

苹果联手IBM抢占企业移动市场

□本报记者 杨博

苹果与“蓝色巨人”IBM15日宣布达成排他性合作协议。双方将合作开发企业软件应用,将IBM的大数据和分析能力导入苹果的iOS终端,并销售给企业客户。

分析人士认为,这一“强强联合”之举不但能拓展苹果在企业市场的用户基础,而且能提高IBM服务的附加值,让后者的更多企业软件进入移动终端,而这将给黑莓和微软等企业市场上的老牌企业带来挑战。

软硬互补实现双赢

据苹果与IBM的声明,此次合作将“集成两家公司在市场上的领先力量,通过一系列新的商务app改造企业移动市场”。根据协议,两家公司将共同打造IBM MobileFirst for iOS解决方案,该方案涵盖100余种针对特定行业的企业应用,预计今年秋天开始上线。

苹果CEO库克称这次合作“绝对重要,具有里程碑意义”,将IBM闻名于世的大数据分析能力置入iOS终端将为苹果开辟巨大的市场机会。他同时指出,本次合作集合了两家公司的优势,而且没有重叠的部分,完全是互为补充。

IBM总裁兼CEO罗睿兰表示,与苹果的合作将提升IBM在分析、云计算、软件和服务方面的领导地位。自两年前接任CEO以来,罗睿兰一直在寻求重塑IBM,希望通过大数据分析等服务提振销售收入增长,并将移动市场视为最大的机会所在。

据苹果公布的数据,目前超过98%的财富500强和超过92%的全球500强企业在使用iOS

设备。在上述排他性协议下,IBM将可以向全球的企业用户出售配有特定行业应用程序的i-Phone和iPad。

分析人士普遍看好苹果和IBM的此次合作,认为苹果优越的用户体验、硬件和软件的集成能力以及良好的软件开发平台,能够更好地满足IBM企业客户对于移动设备服务的需求。而IBM的大数据和分析能力、企业解决方案研发能力以及丰富的服务企业用户的经验,也是苹果扩大iOS设备在企业市场的影响力的绝佳选择。

加拿大皇家银行资本市场分析师认为,本次合作对于两家公司都具有积极影响,有望推动苹果在企业市场的设备销售增长,同时有助于IBM深化在企业市场的业务,为客户提供具有附加值的服务。

咨询机构Envisioneering集团主管达赫迪表示,苹果和IBM业务互补,形成“双赢”。这一合作将给服务行业带来许多改变,帮助其提高工作效率。

黑莓微软面临冲击

彭博分析认为,此次苹果和IBM的深度合作旨在获得更多企业客户,这将导致与微软的竞争加剧。在以个人计算机(PC)为中心的工作场所中,微软一直占据主导地位,但眼下雇员的工作活动正从PC转向平板电脑。在上述转变过程中,从iOS、安卓或Windows系统中选择具备安全性和能够满足行业特定需求的应用程序变得至关重要。

事实上,微软一直在努力推进企业客户的云服务和移动业务。该公司在今年早些时候曾



推出过一款为苹果iPad打造的企业软件版本。

此外,作为企业移动解决方案领域曾经的王者,黑莓近年来陷入利润持续下滑和客户流失的困局。由于新品推出步伐迟缓,战略意图不够明确,黑莓在与苹果、三星等智能手机制造商的竞争中一蹶不振,在企业市场的份额基本被

瓜分殆尽。眼下苹果和三星都在觊觎黑莓的企业市场份额,而这次与IBM的合作明显让苹果占得先机。

最新合作协议公布之后,IBM股价在15日美股盘后交易时段上涨2%,苹果上涨1.55%,黑莓下跌4%,微软股价没有明显变化。

美银美林调查显示 投资者看好下半年股市

增长确实提速,市场波动性也会上升”。

投资者对欧股热情降温

相比于前几个月,投资者对欧洲股市的热情有所降温。7月份选择超配欧元区股票的投资者净占比从6月的43%降至35%。同时仅有净占比10%的受访者倾向于在未来一年增持欧元区股票,较6月时下降11个百分点。

