

缩减多家工厂运营 美国钢铁遭遇低油价冲击

□本报记者 刘杨

美国最大的钢铁企业——美国钢铁(X)1月26日宣布,由于油价下挫继续挤压关键性工业领域,该公司将暂时缩减亚拉巴马州和得克萨斯州的三家工厂运营,这些工厂主要是面向油气钻井公司提供钢管产品。

这是继本月初美国钢铁公司宣布暂停俄亥俄州生产勘探及钻探使用的钢管管道工厂并裁员后的最新举动,此前受到美国开采墨西哥湾页岩油等消息刺激,勘探设备需求倍增,曾带动美国钢铁的相关业务在去年前9个月的经营利润激增至1.4亿美元。

美钢铁股持续下挫

自去年9月18日股价触及近两年高点以来,美国钢铁公司(X)、纽柯钢铁公司(NUE)和商业金属公司(CMC)等钢铁企业股价累计下挫54%、24%和28%。

同期,美国西得克萨斯轻质原油(WTI)由每桶91.96美元下跌至每桶45.18美元,累计跌幅高达51%,美国钢铁股的表现也与之呈现出正相关走势。

美国行业分析师指出,国际油价进一步走低已迫使部分美国能源企业停止2015年的勘探计划,因而油井管道产品的需求预计也会大幅萎缩,而美国钢铁公司接连宣布停止或缩减其为能源企业提供钢管业务实属无奈之举。

自去年9月18日以来,国际油价大幅下挫的期间,美国钻井平台的数量也在大幅减少,而这直接导致能源企业用来输送石油的钢管需求锐减,这不仅波及了美国钢铁业钢管业务自身,且对北美地区的钢板市场也形成了较大影响。

去年12月,美国钢铁已宣布2015年1月钢板价格下调至每短吨20美元,包括纽柯、北美安塞乐米塔尔和AK钢铁在内的主流美国钢铁商也跟随降价。业内人士指出,钢板价格走低一方面是由于美国钢板库存量大;另一方面由于国际油价、铁矿石及废钢市场疲软。

贝克休斯研究公司最新数据显示,美石油钻井平台的数据自去年10月达到高点,活跃钻井平台数量达到1609个,今年1月初的活跃钻井已降至1421个。

钢管业务遭闲置

此前,受到美国开采墨西哥湾页岩油的需

求提振,石油勘探设备需求出现增长,直接带动了美国钢铁公司的相关业务在去年前9个月的业绩,成为提振美国钢铁业绩的引擎之一。

不过,国际油价的持续走低—改此前美国钢铁业的繁荣景象。美国钢铁公司本月宣布将于今年3月闲置两家钢管业务部,分别是位于俄亥俄州洛雷恩的钢管制造厂和位于休斯敦的钢管加工设备厂,并计划于3月至5月对闲置的这两个钢管业务部门所涉及的雇员进行裁员。

独有偶,美国钢铁又在本周一表示,由于油价下跌继续施压,该公司不得不缩减亚拉巴马州和得克萨斯州共计三家工厂的运营,并称或有近2000名员工受到影响。

近期美股钢铁板块表现同样欠佳。特别是在上周高盛集团调降了铁矿石目标价——从每吨80美元下调至60美元,美国钢铁股价23日单日就下跌了9.38%。

业内人士指出,美国钢铁业未来可能会面临新的挑战。美元升值对2015年美国钢铁业将产生不利的影响,钢材进口价格会更低,出口价格则会更高。由于石油价格下跌,市场人士普遍预计2015年美国国内钢管的需求会继续下降。

不过,也有分析人士指出,由于美国经济依旧“一枝独秀”,美钢铁业长期仍将受益。特别是美国页岩油开采商对管道基础设施建设仍存需求,同时低价天然气也会进一步降低钢厂成本。

标普将俄评级降至垃圾级

国际评级机构标准普尔27日宣布,将俄罗斯主权债务评级由BBB-下调至相当于垃圾级的BB+,评级前景展望为负面。此消息公布后,美元对卢布迅速走高,涨幅一度逼近7%,突破68关口。

