

谷歌I/O全球开发者大会吸引眼球

相关概念股或迎上涨“催化剂”

本报记者 陈晓刚

今年的谷歌I/O全球开发者大会将于15-17日在旧金山举行。谷歌在此次盛会上将发布怎样的新产品和新服务,已成为业界近日最热门的话题。

与之交相辉映的是,谷歌纳斯达克交易代码:GOOG)股价上周连续创出历史新高,10日收于880.23美元。若以此价格计算,谷歌市值逾2900亿美元,超越了微软,成为仅次于苹果的全球第二大科技巨头。谷歌股价的强势表现也使得部分谷歌概念股近来躁动不已,分析人士预测,本周开幕的I/O全球开发者大会可能成为“谷歌系”全线爆发的导火索。

创新盛会吸引各方眼球

作为谷歌一年一度的重头戏,I/O大会每年都会吸引数量众多的业界人士云集,共同见证谷歌新产品的发布。去年的I/O大会上,谷歌准备了两场现场发布会,推出了安卓4.1系统和Nexus7平板电脑。与去年不同的是,谷歌今年仅准备了一场现场发布会,时间为美国时间15日上午9点,谷歌届时将发布怎样的新产品和新服务,业界对此热议不休,传闻多多。

据美国科技媒体报道,起初外界普遍猜测,谷歌将在此次大会上发布全新版本5.0的安卓系统。但最新消息显示,谷歌此次只会发布一个升级版本。另外,在去年发布的Nexus7平板电脑基础上,谷歌可能在此次大会上发布



市场盛传奇景光电公司获得谷歌订单,自3月4日以来,其在纳斯达克上市的美存托凭证(ADR)持续飙升。

新华社图片 合成/王力

新款的7英寸Nexus7(华硕代工)以及11英寸平板电脑Nexus11(三星代工)。

相比之下,市场还期待谷歌能在此次大会上公布关于谷歌眼镜的最新动态,如该产品第三方应用开发信息以及将于何时正式开售。近期,测试版的谷歌眼镜已发货至用户手中,一些用户已经撰写了谷歌眼镜的评测,导致部分潜在用户已经被该产品吊足了胃口。

另外,关于谷歌旗下摩托罗拉移动正在开发的新手机、可能

经整合后推出的谷歌聊天平台、谷歌地图网页版的全新设计以及Chrome浏览器可能将发布的新版本……均令各方人士充满期待。

谷歌概念股各显神通

受安卓系统市场份额领先、移动广告业务表现良好以及谷歌眼镜等新产品市场前景广阔等因素影响,自去年底以来谷歌股价加速上涨,今年以来谷歌股价累计上涨逾20%,自2004年首次公开募股(IPO)以来,该公司股价累计上涨逾700%。目前在

彭博统计的45家机构中,有31家给予谷歌股票“买入”评级,13家给予“持有”评级,1家给予“卖出”评级。

高盛集团此前公布的数据还显示,去年有73家对冲基金持有谷歌股票,谷歌已成为对冲基金经最青睐的股票之一。

谷歌股价的强势,也为其实现产业链上的诸多“谷歌概念股”注入了强心剂。以最热门的谷歌眼镜供应链条为例,该产品主要构造包括处理器、记忆体、摄像头、麦克风、喇叭、无线网络装置、

触控式导航装置、陀螺仪以及传感器等。有券商研究报告称,谷歌眼镜的供应商包括博通、纳斯达克交易代码:BRCM)、日月光(组交所交易代码:ASX)、奇景光电(纳斯达克交易代码:HIMX)以及水晶光电(002273)。

博通为美国半导体巨头,或将为谷歌眼镜提供蓝牙芯片和无线网络芯片。该股自4月18日以来已上涨14%。

日月光为中国台湾半导体制造商,或将为谷歌眼镜提供IC封测。自4月8日以来,其在纽交所上市的美存托凭证(ADR)已上涨12%。

奇景光电同样来自中国台湾,专注于影像显示处理技术,或将为谷歌眼镜提供微型投影仪芯片。3月上旬,市场就盛传该公司获得了谷歌的订单。自3月4日以来,其在纳斯达克上市的美存托凭证(ADR)已飙升84%。

水晶光电总部位于中国浙江省台州市,主营业务为光学低通滤波器、红外截止滤光片、红外截止滤光片组立件、投影机散热板及光学窗口片等产品的生产和销售,该公司或将为谷歌眼镜提供光学零部件。13日,该股涨停报收于35.75元。

