# 美企业绩颓势未止 科技龙头惊喜多

□本报记者 杨博

美股财报季接近尾声，近九成标普500成分股已经发布业绩，整体盈利同比下滑3.5%，为连续第五个季度下滑。但科技板块带来惊喜，受云计算等新兴业务的提振，多家龙头科技企业业绩超预期。

## 整体盈利连续五季下滑

研究机构FactSet的数据显示，截至上周标普500成分股中已有86%的企业发布财报，其中近七成公司盈利表现好于预期，半数以上公司销售收入超预期。整个第二季度，标普500企业盈利同比下滑3.5%，为连续第五个季度出现下滑，也创下自2008年金融危机爆发以来最长的下跌周期。

但积极的一面是，在6月30日第二季度结束时，分析师平均预期第二季度美企盈利同比降幅将达到5.5%，当前表现无疑显著好于预期。十大行业板块中，IT板块的实际盈利表现超预期最多，6月30日时分析师预期IT板块第二季度盈利将同比下滑7.3%，到目前为止的实际盈利下滑1.5%。

其他板块中，非必需消费品板块二季度盈利同比增长10.7%，表现最好。细分的12个子板块中有8个实现盈利增长，其中互联网零售板块盈利增幅高达86%，家庭耐用品板块增长32%，汽车板块盈利增长24%，汽车零部件板块增长16%。

能源板块盈利同比大幅下滑82%，6个子板块中有5个下滑，仅油气储存和运输板块实现8%的盈利增长。如果剔除能源板块，标普500企业第二季度盈利将同比增长0.3%。

综合来看，今年第一季度标普500企业盈利同比下滑6.7%，第二季度盈利降幅有所收窄。目前分析师预计第三季度盈利降幅将进一步收窄至1.7%，第四季度将实现5.7%的增长。预计2016年全年标普500盈利小幅下滑0.3%，明年将恢复增长，全年增速有望达到13.3%，其中能源企业明年的预期盈利增速可能超过两倍以上，原材料、非必需消费品、金融、IT、医疗保健板块预期增速都在10%以上。

## 云计算成增长引擎

值得一提的是，云计算业务表现突出，成为多家龙头科技企业上季度盈利表现超预期的重要动力。

作为云计算领域的领导者，亚马逊第二季度AWS云业务营收达到28.9亿美元，同比增长58%，占公司总营收的30%。受此提振，亚马逊第二季度的净利润达到创纪录的8.57亿美元，较去年同期大幅上涨832%，是该公司历史最高纪录的近两倍。统计显示，自2014年以来AWS的季度收入已经连续十季环比增长。

微软被外界普遍认为是继亚马逊之后的第二大云服务提供商，该公司正致力于从传统软件销售向云业务转型。第二季度微软包括Azure云计算服务在内的智能云部门营收达到67.1亿美元，同比增长6.6%，若仅计算Azure云服务，其营收几乎同比增长了一倍。相比之下，包括Windows软件在内的个人计算部门营收为89亿美元，同比下跌3.7%。

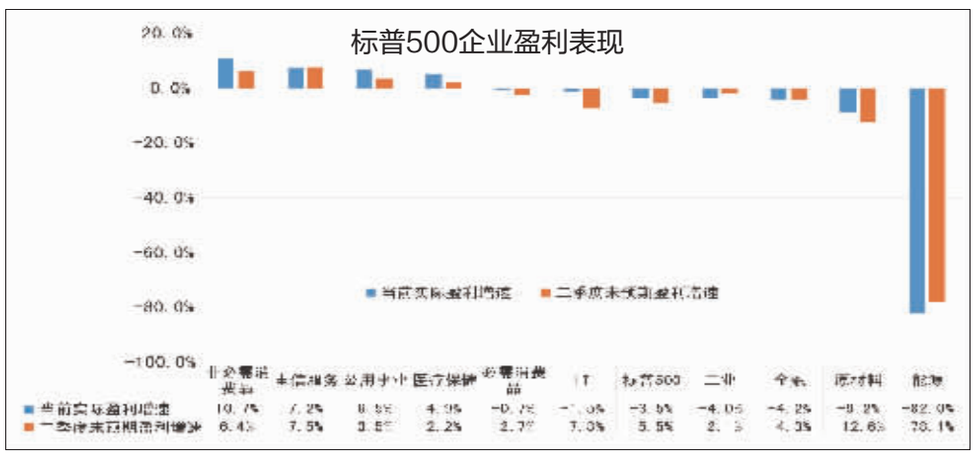
云计算浪潮的发起者之一谷歌也有不俗表现。该公司早在2008年便推出平台即服务（PaaS）。今年第二季度，谷歌母公司Alphabet包括云计算在内的其他业务营收达到创纪录的21.7亿美元，同比增长33%，超过了过去几个季度核心广告业务的增速。

