

苹果市值站上7000亿美元 中国消费者贡献大

证券时报记者 吴家明

全球市值最高的公司又变得更强大了一些。当地时间10日,苹果公司的股价再创历史新高,收盘市值超过7000亿美元,成为达到这一里程碑的首家美国公司。

35年间股价上涨506倍

去年11月份,苹果公司盘中市值曾超过7000亿美元。而在10日美股交易时段,苹果股价收盘报122.02美元,创下拆股调整后股价的历史新高。根据最新股价,苹果公司市值约为7107亿美元,成为美国第一家收盘市值突破7000亿美元门槛的公司。根据数据公司FactSet的统计,埃克森美孚的市值排名仅次于苹果,市值3850亿美元;微软市值为3490亿美元。

苹果公司的市值上一次达到最高点是2012年9月,那时公司的市值达到6580亿美元。在那之后,情况变得不如人意,2013年6月市值一度降至3736.5亿美元。当时,随着苹果股价不断走低,很多人都认为苹果公司“完蛋”了。但从资本市场的表现来看,他们都错了。

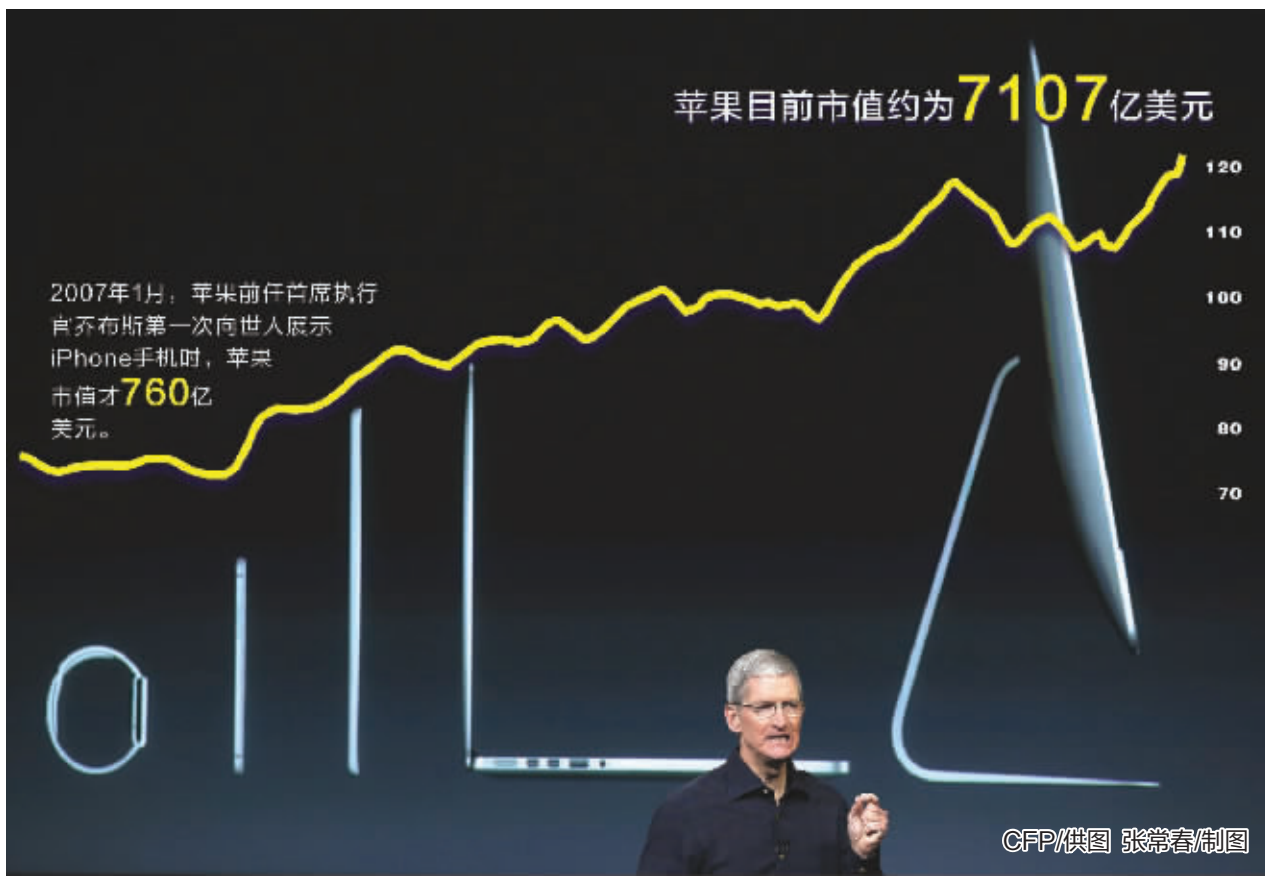
在过去一年时间里,苹果股价累计上涨超过60%。如果从过去10年来看,苹果股价上涨超过2000%。2007年1月,当苹果前任首席执行官乔布斯第一次向世人展示iPhone手机时,苹果公司的市值才760亿美元。如果再把时间拉长,在过去35年期间,苹果股价上涨近506倍。市场人士普遍认为,苹果公司的增长势头并未到头。巴克莱分析师雷泽斯预计,苹果的股价可能会达到150美元。

