

敗走平板電腦智能手機戰場 PC業務擬分拆 惠普向蘋果投降

拆局 解碼

後知後覺 輸在起跑

惠普前日宣佈轉型計劃後，分析界口同聲認為它打算追隨當年在PC市場的競爭對手IBM，捨棄利潤低迷的消費者業務，投入商業解決方案市場「掘真銀」。不過，今時今日惠普在商業軟件市場的佔有率，遠不及當年IBM，更遑論當前，因此惠普今趨轉型，無疑是「輸在起跑線上」。

從企業發展策略上看，惠普捨棄利潤有限的PC業務、忍痛叫停平板及智能手機大計，走上IBM舊路，可謂無可厚非。觀乎IBM在2005年把PC品牌賣給聯想後，業績年年改善，即使遭遇金融海嘯，仍能在一眾科企中一枝獨秀，保持盈利，甚至在創立百年之際，股價仍屢創新高，就知道發展商業軟件市場，對於惠普而言有着何等吸引力。

然而今時不同往日，當年IBM出售PC部門獲利11億美元(約86億港元)，另包括聯想股權，現已悉售)，但現時PC已是夕陽產業，惠普計劃分拆或出售PC業務，作價料將難及當年，意味公司將不會有大筆額外資金作發展軟件業務之用。

再者，IBM自2001年起先後收購逾127家軟件企業，穩固自身軟件業務基礎，故當年轉型之際，實已是僅次於微軟的業界翹楚。相反，當前惠普軟件業務收入僅佔總營收的2.5%，高下立見。

■余家昌

全球最大個人電腦生產商惠普(HP)前日宣佈驚人戰略轉型計劃，包括「全部或部分分拆」個人電腦(PC)業務，並將放棄起步不久的平板電腦和智能手機業務。評論認為HP此舉既是向「後PC時代」低頭，也是向蘋果公司「投降」，亦有評論指出，HP無法獲得消費者歡心，惟有走上老對手國際商業機器(IBM)避走軟件及解決方案的道路。

自從前總裁赫德去年因性醜聞下台後，HP管理層遲遲未能穩定下來，更多番下調財務目標，股價暴跌。公司前日發布季度業績，更第3度下調盈利預測，拖累股價狂瀉，在收市後電子交易時段跌9%。

今次可說是新總裁李艾科上任近1年的重大戰略轉變。今年2月他曾表示PC業務「給HP巨大競爭優勢」，言猶在耳，前日他改稱，分析市場數據和趨勢後，「要想在消費產品領域取得成功，必須投入大量資金，而我認為我們可以把錢放在更好的地方，具體說就是企業業務部門。」

軟件公司Autonomy Corp.，是HP 72年歷史中最大收購之一，旨在進一步進入利潤更高的公司數據分析業務。

事實上，目前HP的PC業務仍有盈利，截至7月31日的財季利潤為5.67億美元(約44億港元)。但利潤率只有不足6%，而且營收也有下滑跡象。這與蘋果Mac電腦據估計達15%的利潤率形成強烈對比。

再者，消費者正放棄手提電腦，改用蘋果iPhone和iPad等移動裝置，HP未來要靠PC賺錢將更困難。HP企圖進軍平板與智能手機，去年方斥資12億美元(約94億港元)收購移動裝置業界元老Palm Inc.，獲得相關操作系統WebOS。

購Palm推TouchPad失敗

外界之前一直盼望WebOS能為智能手機殺出新血路，但今年7月推出的平板TouchPad銷量不振，項目無疾而終。李艾科前日明言，不滿HP平板和智能手機業務表現。HP將承擔10億美元(約78億港元)重組費用，以便關閉有關業務。

前HP高層蓋斯認為，HP撤出PC業務是結構問題，而非管理不善：「一個有能力的管理者可能使利潤率提高一兩個百分點，但這無法改變整個行業狀況。」Gleacher & Co.分析員馬歇爾認為，在PC、智能手機和平板電腦市場上，HP已被蘋果「踢出局」。

■《華爾街日報》/法新社/美聯社路透社

惠普戰略轉型3大方向

1. 10月開始停產TouchPad平板電腦及品牌智能手機，但將為操作系統WebOS「探索其他可能性」
 2. 考慮於12至18個月內分拆或出售PC業務，意味到明年底市面或不會再有惠普PC
 3. 計劃斥約800億港元收購英國企業雲端運算軟件公司Autonomy Corp.
- 美聯社



惠普總裁李艾科

蘋果總裁喬布斯

PC盈利少蘋果逾半

所謂企業業務，即以企業為目標的大型解決方案。在轉型計劃3大方向中，其中一項就是斥資102.5億美元(約800億港元)收購英國

棄核心業務有前科

高科技發展一日千里，行內企業無時無刻都要更新自己，以追上變化趨勢。惠普今次計劃分拆PC業務，是該公司歷來第二次剝離核心業務。1999年，惠普大刀闊斧分拆其測量設備部門，該部門當中就包括讓惠普得以發跡的關鍵核心技术。

惠普分析測量設備部門後，隨即提出以250億美元(約1,950億港元)收購當時PC業務競爭對手Compaq，並於2002年完成收購，令公司佔據全球PC市場第一把交椅。然而，惠普最大競爭對手IBM在2005年將PC業務售予中國聯想集團，標誌PC衰落的開始。