标普表示,俄罗斯评级前景为负面,表明该机构担心俄罗斯货币政策灵活性会进一步降低,该国的经济增长前景和金融系统正在走弱,恐怕将进一步限制俄罗斯央行实施货币政策的能力。标普预计,受外部压力升温及本国政策影响,俄罗斯外部风险和财政缓冲风险将进一步恶化,货币贬值及通胀不断上升造成的国内购买力下降,将拖累俄罗斯经济增长前景,2015~2018年经济增长年率约为0.5%,低于之前四年的2.4%,2015年通胀率会突破10%。

三大国际评级机构中,标普率先下调俄罗斯评级至垃圾级。今年1月,另外两家评级机构惠誉和穆迪先后下调对俄罗斯评级,均降至比垃圾级高一档的级别。

俄罗斯财长西卢阿诺夫表示,标普的决定“过度悲观”,其并未考虑俄罗斯的外汇和黄金储备以及丰富的石油财富。(陈听雨)

记者观察

□本报记者 张枕河

石油输出国组织(OPEC)秘书长巴德里26日表示,目前原油价格已经触底”。那么,持续下跌的油价是否真的已经否极泰来了呢?从油价历史表现、供给端、需求端以及市场心理层面等众多角度考虑,原油底部已经显现。

过去十年的原油历史价格数据显示,布伦特原油价格波动区间在每桶42美元—149美元之间,40美元是重要的底部,一旦原油价格跌破或是接近该价格时,就会刺激石油需求,同时低油价导致高成本油田和部分替代能源退出供给,石油市场将重现供不应求,价格也将触底回升。

国际能源咨询公司Wood Mackenzie通过分析全球2222个油田的生产数据后发现,每桶

40美元的价格是石油生产可能“刹车”、油价进而可能反弹的重要点位。

从供给端看,其实自去年6月开始的原油熊市并非仅仅是需求不足造成的,沙特等海湾产油国进行的“价格战”才是油价暴跌的重要原因之一。其目的是让美国页岩油、加拿大油砂和深水开采以及北极圈钻探放缓,使得自身在原油供应市场占有优势。

目前已经有迹象显示,美国等地的石油生产商正在减产。在这些高成本的行业参与者纷纷“收缩战线”、长期可能影响原油供应量的影响下,目前原油市场整体供过于求的形势也将有所缓解。一旦海湾产油国取得价格战胜利,不再担忧市场份额被侵蚀,它们无疑会尽力促使油价重回上升通道。

数据显示,最近一周,美国石油钻井数量就大幅下降61个至1421个,为1991年以来最大周降幅。此外,去年12月至今,已经有近50家石油公司削减了2015年的支出计划。

从需求端看,低油价正在创造和刺激国际需求。目前一些亚洲原油进口国正在抓紧享受低油价,近期原油进口量明显增加。尽管欧佩克海湾国家在不减产问题上非常团结,但是在争夺亚洲市场这个大客户上,它们正在展开激烈的竞争,纷纷降低对亚洲客户的原油出口价格,这可能使亚洲客户未来的原油进口量进一步增加,从而增加全球原油需求量,缓解供需失衡局面。

综上来看,即便难以立刻出现反弹,但国际油价继续下跌的空间已经不大,OPEC秘书长巴德里的“油价触底”论,当非空穴来风。

油价底部正在显现**网购热潮提振市场需求****美两大包装业巨头合并**

□本报实习记者 朱垚

近期需求激增。行业数据公司eMarket表示,2014年全球电子商务销售预计增长20%,规模达到1.5万亿美元。

合并后的公司将成为仅次于国际纸业的全美第二大包装公司,国际纸业市值目前将近230亿美元。

根据协议,MeadWestvaco股东将持有新

公司50.1%的股份,现有股东所持每股将换得0.78股新公司股票;Rock-Tenn股东可以每股换得1股新公司股票。新公司将在交易完成前完成命名。

两家公司股价26日双双上涨至纪录高位。MeadWestvaco股价当日收高14%至51.35美元,Rock-Tenn股价上涨6.13%至

66.85美元。

Rock-Tenn成立于1936年,总部在佐治亚州诺克罗斯,产品包括循环纸板、盒纸板、漂白纸板和商业展板。MeadWestvaco总部位于里士满,业务范围涵盖包装系统,涂布及工业用纸,办公用纸和特殊化学品。两家公司均为美国财富500强企业。

