

# 谷歌倾力打造安卓生态圈 安卓产业链或迎投资机遇

□本报记者 刘杨

谷歌2014年度开发者大会(I/O)于北京时间26日凌晨在美国旧金山开幕。谷歌发布了诸多新系统和新技术,并展示了安卓生态(Android)的最新成绩。具体来说,谷歌不仅发布了专注于新兴市场的智能手机系统Android One,还有全新整合型移动操作系统Android L、智能手表系统Android Wear、车载系统Android Auto、智能电视应用系统Android TV。谷歌还推出了基于新系统的健康管理软件平台Google Fit,同时更新了Chromecast电视棒和Chromebook。

分析人士认为,谷歌正在通过这些新系统的布局,开始将其安卓系统从手机延伸到可穿戴设备、电视、汽车等其他智能终端平台,并试图用安卓系统“一统天下”,构建一个无缝对接消费电子与汽车电子的互通平台。

## 安卓版图进一步扩张

较往年略显“姗姗来迟”的谷歌I/O开发者大会始于2008年,是谷歌为开发者准备的一场谷歌生态系统的年度盛会。既然称为年度开发者大会,自然少不了以软件为先的一系列新品发布。在本次发布会上,谷歌推出了新一代移动操作系统Android LAndroid Auto等,业内人士指出,谷歌此举旨在打造全方位安卓系统生态圈,从而将安卓系统版图进一步在智能终端领域扩张。

值得一提的是,谷歌推出了全新的移动操作系统Android L,其最大的亮点在于采用全新的“材料设计”语言,整合包括手机、平板、笔记本以及网页端设计风格在内的安卓内部各系统,从而解决碎片化问题。Android L研发部门负责人称:“Android L是安卓历史上最大的一次系统更新。”

谷歌在发布全新移动操作系统的同时,硬件方面也正式发布了基于安卓可穿戴系统Android Wear的三款智能手表,其合作方包括LG、三星和Moto;与苹果一样,谷歌也在布局可穿戴设备的健康领域,推出Google Fit健康服务平台,旨在为个人打造个性化健康数据,并部分支持Android Wear设备包含计步器和心率监测功能。目前,Google Fit已与耐克、阿迪达斯、LG、华硕、HTC等多家厂商达成合作关系。

## 重点针对新兴市场用户

专注于移动应用软件市场调研机构Ap-



谷歌团队在I/O大会现场介绍智能电视应用系统Android TV。

pAnnie26日在会上公布了一份有关安卓软件商业模式与该软件商店发展的统计报告。

根据报告,安卓用户月活跃人数已经超10亿,上一季度安卓智能手机出货量达3.15亿;在全球平板电脑出货量中,采用安卓系统的平板电脑占62%,安卓系统应用安装量环比增长236%,93%的用户在使用Google Play(在线应用程序商店)最新版本。

而对于谷歌准备启动的Android One智能手机平台,美国媒体指出该公司是准备启动针对手机用户的增长战略计划。谷歌采用了高配置低售价的智能手机Android One平台,售价低于100美元,主要针对印度等新兴市场。这一平台属于类似芯片厂商高通的“参考设计”理念,通过系统集成,手机厂商很容易进行手机装配出货。

业内人士指出,智能手机热潮会向一些相对落后的新兴市场倾斜,这主要是因为当前智能手机的出货量在发达市场正在面临“缩水”的局面。

咨询机构IDC于本月22日发布的最新报告

指出,IDC预计低端Android智能手机有望保持在“两位数”的增长,市场主要来自人口众多的新兴市场,诸如印度、巴西和中国。

报告还指出,在诸如美国和西欧,智能手机出货量增速将降至“个位数”,未来几年增长将主要来自低端智能设备。其中,低价手机出货量特别是200美元以下的份额将从2012年的33%增至2018年的43%。

## 产业链存投资机会

在本届谷歌年度开发者大会上,车载应用被业界认为是其与苹果竞争的重头砝码。事实上,从今年1月拉斯维加斯消费电子展(CES)开始,车载应用就陆续在各大国际会展上频繁出现,谷歌和苹果两大寡头也各自围绕安卓和iOS操作系统形成两大智能汽车阵营。今年3月苹果在日内瓦车展上,国际一线车企法拉利、梅赛德斯-奔驰以及沃尔沃分别对外首次展示了其配有苹果Carplay的智能汽车。

