

IT巨头业绩超预期 纳斯达克100指数逼近历史新高

本报记者 杨博

美股财报季如火如荼,IT巨头表现尤为突出。

在苹果、亚马逊、谷歌、微软等龙头企业业绩普遍超预期的提振下,主要衡量科技股表现的纳斯达克100指数在过去一个月内大涨14%,目前已逼近2000年的历史高点。分析师认为,未来科技板块盈利仍将保持高增长,长期来看该指数将保持上涨趋势并终将创出历史新高。

苹果财报传佳音

作为美股科技板最大的权重股,苹果业绩备受关注。该公司于北京时间周三凌晨发布的财报显示,受中国市场iPhone强劲需求的推动,在截至9月26日的2015财年第四财季净销售额同比增长22%至515亿美元,净利润增长31%至111.2亿美元,均好于市场预期。当季苹果共销售4804万部iPhone,同比增长22%。

中国市场成为苹果业绩增长的重要推手。第四财季苹果在中国的销售额同比增长近一倍,至125.2亿美元,占总营收的近四分之一。2015财年全年,苹果在中国市场的销售额达到587亿,较2014财年增长96%。苹果CEO蒂姆·库克表示,2015财年是苹果公司“有史以来最为成功的一年”,全年营收增长28%至2340亿美元。

不只是苹果,近期亚马逊、微软、Alphabet等IT龙头企业的财报均好于预期,显著提振市场情绪。谷歌母公司Alphabet上财季盈利增长44%,收入增长13%。亚马逊上季意外实现盈利,远超分析师预期。微软营收和利润均超预期,净收入同比增长2%至46亿美元。

受利好业绩提振,苹果股价在27日美股盘后交易时段上涨近2%。分析师表示,苹果的良好表现将为美股科技板块再添上涨动力,在苹果带领下,科技股占主导的纳斯达克100指数可能创出纪录新高。

科技股涨势料延续

受龙头企业良好业绩提振,美国股市在

科技板块带动下已连续四周上涨。主要衡量科技股表现的纳斯达克100指数表现突出,自8月25日创年内低点迄今已反弹15.5%。截至27日收盘,纳斯达克100指数收于4639点,较2000年3月创下的历史高点仅低1.6%。

主要个股中,微软、Alphabet和亚马逊都有突出表现。自8月下旬以来,亚马逊股价上涨30%至611美元,位于历史高位,年内累计涨幅高达97%;微软股价反弹34%,至53.69美元,创近十五年来的新高;英特尔股价上涨

34%,谷歌上涨22.5%,苹果上涨11%。

韦德布什证券分析师迈克尔·詹姆斯表示,苹果业绩超预期以及提升第一财季的业绩预期,都将会对纳斯达克100指数的继续上涨有所帮助。市场的动能在于大市值的科技公司股价已形成突破。

投资公司FortPitt资本股票分析师金·福瑞斯特认为,成熟的大型科技公司领涨市场有利于推动市场整体走高。在2000年科网泡沫时期,很多市场领涨的龙头都被认为是投机性投资的产物,但现在的科技龙头公司已经为股东带来实际的回报。

标普投资咨询服务公司分析师吉布斯表示,过去两年纳斯达克100指数预期市盈率一直保持在17.5~19.5倍之间,该指数有着超高的增长预期,长期来看将保持上涨趋势。但短期来看,目前纳斯达克100指数估值偏高,波动性上升,短期可能面临回调压力。彭博统计显示,目前纳斯达克100指数预期市盈率为19.8倍。

科技板块成港股稳定器

本报记者 张枕河

最近两周,港股能源和原材料两大板块终结了此前良好的反弹势头,大幅走软并拖累了大盘表现。然而,科技板块却体现出了良好的抗压性,期间表现远好于其它板块,成为港股市场近期的稳定器。

与此同时,市场分析师指出,随着近期油价持续波动,能源等相关板块的跌势可能还未终结,一些高科技股票由于有较为强劲的基本面因素支撑将获得更多投资者看好。

科技板块领涨

28日,香港恒生指数收跌0.8%至22956点,恒生国企指数下跌1.46%至10558点。恒生资讯科技业指数成为十一个分行业指数中唯一一个实现收涨的,当日微涨0.08%至6164点。

在最近十个交易日中,港股整体出现一定波动,主因前期上涨明显的能源板块和原材料板块出现大幅回调,然而科技板块却成为最为抗压的板块。恒生资讯科技业指数期间累计上涨3.48%,居于分行业指数首位,而恒生能源业指数和恒生原材料指数分别累计下跌3.24%和2.55%,表现最差,特别是最近五个交易日以来恒生能源

业指数累计下跌4.3%,成为拖累大盘的主要因素。

万得统计显示,在最近十个交易日,恒生资讯科技业指数的38只成分股中,百富环球累计涨幅达到20%以上;另有5只个股累计涨幅在10%到20%之间,国农控股累计上涨14.19%,阿里健康累计上涨13.7%,中国民航信息网络累计上涨12.55%,蓝鼎国际累计上涨12.5%,通达集团累计上涨11.68%;另外还有12只个股实现累计收涨,总体表现也好于其它板块。

