

Mobileye上市首日大涨48% 智能汽车产业链迎发展良机

□本报记者 刘杨

在上周的美股市场中,智能驾驶辅助系统(ADAS)开发企业Mobileye(NYSE:MBLY)成为了耀眼的明星。这家于8月1日在纽交所挂牌上市的公司募集资金额高达8.9亿美元,创下以色列公司在美股市场IPO的最高记录。上市首日,该公司股价涨至37美元,较其招股价25美元大涨48%,盘中最大涨幅一度高达57.6%,上市首日公司市值就达到80亿美元。

值得一提的是,Mobileye挂牌交易正逢美股市场调整。在一片惨淡的美国股市中,Mobileye上市首日就吸引了很多投资者的眼球。

产品受各大车企青睐

Mobileye公司总部位于荷兰阿姆斯特丹,公司目前的产品主要是一款基于摄像头的高级驾驶辅助系统(ADAS),其产品包括前碰撞预警(FCW)、前方车距监测与预警系统(HMW)、车道偏离预警系统(LDW)、行人探测与防撞系统(PCW)与智能远光灯控制系统(IHC)等。

与目前多数商家通过复杂的摄像头或雷达感应器来检测道路状况不同的是,该公司仅通过附带传感器的摄像头与计算机软件相结合就可以检测出行驶过程中的路况,因此其成本相对廉价,从而受到各大车企的青睐。

事实上,目前许多汽车生产商已经将“稳定且安全”的高科技驾驶辅助技术嵌入了其正在研发的车型中。本田汽车已将车距自动跟踪警告系统(LKA)嵌入其阿库拉车型中;通用和福特汽车也在其凯迪拉克车型中嵌入了ADAS,其中后者在今年初的CES大会上展示了ADAS技术是如何帮助该品牌车辆避免复杂路况下的车辆碰撞。

Mobileye表示,截至2014年3月31日,全球共计有330万辆汽车安装了该公司的驾驶辅助系统;到今年年底,预计将有18家不同的汽



与戴姆勒类似,丰田、通用等传统车企在无人驾驶技术研发上也已有所行动。据日经新闻报道,丰田和通用两大车企正计划与美国密歇根大学合作,自今年秋天起共建用于自动建设车辆应用实验的设施,旨在积累规避事故的技术经验。

与此同时,丰田汽车已表示计划于2015年前后推出配备高速公路高级驾驶辅助系统的无人驾驶汽车;通用也于去年底发布了支持半自动驾驶功能的“超级巡航”系统。

技术应用前景广阔

目前,欧美及亚洲车企为提高产品附加值,正竞相加码投入智能汽车的研发。作为智能汽车的一种,无人驾驶汽车的道路实测已经在上述各大国际知名汽车制造商中展开,IT巨头谷歌更是最早公布了其研发的无人驾驶汽车,并实现了自2009年至今累计进行70万英里的安全无事故道路测试。

此外,英国政府已于上月29日正式宣布,从2015年1月起该国将允许无人驾驶汽车正式上路。据英国每日邮报的报道,过去3年,部分配备雷达、激光传感器、摄像头和卫星导航系统的无人驾驶汽车已经通过了一系列道路测试。

与此同时,美国高速公路安全管理局(NHTSA)与欧盟新车认证中心(EURO NCAP)正在积极推动利用汽车摄像头来增加驾驶安全的法规通过。其中,NHTSA已于2014年3月底宣布,2018年5月所有出厂的重量在一万辆以下的车型,必须配备后视性技术,以减少汽车事故造成的伤亡。

业内人士指出,未来无人驾驶技术产业链中的元器件设备有望获益。日本调查公司Techno Systems Research预计,车用摄像头的出货量将从2014年的5290万台增至2015年的6430万台,并预计到2018年该数字将突破一个亿。

美国保险业非盈利机构(IIHS)预计如果所有机动车都安装ADAS技术设备,每年可避免或减轻的机动车事故将有望减少三分之一。

CFTC数据显示 美元净多仓位大增

美国商品期货交易委员会(CFTC)最新公布的周度持仓报告显示,在截至7月29日当周,由于美国部分经济数据表现强劲,对冲基金等大型机构投资者持有的美元净多仓位金额达到189亿美元,较此前一周大幅增加48%;与此同时,其持有的COMEX期金投机净多仓位较此前一周下降14082手期货和期权合约,至122092手合约。