作为近年来全球IT界最热门的创新领域，云计算被视为新一代IT和商业模式变革的核心，可谓站上“风口”。眼下市场普遍看好云计算的增长前景，投资者“用脚投票”，相关公司股价表现令人惊艳。

亚马逊股价在2015年大涨近120%，成为表现最好的蓝筹股。今年以来进一步上涨13.4%，上周超越老牌石油公司埃克森美孚，成为美股市值第四高的企业。

微软股价过去一年上涨近30%。相比之下，在2001-2013年的十二年间，微软股价累计涨幅还不到50%，远远低于同期纳斯达克综合指数高达120%的涨幅。在2013年微软宣布将战略中心转移至云计算后，其股价开始加速上涨，三年来累计涨幅达到120%，近期股价更是创历史新高。

新华社图片




## 科技股重新成为美股上涨领头羊

□本报记者 杨博

伴随着美股频频刷新历史高位，此前防御板块领涨大市的状况出现逆转，科技、金融等前期表现疲弱的板块重现活跃，成为美股迭创新高的领头羊。

统计显示，自6月27日以来，标普500指数上涨9%，其中IT指数上涨14.83%，位居十大行业板块涨幅榜之首，其次是金融指数，涨幅达到11.8%。其他周期性板块同样表现突出，原材料、工业指数涨幅都接近10%。

而在此前2月以来美股震荡走高的过程中，公用事业、电信服务等防御类行业涨幅居前，科技、金融等周期性板块则表现垫底。上半年标普500指数累计上涨2.7%，电信服务和公用事业板块涨幅都超过21%，IT板块则出现负收益。

摩根大通美国股票策略师认为，低波动性和可持续性收入的行业如必需消费品、电信和公用事业等，相对于医疗保健和科技等价值或增长板块已经“显得昂贵”。鉴于美国大选不确定性被消化且美联储预期“非常鸽派”，预计美股板块持仓情况将出现逆转，必需消费品等防御性板块将面临风险。

# 港交所将推出小型H股指数期权

□本报记者 杨博

香港交易及结算所有限公司宣布，将于2016年9月5日推出小型恒生中国企业指数期权（小型H股指数期权），合约价值为目前H股指数期权合约价值的五分一。作为香港交易所目前提供的H股指数及小型股票指数期货和期权的补充，小型H股指数期权能够满足个人投资者的需要，并给予市场参与者更大灵活性。

港交所提供的资料显示，小型H股指数期权交易时间为上午9时15分至中午12时，以及下午1时至下午4时30分，到期合约月份在合约到期日收市时间为下午4时。合约到期日为该合约月份倒数第二个交易日。

此外自2016年11月起，香港交易所还将为H股指数期权及恒生指数期权新增第四个月的合约，以支持第三个月的合约临近届满时的交易。

香港交易所还计划于2016年11月1日起为H股指数期权及恒指期权市场推出主要庄家计划，同时修订在股票指数期权及股票期权市场提供持续报价的庄家以及回应报价要求的庄家的责任，并提升对上述两个市场的庄家支持。

