

国际消费电子展即将揭幕 可穿戴设备与物联网仍是热门

□本报记者 杨博

2015年国际消费电子展(CES)将于1月6日-9日在拉斯维加斯召开。美国媒体和科技业人士预计,可穿戴设备将继续成为展会上的关注热点,此外还将有大量物联网技术和产品亮相,智能家居、车联网也会继续成为热门概念。

可穿戴领域延续火爆

在2014年的CES展会上,大量试验性可穿戴智能产品争相面世,成为一大亮点。过去一年中,从高端智能手表到运动监控设备,再到低成本的手环,可穿戴智能设备市场持续扩容,预计在本届CES上将继续备受各方关注。

科技行业分析师指出,苹果Apple Watch将于未来几个月内上市,预计将有一大批竞争对手在本届CES上展示新品,而许多配件厂商可能将展示为Apple Watch设计的配件。市场研究机构CCS Insight数据预计,2015年全球智能手表和运动追踪设备的发货量将超过4000万部。

一些虚拟现实(VR)头戴设备也有望亮相。2014年社交网络巨头脸谱斥资23亿美元收购研发虚拟现实头盔的美国科技企业Oculus,后者有望在CES上推出新款VR头盔。索尼也已经宣布计划展出智能眼镜产品,该产品配有OLED微型显示器和视觉部件,与谷歌眼镜相似。

值得注意的是,本届CES展会有望见证时尚和科技行业的进一步融合。CCS Insight研究主管本·伍德表示,生产商面临的最大挑战就是如何让可穿戴设备更吸引普通消费者,这些设备不但应该具备舒适性,而且也应该是时尚的。他预计CES期间会有一些重量级的科技企业与时尚品牌之间的合作关系公布。

此外由运动摄像机制造商GoPro掀起的可穿戴摄像风潮也有望席卷本届CES。摩根大通分析师保罗·考斯特上周发布的最新报告认为,GoPro展台将是CES上最拥挤的展台之一,预计该公司管理层将发布积极的假日购物季销量预期和2015年销售前景展望。考斯特预计有很多便携运动摄像机在本届CES期间亮相,但没有任何一个竞争对手会超过GoPro。他预计GoPro股价在CES召开后将会上涨。

季业绩报告期间会走强。约三周前,考斯特将GoPro股票评级从“中性”上调至“增持”。GoPro股价自2014年12月下旬以来已累计上涨24%。

万物互联备受关注

分析师预计,万物互联(Internet of Things)将成为本届CES展会上的一大热门。本届展会上将有900个参展商将展示物联网技术和产品,包括电视、厨房用品、照明和健康及运动设备等。尽管智能家居已非新技术,但制造商仍致力于令其更方便更实用,以便满足广阔的市场需求。

据悉,本届CES主办方专门安排了SmartRoomShow(智能家居秀),邀请NestLabs、Chamberlain等知名智能家居厂商共同展示新技术,显示对智能家居关注度的提升。资料显示,包括德国最大工业企业博世(Bosch)、日本住友电气等大厂商也都计划在本届CES上展示智能家居相关产品。

值得注意的是,虽然苹果从不参加CES,但该公司2014年6月发布的HomeKit平台很可能大放异彩。HomeKit是在移动iOS操作系统上运行的智能家居交互界面,市场人士认为本届CES上将有大量基于该平台的产品出现。到目前为止,海尔是唯一接入HomeKit平台的中国厂商。

与智能家居相似,智能汽车也备受关注。本届CES专门为汽车科技开辟了一个展厅,包括奥迪、福特、本田和宝马等大量汽车制造商参展,还有许多车载设备将亮相。业内人士预计汽车厂商将进一步展示如何在汽车中整合互联网连接,将汽车打造成为扩展的智能终端。

此前,克莱斯勒已经宣布将在CES期间公布其开发的车载互联系统UConnect的新消息,该系统支持基于云服务器的车载语音识别、导航、娱乐信息、短信收发和网上冲浪等,并支持一系列APP。梅赛德斯-奔驰则计划在CES上展出全自动驾驶概念车。宝马也宣布将在本届CES上展示自己的自动驾驶技术,并在未来应用于旗下的量产车型中。

