

全球开发者大会召开在即 苹果加紧布局移动端生态

□本报记者 杨博

一年一度的苹果全球开发者大会(WWDC)将于8日-12日召开,业界预期苹果将推出全新的iOS 9移动操作系统,搭载智能家居软件,并进一步改进移动支付软件。分析人士认为,在移动端软件生态建设方面,苹果正加快布局,以应对来自谷歌等对手的强力竞争。

智能家居软件将亮相

在5月下旬刚刚结束的谷歌I/O大会上,谷歌发布了包括移动平台Android M、新版可穿戴平台设备Android Wear和物联网平台Brillo在内的三大平台,谷歌高级副总裁皮查伊表示该公司希望将安卓操作系统推广到除智能手机之外的所有智能设备上,以“实现一切安卓化”。

面对谷歌安卓系统的强力挑战,苹果也不甘示弱。业内预期苹果在即将召开的WWDC上将推出全新的移动操作系统iOS 9,进一步加强iOS系统的稳定性、变现力,并且提高系统的隐私性。

作为重要看点之一,业界预计iOS 9中会搭载一款名为Home的新应用软件。据海外科技媒体报道,该软件功能比较初级,主要用来管理和控制支持HomeKit平台的智能家居设备。

HomeKit是苹果去年发布的智能家居平台,主要授权第三方生产符合苹果标准的产品。基于该平台,用户可以通过iPhone、iPad或i-



新华社图片

Pod Touch等苹果移动设备控制灯光、室温、风扇以及其他家电。本月初苹果曾宣布,首批支持其HomeKit平台的智能家居设备已经上市。

另外一个备受关注的看点是新款Apple TV机顶盒设备会否亮相,业内认为这款产品很可能成为HomeKit平台上最主要的控制终端。此前纽约时报报道称,苹果可能在今年的

WWDC上推出全新Apple TV机顶盒设备。但科技媒体Re/code则表示,由于苹果未能和一些主流的电视节目制作商达成协议,因此几乎没有可能在WWDC上发布新的Apple TV。

移动支付战愈演愈烈

在谷歌I/O大会上,谷歌方面发布了新的

Android M移动操作平台,同时推出安卓移动支付服务Android Pay,该服务将于今年晚些时候与Android M正式版一同上市。而且正如业内所预期,谷歌Android Pay添加了积分储存计划,用户在商家消费时,系统可以自动识别位置并调用用户的可用积分,这意味着用户购物时不再需要随身携带商户的会员卡或积分卡,商户也不用再对用户的积分卡进行扫描。

业界预期苹果也将在本届WWDC上推出Apple Pay积分储存计划,为使用Apple Pay的用户提供更多打折优惠福利,此外还可能宣布Apple Pay在两个月内登陆英国。这将是Apple Pay去年在美国上线后首次登陆其他国家。目前iPhone占英国智能手机市场份额高达40%,英国劳埃德TSB银行(Lloyds TSB)将成为Apple Pay的发布合作伙伴。

资料显示,Android Pay与Apple Pay都是基于NFC芯片及个人生物识别技术来实现无密码的快速支付操作,用户通过使用手机接触支持的POS机可进行购物支付,在手机上就能看到支付确认和交易明细等信息。

在今年3月10日举行的苹果春季新品发布会上,苹果CEO库克曾宣布,在美国已有超过2500家银行支持Apple Pay,接受Apple Pay的网店多达70多万家。Android Pay虽然还没有正式上线,但据谷歌官方表示,当该服务正式推出之时,全美将有超过70万商家提供支持。

欧佩克减产无望 油价又临下行节点

□本报记者 张枕河

尽管油价仍低迷,石油输出国组织(欧佩克)5日依然决定,维持当前日产3000万桶原油的产额不变,以确保其市场份额。分析人士指出,根据欧佩克此次以及此前多次的表态可以看出,在非欧佩克产油国未减产的情况下,欧佩克不会单独减产。在石油需求整体并未出现改善的大环境下,供应高企可能会促使此前曾回升的油价再度走入一轮下行周期,而油企又将为重灾区。

欧佩克年内难减产

分析人士指出,欧佩克未选择减产并不平外界预料。去年11月,在国际油价大跌的背景下,欧佩克就做出过维持原油日产限额不变的

决定。在当前全球经济增长疲软、国际原油市场供大于求的情况下,没有一个原油生产大国主动要求减产。俄罗斯今年原油产量基本维持在原来的水平。欧佩克预计,北美地区今年原油产量将比去年增加73万桶。在竞争压力下,欧佩克不得不维持产量来“捍卫”市场份额,并期待低油价能够给开采成本较高的北美页岩油的生产带来压力。