市场研究机构Gamter分析师西罗·罗斯基认为,与消费电子相比,汽车电子虽然

落后不少,但其未来从消费电子蔓延到汽车电子的趋势越发清晰,这对于汽车电子来说意味着革新和机遇,因为汽车将成为终极移动设备。

本次谷歌I/O大会上,谷歌发布的Android Auto车载中心将支持与车内方向盘按钮和仪表盘数据进行连接,将有导航、通话、音乐等一系列功能,内置Google语音与地图服务。值得一提的是,搭载Android Auto的包括非亚特、奥迪、玛莎拉蒂等在内的40余家车企合作的智能汽车将于今年晚些时候面市。

此外,在智能手机及平板电脑增速放缓的行业大背景下,谷歌和苹果都无一例外将目光投向了被业界称为“下一个摇钱树”的可穿戴设备市场。Android Wear系统的首次发布更是将这一概念向前推进了一大步,“除非有庞大的应用产业链条来支持可穿戴设备,否则消费者是不会花钱购买可穿戴设备的。显然谷歌所创建的安卓系统生态链,让投资者看到了希望。”市场研究公司Kantar Worldpanel负责人米拉内西说。

IC图片

## 美国一季度GDP 环比下降2.9%

美国商务部(DOC)25日公布的数据显示,受冬季连续的严寒天气影响,美国第一季度国内生产总值(GDP)最终修正值环比折年率下跌2.9%,远低于此前预估的下跌1.0%,为2009年第一季度以来最差季度表现,同时也是美国经济自2009年以来最差季度表现。

美国商务部4月30日公布的数据显示,美国一季度GDP初值年化环比增长0.1%,5月29日公布的首次修正数据为下跌1.0%。

白宫经济顾问委员会主席贾森·弗曼在一份声明中表示,美国一季度GDP大幅下调主要是因为个人消费开支中的医疗保健支出和净出口值被大幅调低。修正后发现,医保价格在第一季度增长非常缓慢,直接导致名义支出总额大幅下调。

高盛也在当日发布的报告中表达了同样的观点。高盛指出,医疗保健支出对GDP贡献较前次估计下降了1.2个百分点,净出口对GDP贡献较前次估计下降了0.6个百分点。不过,高盛表示,整体看一季度GDP数据不佳只是暂时性的,无法反映美国经济复苏的大势。(刘杨)

## 英央行行长卡尼： 英经济风险来自地产

英国央行行长卡尼26日表示,房地产目前已经成为英国经济最大的风险因素。银行业限制风险较高的房贷数量,防范消费类贷款升至难以控制,进而威胁经济复苏的程度。

业内人士强调,卡尼措辞严厉的警告主要是因为英国房地产市场过热以及随之而来的抵押贷款数量不断攀升。卡尼本月早些时候就曾表示,债务水平高企已经让英国经济处于较脆弱状态。

英国央行金融政策委员会当日表示,债务不断增加将影响金融稳定,需要采取行动遏制潜在的房地产风险。其将为抵押贷款占收入比重设置上限,提高保险标准的严格程度。在新增住房抵押贷款中,贷款金额达到借款人收入4.5倍的按揭所占比例不得超过15%。英国最大八家银行必须维持7%的核心股本比率和3%的杠杆比率。该上限措施将适用于每年住房贷款发放金额超过1亿英镑的银行。该委员会还指出,英国央行将对借款人偿还抵押贷款的能力设置新的测试。对于未通过新偿付能力测试的借款人,银行必须拒绝其按揭申请。(张枕河)

## Uni-Pixel核心产品 启动试验性生产

美国可弯曲触摸屏设备制造商Uni-Pixel公司6月25日表示,已突破卷对卷电镀工艺技术障碍,其InTouch传感器工厂已开始试验性生产。受此利好影响,该公司股价在25日盘后交易时段大涨20%。

Uni-Pixel表示,通过改造硬件和化学配置等措施攻破了此前的技术障碍,令精密传部件的电镀工艺实现阶段性改善。该公司现阶段将聚焦于提升该产品线的产量。

不同于传统触控导电膜使用的光刻镀ITO工艺,InTouch产品使用光学透明替代物,以及卷对卷电镀工艺,具有原料成本低、制造过程更快捷简便等优势。此外ITO镀膜具有易脆易断裂等缺陷,而InTouch工艺能够适应更大尺寸触控屏的制造,显著提高良品率。

分析人士认为,Uni-Pixel的技术突破和核心产品启动生产,有望降低柔性屏制造成本,推动可穿戴设备行业发展提速。此外随着Ultrabook和AIO一体机的加速渗透,大屏触控时代到来,InTouch技术能够有效规避传统ITO镀膜技术在尺寸应用上的缺陷,解决大尺寸触控屏的供应问题。

