

# 需求强劲 美汽车销售提速

□本报记者 刘杨

受低油价和宽松信贷的刺激,美国1月三大汽车厂商销量均取得双位数增长,迎来2015年开门红,显示出美国汽车市场需求旺盛。

业内人士指出,美国车市的增势与美国经济向上的趋势保持一致,在行业传统上通常表现欠佳的一月取得好成绩可能意味着美国强劲的汽车需求会延续整年。

## 通用汽车表现最佳

美国汽车业数据追踪机构AutoData公司3日披露的数据显示,经季节调整后,全美1月轿车和轻质卡车的销量按年率计算增至1666万辆,符合市场预期,1月美国车市的销售情况创下2006年以来同期新高。

包括美国本土三大车企及日系三大车企在内的六大车企的汽车销售月度同比增幅介于11.5%至18.3%之间,汽油价格的下跌对于美国消费者的购车意愿及购车类型都产生了正面积极的影响。

数据显示,美国最大的汽车制造商通用汽车(GM)1月销量同比增长18.3%,达到20.2786万辆,成为传统巨头车企中增幅最大的。该表现微低于此前分析师平均预期的18.8%增幅。通用旗下的雪佛兰Silverado品牌皮卡1月同比大增25%,GMC Yukon品牌SUV的销量同比大增29%。

克莱斯勒(FCAU)1月美国本土销量同比增长14%,至14.5007万辆。其中卡车销量最佳,同比增长13%至10.5119万辆,成为助推当月该公司汽车销量的引擎。克莱斯勒旗下的Jeep品牌车销量同比大增23%,创历史同期新高;Ram皮卡创下1999年以来同期新高。



新华社图片

与此同时,福特汽车(F)也交出了自2004年以来的最佳1月零售答卷,销量同比增长15.6%至17.8351万辆。该公司新车F-150皮卡受到追捧,1月销售额增长近17%。

此外,丰田、日产和本田三大日系车企的1月在美市销量的同比增速均超过12%。

分析人士指出,美国汽车行业持续强势的表现主要源自SUV和皮卡等大型企业强劲的销售数字,这主要受益于更低的燃油价格。美国

汽车协会(AAA)1月26日发布数据显示,美国汽油价格跌至六月新低——每加仑2.03美元,低廉的汽油价格增强了美国消费者选购更多大型车的信心。

在低油价持续的背景下,2015年汽车厂商预计会增加大型车的产量,而交易价格预计也将随之攀升。汽车信息提供商Kelly Blue Book指出,今年1月轻卡的交易价格同比增长5%至3.3993万美元。

# 希腊银行动用20亿欧元援助资金

□本报记者 陈昕雨

据报道,由于存款流失严重导致现金短缺,希腊四大银行中已有三家开始动用希腊央行的紧急流动性支持(ELA)。3日,欧洲央行拒绝了为希腊提高短期国债规模上限至250亿欧元的提议,导致希腊增发短期国债希望破灭。自欧洲央行1月21日批准使用ELA工具以来,这几家银行已从希腊央行借入约20亿欧元资金。

在1月25日希腊大选前,希腊央行请求欧洲央行批准希腊银行系统使用紧急流动性援助。

根据紧急流动性援助规定,如经欧洲央行批准,各成员国央行可向本国商业银行提供贷款。而德国央行对希腊银行动用紧急流动性支持持批评态度,认为资金可能被用来支持希腊政府。

希腊大选后,由于担心该国经济危机,储户纷纷提现导致银行出现现金短缺。希腊银行挤兑风险与日俱增。欧洲央行于当地时间4日重新评估希腊银行业状况。

另据《金融时报》4日报道,欧洲央行3日拒绝了为希腊提高短期国债规模上限至250亿欧元的提议,导致希腊增发短期国债希望破

灭。根据欧洲央行的规定,此类国债的规模上限是150亿欧元。希腊新任财长瓦鲁费克斯向欧盟经济与货币事务专员皮埃尔·莫斯科维奇和法国财长萨潘寻求支持,希望提高该国短期国债规模上限。若提议通过,希腊政府可以增加发行100亿欧元短期国债,为其赢得三个月的过渡期。