德国股市尤其“失宠”,仅有净占比12%的受访地区基金经理表示将在未来12个月增持该地区股票,上个月时该比例为31%。投资者对欧元区区外围成员国股市的信心也出现下滑。仅有净占比3%的受访地区基金经理有意在未来12个月增持意大利股票,较上月下降16个百分点。调查显示,受访投资者对欧洲央行推出量

化宽松措施(OE)的时点预期进一步推迟。7月份有25%的受访者预计欧央行将于2015年推出OE,高于6月时的15%。仅有12%的受访者预计欧央行会在今年第三季度推出OE。

投资者认为,全球经济增长再次提速最有可能成为欧元区经济增长的动力来源,持有这一观点的受访者比例达到33%,较上个月增加8个百分点。

美银美林欧洲股票和量化策略师认为,由于欧洲经济复苏过于缓慢,投资者开始将目光转向别处,欧洲“成为全球市场上的一个过客”。

调查显示,7月份选择超配日股的投资者净占比为26%,创5个月来最高,选择超配美股的投资者净占比稳定在10%。

□本报记者 杨博

美银美林15日发布的7月份基金经理调查显示,多数投资者看好2014年下半年股票市场的前景,选择超配股票的投资者净占比创历史第二高水平。在对全球经济复苏前景充满信心

通胀担忧升温

调查显示,净占比21%的受访者认为股市估值偏高,为2000年以来最高水平。不过估值等风险并没有打击基金经理们的乐观情绪,7月份净占比61%的受访者选择超配股票,为2011年初以来最高水平,同时也创下历史第二

恒指有望上冲24000点

□香港胜利证券有限公司 王冲

近期恒指继续高位盘整,周三恒指高开30点,随后内地公布的二季度GDP数据好于预期,虽然恒指曾一度倒跌,但最终全日上涨63点至23523点,涨幅0.27%。国企指数跌13点至10475点,跌幅0.13%。当日市场成交额5346亿港元。领涨的行业板块主要是恒生公用事业,恒生能源业,恒生电讯业;下跌的板块为恒生消费者服务业。

蓝筹股中,神华(1088.HK)跌幅最大,全日跌1.9%。中移动(0941.HK)升0.6%,腾讯(0700.HK)升0.4%,汇控(0005.HK)升

0.4%,友邦(1299.HK)升1%。港铁(0066.HK)上午交易中途停牌,待公布高铁香港段项目报告,停牌前跌0.5%。

继AH股炒作之后,受惠央企所有制改革的概念股近来表现不错,中国建材(3323.HK)及中粮油(0606.HK)分别升3.2%及2.4%。入围试点6家央企之一国家开发投资公司旗下华联国际(0969.HK)早盘一度暴升逾1倍,收市上涨44.9%。锦江酒店(2006.HK)股价上涨13.5%,获中金首予“推荐”评级,指其引领上海国企改革。华电(1071.HK)业绩预告向好,获瑞银及大摩等机构看好,股价上涨10.8%。

耶伦表态推动美元大幅反弹

确定以及财政负担问题都是经济复苏的短板,目前宽松的货币政策依旧适宜。

耶伦的上述证词内容与6月份美联储FOMC会议纪要大同小异。不过,在此后的问答环节,耶伦对资产价格泡沫的状况表示了担忧,认为部分股票估值较高、高息债券存在泡沫以及贷款发放标准在恶化,并强调美联储无法控制各个经济领域可能产生的泡沫,但希望确保金融体系可以承受任何泡沫的破裂。此外,耶伦还表示,几乎所有的FOMC委员都同意在2015年某个时间点开始加息。而此前,耶伦则一直强调无法确认加息的时间点。这两个表态被投资者认为是耶伦向市场暗示美联储政策趋向紧缩的前景。目前市场预计2015年年底联邦