# 谷歌收购云计算服务商

□本报记者 杨博

谷歌8日宣布，收购云计算软件平台服务商Orbitera，进一步拓展云计算市场布局。谷歌未披露交易细节，知情人士称收购价格可能超过1亿美元。

Orbitera创立于2011年，致力于开发用于交易云计算软件的平台，在被谷歌收购前曾获得来自天使投资人和风投的200万美元的投资。Orbitera表示该公司专注于云计算市场的四个方面：打包和供给、收费和成本优化、市场和分类，以及试用和销售线索管理。

目前Orbitera平台上的企业堆栈已达到约6万个，客户包括Adobe、甲骨文等公司。谷歌在收购声明中表示，Orbitera为企业软件供应商提供了强大的生态系统，在当前的多云计算平台并存的环境中，这笔收购不仅将优化谷歌云计算平台对软件厂商的支持，还将给客户提供更多选择和灵活性。

此前谷歌母公司Alphabet的高管曾透露，该公司在今年第二季度新增了2000多名员工，多数是工程师和产品经理，主要目的是支撑云和应用等重点领域的增长，更高效地向大企业销售云软件和服务。

# 更多投行预计美联储年内将加息

□本报记者 张枕河

路透最新公布的调查结果显示，由于美国7月就业数据表现强劲，显示经济在下半年有望温和回暖，更多华尔街大型银行预期美联储将在2016年内加息。

调查显示，21家直接与美联储有业务往来的初级市场交易商或公司中，有13家认为美联储将在今年底之前将基准利率上调25个基点。此前一次在7月8日调查中的受访15家初级交易商中有8家持这个观点。

有受访分析师表示，美国政府公布的7月非农就业数据连续第二个月高于预期，新增就业岗位25.5万个，薪资稳步增长了0.3%。该数据令市场对美国经济有望在下半年增长近3%的预期升温。今年上半年，美国经济增速仅为1%。

不过考虑到对英国“脱欧”的忧虑犹存，且能源市场重现疲势，也有分析师认为美联储可能不会在去年12月进行近十年来的首次加息之后再次加息。摩根士丹利跨资产团队预计，美国经济增长和通胀数据预计会令人失望，因此从现在到2017年底美联储都不会加息。

# 通胀率逼近目标上限 印度央行仍按兵不动

□本报记者 张枕河

印度央行在9日的货币政策会议后宣布，将回购利率维持在6.50%不变，将逆回购利率维持在6%不变，将存款准备金率维持在4%不变，均符合市场预期。

印度央行9日发布了最新政策决议，同时维持回购利率、逆回购利率以及存款准备金率不变。同时，该国央行还预计，在截至2017年3月的当前财年，印度经济的预期增长速度仍将达到7.6%。印度央行同时也警告了该国通胀率存在超出预期的风险。官方数据显示，印度6月消费者通胀率升至5.77%，逼近央行所设定的6%通胀目标上限，并超出该央行设定在2017年3月前通胀跌至5%的目标。

印度央行的报告从两方面对该国经济状况予以了评述：从积极方面来看，今年季风季节相对正常的降水状况，料将提高农业收成；与此同时，由于1000万政府工作人员获得了十年一遇的工资上涨福利，同时政府所拟定的新商品及服务税征收措施也将实施，该国国内的消费和支出状况都能得到提振。但该国经济也将面临相当多的消极影响。多国金融机构连续下调全球经济增长预测，以及世界贸易持续低迷，都表明了外部需求增长的进一步放缓。这和其国内通胀走强的状况，一样令人感到担忧。

业内人士表示，目前全球货币宽松潮已经愈演愈烈，特别自英国“脱欧”公投以来，全球金融市场发生了显著变化。首先是英国央行为代表的全球主要央行再度“开闸放水”，其次是日本推出28万日元财政刺激计划，再次是澳大利亚央行连续2次降息，全球这么多个国家接二连三的印钱让步入加息周期的美联储在加息问题上更加小心翼翼。全球资本市场再次被低廉资本充斥，货币的泛滥推动股市攀升，汇市套利交易活跃，资金持续从债市流出，不确定性也吸引资金流入日元和黄金等传统的避险资产，股市和黄金同涨是一大特色。这种现象在此前并不多见，因为一个作为风险市场，一个作为避险市场，更多的时间里是此消彼长的关系。

