

## 恒指成分股变更 “长和”替代“长实”

恒生指数服务公司最新公布的季度检讨结果显示,恒生指数及恒生国企指数成分股组合均没有变动,即恒指成分股数量维持50只、恒生国企指数成分股数量维持40只。

对于备受港股投资者关注的香港首富李嘉诚旗下“长和系”在重组期间如何计算其所占恒指权重等问题,恒指公司明确回应称,如果长江实业重组方案获得通过、落实以1:1的换股比例向股东发行新的长和股份股票,则长和在上市首日起将取代长实的港股蓝筹股市场地位,以及长实在其他相关指数的成分股地位。

恒生指数服务公司同时表示,长和并购和记黄埔之后,和黄将会被从所有相关指数中剔除,直至下次定期指数检讨前不会其他有成分股替代,但用作计算指数权重的长和股份数量将会增加,以反映长和系重组后的指数变动情况。另外,分拆出来的长江实业地产将在上市当日就被加入相关指数,并将在之后的定期检讨中检视其成分股地位,如果长和的除权日及长地的上市日之间有档期,长地的估值将会保留在相关指数内。

据悉,被称为“世纪大重组”的长和系重组合并方案将于本月25日举行的公司股东大会上进行表决,方案须得到出席股东最少75%投票支持并有不超过10%的反对票才可能获得批准。如果重组方案获得股东通过,长实将以1:1的换股比例向股东发行新长和股票,同时将公司迁册至开曼群岛。新的长和股份有望于3月18日挂牌,之后将展开并购和黄及分拆长地的“李嘉诚帝国世纪大重组”的第二、第三步。(吕锦明)

## 马斯克超级高铁计划年内上市

当美国特斯拉首席执行官马斯克公布他的Hyperloop超级高铁计划设想时,似乎没有人知道下一步该怎么做。但如今,制造Hyperloop超级高铁的JumpStartFund公司已经计划今年上市。

据海外媒体报道,JumpStartFund公司计划在2015年第三季度上市,该公司召集了近200名美国工程师的团队,这些来自波音、雅虎、空客的工程师们在工作之余的时间为超级高铁项目献计献策,以换取股票期权。有分析人士表示,JumpStartFund只是一家初创公司,目前最紧要的问题就是解决钱的问题,在马斯克的“光环”之下,上市融资也是不错的选择。

早在2013年,马斯克就将Hyperloop摆上台面。Hyperloop是一套全新的高速运输体系,该运输系统并非以火车而是以“铝制胶囊”为运输工具,将“铝制胶囊”置于钢铁管道之中,然后像发射炮弹一样将它发射至目的地。马斯克还曾表示,Hyperloop是由太阳能供电的超高速城市运输系统,乘客可以在30分钟内由洛杉矶到达旧金山。而在目前,乘客乘坐飞机由洛杉矶到达旧金山也需要1个小时。

JumpStartFund公司一开始就对马斯克的设想产生极大兴趣,并着手进行Hyperloop的研发工作。最新的评估结果显示,Hyperloop工程大约需要耗资160亿美元。(吴家明)

# 纳指收复2000年失地 机构继续看好科技股

证券时报记者 吴家明

估值过高、业绩滑坡……美国科技板块的波动往往引发市场人士对其是否存在泡沫的争议。尽管如此,纳斯达克指数却成为今年以来美股三大股指的佼佼者,也创下本世纪初科技股泡沫破灭后的最高点。

## 苹果股价再创历史新高

过去,投资者似乎已经习惯了美股不断刷新历史高点,但一直都是道指和标普500指数在轮番表演。进入2015年,在美国经济整体向好的大背景下,以科技股为主的纳斯达克指数开始迎头赶上。今年以来,纳斯达克指数累计上涨3.33%,而道指和标普500指数的涨幅还不到2%。

在上周五美股交易时段,纳斯达克综合指数收于4893.84点,也是自本世纪初科技股泡沫破灭后的最高点,同时创下2000年3月以来的最高纪录。科技股泡沫的破灭成为了全球金融市场历史上最大的灾难之一。短短两年半时间,纳斯达克指数就从2000年3月10日的5132.52点暴跌近78%。