另有券商研究报告称,A股上市公司中可能进入谷歌眼镜供应链的有环旭电子(601231)、可能供应WiFi模组)、德赛电池(000049)、可能供应锂电池)。与此同时,生产和销售新型硬树脂光学镜片及相关服务的康耐特(800061)因其研制的3D眼镜不久将正式投放市场,也被冠以“谷歌概念股”名号。

CFTC持仓报告显示 黄金空头头寸上周大幅增加

本报记者 张枕河

元,规模为历史同期最高值。彭博统计显示,全球各类黄金交易所基金(ETF)的黄金持仓量已降至2011年7月以来的最低水平。CFTC持仓报告也显示,对冲基金等机构投资者大幅增持黄金空单。

管理3250亿美元资产的WELL资本首席策略师詹姆斯指出,目前的形势是,在危机爆发的时候,黄金价格不会按照以往的逻辑上行,如果经济形势好转,其跌幅反而会更多。

但并非所有的投资者都看空黄金,全球最大基金公司之一的贝莱德仍看多金价。贝莱德总裁罗伯特表示,仍会继续买进黄金,因为这将有助于投资组合的多样化,目前黄金的下挫只是技术上的短暂偏离”。著名投资者保尔森也表示看好黄金前景。今年以来,保尔森持有的黄金资产价值缩水约47%,仅4月就损失27%,但他依然看好黄金。

Libor利率或被“双轨制”取代

本报记者 陈昕雨

的双轨制体系改革可能与美国监管机构产生冲突,后者呼吁及时改用基于交易的利率。美国商品期货交易委员会(CFTC)主席詹姆斯勒表示,现有的Libor利率体系在长期内“不可持续”。

去年以来,包括瑞银集团、巴克莱银行在内的多家金融巨头因涉嫌利率操纵遭监管部门调查,并被迫缴纳巨额罚款。去年12月,瑞银集团被美国监管机构开出了15亿美元的天价罚单。此外,瑞银还可能承认集团在全

球范围内的36名交易员在2005年至2010年间存在操纵以日元计价Libor的行为。去年6月,巴克莱因涉嫌利率操纵被罚款4.7亿美元。包括欧美在内的全球监管机构正联手行动,希望尽快重建市场对利率基准的信任。

不过,英国金融监管局牵头

Libor由英国银行家协会根据其选定的银行上报的同业拆借利率取样计算而来,是目前银行间市场用于定价全球价值数万亿美元金融票据和合约的重要基准。

对冲基金押注希腊银行业重组

本报记者 陈昕雨

据知名投资人丹·勒布旗下对冲基金Third Point以及希腊金融稳定的基金Hellenic Financial Stability Fund)。前者于2012年抢购廉价希腊主权债券获利5亿美元;后者则获得欧盟委员会的支持,向阿尔法银行注入了40亿欧元资金。

Dromeus资本执行合伙人里斯瓦斯表示,银行业是经济复苏的源头,由于成本和收益的不对称性,目前投资希腊银行业的交易非常具有吸引力。

记者观察

QE“早退”或致黄金熊途漫漫

本报记者 曹阳

式提上议程,这意味着全球投资者将修正此前对流动性宽松的乐观预期,在美国经济稳步复苏的基础上,美元指数有大概率将展开主升浪。因此,在经过了短暂而有力的反弹后,黄金恐不可避免地重归探底征程。

事实上,自从4月12日与4月15日连续两个交易日黄金期价暴跌之后,金价一直处于技术性反弹的过程中。根据wind资讯统计,在4月16日至4月26日的9个交易日中,COMEX黄金期价反弹了6.37%,最大振幅达到了11.88%。但是在黄金期价反弹至最高每盎司1480美元后,巨大的上档压力对黄金期价继续反弹形成了明显的抑制作用。到了上周五,美联储

在上周五美国市场收盘后,华尔街日报发布了题为“美联储制订退出刺激计划”的文章。文章称,美联储已经制订了结束购债计划的策略,这一策略旨在保持灵活性并且能够管理高度不确定的市场预期。

华尔街资深人士认为,美联储制定退出量化宽松的计划表明,美国已经达到了“QE峰值”,此后量化宽松规模将逐渐开始走下坡路。而5月份将是市场享受每月850亿美元购债的最后时光。

美联储计划退出对全球资本市场的不啻一枚重磅炸弹。一方面,这表明美联储对当前市场上的就业情况较为满意,美国经济复苏的脚步仍然稳健;另一方面,此前推动全球资本市场上涨的宽松流动性预期将迎来拐点,若5月份是流动性边际增长最后的“巅峰”,那么投资者们确有必要考虑后续还有多少资金敢于在美股屡创历史新高的情况下进场接盘。

