

■记者观察 | Observation |

乘经济复苏东风 欧洲IT业重新出发

见习记者 徐潇

近日,2013年全球IT公司市值排名显示,美国的苹果、谷歌和韩国的三星名列前三,前25名中有16家美国企业,7家亚洲企业,只有两家相关IT企业来自欧洲——德国的SAP和瑞典的爱立信,分别名列第11和24。

相较于美日韩以及近几年IT业发展迅速的中国和印度,欧洲IT业近年来颇有英雄暮年之感。

其实,大约在十年前,欧洲IT业的发展前景还被各界所看好。英法德在2004年已分别拥有上万家高科技制造商,但近几年迅速衰落,其中芯片制造商奇梦达(Qimonda)等企业已经停业,阿尔卡特朗讯等欧洲IT大企业也一再亏损。欧洲IT巨头意法半导体今年第二财季财报疲弱,曾一度带动整个科技股走低。

有分析称,导致欧洲IT业衰败的原因主要有三个:欧洲的IT业人力成本过高,人才缺乏;发展缺乏资金支持。欧盟相关报告显示,欧洲每年的风险资本投资规模比美国少150亿美元。与此同时,近年来欧元区处于二战后最长的经济衰退中,更是为欧洲IT业的发展雪上加霜。

在欧股市场上,相关科技股也远没有美国相关科技股表现活跃。有分析称,这主要是由于欧洲IT业创新能力不及美国相关企业所致。另一方面,美国市场对欧洲科技股的影响力不容忽视。今年6月中旬,欧洲科技股全线下挫,拖累大盘的表现。路透社称,这主要是由于苹果、谷歌、微软等美国企业第二财季不及预期对其造成了影响。

近日,随着欧洲经济状况出现转好的迹象,欧洲IT业的发展也开始受到欧洲各国的重视。

由于美国“监控门”事件让德国感到不安,德国近期通过了发展欧洲IT业的相关计划。德国的经济部长菲利普·勒斯勒尔称,“我们需要强大的欧洲信息技术产业,保证我们对外国产品的替代。”

与此同时,欧委会也在近日对外宣布,由爱尔兰都柏林三一学院电信研究中心(CTVR)教授Marco Ruffini博士领导的欧洲DISCUS研发团队组建完成。这是一支由欧盟8个成员国主要电信科研机构 and 大型跨国集团组成的IT团队,其将启动全光宽带研发创新项目,发展光互联网技术。

一位接受采访的IT业人士称,虽然行业表现不及美国,但欧洲的IT技术理论研究一直处于世界领先水平,每年计算机视觉领域的会议ECCV在国际范围内备受关注。但另一位业内人士则认为,欧洲IT业要发展,就不得不先解决其居高不下的的人工成本等问题。

国泰君安国际上半年 净利润同比增长3.7%

证券时报记者 徐欢

昨日,国泰君安国际发布上半年业绩,截至6月30日,公司净利润为1.39亿港元,同比增长3.7%;营业收入为3.84亿港元,较2012年同期的3.57亿港元上升7.7%。

业绩公告显示,公司三大核心业务——买卖及经纪业务、贷款及融资及资产管理业务分别增长43.1%、14.9%及120.7%。

在企业融资方面,受今年上半年新股市场疲弱,新上市公司数量比去年同期大幅减少影响,公司企业融资活动收入大幅减少54.4%至3673万港元。

国泰君安国际行政总裁阎峰表示,预计2013年下半年,经济增长表现仍不明朗,美国量化宽松措施规模可能缩减、中国经济增速放缓等问题可能影响市场表现,而未来经纪业务、贷款及融资和企业融资业务仍将为公司业务增长的主要驱动力。

此外,由于A股市场集资停顿、B股转板至H股及中国放松境内企业赴境外上市规定,将会给公司带来了更多的中国企业赴港融资及集资的业务机会。

目前,公司已分别取得合格境外机构投资者(QFII)的资格和额度,并获批增加人民币合格境外机构投资者(RQFII)额度,随着QFII及RQFII计划的快速推进,未来将致力于产品创新以发展境外机构及零售投资者的跨境业务,形成又一盈利增长点。

赚631亿 中国移动上半年业绩超预期

正积极促进和苹果谈判

证券时报记者 李明珠

在香港上市的中国移动昨日公布2013年上半年业绩:实现净利润631亿元人民币,增幅达1.5%,超出市场预期水平。中移动董事长奚国华表示,在复杂和激烈的竞争环境下,集团存量经营效应明显,国务院最新颁布的关于促进信息消费的政策,将利好中国移动的未来发展。

大力促进业务转型 苹果合作仍在洽谈

中国移动在2013年上半年的营运收入为3031亿元人民币,增长幅度达到10.4%;其中,通信服务收入增长6.8%,达人民币2847亿元人民币;拟派发中期股息每股1.696港元,计划2013年全年利润派息率43%。

