

# 欧佩克露减产意愿 俄罗斯积极响应

□本报记者 张枕河

石油输出国组织(欧佩克)日前透露出减产意愿,俄罗斯方面也作出积极响应。俄罗斯能源部长和俄各石油公司总裁27日举行会议,讨论如何应对低油价。俄罗斯石油管道运输公司总裁托卡列夫会后表示,俄罗斯和欧佩克可能将在2月份讨论石油减产问题。

稍早前欧佩克秘书长也呼吁,该组织成员国应与非欧佩克国家合作减产。2014年以来,欧佩克一直奉行不减产策略,被市场认为是导致油价大跌的主因之一。

## 沙特立场或松动

据塔斯社报道,俄罗斯石油管道运输公司总裁托卡列夫在27日的会后对媒体表示,会上各方就如何采取集体措施稳定油价提出了许多有益想法。俄罗斯准备与沙特以及欧佩克讨论减产问题,通过减少供应来提高油价。当天的会议还讨论了俄罗斯实施减产的技术方案,由于气候原因,俄罗斯只有在夏季才能实施减产。

欧佩克秘书长巴德里前一日呼吁,全球大型产油国应考虑联合减产,以帮助遏制几十年来最严重的油价下挫。他强调,除非欧佩克内外的各个产油国携手化解供应过剩,否则未来的石油生产将陷入动荡。供应过剩已导致油价在18个月内下挫了70%,致使石油业大幅削减了投资和就业岗位。目前所有大型产油国应联合探讨出一个解决方案。市



新华社图片

场需要看到库存下降到令价格能够回升、投资能够恢复的水平。

市场分析师认为,自从2014年7月,国际油价持续走软的主要原因是供大于求。面对不断下跌的油价,占全球三分之一原油产量的欧佩克没有采取减产措施,同时伊朗在解除制裁后也将大幅提高石油产量。此外,页岩油革命令美国原油产量大幅增加,美国能源信息局最新数据显示,目前美国日均原油产量约923万桶。

尽管油价不断下跌,主要产油国沙特却

一直表示不会减产。沙特顶住压力不减产是希望通过低油价将竞争对手挤出局,从而维护甚至扩大自身市场份额。但沙特25日却也表示,所有产油国应联合起来考虑对策,这令市场猜测沙特立场可能出现松动。

## 市场重提油价见底

尽管绝大多数机构不看好今年油价表现,但却认为每桶25至30美元可能是油价的“底部区间”,一旦触及该价格就将获得有力支撑,近期甚至今年内都将在该区间上方波动。

# 美联储短期再加息恐力不从心

全球金融市场年初以来的剧烈震荡终于让美联储“让步”,一再强调不会受市场“左右”的美联储在最新声明中调整措辞,表示将“密切监测”全球经济和金融变化,评估这些变化对美国就业市场和通胀带来的影响,以平衡经济前景风险。在通胀方面,美联储表示通胀继续低于2%的目标水平,部分反映出能源价格和非能源产品进口价格下跌的影响。

上述措辞的微妙变化暗示美联储对经济的信心较去年12月有所下降。在距离近10年来首次加息仅六周后,美联储就有“反悔”之意,不能不说有些尴尬。

事实上,美联储本轮加息的外部条件本就较从前差很多。上世纪90年代美联储三次加息周期开始时美国经济增速分别为4%、4.9%和3.8%。而据高盛、德意志银行等机构预计,去

年第四季度美国GDP增速很难超过2%。与此同时,美国经济还面临更严峻的外部风险的考量。在美联储与其他主要经济体货币政策分道扬镳后,强势美元已经对美国的出口竞争力造成冲击,加上海外经济体增速放缓,海外业务敞口较高的美国企业盈利明显下滑,美国经济受到一定拖累。

在去年8月全球市场发生动荡后,美联储在9月的议会上表示推迟加息,并表达了对全球经济的担忧。如今美联储态度再次有所缓和,令市场对其采取下一步行动的预期降温。

美联储最新发布的反映决策层预期的“点阵图”显示,联邦公开市场委员会(FOMC)对年底联邦基金目标利率预期中位数仍为1.375%,隐含年内4次加息的空间。这与去年12月时的预期没有变化,意味着美联储尚没有

放缓加息脚步的明确计划。但芝加哥商品交易所联邦基金期货价格显示,市场对其年内加息的时点预期已经进一步后延,交易商预计美联储3月再次加息的概率为22.9%。较货币政策声明发布前的29%下降,且显著低于一个月前50%的预期值。目前市场对9月再次加息的预期概率最高,达到40%。