CFTC数据显示,截至7月29日当周,欧元净空仓位金额为181亿美元,较此前一周增加21%;日元净空仓位金额为89亿美元,较此前一周增加35%;澳元净多仓位金额为37亿美元,较此前一周增加2%。

数据还显示,截至7月29日当周,WTI原油期货投机净多仓位增加29119手合约,至292741手合约;NYMEX和ICE天然气投机净多仓位减少8540手合约,至192549手合约;COMEX期银投机净空仓位下降4523手合约,至41699手合约;COMEX期铜投机净多仓位下降5248手合约,至38859手合约。(张枕河)

汇丰控股上半年 税前利润下滑12%

汇丰控股4日发布的财报显示,受投资银行业务疲软影响,今年上半年集团实现税前利润123亿美元,同比下滑12%,不及市场预期。这是自2009年以来汇控盈利首次出现下滑。

汇控的主要利润来自亚洲市场,但在上半年,该行亚洲业务的税前利润下滑15%至78.9亿美元,欧洲业务利润下滑18%至22.6亿美元。拉丁美洲利润下滑20%至3.74亿美元。

财报显示,第二季度汇控收入同比下滑4%至313.6亿美元。不良贷款损失拨备从31亿美元下降至18亿美元。成本占收入百分比从53.5%上升至58.6%,高于该行55%左右的目标水平。

上半年金融市场低波动性和交易量已经给多家银行业绩带来影响。巴克莱上周发布的业绩显示,上半年其投资银行业务利润下滑50%。业务主要聚焦亚洲市场的渣打此前发布预警称,上半年利润可能同比下滑20%。

汇控行政总裁欧智华在业绩报告中表示,尽管环球银行和市场业务受到市场波动性以及客户活动下降的影响,但汇控在债券和股票资本市场、并购以及借贷方面仍扩大了市场份额。零售银行和财富管理业务潜在收入下降,主要反映出国消费抵押贷款业务的影响。(杨博)

美国7月汽车销量创八年新高

□本报记者 刘杨

在美国经济今年第二季度实现强劲反弹的背景下,全美汽车业在7月也不遑多让。根据Autodata数据,美国汽车行业7月共售出144万辆汽车,较去年同期上涨9.1%,为八年以来最佳销售水平。

主要车企销量涨逾一成

根据Autodata公司发布的报告,144万辆的7月销量虽略低于146万辆的预期中值,但无碍全美汽车业实现全年度1650万辆的预期销量目标。如果这一目标最终得以实现,2014年将成

对优异销售水平提供支撑的无疑是全美主要汽车厂商。通用汽车公司表示,过去的一个7月是七年以来销售表现最好的一个7月,车辆销量有9.4%的同比增长。数据显示,该公司7月售出256160辆车,其中增长最积极的是跨界车和SUV,分别有26%和32%的同比增速。

福特汽车公司当月销量增幅为9.6%,公司称这是八年以来的最佳7月表现。福特表示,SUV销量在当月有17%的同比增长,是有史以来的最强劲增速。福特卡车在7月的销量增幅是6%。

克莱斯勒集团发布了高达20%的当月销量增长,是九年以来的最佳月份。该公司7月售出167667辆车,远好于2013年7月时候的140102辆。占据7月总销量78%的卡车增速为27%,轿

车的销量同比下降1%。此外,日产汽车公司也表示,刚刚过去的7月销量为美国市场有史以来最好的一个7月,销量增幅是11%。该公司在7月售出121452辆车,去年同期的销量是109041辆。这一变动主要受到轿车销售量增长18%的带动。

下半年增长基础牢固

在销售势头良好的同时,全美主要汽车厂商财报表现也值得期待。克莱斯勒集团7月30日公布的数据显示,由于豪华品牌以及亚洲和欧洲业务的较好表现未能抵消拉丁美洲市场的持续疲弱,该集团今年第二季度净利润为1.97亿欧元(约合2.64亿美元),较去年同期的4.35

亿欧元大幅下降。尽管克莱斯勒的行业财报“头炮”并未打响,市场仍对接下来两周内公布的通用汽车公司和福特汽车公司财报寄予厚望。华尔街分析师普遍认为,在7月强劲销量增长的推动下,全美汽车行业将受益于温和稳定的经济增长及持续的低利率,在2014年的剩余时间继续扩张。