近10年來，惠普一直試圖通過重大收購重組自身，除了收購Compaq，又於2008年斥資139億美元(約1,084億港元)收購Electronic Data Systems Corp.，與IBM的技術服務部門競爭；為了與思科的網絡設備業務較量，又於去年收購3Com Corp.。

去年中，惠普斥資12億美元(約93.6億港元)收購Palm，以期進軍日益重要的平板電腦及智能手機市場，與蘋果及Google一較長短，可惜失敗。美國科技網站BusinessInsider在惠普宣布戰略轉型的前一天，就將這項收購列為業界歷來第10大失敗收購。

■《華爾街日報》/新華社

惠普PC業務 聯想Acer或有意收購

有業內消息人士認為，對亞洲科技公司來說，惠普PC業務或過於龐大，難以將其整個收入囊中；但若惠普決定分拆該業務，潛在收購方將會現身，銀行業消息人士稱，其中包括惠普在亞洲的競爭對手聯想集團和宏碁(Acer)，鴻海等其他代工亦被視為可能有意收購惠普PC業務。

分析師估計，惠普旗下Personal Systems Group估值約100億至120億美元(約780至936億港元)。研究諮詢公司Ovum分析師勒什表示，以PSG的規模，單憑一家公司不可能將其整個買下。

■路透社



惠普的平板電腦TouchPad銷量不濟，最終要煞停平板和智能手機。

Palm壽終正寢

惠普計劃煞停平板電腦和智能手機後，去年被惠普收購的Palm可說是時候壽終正寢。惠普去年斥資12億美元(約93.6億港元)收購Palm後，利用其WebOS操作系統推出一系列平板和智能手機。然而，面對蘋果iPhone、iPad和Google Android產品這些強勁對手，惠普和Palm只能嘆聲時不我與。

Palm 1992年成立，是掌上電腦市場開拓者之一，其「個人數碼助理」(PDA)可說是iPhone等智能手機的前身。雖然2007年從蘋果挖走iPod硬件工程師魯賓斯坦，出任總裁；2009年初推出Pro觸屏手機和WebOS，風頭更一時無兩，可惜Palm始終未能追上智能手機發展步伐，加上公司多番易手，嚴重影響產品開發。

■美聯社

惠普去年收購Palm，希望進軍移動智能產品市場，可惜如意算盤最終打不響。

蘋果市值堪比歐元區32大銀行

歐債危機嚴重，區內銀行股價暴瀉，路透社數據顯示，蘋果公司當前市值高達3,400億美元(約2.65萬億港元)，相當於歐元區32家最大銀行的市值總和。這可謂繼早前「蘋果富可敵(美國)」後，又一項反映歐美財政不濟的數據。

掃蕩紐約唐人街 控「Apple Story」

近期中國昆明山藥藥店引起全球關注，蘋果公司卻一直未有回應，但原來蘋果最近正秘密潛入紐約皇后區唐人街，「掃蕩」大量冒牌蘋果產品配件，起訴兩家商店侵權，並要求其中一家山藥店「Apple Story」(見圖)改名。



蘋果7月25日入稟布魯克林聯邦法院，沒收未經授權的iPod、iPhone和iPad配件，並要求店方交出顧客和供應商名單。法庭文件顯示，案中兩家商店分別名為「Apple Story」和「Fun Zone」，由同一名叫江寶(譯音，Janie Po Chiang)的紐約居民經營。案中另一名被告是「Fun Zone」經理吉米·郭(Jimmy Kwok)。

法庭文件顯示，蘋果在過去數周幾次派出代表，到2家涉案店舖購買各款蘋果產品保護殼，以及iPhone耳筒。所有產品都印有蘋果商標，以及「加州蘋果設計，中國組裝」字眼。

■路透社



iPad 3傳10月試產

《華爾街日報》昨日引述消息稱，蘋果公司正在與亞洲原件供應商及代工商協調，計劃從10月起試產下一代平板電腦iPad，實際推出時間則可能是明年年初。

消息稱，蘋果已訂購iPad 3採用的屏幕及晶片等主要原件，預計新iPad將採用高清晰顯示屏。有原件供應商更稱，蘋果早在去年第4季就下發了約150萬部iPad 3所需零件的訂單。蘋果及其主要代工廠鴻海均拒絕置評。

■《華爾街日報》

「人腦」晶片 經驗中學學習

電腦可以模仿人腦運作，比如Google通過你輸入的字母提示關鍵詞，iPhone預測你想打的短訊用字等，但這些運算都是再簡單不過的。IBM周四

便宣布開發出一款模仿人腦運作的電腦晶片(見圖)，試圖讓人腦與電腦合為一體。

新晶片能像人腦一樣從經驗中學習，懂得分析事物共通點，提出假設，記住結果並從中汲取經驗。它亦能夠通過多個感應器處理複雜的即時資訊，分析後採取行動。

IBM研發項目經理穆拉表示，新的晶片將能引領電腦新時代，「它將在電腦從單純計算機向學習系統轉型的路上邁出關鍵一步。」舉例說，一個監控供水的感知電腦系統，能夠發布海嘯警報，因為它的數據處理網絡可以很容易監測到溫度、水壓、浪高及聲響等變化。「想像一個集視像、聲音及味覺為一體的交通燈，在車禍發生前指出安全缺陷的所在。」

■法新社/美聯社

