

借iPhone 6“东风” NFC支付有望迎来爆发式增长

□本报记者 杨博

苹果iPhone 6上市在即,业内人士提供的信息显示该款手机很可能搭载近场通讯技术(NFC)。分析人士指出,苹果拥有庞大的用户基础和更完善的支付环节,其采纳这一技术有望推动NFC支付行业发展出现重大转折。随着近场行业标准、受理环境、应用场景、应用内容等基础条件的逐步成熟,NFC支付市场将迎来爆发式增长。

NFC或成移动支付标准

科技业内人士日前曝光的iPhone 6芯片示意图显示,该款手机采用了恩智浦半导体公司(NXP)生产的PN65系列NFC芯片,印证了此前台湾媒体有关iPhone 6将会支持NFC功能的报道。

NFC是一种短距离的高频无线通讯技术,允许电子设备之间进行非接触式点对点数据传输。借助NFC技术,用户只需要将智能手机等移动设备与POS终端接触便可完成支付,无需刷卡,更加便捷。

目前包括三星、HTC、小米等在内的诸多安卓手机普遍搭载了以NFC技术为支撑的手机钱包功能。根据IHS的报告,2013年全球NFC手机出货量达到2.75亿部,较前一年增长128%,预计2014年出货量将达到4.16亿部。

恩智浦半导体公司执行副总裁欧文表示,集成NFC技术的手机正经历出货量突破性增长的阶段,中高端机型普遍已搭载该技术支持的移动支付功能,这一趋势正在向低端智能手机蔓延。NFC已逐渐成为移动支付的一项事实上的行业标准。今年以来恩智浦半导体股价累计



新华社图片

上涨44%,过去两年累计涨幅超过150%。

一些IT巨头、电信运营商也在积极布局NFC支付领域。早在2010年,美国三大电信运营商AT&T、T-Mobile和威瑞森就联合发布了一个基于NFC的支付系统。2011年,谷歌推出了具有NFC支付功能的谷歌钱包。

平安证券报告指出,NFC支付的能耗要求低、信号建立时间短、短距离传输精确度较高,特别是在安全性方面,NFC卡或终端内部都设置有SE安全芯片,通过密钥认证来保证安全性,

上述优势使得NFC成为目前最适合近场支付的一种技术。NFC支付将成为移动支付技术发展终极方向。

行业发展有望突破

NFC技术问世至今已接近十年,虽然在安卓手机中配置广泛,但使用情况并不理想。2013年,全球移动支付交易总额为2350亿美元,其中仅有2%使用了NFC技术。

业内人士认为,虽然NFC技术在硬件层面

上解决了移动支付的技术难题,但在应用生态上,安卓系统不够安全的口碑导致用户真正使用该功能的机会不多。不过苹果加入到NFC技术应用的阵营,有望推动NFC移动支付行业实现突破性发展。这一方面由于苹果在应用生态创新方面的引导力更强,能够迅速推动相关应用开发的增长,另一方面在于,运营商已经在基于NFC技术的手机钱包方面做好了技术标准统一、后台系统建设等大量工作,可谓万事具备,只欠“爆品”的东风。

摩根士丹利此前发布的研究报告称,苹果正与信用卡公司维萨、万事达和美国运通建立更紧密关系,准备凭借今年秋天发布iPhone 6的契机进军移动支付市场。这一动作具有十分重大的意义,因为苹果的6亿全球iTunes用户数据库已经与信用卡账户相挂钩。目前维萨和万事达都已推出了各自的NFC支付技术。

市场信息调研机构Gartner预计,到2017年,5%的移动支付交易将采用NFC技术。而知名财经资讯网站Seeking Alpha上的专栏文章指出,由于苹果iPhone 6采纳NFC技术,预计到2017年将有10%到20%的移动支付交易采用NFC技术。

平安证券研究报告认为,从苹果整体战略布局来看,iBeacon位置服务、NFC支付工具、指纹识别、APP运营平台以及用户账户体系将构成完美的支付闭环。移动支付作为新兴事物,需要有巨大影响力的公司来做大量的商业推广和产业整合。苹果具备强大的商业模式定义能力,如果苹果加入NFC推广行列,无疑将对移动支付产业注入强心针。随着近场行业标准、受理环境、应用场景、应用内容等基础条件的逐步成熟,NFC支付市场将迎来爆发式增长。