眼下有部分观点认为美联储可能在经济开始恶化后被迫再次放宽货币政策,但实际上出现这种情况的可能性很低。除非出现爆发系统性危机的潜在可能,美联储货币政策不会出现“急转弯”,毕竟“渐进式”加息仍符合美国当前的经济现状。预计未来美联储会高度关注经济数据变化,让数据“说话”。而与以前相比,美联储还需要更“圆滑”的与市场进行沟通,引导市场预期,避免货币政策调整带来过度冲击。

## 两大业务双双疲软

# 三星上季业绩大降40%

为26.4万亿韩元,高于2014年的25万亿韩元;净利润则下滑19%至19.1万亿韩元。

分部门来看,三星电子两大关键部门之一的半导体部门当季实现运营利润2.8万亿韩元,高于前一年的2.7万亿韩元,但比前一季度的利润规模大幅下降25%;移动设备部门的运营利润也环比下降7.3%至2.2万亿韩元,是去年最差的季度表现。

分析人士认为,除了全球经济气候不佳导致的移动设备需求放缓外,芯片市场出现供过于求现象,压低了市场平均价格,进而给三星电子的半导体部门构成压力。

三星电子是全球最大存储芯片制造商,其芯片被用于包括智能手机和个人电脑在内的各种产品中。据存储芯片研究公司InSpec-trum的数据,去年第四季4GB DDR3内存芯片的平均售价为1.93美元,去年同期则为3.77美元。市场研究公司Gartner预计,2015年全球芯片销售额将下滑1.9%,自2012年以来首

次出现下滑。

和三星电子面临同样境况的还有苹果公司。苹果27日公布业绩称,在截至去年12月31日的2016年第一财季里,公司营业收入仅增长2%至759亿美元,低于市场普遍预期。和三星一样,苹果的智能手机销售收入占总收入比重较大,约为66%,而三星的这一比重为49%,意味着智能手机的业绩好坏直接影响集团的收益。

## 市场需求走弱

三星电子去年四季度的业绩和前一季度形成鲜明对比。去年第三季度,该集团实现运营利润7.3万亿韩元,同比增长80%。不过,当时已有分析人士指出,该集团电子配件销售向好以及韩元汇率走软掩盖不了智能手机市场的疲软。如从2013年(实现盈利30.5万亿韩元)开始,三星电子的年度净利润规模连续两年走低。

另外,展望前景,三星电子也颇有担忧前景。如该集团在公告中对今年的市场提出预警,认为智能手机销售疲软的趋势会在今年延续。

该集团称,IT市场的广泛需求走软,将使得集团维持前一年度的盈利水平的难度加大,当前季度乃至整个上半年都会面临挑战性的商业环境。不过,预计在今年下半年,市场有望回暖,商业环境也有望好转。

彭博智库(Bloomberg Intelligence)研究报告称,智能手机在2014年到2019年是其发展的“中期期”,出货量增速约在7.9%左右,远低于2010年至2014年的33.7%的增长,而且价位低端的智能手机其销售增速远高于高端手机,这给高端智能手机制造商如苹果和三星构成严峻挑战。

另外,三星电子28日还宣布将回购2.99万亿韩元的股票,作为其11.3万亿韩元股票回购计划的一部分。

## 股价大跌20%

# 阿里健康称无应披露信息

在港交所交易的阿里健康(00241.HK)1月28日股价出现大幅下跌,全天大跌20.29%至3.34港元。该公司当日中午就股价及成交量波动发出声明称,公司经营作出在相关情况下有关公司的合理查询后,确认并没有知悉导致价格及成交量波动的任何原因,或任何必须公布以避免公司证券出现虚假市场的资料,又或根据《证券及期货条例》第XIV A部须予披露的任何内幕消息。

有媒体报道称,1月27日上午,国家食药监总局副局长孙咸泽在该局召开的一个会议上表示,国家食药监总局将收回此前交由阿里健康运营的全国药品电子监管码运营权。药品电子监管码是指运用信息技术、网络技术和编码技术,在药品最小包装上附上一个电子监管码。通过这个电子监管码给药品一个合格的身份证。