中国消费者功不可没

那么,苹果公司的市值凭什么突破7000亿美元?

苹果公司日前公布的去年第四季度财报显示,公司实现营收746亿美元,比2013年同期的576亿美元增长了29.5%;净利润为180亿美元,同比增长了37.4%,创下史上最高纪录。此外,苹果公司去年9月发布了新品iPhone 6和iPhone 6 Plus,去年第四季度iPhone手机销售量同比大增46%,达到7450万台,远超分析师们预计的6490万台,iPhone被证明是长盛不衰,销售数字现在仍以两位数增长,由于基数已经非常庞大,这的确是一个难以置信的成绩。

从地区角度看,苹果iPhone手机去年第四季度在中国的销售同比激增70%,增幅远超全球其他地区。据研究公司Canalys公布的数据,苹果手机首次成为中国销量最高的智能手机。对于推动苹果公司股价上涨的动力,苹果公司首席执行官库克将此归功于“苹果能够向中国消费者出售高价产品”。据海外媒体报道,库克昨日在高盛科技与互联网大会上表示,市场一直认为中国消费者对苹果高端产品的



价格太敏感,但苹果在中国依旧实现快速增长,中国经济的快速增长以及不断壮大的中产阶级给苹果提供了一个重大机会。

苹果的下一步

作为全球科技股领头羊的苹果股价创下历史新高,无疑引爆了科技股的做多热情。分析机构Chantico Global创始人桑切斯表示,苹果股价创下历史新高有望引领整个科技板块不断向上。尽管美股科技板块个股良莠不齐,有些个股尚未盈利,股价却被炒上了天,但不乏被低估

的大盘科技股,在权重估值偏低的前提下,科技板块仍有不小的上涨空间。

无论是在美股还是国内A股市场,苹果概念”已经成为市场炒作的题材,苹果公司下一步新动作,自然成为投资者关注的焦点。

苹果公司目前正在积极准备库克时代的首款新产品——Apple Watch。业界认为,这款新产品将进一步激发投资者对苹果公司的关注。据海外媒体透露,苹果将在2月24日召开新品发布会,届时市场期待已久的Apple Watch有望面世。

库克也在近日宣布,公司将投资

8.5亿美元帮助太阳能面板生产商第一太阳能公司在美国加州建造一座太阳能农场,这个项目不仅可为苹果公司库比蒂诺总部提供充足的电力供应,同时还可供应6万户家庭的用电。