上周英国央行如预期启动七年以来的首个减息，但意外的是扩大600亿英镑购债规模并打开未来进一步宽松大门。为遏制英国经济在退欧后大幅下滑，英央行立场尽显鸽派作风，试图通过英镑大幅贬值来拉动英国出口。英央行决议前公布的数据凸显出英国经济在英国退欧后加剧恶化。英国7月制造业、服务业和综合采购经理人数指数均创下数年新低，新订单预期也降至四年多最低，表明英国退欧事件对企业信心的打压是沉重的。目前预期2017年经济在退欧后衰退将超过2016年，因此未来较长一段时间内英央行的宽松预期将主导英镑弱势前景。


## 九泰基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金申购金额下限的公告

为更好地满足广大投资者的理财需求，经与浙江同花顺基金销售有限公司（以下简称“同花顺”）协商一致，九泰基金管理有限公司（以下简称“我公司”）决定自2016年8月11日起，我公司将针对同花顺销售平台（含网站和手机客户端）降低旗下开放式基金认、申购金额下限。现公告如下：

一、适用基金范围

适用我公司旗下在同花顺销售平台（含网站和手机客户端）销售的处于非封闭期的开放式基金。

二、调整内容

自2016年8月11日起，投资者通过同花顺销售平台认、申购（含定期定额申购）我公司旗下基金，首次认、申购最低金额调整为1.00元，超过部分不设最低级差限制；追加申购不设最低认、申购限额及最低级差限制；原最低认、申购金额小于或等于前述金额的，不再调整。

如我公司新增通过同花顺代销的基金产品，则将根据同花顺通知按前述标准调整申购金额下限。

三、重要提示

1.同花顺可根据自身的相关规定设定我公司旗下开放式基金的申购金额下限，投资者在办理认、申购业务时，需遵循同花顺的规定。

2.九泰日添金货币市场基金为分级基金产品，且九泰日添金货币市场基金（B类）首次投资最低金额为500万，若首次投资最低金额小于500万将自动转投至九泰日添金货币市场基金（A类），投资者在购买前请仔细阅读基金的合同、招募说明书等法律文件。

3.九泰天宝灵活配置混合型证券投资基金从2015年11月24日起暂停申购、定投、转换转入业务。具体业务办理敬请投资者留意我公司发布的相关公告。

4.本优惠活动仅适用于我司处于正常申购期的部分基金产品，投资者在购买前请仔细阅读基金的合同、招募说明书等法律文件。

5.本公告解释权归浙江同花顺基金销售有限公司所有。

四、投资者可通过以下途径了解或咨询相关情况

| 机构名称 | 网址 | 客服热线 |
| --- | --- | --- |
| 浙江同花顺基金销售有限公司 | www.5ifund.com | 4008773772 |
| 九泰基金管理有限公司 | www.jtamc.com | 4006280606 |

风险提示：基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。投资者投资于上述基金时应认真阅读上述基金的基金合同、招募说明书、临时公告等资料，投资与自身风险承受能力相适应的基金。

特此公告。

九泰基金管理有限公司
2016年8月10日

## 关于我公司旗下部分基金在浙江同花顺基金销售有限公司开通定投业务并参加费率优惠活动的公告

为了更好地为广大投资者提供服务，经九泰基金管理有限公司（以下简称“我公司”）与浙江同花顺基金销售有限公司(以下简称：“同花顺”)协商一致，自2016年8月11日起，我公司旗下九泰久稳保本混合型证券投资基金(A类基金代码：002453；C类基金代码：002454)、九泰久盛量化先锋灵活配置混合型证券投资基金(001897)、九泰日添金货币市场基金(A类基金代码：001842)、九泰天宝灵活配置混合型证券投资基金(A类基金代码：000892；C类基金代码：002028)、九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金(基金代码：001305)在同花顺开通定期定额投资业务，并参加费率优惠活动。

