

iPhone5首季面板订单或遭腰斩

全球苹果概念股集体下挫

□本报记者 杨博

据华尔街日报14日报道,知情人士透露称由于iPhone5需求低于预期,苹果公司削减了今年第一季度相关部件的订单量,其中显示面板订单数量削减近一半,其他零件订单量也有下调。受此消息影响,相关苹果供应商企业的股价14日普遍下挫。

在14日的盘前交易中,苹果股价一度下跌4%至497美元。早盘开盘后,苹果跌幅仍接近4%,股价徘徊在500美元附近。此外,美国的一些苹果零部件供应商也在14日开盘后纷纷出现较大幅度下跌。其中,凌云半导体(CRUS)下跌5.5%,豪威科技(OVTD)下跌1.3%,高通(QCOM)下跌1.4%,博通公司(BRCM)下跌2%。

保时捷利润预喜提振股价

据路透社报道,大众汽车控股的保时捷13日披露,2012年该公司营业利润料将超过2011年的20.5亿欧元。不过,由于欧洲市场需求低迷,且扩建工厂和销售网络支出增加,仍将给未来公司利润大幅增长带来困难。

受利润上升前景带动,保时捷股价在过去六个月内暴涨了73%,今年迄今该公司股价上涨5.5%。

保时捷首席执行官(CEO)马提亚·穆勒表示,预计2012年营业利润将至少达到20.5亿欧元,并有望超越这一水平。但他同时指出,由于欧洲汽车消费者紧缩开支,预计2013年该地区的销量增幅将低于2012年接近18%的水平。保时捷在欧洲市场的销售量占该公司总销量的逾三分之一,2012年,保时捷全球销量达14万辆,创纪录新高,其中欧洲销量约为5万辆。保时捷营销总监梅博纳表示,去年11月,保时捷在中国和美国市场上月销量同比增长逾70%,但在欧洲市场销量下跌了7.1%。穆勒表示,美国及中国汽车市场需求稳定,但仅能勉强弥补欧洲业务趋弱的表现。他称:“欧洲市场的情况严峻,作为保时捷的核心市场,目前难以判断欧洲市场表现能否恢复至2008年金融危机前的水平。”

受欧债危机打压,欧洲汽车市场销量已降至近20年来新低。研究机构环球透视预测,2013年欧洲市场汽车总销量将进一步萎缩至1320万辆左右。(陈昕雨)

欧元区工业生产持续萎缩

欧盟统计局(Eurostat)14日公布的数据显示,欧元区去年11月份工业产值较前月下降0.3%,已是连续第三个月环比下滑;较上年同期下降3.7%,是2009年11月下滑7%以来的最大同比降幅。

该数据弱于市场预期。此前接受道琼斯调查的经济学家预计,欧元区去年11月份工业产值环比增长0.2%,同比下降3.2%。

经过修正后的欧元区去年10月份工业产值为环比下降1.0%,同比下降3.3%。除资本品去年11月环比上升0.7%外,当月欧元区所有领域的工业产值均出现下降,其中耐用消费品环比下滑1.1%、非耐用品环比下滑1.2%、能源则环比下滑1.6%。

分析人士认为,尽管部分欧元区核心国家的工业生产温和反弹,但欧元区南部成员国的工业生产仍表现疲软。由于所有领域的工业产值远低于平均水平,未来数月的欧元区工业生产仍将萎靡不振。机构预测,欧元区今年第一季度工业生产将环比萎缩0.4%。(陈晓刚)

面板订单量恐遭“腰斩”

日本日经新闻14日也援引未具名的零部件制造商消息报道称,由于需求疲软,苹果已经要求供应商日本显示器公司(Japan Display)、夏普公司(Sharp)和韩国的LG显示器公司(LG Display)减少iPhone5面板供应量,将从最初计划的6500万部削减近一半。

事实上,近期有关苹果削减iPhone5订单的传闻一直在市场弥漫。通常情况下苹果都会在圣诞假期后的首个季度下调订单量,但从供应链上传出的消息显示,苹果今年下调的订单量高于预期。

多数分析人士认为,苹果大幅削减订单是由于iPhone5的销量不及预期。也有观点认为,苹果此举还可能是在制造iPhone5供应短缺的局面,推动消费者购买,

或者为今年年中可能推出的新款iPhone做准备等。

另据报道,苹果正在考虑在下一代iPhone上运用“Touch-on”的新显示技术,以解决目前的iPhone 5配置的“in-cell”显示屏存在的一些问题。有消息称,苹果已经与开发“Touch-on”显示技术的全球第三大面板制造商——中国台湾企业群创光电接洽,后者很可能会成为苹果下一代显示屏面板的生产商。