Uni-Pixel最初曾预计InTouch传感器产品在去年第四季度投入生产,但今年初宣布推迟投产时间至今年第二季度。受此影响,该公司股价今年以来累计跌幅超过30%。(杨博)

## 渣打上半年 金融市场业务收入骤降

渣打集团26日发布公告预计,上半年其金融市场业务收入可能同比下滑20个百分点,主要影响因素包括行业面临多项监管及结构性变动,加上周期因素导致波动加剧,令息差承压以及业务量放缓,其利率及外汇业务所受的影响尤其严重。

渣打表示,受金融市场业务的拖累,预计集团上半年收入可能会较2013年同期出现单位数的下滑,但仍会好于去年下半年。除金融市场业务外,集团大部分业务的增长势头均符合预期,中国及非洲等市场的收入继续保持良好增长,但印度、韩国及新加坡等市场表现疲弱,拖累了整体业绩。

渣打行政总裁洗博德表示,受贸易状况不景气影响,集团上半年的表现令人失望,当中以金融市场业务尤甚。面对眼前不景气的环境,渣打将继续专注于有助缔造股东价值的活动,以及继续拓展专营业务。

渣打方面表示,无论上半年业绩表现如何,都将继续严格控制成本及风险,以保持高流动性、多元化且资本充裕的资产负债表。预计2014年全年盈利会较去年下跌,但下半年表现有望好于去年同期。

渣打将于8月6日正式发布集团半年业绩报告。今年以来,渣打在港交所上市交易的股票价格累计下跌4.3%。(杨博)

## 原油出口或解禁 美炼油股遭抛售

□本报记者 张枕河

据媒体报道,美国政府将放宽40年来的原油出口禁令,允许先锋自然资源公司(Pioneer Natural Resources Company)和Enterprise Products Partners公司将超轻质原油经过最简单的加工后出口,最早可能于今年8月开始。这种原油被称作凝析油。分析人士指出,尽管美国政府并未承认此举是放松原油出口禁令,但其已经是“事实上默认”,且增大了未来放宽禁令的可能。

近期来看,美国炼油相关企业可能受到成本上升的压力而遭遇一定困难。因为此前非精炼原油的出口禁令使美国炼厂可以从容地使用国产的超轻质油,以代替进口的轻甜原油。25日,美炼油股普遍遭遇抛售,个股最高跌幅逾10%。

## 美炼油股普跌

截至25日收盘,先锋自然资源收涨5.15%至233美元,Enterprise Products Partners(EPD)上涨1.35%至77.14美元;然而美国最大炼油企业瓦莱罗能源(VLO)下跌8.29%至51.35美元,PBF能源(PBF)下跌10.72%至28.07美元,菲利普66(PSX)下跌4.21%至81.36美元,HollyFrontier(HFC)下跌6.7%至45.69美元。

投行奥本海默最新研报指出,美国政府即将放开出口禁令的消息对许多美精炼油企业构成了巨大竞争压力,它们开始担忧非精炼油

未来出口成为普遍趋势。此前的非精炼原油的出口禁令使美国炼厂使用国产的超轻质油,以代替进口的轻甜原油。此次如果政策改变范围扩大,可能会加剧炼油厂的成本压力。但该机构分析师同时强调,也应看到首先政策前景目前仍不明朗,加之即使凝析油开始出口,美国国产轻质和超轻质油供应量的持续增加也可能在美国炼油市场形成供大于求的局面,相关行业仍存在很大变数。

此外,继稍早前美国商务部强调该政策并不是放松原油出口禁令后,美国白宫发言人厄内斯特也强调:“美国并未对原油出口禁令政策作出任何改变,此前是市场对商务部的决定作出了某种误解”。

## 放宽原油出口概率增大

分析人士指出,尽管美国官方并未承认放宽出口禁令,但两个公司获得的“变通许可”已经说明美国未来正式放开原油出口禁令的概率增大。

美国原油出口禁令始于1973年10月爆发的第四次中东战争,美国当时决定尽快减少对进口原油的依赖,开始禁止出口绝大部分原油。但近年来美国原油产量爆发式增长,特别是页岩油气的加速发展,使该国放松原油出口禁令的呼声越来越高。据悉,当前的美国法律允许精炼油,甚至只是“加工程度极低”的精炼油,以燃料的名义出口,而非原油名义。

花旗大宗商品部门全球主管埃德·莫尔斯指出,鉴于国内原油产量增加,美国政府迟早

要决定扩大原油出口。由于建设成本高昂和政策存在不确定性,目前美国多数炼油企业不愿意新建炼厂,而那些希望扩大产能的炼厂也要到2015年底才会实现目标。巴克莱美国石油市场分析师迈克尔·科恩认为,若美国继续维持限制原油出口政策,国内产量迅猛增长会大幅压低国内原油价格,并影响企业开采石油的积极性,甚至导致生产商减产。