分析人士表示,汽车与科技的结合已经成为一种无法逆转的趋势,无人驾驶技术将会成为各大厂商展示自己科技实力的最重要领域。



新华社图片

CES:创新技术改变世界

□本报记者 陈晓刚

一年一度的拉斯维加斯国际消费电子展(CES)目前已成为全球消费电子厂商展示新产品和新技术的主要舞台,被视为国际消费电子产品领域的“风向标”。各大厂商倾力推出的热门电子技术,不仅令人大开眼界,更为消费者开启了未来全方位智能生活时代的大门。

正如美国消费电子协会主席夏皮罗反复强调的那样,全球消费电子业技术变化日新月异,创新技术不仅有助于经济增长,更重要的是它能改变这个世界。

回首10年之前的CES(2005年),微软公司创始人比尔·盖茨曾预测“数字家庭”概念将深入人心,今后将有越来越多的人接受数字化生活方式”。那届盛会上引人注目的是屏幕更大、清晰度更高、机体更轻薄的数字电视,以及无线上网和便携式多媒体播放器等当时的新兴消费电子概念。如今,这些概念产品早已“飞入寻常百姓家”。

到了2009年,尽管金融危机阴霾笼罩,但相较于金融、能源等其他行业,消费电子业仍是受危机影响较轻的行业之一。因此一些业界巨头则将CES当作逆流而上的一个契机,他们认为创新技术将帮助行业渡过目前危机,并有助于拉动整体经济走出衰退。诸如无线充电器、三维摄像头等创新产品在此次CES盛会上吸引了各方的眼球;当时出现的一款蓝牙太阳镜,镜腿中藏有可与手机、MP3等设备匹配的蓝牙耳机,

俨然就是目前热门的可穿戴智能设备雏形。

2010年,火热上映的好莱坞大片《阿凡达》以其身临其境的3D(三维)效果赢得了全球影迷的好评,也掀起了一股3D电影热潮。此次CES最热门的话题变成了3D电视。为了不让苹果的平板电脑产品iPad一枝独秀,2011年CES的热门产品当属平板电脑,众多知名公司均在此次盛会上首次推出自己的平板电脑产品。在2012年的CES展会上,云计算成为重要看点,基于云计算的服务成为诸多厂商在展会上力推的产品。到了2013年,超高清电视、智能汽车、无线通信成为CES引领潮流的热门。

2014年的CES创新之风又刮向曲屏超高清电视、下一代智能手机、无人飞行器、物联网、互联网汽车、3D打印机……

尽管一直有批评观点认为,CES展会的新意不足,缺乏让人耳目一新的“划时代”产品,更多是在已有概念基础上的组合或提升,但不可否认的是,CES倡导的创新技术突破不断,每一次突破都带动了相关产业链的快速进步,创新技术成果向现实生产力的转化也越来越快。

专家指出,在当前全球经济复苏步履蹒跚的形势下,依靠创新技术创造新的经济增长点、新的就业岗位和新的经济社会发展模式,已成为促进经济可持续发展的根本出路;而能否抓住创新技术的机遇,已成为一个行业未来兴衰的关键。全球消费电子产业目前正处于新一轮技术革命浪潮中,CES所倡导的创新技术在这场革命中才刚刚启程,未来仍存在巨大空间和无限可能。

欧央行全力备战QE 希腊或成“绊脚石”

□本报记者 陈听雨

欧洲央行行长德拉吉2015年1月2日释放了迄今为止最强烈的宽松信号,称“不能完全排除”欧元区的通缩风险。分析人士认为,德拉吉的言论暗示,欧洲央行可能很快将启动大规模量化宽松措施。

受德拉吉宽松言论的影响,欧元对美元汇率2日创四年半新低,欧元区多国国债收益率创历史新高。

不过,摩根士丹利等机构警告,由于政坛危机发酵,希腊债务违约的可能性已飙升至66%,并成为欧洲央行宽松路上的“绊脚石”。

欧版QE启动在即

德拉吉2日接受《德国商报》采访时称:“不能完全排除欧元区的通缩风险,但这一风险有限。目前,无法实现稳定价格的使命的风险比六个月前高,我们必须以行动抵御这类风险。我们正在做技术方面的准备,2015年初要改变现有(宽松政策)措施的规模、速度和构成。”