奚国华在业绩记者会上表示,公司正在大力发展创新业务,随着移动互联网的迅速发展,中移动将会积极由以往以语音服务为主的电讯企业,逐步转型为以流量为主的模式。从语音到流量的转型是大势所趋,今年上半年业绩也已经初步体现转型成果。

目前移动客户总数超过7.4亿户,市场份额虽有所下降但仍处于业内领先水平。中移动财务总监薛涛海指出,由于移动互联网的高速发展,语音及短信业务收入受到一定程度影响,个人点对点短信使用量尤其受到较大的影响,下跌幅度明显,但集团客户公司短信的使用量,则有明显上升趋势,用量及收入上半年分别上升60%及50%。

中国移动财务数据显示,上半年通信服务收入中语音收入占比最高达到61.5%,实现金额1750.1亿元人民币;数据业务达到33.5%,增幅较2012年的29.7%增加5.8%。而创新业务中的短彩信、无线业务和移动应用服务(App)业务均作出重大贡献。其中,无线上网业务表现最为突出,流量同比增129%,业务收入占通信服务收入比重达到16.6%,成为收入增长的主

要驱动力。

目前中国三大电信商均提供3G服务,但由于制式不同,中移动是唯一一家尚未引入苹果iPhone到中国市场的运营商。市场昨日有消息指,中移动拟与苹果就新iPhone开卖积极洽谈以初步达成意向,对此奚国华作出回应:双方谈判一如既往进行,进展顺利,且双方态度都十分积极,但未落实的时间表,而TD-LTE(内地4G网络)技术问题仍然需要一定的时间,有关的商业条件还在洽谈中,因为双方已经签署了保密协议,现阶段尚未到公布阶段,一旦签订协议,则会立即公布。

全力推进4G网络建设

总体来看,在3G时代受终端和网络掣肘的中国移动,近两年在煎熬中暗渡陈仓,正在迎来新的生存环境和竞争格局。

奚国华表示,国务院已经明确表示年底前要积极推动发放4G牌照,特别指出要支持TD-LTE的技术。尽管工信部关于4G的牌照如何发放并没有定论,但对TD-LTE的推进过程中将给中移动带来利好。

中移动副总经理刘爱力表示,集团全年资本开支仍维持1902亿元人民币的预算,上半年实际资本开支只有570亿元人民币,大部分开支会预留下半年的4G建设。而对于与中国电信合作共建4G网络的问题,双方已经提出初步的建议,并就项目的发展推进正在进行谈判,不过,共享4G网络涉及相当复杂问题,估计谈判仍要持续一段时间。

信达国际电信行业研究员指出,中国移动在4G网络方面的大规模投资可以有效争夺更多高端客户,同时也能够促进高端手机的销售。与此同时,拥有大规模高质量通信网络的支撑,中国移动的竞争实力将较其他竞争对手更强。不过,成本开支过大也使得分析师担心,中国移动在2013年的盈利会被稀释。



昨日,中国移动在香港召开业绩发布会,董事长奚国华(左三)表示公司正大力发展创新业务。

李明珠/供图

港交所上半年盈利同比增长5%

证券时报记者 徐欢

港交所昨日公布上半年中期业绩,实现净利润23.28亿港元,同比增长5%;营业收入为44.4亿港元,同比增长17.8%。港交所行政总裁李小加表示,将以伦敦金属交易所(LME)为重要平台促进两地互联互通,预计未来人民币国际化以及内地的逐步开放将有望给市场带来结构性提升的机会。

公告显示,LME为港交所盈利贡献2.67亿港元,LME成交量亦较去年同期升9%至8680万手。但另一方面,虽然LME开始给港交所带来盈利

贡献,同时集团支出大增,上半年LME业务营运支出为3.41亿港元,拉升港交所的营运支出同比大增37%至13.41亿港元,从而拖累整体盈利表现。李小加在业绩发布会上表示,LME结算所计划在明年9月推出,届时LME将会全面迈向商业化,预计有助提升集团盈利贡献,经营开支也有望下降。

在港交所未来的增长动力上,李小加表示,将在股票业务上着力建设人民币业务能力以及促进与内地的互联互通,但由于涉及复杂技术及监管讨论,不会太早有时间表。上半年香港主板市场的平均每日

成交金额约680亿港元,较去年同期上升20%;以集资额计香港目前为全球第四大上市交易所。截至6月底止,香港共有1567家上市公司,市值总计20万亿港元。收市后期货交易时段于今年4月推出,包括恒指及H股指数期货,自推出以来,收市后期货交易时段的成交量平均约为日间成交量的3%。集团表示,会继续探讨将来引入更多产品及资产类别的可能性。港交所环球市场科联席主管罗力表示,近几个月将会推出更多人民币交易所交易基金产品。

港交所发布业绩后股价升0.16%,收报126.5港元。

卢比陷入危机 印度央行紧急再出招

证券时报记者 吴家明

近期,欧美日经济利好数据频出,与此形成鲜明对比的是,不少曾经风光无限的新兴市场经济增长已疲惫尽显。卢比币值暴跌和资本外流正把印度经济推向20多年来最大的一场危机,对此,印度央行紧急再出招,但效果受到质疑。