目前基本药物电子监管码体系由阿里健康中标筹建,2015年全面实施药品电子监管码后,阿里健康已将药品监管网络基础设施由甲骨文公司的数据库迁移至阿里云平台。

根据国家食药监总局要求,2015年12月31日前,境内药品制剂生产企业、进口药品制药厂商须全部纳入中国药品电子监管网,并完成生产线改造,在药品各级销售包装上加印(贴)统一标识的中国药品电子监管码,并进行数据采集上传,通过中国药品电子监管平台核准核销。

值得注意的是,1月26日上午,湖南养天和大药房企业集团有限公司向北京市第一中级人民法院起诉国家食药监总局,请求确认国家食药监总局强制推行电子监管码的行政行为违法;请求判令国家食药总局立即停止违法行为;对国家食药监总局所制定的《药品经营质量管理规范》中的多个条款进行合法性审查。

目前国家食药监总局尚未进行官方回复。阿里健康方面也未就上述事宜进行回应。(王荣)

## 高盛预计

# 巴西经济今年仍难好转

高盛集团首席拉美经济学家拉莫斯28日表示,目前巴西的经济危机局面的发展方向上依然是恶化而不是好转。去年高盛就曾多次警告称巴西经济正在走向萧条,深陷“高通胀、高利率、负增长”的困境。

拉莫斯表示,巴西经济的各个领域都表现不佳,各项重要经济指标都较差。以前说起10这个数字,巴西人首先会想到该国球星贝利,但目前想到的却可能是通货膨胀率以及失业率等较差的经济数据。通货膨胀超过10%、经济收缩吞噬就业机会,使得巴西面临非常严重的衰退风险,自去年被各大评级机构调降等级后,该国信用等级还可能被进一步调降。

标普去年9月将巴西的评级降至垃圾级别的“BB+”,惠誉去年10月将其评级降至投资级别的最低一级,穆迪则在去年12月将巴西评级加入评估并可能下调的名单。

巴西汇市和股市近年来大幅动荡,巴西雷亚尔在过去十二个月中的贬值速度超过全球其他主要货币,该国股指进入2016年以来的表现创下近20年来的开年最差。(张枕河)

# 脸谱上季净利润翻番

社交网络巨头脸谱27日发布的财报显示,去年第四季度其实现营收58.4亿美元,同比增长52%,净利润15.6亿美元,同比增长123%。当季脸谱来自于广告业务的营收为56亿美元,同比增长57%,其中来自于移动广告业务的营收占比约为80%,高于前一年同期的69%。

2015年全年,脸谱实现营收179亿美元,增长44%,实现净利润37亿美元,增长27%。截至2015年12月底,脸谱日活跃用户均值为10.4亿人,较前一年同期增长17%;月度活跃用户人数为15.9亿人,同比增长14%;移动端月度活跃用户人数为14.4亿人,同比增长21%。截至2015年第四季度末,脸谱持有的现金、现金等价物和有价证券总额为184.3亿美元。

受业绩表现显著超预期的提振,脸谱股价在28日美股盘前交易时段大幅上涨12%。2015年脸谱股价大幅上涨35.4%,成为华尔街表现最好的大型科技股,目前该公司市值已达到2670亿美元。(杨博)

# 全球智能手机去年发货量创新高

市场研究机构IDC的最新报告显示,2015年全球智能手机发货量增长10%,达到14.33亿部,创历史新高。

三星继续保持头号智能手机生产商的头衔,但去年发货量仅较前一年增长2%至3.25亿部。截至去年底三星在全球智能手机上的市场份额为21.4%。高于前一年的19.9%。IDC表示,三星面临来自苹果在高端智能手机市场,以及小米和华为在中低端市场的持续上升的压力。

苹果位居第二,去年全年发货量为2.315亿部,增长20%。截至2015年底苹果在全球智能手机市场上的份额为16.2%,较前一年的14.8%有所提高。

表现最为突出的是中国制造商华为。去年第四季度华为为智能手机发货量为3240万部,同比增长37%,成为五大智能手机生产商中增速最高的一家。去年全年发货量达到1.066亿部,成为继苹果、三星和诺基亚之后第四家发货量超过1亿部的手机制造商。目前华为在全球的市场份额为8.1%,位居第三位。

IDC高级分析师表示:“以前谈起智能手机市场,消费者一直以三星和苹果为中心,但最新的季度和全年增长数据说明华为已经成长为一个国际性品牌”,“华为出货量一半面向中国以外市场,预计2016年该公司将牢牢占据第三名的位置”。(杨博)