基金目标利率在0.75%,相较耶伦讲话前0.69%的预期有明显抬升。

毫无疑问,耶伦上述对于资产价格泡沫和加息态度的言论应该是有意识传达出的,因为经过多半年的磨合期,耶伦已经熟悉作为美联储主席该如何与外界就货币政策态度采取“打太极”的策略。但是,耶伦是否已改变鸽派立场还难下定论。一方面,耶伦对于加息的态度依旧显得较为谨慎,特别是对于美国经济进展中的各项弊端非常清楚;另一方面,耶伦对于资产价格泡沫的表态更像是证词中的补充说明。

从此次证词中可以再次确认,未来触发美联储进入加息周期的条件主要有以下四个:就

今年已募集10亿美元 领盛将大举投资亚洲房地产

据Preqin的数据显示,在过去12个月内,主要投资于亚太地区市场的24只私募基金合共募集了93亿美元,其中33亿美元专门投资于中国市场,另外32亿美元为区域市场基金,其中亦包含部分在中国市场的投资配置。中国市场在投资者中的高占比反映出投资者预期中国市场存在的投资良机。

在亚太区不同的地区中,领盛认为,日

个股也有炒作机会。

海外市场,美股继续高位上扬,市场乐观认为美股在没有2-3次加息前,不会掉头向下,只有紧缩周期持续一段时间后市场才会开始走熊。内地A股市场虽然蓝筹涨幅不多,但是其余个股依旧比较积极,市场托底力量较强。

港股方面,未来中资股可能会跑赢大市,加上近期AH股差价的配合,预计积极市场气氛还会持续一段时间,恒指有望上冲24000点。操作上,由于内地经济的起稳,可以关注AH股行情和处于底部的周期类个股以及受惠国企改革利好的个股。

空客新机型订单超百架

业市场恢复更加全面、通胀率达到美联储2%的管理目标、经济复苏进入新阶段以及资产价格泡沫进一步发酵。目前来看,通胀和资产价格泡沫的条件基本已经触及,只是并未达到美联储可以容忍的极限,下一阶段需要密切关注就业市场和经济的复苏情况。

随着经济正常化进程的推进,美国经济在今年四季度进入全面复苏阶段的概率较大,而

随着经济的复苏,就业市场也将继续呈现出改善态势。特别是失业率的持续下行可能会逐渐促使美联储像英国央行一样不再无限纠结劳动参与率等指标,进而促使美联储更加明显地转变货币政策倾向,届时市场也将更加确认做多美元的交易逻辑。

领盛于2000年在亚洲成立,目前在亚太地区管理48亿美元的物业资产。自2002年以来,领盛已完成超过140亿美元的收购。

美国银行 上季盈利下滑43%

□本报记者 杨博

美国银行16日发布的财报显示,由于抵押贷款收入下滑,同时法律诉讼成本上升,上季度该行盈利22.9亿美元,合每股盈利0.19美元,较去年同期40.1亿美元的盈利大幅下滑43%。当季美银收入同比下滑4%至219.6亿美元,略高于市场预期。

第二季度美国银行净利息收入达到102.3亿美元,同比下滑5%,非利息收入下滑4%至117.7亿美元。非利息开支从去年同期的160亿美元上升至185亿美元,其中法律诉讼成本达到40亿美元,远高于去年同期的5亿美元。

分部门看,二季度美银消费者和企业银行部门盈利18亿美元,同比增长29%,其中移动银行客户增长17%至1550万;全球财富和投资管理部门盈利7.24亿美元,该业务管理的资产规模增长11%至2.47万亿美元,创历史新高;环球银行部门盈利13.5亿美元;环球市场部门盈利增长14%至11亿美元,其中固定收益、货币和商品部门收入同比增长5%至24亿美元。

