

MWC盛会开幕在即

巨头抢滩“可穿戴” 收购热潮将掀起

□本报记者 张枕河

一年一度的世界移动通信大会(MWC)将于2月24日在西班牙巴塞罗那开幕。在此前举行的国际消费电子展览会(CES)上,多家电子巨头公司力推智能穿戴设备,使得CES变成了一场“穿戴展”,从目前来看,这一情况有望在MWC上延续。

面对巨大的商机,三星、LG、索尼等电子巨头以及部分中国企业都有望推出新款智能手环和智能手表等可穿戴设备。对投资者而言,这些设备供应链上存在的潜在机会更加值得关注。

巨头或推新款可穿戴设备

研究公司Canalys最新发布报告称,2014年将是可穿戴技术转变为消费领域的一年,其中包括智能手表和健身追踪腕带这两种最常见的形式。在下周即将举行的世界移动通信大会(MWC)上,多家巨头都将展出相关展品。

据美国科技网站TheVerge19日报道,韩国三星电子或将在此次MWC上发布多款新型Galaxy Gear可穿戴设备。本次发布距离第一代Galaxy Gear发布仅半年时间,而第一代Galaxy Gear因电池寿命一般、外观奇怪、界面不直观等而饱受外界诟病。另据路透社报道称,新款Galaxy Gear将运行Tizen系统,对第一代厚重的设计进行改良,并提升相兼容智能手机的数量。而第一代Galaxy Gear则运行安卓系统。业内人士对此评论称,三星欲在不同市场板块逐渐脱离谷歌平台的意图愈发明显。此外,三星最为强劲的竞争对手之一韩国LG电子也不甘示弱,将于MWC上推出可穿戴设备,分别为智能手表G Arch和智能手环G Health。G Arch将会与LG手机配对使用,G Health则具有健康追踪功能。

索尼则计划在展会上设立“可穿戴设备作坊”,并有望发布更多有关智能腕带Smart-Band、与其配套使用的Core和其他可穿戴设备的信息。索尼以往以创新和尖端著称,但过去几年里逐渐落后于其他消费电子巨头,可穿戴设备等移动产品正成为其新的发展方向。

沉寂多年的诺基亚有望在MWC上公布其新品诺基亚智能手表,此款产品是由Here地图部门打造,因此其核心功能很有可能是定位,而这款可穿戴设备最大的特色便是能够弯曲变形。

中国企业也可能在此次展会上带来“惊喜”。据报道,华为可能在MWC上推出可穿戴



新华社图片

式设备,业内人士预计将是智能手表或智能手环产品。中兴通讯也可能推出一款智能手表。

产业链存巨大商机

据瑞信集团预测,目前全球可穿戴市场规模约30亿美元~50亿美元,未来两到三年有望成长为300亿美元~500亿美元的巨大市场,未来3~5年终端复合增速将不低于50%,整个行业存在巨大商机。特别是随着4G和移动终端的普及,中国国内可穿戴市场也将迎来爆发性增长。根据艾瑞咨询的数据,2013年国内约售出675万台可穿戴设备,2016年将快速增长至7350万台;2013年国内可穿戴设备市场规模为20.3亿元人民币,预计到2016年市场规模将达169.4亿元人民币。

业内人士指出,可穿戴设备的产业链条上附带的基础物质多种多样,相关企业实际更值得关注。上游端主要包括传感器、柔性屏、非晶态合金、处理器和存储器、电池和其他、FPC等硬件元素;中游则主要是触控模组、骨传导耳机、MEMS麦克风和麦克风、语音交互技术、移

动医疗组件、体感相关产品、腕带、头戴和机壳等软件系统开发;而下游则是成品厂商,如知名的谷歌眼镜、苹果iwatch、微软智能手表等。

研究机构Forrester分析师指出,FPC、MEMS和粉末冶金有可能成为可穿戴设备最大的三个受益环节。而且这三个应用的结合将带来更多用户体验、更多数据传感、更多变形应用,将人的娱乐、办公、社交、教育和医疗需求更好地融合。