## 普氏能源：禁令松动意义重大

□本报记者 汪璐

普氏能源资讯美国能源政策编辑主任Bill Loveless日前表示:“奥巴马政府决定批准两家美国公司出口超轻质油(凝析油)有着重要的意义,但并不意外。几个月以来,美国政府官员一直在暗示,已有数十年之久的限制美国原油出口的法律已经不合时宜。”

他指出,美国能源部长已于去年12月份在纽约普氏能源资讯全球能源展望论坛上最早提出了这一问题。美国商务部日前许可两家公司出口凝析油是目前法律授予美国政府的权力,但仍然没有达到生产商对于大规模原油出口的期望。“如果不进行立法,这种改变不大可能会发生。”他称。

Loveless认为,上述举措可以让美国政府有机会检验其行政程序以及石油出口的政

治环境,毕竟目前对于美国的石油出口而言,仍然有相当大的不确定性,“尤其是在眼下,中东地缘问题加剧了美国公众对石油安全和价格的担忧”。

根据普氏能源的预测,到2017年时,美国的原油产量(包括凝析油)与2013年相比将有望上升40%至每天1050万桶。但美国的凝析油产量本身将大大超过这一增速,预计到2017年时将至少增长70%至每天170万桶。

该机构认为,对于未精炼原油的出口禁令迫使美国炼厂消化国产的超轻质油,以代替进口的轻甜原油。而凝析油出口禁令的取消很可能会减轻美国近期凝析油价格的下行压力。即使凝析油开始出口,美国国产轻质和超轻质油供应量的持续增加也可能在美国炼油市场形成供大于求的局面。

## 大幅反弹 恒指重上23000

□香港智信社

港股近日的走势可谓是不破不立,恒指继本周一重挫失守23000点之后,周二、周三两个交易日有所企稳,周四则在内外市场联手走高的带动下大幅反弹,并重上23000点上方。一方面,隔夜美股市场继续保持强势,尽管一季度GDP增速被大幅下修,但投资者依然对美国经济前景和美联储的政策抱有信心;另一方面,内地A股近几个交易日随着打新资金的回流,股指也出现了企稳反弹,而且汇丰PMI等经济数据也预示着实体经济出现企稳迹象。

恒生指数周四高开高走,最终收报

23197.83点,上涨331.13点,涨幅达到1.45%;市场交易也出现回升,共成交526亿港元。衡量港股市场避险情绪的恒指波幅指数下跌1.15%,目前仍处于历史底部区间。

中资股与大市同步走强,国企指数与红筹指数分别上涨1.54%和1.22%。由于H股整体跑赢内地A股,恒生AH股溢价指数下跌0.74%,报92.31点。从整体上来看,近期中资股的表现要显著强于香港本地股,据统计,6月份以来,恒生内地25指数累计上涨1.25%,而恒生香港35指数则下跌0.64%,同期恒生指数则上涨0.5%。究其原因,主要有两方面。首先,近期A股市场持续疲软,部分内地资金及国际热钱集中流向香

港市场,港元汇率持续强势。而在港股市场中,较内地A股具备相对估值优势的中资股则成为资金追捧的对象,毕竟在沪港通的大背景下,两地市场股价联动、接轨将成为大的趋势;其次,在港股市场内部,中资股尤其是H股还是较香港本地股更具投资优势。这主要是由于目前国内经济已开始企稳回升,而内地也在不断推出微刺激举措。与此对应,美国的货币政策已开始逐渐收紧,未来一旦加息预期提升,资金回流美元将对香港本地股更为不利。

就各行业指数的市场表现看,在澳门博彩股全线反弹的带动下,恒生消费者服务业指数涨幅达到2.84%,位居各行业指数涨幅榜首。另

外,科技类股份依然是强者恒强,恒生资讯科技业指数涨幅为2.29%,其中,行业龙头腾讯控股上涨2.87%至118.4港元。摩根大通发表报告表示,预料腾讯二季度来自于手机游戏的营收达到32亿元人民币,全年达到134亿元,相信利润率较高的手游业务所带来的营收贡献,今年将推动核心业务利润率(不计电子商务)扩张8个百分点及盈利增长按年加速至56%。

展望港股后市,从技术上看,恒指近日的走势可谓是不破不立,中期震荡向上的格局仍将延续。预计内地A股市场短线将逐渐回暖,美股市场则将延续强势,在内外市场形成合力的背景下,充裕的流动性有望推动港股向上突破。