由于美联储将“退出计划”正式进入主升阶段。

美股“牛蹄”下的行业亮点·地产建材

房地产迅速回暖 热门股脱颖而出

美国水泥建材业表现不俗

本报记者 杨博

受益于美国房地产市场的持续复苏,美股相关板块受到投资者的密切关注。年初至今,美国主要住宅建筑商、家居装饰材料销售商、水泥生产商以及销售服务中介提供商的股价大多实现了20%以上的涨幅,部分个股甚至已经翻番。

分析人士认为,受益于住房可承受水平上升、存量房供应有限、就业市场回暖等有利因素,美国房地产市场复苏势头还将延续,房屋建筑活动将继续保持活跃,相关上市公司的销售收入有望继续增长。

住宅建筑商延续强势

今年以来,美国主要房地产开发商股价延续了去年下半年以来的强势上攻,普尔特集团(PHM)股价年初至今的涨幅达到28%,莱纳公司(LEN)股价涨幅达到11%,D.R.Horton(DHI)股价涨幅达到37%,托尔兄弟公司(TOL)股价涨幅达到13%,KB家居公司(KBH)股价涨幅达到54.3%,标准太平洋房屋公司(SPF)股价涨幅达到31%。

住宅建筑商股价飙升的背后,是美国正在复苏的庞大房地产市场。在就业市场改善、抵押贷款利率保持在低位以及住房价值回升的推动下,美国房地产市场去年以来逐步回暖。

值得一提的是,大型房企上一财季的业绩继续改善。其中普尔特集团今年第一季度净利润达到8200万美元,扭转了去年同期亏损1200万美元的表现,当季住房销售收入同比增长35%至11亿美元,新房订单数量同比增长4%;KB家居公司首季收入同比大幅增长60%至4亿美元,新房订单数量同比增长29%。

彭博统计显示,在已经公布业绩的美国上市住宅建筑商中,一季度新房订单增速中值达到34%,其中标准太平洋公司首季订单增长49%,并表示4月份经营还将进一步改善。

行业分析师认为,由于现存独栋住宅库存继续萎缩,填补供需缺口的需求将推动住宅建筑商

的销售增长继续改善。目前美国二手房库存消化时间已经缩短至4.7个月,较2010年8月创下的危机以来最高水平下降了44%,而同期新房销售增长了46%。此外由于利率持续处于历史低位,同时二手房供应有限,新房价格有望继续攀升。

不过也有分析师指出,快速上升的建筑成本、劳动力短缺以及主要市场供应水平的下降,都将损害住宅建筑商的盈利水平。其中土地价格将成为住宅建筑商的头号担忧,在过去6-12个月,土地成本显著上升,目前土地成本占房屋售价的25%。

相关板块集体上攻

房地产市场的回暖同样令相关板块受益,其中建材和水泥生产商表现突出。今年以来生产住宅与商业建材的欧文斯科宁公司(OC)

股价上涨18%,新住宅、商业建材生产商水源建筑材料公司(HW)股价上涨30.3%;水泥生产商中,西麦斯(CX)股价上涨26.5%,德州工业(TXI)股价上涨37%,鹰牌材料(EXP)股价上涨23%,詹姆斯哈迪(JHX)股价上涨17.1%。

装修材料公司同样表现不俗,生产销售装修用品和建筑材料的马斯可公司(MAS)股价年内累计上涨30%,家装建筑材料零售商劳氏(LOW)股价上涨18%,家得宝(HD)股价上涨20%,硬木地板零售商Lumber Liquidators公司(LL)股价上涨69%。

行业分析师认为,建筑材料公司的良好表现主要得益于房地产销售上升、住宅建筑需求增加以及盈利水平的改善。最新数据显示,3月美国二手房销售年化水平为492万套,同比增长10.3%;新房销售年化水平达到41.7万套,新

房开工量突破100万套大关。

分析师称,考虑到美国政府似乎希望继续推动房价上涨,建材板块相关公司有望继续保持销售增长,而拥有稳健财务状况的公司如鹰牌材料等,可能考虑对相对表现疲弱的公司发起收购。