此外,苹果和IBM公司早在去年达成合作关系,双方将共同研发iOS应用,同时IBM还将向其企业用户定向销售苹果的产品。有市场人士认为,苹果和IBM合作,赌的是“下一个十年”,值得市场期待。金融服务公司Cantor Fitzgerald分析师布莱恩表示,考虑到苹果强大的iPhone周期,中国4G业务大幅增长,以及即将推出的Apple Watch,苹果公司前景仍值得期待。

那些美国最赚钱的企业

证券时报记者 吴家明

除了市值最高,苹果也是“最赚钱”的公司。在一个信息、移动和互联的时代,苹果正是在这样的背景下应运而生,所以“最赚钱”似乎成为理所当然的事情。整理过去美国“最赚钱”公司的变化情况,也可以看出美国经济的风雨历程。

有海外媒体整理了过去60年时间里,每年标普500指数成分股中10家最赚钱公司榜单。从1955年至1960年,这个榜单几乎没有变化,通用汽车位居榜首,其竞争对手福特汽车也在其中,其余的都是石油巨头——埃克森、雪佛龙等。

在接下来的1961年,这个榜单发生了一些变化,似乎也表明美国乃至全球经济正在发生变革:IBM跻身最赚钱公司的名单之列。当时,IBM生产晶体管电脑已有数年,该公司的出现预示着科技时代的来临。

随后的25年时间里,汽车、石油、工业企业以及IBM共同主宰榜单。到了1986年,两家消费品企业进入了榜单前10名,分别为当时名叫菲利普莫里斯的烟草公司以及饼干生产商纳贝斯科。进入1990年,位列榜单前10名的公司与1955年相比已发生巨大变化。制药公司默克的上榜反映了医疗保健的重要性日益上升,而可口可乐、宝洁等公司上榜则突出

消费的力量”。

时至今日,消费依旧是拉动美国经济增长的主要动力。数据显示,去年第四季度美国消费支出按年率计算增长4.3%,这也是2006年第一季度以来的最大涨幅。穆迪高级经济学家史密斯表示,消费者承担起了支撑美国经济增长的任务,这种趋势在今年上半年也不会改变。

在过去20年里,榜单又出现了几个明显变化,首先是以英特尔和微软为代表的个人计算机行业,还有就是银行也出现在榜单之列。花旗集团是2002年美国“最赚钱”的公司,此时距金融危机爆发仅有6年时间。不过,榜单常常在变,有一个行业的公司却一直留在榜单之上,那就是石油公司。

翻出德国二战旧账难解希腊燃眉之急

据新华社电

围绕希腊债务问题的拉锯战日趋白热化,欧盟主要债权人和希腊都打着各自的算盘。日前,凭借反紧缩主张上台的希腊总理齐普拉斯提出向德国追讨二战期间从希腊央行强行借走的贷款及战争赔款。一时间,事情似乎发生了戏剧性转变:欠债的希腊成了债主,最大债主德国却成了欠债的。

那么,历史上是否存在这笔借款?数额是多少?希腊向德国索要战争赔偿有法律依据吗?

齐普拉斯的要求并非毫无根据。二战中,意大利法西斯首先尝试入侵希腊,但遭到顽强抵抗,直到纳粹德国于1941年出兵并迅速占领希腊。然而,希腊的抵抗一直没有停止,几年

的战争给希腊造成严重人员伤亡和财产损失。此外,纳粹德国还从希腊央行强行借走4.76亿德国马克无息贷款,至今未还。德国议会在2012年的一份报告中估计,这笔贷款现相当于82.5亿欧元,但希腊认为其换算成今天的价值约合120亿美元。

齐普拉斯及其领导的激进左翼联盟党还有自己的一笔账。他们用希腊央行的数据计算后得出结论:德国总共应赔偿希腊1620亿欧元(约合1830亿美元)的战争损失,其中1080亿欧元(约合1222亿美元)用于赔偿对希腊基础设施造成的破坏,540亿欧元(约合611亿美元)用于补偿纳粹德国强行从希腊借走的贷款。这笔钱约相当于目前希腊所欠债务总额的一半。