供应商股价大跌

受订单大幅削减的消息影响,苹果在中国台湾、韩国的主要供应商14日股价表现疲软。LG显示器公司(034220.KS)股价下跌2.2%,该公司收入的4%来自苹果;三星电子(005930.KS)股价下跌0.81%,该公司收入的1.18%来自苹果;海力士半导体公司

(000660.KS)股价下跌0.55%,该公司收入的9.27%来自苹果。

中国台湾市场上,鸿海(2317.TT)股价下跌1.6%,该公司33%的收入来自苹果;和硕(4938.TT)下跌1.4%,该公司21.89%的收入来自苹果;致伸电子(4915.TT)下跌2.78%,可成科技(2474.TT)下跌4.7%,宸鸿(8673.TT)下跌2.45%,新普科技(6121.TT)下跌1.5%。相比之下,有望成为苹果下一代iPhone面板供应商的台湾群创(3481.TT)股价上涨3%。

法国巴黎银行分析师14日发布报告认为,苹果今年第一季度需求可能低于预期,因此供应商存在风险。瑞穗银行分析师拉姆巴同一天也发布报告预计,苹果当前的2013财年收入可能下降40亿~50亿美元,每股收益可能下降1~1.5美元。目前分析师普遍预

港府施政报告发布在即 房市调控难出辣手

机构仍看高香港本地地产股

□本报记者 黄莹颖

去年持续火爆的香港房市在下半年迎来了香港特区政府的一系列调控措施。不过由于土地供应不足以及高涨的需求,市场人士依然看好2013年的香港房市。

16日,香港特区行政长官梁振英将发表他上任后首份施政报告,该报告将明确港府未来对经济发展、房屋及土地等方面的想法和建议。众多大行认为,港府不会再度出辣手调控房市,香港本地地产股前景仍然向好,施政报告能够消除市场对香港本地地产股政策不确定性的忧虑。

房价或继续上升

2012年以来,香港楼市呈现前所未有的火爆。根据香港差餉物业估价署数据,2012年年初至2012年10月底,香港房价上升近25%,突破1997年的高位近30%。

高企的房价让普通香港民众难以承受,梁振英在2012年7月上任之后,试图多管齐下以解决房价上涨过快的问题。2012年8月,港府宣布十项针对楼市的政策,政策主要希望从增加中短期住宅供应作为切入点。此外,港府又推出具有象征意义的“港人港地”政策,该措施于今年第一季度实行。

2012年9月,美联储推出第三轮量化宽松措施(QE3),而这对于香港持续高温的房市而言,显然起到了火上浇油的作用。迫于汹涌的热钱冲击,港府于10月又出两大“辣招”:一是提高已有的“额外印花税”税率,并将适用期从两年延长至三年,使得在港购买住宅后3年内卖房需付相当于房价10%到20%的“额外印花税”;二是所有非香港永久性居民、所有公司在港购买住宅,都需支付相当于房价15%的“买家印花税”。从此后的两个月看,调控措施仅抑制住了成交量,香港房价仍未松动。反映香港房价走势的中原城市领先指数CCL在去年11月中旬开始回落,但至今仅回落不到2%。

香港中原集团创办人施永青表示,香港政府打击短期炒房后,对

住宅市场已经形成一定压力,但是由于市场资金投资渠道不多,香港经济表现良好,房价并不会下跌。

Bricks&mortar分析师王震宇表示,若港府不再推出辣招,房价预料将跟随实体经济上升,今年底中原指数可能回升至140点,年内香港房价将会再升10%。

港府料增加土地供应

在梁振英首份施政报告中,有关房市的内容将被各方重点关注。据香港媒体报道,港府下一步调控楼市仍会着手增加土地供应,提出“全民找地”口号,包括物色适合的“政府、机构及社区”用地转作住宅用途、调高各地区地积比率,更会向“斜坡”打主意,用作发展住宅项目。

花旗银行近日的报告预测,港府近期只会针对加强供应方面,而不会再出招压抑需求。香港《经济日报》报道称,本周港府推出的增加土地供应计划中,重点之一将开展“2013年全港工业用地分区研究报告”,释放住宅及商业土地,坚尼地城、西九龙、元朗、粉岭及屏山属主要研究范围,预计可释出超过60公顷用地。

中信证券国际执行董事林一鸣认为,从近期推出的香港新盘看,尽管品质和位置都比较一般,但销售并不差,这也意味着,香港本地地产发展商销售额将增加,企业业绩将得到有效提升。

作为香港本地地产股龙头,各大投行颇为看好新鸿基地产(00016.HK)后市。高盛报告指出,

英国皇家特许测量师学会(RICS)就增加土地及房屋供应向港府呈交的多项建议包括,短期由政府部门办公室迁出核心商业区以腾出土地、中期内重设政府部门加快工业区发展,长期建立土地储备及中央土地资料库。

