

# 较年内高位跌近20% 新兴市场逼近“技术性熊市”

## 亚马逊Alexa与微软Cortana完成整合

□本报实习记者 周璐璐

据媒体16日报道,亚马逊和微软联合发布声明,亚马逊语音助手Alexa和微软语音助手Cortana正式完成整合,整合完成后将增加双方在智能语音领域的影响力,有利于更好地挑战苹果Siri等竞争对手的领导地位。

整合完成后,Alexa和Cortana将实现互相对话的功能,双方用户也可以使用对方的虚拟语音助手功能。具体来说,Cortana用户现在可以使用语音指令,从亚马逊网站订购商品或管理现有订单。同样的,Alexa用户可以打开亚马逊Echo智能音箱,在Cortana的帮助下设置新的日历事件,并回复电子邮件。

苹果语音助手Siri面世要早于Alexa和Cortana,且Siri拥有的13亿iPhone用户使其成为使用最广泛的个人助理。但由于越来越多的开发人员选择与其他语音助手进行整合,Siri近年来略显乏力。此次亚马逊Alexa与微软Cortana的联合将有利于更好地挑战苹果Siri在智能语音助手领域的地位。

目前,亚马逊Alexa与微软Cortana正向全地区推广它们的新整合产品如流媒体音乐、有声读物和设置闹钟,并希望用户能够提供反馈,以便进行改善。亚马逊表示,未来会把这样的体验带给更多的用户和设备。

## 百思买 8亿美元收购GreatCall

□本报实习记者 周璐璐

全球最大家用电器和电子产品零售集团百思买15日宣布,已签署最终协议,以8亿美元收购健康服务供应商GreatCall。

百思买首席执行官乔利表示:“技术可以改善人口老龄化背景下人们的生活质量”。目前,美国65岁以上的人口数量约为5000万,预计在20年内这一数字将增加50%以上,百思买此次收购GreatCall也是看中了这个巨大的市场。乔利表示,通过与GreatCall合作,可将GreatCall的专业知识与百思买独特的营销、销售和服务功能结合起来满足这些客户的需求。

GreatCall首席执行官英斯表示,GreatCall一直致力于为老龄化人口提供最好的技术和产品,GreatCall 目前在全球拥有超过90万的付费用户,“我们很高兴能与百思买合作,为更大规模的老齡人口提供服务”。

GreatCall成立于2006年,总部位于美国加利福尼亚州。GreatCall专为老年人提供健康安全产品及服务,包括移动设备、移动服务、移动应用程序和可穿戴设备。其标志性产品为专为老年人研发的Jitterbug手机,该手机搭载Live Nurse(现场护士)程序,为客户提供24小时全天候注册护士的服务。

## 惠誉:全球矿业前景黯淡

□本报记者 张枕河

惠誉评级16日发布报告表示,全球贸易摩擦令近几个月以来的矿业前景趋于黯淡。投资者对全球经济增长的担忧令铜、镍、钴等大宗商品的价格在7月均出现大幅下滑。贸易紧张局面无缓和迹象,这可能成为影响大宗商品价格的关键因素,并且可能是需在今年剩余时间里重点观察的行业因素。除此以外,多数矿业子行业的基本面总体保持正面。

但惠誉也表示,目前对矿业公司的评级展多为稳定,并且仍可能对矿业公司(尤其是持续着力于削减债务者)采取正面评级行动。

惠誉对铜展望相对乐观。报告指出,短期铜价在7月跌破每吨6000美元,这很大程度上是因为市场对地缘政治问题的担忧,但市场对贸易局势的担忧尚未导致消费萎缩。此外,市场共识在中期内保持不变,即因最近缺乏对替代铜项目的投资,预计2020年代全球铜市场将出现供应不足的情况。未来铜需求和铜价将受益于电动汽车需求的增长,全电池驱动车辆的用铜量约为传统中车辆用铜量的四倍。

## 宝宝树或10月份赴港IPO

□本报实习记者 鲁秀丽

8月16日,据路透社消息,阿里巴巴投资的在线育儿公司宝宝树(Babytree)计划10月份在香港进行首次公开募股(IPO),计划筹集最多10亿美元资金。九月末,宝宝树将会向港交所申请上市。

