

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。

世行在最新报告中将2016年原油价格预估下调14美元至每桶37美元。世行经济学家表示,原油需求将持续低迷,而伊朗恢复出口、美国产量高企加之北半球暖冬将导致供应增加。尽管不看好油价近期前景,但世行经济学家也预计,在“触底”后,2016年后半期油价也可能会逐步反弹,但反弹力度将不及以往在2008年、1998年以及1986年大跌后的反弹。届时供需关系可能较当前出现一定变化,高成本的原油生产商持续遭受损失后,将继续加大削减产量力度,以抵消市场上的增量。而随着全球经济温和增长,低迷的原油需求预期可能有所加强。目前油价的暴跌更多是受市场因素影响,已经不能完全反映基本供需情况。

欧佩克也在最新月度报告中指出,原油可能出现“再平衡”,一些产油国的原油产量将下降,而全球需求将因低油价而上涨,油价近期将出现反弹。摩根大通甚至建议投资者抄底原油。该机构分析师Kolanovic预计年中原油价格反弹至每桶45-50美元是完全合理的,至每桶60美元实际上也非常有可能。Kolanovic分析了过去原油表现严重落后于股市的情况,他发现过去30年中一共出现10次这种情形,而每次原油都最终出现报复性反弹。Kolanovic认为,原油空头寸头寸创出历史纪录之后,大规模空头回补将成为价格反弹的主要推动力。此外,许多新兴经济体企稳可能带来需求上升,而且市场将最终看到石油生产商达成减产协议。

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XIVA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注销。

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。(王莹)

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还依然是恶化而不是好转。去年高盛就曾经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

社交媒体巨头脸谱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%。截至第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年发货量超过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为一个国际性品牌”,“华为发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)

两大业务双双疲软

三星上季业绩大降40%

本报记者 吴心韬

美联储周三宣布维持利率水平不变,符合市场预期,但在其政策声明中表达了对经济增长放缓和金融市场波动的担忧,“鸽派”意味明显。尽管美国经济数据自去年12月以来并没有太大变化,但面对海外经济增速下滑和金融市场动荡风险显著上升,美联储可能不得不重新考虑收紧货币政策的合理性和进度,在再次加息的时点选择上需再三思量。

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化扬镳后,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月的议息会上表示推迟加息,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考量已经进一步后延,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。

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“中年期”,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2.99万亿美元的股票,作为其11.3万亿美元股票回购计划的一部分。

整合拓展光伏上下游业务

卡姆丹克募资6亿港元调整业务结构

本报记者 徐金忠

日前,在港交所挂牌的中概单晶硅生产企业之一卡姆丹克太阳能(00712.HK)(下称“卡姆丹克”)发布公告分别向国联金控、河南万众主席李万斌定向发行新股6.73亿和2.55亿股,发行价格为0.66港元。此次共筹资约6.1亿港元,将用于下游太阳能业务拓展、整合目前太阳能上游业务以及营运资金。

卡姆丹克董事会主席张屹接受中国证券报记者专访时表示,此次发行股份拓展下游太阳能业务,意味着卡姆丹克业务构成将面临调整,未来卡姆丹克将通过多种形式引入和组建光伏电站运营队伍,公司将成为光伏制造、光伏电站等下游应用并举的发展局面。

进军光伏下游

此次卡姆丹克向国联金控、河南万众主席李万斌定向发行新股完成后,国联金控成为公司第一大股东,持股29%,李万斌持股11%,原第一大股东张屹的持股比例则从44.85%下降为26.91%。

对于公司股权结构的变化,张屹认为,不管股东结构如何改变,卡姆丹克各股东的决策方向一定是朝着为公司有更好发展而决定的,个人占股多少对公司发展不起决定性作用。虽然光伏行业前景很好,但是竞争也很大,现在行业并购也较多,目前卡姆丹克的最大阻力是资金实力不够强大,制约公司往下游发展,所以决定引进像国联等资金各方面实力较强的合作伙伴。张屹介绍称,卡姆丹克现有业务会继续持续往下发展,后续很有可能出现硅片和下游电站的业务,我本人后续主要精力还是放在现有业务上,同时也会积极学习电站业务”。

资料显示,卡姆丹克太阳能是主要的单晶硅生产企业之一。此次引入的股东实力强劲,国联金控是一家投资控股公司,其股权分别由苏州国际、中国首控和新中投拥有40%、35%和25%;苏州国际则由无锡市国联集团全资拥有,国联集团在金融界有广泛的投资控股,包括银行、信托、券商、保险和基金等,集团总资产约900亿元,管理资产规模超过4000亿元,并曾是

随着光伏行业步入健康发展的正轨,卡姆丹克光伏制造业务也正在迎来新的机遇,张屹表示自己的主要精力仍放在光伏制造业,公司光伏制造业务将向好发展并持续发力。据悉,卡姆丹克目前单晶硅产能400兆瓦,主要生产N型硅片,转化效率可达到24%,处于行业绝对领先地位,据客户反馈使用公司超级单晶的高效电池片转换率可超过25%。公司主营业务是单晶硅的拉棒和切片,2015年

上半年的单晶硅片出货量为197.7兆瓦。但在2015年上半年公司出现亏损约2亿元人民币,期内毛利率约2.5%,远低于2014年同期的8.3%;去年第三季度未经审核亏损达1226.8万元,期内毛利率约2.8%。张屹表示,亏损的主要原因包括原料采购长期合同中多晶硅成本过高拖低毛利率,以及装配马来西亚新厂房导致经营支出增加等。

张屹表示,公司此前的困难局面多是因多晶硅采购长期合同而起,因期内多晶硅市价低于采购价格而造成亏损,今后会避免这类长期合同。

据悉,待卡姆丹克低成本的马来西亚新产能运作成熟及高成本的原材料采购长期合同到期后,初步预计卡姆丹克单晶产品毛利率可回升至10%至15%水平,国内外制造总产能可达约700兆瓦,而公司下游光伏应用业务逐步铺开,将进一步提升公司业绩。

与此同时,卡姆丹克还计划通过自建或收购光伏项目以增加装机,优先考虑已并网发电的优质光伏电站,且项目需要有良好的收益保障。