysis>
205. UBER Technical Analysis, RSI and Moving Averages - Investing.com, 访问时间为 五月 31, 2025,
<https://www.investing.com/equities/uber-technologies-inc-technical>
206. AVGO Stock Price and Chart — NASDAQ:AVGO - TradingView, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.tradingview.com/symbols/NASDAQ-AVGO/>
207. AVGO Stock Price and Chart — BIVA:AVGO - TradingView, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.tradingview.com/symbols/BIVA-AVGO/>
208. Broadcom (AVGO) Shows Strong Momentum Ahead of Earnings, But Caution

- Urged Over Overbought Signals - StockInvest.us, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://stockinvest.us/stock-news/broadcom-avgo-shows-strong-momentum-ahead-of-earnings-but-caution-urged-over-overbought-signals>
209. AVGO Technical Analysis, RSI and Moving Averages - Investing.com, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.investing.com/equities/avago-technologies-technical>
210. Ralph Lauren Reports Fourth Quarter and Full Year Fiscal 2025 Results Ahead of Expectations; Provides Initial Outlook for Fiscal 2026, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://investor.ralphlauren.com/news-releases/news-release-details/ralph-lauren-reports-fourth-quarter-and-full-year-fiscal-2025>
211. Technical Analysis of Howmet Aerospace Inc. (NYSE:HWM) - TradingView, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.tradingview.com/symbols/NYSE-HWM/technical/>
212. HWM Stock Price and Chart - Howmet Aerospace Inc. - TradingView, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.tradingview.com/symbols/NYSE-HWM/>
213. Howmet Aerospace Inc. (HWM) Technical Analysis - TipRanks.com, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.tipranks.com/stocks/hwm/technical-analysis>
214. HWM Technical Analysis, RSI and Moving Averages - Investing.com, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.investing.com/equities/howmet-aerospace-inc-technical>
215. RCL - Royal Caribbean Group Stock Price and Quote - FINVIZ.com, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://finviz.com/quote.ashx?t=RCL>
216. Royal Caribbean (RCL) Technical Analysis - TipRanks.com, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.tipranks.com/stocks/rcl/technical-analysis>
217. RCL Technical Analysis, RSI and Moving Averages - Investing.com, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.investing.com/equities/royal-caribbean-technical>
218. Microsoft (MSFT) Technical Analysis - Investing.com India, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://in.investing.com/equities/microsoft-corp-technical>
219. MICROSOFT CORP(NASDAQ:MSFT) stock Technical Analysis | ChartMill.com, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.chartmill.com/stock/quote/MSFT/technical-analysis>
220. MSFT Trader's Cheat Sheet for Microsoft Corp Stock - Barchart.com, 访问时间为 五月 31, 2025, <https://www.barchart.com/stocks/quotes/MSFT/cheat-sheet>