在2014年12月的欧洲央行货币政策会

议上,该行管理委员会“全体一致”同意,如有必要,将为“化解低通胀持续太久的风险”而采取行动。

三菱东京日联银行分析师哈德曼认为,德拉吉的最新言论意味着,欧洲央行将很快采取购买主权债的措施,最快可能在1月22日的货币政策会议上做出决定。

欧元区最新经济数据不佳,导致市场对欧洲央行启动全面QE的预期升温。2日公布的欧元区2014年12月制造业采购经理人指数(PMI)终值为50.6,不及初值50.8。

Markit首席经济学家威廉姆森表示,2014年12月欧元区工厂活动差不多再次陷入停滞,制造业产出的疲软,加之服务业增长的放缓,都意味着欧元区2014年第四季度国内生产总值(GDP)仅能环比增长0.1%。这导致市场对欧洲央行即将采取激进货币政策的预期在上升,欧元区整体PMI数据支持欧洲央行采取更多刺激措施。

受此影响,欧元汇率和欧元区多国国债收益率走低。2日欧元对美元汇率大跌至1.1996位置。法国巴黎银行表示,不断增加的通缩压力将支撑欧洲央行在2015年1月实施QE的预期。

1月2日,法国、西班牙和意大利三国的国债收益率均创历史最低纪录。法国10年期国债收益率最低至0.812%,西班牙10年期国债收益率跌至1.541%,意大利10年期国债收益率最低降至1.819%,均打破了2014年12月30日创下的历史最低纪录。欧元区国债的风向标——德国10年期国债的收益率最低也降至0.536%,逼近历史最低纪录0.535%。

希腊退欧风险再增

摩根士丹利1月3日发布报告警告称,考虑到希腊债务违约的可能性已飙升至66%,欧洲央行可能无法按之前的规划启动全面QE。

摩根士丹利表示:“希腊政局动荡可能令欧洲央行的主权债务量化宽松项目筹备工作变得更加复杂,该行可能因为采购活动蒙受重大亏损的前景将使其内部讨论更加激烈。”摩根士丹利进一步分析称,将在1月晚些时候提前举行的希腊大选可能导致国际希腊援助项目的崩溃,最坏结果是希腊脱离欧元区。

不过《明镜》周刊最新报道,德国政府

认为,欧元区现在能够应对希腊的退出。德国总理默克尔和财长朔伊布勒认为,自2012年欧债危机以来,欧元区实现了足够的改革,使得潜在的希腊退出风险变得可控。德国总理默克尔的顾问之一、资深议员福克斯指出,希腊不能再继续“要挟”欧洲,“如果希腊激进左翼联盟认为可以放缓改革和财政紧缩措施,那么欧盟、欧洲央行和国际货币基金组织(IMF)这所谓的‘三驾马车’就会减少对希腊的贷款”。

经济学家普遍警告称,假如新一届希腊政府决定脱离欧元区,将再次引发金融市场动荡,甚至比2008年引爆全球金融危机的雷曼兄弟倒闭事件杀伤力大得多。

3日在美国经济学会(AEA)年会上,美国加州大学伯克利分校经济历史学家艾肯格林表示,希腊退出欧元区可能触发希腊银行挤兑,震动国内市场,最终导致希腊政府实行严格的资本管制。希腊一旦退出欧元区

也会产生溢出效应,市场将不断猜测接下来哪个成员国退出欧元区。艾肯格林将希腊可能退出欧元区的影响做出了这样的类比——“短期来看,那会是雷曼兄弟事件的平方”。

制造业数据疲弱 美经济新年“添堵”

□本报记者 刘杨

2015年第一周出炉的两项12月全美制造业数据分别创下近期新低,在岁末年初各方对美国经济2015年将“持续给力”的积极预期中,显得格外刺眼。分析人士表示,目前看来,全球经济复苏疲软的隐忧已对美国经济、特别是制造业的发展前景产生了一定的冲击。