报道称,欧洲央行官员表态称,该行不会接受这个提议,“希腊试图完全依赖欧洲央行来解决债务问题,但欧央行将采取强硬态度”。希腊与欧盟、欧洲央行和国际货币基金组织(IMF)“三驾马车”签订的援助协议将在本

月底到期。届时希腊政府需偿还高达35亿欧元的债务。

希腊财长此前表示,该国将放弃债务减计划,转而提出债券置换方案,市场认为,这意味着希腊退欧风险大减。3日希腊股市大幅上涨,雅典综指ASE指数涨幅10%,创自2012年6月以来最大单日涨幅。银行板块指数涨幅18%。希腊股市两日累计反弹14%。在希腊股市带动下,3日泛欧斯托克50指数大涨1.13%。希腊两大商业银行希腊国民银行和阿尔法银行股价涨幅均超过了15%。

# 连跌9日 BDI指数跌破600点

□本报记者 陈昕雨

由于航运需求低迷,3日波罗的海贸易海运交易所干散货运价指数(BDI)大跌2.2%至577点,跌破600点。截至3日,该指数已连续9日下跌,创1986年8月有该项数据记录以来的最低水平。今年以来,BDI指数已累计下跌26.2%,距离2014年11月所创年内高点1484点

大幅下跌了61.2%;自2008年5月所创历史高点11793点,累计下挫幅度达95.1%。

此外,3日,波罗的海海岬型船运价指数(BCI)下跌2点,跌幅为0.3%,日均获利减少41美元,至6563美元,该型船舶的通常运载量为15万吨。波罗的海巴拿马型船运价指数(BPI)下跌26点,跌幅达5.42%,日均获利下跌208美元,至3622美元,该型船舶的通常运载量为6-7万吨。

波罗的海超灵便型船指数(BSI)下跌11点,跌幅为1.94%,日均获利下跌117美元,至5814美元。

分析机构指出,由于巴拿马型船舶运输需求匮乏,其中,尤以大西洋航线运价跌幅最重,且该地区运价被市场认为高估,未来仍有进一步下跌空间。

BDI指数主要用来衡量铁矿石、水泥、谷物、煤炭和化肥等资源的运输费用,其中,铁矿

石是干散货运输的最主要产品。

全球矿业巨头淡水河谷公司有色矿业业务主管彼得3日表示,预计全球铁矿石供应将进一步增加。在过去的两年中,全球主要矿商已将全球海运铁矿石供应量提高了2.34亿吨,并准备到2020年进一步增加供应。他预计,在2013年至2020年间,全球矿商将增加全球铁矿石供应4.3亿吨。

# 美钢材业呼吁提高进口关税

□本报记者 刘杨

据媒体2月3日报道,美国铁矿石企业克里夫自然资源(CLF)计划加入美国钢材商联盟,呼吁美国政府提高进口钢材关税,以应对低油价对美钢铁业的冲击。

克里夫自然资源首席执行官贡萨尔维

斯表示,在低油价的冲击下,该公司希望出售其在加拿大Bloom Lake采矿项目全部或部分资产,上周该公司已经将这些资产进入破产保护程序。

由于国际油价不断下挫,美国油气企业削减了过去用于输送石油的钢管订单,这导致美国钢铁商钢管业务缩水,且对北美地区钢板市

场形成了较大的影响。

由于钢材价格的大幅下挫,美国铁矿石市场随之疲弱,克里夫自然资源目前正在重组其在明尼苏达和密歇根州的铁矿工厂,并计划将其出售给美国钢铁(X)和全球钢铁巨头安赛勒米塔尔在乌克兰的子公司ArcelorMittal(MT)。

# 季度出货量首现下滑 平板电脑市场颓势初显

□本报记者 杨博

市场调查机构IDC发布的最新报告显示,去年第四季度全球平板电脑出货量同比下滑3.2%至7610万部。这是该产品自2010年问世以来首次出现出货量下滑。两大主要生产苹果和三星的出货量降幅都在18%左右,市场份额双双缩水。

