

微软公布史上最大规模裁员计划

据海外媒体报道,微软公司昨日宣布了一项重组计划,旨在简化运营并整合近期收购的诺基亚设备与服务部门。其中,微软计划裁减最多 1.8 万名员工,相当于其员工总数的近 15%,成为该公司历史上最大规模的裁员计划。

不过,在裁员消息公布后,微软股价在昨日美股盘前交易时段上涨 2%。目前,微软股价正处于近 14 年以来的最高水平。

据悉,来自诺基亚设备与服务部门的大约 1.25 万名专业技术人员和工人将成为裁员对象。近些年来,微软只进行过小规模裁员,涉及数千人的大规模裁员仅在 2009 年展开过——裁员 5800 人,占到当时员工总数的 5%。

日前,微软新任首席执行官纳德拉发表了上任以来的首次任务宣言,表示将采取重大计划对公司进行重组,并将会把未来的重心放在移动设备、云计算和软件开发上。有分析人士表示,纳德拉早已暗示未来将裁减公司中的冗余人员。

微软也成为最新一家通过裁员来削减公司支出的科技企业。今年 5 月,惠普在经历了连续 11 个月销售下滑之后宣布扩大裁员规模。

(吴家明)

三星拟2亿美元收购一家智能家居初创企业

据海外媒体报道,韩国三星公司正在洽购智能家居创业公司 SmartThings,价格约为 2 亿美元。

据悉,SmartThings 是一个家居自动化平台,可以方便安卓和苹果系统用户通过一款简单的应用轻松控制各种家用设备和家用电器,包括电灯、门锁、电子产品、家电和其他联网家居设备。此外,这款应用还可以探测家中的物体运动,随时发出危险警报。

目前,全球科技巨头开始关注智能家居领域,苹果此前在全球开发者大会上公布了 HomeKit 智能家居平台,谷歌也收购了智能家居厂商 Nest。

三星公司日前发布二季度业绩预期值显示,营业利润同比减少 24.5%至 7.2 万亿韩元(约合 71.2 亿美元),为 2011 年第一季度以来的最大百分比降幅。越来越多的投资者担心,这家全球最大智能手机厂商的高增长神话已经终结,或陷入低增长泥沼。有分析人士表示,如果三星成功收购 SmartThings,便可以与另外两大主要竞争对手在智能家居领域齐头并进,在物联网市场上取得一席之地。

(吴家明)

苹果就反垄断诉讼同意 4亿美元有条件赔偿和解

据 16 日提交法院的相关文件显示,美国苹果公司同意退赔消费者 4 亿美元,前提是联邦上诉法院推翻一项关于苹果与出版商合谋操纵电子书价格的法庭判决。

苹果公司的这项和解是针对美国 33 个州的总检察长对其提起的一项集体赔偿诉讼。这项诉讼要求,苹果公司为其与出版商合谋操作电子书价格的违法行为,赔偿消费者 8.4 亿美元。

2012 年,美国司法部起诉苹果公司与美国 5 家出版社非法合谋抬高电子书价格,以削弱亚马逊公司在电子书市场的地位。纽约州一家联邦地区法院去年判定苹果违反反垄断法,为此苹果已提出上诉。

在联邦地区法院判定苹果违反反垄断法后,33 个州的总检察长代表全国消费者向苹果寻求赔偿。法院原定 8 月下旬就赔偿金额进行审理。

苹果公司 16 日发表声明说,自己没有过错,正在等待上诉结果,并同意作出依上诉结果而定的和解。如果上诉法院还它清白,它将不支付赔偿。

州总检察长在当天提交的法院文件中说,苹果同意赔偿 4 亿美元,但若苹果赢得上诉,赔偿金额将有变化;若上诉法院推翻原判,要求地区法院重审,苹果将就原诉讼案的索赔部分支付 5000 万美元和解费;如果上诉法院全盘推翻地区法院判决,苹果将不支付任何赔偿金。

纽约州总检察长埃里克·施奈德曼说,和解方案表明,即便是世界上最大、最有实力的公司,也必须与任何人一样遵守相同的规则。这项和解方案还有待联邦地区法院法官批准。

(据新华社电)

二季度财报添动力 美股牛市有底气

企业资本支出加速、美联储宽松环境以及并购活动激增,也推动美股持续走强

证券时报记者 吴家明

本周,美国多家重量级企业都交出了亮眼的二季度财报,就连最让投资者担心的华尔街投行财报也普遍好于预期。在美股跨越里程碑之后,企业财报给本轮美股牛市再添几分“底气”。

投行业绩好于预期

此前,美股市场的低波动性让各大银行的交易收入锐减,继而给华尔街机构带来一定程度的影响。研究机构 FactSet 的统计显示,金融业是标普 500 企业十大类股中唯一显示预期利润可能下降的行业,市场预期二季度利润可能总体下滑 3.2%。