富兰克林邓普顿股票分析师格兰特·鲍尔斯表示,市场情绪短期仍可能出现波动,在这种情况下该机构仍坚持看好在未来三到五年内业绩展望乐观的高成长性企业。麦格理集团分析师认为,在全球货币政策等前景仍不明朗的背景下,科技板块可能更多受企业自身技术和业绩影响较大,一些具有领先优势的公司值得投资者看好,相反投资者需要规避那些受外界因素影响较大的行业板块和公司。

能源板块跟随油价波动

市场分析师认为,近期油价波动还可能持续,港股中能源以及原材料等板块的波动趋势或仍未终结,关于原油的基本面因素将

成为影响这些公司股价走势的重要因素。

美国能源信息署(EIA)数据显示,截至10月14日当周,美国原油库存大增802.8万桶,创六个月以来最大增幅;并在过去四周增加2260万桶至4.77亿桶,创下1930年以来历年10月份中的最高水平。国际能源署(IEA)也认为,全球原油市场的供应过剩局面可能持续到2016年。

美国油服公司贝克休斯最新数据显示,截至10月23日当周美国石油活跃钻井数减少1座至594座,实现连续第8周减少,达到2010年7月以来的最低水平。

高盛集团表示,目前油品库存接近最大容量,这将使供应过剩进一步恶化,油价可能急剧下跌。高盛大宗商品研究主管Jeffrey Currie指出,由于供给过剩,原油价格在未来15年内都将维持低位运行。高盛认为油价长期目标价将是每桶50美元,但是如果其他大宗商品和宏观环境施压的话,油价会面临下行压力,跌至每桶20美元附近的可能性也不排除。最近的预测是原油公司将在明年3月之前削减产能,从而限制油价下跌幅度。

摩根士丹利也表示,大宗商品熊市可能会持续很多年。由于削减产量并不足以遏制全球供应过剩,油价将跌至每桶35美元。

瑞典央行扩大QE规模

瑞典央行28日宣布,维持基准利率于-0.35%不变,同时将扩大650亿瑞典克朗国债购买规模。这样到2016年6月底,该央行总购债量将达到2000亿瑞典克朗。

这已经是瑞典央行今年2月以来第四次扩大量化宽松(OE)规模。该行预计,该国2015年国内生产总值(GDP)将增长3.3%,此前9月预期为3.1%;2016年GDP将增长3.0%,9月预期为3.4%。

瑞典央行还表示,首次上调利率的时间可能会比之前的预估推迟

大约六个月。该行9月曾表示,回购利率预计会在-0.35%的水平维持大约一年时间。瑞典央行称,如果通胀前景出现恶化,即便常规货币政策会议未到,也会迅速使货币政策变得更具扩张效力,对此已有高度准备。回购利率还存在进一步下调空间,这一点已在回购利率路径上反映出来。此外,瑞典央行还可以购买更多的证券。同时该央行也已做好准备,一旦通胀回升势头受到市场行情的威胁,便会对外汇市场进行干预。(张枕河)

瑞银财富管理 上调新兴市场股票评级

瑞银财富管理全球首席投资总监

Mark Haefele 28日发表新一期《投资总监月报》指出,其对新兴市场股票的观点从“减持”提高至“中性”,估值偏低意味着只要消息面稍有好转市场便会被提振。虽然新兴市场基本面依然不乐观,但许多负面消息已经计入股价之中。尽管发达市场股票在过去12个月内实现正值总回报,但其也在2015年第三季度创下了2011年以来单季最大跌幅,多元化投资组合表现也不佳,波动度为2008年以来最剧烈。此后,市场虽然有所反弹,但其认为高波动及低回报的状况还会持续。(张枕河)

该机构对新兴市场股票的观点从“减持”提高至“中性”,估值偏低意味着只要消息面稍有好转市场便会被提振。虽然新兴市场基本面依然不乐观,但许多负面消息已经计入股价之中。尽管发达市场股票在过去12个月内实现正值总回报,但其也在2015年第三季度创下了2011年以来单季最大跌幅,多元化投资组合表现也不佳,波动度为2008年以来最剧烈。此后,市场虽然有所反弹,但其认为高波动及低回报的状况还会持续。(张枕河)

大众三季度亏损近35亿欧元

深陷尾气排放丑闻的德国大众集团28日发布的财报显示,今年第三季度集团营业亏损高达34.79亿欧元(1欧元约合1.1美元),而第二季度盈利34.92亿欧元,去年同期盈利也达32.3亿欧元。