RICS香港分会主席关健表示,住宅价格飙升及商厦供应短缺反映香港急需稳定的长远土地供应。长远而言,香港无疑需要更多土地应付人口增长,回应市民对良好居住环境的要求及维持经济发展。香港须探讨增加土地供应及土地资源的方案,以期建立足以稳定供应的大量土地储备,尤其是针对住宅市场,推出足够地皮兴建小型及中型单位,使大众可以承担房价。

香港本地地产股仍受青睐

中信证券国际执行董事林一鸣认为,从近期推出的香港新盘看,尽管品质和位置都比较一般,但销售并不差,这也意味着,香港本地地产发展商销售额将增加,企业业绩将得到有效提升。

作为香港本地地产股龙头,各大投行颇为看好新鸿基地产(00016.HK)后市。高盛报告指出,

香港国企指数创近17个月新高

“跷跷板”效应或致港股阶段性跑输A股

团收购平安股权出现变数消息影响,该股股价一度重挫,但从近几日的交易情况看,其在短线下跌后支撑力较为明显,海外大行也依然看好该股后市。德银认为,受惠于A股市场走强,保险股开始获得评级重估,历史上A股表现是保险股最大的催化剂,因为可以提高其投资回报,推动盈利及内涵值增长,并减轻财务压力。

除保险股外,红筹券商股当日全线井喷,申银万国、国泰君安国际涨幅分别高达18%和12%。对此,瑞银发表研究报告建议,投资者应对内地券商板块更加审慎,因当前该板块估值已领先于基本面前景。瑞银预期,保证金融资会于今明两年持续为券商行业带来

经常性收入。

上周出现大幅飙升的太阳能类个股当日全线回调,保利协鑫发布业绩预警,其与卡姆丹克太阳能及阳光能源股价跌幅均超过3%。巴菲特效应、内地政策扶持、多晶硅价格上涨等因素一度令市场兴奋,但兴奋过后投资者将回归理性,毕竟该行业短期内仍难走出底部。野村发表报告认为,保利协鑫预亏将令近期的股价升势逆转,虽然中国光伏行业进行补贴起到正面作用,但该行业的盈利能力很难明显提升,原因是产能过剩持续,产品价格上升及成本下调的空间均有限。

展望港股后市,预计恒指升势仍将延续,但升幅或较为温和,而内地A股或将成为其未来走高

的主要动力,AH溢价指数也将脱离目前的底部区域,短线有望重上100大关。

一方面,监管层关于扩大QFII及RQFII额度的表态将对A股构成实质性利好,而且考虑到近期人民币即期汇率加速升值以及其升值预期的不断升温,预计近期海外热钱将加速流入人民币资产;另一方面,美元对港元汇率上周以来逐步脱离高方兑换保证水平,14日已攀升至7.752一线,创出去年10月份以来新高,在欧美市场避险情绪并未出现显著回升的背景下,这或许预示着内地与香港市场资金跷跷板效应再度显现,部分资金从香港回流内地市场。因此,预计未来一段时间A股将持续跑赢港股。

自去年底开始,多家机构分析师已相继下调苹果股价预期:瑞银将苹果股价预期从775美元下调至700美元,花旗将预期从675美元下调至575美元,嘉纳科资本公司将预期从800美元下调至750美元,瑞穗证券将预期从750美元下调至600美元。

美联储高层暗示 债券购买计划或再持续两年

美国芝加哥联储主席埃文斯14日在香港出席亚洲金融论坛时表示,美联储此前推出的债券购买计划将持续到就业市场显著改善时,同时将确保物价保持稳定。如果在未来半年到一年时间里,美国经济能再创造100万~150万个工作岗位,美联储可以考虑结束债券购买计划。他预计,美国失业率到2015年中期才会降到6.5%的结束刺激性货币政策“门槛”水平。

作为美联储“鸽派”的代表人物之一,埃文斯具有今年的联邦公开市场委员会(FOMC)货币政策投票权。他预计,今年美国经济将增长2.5%,在2014年增长3.5%;今年美国失业率将降至7.4%,

经合组织报告显示 主要经济体增长趋稳

总部设在巴黎的经济合作与发展组织(经合组织)14日发布的综合经济先行指数报告显示,该组织主要成员国和主要新兴经济体将在未来几个月内保持持续增长态势,中国和印度经济上行趋势更加明显。

总体来看,经合组织地区经修正后的整体先行指数2012年7至9月保持在100.1点,10至11月升到100.2点,表明经合组织地区经济将保持持续增长趋势;七国集团(美国、英国、德国、法国、加拿大、意大利、日本)整体先行指数2012年7至9月稳定在100.2点,10月升上100.3点,11月升至100.4点,显示经济将保持持续增长;欧元区修正后的整体先行指数2012年8至10月稳定在99.4点,11月升至99.5点的水平,显示增长趋于