微软上财季盈利下滑**“接棒”谷歌涉足可穿戴**

微软26日发布的财报显示,上财季实现营收264.7亿美元,同比增长8%,净利润58.63亿美元,同比下滑11%。

微软主要业务中,传统的商务授权部门上季营收106.79亿美元,同比下滑2%,毛利润为99亿美元,与去年持平;设备和消费者授权部门营收41.7亿美元,毛利润38.8亿美元,同比下滑2%;计算机和游戏硬件部门营收39.97亿美元,同比下滑12%。

面对盈利下滑压力,微软CEO纳德拉表示,正继续推进公司转型,扩大在云领域的领导地位,并采取大胆举措推进各项业务。

眼下微软正积极寻找新的业务增长点。在上周Windows 10的发布会上,微软推出了HoloLens眼镜。该产品拥有3D摄像头捕捉和人体动作识别功能,主打全息体验技术,能够将虚拟物体叠加到真实世界的场景中,让用户在不脱离周边环境的情况下享受数字生活。

此前谷歌刚刚宣布暂停向个人消费者销售现有版本的谷歌眼镜,令业内对智能穿戴市场的发展前景出现怀疑。业内人士表示,微软“接棒”进入可穿戴领域能否为市场注入新的活力还需观察。到目前为止微软HoloLens还只是概念产品。(杨博)

大连商品交易所
DALIAN COMMODITY EXCHANGE

大连商品交易所2014年度表彰会员名单**优秀会员奖(20名)**

国投中谷期货有限公司
永安期货股份有限公司
中信期货有限公司
万达期货股份有限公司
银河期货有限公司
海通期货有限公司
申银万国期货有限公司
中粮期货有限公司
光大期货有限公司
华泰长城期货有限公司

最具成长性会员奖(10名)

中国国际期货有限公司
广发期货有限公司
国泰君安期货有限公司
浙商期货有限公司
南华期货股份有限公司
徽商期货有限责任公司
上海东证期货有限公司
鲁证期货股份有限公司
格林大华期货有限公司
方正中期期货有限公司

市场服务奖(20名)

华鑫期货有限公司
中钢期货有限公司
国联期货有限责任公司
东航期货有限责任公司
一德期货有限公司
国信期货有限责任公司
中信建投期货有限公司
大地期货有限公司
瑞达期货股份有限公司
倍特期货有限公司

最佳产业服务奖(10名)

新湖期货有限公司
北京首创期货有限责任公司
弘业期货股份有限公司
华安期货有限责任公司
长江期货有限公司
国海良时期货有限公司
上海中期期货有限公司
宝城期货有限责任公司
兴证期货有限公司
浙江中大期货有限公司

信达期货有限公司
东海期货有限责任公司
宏源期货有限公司
中投天琪期货有限公司
中辉期货经纪有限公司
五矿期货有限公司
上海大陆期货有限公司
冠通期货有限公司
安粮期货有限公司
美尔雅期货经纪有限公司

最佳产业拓展奖(10名)

永安期货股份有限公司
中信期货有限公司
方正中期期货有限公司
银河期货有限公司
海通期货有限公司
浙商期货有限公司
申银万国期货有限公司
光大期货有限公司
国泰君安期货有限公司
弘业期货股份有限公司

最佳机构服务奖(10名)

银河期货有限公司
万达期货股份有限公司
中信期货有限公司
海通期货有限公司
永安期货股份有限公司
国投中谷期货有限公司
南华期货股份有限公司
银河期货有限公司
华泰长城期货有限公司
申银万国期货有限公司

最佳机构拓展奖(10名)

申银万国期货有限公司
永安期货股份有限公司
中信期货有限公司
万达期货股份有限公司
海通期货有限公司
国投中谷期货有限公司
上海东证期货有限公司
银河期货有限公司
南华期货股份有限公司
国泰君安期货有限公司

最佳农产品交易会员奖(10名)

海通期货有限公司
万达期货股份有限公司
广发期货有限公司
国投中谷期货有限公司
中信期货有限公司
永安期货股份有限公司
申银万国期货有限公司
银河期货有限公司
华泰长城期货有限公司
光大期货有限公司

最佳工业品交易会员奖(10名)

广发期货有限公司
国投中谷期货有限公司
海通期货有限公司
银河期货有限公司
中信期货有限公司
永安期货股份有限公司
徽商期货有限责任公司
申银万国期货有限公司
华泰长城期货有限公司
国泰君安期货有限公司

