

测试更大尺寸屏幕

苹果或与三星鏖战大屏市场

本报记者 杨博

华尔街日报22日援引苹果供应商方面的消息称,苹果公司近期正在测试更大尺寸的iPhone和iPad屏幕,这可能意味着该公司希望与主要竞争对手三星展开更多竞争。北京时间本周三凌晨,苹果将发布最新一季财报,外界预计由于智能手机销售下滑,苹果二季度营收很可能与去年同期持平,盈利同比下滑逾20%。

苹果谋变

据华尔街日报报道,近几个月苹果曾要求供应商提供超过4英寸的智能手机显示屏幕以及13英寸左右的针对平板电脑的屏幕元件。目前苹果iPhone5的屏幕大小为4英寸,全尺寸的iPad屏幕大小为9.7英寸,mini iPad的屏幕为7.9英寸。

早在今年5月份,就有科技媒体报道称苹果正在测试一款12.9英寸的iPad。路透社上个月的消息称苹果准备投产4.7英寸及5.7英寸的iPhone。对于大尺寸的iPad,有消息称这款产品可能名为“iPad Maxi”,将会在2014年上半年发布,目标在于抢夺超极本的市场。

根据华尔街日报的报道,这些处于测试阶段的屏幕元件会否投入应用及量产还不得而知。与大多数其他公司一样,苹果通常会在产品研发阶段测试各种产品原型,用以比较。此前苹果和三星就知识产权对簿公堂时,苹果曾展



CFP图片 合成/尹建

示其产品开发流程的文件,其中包括近40款遭弃用的iPhone和iPad设计方案。

不过分析人士认为,考虑到不少移动设备制造商都已推出各种尺寸的智能手机和平板电脑,以满足消费者的多元化需求,苹果很可能也会寻求拓展产品组合,争夺市场份额。

目前苹果的智能手机和平板电脑尺寸选择都非常有限,相比之下其最主要竞争对手三星电子则热衷于“机海战术”。三星的Galaxy智能手机系列尺寸从3英

寸到7.7英寸不等,平板电脑尺寸从8英寸到10.1英寸不等。目前,三星电子在智能手机市场所占的份额已远远超越苹果。市场研究机构Strategy Analytics的数据报告显示,今年第一季度三星在智能手机市场的份额高达33.1%,苹果的市场份额仅为17.9%。

虽然苹果在平板电脑市场所占份额仍然高于三星,但市场份额也在不断下滑。市场调研机构IDC的数据报告显示,今年第一季度苹果在平板电脑市场所占份额从一年前的58.1%下降到39.6%,而三

星平板电脑市场份额则从去年同期的11.3%上升至17.9%。

业绩预期不佳

苹果将于7月23日盘后公布第二季度财报。彭博数据显示,分析师预计该公司第二季度营业收入为350.6亿美元,与去年同期基本持平,当季调整后每股盈利7.3美元,同比下滑22%。业绩预期不佳的主要原因在于iPhone销售的放缓。

研究机构IDC报告预计,智能手机平均售价已经从2012年初的

450美元下跌至375美元,这一下降威胁到苹果、三星等公司的收入增长和利润率。ABI研究机构分析师迈克尔·摩根表示,高端手机市场高速增长的日子已经结束。

由于产品价格及市场份额的下降,苹果的利润率已经遭到侵蚀。今年第一季度苹果毛利润率从去年同期的47.4%下降至37.5%。ISI集团分析师马绍尔预计,尽管iPhone5手机的毛利润率超过50%,但由于更旧款的机型都在以更低价格销售,这意味着苹果智能手机的毛利润率可能还不到35%。

据供应商透露,苹果上个月开始了新一代iPhone的零部件量产工作,另有消息人士称,苹果已经告知其组装商鸿海精密工业为预定于8月末开始的新iPhone量产做好准备。

华尔街日报早些时候报道称,苹果预计将于今年下半年发布新款iPhone手机,拥有与iPhone5相同的屏幕尺寸和分辨率。此外苹果还可能推出一款廉价iPhone,采用非金属外壳,并有多种颜色供消费者选择。