一、费率优惠内容

自2016年8月11日起，投资者通过同花顺定期定额申购上述基金，申购费率不设折扣限制，具体折扣费率以同花顺活动为准。

基金费率请详见基金合同、招募说明书（更新）等法律文件，以及我公司发布的最新业务公告。

二、重要提示：

1.九泰天宝灵活配置混合型证券投资基金从2015年11月24日起暂停申购、定投、转换转入业务。具体业务办理敬请投资者留意我公司发布的相关公告。

2.定期定额申购业务具体办理程序请遵循各销售机构的有关规定，具体扣款方式以各销售机构的相关业务规则为准。

3.投资者通过销售机构网上交易系统办理上述基金的定期定额申购业务，并扣款成功，可享受申购费率优惠。具体费率优惠情况以各销售机构的业务规则为准。费率优惠活动解释权归各销售机构所有，有关优惠活动的具体规定如有变化，敬请投资者留意各销售机构的有关公告。

4.投资者通过销售机构办理上述基金的定期定额申购的下限以我公司及同花顺的业务规则为准。

5.本公告的解释权归我公司所有。

三、投资者可通过以下途径咨询有关情况

1. 浙江同花顺基金销售有限公司
客户服务电话：4008-773-772
网址：www.5ifund.com
2.九泰基金管理有限公司
客户服务电话：400-628-0606
网站：www.jtamc.com

四、风险提示

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。投资者投资于上述基金时应认真阅读上述基金的基金合同、招募说明书、临时公告等资料，投资与自身风险承受能力相适应的基金。

特此公告。

九泰基金管理有限公司
2016年8月10日

股票代码：600240 股票简称：华业资本 编号：临2016-049

## 北京华业资本控股股份有限公司关于持股5%以上股东协议转让公司股份过户完成的公告

特别提示：本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

北京华业资本控股股份有限公司（以下简称“公司”）于2016年7月30日披露了《简式权益变动报告书》（一）、《简式权益变动报告书》（二）及《关于持股5%以上股东股份转让的提示性公告》。上述公告披露了公司持股5%以上的股东华保宏实业（西藏）有限公司（以下简称“华保宏”）将其持有的本公司218，336，855股（约占公司已发行股份总数的15.33%）转让予重庆玖威医疗科技有限公司（以下简称“玖威医疗”）、重庆满垚医疗科技有限公司（以下简称“满垚医疗”）、重庆禄垚医疗科技有限公司（以下简称“禄垚医疗”），其中玖威医疗受让72，778，952股（约占公司已发行股份总数的5.11%），满垚医疗受让72，778，952股（约占公司已发行股份总数的5.11%），禄垚医疗受让72，778，951股（约占公司已发行股份总数的5.11%）。关于上述公告的具体内容详见登载于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站上的相关信息披露内容。

2016年8月9日，公司接到通知：华保宏、玖威医疗、满垚医疗、禄垚医疗均已收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《过户登记确认书》，华保宏将其持有的本公司无限售流通股转让给玖威医疗、满垚医疗、禄垚医疗的相关股份过户登记手续已办理完毕，过户日期为2016年8月8日。

特此公告。

北京华业资本控股股份有限公司董事会
二〇一六年八月十日

股票代码：600240 股票简称：华业资本 编号：临2016-050

## 北京华业资本控股股份有限公司关于股东自愿锁定股份限售承诺的公告

特别提示：本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2016年7月29日，北京华业资本控股股份有限公司（以下简称“公司”或“华业资本”）股东华保宏实业（西藏）有限公司（以下简称“华保宏实业”）分别与重庆玖威医疗科技有限公司（以下简称“玖威医疗”）、重庆满垚医疗科技有限公司（以下简称“满垚医疗”），重庆禄垚医疗科技有限公司（以下简称“禄垚医疗”）签署股权转让协议，玖威医疗以11.30元/股价格协议受让华保宏实业所持华业资本72，778，952股股份，满垚医疗以11.30元/股价格协议受让华保宏实业所持华业资本72，778，952股股份，禄垚医疗以11.30元/股价格协议受让华保宏实业所持华业资本72，778，951股股份。

