

科技并购热潮难退 云计算成香饽饽

□本报记者 刘杨

美国IT服务巨头甲骨文公司24日宣布,将以约4亿美元的价格,收购科技初创公司BlueKai,后者提供的云服务能够帮助市场营销人员了解网上顾客的需求,并向其目标客户群体派发广告;同一天,“蓝色巨人”IBM也宣布收购云数据库服务提供商Cloudant,旨在进一步夯实自己的云服务数据库产品组合。

随着传统数据系统的过时,越来越多的公司开始借助亚马逊的Amazon Web Services (AWS)、Salesforce.com、Workday等云计算龙头公司的云服务进行数据处理,与此同时,近几年,美国多家软件公司已经完成其向云计算服务商的转型。在此背景下,两家“老牌”IT巨头同时发力,掀起新一轮行业并购热浪也显得“实属无奈”。业内人士预计,未来的云计算叠加大数据,将成为海量信息集中处理的基本方式,而云计算业务必将成为未来支撑IT业发展的“中坚力量”。

科技并购热度不减

眼下,市场营销正在成为企业技术支出领域的一大趋势,甲骨文以近4亿美元的价格并购BlueKai,旨在引进市场领先的数据管理平台,并帮助甲骨文进一步提高出售技术和产品的能力,该公司首席执行官(CEO)拉里·埃里森希望未来能在该行业获得主导地位。

福布斯的数据显示,BlueKai在2013年的营收为6400万美元,收购BlueKai的交易将为甲骨文提供营销和广告资产,包括数据交换和数据技术。

分析人士预计,到2017年,企业营销技术预算将迅速增长,达到甚至超过信息技术预算。而数据显示,企业平均每年在技术方面的支出就高达4万亿美元,是一个相当巨大的市场。美国媒体认为,甲骨文以4亿美元价格收购BlueKai,是一个“超值”的抉择,不仅BlueKai的移动数据库管理平台可填补甲骨文产品组合中的空白,更为重要的是以此能与美国云计算“先锋”Salesforce展开有力的竞争。

在IBM上月发布该公司第四季度财报中,黯淡的业绩数据中,唯一可圈可点的就是云计算服务业务,该公司当季实现相关收入40亿美元,同比增长69%;而该公司前三季度云计算业务收入同比增长70%。资料显示,此次IBM拟收购Cloudant的主要产品是noSQL数据库产品,它可以将数据库交给亚马逊、Rackspace或IBM旗下的SoftLayer等云服务供应商托管,然后供企业用户租用,收取包月服务费。美国媒体评论,此次收购Cloudant或将对亚马逊的云计算业务构成威胁。

分析人士指出,IBM正努力向云服务提供商转型,而其收购云数据库服务提供商Cloudant,无疑是在为该公司业务转型“增



CFP图片

添马力”。此外,该公司也在大力推广自家的MongoDB的noSQL数据库业务,并希望它成为移动应用开发者喜欢的数据库。

云计算倒逼转型加速

2000年互联网泡沫破灭之后,美国企业互联网化的过程让诸如甲骨文公司、IBM这样老牌的IT公司经历数年的高速增长,而目前随着传统硬件和软件屡屡遭遇挑战,近几年美国多家软件公司已经完成从软件公司向云计算服务商的转型,分析人士预计,老牌IT企业向云计算服务商转型将是大概率所趋。

近两年,随着智能手机和平板电脑逐步普及,消费者和企业希望通过互联网随时随地获取服务的需求也在迅速上升。为迎合市场需求,IBM、甲骨文、SAP等传统IT公司大力布局云计算业务,并通过并购的方式快速扩张触角,以争夺市场份额。然而,在智能手机和平板电脑普及的同时,其增长潜力正在逐渐萎缩。摩根大通报告指出,2014年智能手机的增速将下降到17%,业内人士预计,在智能手机、平板电脑的增长潜力减弱的情况下,云计算必将成为未来支撑IT业发展的“中坚力量”。

美科技板块或迎“超级并购年”

□本报记者 刘杨

现金充裕的美国高科技行业正在迎来广泛涌现行业并购良机的“整合期”。分析人士预测,2014年很可能成为美股科技板块的“超级并购年”。

近来,整个美国股市最具热度的并购交易消息,毫无疑问属于脸谱公司19日宣布以190亿美元大手笔收购即时通讯服务商WhatsApp——根据汤森路透发布的数据,这是自2000年网络泡沫时代以来最重量级的高科技企业并购案。