通用汽车公司美国销售主管麦克尼尔也表示,通用汽车和美国经济都在7月延续了良好的劲头;经济自严酷的动机中强势反弹,消费者信心达到了经济衰退之后的高位,能源价格保持适度,就业增长也在继续中,“这一切都为2014年剩余时间(汽车)强劲的销售增长打好了基础”。

H股引领恒指重拾升势

□香港智信社

在经历了上周五的短暂调整后,本周一港股在内地A股的带动下重拾升势。阿根廷债务违约对于国际金融市场的影

响较为有限,前期持续创出新高的美股市场可能以此为由头借机回吐。对于香港市场来说,A股市场的向对其短线走势有着决定性意义。内地7月官方及汇丰PMI均创出新高,在很大程度上提升了投资者对于内地经济的信心,同时也给予A股市场及香港H股强有力的支持。

恒生指数周一高开后窄幅震荡,最终收报

24600.08点,涨幅为0.28%;大市共成交674亿港元,较上一交易日有所萎缩。衡量港股市场避险情绪的恒指波幅指数微跌0.18%至16.5点,目前仍处于近四个月以来的高位。

中资股为4日港股大市领涨主力,国企指数

与红筹指数分别上涨0.97%和0.95%。由于A股市场持续创出新高的美股市场可能以此为由头借机回吐。对于香港市场来说,A股市场的向对其短线走势有着决定性意义。内地7月官方及汇丰PMI均创出新高,在很大程度上提升了投资者对于内地经济的信心,同时也给予A股市场及香港H股强有力的支持。

AH溢价指数近期的飙升主要缘于以金融股为代表的低AH比价个股相应A股的超额涨幅。对于相关H股而言,虽然其近期表现不如A

股,但在港股市场中,仍处于领涨地位。4日恒生H股金融业指数涨幅达到1.01%,农行、工行、中行H股涨幅均在1%左右,明显跑赢港股大市。法巴最新发布报告称,预计中资银行股今年二季度除税后盈利按年增长8.8%,低于首季10.4%的增幅,上半年纯利料按年升9.8%,相当于法巴估计全年纯利的55.2%。法巴认为,中资银行股未来下行空间有限,理由包括货币与财政政策积极、政府决心降低企业融资成本等因素,长远对银行业有利。

展望港股后市,从近期恒指量价配合情况看,预计在短暂休整之后很可能挑战2010年下

半年创出的24989高点。在基本面方面,港股市场近期的流动性较为充裕,美元兑港元汇率持续于7.75关口徘徊,而美元兑人民币即期汇率则一路下行,国际资金近一阶段的整体流向是从欧美市场流入内地市场。另外,从上周美联储的议息声明以及非农就业数据来看,美联储鹰鸽两派分歧明显,加息预期仍不明朗,美元近期的强势更多的是出于欧元区经济及通胀数据的疲软。预计内地A股仍将成为后市港股上攻的主要动能,内地市场近期政策面及经济基本面已形成合力,加上沪港通即将实施,预计AH股联袂上涨将成为后市主基调。

葡央行接管圣灵银行 将注资49亿欧元

葡萄牙央行3日晚间宣布,将通过注资49亿欧元或拆分等手段救助该国最大的银行之一圣灵银行(Banco Espirito Santo SA)。

根据救助计划,葡萄牙央行清算基金将接管圣灵银行,并将该行资产根据负债情况划分为“优良银行”和“坏账银行”。前者将更名为Novo Banco,持有圣灵银行所有存款、高级债务和大部分资产。葡萄牙央行称,圣灵银行的存款以及所有次级债务都将得到充分保护,而股东和次级债权人将继续持有“坏账银行”资产,并将承受损失。

葡萄牙央行称,该救助计划不会使纳税人的资金承担任何成本,预计最终会通过将Novo Banco出售股权回收救助资金。

圣灵银行上周四公布的财报显示,该行上半年出现35.8亿欧元净亏损,一级资本充足率仅为5%,低于7%的最低监管要求。圣灵银行管理层表示,增资已经是不可避免的解决方案。在业绩发布后,圣灵银行股价一度下挫40%,上周累计跌幅超过70%。