在六月底递交的招股说明书中,宝宝树表示它是中国最大一家母婴在线社区,去年每月活跃用户人数达到1.39亿人。社区的主要平台——Babytree.com可以让父母获取并分享与怀孕、育儿相关的信息。公司成立于2007年,还开发了一些其他服务,比如说Babytree Parenting移动应用以及电商网站Meitun Mama。

阿里巴巴在五月末为宝宝树投资了2.14亿美元,并认为这家成立已有11年时间的公司估值在140亿元人民币(20亿美元)。这主要是源于中国开始放宽数十年来采用的计划生育政策,这将促进业务发展。

2017年,宝宝树的营收为7.3亿元,营收主要来自广告和电商业务,相比一年前增长43%。同年,公司亏损达9.11亿元,一年前亏损达9.35亿元。宝宝树在2017年末已经与338位广告客户以及2253位第三方电商卖家达成合作。



新华社图片

截至15日收盘,MSCI新兴市场指数收于1023.43点,较1月高位1273.07点下跌19.63%,已接近经济学定义的“技术性熊市”(阶段高点下跌20%)的标准。此外,本周以来新兴市场货币和债券也继续经受大规模抛售压力。15日除土耳其里拉因前期跌势过高有所反弹外,其余主要新兴市场货币兑美元汇率全线下挫。

### 新兴市场抛压加剧

□本报记者 张枕河

15日,衡量新兴市场股市整体表现的MSCI新兴市场指数盘中最多下跌2.3%,创6个月以来最大盘中跌幅,较1月26日创下的前期高点跌去20%以上,符合技术性熊市定义。尽管收盘跌幅收窄至2.1%,累计跌幅也达到19.63%。

目前,巴西股市、南非股市、印尼股市等早已步入熊市,累计跌幅在20%至30%之间。此外,新兴市场货币和债券也遭受了进一步打击。在土耳其政府采取措施限制投资者做空该国货币的能力之后,里拉对美元汇率15日反弹超过5%,不过,几乎所有其它主要新兴市场货币对美元汇率15日继续本周连续下跌的行情。

分析人士指出,今年以来,新兴市场资产

接连受到打击。除了近期的土耳其因素外,大宗商品价格暴跌、美元升值导致全球货币市场特别是新兴市场货币动荡、全球贸易摩擦升温、部分科技企业财报不及预期等各种因素接踵而至,均加剧了投资者的悲观情绪,新兴市场避险氛围越来越浓厚。从中期看,美元升值促使全球货币宽松时代的结束,期望

通过货币放水提振经济的部分经济体面临资金外流和经济不振的双重打击,投资者信心也难以高涨。因此尽管仍有分析师认为,新兴市场国家在过去十年中已经吸取了上一轮金融危机教训,令其央行更具弹性,但投资者在近期的市场剧烈波动中预计将采取更为谨慎的态度。

### 避险情绪短期难降温

分析人士指出,今年以来,继玻利瓦尔、比索、兰特、雷亚尔出现急剧贬值之后,土耳其里拉本月又大幅贬值近30%,引发市场避险情绪蔓延。特别是对于新兴市场而言,其股市、汇市、债市全面受到波及,投资者避险情绪短期或难降温。

工银国际首席经济学家程实表示,自2008年次贷危机爆发开始,全球各个国家各个市场都或多或少受到了波及。直到2017年,全球开始迎来真实的普遍复苏,多元化浪潮重拾动力,新兴市场崛起。尽管全球经济普遍复苏动能依旧,但宏观环境变化、地缘政治动荡、金融风险释放的组合触发了危机的“余震”。在这一危机“回潮”阶段,国际政治经济因素令存在信用短板的部分新兴市场经济问题暴露,也对新兴市场整体复苏态势的稳定性带来挑战。