但德国认为,二战结束70年后

再谈论战争赔偿不具合法性。德国官方对希腊新政府战争赔偿要求的回答是:可能性为零。

二战结束后,美国要求接受马歇尔计划援助的希腊政府在与德国签署和平协定前不提战争赔偿问题。1990年,东西德在统一前与盟国签署条约,从法律上正式结束了二战,条约没有提到战争赔偿问题。希腊也批准了该条约,因此其当前的要求没有法律依据。但不少希腊人坚持认为,德国从政治和道义上应该进行赔偿。去年3月,希腊总统帕普利亚斯向到访的德国总统高克提出,双方应就这一问题尽快开始谈判。高克的回答是,在这一问题上“法律之门已经关闭”。

希腊财政部长瓦鲁法基斯也不时提醒德国勿忘纳粹旧事。瓦鲁法基斯5日在与德国财长朔伊布勒举行的联合

记者招待会上说,回到希腊后自己将面对一个“纳粹分子成为第三大党的议会”。

由于希腊和德国在二战赔偿问题上针锋相对,这一问题在今后的谈判中预计会被反复提及。不过,德国让步的可能性极小,对希腊实际意义不大。

据法国科学经济与管理学院统计,在希腊政府所欠约3200亿欧元债务中,欠德国的债务约565亿欧元,占希腊债务总额的17.7%。这笔钱大体相当于齐普拉斯要求德国归还的贷款及其利息,但远低于总共1620亿欧元的战争赔偿要求。

也许,不断提起德国的纳粹旧事,一方面可以让德国人脸红,一方面可以让齐普拉斯站上道德制高点,增加其国内的拥趸。但问题在于,希腊政府手里的钱只够花几星期,任何新的融资协议都离不开德国的帮助,增加双方的对抗很难为解决债务危机提供积极动力。

科威特石油部长: 油价年底将反弹至60美元

近日,国际油价剧烈波动,各方对油价前景看法不一。据海外媒体报道,科威特石油部长Ali al-Omair表示,受到高成本生产国供应减少以及全球经济复苏推动,油价近期有所反弹。油价将在2015年下半年上涨,可能在年底达到每桶60美元。

前不久曾准确预测40美元“钻石底”的明星原油交易员Andy Hall最近表示,近期的原油巨头减产风潮将推动油价反弹至每桶65美元。

相比之下,国际能源署对油价

前景则不那么乐观。国际能源署表示,油价的下跌不会持续太久,但反弹的空间也很有限,油价也回不到过去3年的高点。花旗银行分析师Ed Morse最新喊出,油价将跌至每桶20美元的低位。Ed Morse在最新报告中表示,石油供给过剩明显,在此状况下,油价还没有触底,触底时间大约在今年第一季度末和第二季度初。而在昨日欧洲交易时段,由于投资者担忧原油市场仍将维持供大于求的局面,国际油价盘中快速下跌,一度跌破每桶50美元。

(吴家明)

二十国集团认可 全球央行宽松行动

据海外媒体报道,二十国集团(G20)财长和央行行长会议近日在伊斯兰堡落幕,决定制定雄心勃勃的投资战略,以促进各国的基础设施建设,促进世界经济可持续平衡增长。

与会财长和央行行长们认为,当前全球经济持续复苏,但复苏进程缓慢且不平衡。一些国家潜在增长下降,需求仍然低迷,就业前景黯淡,收入不平衡上升。国际油价大幅下跌,一方面对全球经济增长产生了促进作用,但也会对通胀带来暂时的下行压力。此外,与会财长和央行行长们认同多国央行近来推出的