上世纪90年代初,由于预算赤字和经常账户赤字持续扩大,印度卢比在1991年至1992年期间贬值了37%。印度政府当时为了获得国际货币基金组织(IMF)的22亿美元紧急贷款,承诺以67吨的黄金储备作为抵押。今年以来,印度卢比兑美元汇率已累计贬值近15%,从而推动石油和其他进口商品价格上

涨。与此同时,经济增长乏力以及外资持续流出,经济危机的阴霾再次吹向印度。

此外,有数据显示,在刚刚过去的一个月,超过30亿美元的资金撤离印度股市与债市。

对此,印度央行14日再推新政,在收紧企业海外投资限制的同时,将居民住海外汇款的限额从每年20万

美元削减至7.5万美元。印度央行希望用这些新举措来缓和资本外流和卢比贬值,但许多分析人士都对这些措施的效果感到怀疑。

自7月份以来,印度政府已采取措施收紧现金供应以及抑制黄金进口,但这些都未能阻止卢比汇率的暴跌。此外,印度央行不顾疲弱的经济表现,出人意料地一个月之内两次加

息,同时设定面向银行体系的现金供应上限,收紧银行储备金利率,以期控制印度卢比的市场供应。但是,分析人士普遍认为,促使市场对卢比持续贬值预期的主要原因还在于投资者对印度经济放缓、创纪录经常账户赤字以及外资持续流出感到担忧,而这三者之间形成的恶性循环更令印度经济雪上加霜。

“死多头”扛不住了 保尔森卖黄金买钢琴

索罗斯、巴菲特也先后公布二季度持仓情况

证券时报记者 吴家明

作为黄金最坚定的支持者,投资大鳄保尔森终于也扛不住了。在一次一次表示坚持看多黄金之后,他终于将其SPDR黄金信托持仓量削减53%,而另一投资大鳄索罗斯则抛空了其黄金持仓。不过,保尔森抛售黄金干什么?答案是买钢琴。

黄金多头终于投降

当地时间14日,保尔森公布的最新一期基金资产构成申报文件显示,在坚守了数个季度过后,今年第二季度保尔森终于难敌金价下挫的压力,将SPDR持仓从一季度末的

2183万股削减至1023万股,减仓幅度达到53%。据悉,SPDR基金是世界上最大的黄金交易产品。

今年4月的金价暴跌让保尔森当月亏损26.5%,然而,保尔森在给投资者的信中暗示:不要再对其黄金投资说三道四。到了6月份,保尔森的黄金持仓再亏损23%,但其在给投资者的信中说,如果从长期来看,我们相信黄金投资基金有潜力带来超额回报。

巴菲特减持可口可乐

无独有偶,另一投资大鳄索罗斯旗下的索罗斯基金管理公司也抛空了其SPDR黄金持仓。此外,索罗

斯买进了6.68万股苹果公司股票,而在第一季度,他并没有持有任何苹果公司的股票。近日,苹果公司股价大涨,华尔街大鳄伊坎宣布大手笔购买苹果股票的消息之后,苹果股价近日一度突破500美元,为近8个月以来首次突破该水平。

值得注意的是,索罗斯基金二季度所持的最大仓位是标准普尔500ETF SPY看跌期权,这让市场感到不安,看跌期权可以让投资者在特定时间里以特定价格出售特定数量的资产,通常意味着投资者预计这种资产价格将会下跌。

另据路透社报道,巴菲特执掌的伯克希尔哈撒韦在第二季度减持可口可乐公司的股票,但增持了通用汽车

公司的股票。与此同时,该公司还入股美国第二大卫星电视运营商DishNetworkCorp和石油和天然气生产公司森科尔能源公司。

施坦威出售添变数

近期,全球知名钢琴制造商施坦威乐器公司在资本市场赚足了眼球。自上个月收到私募公司Kohlberg&Co每股35美元的收购要约之后,施坦威又宣布收到一位神秘买家给出的每股38美元报价。这时,保尔森也表示出兴趣,旗下对冲基金对施坦威提出了报价。由此可见,在抛空过半黄金持仓后,保尔森准备买下这个乐器界的“钢琴之王”。

在公开竞标日的最后一天,保尔森对施坦威发出了每股40美元的收购要约,这意味着保尔森对施坦威的估值约为5.12亿美元。有消息指出,施坦威董事会接受了报价并建议股东考虑通过,并将在近期召开的股东大会上决定是否接受保尔森的收购要约。施坦威股价在14日美股交易时段大涨7.8%,股价突破41美元。

施坦威是拥有160年历史的知名钢琴制造商,在纽交所公开上市。近年来,施坦威的经营状况一度让投资者感到担忧。今年3月,施坦威更卖掉了具有88年历史的施坦威大楼。不过,根据施坦威此前公布的一季报显示,公司期内销售额为7680万美元,同比略有下滑,但净收益同比大幅增长。