行业分析师表示,大尺寸智能手机的普及挤压了平板电脑的市场空间,此外个人电脑(PC)正处于更换周期,也影响了平板电脑的消费需求。

## 商用市场有望扩张

IDC数据显示,2014年全球平板电脑出货量增长4.4%,至2.296亿部,增速显著低于2013年的52.4%。分析人士认为,平板电脑出货量下滑主要是由于消费者更多使用大屏手机或更轻便和廉价的笔记本电脑,5.5英寸手机虽然不能提供9.7英寸iPad的使用体验,但完全可以取代6-7英寸平板电脑的使用。此外个人电子消费还受到PC更新换代的影响。

不过IDC预计,随着商业应用领域扩张,

全球平板电脑发货量一览					
生产商	4Q14发货量(百万)	4Q13发货量(百万)	同比变化	4Q14市场份额	4Q13市场份额
苹果	21.4	26	-17.80%	28.10%	33.10%
三星	11	13.5	-18.40%	14.50%	17.20%
联想	3.7	3.4	9.10%	4.80%	4.30%
华硕	3	4	-24.90%	4%	5.10%
亚马逊	1.7	5.8	-69.90%	2.30%	7.40%
其他	35.2	25.8	36.20%	46.20%	32.80%

(数据来源:IDC 表格整理:杨博)

## 苹果三星份额缩水

2015年平板电脑市场将继续保持增长,且增速有望小幅回升。该机构预计,2013-2018年平板电脑和二合一设备发货量年复合平均增速为7%,其中商用产品发货量增速为18%,消费用产品增速为5%。预计到2018年,消费用平板电脑市场份额将从目前的86.2%下降到81.8%,商用平板电脑市场份额从13.8%上升到18.2%。

此外分析师还表示,微软推出新的OS系统,市场需求转向更大尺寸产品以及一些创新功能的加入,也都有助于市场增长。

IDC数据显示,去年第四季度苹果iPad出货量达到2140万部,同比下滑17.8%,尽管市场领军地位未动摇,但所占份额从33.1%下降至28.1%。至此,iPad出货量已经连续四个季度出现下滑。研究机构Strategy Analytics的分析师埃里克·史密斯表示,更大尺寸的iPhone 6热销给iPad Mini带来压力,Mac笔记本电脑的成功也限制了iPad Air 2的增长空间。

三星平板电脑上季发货量为1100万部,同

比下滑18.4%,市场份额从17.2%下降至14.5%。2014年全年,三星完成了此前设定的4000万部的发货目标,较2013年增长1.1%。IDC分析师认为,Tab 4系列平板电脑受到平板电脑市场,这有助于其提升市场份额。

值得注意的是,上季中国制造商联想异军突起,平板电脑发货量增长9.1%至370万部,市场份额从4.3%上升至4.8%,首次跻身前三名的行列。分析师称,联想平板电脑产品覆盖大多数尺寸的屏幕,捕捉到了用户向更大尺寸产品转移的趋势。此外在今年的国际消费电子展(CES)上,联想推出AnyPen全新触控技术,这可能会成为其2015年产品中的一个亮点。

IDC高级分析师乌拉尼表示,平板电脑市场上的地位迅速下滑,华硕发货量大幅下滑70%,市场份额从5.8%骤降至1.7%。

相比之下,华硕和亚马逊在平板电脑市场上的地位迅速下滑,华硕发货量大幅下滑70%,市场份额从5.8%骤降至1.7%。

IDC高级分析师乌拉尼表示,平板电脑市场仍然有“头重脚轻”的感觉,严重依赖于苹果和三星的增长。尽管苹果积极拓展产品线,但仍无法刺激iPad的销售增长,三星面临的困局也在持续。

# 丰田上调本财年营业利润预估

□本报记者 张枕河

日本丰田汽车公司4日宣布,上调其2014财年(截至今年3月31日)营业利润预期至2.7万亿日元,较2013财年营业利润增长17.8%。丰田此前的预估值为2.5万亿日元。尽管国内需求有所下滑,但受益于日元贬值提振海外市场收入,丰田的营业利润预计将连续两年创最高纪录。