大规模宽松举措,认为此举是提振疲软全球经济的必要措施。

美国财政部一位高级官员表示,美国国内需求仍不足以推动全球经济整体复苏,因此其他国家政府应该自行考虑利用货币政策杠杆来推动经济实现加速增长。此外,经过深入磋商,各国财长和央行行长同意就各国落实政策承诺的进展建立一个完善的问责评估框架,会议重申全力支持G20经合组织提出的税基侵蚀和利润转移行动计划,敦促全球所有税收辖区全面遵从全球税收论坛关于税收情报交换的有关标准,并加入《多边税收征管互助公约》。

(吴家明)

委内瑞拉宣布 外汇管制改革措施

据海外媒体报道,委内瑞拉政府在当地时间10日宣布一系列外汇管制改革措施,并将正式推出新的外汇交易系统。有市场人士担心,此举可能引发委内瑞拉本币玻利瓦尔加速贬值。

委内瑞拉财政部部长托雷斯表示,委内瑞拉将保持1美元兑6.3玻利瓦尔的官方汇率不变,以满足国内食品、药品等优先级别产品的进口和生产。同时,现有的1号外汇管理补充系统(1美元兑12玻利瓦尔)和2号外汇管理补充系统(1美元兑51玻利瓦尔)将合二为一,汇率统一为1美元兑12玻利瓦尔,以满足国内制造业的进口和生产需要。

针对这两种官方汇率仍无法覆盖的外汇需求部分,委内瑞拉政府将推出全新的“边缘外汇系统”,允许个人和法人通过兑换所、券商和

银行自由进行外汇买卖,汇率完全由供需决定,允许自由浮动。托雷斯表示,“边缘外汇系统”的推出有利于恢复经济平衡,增加国内旅游业和非石油行业的外汇收入,打击国内外汇黑市交易。

为防止资本外逃,委内瑞拉自2003年起实施严格的外汇管制,尽管上述调整意味着委内瑞拉朝着市场经济迈开了一小步,但并未废除委内瑞拉的三层货币管制结构,投资者认为这才是该国经济增长面临的主要阻力。有分析人士表示,如果把这三层货币管制结构都考虑在内,玻利瓦尔在2015年的平均汇率将为46.6玻利瓦尔兑1美元,相较于去年贬值56.5%,很多在委内瑞拉经营的跨国公司将面临损失惨重。目前,美元兑玻利瓦尔的黑市汇率已狂飙至接近190的水平。

(吴家明)

TTIP谈判时间表 将继续推迟

欧盟委员会10日公布了“跨大西洋贸易和投资伙伴关系协定”(TTIP)谈判的一份核心文件,介绍欧盟和美国在诸多关键产业的监管合作进展,由于各行业技术细节繁杂、关键行业的监管未被提及,谈判时间表预计将继续推迟。

当天欧盟在其网站公布了一份名为“监管合作提案”的文件,系统介绍了当前TTIP谈判中的主要产业的监管合作进展,包括敏感度颇高的农产品、化学品、医疗器械等,但各方关注的金融、信息安全领域的监管问题未被提及。

欧盟委员会贸易委员马尔姆斯特伦当天强调,欧美的监管合作不会降低卫生服务、食品安全、环境保护、消费者权益的标准。减少双方经贸领域繁文缛节,共同促进经济和就业增长是谈判的最终目标。”

在文件中,欧盟方面建议欧美各自监管当局和执法部门代表共同组建一个联合监管机构,为处理双方监管合作事项创造便利条件。欧盟在该文件中还呼吁双方加紧制定监管合作细则,尽快形成欧美主导制定的更高的国际贸易规则和标准。

美国驻欧盟大使托尼·加德纳向记者表示,欧美谈判双方关注各个领域的具体内容,不会为迎合时间表而仓促达成协议。我预计原定于今年年内谈成的TTIP协议至少要延长至明年。”

自2013年开启的TTIP谈判波折不断,从美国对欧洲要挟的“窃听门”到乌克兰危机下的欧俄贸易战,又经历了欧盟机构换届和美国中期选举,种种因素令该谈判时间表不断被推迟。

(据新华社电)