但IDC等机构也担忧称,尽管各类智能手表和谷歌眼镜引起了消费者的巨大兴趣,但消费者在这一领域的实际支出表现却依旧难言强劲,目前这些产品更多仍只是吸引市场注意力。

或掀收购热潮

除上述企业外,随着更多业内巨头都对智能穿戴领域表现出浓厚兴趣,除加强自身的科技研发外,收购行动也将愈演愈烈,今年或在业内掀起一场收购热潮。据美国科技网站TechCrunch报道,谷歌、苹果等科技巨头可能收购可穿戴设备厂商Basis Science。该公司

旗下拥有Basis Health Tracker Watch健康跟踪手表。

该报道称,Basis Science已经与谷歌、苹果、三星或者微软展开谈判。出售价格可能“接近1亿美元”。目前,Norwest Venture Partners、梅菲尔德基金和英特尔创投已经向Basis Science投资3000万美元。如果交易达成,投资方可获得小额回报。知情人士透露,Basis Science还可能选择展开第三轮融资。尽管Basis Science的市场占比不明,但由于技术在业内领先,上述四大科技巨头对这家公司均垂涎三尺。

分析人士指出,收购智能家居厂商Nest之后,谷歌已经领跑人工智能和硬件市场,而目前谷歌正在开发自主智能手表产品。同时,苹果正在开发iWatch,而三星智能手表Galaxy Gear已经上市。凭借Kinect的技术优势,微软更可能成为可穿戴领域的一匹黑马。在2014年,可穿戴设备市场将会更加开放,随着今年将会有更多的企业加入到可穿戴设备的市场当中,而价格下降也会成为趋势。

飞利浦推“智能灯泡” LED领域智能化潜力大

□本报记者 刘杨

外媒18日报道,德国北部一家超市里建立了飞利浦信标智能灯光系统,将相关信息中转到顾客的智能手机上,旨在帮助顾客找到购买所需商品。通过将蓝牙通讯功能整合到LED灯具中,飞利浦的“智能灯泡”概念备受关注。这显示出,智能灯泡不仅能够运用于照明和起到烘托环境氛围的作用,也能够找到其商业应用。

业内人士指出,飞利浦的此次行动是一场挑战苹果iBeacon技术的“战役”,而LED通讯系统的走红,也暗示了LED照明器件业务具备较大的“可塑性”,该公司在发布新一季财报当日表示,今后公司会开拓LED商用业务领域,特别瞄准商用室内定位的智慧照明,引来业界的广泛关注。

LED通讯系统利好商超

在刚刚公布的2013第四季度财报中,飞利浦2013年销售额为233.29亿欧元,净利润达11.72亿欧元,扭转了2012年亏损3000万欧元的

飞利浦推“智能灯泡”

局面,其中去年第四季度销售额为67.99亿欧元,与上年同期持平,净利润为4.12亿欧元。值得一提的是,飞利浦LED照明业务部收入同比大涨48%,公司高层表示今后会开拓LED商用业务,此次研发的“可见光通讯”技术迈出了该司拓展商用业务的第一步。

事实上,这一技术的创新之处就在于,LED灯泡如同一张“跟踪定位网”,能够随时随地通过“可见光通讯”的原理,实现商店和智能手机间的实时通讯,从而让商家准确获知顾客的位置。只要消费者事先下载相关应用,打开推送功能,就可以在购物过程中享受一系列智能服务。同时,对于商家而言,这也是一个“福音”:通过这一应用,超市内光照系统的整合定位服务就能协助商家随时为顾客提供各式信息,这也省掉了商家建造其它配套基础设施的额外花销。

对于飞利浦的“智能灯泡”概念,业内人士表示,该概念未来的市场推广应用空间很大,当顾客走到某一货架附近,该货架顶部的光源会将顾客所站位置反馈到智能手机上,并很快在

应用内形成一条购物路线,引领顾客到不同货架买当日所需相关产品,并提示何种产品在打折,从而提高顾客的购物效率。

媒体去年12月报道称,苹果已部署全美254家零售店铺使用iBeacon技术,苹果整合这项技术是为了方便店内当前用户购物而设,给用户提供关于产品的通知、活动及其他信息。据悉,目前,在纽约第五大道的苹果旗舰店内,苹果已经设置了20多台iBeacon接收器。

与苹果iBeacon技术依赖于手机和商店间短距离的蓝牙连接不同的是,飞利浦利用该技术并通过LED“可见光通讯”技术,通过人眼难以察觉到的LED快速闪烁,实现信息的单向传输。