不过,从已经公布二季度财报看,市场对于华尔街机构的悲观预期似乎烟消云散。摩根大通二季度净利润从去年同期的 65 亿美元降至 60 亿美元,但仍好于市场预期。高盛则成为首家季度营收同比实现增长的美国大型银行,二季度总营收增长 6%至 91.3 亿美元,净利润增长 5.5%至 20.4 亿美元。美国银行二季度净利润同比下降 43%,但主要是由于包含了 40 亿美元的诉讼支出。此外,富国银行和花旗银行的业绩也好于市场预期。

摩根大通和高盛的财报均显示,一部分客户在二季度的最后几周交易活动更加活跃,帮助银行减小了交易业务的跌幅。此外,华尔街机构也积极开拓其他“财源”,例如高盛依靠投资银行、投资与贷款业务增长来抵消交易业务的下降。与金融股不同,市场对美国科技股的财报一直寄予厚望。除了雅虎财报不及市场预期,英特尔和 eBay 的二季度财报均表现抢眼。其中,英特尔的净利润环比增长了 45%,公司更宣布将股票回购规模扩大 200 亿美元,把更多的现金返还给公司股东。

美股还有哪些底气

据汤森路透的数据显示,截

至 16 日已经有 45 家标普 500 成分股企业披露二季度财报,其中 67%的企业盈利超出预期,69%的企业营收超出预期。高盛首席美股策略师大卫表示,美国经济增速正在加快,企业收益将持续攀升。与此同时,高盛还改变态度,预计今年年底标普 500 指数将涨至 2050 点。就在今年 1 月,高盛对美股还持有相对悲观立场,认为无论从成分股总体动态市盈率或平均市盈率角度来看,标普 500 指数的估值已经过高。

截至当地时间 16 日,道指今年以来已经第 15 次创下收盘历史最高纪录。除了企业财报,还有哪些因素推动美股持续走强?

海外分析机构列出其他三个因素,包括企业资本支出出现加速迹象、美联储宽松环境以及并购活动的激增。根据标普资本 IQ 的数据,今年以来美国已经宣布的并购交易规模达到 8520 亿美元。此外,花旗首席美国股市策略师莱夫科维奇指出,有迹象显示美国企业资本支出正在加速。截至今年 6 月份,非金融企业的资本支出计划较去年同期上升 6.8%。

美股再现风格切换

虽然美股仍在继续创出新高,但上涨模式正悄然发生变化,曾经遭遇抛售潮的小盘股再次呈现低迷状态,投资者追捧的股票从高估值的成长型小盘股转向更为稳健的大盘股。

就在 16 日美股交易时段,代表小盘股的罗素 2000 指数下跌 0.2%,今年以来该指数累计下跌近 1%,与道指等三大股指的表现完全不同。美联储主席耶伦近日也表示,一些小盘股公司、社交媒体和生物科技公司的估值似乎有点高。不过,有分析人士表示,美国小型上市公司约 80%的利润来自美国本土市场,美国经济复苏为小盘股带来上涨机会,而且由于多数小公司是潜在被收购对象,并购市场的活跃同样会给小盘股公司带来刺激。此外,在美联储用三轮量化宽松来刺激投资者拥抱高风险资产后,小盘股有望再次成为拉动美股牛市的主力。

美欧宣布对俄实施新制裁

俄罗斯股市昨日盘中大跌近4%

证券时报记者 吴家明

当地时间 16 日,欧盟和美国分别宣布对俄罗斯实施进一步制裁,以回应其“继续破坏乌克兰主权和稳定的举动”。受此影响,俄罗斯股市昨日盘中大跌近 4%。

自乌克兰危机爆发以来,俄罗斯指责美国利用乌克兰问题对俄实施孤立政策,美国则指责俄罗斯干涉乌克兰内政,并同其他西方国家一道对

俄实施制裁。美国总统奥巴马 16 日宣布,冻结多家俄罗斯军工企业资产,并禁止美国公民为数家俄罗斯主要银行和能源企业提供新的融资。与此同时,美国财政部公布的制裁企业名单也遍布俄罗斯的军工、银行和能源领域,包括俄罗斯国有石油巨头 Rosneft、天然气生产商 Novatek 和第三大贷款机构 Gazprombank。

同一天,欧盟也宣布加大对俄罗斯的制裁力度,对象是“为破坏和威



企业	二季度净利润	同比涨幅
摩根大通	60亿美元	-7.7%
美国银行	22.9亿美元	-43%
高盛	20.4亿美元	+5.5%
英特尔	28亿美元	+40%
eBay	6.76亿美元	+6%

吴家明/制表 张常春/制图

美联储报告显示

美国经济保持温和缓慢增长

据新华社电

美联储当地时间 16 日发布的全国经济形势调查报告说,6 月初以来,美联储下属的 12 家地区储备银行管辖的区域全部实现温和缓慢增长。

美联储当天发布的报告根据其下属 12 家地区储备银行的最新调查结果编制而成,也称“褐皮书”。报告显示,包括纽约、芝加哥、旧金山在内的 5 个地区呈现温和增长,其余地区呈现缓慢增长。和上一次报告期相比,波士顿和里士满的经济增长有所减速,大部分地区对未来增长前景表示乐观。