此外美国房地产市场复苏还催生两只大牛股——美国最大的在线房地产信息提供商Zillow(Z)及其竞争对手Trulia(TRLA),前者股价年内涨幅达到95.1%,后者股价涨幅也高达93%。分析人士认为,Zillow和Trulia同时结合了房地产和互联网两大热门概念,格外受到投资者追捧。从经营模式看,这些公司将房地产经纪商、抵押贷款服务商、房屋买卖者等汇集在同一平台,令交易过程更加透明,未来有望从广泛的房地产交易市场中持续获得巨大商机。

买家排队 卖家惜售

纽约房地产市场渐趋火爆

本报记者 黄继汇 纽约报道

近期的一系列经济指标显示美国经济持续复苏,而美联储的超低利率政策让贷款变得“便宜”,吸引许多买家重回房地产市场。

他判断,由于越来越多的人预计美国的房价会上升而加入买房者的队伍,美国的房价未来还会上涨。

纽约的房市非常国际化,有来自世界各地的买家,而中国人在纽约买房的数量正在上升。

杰西·汤介绍说:“外国买家可能是市场的启动因素,不过现在有越来越多的本地买家加入了市场。”

据中国证券报记者了解,以前中国富豪到美国买豪宅的比重较大,但最近来自中国的中产阶级成了在纽约买房的主力军,支付方式也由大笔现金支付向贷款支付转变。

美国的低利率对房地产起到了很大推动作用。房地美的数据显示,目前美国各期限的房贷利率都在低位,其中15年期的贷款利率为2.56%,是历史的最低水

平,在2010年时则为4.36%。30年期的贷款利率也从2010年的5%降至现在的3.35%。Trulia.com的经济学家柯尔克指出,现在几乎全美国,买房都要比租房划算。

最新的标普凯斯席勒房价指数报告显示,今年2月份美国大城市房价涨幅加快,同比涨幅创2006年房地产泡沫破灭以来的最高水平。2月份,美国20个大城市房价同比上涨9.3%,高于前一个8.1%的涨幅。

在20个大城市中,有16个城市房价同比涨幅加快。其中凤凰城房价同比涨幅最高,涨幅高达23.0%。报告还显示,2月份10个大城市房价和20个大城市房价环比分别上涨0.4%和0.3%。

标普指数委员会主席布里泽在报告中表示:“20大城市房价显示美国房地产市场稳定复苏,20个大城市房价的同比涨幅创下2006年以来的最高水平。虽然美国公布的其他经济数据喜忧参半,但房地产市场是经济中的一个亮点。”

美国的低利率对房地产起到了很大推动作用。房地美的数据显示,目前美国各期限的房贷利率都在低位,其中15年期的贷款利率为2.56%,是历史的最低水

平,在2010年时则为4.36%。30年期的贷款利率也从2010年的5%降至现在的3.35%。Trulia.com的经济学家柯尔克指出,现在几乎全美国,买房都要比租房划算。

上周来自华尔街的消息显示,QE3提前退出已经没有悬念,只是以何种方式退出。来自美联储可能退出量化宽松措施的暗示远远早于市场预期,这或导致国际黄金价格重回探底之旅。

由于支撑黄金价格走势的流动性泛滥格局面临拐点,至少从中期而言,黄金的熊途远未至终结之时。

在上周五美国市场收盘后,华尔街日报发布了题为“美联储制订退出刺激计划”的文章。文章称,美联储已经制订了结束购债计划的策略,这一策略旨在保持灵活性并且能够管理高度不确定的市场预期。

华尔街资深人士认为,美联储制定退出量化宽松的计划表明,美国已经达到了“QE峰值”,此后量化宽松规模将逐渐开始走下坡路。而5月份将是市场享受每月850亿美元购债的最后时光。

美联储计划退出对全球资本市场的不啻一枚重磅炸弹。一方面,这表明美联储对当前市场上的就业情况较为满意,美国经济复苏的脚步仍然稳健;另一方面,此前推动全球资本市场上涨的宽松流动性预期将迎来拐点,若5月份是流动性边际增长最后的“巅峰”,那么投资者们确有必要考虑后续还有多少资金敢于在美股屡创历史新高的情况下进场接盘。

与此同时,美元指数或将迎来真正意义上的主升浪。自从美元指数在4月份最高探至83.46后,就一直处于横盘整理的态势,其中对于量化宽松措施何时退出以及美国经济复苏前景的分歧是美元指数无法再度上攻的主要原因。

但是上周五华尔街日报的报道可以说打消了投资者此前的疑虑,美联储提前退出量化宽松从“可能”转为了“肯定”。因此,对美元升值的预期将推动美元指数正式进入主升阶段。

由于美联储将“退出计划”正式进入主升阶段。