制造业增长不及预期

1月2日首先与市场见面的是美国供应管理协会(ISM)发布的12月全美制造业报告,其中的制造业指数跌至55.5,低于11月的58.7和经济学家做出的预期中值57.3,创下半年新低。在子指数当中,12月的新订单指数跌至57.3,产出指数降至58.8。但雇佣指数攀升至56.8,创下去年8月以来新高。

通常来讲,ISM制造业指数高于50表明制造业整体而言处于增长而不是萎缩态势。接受调查的全美部分经理人表示,美国西海岸港口的劳资纠纷已导致原材料和其他商品的进口延误,影响到制造业的生产。

相比之下,权威机构Markit发布的12月美国制造业采购经理人指数(PMI)创11个月新低,就更多是缘于“采购经理人对全球经济疲软的担心”。

报告显示,12月全美制造业PMI降至53.9,低于11月的54.8和市场普遍预期的54.0。在相应的子指数当中,产出指数终值同样创2014年1月以来终值新低;雇佣指数则创2014年7月以来最低,“虽然制造企业依然在聘用人手”。

美经济前景整体乐观

尽管如此,目前大多数经济学家对2015年的全美制造业前景仍持乐观态度。ISM全美制造业报告显示,全美就业率已经升至四个月来最高点,表明上月工厂增加了工作岗位。在全球经济疲软隐忧已然冲击美国经济前景的背景下,制造业依然增加的工作岗位令人相信,美国市场的规模足以支撑今年全美制造业增长。

凯投国际宏观经济咨询公司的经济学家戴尔斯指出,尽管其他经济体在苦苦挣扎,美国制造业仍在增长,“国内的强劲需求将确保2015年工业和整体经济仍有极佳表现”。

德意志银行分析师拉斯金则表示,除了美国国内强劲的需求之外,目前美国劳动力市场仍然存在大量闲置资源,将使得美联储有足够的继续将基准利率保持在超低水平,从而客观上为2015年的美国经济提供持续动力。

他强调,美元指数在2015年初升至11年高点的最主要因素,便是美国经济表现优良的预期;在2015年全年,“我们很可能能看到美联储加息,这将使美国与其他地区区分开来”;此外,与美联储加息相似,美元进一步走强也会在中长期导致美国经济增速放缓,“但在2015年,这两项因素和海外经济放缓一样,不会对美经济增长态势造成实质性影响”。

标普指数连续三年涨幅逾10%

S&P Dow Jones Indices
标普道琼斯指数
www.semore-indices.com/china

□霍华德·斯韦尔布拉特

尽管不及2013年的强劲表现,美股在2014年的表现依然堪称上佳,标普500指数连续第三年实现了两位数的年涨幅。具体而言,标普指数在2014年累计上涨11.39%,2013年上涨29.6%,创下1997年以来的最佳成绩;2012年上涨13.41%。过去三年以来,标普指数累计上涨63.72%,自2009年10月9日的熊市低点以来,标普指数已经累计上涨高达204.33%,早已彻底由熊转牛。

不论从哪个角度看,标普指数2014年依然令华尔街和市场人士满意。在2013年大幅走牛后,美股曾在2014年1月份出现回调,当月累计下跌3.56%,但最终市场证明下跌只是暂时现象,股指随后仍然屡次刷新历史高位。

2014年全年,标普500指数成分股中有74.3%即373只个股收涨,125只个股跌;2013年则有457只个股全年收涨,仅41只个股收跌。然而2014年全年标普指数一共53次刷新历史收盘新高,好于2013年的45次,并且在2014年8月首次突破2000点的关键点位;道琼斯工业平均指数也在去年12月突破18000点的关键点位;自1989年有相关统计以来,美国股市涨幅首次好过全球一半以上(51%)的股指表现,这些都是2014年的亮点。基本面的利好持续是支持市场的最重要原因,不论是企业盈利还是现金流都继续刷新历史新高,可以说2014年美股的牛市仍是2013年的延续。