会议纪要显示

澳央行将长期维持低利率

澳大利亚央行在19日公布的8月货币政策会议纪要中表示,其目前已经处于历史低位的基准利率很可能将在未来一段时间维持不变。

澳央行指出,澳大利亚经济增长前景存在很大程度的不确定性,原因是矿业投资繁荣期消逝。目前该国实现失业率上升的趋势还将持续一段时间,大宗商品价格的下跌则已经对澳大利亚近几个月的贸易情况形成冲击。自今年年初开始,利率变动的累计影响已经使得金融环境明显宽松,因此目前保持利率稳定是最谨慎的做法。过去一个月基本未变的澳元汇率水平仍处于高位,是经济增长面临的一个障碍因素,且如果大宗商品价格继续下跌,澳元汇率水平对于经济增长的阻碍将更为明显。

为刺激澳大利亚非矿业经济领域的增长,该国央行自2011年底以来已多次降息,但其仍未全面提振该国经济。澳大利亚7月份失业率升至12年以来的最高水平,国际货币基金组织(IMF)近期也下调了澳大利亚今明两年的经济增速预期。(张枕河)

英国7月CPI同比增1.6%

据英国国家统计局19日公布的最新数据,由于服装价格下跌,英国7月份消费者价格指数(CPI)同比增长1.6%,低于预期的1.8%及6月份的1.9%。分析人士认为,低于预期的通胀数据可能缓解英国央行的加息压力。

最新数据显示,英国7月份CPI环比下滑0.3%,降幅大于预期的环比下滑0.2%,也不及6月份的环比增长0.2%。将受气候和季节因素影响较大的产品价格剔除后,英国7月份核心CPI同比增长1.8%,增幅不及6月份的2.0%;7月核心CPI环比下滑0.1%,同样不及6月的环比增长0.2%。

7月份英国CPI同比下跌的最大影响因素是服装价格下跌,其他拖累CPI增速的分项还有酒类、金融服务、食品及非酒精饮料。对CPI增长起到最大提振作用的是交通价格。

英国央行行长卡尼此前表示,该行并不需要等待薪酬水平有增长才决定提高英国的利率水平。英国央行自2009年3月以来一直维持基准利率在0.5%不变,投资者普遍预期,鉴于经济强劲增长,英国央行会在2015年早些时候开始提高利率。(陈昕雨)

澳港口罢工

恐重创铁矿石供应

据彭博社报道,澳大利亚黑德兰港包括甲板水手在内的港口拖轮船员正以罢工相威胁,要求雇主增加工资、改善工作条件,否则将停止作业,破坏全球最大的铁矿石港口的出货量。

黑德兰港位于澳大利亚西北海岸,是澳大利亚乃至全世界最大的铁矿石输出港。澳大利亚政府预计,该港口承担着全澳洲近半货船出口的任务,预计在明年6月之前,该港口总出口规模将达到765亿澳元。

必和必拓表示,假如任何罢工达到两天,那么采矿活动就可能因此放缓。目前,澳大利亚黑德兰港水手工会已批准了时长为2小时—12小时的无限次停工。必和必拓数据显示,甲板水手一年的收入大约为13.7万澳元,如果加上奖金和补贴,总收入能够达到21.1万澳元。必和必拓预计,一旦罢工,澳大利亚铁矿石矿主每天的总计损失可能高达1亿澳元。

CMC Markets驻悉尼首席策略官迈克尔·麦卡锡则认为,罢工带来的并不都是负面后果,任何供应紧张,都将引发铁矿石价格作出反应,这可能会抵消任何短期收入的损失。随着中国市场需求放缓的风险增加。上周,国际铁矿石价格降至近两个月的最低水平。(陈昕雨)

华尔街为英国“脱欧”未雨绸缪

据《金融时报》报道,因担心英国可能退出欧盟,华尔街巨头正计划将部分在伦敦开展的业务迁移至爱尔兰。

报道称,来自花旗集团、摩根士丹利和美国银行的内部人士透露,如果未来公司旗下的欧洲公司需要迁出英国,爱尔兰将是最佳选择。原因是爱尔兰企业税率低,母语为英语,采用英式法律法规,并且是欧元区成员国。此外,德国法兰克福和法国巴黎也可能成为美国银行转移部分欧洲业务的目的地。

目前,大部分美国和亚洲银行选择将欧洲业务总部设在英国,以便能够自动获得在欧盟28个成员国开展业务的通行证。但华尔街界人士担心,一旦英国退出欧盟,那么该国将不可能继续被授予发放这一通行证的权利。

英国首相卡梅伦近日表示,如果他能在明年5月的大选中连任,英国将与欧盟重新磋商英国在欧盟的地位问题,并在2017年年底前就英国是否留在欧盟内举行公投。这一消息,令市场对英国可能退出欧盟的担忧升级。