随着美国媒体曝出脸谱公司是在击败谷歌公司的情况下完成交易的,该公司股价冲上历史高点。去年脸谱曾报价30亿美元收购WhatsApp竞争对手之一Snapchat,但遭到后者拒绝;而这次,该公司终于得偿所愿。

完成交易后,脸谱公司表示,目前WhatsApp每个月的使用人数超过4.5亿,信息传输量逼近全球电信业短信量的总和,目

前每天平均新增注册用户超过100万。脸谱首席执行官(CEO)扎克伯格称,WhatsApp未来用户数量有望突破10亿,能够达到这样里程碑的公司“非常有价值”。

脸谱公司收购WhatsApp的交易不仅是美国历史上第五大高科技并购案,也将今年以来高新技术并购总金额推升至420亿美元。今年迄今,已有约37笔超过10亿美元的并购交易,超过去年同期的20笔。

分析人士认为,在经济复苏前景不明的情况下,并购是现金充裕的企业期望促进增长的最有效方式;美国CNBC则指出,当前的环境可算是金融危机爆发时最好的并购时机。

摩根大通全球并购主管温特雷斯卡预计,并购交易的大量涌现将令美股科技板块整体受益。他表示,高科技公司为创造公司长期价值和促进发展,需要成长催化剂以推动股价走高,因此也会更自信地促成大量并购交易。

搭乘苹果需求“快车”

美蓝宝石龙头业绩有望快速增长

□本报记者 陈晓刚

2014年以来,美国蓝宝石原料供应商及冶炼系统制造商GTAT高级科技公司(纳斯达克交易代码:GTAT)股价一路扶摇直上。受良好的业绩预期刺激,24日该股继续大涨16.76%至14.14美元,创下2011年7月以来新高。

GTAT今年累计涨幅已超过60%,2013年该股累计涨幅则为188%。

尽管持有GTAT股票的投资者早已赚得“钵满盆满”,但众多华尔街机构仍告诫这些投资者“且慢卖出”。在机构人士眼中,GTAT于去年11月宣布与苹果签订蓝宝石材料的供货协议,已为其业绩打开了新的增长空间。

未来业绩有望高速增长

GTAT24日发布的财报显示,2013年第四季度营收为3260万美元,同比下滑68%,净亏损

4180万美元;公司2013年全年营收为2.99亿美元,同比下降六成,去年净亏损8700万美元。

财报还显示,GTAT2013年下半年业绩增长缓慢,多晶硅业务销售额跌至300万美元。不过在去年第四季度,蓝宝石材料部门销售额达到1100万美元,订单规模达到2100万美元。

虽然GTAT已是连续第二年出现亏损,但外界显然更关注的是公司的业绩前景。对此,GTAT预计2014年第一季度的营收,营收预计为2000万-3000万美元,下半年将出现盈利;全年营收有望达到6-8亿美元,每股盈利预计为0.02-0.18美元。

GTAT首席执行官古铁雷斯表示:“我们的业务不仅仅在新兴的蓝宝石材料领域,一旦我们充分调动亚利桑那州的运营能力,我们进军蓝宝石材料领域很可能有助于拓展其它材料部门。”

他还称:“目前已看到外界对新产品产生浓厚兴趣,我们预计2014年下半年开始收到设备订

单,收入会纳入2015年年初的营收中。”受此正面影响,GTAT预计,2015年营收有望达到10亿美元,2016年的每股盈利有望超过1.5美元。

苹果需求推波助澜

在GTAT的目前营收结构中,蓝宝石材料比例约为57%。蓝宝石具有优异的光学性能、机械性能和化学稳定性,其独特的结构、优异的力学性能和良好的热学性能使蓝宝石晶体成为LED、大规模集成电路等最为理想的衬底材料。

苹果公司近年推出的产品一直对蓝宝石材料情有独钟:2012年,苹果在推出的iPhone5手机中率先使用蓝宝石盖板作为摄像头;在新近推出的iPhone5S手机中,主键也使用了蓝宝石盖板。

最新数据显示,若以蓝宝石硬度计算,蓝宝石约为目前苹果手机盖板玻璃应用的康宁“大猩猩”玻璃的三倍。市场早已预期苹果新一代的

iPhone6手机在盖板玻璃上增加蓝宝石应用。苹果CEO库克去年年底时证实与GTAT合作的位于亚利桑那州的工厂将量产蓝宝石玻璃,更笃定了市场预期。

根据苹果与GTAT于2013年11月达成的协议,后者将为苹果提供“低成本、大批量的蓝宝石材料制造服务”,苹果则将向其预先支付5.78亿美元用于相关开支。在24日举行的投资者电话会议上,GTAT称该项目“进展顺利”,目前已收到了苹果方面的两笔预付款项。