报告显示,12 个地区的居民消费均有增长,费城、里士满、亚特兰大和旧金山的汽车销售尤其强劲。旅游业、服务业保持稳定,制造业在 12 个地区均有增长,费城、克里夫兰、里士满、芝加哥地区的能源产品需求上涨。

报告指出,住宅楼市情况和新房建筑活动在不同地区表现不一,几个地区库存下降、房价上涨,但是需求涨跌不一。波士顿、纽约和圣路易斯的销量低于一年前的水平,芝加哥自上个调查周期以来有所下降。在高需求和低空置率的推动下,商业建筑活动总体上在增长。

此外,美国就业市场情况总体积

极,部分地区仍然缺少熟练技术工人,工资上涨压力不大。

美联储每年发布 8 次“褐皮书”,通过地区储备银行对全美经济形势进行摸底,该报告是美联储货币政策决策例会的重要参考资料。美联储下一次货币政策决策例会将于 7 月 29 日至 30 日召开。

美联储上一期会议纪要显示,如果经济朝预期方向发展,美联储将在今年 10 月的货币政策例会上决定结束资产购买计划,这意味着历时 5 年多的量化宽松政策届时将全面退出。经济学家普遍预计,美联储如果如期退出量化宽松政策,最早会在明年年中开始加息。

斯银行的最新制裁,不影响其在俄罗斯的业务。不过,由于俄罗斯国有石油巨头 Rosneft 成为美国对俄罗斯经济制裁的对象,摩根士丹利向 Rosneft 出售旗下石油交易业务的计划也变得前途未卜。

俄罗斯总理梅德韦杰夫表示,欧美针对俄罗斯的最新制裁是非法行为,没有得到联合国的支持。俄罗斯总统普京此前则表示,西方针对俄罗斯的制裁是非建设性的,会引发世界经济出现巨大波动。美国的制裁将使美

俄关系走入“死胡同”,并损害美国在俄罗斯的商业利益。

受欧美宣布对俄罗斯实施进一步制裁的消息影响,俄罗斯股市昨日大幅下跌,RTS 指数一度跌破 1300 点,盘中跌幅接近 4%,石油巨头 Rosneft 的股价在开盘一分钟内重挫 6%,天然气生产商 Novatek 的股价下跌超过 5%。欧洲股市也受到牵连,英法德股市盘中跌幅接近 1%。此外,俄罗斯卢布兑美元汇率下跌近 1%。

投资大鳄保尔森空翻多看好美国楼市——

目前买房自住正是时候

证券时报记者 吴家明

是时候买房了吗?这个问题在美国同样存在。据海外媒体报道,投资大鳄保尔森近日表示,买房是当今的最佳投资。

保尔森在出席一场投资研讨会时表示,如今美国的借贷成本极低,30 年抵押贷款的利率只有 4.5%左右。如果选择租房,租金年年涨,但如果分 30 年按揭,成本则是固定的,买房是非常有吸引力的投资。不过,保尔森所说的是自住房,也就是买房以

后真正用来居住,并不是当作投资。

保尔森因在金融危机期间做空次贷而一举成名,并晋升亿万富豪。这次,房地产市场的“大空头”转变态度,再次激发对美国房地产市场前景的热议。

此前,美国房地产市场降温成为美联储主席耶伦的“烦恼”,但近期出炉的多项数据表明,此前状态不尽如人意的美国房地产市场已有所改善。美国全国住宅建筑商协会最新发布的数据显示,7 月份美国住宅建筑商信心指数为 53,创下近半

年来的新高,住宅建筑商信心指数高于 50 表明多数建筑商看好房屋销售前景。美国全国房地产经纪人协会公布的报告显示,受到抵押贷款利率下降和房屋库存增加的影响,5 月份占美国整个楼市销量 90%的各类旧房销售中间价约为每套 21.34 万美元(约合 132 万人民币),同比上涨 5.1%。

此外,美国商务部日前发布的数据显示,美国民间住房自有率今年一季度继续下降至 64.8%,创下近 18 年以来的最低水平。不过,美国在线住宅房产交易网站 Trulia 首席经济学家柯

尔克认为,美国官方公布的住宅自有率对市场有误导,实际上美国青年人的住宅自有率正在回升。

保尔森强调有自住型需要的人现在在应出手买房,但海外投资者更多将美国房产视为保值且赚钱的投资工具。全美房地产经纪人协会近日发布的报告显示,2013 年 4 月至 2014 年 3 月的一年时间里,外国买家在美国购房总额达到 922 亿美元,相比前一年的 682 亿美元大涨 35%。全美房地产经纪协会总裁布朗表示,外国买家正在被美国房地产市场所诱惑,因为

他们认同这种有吸引力的价格以及美国经济复苏的稳定性。对于这些买家而言,这是难得的投资机会。海外机构的调查显示,37%的在美购房者看中美国理想居住环境,而 56%的购房者看中的是美国房地产的安全性和盈利能力。

另据美国人口普查局的数据,每年有 80 万至 100 万的移民来到美国,这无疑为美国房地产市场创造了可观的需求。据美国移民办公室最新公布的统计数据,去年有 990553 人成为美国合法永久居民,其中来自中国的人数达到 71798 人。