欧佩克秘书长巴德里在5日的原油量产会议结束后表示,每桶100美元的油价难以再现,欧佩克需要面对现实,并规划下一步行动。近年来,由于其他产油国产量增长,欧佩克在国际市场所占份额不断下滑,目前已不足三分之一。有市场分析机构认为,欧佩克内部正在讨论提高高产量上限。实际上,欧佩克近期的原油产量已经突破限额。据欧佩克估算,该组织3月和4月的原

油产量约为每天3080万桶。

市场分析师表示,由于技术革新,北美地区页岩油开采效率不断提高,对低油价市场的适应性增强,欧佩克此前的低油价战略并未导致页岩油产量明显下降。2014年底,美国页岩油的日产量达到630万桶,占非欧佩克产油国原油产量的11%,给国际油价造成很大压力。

油企料再遭殃

从2014年中期开始,油价下跌已经令全球大型石油企业受到重创。最新统计显示,今年第一季度,全球大型石油公司利润同比缩水将近50%,业内一些大型项目已被搁置。目前由于欧佩克不减产甚至是将增产的态度更加明确,一股新的不确定情绪开始笼罩石油行业,其或成为近期受油价影响的“重灾区”。

据悉,部分来自全球综合性石油公司的高管也参加了此次欧佩克的例会。据路透社报道,一些石油公司高管预计,未来行业和公司的道路将较为坎坷。特别是欧佩克已决定不再扮演生产调节者角色,即通过增产或减产来维持供需平衡,进而稳定石油价格,而是把调节责任留给了数百家油企。

荷兰皇家壳牌有限公司首席执行官范伯登表示,他认为市场剧烈波动最终而言对石油行业无疑没有任何好处。他强调,对包括消费者在内的各方而言,可预测性和价格的稳定性都更为有利。市场分析师指出,一方面,油价下跌导致石油巨头收入大幅下降。例如,英国石油第一季度收益同比下降40%,现金流减少逾75%。另一方面,这些企业在压力下不得不削减支出,提高运营过程中的资金使用效率。

美联储加息时点仍是雾里看花

□本报记者 刘杨

尽管有关美联储是否会在今年年中加息的争论一度十分激烈,但美联储却从没提到过2015年6月这个时点。时至今日市场普遍预计,美联储在下周的货币政策会议上宣布加息的可能性微乎其微。现在,新的争论出现了:美联储启动加息的时点会是在今年9月、12月抑或更晚的2016年?

在刚刚过去的这个周末,各方有关美联储加息时点的争论急剧升温。一方面,美国劳工部发布的5月全美非农就业报告出现29万的非农就业岗位巨大增幅,投资者愈发相信美联储将在9月启动加息;另一方面,国际货币基金组织(IMF)以少有的直率姿态加入了美联储应何时加息的争论中,并明确希望后者延至2016年再考虑加息。

在加息预期外松内紧的背景下,美联储在上周末依然没有针对具体加息时点做出回应,加之本周末是货币政策会议之前约定俗成的静默期,美联储再度避开热门话题的可能性极高。

然而这并不代表美联储下周的货币政策会议仅是个简单的过场。首先,美联储主席耶伦在今年初曾表示,美联储会尤其关注加息举措对金融

市场的影响,加之其当时用“朱来两次货币政策会议上不会实施加息”的措辞来排除今年第一季度加息的可能性,市场普遍认为,美联储会提前两次会议对启动加息的举措进行暗示。这意味着,美联储下周货币政策会议的决定将成为市场判断其是否会在9月加息的风向标——美联储理事们需要在政策声明措辞上花费一番脑筋。

其次,美国今年第一季度国内生产总值

GDP同比下滑,虽然非农就业报告所披露的上佳数据显示出美国经济似乎只有在受到恶劣气候影响时才会有所逊色,但不可否认的是,在美联储6月做出货币政策决定时,尚无第二季度经济数据出炉,美联储理事们届时如何认定本国经济现状值得关注。

另外,IMF的高调敦促,意味着美联储在制定货币政策时,还要将全球经济风险考虑在内。这也并非美联储第一次兼顾“完全就业”和“物价稳定”之外的其他职责——奥巴马政府第一任期内在国会力量欠缺且联邦政府赤字高企,因而难以通过财政手段支撑经济,美联储不得不肩负起刺激经济的职责,于2009至2011年先后推出三轮量化宽松(QE)政策措施和扭转操作。眼下,在前主席伯南克明确指出“美国经济