对于2015年而言,美联储年内开始缓慢地提高利率已经基本没有悬念,只要美国经济不出现明显滑坡,以当前形势看,美国经济也很难出现这种情况。其实由于美联储加息早在市场预期之中,只要其加息幅度不算过高,且能够按部就班进行就不会对股市产生过大的负面影响,有观点认为其可能会造成资金面趋紧属于担忧过度。

从全球股指的统计数据也能侧面反映出美股2014年表现的相对强劲。2014年全年,全球主要股指总体(按照市值加权平均计算)微涨1.96%,然而剔除美股两位数的涨幅后,全球主要股指总体下跌5.64%。(作者系标普道琼斯指数公司资深指数分析师,张枕河编译)

中银基金股债双优规模破1500亿 三年增长超3倍

2014年无疑是资本市场的“丰收年”。股市与债市的出色表现让公募基金收益水涨船高,中银基金等绩优公司更是如虎添翼,继续书写“股债双牛”的精彩篇章。截至2014年12月31日,凭借旗下产品的优异业绩表现,中银基金公募资产管理规模首次突破1500亿,稳居行业前十。中银基金从规模不足500亿到超1500亿元,仅仅用了三年。

2014年的中银基金继续向投资者交出了一份满意的“成绩单”。海通证券基金公司权益及固定收益类绝对收益排行榜显示,截至2014年9月30日,中银基金权益类产品最近五年净值增长率位居行业第9,固定收益类产品位居第7。在晨星2014年3季度发布的中国公募基金公司综合量化评估报告中,中银基金综合实力排名行业第4,配置型基金投资管理能力跻身前十。中银基金可谓“星”光熠熠,旗下44只产品中,有9只拥有晨星、海通、银河五星或四星评级,其中不乏中银中国、中银收益、中银优秀、中银策略、中银双利和中银转债等明星产品。

据Wind数据统计,截至2014年年底,上证综指一年来大涨52.87%,深证成指涨35.62%,中证全债指数上涨10.81%。中银基金旗下产品把握难得的股债回暖行情,表现优异。晨星2014年12月26日发布数据显示,中银行业绩优混合基金今年以来总回报率达32.74%,在参与排名的136只同类产品中位居第7;中银转债增强债券基金A、B份额分别以今年以来63.11%和62.33%的总回报率稳居同类产品第10及第13;中银主题策略股票基金今年以来总回报率达34.06%,在同类产品中排名前10%。即使在资金面相对宽松、无风险收益率逐渐走低的2014年,中银基金旗下货币类产品表现依然可圈可点。Wind数据显示,截至2014年12月26日,中银活期宝货币基金今年以来的区间7日年化收益率均值达4.9966%,在计入统计的171只货币基金(A份额)中排名前15%。

考量旗下产品近三年来的中长期业绩,中银基金算得上是业内闻名的“长跑健将”。银河数据显示,截至2014年12月26日,中银收益混合基金过去三年净值增长率达73.01%,在43只同类产品中排名第4,中银行业绩优混合基金过去三年净值增长

率在66只同类产品中位列第15;中银转债增强债券基金A、B份额过去三年净值增长率分别为83.87%和81.73%,均高居同类基金榜首。

持续优异的业绩表现获得投资者的广泛认可,中银基金的公募资产管理规模因而屡创新高。2011年末时,中银基金规模不足500亿元,此后三年迅猛发展,2012、2013年规模相继突破1000亿和1200亿元,2014年公募资产管理规模历史性地站上了1500亿元大关,三年规模增长超3倍,连续三年跻身行业前十。

与此同时,中银基金也凭借优异业绩成为各行业评选中的“常胜将军”,揽获约50项权威大奖,近三年来尤其硕果累累。在2014年的“颁奖季”中,中银基金继2012年和2013年后,再次包揽金牛奖、金基金奖、明星基金奖及晨星基金奖四大奖项,实现权威奖项“大满贯”。其中,中银基金第三次摘取金牛奖顶级大奖——十大金牛基金管理公司奖,同时蝉联基金奖最具含金量的奖项——金基金TOP公司大奖,并二度荣获明星基金奖最高奖项——五年持续回报明星基金公司奖。在全球享有盛誉

的权威大奖——晨星(中国)年度基金