程实指出,今年以来,全球复苏的阶段性压力开始出现,特别是石油价格上涨、美元强势、全球贸易紧张为复苏的协同程度带来不确定性,且短期内难以消除。虽然新兴市场货币急剧贬值对全球金融市场存在负外溢效应是有限的,但投资者所关注的“危险货币”将通过情绪传导和风险外溢影响全球金融市场。

# 美股二季报渐入尾声 科技板块盈利贡献最大

□本报实习记者 鲁秀丽

标普道琼斯指数公司数据显示,截至上周五,标普500指数成分股中已有90.2%的公司发布财报,其中78.3%的公司业绩超预期。另据市场调研机构Factset预计,标普500指数成分股公司的二季度盈利和收入将分别同比增长24.6%和19.9%,如果整体二季报最终的增幅与目前预计一致(24.6%),标普500指数成分股公司盈利增长有望实现自2010年三季度(34.1%)以来的最大同比增幅。

Factset数据还显示,信息科技板块是标普500指数成分股公司中盈利和收入增长的最大贡献者,而信息科技板块也是获得买入评级最多的板块。

### 科技板块综合业绩排名最高

Factset数据显示,在标普500指数涵盖的11个行业中,信息科技、能源和材料板块的综合业绩排名分别位列第一、第二、第四。

从收入来看,材料板块涨幅最大,同比增长26.5%,能源板块同比增长23.2%,信息科技板块增长14.7%。从盈利增幅来看,能源板块增幅最高,同比增长125.1%,材料板块同比增长56%,信息科技板块同比增长31.8%。从净利率

来看,房地产、信息科技、金融板块位列前三,分别同比增长35.5%、21.6%、17.1%。

从盈利超预期比例来看,通讯服务、健康、信息科技板块公司的超预期比例位居前列,分别达100%,95%,90%;能源板块超预期比例最低,为45%。

Factset数据显示,标普500指数目前91%已发布二季报的公司中,有79%的公司实际每股收益高于平均每股收益估值,这是自该机构于2008年三季度开始追踪这一数据以来的最高数字。

在关于标普500指数成分股公司的10866份评级报告中,52.8%为买入评级,41.7%为持有,5.5%为卖出。信息科技、材料、能源、健康板块获得买入评级最多,分别为60%、59%,59%,58%。公用事业、消费者必需品、通讯服务、房地产行业获得买入评

级最少,分别为43%、43%、44%、44%。

### 后市增速料放缓

虽然标普500指数成分股公司的二季度盈利增幅有望迎来2010年三季度以来新高,但Factset预期其后市盈利增速或放缓,其中预计三季度盈利增长20.3%,收入增长7.7%;四季度盈利增长17.6%,收入增长5.9%;二一年第一季度和第二季度的盈利和收入增长也将继续下滑。

截至报告发布日(报告于8月10日发布),标普500指数成分股公司中,有74家公司发布了三季度的盈利指引,其中55家发布了负面盈

利指引,19家发布了正面盈利指引,发布负面盈利指引公司的比例达74%,而这一比例在过去5年平均为72%。

股市方面,该机构预计未来12个月,标普500指数有望上涨至3148.14点,较8月9日收盘时的2853.58点增长10.3%,行业板块方面,能源和材料板块公司股价有望迎来最大增长,增幅分别为15.2%和14.5%;公用事业板块增幅最小,为3.2%。此前高盛分析师指出,阻止美股大幅走高的障碍包括美联储加息、税改福利消退带来的美国经济增速放慢,以及不断上涨的预算赤字等因素。今年以来(8月15日),标普500指数累计上涨5.41%。

## 面向社会公开选聘渤海证券股份有限公司 总裁、副总裁公告

渤海证券股份有限公司(以下简称“公司”)成立于2001年6月,是一家总部设在天津的综合类、全牌照证券公司,拥有期货、直投、另类投资和证券资产管理等四家子公司,在北京、上海、江苏、陕西、深圳等省市和重要经济城市设有分支机构,形成了立足天津、面向全国的经营服务网络。截至2018年7月,公司注册资本金80.37亿元,净资产175.14亿元,实际控制人为天津市国资委。