圣灵银行最早曝出财务问题是在今年5月,当时监管机构发现该行母公司圣灵金融集团涉嫌会计违规,而圣灵银行不仅向母公司及其子公司提供贷款,还向客户出售了这些公司数十亿欧元的债务。7月初,圣灵金融集团宣布延迟对部分短期债务的利息付款,大股东提出债务重组并暂停股票交易。(杨博)

**VANHO SECURITIES
万和证券**

万和证券有限责任公司

面向全国公开招聘总经理

万和证券二次创业的序幕。

二次创业的万和证券,将以市场化为导向,采取积极有效的市场化措施,实现公司快速发展。

在运作机制上,按照现代企业法人治理结构,管理层在董事会的授权下拥有充分的自主经营权。

在薪酬体系上,按照行业薪酬的市场水平,结合公司的发展目标,构建合理的薪酬体系。

在长效激励上,根据公司的发展阶段,以固定薪酬为基础,长效激励为核心的原則,实现员工与企业共成长。

未来股东将通过多利方式,不断增资投入,增强资本实力,将万和证券打造成为国内富有经营特色的一流券商。

按照“以管资本为主”,“发展混合所有制经济”的要求,积极优化以

基础性产业为主体、金融高端服务业和战略性新兴产业为两翼的“一体两

翼”产业布局,不断加大对金融业与准金融业等现代高端服务业的投入。

为切实推进“一体两翼”战略,深圳市远致投资有限公司对万和证券成

功实施增资扩股,使万和证券具备了取得证券业务全牌照的资格,并成为资

本运作体系中的重要组成部分。随着深圳产业布局的不断优化与提升,万和

证券将得到更大的投入与支持;同时,万和证券将通过资本市场运作手段,

推进“一体两翼”产业布局的优化与提升。因此,增资扩股的成功实施,拉

开了万和证券二次创业的序幕。

万和证券将以市场化为导向,采取积极有效的市场化措施,实现公司快速发展。

在运作机制上,按照现代企业法人治理结构,管理层在董事会的授权下拥有充分的自主经营权。

在薪酬体系上,按照行业薪酬的市场水平,结合公司的发展目标,构建合理的薪酬体系。

在长效激励上,根据公司的发展阶段,以固定薪酬为基础,长效激励为核心的原則,实现员工与企业共成长。

未来股东将通过多利方式,不断增资投入,增强资本实力,将万和证券打造成为国内富有经营特色的一流券商。

按照“以管资本为主”,“发展混合所有制经济”的要求,积极优化以

基础性产业为主体、金融高端服务业和战略性新兴产业为两翼的“一体两

翼”产业布局,不断加大对金融业与准金融业等现代高端服务业的投入。

为切实推进“一体两翼”战略,深圳市远致投资有限公司对万和证券成

功实施增资扩股,使万和证券具备了取得证券业务全牌照的资格,并成为资

本运作体系中的重要组成部分。随着深圳产业布局的不断优化与提升,万和

证券将得到更大的投入与支持;同时,万和证券将通过资本市场运作手段,

推进“一体两翼”产业布局的优化与提升。因此,增资扩股的成功实施,拉

开了万和证券二次创业的序幕。

万和证券将通过多利方式,不断增资投入,增强资本实力,将万和证券打造成为国内富有经营特色的一流券商。

按照“以管资本为主”,“发展混合所有制经济”的要求,积极优化以

基础性产业为主体、金融高端服务业和战略性新兴产业为两翼的“一体两

翼”产业布局,不断加大对金融业与准金融业等现代高端服务业的投入。

为切实推进“一体两翼”战略,深圳市远致投资有限公司对万和证券成

功实施增资扩股,使万和证券具备了取得证券业务全牌照的资格,并成为资

本运作体系中的重要组成部分。随着深圳产业布局的不断优化与提升,万和

证券将得到更大的投入与支持;同时,万和证券将通过资本市场运作手段,

推进“一体两翼”产业布局的优化与提升。因此,增资扩股的成功实施,拉

开了万和证券二次创业的序幕。

万和证券将通过多利方式,不断增资投入,增强资本实力,将万和证券打造成为国内富有经营特色的一流券商。

按照“以管资本为主”,“发展混合所有制经济”的要求,积极优化以

基础性产业为主体、金融高端服务业和战略性新兴产业为两翼的“一体两

翼”产业布局,不断加大对金融业与准金融业等现代高端服务业的投入。