此外,今年4月,欧洲议会投票通过银行业单一清算机制(SRM),旨在为欧盟破产银行成立总额达550亿欧元的破产清算基金,为欧洲银行业联盟的成立铺路。英国则表明,“将不会为单一清算机制掏腰包或为欧元区成员今日的决策带来的后果买单”,英国担心,欧洲银行业联盟的成立会令其在欧洲金融监管中被边缘化,使伦敦的国际金融中心地位动摇。(陈昕雨)

俄罗斯供应恐锐减 钯金价格创13年来新高

□本报记者 张枕河

18日盘中,现货钯金价格最高上涨至每盎司902.09美元,自2001年2月以来首次冲破每盎司900美元大关,创下13年多以来的新高,但截至当日收盘,其涨幅有所收窄。截至北京时间19日19时,其价格上涨0.3%至每盎司895.75美元。业内人士指出,钯金价格走强主因投资者,特别是机构投资者担忧主要供应国俄罗斯受到西方制裁将限制全球钯金供应,从而选择大举买进。

多重利好支撑

南非和俄罗斯是全球两个主要钯金生产国,二者占全球钯金产量的约80%。钯金今年以来已经累计上涨近25%,在全

部大宗商品中涨幅位居第三,此前主要的上涨动力是南非的供应受到罢工威胁。南非长达5个月的矿工罢工潮令该国钯金产量遭受重创,并推动全球市场进一步趋向供应短缺,尽管该罢工已于7月结束,但目前该国产量尚远未恢复到罢工之前的水平,且仍存在罢工复发的可能,因此这依然成为钯金价格有力的支撑因素。

目前更为关键的因素是,另一大钯金出口国俄罗斯受到西方制裁,市场担忧其供应将明显下滑。高盛集团指出,尽管制裁并未真正伤及俄罗斯贵金属产业,但在俄罗斯和乌克兰地缘紧张局势持续升温背景的拖累下,欧美进一步制裁俄罗斯的阴影挥之不去,投资者担忧俄罗斯潜在的钯金供应问题,这将助推钯金价格持续走高。

钯金是稀有金属之一,具有耐高温、耐腐

蚀、耐磨损和具有极强的伸展性,通常作为汽车催化剂,以处理尾气,也被用于制造特定计算机芯片,因此钯金价格上涨将会对汽车和芯片的相关行业产生显著影响。

钯金后市被看好

目前有多家业内机构看好钯金后市。TD证券公司在最新研报中指出,近期看多钯金的投资者明显增多,他们普遍预计由于近期欧美对俄罗斯实施制裁,俄长期供应或将承压,但同时全球需求又很强劲。摩根士丹利分析师也表示,钯金价格会在相当长的一段时间内得到支撑。南非的邻国出现埃博拉病毒以及俄罗斯乌克兰地缘危机等一系列因素,都可能导致目前钯金的供应出现潜在的中断,使得这种贵金属继续上涨。

华尔街看好中概电商股前景

□本报记者 刘杨

随着近日中概电商企业陆续披露二季度业绩,华尔街机构相继对当当网、唯品会、聚美优品等前景表示看好。机构普遍认为,随着上述公司业绩的逐步改善,经过两年多洗礼的美股中概股危机正在退去,特别是在细分市场有着强大市场竞争力的中概电商企业将越来越得到投资者的认可。

二季度业绩表现优异

18日,聚美优品发布了其于今年5月16日赴美上市后的首份财报。财报显示,在截至6月30日的今年第二季度,聚美优品当季实现净营收1.544亿美元,比去年同期的1.088亿美元增长41.9%;其归属于聚美优品普通股股东的净利润为1540万美元,比去年同期的1000万美元增长了53.6%,每股收益为0.13美元,当季实现毛利率46%,超出市场预期。

聚美优品二季度总订单数量和活跃用户数均实现同比增长。二季度活跃用户数量同比增长42.9%至500万人,去年同期为350万人;总订单数量同比增长39.2%至1100万份,去年同期仅为790万人。

此外,另外两家中概电商的财报业绩也

十分出色。唯品会和当当网(DANG)同日发布了今年第二季度财报。唯品会当季实现营收8.294亿美元,同比大增136.1%;当季实现净利润达2640万美元,同比大增192.1%,合每股收益0.64美元(非美国通用会计准则);当季毛利率24.8%,高于去年同期23.5%的表现。

比起专注于化妆品业务、专为女性客户群体打造购物平台的聚美优品,唯品会的专注点显得另具特色。唯品会上市初期主打“明牌折扣+限时抢购”的商业模式,并受到市场认可,目前该公司也盯准了母婴市场和女性化妆品及服装市场这一细分市场。

业内人士指出,目前由于越来越多的用户在进行网购的时候倾向于选择联合购买,即买化妆品的同时也购买鞋、箱包等商品,比如一个准妈妈在购买婴儿用品的同时,也会考虑购买化妆品和服装,因此垂直电商往往会在女装、女鞋、服饰、箱包等第三品类方面连带发力。