丰田汽车同时宣布,其去年第四季度营业利润同比增长27%至7628.8亿日元,高于分析师预计的6902.1亿日元。丰田还将当前财年的美元兑日元汇率平均水平预估从104上调至109日元。丰田上个月曾对本国汽车市场透露出相对悲观的看法,其预计2015年自然年全球销量将下滑1%,主要是受到日本市场销量大幅下滑拖累。受去年4月上调消费税至8%影响,日本市场汽车销量减少。

但市场分析师普遍认为,日元贬值利好丰田的海外销售,可以抵消本国市场的相对疲软。丰田十分倚重海外市场,目前其在日本生产的汽车有约半数用于出口。

# 矿业巨头仍计划增产铁矿石

□本报记者 张枕河

尽管目前铁矿石价格大幅走软,但力拓、必和必拓以及淡水河谷等矿业巨头日前却纷纷表示,未来仍计划增产铁矿石。

力拓铁矿石部门亚洲区负责人史密斯4日表示,该公司有望在2017年之前把年产量提高到3.5亿吨。史密斯表示,预计到2020年时,力拓出口到中国的铁矿石成本将在每吨35美元,与之前的预期一致。这一成本水平低于2012年的每吨47美元,“虽然需求增长有所放缓,但中国仍在大量进口铁矿石”。

淡水河谷有色矿业业务主管波平加4日也表示,几大主要的铁矿石矿商两年来已将全球海运铁矿石供应量提高了2.34亿吨,并准备进一步增加供应直到2020年。2013至2020年期间,全球几大主要矿商共增加全球铁矿石供应4.3亿吨。最新统计显示,淡水河谷已经成为全球铁矿石成本最低的矿企。

摩根士丹利最新发布的研报则强调,对于几大矿业巨头而言,其铁矿石成本非常低,可以选择增产。然而对于中小型矿企而言,较高的成本则可能令它们选择减产,两者未来的策略可能截然相反。

# 索尼调高年度业绩预期

□本报记者 杨博

日本消费电子巨头索尼公司4日发布初步业绩称,由于图像传感器和PS4游戏机产品销售表现好于预期,该公司在截至3月31日的2014财年内亏损额可能为1700亿日元(约合14.5亿美元),显著低于去年10月预期的亏损2300亿日元。

索尼表示,在去年10-12月的2014财年第三财季内,公司运营利润翻番,达到1783亿日元(约合15.2亿美元)。这一水平显著高于分析师平均预期的966亿日元。

由于智能手机销售放缓,索尼预计2014财年移动业务可能亏损2150亿日元,高于此前预期的亏损2040亿日元。该公司宣布计划在2016年3月底之前削减2100个移动业务工作岗位。

相比之下,用于智能手机摄像头的图像传感器销售表现良好,索尼也因此将设备业务2014财年运营利润预期从此前的670亿日元大幅上调至1000亿日元。

此外索尼还表示,由于索尼影业计算机系统遭遇黑客攻击,将推迟本财年第三财季业绩报告的正式发布时间。

# 俄央行行长预测 俄今年通胀高峰下季度出现

俄罗斯央行行长纳比乌林娜3日表示,俄罗斯今年通胀高峰将在第二季度出现,然后通胀将开始回落。

纳比乌林娜当天对媒体表示,俄罗斯通胀高企受多种客观因素的影响,俄罗斯央行制定所有政策的目的是为了降低俄罗斯的通胀。俄罗斯央行组织经济学家对今年通胀走势进行调研预测,普遍认为通胀高峰将在第二季度再现,然后将开始回落。

纳比乌林娜指出,去年年底俄罗斯出现的卢布大幅贬值现象主要受外汇市场投机行为的影响,这种现象未来不会重演。未来卢布汇率走势主要受国际市场石油价格的影响,但俄央行采取了很多应对卢布贬值的措施,未来卢布汇率将逐渐恢复到正常水平。

去年以来,俄罗斯央行多次调整基准利率以应对俄国内不断高涨的通胀和卢布贬值危机。俄央行去年5次加息,使基准利率从5.5%一路攀升至17%,但较高的基准利率抑制了俄罗斯经济的发展,俄央行1月30日将基准利率由17%下调至15%,以遏制经济进一步降温。(吴刚)