华尔街机构普遍认为,尽管GTAT涨幅不菲,但在目前情况下“脱手”这一苹果的最新供应商股票将成为“极大的错误”。华尔街机构Canaccord Genuity以及瑞银(UBS)目前给予GTAT“买入”评级,派杰公司则给予GTAT“增持”评级。

最新持仓数据显示,贝莱德、富达、纽约梅隆等知名投资机构均大举持有GTAT股份。

内外市场分化 港股观望气氛浓厚

□麦格理资本证券 林泓祈

港股近期面临内外分化的市场格局,投资者对美联储未来的退出行动已有预期,加上投资者看好美国未来的经济复苏,美股近日的市场情绪偏向乐观;内地方面,汇丰中国制造业数据不佳,加上市场受银行收紧房地产信贷消息的影响,A股近日表现疲软。在内外夹击中,港股近日波动加剧,恒指连跌两日出现下跌,并失守了250日线。25日港股随美股高开,其后随A股走软,最终收报22317.20点,跌71.36点,跌幅0.32%,成交654.4亿港元。

从市场盘面上看,蓝筹股跌多涨少。其中博彩股逆市上扬,对大市形成支持,香港地产股表

现亦较佳。但重磅蓝筹汇丰控股业绩逊于预期,股价承压下跌2.68%;另外,中资金融股亦全线回调,恒生H股金融指数下跌0.86%。

本周蓝筹股财报业绩相继披露,恒生银行、香港交易所、长和系等10余家蓝筹股将陆续公布业绩,市场聚焦蓝筹业绩表现。基于业绩期因素,部分业绩股相关认购证近期广受市场关注,市场倾向预先买入持有,借以捕捉业绩公布后股价可能出现的短线潜在升势。为此,部分市场人士通过权证的杠杆效应,将资金流入看多的认购证当中,令市场持货量水涨船高。

港股后市仍将关注外围美股及内地股市的动向。美国方面,2月份美国服务业采购经理人指数降至52.7,为去年10月以来最低,而新发布

的二手房数据亦缺乏亮点,但不少投资者将此归咎于此前的恶劣天气影响。而由于美联储新任主席耶伦在国会听证会上的讲话传递了维持货币政策连续性的信号,投资者亦倾向相信逐步退出并不会妨害美国实体经济的增长,上季度美企向好的业绩也在一定程度上支持了此观点。但投资者对当前市场的解读是否过于乐观仍有待检验。本周耶伦将赴参议院银行委员会作证,市场有望再度了解其对新兴市场及货币政策看法。同时,美国消费者信心指数、新房销售及GDP初值等一系列经济数据将于本周发布,有利市场人士更全面地解读当前经济。若新发布的数据理想,美股仍有望维持震荡向上的态势。

内地股市近日持续回落,受人民币汇率急跌及近日公布的汇丰中国制造业经理人指数跌至7个月新低影响,市场投资情绪有所回落,加上央行两次展开正回购,市场流动性有所收紧。但“两会”将于下周召开,改革题材有望再度升温,对A股后市有望形成支持。

在外围市场缺乏明显利好的背景下,预计港股后市将更多关注蓝筹业绩,汇丰去年的业绩不佳,令投资者谨慎情绪有所上升,加上近期沽空比例创近年新高,或对后市的反弹形成一定压制。预计港股后市将维持反复整理格局,待更多的经济数据及蓝筹业绩公布后,再作进一步的方向选择。恒指短期或于22000点至22400点附近徘徊。

胡润全球百富榜发布

比尔·盖茨成世界首富

□本报实习记者 李超

2月25日,胡润研究院发布《2014星河湾胡润全球富豪榜》,榜单资料显示,现年59岁的比尔·盖茨财富增长700亿元人民币,达到4100亿元,三年来首次取代墨西哥人斯利姆成为“胡润全球首富”。现年84岁的沃伦·巴菲特和Zara西班牙创始人阿曼西奥·奥特加分别位列第二、第三。