稳定。报告还显示,亚洲五国(中国、印度、韩国、日本、印度尼西亚)经修正后的整体先行指数2012年7至9月保持稳定,11月升至99.5点,显示增长趋于稳定。从国别看,美国和英国的先行指数从2012年8月开始,在长期平均值100点以上逐月上升,显示经济保持持续增长;德国、法国和意大利增长也将趋于稳定;日本经济也显示出增长趋稳的迹象;加拿大经济则显现弱增长态势。

在新兴经济体中,中国和印度的先行指数持续走高,这两个国家经济增长出现上行拐点的迹象更加明显;巴西的先行指数近5个月来保持不变,显示经济增长趋稳的迹象;而俄罗斯经济呈弱增长趋势。(李明)

印度上月通胀率为7.18%

印度政府14日发布的数据显示,2012年12月份印度批发价格指数同比上涨7.18%,低于此前预测的7.30%,也低于11月份的7.24%。

数据显示,12月份印度粮食价格同比大幅上涨11.16%,成为推高指数的主因。主要粮食作物大米、小麦、谷物等价格均出现上涨,其中大米价格涨幅达17.1%。土豆、鸡蛋、牛奶等蔬菜和副食品

欧盟拟强制受援国分担救助银行成本

据《金融时报》14日披露的欧盟文件草案显示,未来欧元区成员国银行业若想获得欧洲稳定机制(ESM)的援助,该国政府须通过共同救助银行或担保ESM救助资金得以偿还等方式分担更大的责任。分析人士认为,此举将使欧元区救助基金直接向成员国银行注资,从而隔断银行业与主权债务间恶性循环的设想受挫。

欧元区当局拒绝就此置评,并表示将于6月前做出最后决定,期间该草案内容很可能被修改。草案显示:“朱来谋求ESM救助的银行所在国,要么须与救助基金共同投资该国濒临倒闭的银行,要么须担保ESM的救助行动不蒙受亏损。”

欧盟强制受援国政府分担援助银行业成本的计划,导致市场对欧盟打破银行与政府债务间恶性循环承诺的质疑。去年的欧盟秋季峰会决定,在欧元区建立以欧洲央行为核心的单一监管机制后,将允许救助基金直接注资成员国濒临倒闭的银行,此举旨在使银行救助成本由成员国政府转移至ESM,这一决议被认为能够消除欧债危机中最大的风险因素,即银行业危机与主权债务危机间的恶性循环,确保主权政府免受救助银行业的拖累。(陈昕雨)

德银预计 中国将成全球最大太阳能市场

德意志银行14日发布报告表示,在全球太阳能发电领域,中国今年将超越德国成为市场领头羊。德银预计,今年中国太阳能发电装机容量将翻倍,跃升为全球第一大太阳能市场。与此同时,得益于德国能源市场转型,中国太阳能电池供应商将成为最大受益者。

德银表示,目前德国正处于一场从核能向可循环使用能源转型的革命中。2011年日本大地震爆发后,德国政府决定逐步放弃国内所有核电站,到2020年“绿色能源”占德国能源构成的比例将达35%。目前德国实施太阳能上网电价优惠政策,政府以高于核

能发电的市场价从电力公司购买太阳能等“绿色能源”电力,而后将额外支出分摊至用电的居民家庭,补贴政策促使绿色能源在2012年上升至德国能源总量的22%。目前有56%的绿色电力补贴流向了太阳能领域,但由于德国使用的太阳能电池板三分之二从亚洲进口,其中绝大部分来自中国,当地光伏工业并未因政府优惠政策得以快速发展。

德国智库莱威世界经济研究所(RWT)认为,中国太阳能电池板性价比高,是德国市场最稳定的供货商,中国太阳能电池板公司将成为德国能源转型的最大受益者。(陈昕雨)

梁振英: 香港将成立金融服务发展委员会

香港特区行政长官梁振英14日在第六届亚洲金融论坛开幕式上表示,香港将于本月17日成立金融服务发展委员会,旨在加强与内地的金融合作,促进香港成为人民币离岸中心及资产管理中心。

梁振英在致辞中说,金融服务发展委员会将为业界提供行业政策讨论的平台,促进公私企业间合作,同时为香港本土和国际金融机构共同开发内地市场提供帮助。

梁振英表示,亚洲逐渐成为全球经济舞台的焦点,香港也将继续发挥其作为金融中心的重要作用。中央支持香港的金融发展,支持香港发展人民币结算平台。(曹筱凡 高路)