纳斯达克指数的上涨离不开苹果公司等权重股的大幅上涨。近期,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。与此同时,英特尔、微软等市值体量巨大的老牌科技公司的股价也恢复上涨势头,超过123家纳斯达克成分股企业的股价触及近一年来新高。

目前,在美国上市的高科技企业有数千家,在市值领域高科技类公司也占据重要地位,从市场表现来看,高科技类公司远远强于非科技类公司。研究机构Chantico Global创始人桑切斯表示,苹果股价创出历史新高有望引领整个美股

科技板块不断向上。Oppenheimer & Co首席技术分析师沃德指出,标普500指数行业板块中,他目前最看好科技板块。摩根美国科技基金经理人托特指出,以过去经验来看,美股上涨期间科技股往往领先大盘表现,当前美国经济明显复苏,美股长线上涨趋势成形,科技股未来表现可望更胜一筹。

## 投资者不信“魔咒”

在纳斯达克指数收复失地的同时,标普500指数收盘也刷新历史新高,道指再次站上18000点大关。

不过,美国股市近日连续走高与本国经济基本面的关系似乎不大,欧元区经济数据利好成为美股上涨的重要推手之一,油价回升也是推升美股上涨的另一重要因素。有投资者担心,美元走强也成为美股上涨甚至是“泡沫”的重要推手。虽然美元走强损害跨国公司的盈利,但也会使美元计价资产对境外投资者来说更具吸引力,这能够引发股票估值上升。Capital Advisors基金经理史密斯表示,美股目前的估值过高,如果股市只是因境外需求或缺乏替代投资选择才继续上涨,这终将形成泡沫。

到今年3月,美股这一波“牛市”就满6周年。回顾历史,美股从没有出现过连涨7年的情况。而在最近,每当市场出现新危机就会让股市掉头,但投资者却不断大举买入,并不相信这个“魔咒”。

富达国际投资全球首席投资官Dominic Rossi指出,他不认为美股已经被高估,企业盈利与美国经济前景将确保美股保持牛市势头,并在2015年再创新高。高盛也认为,美国的经济复苏动力仍是股市上涨最根本的原因,在美联储开始上调利率之前,市盈率水平较低的股票将跑赢大盘。



## 经济数据抢眼 德国股市更牛

证券时报记者 吴家明

正所谓风水轮流转,一直表现都弱于美国股市的欧洲股市,今年年初开始有所起色,其中德国股市DAX指数一度突破11000点大关,再创历史新高。

上周五,德国股市DAX指数报收于10963.40点,盘中一度突破11000点大关,再创历史新高。今年以来,德国股市DAX指数累计上涨11.8%,遥遥领先美国和日本等发达国家股市。经历了金融危机和欧债危机,欧

元区经济仍在艰难前行,欧洲央行也在不遗余力地刺激经济复苏,欧元区经济数据也开始转好。欧盟统计局最新公布的数据显示,2014年欧元区和欧盟国内生产总值(GDP)分别增长0.9%和1.4%。去年第四季度,欧元区和欧盟GDP分别环比增长0.3%和0.4%,高于分析人士预期。欧元区第一大经济体德国表现依旧抢眼。数据显示,德国经济去年第四季度环比增长0.7%,与第三季度的增长0.1%有较大改善,法国经济去年第四季度环比增幅为0.1%,符合市场预期。

花旗银行分析师斯塔布斯此前认为,欧股还会继续上涨,相对于估值来说,欧洲股票还是相当便宜。摩根大通分析师马特卡卡领衔的策略团队在报告中表示,相对于美国股市,如今欧洲股市“便宜到无法被忽视的水平”。不过,有分析人士认为,希腊债务局势仍是一个会影响全球金融市场未来走向的不确定因素,相关方面还需为解决这一问题继续磋商并采取行动,本周一举行的欧元区财长会议将成为“决定性”的会议,但希腊政府对达成协议方案并不抱太大希望。