大众集团表示,为应对“排放门”大众第三季度共拨备67亿欧元,因此导致巨额亏损。今年前三个季度,大众集团营业利润为33.42亿欧元,同比下滑64.5%。

大众集团首席执行官马蒂亚斯·米勒说,公司将尽力赢回失去的信任。他还表示,大众的资金流动性充裕,有助于克服“排放门”造成的财务负担。

财报还显示,大众集团第三季

民生银行期货业务 把握市场律动 实现资产增值

www.cmbc.com.cn

民生银行,您值得信赖的银行

民生银行自2007年涉足期货领域,致力于打造全方位、开拓性的创新银期合作。

**用心市场培育 贴心品质服务
高效审批通道 创新产品研发
深化产业对接 助力实体经济**



云计算渐成摇钱树 IT巨头大举抢占“云端”

本报记者 杨博

近期集中披露的财报显示,微软、亚马逊、Alphabet以及阿里巴巴等公司云计算业务普遍增长迅猛,成为各公司新的营收增长点。伴随着全球企业转向互联网托管数据,IT巨头们大举投入云计算领域,抢占一新兴市场。

云计算增长迅猛

亚马逊上财季连续第二个季度实现盈利,云计算业务功不可没。财报显示,上季亚马逊AWS云服务收入同比大幅增长78%,达到20.9亿美元,实现营业利润5.21亿美元。亚马逊表示,AWS云服务的收入未来可能超过其核心的零售业务。

微软云计算业务也增长迅猛。作为微软第三大部门,云计算业务上季销售收入同比增长8%,至59亿美元,主要的云计算产品Azure过去一年营收实现翻番。正是得益于云计算的高增长,微软上季度营收连续第九个季度高于市场预期。

前身为谷歌的Alphabet同样交出靓丽业绩报告,上季营收上升13%至186.8亿美元,净利润升至39.8亿美元。尽管没有单独列出云计算业务的营收,但该业务所划归的“其他营收”在第三季度同比增长11%,至18.9亿美元。美国科技媒体预计,谷歌云计算业务2015年全年营收将为4亿美元。

阿里巴巴27日发布的财报显示,阿里云服务上季收入同比增长128%,至6.5亿元人民币。这使得阿里巴巴超越亚马逊和微软,成为全球增速最快的云计算服务商。今年8月,阿里巴巴在新加坡的数据中心开张。阿里巴巴表示将继续扩大用户基础、地缘覆盖和产品服务,对未来云计算业务发展持积极态度。

竞争日趋激烈

随着全球大企业转用互联网服务托管数据,云计算成为亚马逊、微软、Alphabet等IT巨头优先发展的业务。亚马逊上季公布业绩的同时表示,正在投资物联网等新服务,以抓住大量数据存储和管理需求增长的机遇。

尽管云业务在Alphabet营收中的占比依旧很小,但该公司CEO皮查伊强调称,公司正不断提高云业务的优先级。他表示,未来全球每一项业务最终都将在云端运行,我们将它视为一个重大机遇,“我们打造了强大的服务,并将持续进行投资”。

美国投资机构贝克资本投资组合经理帕拉卡表示,微软和亚马逊正从云计算的趋势中受益,相比之下甲骨文、IBM等没有在云计算领域有太大发展,因此业绩都很疲软。

事实上甲骨文也已经意识到云计算市场的重要性。日前,甲骨文宣布将更多的软件和服务推向云端,将以小时或月为单位向用户出租计算服务,从而在云计算服务市场与亚马逊展开更加直接的竞争。

据研究机构Gartner预计,从2014年开始的未来五年内,全球企业在IT软件上的投入每年将增长4.7%,而云业务的增速将达到17.8%。到2019年,30%的软件供应商会将云作为“第一选择”变成将云作为“唯一选择”。

瑞士宝盛银行:亚洲 高净值人士财富将大增

本报记者 张枕河

瑞士宝盛私人银行在28日发表的亚洲财富报告中预测,在2020年,亚洲财富将稳步增长,高资产净值人士持有的可投资资产将达至14.5万亿美元,这意味着2010年起十年内增长160%。

报告指出,中国经济日趋成熟,仍然是区内最大的财富创造引擎,预测在2020年中国的高资产净值人士的财富将增长至82496亿美元,较2010年增长两倍。对高资产净值人士财富的预测,是基于2017年至2020年间中国名义国内生产总值增长率约为10%的假设,以及在预测期内人民币对美元的升值预期。尽管人民币在2015年有所贬值,但长远仍显示出上升趋势。

此外,以十年的增长幅度计算,菲律宾和印度亦有望占高资产净值人士财富增长最快的前三位。对于印度而言,其高资产净值人士财富预期将从2016年的14250亿美元,上升至2020年的23000亿美元。由于本币相对于美元贬值,预测印度的名义国内生产总值增速今年仅为3.2%。然而,印度经济已经找到了自己的立足点,并正处于积极发展阶段。若以美元计算,估计印度的高资产净值人士财富在2014至2020年间增长94%。对于菲律宾而言,该国经济增长正趋于稳定并加快步伐,货币走强以及菲律宾股市表现出色,预测菲律宾的高资产净值人士财富将翻番,从2010年的600亿美元左右增长到2016年的1216亿美元,进而再在2020年上升至1970亿美元。