截至上周五收盘,苹果股价为424.95美元,今年以来累计下跌21%。目前彭博统计的66个分析师中,有49个分析师予以苹果股票“买入”评级,14个分析师予以“持有”评级,3个分析师予以“卖出”评级,未来12个月的平均目标价预期为527.27美元。

葡萄牙排除提前大选可能

欧元葡股应声上行

本报记者 陈晓刚

葡萄牙总统席尔瓦21日晚在总统府发表全国讲话称,提前举行大选非但不能解决葡萄牙目前面临的问题,而且将给葡尽快走出经济危机带来不利影响。由于席尔瓦的讲话排除了该国提前大选的可能性,投资者对于葡萄牙继续陷入政治危机的担忧暂时消散,22日欧洲交易时段中,欧元以及葡萄牙股指双双上涨。

22日,葡萄牙总理科埃略发表讲话称,必须坚持紧缩进程,并继续实施经济改革,因为这是葡萄牙艰苦卓绝的形势所决定的。他强调指出,在不增加对已有改革怀疑的情况下,葡萄牙联合政府将重塑信心,希望根据已经同意的时间表完成援助改革。

葡联合政府赢得时间

席尔瓦在全国讲话中称,他对联合执政的社会民主党和人民党以及最大反对党社会党未能就中期“救国协议”达成一致表示遗憾,希望联合政府能加强凝聚力,团结一致,继续行使职能至2015年任期结束。

10日,席尔瓦敦促葡三大政党尽快达成一份中期“救国协议”,以确保葡在明年退出国际救援协议之前维持政治稳定,同时希望该协议能有效控制公共债务、提高经济竞争力及进一步创造就业岗位。但经过八轮谈判,三大政党最终未能就中期“救国协议”达成共识。

席尔瓦说,联合政府继续执政至任期结束将是解决葡萄牙政治危机的最好方法。

此前,投资者对葡萄牙金融市场的信心低迷,并对葡能否在明年6月如期退出780亿欧元规模的国际援助计划表示担忧。国际信用评级机构标准普尔本月初已将葡萄牙的主权信用评级前景从之前的“稳定”降至“负面”。

瑞银二季度盈利7.3亿美元

本报记者 杨博

瑞银集团UBS22日公布的财报显示,集团第二季度实现净利润约6.90亿瑞郎(约合7.34亿美元),同比增长62%,好于市场预期。当季税前营运利润总计约为10.2亿瑞郎。截至第二季度末,瑞银基于巴塞尔III的普通一级股本比率接近11.2%。

财报显示,第二季度瑞银私人银行部门吸引了101亿瑞郎的新资金流入,其位于美国的经纪机构吸引了27亿瑞郎资金流入,包括上述和解在内,瑞银在第二季度计入了总计约8.65亿瑞郎的与法律事宜及“其他重大拨备和金融资产减损”有关税前支出。

安倍晋三表示

经济复苏是日本政府首要任务

本报记者 张枕河

据华尔街日报报道,日本首相安倍晋三22日对媒体表示,政府的首要任务仍是经济复苏。摆脱长达15年之久的通货紧缩非易事,甚至可以说是一项历史性的工程,这将是日本政府工作的重点。

日本执政的自民党与盟友公明党在21日举行的参议院选举中获胜,终结了困扰日本政坛多年的“扭曲国会”。分析人士称,日本自民党未来3年持续执政的几率大增,这将使安倍政府的经济政策具有一定连贯性。

安倍指出,自民党的胜利是选民对他提出的宽松的货币政策、灵活的财政政策以及放松管

制等结构性改革所组成的一系列经济政策被市场统称为“安倍经济学”的支持。他表示,将继续实施针对资本投资的减税等扶持经济发展的政策。

日本央行行长黑田东彦上周出席二十国集团G20财长和央行行长会议时也重申,日本的货币政策正在起到稳步推动经济复苏的功效,政策的实施效果符合推出时的预期。日央行将继续致力于推进债券购买计划,目前就计划退出机制肯定为时过早。