美国银行还于16日宣布与美国国际集团(AIG)达成和解,支付6.5亿美元解决所有抵押贷款证券相关诉讼。

雅虎第二季盈利 同比下降19%

□本报记者 刘杨

雅虎公司16日盘后公布的财报显示,在截至2014年6月30日的第二季度,该公司实现营收10.84亿美元,同比下滑4%;净利润为2.7亿美元,同比下滑19%。

各业务领域中,第二季度雅虎广告部门实现营收4.36亿美元,同比下降8%;搜索业务营收为4.28亿美元,同比增长2%。分地区看,雅虎美洲地区二季度营收8.06亿美元,低于去年同期的9.29亿美元;在欧洲、中东及非洲地区(E-MEA)营收为9780万美元,高于去年同期的9740万美元;在亚太地区营收1.89亿美元,低于去年同期的2.09亿美元。

雅虎首席执行官玛丽莎·梅耶尔表示,公司首要任务是营收增长,她对二季度的公司业绩感到不满,虽然有几个领域显示出了增长势头,但其涨势均被其他领域的下降态势所抵消,需要努力扭转这一负面现况。此外,她表示从长远来看,对公司的战略、未来发展及长期前景仍抱有信心。

PC业务改善 英特尔上季营收超预期

□本报记者 杨博

全球最大芯片制造商英特尔15日发布的财报显示,第二财季实现营收138亿美元,同比增长8%,净利润28亿美元,同比增长40%,两项数据均好于预期。当季公司毛利率从去年同期的58.3%上升至64.5%。

值得注意的是,英特尔个人计算机(PC)业务收入扭转了此前的下滑态势,第二财季收入达到87亿美元,同比增长6%,环比增长9%。此前第一财季,该业务收入同比下滑了1.5%。

其他业务中,数据中心业务收入35亿美元,同比增长19%,环比增长14%。物联网业务收入5.39亿美元,同比增长24%,环比增长12%。移动和通讯业务收入5100万美元,同比下滑83%,环比下滑67%。软件和服务运营业务收入5.48亿美元,同比增长3%,环比下滑1%。

英特尔预计2014财年第三财季营收为144亿美元,上下浮动5亿美元,毛利率为66%,上下浮动两个百分点。2014财年全年收入预计增长5%,毛利率为63%。

受利好财报推动,英特尔股价在15日美股盘后交易时段大涨5%,创2000年来新高。

范堡罗航展 空客新机型订单超百架

□本报记者 汪珺

中国证券报记者从空客公司获悉,该公司在7月14日开幕的“2014英国范堡罗航展”上宣布推出的最新机型——双通道A330neo已收获订单超百架。截至目前,空客已获得飞机订单398架,按目录价格计算,总价值603亿美元。

A330-800neo和A330-900neo是空客刚刚宣布的最新型宽体客机,计划于2017年第四季度开始交付客户。相比现款A330,A330-800neo和A330-900neo继承了A330系列客机的经济性、多功能性以及可靠性,可降低单座燃油消耗14%,是目前市场上运营成本最低的中程宽体客机,其航程也将增加400海里(740公里)。

A330neo推出仅仅两天后,三家国际知名航空租赁公司——ALC公司、CIT集团、Avolon公司,以及亚洲最大低成本航空公司亚洲航空公司旗下专门负责远程航线运营的亚航X就成为了A330neo的最新客户,总共订购了A330neo飞机1106架。

另据空客相关负责人介绍,空客另一款单通道飞机——A320neo在此次航展上也有不错表现。随着日本SMBC租赁公司宣布了110架的订单,A320neo的全球确认订单总数突破3000架。

□本报记者 张枕河

知名房地产投资管理公司领盛16日宣布,自2014年初至今,领盛已为其亚洲投资策略部门成功募集10亿美元。集资所募得的款项包括领盛亚洲机会基金IV及来自另外两个独立投资策略账户,将足够用于收购价值约30亿美元的资产。