值得一提的是中概电商还有当当网。财报显示,二季度当当网实现净利润460万美元,同比扭亏,是一季度盈利的14倍;当季实现营收3.161亿美元。近日京东也交出了赴美上市后的首份财报,上季净亏损9305万美元,净营收

46亿美元。

机构看好中概电商股

今年以来,用来衡量中概股整体表现的彭博中概55指数累计上涨10.5%,好于美国三大股指的同期表现。由于受今年中概股赴美上市热潮的驱动,截至目前该指数成员数已由过去的55个成分股调升至79个。其中,受投资者看好的第一股当属唯品会,累计涨幅高达164.6%;紧随其后的是累计上涨76.29%的欢聚时代和57.49%的当当网。

此前因被曝涉嫌出售假货,聚美优品股价一度大幅下跌,上月29日该公司针对售假质疑在其官网上设置专题页面,公布化妆品鉴定方法、高效液相色谱测试介绍及月度审核报告,并将部分品牌化妆品列入中国化妆品真品防伪码联盟(ACA)中,方便消费者在线查询真伪。

这一系列举措提振了资本市场的信心。高盛发布研报,维持聚美优品买入评级和36美元目标价不变。高盛认为,聚美优品从今年7月其开展的一系列打假活动有望提振其于在线化妆品市场的市场份额及消费者信心。

在唯品会公布了其二季度表现亮眼的财报后,德意志银行发布研报将唯品会的股

港股站上25000点大关

2.07%;中海油涨1.05%,中石化涨1.32%,中石油涨0.93%;此外,联想集团涨2.74%,长江实业涨1.81%,昆仑能源跌2.44%。

现时恒指虽然冲破25000点关口,但是短期冲高动能强劲与否仍然有待考验,而外围市场走势将继续影响港股后市。就美国股市而言,困扰市场的地缘政治紧张局势已然改善,三大股指上周则重拾升势,展开了一波震荡反弹。经济数据方面,美国7月零售销售环比持平,创下6个月来最差表现;8月消费者信心亦下滑至9个月新低;但是6月职位空缺指标刷新了2001年2月以来新高;7月PPI指数亦环比增长0.1%,为连续两个月增长。经济数据表现好坏参半,表明复苏前景并非显著乐观,美联储低息政策的可持续性或有理有据。

总的来说,由于俄罗斯方面此前释放和平信号,乌克兰局势短期有机会显著改善,市场焦点或重回经济复苏的前景上来。美股经历了前期的一波调整,亦为短期市场打开了反弹空间。

关注本周美股市场动态,需要特别留意即将公布的CPI及房地产销售数据,美联储会议纪要及联储官员的讲话。美股短期下行空间收窄,而支持大市走势的决定性因素仍将是经济的复苏动能,若本周新发布的经济数据有较好表现,美股或可维持震荡上行趋势,有机会给港股带来正面支持。

内地A股延续震荡向上格局,新发布的7月宏观数据整体偏空,说明经济下行的压力依旧存在。但是政策层面利好频出,国务院出台保险

业新“国十条”,通过税收优惠,吸引保险资金等长期资金入市,以促进资本市场健康发展。此外,目前A股市场“吸金力”不断加强,市场热情亦不断升温,A股短期仍有机会突破关键阻力位,呈现冲高态势。

综上所述,外围市场氛围整体向好,掣肘大市上行的负面因素正不断减弱,目前恒指已经突破25000点大关,短期或呈现震荡格局,高位蓄势充分后,有机会续创新高,冲击下一个高点。(此产品无抵押品,价格可升可跌,投资者或损失所有投资。投资前要了解产品风险,若需要咨询专业建议。此文章之作者汇丰环球资本市场刘嘉辉为金管局及证监会持牌人士,并无就结构性产品或相关资产持有任何直接或间接权益。)

□香港汇丰环球资本市场 刘嘉辉

港股市场近期呈现强势格局,上周五个交易日中有四日上涨,恒指更一度高见6年来高位。就涨幅来看,恒指单周累计升幅逾600点,但稍显不足的是,大市交投未有明显放量。本周一,港股走势偏反复,恒指于尾盘勉强收涨;周二港股震荡走高,恒指午后拉升最高涨幅逾200点,最终收报25122.95点,涨167.49点,涨幅0.67%,成交886.6亿港元。国企指数收报11094.59点,涨29.38点,涨幅0.27%。

从周二港股盘面上看,蓝筹股涨多跌少。华润置地劲升7.57%,领涨蓝筹;受业绩利好提振,银河娱乐涨3.43%,金沙中国亦随之向上,涨