分析人士指出,“安倍经济学”所发挥的短期效应是自民党获胜的最大动力之一,但“安倍经济学”的可持续性将是决定安倍政权能否长期稳定的“生命线”。

欧元区今年首季债务负担创新高

本报记者 杨博

欧元统计局22日公布的报告显示,尽管不少欧元区国家采取紧缩措施扭转财政状况,但今年第一季度欧元区债务规模仍加速增长,债务负担创下历史新高。

数据显示,截至第一季度末欧元区政府债务占年度国内生产总值(GDP)的比例达到92.2%,创历史新高,去年第四季度为90.6%,去年第三季度末为89.9%。其中,负债占GDP比例最高的国家是希腊,高达160.5%,紧随其后

的是意大利,为130.3%。

其他欧元区重债国中,爱尔兰第一季度政府债务占GDP比例较前一季度上升7.7个百分点,至125.1%;葡萄牙政府债务占GDP比例上升3.5个百分点,至127.2%;西班牙政府债务占GDP比例上升4个百分点,至88.2%。

数据同时显示,欧盟27国第一季度政府债务占GDP的比例从去年第四季度末的85.2%上升至85.9%。去年第一季度,欧元区和欧盟政府债务占GDP的比例分别为88.2%和83.3%。

观望气氛渐浓 港股缩量震荡

香港智信社

由于A股及美股市场的显著差异,近期在A+H股中,H股股价持续跑赢相应A股,也导致恒生AH股溢价指数进入下行通道,22日盘中一度创出104.71点的近两个月新低,最终收报106.72点,涨幅0.54%。

从盘面上看,与上周相比,港股整体上呈现出强弱互换的格局。一方面,上周表现较为强势的资讯科技类股份及中资煤炭板块沽压较为沉重,受到微信产品故障因素拖累,蓝筹股腾讯控股跌幅近2%,从而也拉低了恒生资讯科技业指数下跌1.13%;而近两周反弹幅度较高的煤炭H股全线回吐,中国神华与中煤能源分别下挫3.04%和2.4%,为表现最差的两只恒指成分股。

恒生指数22日最终收报21416.5点,微涨0.25%;当日交易额已萎缩至385亿港元的地量水平。中资股涨跌互现,国企指数在银行股的拖累下逆市下跌0.35%,而红筹指数则跟随大市上涨0.63%。野村发表报告认为,负面消息对华润电力的声誉影响导致其短期

股价受压,但基本面因素仍然稳健,应趁近期的弱势收集,维持该股“买入”评级。

22日盘面另一个焦点就是中资银行股的表现,人民银行近日宣布取消金融机构贷款利率下限,尽管消息本身对银行业绩影响有限,但考虑到利率市场化为大势所趋,难免给银行息差带来负面影响,中资银行普遍下挫,恒生H股金融业指数逆市走低0.43%,工行、建行H股跌幅在1%左右。对于央行的上述举措,海外机构的观点也较为一致,即短期影响有限,长期内或将挤压净息差空间。摩根大通发表报告称,开放金融机构贷款利率管制对金融体系冲击不大,但却足以证明决策层锐意加速利率市场化,下一步将会是开放存款利率,届时会进一步影响银行的利润空间,尤其是中小银行。花旗也指出,央行此举对银行净息差影响有限,因为大部分贷款利率是定在基准贷

款利率或以上,只有11%的贷款的息率是低于基准利率。花旗相信,央行对于利率改革的下一步将会是存款利率,考虑到流动资金紧张,定存息率一旦放宽,将有很大上升空间,定期存款利率上调10%,对银行盈利的负面影响平均是7%。

展望后市,预计港股面临的外强内弱的格局仍将延续,短线难以做出方向性选择。美联储主席伯南克的讲话在引导市场预期方面发挥了显著作用,美元以及美债收益率的回落给予美股向上的动能,而即使在长期内市场利率趋升的大背景下,资产负债表质量领先全球的美国企业仍可借机巩固竞争优势,美股的牛市仍有希望延续。因此,港股未来面临的压力仍将会来自于内地,毕竟年初以来AH股的联动性显著增强,尤其在AH溢价水平走低的背景下,A股的走弱对于港股的拖累作用将更为明显。