胡润研究院称,巴菲特的财富比去年增长200亿元,达3800亿元。奥特加以3700亿元排在第三位,其财富在Zara全球扩张的背景下增长了250亿元。

胡润研究院称,全球“十亿美元”级别富豪达1867位,为历年最高。其中有318位富豪的财富缩水,123位富豪财富与去年保持不变。上榜富豪的总财富达到了6.9万亿美元,超过世界第三大经济体日本的GDP。

从富豪所在的行业分布看,IT行业超过去年冠军房地产行业,成为新榜单的首位。有257位来自IT行业的富豪上榜,比去年增加57人,占整张榜单的13.7%,行业首富为甲骨文公司的拉里·埃里森。WhatsApp、Twitter、奇虎360的创始人都是来自IT行业的新上榜者。

胡润研究院数据显示,榜单中来自房地产行业的富豪有253位,行业首富为中国香港的李嘉诚,在总榜单中排名第12位。全球十大房地产商中,有7位来自“大中华区”,王健林、李兆基位列第二、第三。45岁的小米科技掌门人雷军首次以280亿元财富进入“胡润全球富豪榜”就跃居“大中华区”第57名,全球排名第339位。

巴菲特股东信提前曝光

阐述投资五原则

□本报记者 杨博

财富杂志24日在其网络上提前公布了今年巴菲特致伯克希尔股东信的部分内容。在这封信中,巴菲特谈到了投资的五个基本原则。

首先,投资者无需成为一名专家才能取得令人满意的回报,但投资者必须意识到自身的局限性,保持简单的原则,不要“鸡蛋碰石头”。要对能够迅速盈利的承诺快速的说不。

第二,重点关注考虑投资的资产的未来生产力。如果无法很好的对资产未来盈利做出粗略判断,就忘记这件事。没有人能够精确地评估每一笔投资,无需做到全知全能,只需理解自己要做的事。

第三,如果投资者把关注的重点放在资产未来可能会出现的价格变动上,那就是在投机。巴菲特认为这无可厚非,但他自己无法做到成功投机,并对宣布能够在投机方面做到持续成功的人感到怀疑。他指出,没有人能在掷骰子的游戏中做常胜将军。

第四,巴菲特援引自己投资房地产的例子称,自己当时考虑的只是这项资产能够产出什么,而对于它们每天的价值变动并不关心。他表示,只有那些把注意力放在赛场上的人才能赢得比赛,而那些只会紧盯记分板的人不会成为赢家。

第五,无论是自己建立宏观的观点,还是听其他人谈论宏观趋势或市场预期都是浪费时间。事实上这样做是危险的,因为这可能令你无法看清真正重要的事实。

股东信中称,巴菲特曾在1986年以28万美元的价格买下了距离内布拉斯加州奥马哈北50英里的一处占地面积400英亩的农场,如今这个农场的盈利已经增长了两倍多,价值较最初投资增长了四倍多。但他当时只是希望评估这块地种植玉米和大豆的收益率,而非非投机。

太阳城上季收入增87%

推迟发布完整业绩

□本报记者 杨博

特斯拉CEO马斯克旗下的清洁能源企业太阳城公司(SolarCity)24日意外宣布将推迟发布完整的上季度财报,理由是需要进一步细化收购活动带来的会计变动。据悉,该公司完整的业绩报告将于3月3日盘后发布。

不过太阳城发布业绩简报称,去年第四季度营收同比增长87%至4730万美元,其中光伏租赁收入同比增长59%至2240万美元,基本符合预期。上季度太阳城新增光伏装机容量达到103兆瓦,创下单季历史新高,好于此前预期,去年全年新增光伏装机容量达567兆瓦。

太阳城预计,今年第一季度新增装机容量在78兆瓦至82兆瓦之间,全年在475兆瓦至525兆瓦之间,与去年相当。

太阳城总部位于美国加州圣马特奥,创建于2006年,马斯克在公司成立之初投资2000万美元,并成为该公司的董事长。该公司是一家集太阳能发电系统设计、融资、安装和监控服务为一体的提供商,与众不同的是,这家公司主要通过与客户签订能源采购合约(PPA)收取租赁费,与投资方共同享受政府的返现、税收补贴等,同时住户以支付月费的方式租赁太阳能电池板,也省去了购买设备和安装的大笔开支。

去年10月上旬,太阳城宣布以一次性股票交易的方式斥资1.58亿美元收购Zep太阳能,后者主要提供家用光伏组件支架系统,此前便是太阳城家用太阳能系统的主要配件供应商之一。