公司倡导“弘博尚德、守正出新”的企业文化,秉承“诚信、和谐、高效、共赢”的经营理念,坚持守法合规经营,严格控制各类风险,以服务实体经济、促进经济高质量发展为己任,致力打造专业化、特色化的全国一流券商。

为提高经营管理水平,增强市场竞争活力,打造现代金融企业,以高素质、专业化的经营管理团队推进公司持续健康快速发展,现面向社会公开选聘总裁、副总裁。公告如下:

### 一、选聘职位

(一)总裁1名。  
(二)副总裁3名,其中分管投资银行业务1名;分管经纪业务1名;分管直投业务1名。

### 二、选聘范围及条件

(一)选聘范围:面向全国公开选聘。  
(二)选聘条件:  
1.基本条件  
(1)具有较好的思想政治素质,认真学习习近平新时代中国特色社会主义思想,牢固树立“四个意识”,坚决执行党和国家的方针政策,坚持国有企业的社会主义方向;遵纪守法,忠于职守,勤勉尽责,具有良好的职业操守和从业记录,品行、信誉好。  
(2)熟悉证券法律、行政法规、规章以及其他规范性文件,具备履行职责所必需的专业知识和业务水平,证券从业经验丰富,具有较强的企管能力,合规经营意识和风险防控意识强,履职业绩良好。  
2.资格条件  
应聘人员应符合《证券法》《证券公司监督管理条例》《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》等相关法律法规要求,根据工作需要,同时具备以下条件:  
**总裁的任职资格**  
(1)具有大学本科及以上学历。  
(2)累计10年以上相关经济工作经历(其中从事证券工作3年以上或从事金融、法律、会计工作5年以上),且担任过下列职务3年以上:大型证券公司总部经营层副职(含相当职务)以上或省级金融监管部门副职(含相当职务)以上。  
(3)年龄一般不超过53周岁,特别优秀的可放宽到55周岁,身体健康。  
**副总裁的任职资格**  
(1)具有大学本科及以上学历。  
(2)累计10年以上相关经济工作经历(其中从事证券工作3年以上或从事金融、法律、会计工作5年以上),且担任过下列职务3年以上:大型证券公司总部内部门或一级分支机构负责人(含相当职务)以上或省级金融监管部门副职(含相当职务)以上。  
(3)年龄一般不超过50周岁,特别优秀的可放宽到52周岁,身体健康。

## 日央行总资产逾548万亿日元 超过2017年GDP

□本报实习记者 鲁秀丽

日本央行日前宣布,该行截至8月10日的总资产达548.9408万亿日元,超过了2017年度名义国内生产总值(GDP)的548.6648万亿日元。由于实施大规模货币宽松持续大量买入国债等,日本央行总资产不断增加。这是战后该行首次总资产超过最近一个年度的GDP。

如果实施结束宽松的“退出战略”导致利率上升,日本央行的财务状况则有可能恶化。因为央行购买的国债收益率低,而金融机构寄存于央行的资金的利息支付却急剧增

## 毕马威:上半年中国金融科技投资创新高

□本报记者 张枕河

国际会计师事务所毕马威16日发布的报告显示,在创纪录的融资交易以及众多的大型融资活动的推动下,中国金融科技投资在2018年上半年创出151亿美元的纪录新高。

报告还指出,中国大部分银行已越来越关注数字化的发展,并制定相应的转型策略,这为专注B2B金融科技企业创造了许多推动银行业变革的机会。各银行已经在区块链、大数据和人工智能等领域投入资金。此外,主要来自中国的众多金融科技也正逐渐将目光

转向东南亚国家,准备在国内获得成功后谋求进一步发展。东南亚拥有大量人口、与中国相似的宏观经济、较低的银行服务普及率以及众多海外华人,因而被视为全球化扩张的有力跳板。

毕马威中国银行业主管合伙人王立鹏表示,亚洲的金融科技投资在今年将继续保持良好增长优势。规模较大、发展较成熟的金融科技企业的全球扩张可能成为市场焦点。除保险科技和监管科技外,区块链和人工智能也很可能会继续成为金融科技投资者的首要目标。