风险来自全球经济低迷”的背景下,美联储将全球经济纳入货币政策考量的可能性很高。

更多的考虑因素和外松内紧的外界环境,意味着美联储必须在决定加息时点的问题上,保持灵活谨慎的态度。从目前来看,该机构9月即启动加息的可能性并不会因为5月非农就业市场的良好表现而显著放大。有迹象显示,美联储最有可能加息的时点或会更加接近2015年年底。当然,美联储最新政策会议很可能再度采取回避的方式,不在加息时点的问题上做出明确承诺。



权证市场获资金显著流入

□法国兴业证券(香港)周翰宏

恒指过去一周处于区间震荡格局,大部分时间在27200点至27800点之间震荡,上周四才见较明显波动,先轻微升穿区间顶,其后跌穿区间底,收市前又重返区间之内,高低位相差约760点。相对应的恒指波幅指数(VHSI)上周则先低后高,后半周有所反弹,重回20点以上水平。其实,内地A股上周显著突破,港股市场盘中震荡加剧,但未有跟随向上,不过好在大市交投方面有改善,上周日均成交额重返1500亿港元以上水平。

港股高位整固几近两月,大部分权重蓝筹股均蓄势大涨较长时间,近期权证市场获资金显著

流入,反映投资者开始部署相关好仓,以捕捉大市短期可能存在的破位机会。具体来看,上周认购股证日均成交额约352亿港元,为连续第二周在300亿港元以上,占大市比例在18%至25%左右;牛熊证市场亦趋活跃,上周日均成交额放大至约65亿港元,占大市比例维持在4.5%左右。恒指街货量方面,截至上周四过去一周,恒指牛证获约8190万港元资金净流出,上周四好仓部署于收回价在26800点至27100点之间的牛证,相当于约2395张期指合约,增加468张;熊证方面则出现约3,660万港元资金净流入,过夜街货集中于收回价27900点至28300点之间,相当约886张期指合约,增加49张。

行业资金流数据,内险股板块的相关认购

证上周四获得约1030万港元资金净流入部署好仓;而内银股迎来“混改”利好预期,相关认购证亦出现约4610万港元资金净流入;此外,澳门博彩股板块近期触底有反弹迹象,相关认购证出现资金持续流入;其他二线蓝筹、中资资源股以及核电股,特别是契合内地A股相关题材板块认购证显著有资金持续流入;A股ETF相关认购证则出现约110万港元资金净流出。

权证的价格变化受很多因素影响,当中包括标的派息因素。若标的宣布的派息与预期有所出入,权证价格便会实时作出调节。如派息较预期多,假设标的的价格及引伸波幅等其他因素不变,理论上认购证价格会实时下跌,而认沽证

价格会实时上升。

传统蓝筹股在业绩纪录及派息政策方面一向都比较稳定,故发行人为相关权证定价时,计入预期派息的因素会较轻易。然而,在一般情况下,发行人在预算标的派息时都倾向保守,例如当标的派息连年上升,发行人也可能只按照前一次的派息为权证定价,而不会预算标的将来派息会增加多少百分比。因此,投资者选择权证时,宜留意权证的到期日是否覆盖了标的的除息日,如要降低派息风险,可选择到期日在标的的除息日之前约一个星期或以上的条款部署。(本文并非投资建议,也非就任何投资产品或服务作出建议、要约、或招揽生意。读者如依赖本文而导致任何损失,作者及法国兴业一概不负任何责任。若需要应咨询专业建议。)

IDC报告:上季可穿戴设备发货量增两倍

□本报记者 杨博

市场调研机构IDC发布的最新报告显示,今

年第一季度全球可穿戴设备发货量达到1140万台,同比增长200%,连续第八个季度实现增长。

升,厂商努力满足这些新的机会。

报告显示,Fitbit继续保持全球可穿戴设备

领导者的地位,第一季度发货量达到390万台,同比增长130%,占市场份额高达34.2%。小米位居第二,发货量为280万台,市场份额为24.6%。

Garmin、三星、Jawbone占市场份额在5%左

右,但发货量同比增幅都超过100%。

上周,主要生产健身跟踪设备的Fitbit发布

招股书,计划通过IPO最高融资4.78亿美元,每

股发行价介于14美元至16美元之间。

美股波动性将上升

□霍华德·斯韦尔布拉特

从上周的盘面来看,经济数据再度成为影响美股大盘的重要因素,由于美联储加息时点不明,未来美股市场的波动性可能继续上升。此外,上周还有许多影响市场情绪的重要事件。例如,最新统计显示美国并购交易额大增,IMF下调美国经济增速预期,希腊债务问题持续发酵,欧元央行议息以及行长德拉吉讲话等。