利好LED细分市场

在美国纳斯达克上市的安森美半导体(ONNN)近期表示,预计在未来1~5年,整合传感器、检测、通信和控制的“智能LED照明”业务将呈现显著增长趋势。

业内人士指出,在LED细分市场上,有许

多值得探索的领域,例如汽车照明、农业温室照明、医疗照明等,而真正准确的商业定位,还需要贴近行业应用才可行。Ledinside指出,具有照明领先地位的全球照明厂商欧司朗为其Black Flat系列打造新品,抢攻LED车灯市场,而德国马丁公司也已抢占LED医疗照明市场等等。

美国科技媒体Digital trends18日指出,越来越多的高科技开发商在试图帮助商家和消费者建立沟通,为零售商提供技术解决方案以有效促成与消费者的良性互动。

瑞银集团18日发布最新报告指出,预计未来海外科技公司的热点将从“消费端产品”——智能手机、手游、新能源车逐渐向“企业端产品”蔓延——IT服务、移动基建设备领域等,其实美股的科技股是瑞银美国策略团队最为看好的板块之一。行业分析人士表示,飞利浦的“智能灯泡”就是与高科技相结合的最好案例之一,并也再次显现出LED照明器件业务本身所具有的弹性,未来的商用价值不可小觑。

丰田测试汽车无线充电技术

□本报记者 杨博

据外媒18日报道,丰田汽车将开始对其电动汽车/插电混合动力车的无线充电技术进行实地测试,测试将于2月下旬在日本进行。据悉,丰田已经将三辆改良版的普锐斯交付给客户,客户将在未来一年时间内对其无线充电系统的便利性和满意度等进行测试,丰田计划根据验证测试结果对系统进一步优化,最终进入商业化阶段。

资料显示,丰田无线充电系统采用磁共振技术,通过安装在地面下的感应线圈与嵌入汽车底盘的对应线圈之间的磁场强度变化进行电能输送。这项技术消除了给电动车或混合动力车进行插入式充电的不便利性,并为未来建立能够普及和通用的充电设施带来可能。丰田希望能够在现有的混合动力车中引入这一无线充电技术。

目前,另一汽车制造商沃尔沃也在开发类似的无线充电系统,原理与丰田系统的基本一样。

据无线充电联盟(A4WP)和电力事业联盟(PMA)最新预计,在智能终端、可穿戴设备等的需求拉动下,无线充电市场有望急剧扩容,初步预计到2015年行业产值将达240亿美元,年均增速超过50%。

通用计划推出铝外壳汽车

□本报记者 刘杨

据《华尔街日报》18日报道,继福特之后,通用汽车也开始积极筹备推出铝外壳汽车,预计在2018年底大规模生产。

作为美国第一大汽车生产商,通用汽车计划生产大量铝制外壳的全尺寸卡车。通用此举主要是为了满足美国政府不断提高的油耗标准,以及竞争对手福特公司对其施加的压力。

据悉,通用汽车最近已经与美铝和Novelis签订了长期供应协议。由于通用汽车的需求量很大,两家企业不得不提前几年就开始准备,目前两家企业已经开始开足马力生产铝制汽车面板。

路透社去年七月曾有报道称,通用汽车计划用铝和复合材料来取代传统的铁外壳,以减轻卡车的重量,同时燃油经济性提高20%。

上个月,福特汽车公司推出了F-150型卡车,该车型全部采用铝制车身。通用则针锋相对地开发出了两款小型卡车Chevrolet Colorado和GMC Canyon,已达到省油的效果,预计这两款产品将于2015年首度面世。

风险情绪压制美元指数

□中信银行金融市场部 胡明

本周初,美元指数延续近期颓势,并跌破80关口。究其原因,一方面,美国本周已经公布的经济数据依旧疲弱,市场对于美联储加速退出宽松政策的担忧消失殆尽;另一方面,欧洲央行进一步采取宽松政策的可能性增大,风险情绪推升欧元,进而压制美元指数。

显然,本周已经公布的数据显示去年年底以来美国经济表现出的颓势依然没有改善的迹象。数据显示,美国2月纽约联储制造业指数低于预期,降至4.48;2月住宅建筑商信心指数创下历史最大降幅,跌至46。虽然制造业的疲弱表现仍还可以暂时归咎于美国冬季恶劣的天气,但是房屋市场整体数据不佳则导致市场猜测美联储退出政策已经开始通过利率市场对房市造成负面影响,市场对美联储未来能否保持现有的退出节奏产生怀疑。