# 苹果要造电动车 中美科技巨头“飙车”

证券时报记者 吴家明

近期,乐视网开始搅动全球电动车行业的神经,这个领域很可能会迎来又一个巨头——美国苹果公司。

据海外媒体报道,苹果公司首席执行官库克已在一年前批准了苹果电动车计划。目前,苹果公司已经成立一个秘密研发中心,致力于自主研发一款“iCar”电动车,电动车计划的代号是“泰坦”,苹果内部有数百位员工正在秘密开发苹果电动车。此外,苹果的电动车型类似厢式旅行车,公司高管已经开

始与潜在的厂商合作,包括加拿大公司Magna Steyr。苹果高层管理人员近期还飞赴奥地利,与高端汽车制造承包商麦格纳国际公司高层举行会晤。

苹果公司的这一动态不禁引发外界猜测:继iPod、iPhone和iWatch后,这家移动互联网行业巨头未来将触角伸向全新的汽车领域,或许借助“iCar”引领新一轮产业革命,“iCar”将挑战电动车行业新贵特斯拉的地位。

除了从公司内部抽调精英强将,苹果还从其他汽车产业巨头引进人才。去年9月,德国梅赛德斯奔

驰汽车公司北美研发中心首席执行官罗维尔特跳槽至苹果公司。罗维尔特在美国社交网站领英网(LinkedIn)的账号信息显示,他的职位是“苹果系统工程”主管。特斯拉公司首席执行官马斯克也曾透露,苹果曾从公司挖走很多人才。此外,苹果公司前任首席执行官乔布斯也曾在2009年的时候谈及过“iCar”的问题。

其实,苹果并非第一家涉足电动车领域的高科技公司。谷歌此前表示,正与传统汽车生产商探讨合作的可能性,并已联手多家传统以及非传统供应商,计划于2020年前正式推出无人驾驶汽车。不过,谷歌尚未决定未来将

完全自行生产无人车,或是由传统汽车厂商完成组装生产流程,还是仅负责软件与功能支持。

而在日前,乐视网正式确认“SEE计划”即乐视超级汽车计划。公司表示,这是由控股股东乐视控股所开展的一项旨在打造一个全球独有的垂直整合汽车互联网生态系统的重要战略。有分析人士表示,在智能电动车的布局方面,乐视“SEE计划”已经潜行一年,这与苹果公司的启动时间可谓不谋而合,中美公司将争夺智能电动车领域的高点。

有市场人士表示,“苹果概念”已经成为全球市场热炒的题材,苹

果公司下一步新动作,自然成为投资者关注的焦点,电动车计划浮出水面或激起市场对电动车概念的新一轮炒作。

借助互联网、电动车的概念,特斯拉早已被打成一个“神话”。不过,最新财报数据显示,特斯拉公司去年的营收为31.98亿美元,高于2013财年的20.13亿美元;净亏损为2.94亿美元,相比2013财年的净亏损7400万美元有所扩大。尽管如此,马斯克依旧充满信心,强调特斯拉的增长轨道可使公司市值在2025年达到7000亿美元,与苹果公司目前市值不相上下。

# 支付宝推出品牌红包平台 酝酿除夕突袭微信

支付宝频频“失招”,将战火烧到了微信的朋友圈腹地。2月14日,一组带有支付宝红包口令的品牌广告图片,在微信群和朋友圈扩散。小米、魅族、百事可乐、阿迪达斯等多家知名品牌率先尝鲜,通过支付宝口令图片的方式给粉丝发放品牌红包。另外,支付宝酝酿在除夕夜以“中文口令”模式再次叫板微信红包。

关于品牌红包,用户端的具体操作模式是:用户通过品牌广告图片看到红包口令并记下,在支付宝钱包首页输入口令,即可领取相关企业发放的现金红包。领取后,还可以一键分享至微信、来往、微博等社交平台。广告与口令在社交平台裂变扩散,将迅速覆盖千万量级以上用户。