标普500指数上周全周累计下跌0.69%,全周三个交易日收跌,上周一、三则收涨,但涨幅都不大。十大板块中,公用事业板块表现最差,全周累计下跌4.11%,成为拖累指数的重要因素;表现相对最好的是金融板块,全周累计上涨0.77%。

上周一(1日),美国5月制造业PMI上升至52.8,远远好于预期的51.8以及4月的51.5,显示出制造业扩张速度加快,整体复苏前景向好。标普指数当日收涨0.21%。

上周二(2日),外围市场中,希腊债务问题持续发酵,其和债权人的谈判依然没有取得实质性进展。美国4月工厂订单环比下降0.4%,差于预计的下降0.1%。标普指数收跌0.1%。

上周三(3日),就业数据显示,美国5月私营部门新增就业人数为20.1万人,好于4月的16.5万人。这也使得市场对非农就业数据预期更加乐观。标普指数在连跌两日之后当日收涨0.21%。

上周四(4日),外围市场中,希腊央行宣布,已正式要求将本月到期的四笔欠款合并成一笔,在6月底偿还。希腊6月应偿还贷款总额约为16.7亿美元,其中第一笔贷款本将于5日到期,目前希腊债务前景依然扑朔迷离。美国市场中,美国劳工部例行数据显示,美国前一周首次申请失业救济人数为27.6万人。标普指数收跌0.86%。

上周五(5日),美国劳工部当日公布的数据显示,美国5月非农就业数据远远好于预期,新增就业人数28万人,远远强于市场预期的22万人和4月的22.1万人,这加大了市场对美联储将启动加息的预期。市场对希腊的担忧程度暂时有所降温,标普指数收跌0.14%。(作者系准普尔资深指数分析师,张枕河编译)

S&P Dow Jones Indices

标普道琼斯指数

www.seemore-indices.com/china

中国手游上季利润同比大涨124%

在美上市的中国手游公司北京时间6月6日凌晨发布了其2015年第一季度财报。报告显示,该公司当季营收同比涨幅105%,利润更是同比大涨124%。

数据显示,中国手游2015年第一季度营业收入为4.418亿元人民币(约合7130万美元),比去年同期增长105.8%,较上一季的4.178亿元增长5.7%。同时,公司当季利润达到人民币8500万元,同比增长124.3%。

财报指出,付费用户数量的增长是中国手游第一季度营收利润双双翻番的重要因素。数据显示,中国手游2015年第一季度的社交游戏付费用户数同比增长63.9%,单机游戏的付费用户数也由上一季度的720万户增长至1090万户。

此外,中国手游今年第一季度每月平均活跃用户数达到1.065亿,远超去年同期的1.820万,每户平均收入由47元增长至54.6元。

中国手游CEO肖健表示,进入2015年,移动游戏市场竞争加剧,但中国手游依然取得不错的成绩,并取得超预期的收益增长,这表明中国手游的差异化战略布局已经初显成效。

分析人士认为,考虑到中国手游潜在的巨大用户规模,以及其强大的发行实力和高效的产品实现能力,该公司2015全年业绩有望持续实现爆发式增长。(刘杨)

营收好于预期

英利股价单日大涨24%

中概太阳能股英利绿色能源(NYSE:YGE)上周五盘前发布的今年第一季度财报显示,其每股亏损为31美分,较市场预期高出7美分,但营收为4.687亿美元,同比增长8.4%,且较市场平均预期值高出1410万美元。英利同时表示,其能够且将偿还债务。

当日该公司股价大涨23.58%至1.31美元,升至两周以来的新高水平。作为大型中概光伏企业,英利今年持续受到经营不善以及债务问题等各种负面新闻困扰,其股价今年以来下跌将近45%。

瑞信分析师在最新研报中发布了对英利的乐观展望。瑞信分析师称,英利正在出售资产,该公司可以通过出售土地使用权筹集约1.29亿美元,并通过业务剥离再筹集4800万美元,尽管这些只能应对部分挑战。瑞信同时维持英利“持有”股票评级。(张枕河)