不过,美联储多数官员依然对现有货币政策保持认可。旧金山联储主席威廉姆斯本周就表示,即使2月的非农就业报告与1月的数据相似,仍不足以使其认为要暂停美联储削减债券购买规模计划。目前的美国经济并不与复苏的看法相违背,可以为前瞻性指引设定新门槛。威廉姆斯的态度可以视为目前美联储对于货币政策的态度。即使购买规模的削减进程仍与经济前景挂钩,目前经济表现并没有促使美联储改变对经济中期复苏的看法。

相关调查显示,异常寒冷的天气确实将导致美国经济一季度复苏力度放缓,一季度实际GDP增幅预期削减0.3个百分点,从一个月前预测的2.5%降至2.2%,也低于去年四季度3.2%的增长水平。不过,调查也显示,气候对美国经济影响只是暂时的,仍看好经济在2014年的表现,甚至可能取得四年来的最好增长水平。若真如此,美联储和调查预期般,随着气候因素消失,美国经济数据好转,市场对美联储退出节奏加快预期将会带动美元回升。

此外,欧元大幅上行也是导致美元指数下行的一个重要驱动力,而反观其他的非美货币,或是下跌或是盘整,并未拉低美元指数。欧元上行直接的带动因素来自于德国央行支持欧洲央行暂停从成员国银行回笼资金以抵消欧洲央行购买政府债券的影响。德国央行认为此举将有利于稳定货币市场,进而巩固欧洲央行的超宽松货币政策。市场预计结束此前的冲销措施将给欧洲银行系统多释放出1800亿欧元的资金,有利于欧洲经济复苏。不过,市场的反应有些诡异,因为流动性放松对于币值影响应该偏负面。市场现有反应只能理解为选择性表现,即市场认为现有流动性改善将促使欧洲走上持续复苏道路,流动性本身不重要。

美银美林调查显示

投资者对新兴市场乐观情绪降至新低

□本报记者 杨博

美银美林18日发布的最新一期基金经理调查显示,对中国经济可能硬着陆的担忧上升,使得投资者对新兴市场股市的悲观情绪日益升温,2月份净占比29%的投资者减持了全球新兴市场的股票,显示投资者对该地区的乐观情绪降至纪录新低。相比之下,投资者对发达地区股市的兴趣依然浓厚,特别看好欧洲股市和企业盈利前景。

本次调查于2月7日~13日期间进行,全球共有222个基金经理参与,管理资产规模达到5910亿美元。其中175位基金经理参与了全球调查,110位基金经理参加了区域调查。

投资者看淡新兴股市

调查显示,2月份净占比56%的受访基金经

从1月份的8%上升至12%。在欧洲的地区性调查中,净占比70%的投资者预计未来一年当地企业盈利将改善,较1月59%的比例上升。预计欧元区盈利增长将达到两位数的欧洲投资者数量也继续增长。

同时,美国股市也更加受欢迎,净占比11%的投资者在2月份增持美股,上个月该比例为5%。

美银美林欧洲投资策略师毕尔顿表示,投资者继续坚定看好发达市场,特别是欧洲市场,但应该警惕目前欧洲股市估值已经完全计入了未来的增长前景。

现金持仓占比走高

调查显示,2月份受访投资者对全球股市的配置有所下降,表示增持股票的投资者净占比

从1月份的55%下降至45%。与此同时,投资者的平均现金持仓占比从1月的4.5%上升到4.8%,为2012年7月以来最高水平。

美银美林全球研究部门首席投资策略师哈奈特表示,较高的现金持仓水平为风险资产传递了一个清晰的“买入”信号。

此外调查显示,更多投资者希望企业将现金投入到实体经济,认为企业投资不足的受访投资者占比从1月的67%上升到69%,创纪录新高。58%的投资者希望企业增加资本支出,25%的投资者希望企业进行分红或者股票回购。

板块方面,净占比28%的投资者表示增持了银行股,显著高于1月的16%。这意味着金融危机后投资者对银行股的冷淡情绪有所改善。