支付宝方面证实,面对企业用户的品牌红包平台(hb.alipay.com)已正式上线。拥有支付宝企业账户的商家,均可以登录这一平台并创建品牌群红包。生

成品牌图片之后,就能在微信、朋友圈、微博和来往等社交平台进行裂变式传播扩散。

## 红包口令成品牌互动新方式

支付宝内部人士透露,支付宝红包口令+图片的方式,本来是应对微信封杀支付宝分享链接的应急之举,谁知口令推出却受到了用户的极大欢迎。一时间,各种带有红包口令的截图,在微信、朋友圈、微博被大量转发扩散。而嗅觉敏锐的商家,最早捕捉到其中的机会,在红包的口令图片上,加上了自己的品牌广告或二维码,继而借红包进行企业品牌传播。

随后,支付宝团队开发了品牌红包平台,并在2月12日上线试运行。试运行期间,小米手机、魅族、今日头条、百事中国、阿迪达斯、The North Face等多家知名品牌首批尝鲜,收到了非常好的

效果。从多个品牌的官方微博的反馈来看,企业品牌红包非常受用户欢迎。通常在2-3分钟之内被蜂拥而至的用户抢完。

例如,小米手机在八位数的口令中,植入了小米手机4的广告,变成让用户来猜口令的小游戏。小米手机的品牌红包总数10万份,在发出后的3分钟之内就被抢光。小米的红包口令被请求领取的次数超过100万次。另外,今日头条的100万新春红包,在发出口令图片后,一个小时之内被申请领取的次数近1000万次。

## 除夕夜推“中文口令”突袭

业内人士分析,红包口令图片,是用图片的方式直接分享到各个社交平台,不存在分享接口被屏蔽的问题,可以在各个社交平台上进行传播。因此,这一模式将对微信的朋友圈广告的商业模式带

来冲击。

更厉害的“失招”还在后头。据支付宝内部人士表示,支付宝正在开发和准备上线“中文口令”等自定义口令模式,这对品牌商将有更大吸引力。据介绍,与朋友圈广告相比,通过支付宝口令红包的形式,不仅可以在不同社交平台进行品牌展示,直接触达用户,用户在领取红包时,还要输入品牌自定义的口令,如品牌Slogan等,更能加强广告的效果与印象。

更重要的是,支付宝品牌红包后台免费向品牌开放。对品牌商而言,这是自助的广告营销平台。品牌商可以把广告费变成红包,直接发给粉丝和用户,提升用户对品牌的认知与忠诚度。

支付宝人士透露,“中文口令”的首发将放在除夕,届时会以一个极具爆炸力的方式展示出来,让所有人感受到“中文口令”的威力。

## 支付宝杀入微信腹地

据业内人士观察,支付宝红包在今年的迅速走红,也让支付宝与微信之间红包大战更具看点。

去年春节,微信红包一炮而红,从除夕到初八之间共有800万用户参与微信红包活动。坊间还曾有“微信一夜之间干掉了支付宝8年的事情”的传言,阿里巴巴集团董事局主席马云也在事后称:微信搞了一次很漂亮的“珍珠港偷袭”。

不过,从过去的一年看,支付宝钱包仍然牢牢坐稳了移动支付的头把交椅,艾瑞咨询数据显示,截至2014年三季度末,支付宝占据了第三方移动支付市场82.6%的市场份额。

如果说去年的春节红包是微信一枝独秀,经过今年的红包“中途岛之战”,支付宝钱包与微信在红包这个细分领域已呈分庭抗礼之势。在支付宝宣布1.56亿

现金+5亿红包”的计划后,微信方面也紧急加码,从最早的5亿红包变为5亿现金+30亿卡券,后来又拉上手机QQ,宣布要以总额65亿的红包对抗支付宝钱包。

但现在支付宝已将战火烧到了微信的地盘。2月2日,支付宝支持将红包分享至微信和朋友圈,于是当天微信群、朋友圈一度被支付宝红包信息淹没。微信马上封杀了支付宝的分享接口。但就在一天之后,支付宝就以“口令+图片”分享的方式突破了微信的封锁,重新支持用户将红包信息分享到微信在内的所有社交平台。

口令意外走红之后,在用户智慧的启发下,支付宝又趁热打铁,紧急开发和推出了品牌红包平台。从百度的热点趋势指数看,在用户参与度、舆论关注等层面,可以说支付宝红包打了一场漂亮的翻身仗。