2016年8月9日，公司收到玖威医疗、满垚医疗、禄垚医疗出具的承诺函，基于看好中国资本市场的长远期繁荣发展和公司的良好发展前景，玖威医疗、满垚医疗、禄垚医疗做出自愿将持有华业资本股份锁定三年的承诺，具体承诺如下：

1、承诺股东情况：

（1）重庆玖威医疗科技有限公司
注册地址：重庆市九龙坡区科园二路137号6层2-1号
法定代表人：李世莎
注册资本：500万元人民币
成立日期：2014年4月8日
经营范围：销售Ⅰ类医疗器械，医院管理（不含诊断、治疗活动），计算机与电子、生物与医药、化工新材料、能源与环保、民用核能新技术咨询，商务信息咨询，市场调查，企业营销策划，投资管理及咨询（不得从事银行、证券、保险等需要取得许可或审批的金融业务），企业管理咨询，人力资源管理咨询，为国内企业提供劳务派遣服务（不含职业中介），计算机软件开发、技术转让、技术咨询及技术服务，文化用品、办公用品、办公设备、电子产品（不含电子出版物）、仪器仪表、药品的研究及技术开发，医疗信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（2）重庆满垚医疗科技有限公司
注册地址：重庆市九龙坡区科园二路137号24-2-3号
法定代表人：李伟
注册资本：73000万元人民币
成立日期：2016年6月22日
经营范围：Ⅰ类医疗器械开发、销售，医院管理（不含诊断、治疗活动），计算机与电子、生物与医药、化工新材料、能源与环保、民用核能新技术咨询，商务信息咨询，市场调查，企业营销策划，计算机软件开发、技术转让、技术咨询及技术服务，文化用品、办公用品、办公设备、电子产品（不含电子出版物）、仪器仪表、药品的研发及技术开发，医疗信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

（3）重庆禄垚医疗科技有限公司
注册地址：重庆市九龙坡区科园二路137号24-2-7号
法定代表人：马移
注册资本：42000万元人民币
成立日期：2016年6月22日
经营范围：Ⅰ类医疗器械开发、销售，医院管理（不含诊断、治疗活动），计算机与电子、生物与医药、化工新材料、能源与环保、民用核能新技术咨询，商务信息咨询，市场调查，企业营销策划，计算机软件开发、技术转让、技术咨询及技术服务，文化用品、办公用品、办公设备、电子产品（不含电子出版物）、仪器仪表、药品的研发及技术开发，医疗信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

2、承诺股东承诺锁定的主要内容：

| 股东名称 | 承诺锁定涉及股份 | | 锁定期起始日 | 锁定期限 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| | 股数（股） | 占总股本比例 | | |
| 玖威医疗 | 72，778，952 | 5.11% | 自协议受让的股份变更登记至名下之日起算 | 36个月 |
| 满垚医疗 | 72，778，952 | 5.11% | 自协议受让的股份变更登记至名下之日起算 | 36个月 |
| 禄垚医疗 | 72，778，951 | 5.11% | 自协议受让的股份变更登记至名下之日起算 | 36个月 |
| 合计 | 218，336，855 | 15.33% | – | – |

3、承诺股东最近十二个月累计减持情况

玖威医疗、满垚医疗、禄垚医疗所持华业资本股份均为本次协议转让所得，受让前，未持有华业资本股份，最近十二个月内也不存在减持公司股份的情形。

4、承诺的其他内容

在股份锁定期间发生资本公积转增股本、派送股票、红利配股等使股份数量发生变动的事项，上述锁定股份数量相应调整。

公司董事会将严格按照上海证券交易所的相关规定，及时督促限售承诺的股东严格遵守承诺，并履行股东限售承诺的披露工作。

特此公告。

北京华业资本控股股份有限公司董事会
二〇一六年八月十日