

2016

财经圈那些事儿

国际篇

事件 4

三星手机爆炸

苹果出7,华为出9,三星:‘我出炸’。”这则互联网段子以“笑话”的形式说到了三星Note7手机“爆炸门”事件。不过,对于三星来说,这不是“笑话”,而是“悲剧”,“爆炸门”给其带来巨大的直接损失的同时,更是造成了巨大的品牌和信任损失,尤其是在中国市场。

三星Note7手机于2016年8月19日开始在美国、韩国等10余个国家发售上市,中国市场也于今年9月1日正式销售该款手机。但仅仅过了10余天,截至2016年9月初,全球已曝出至少35起三星Note7手机爆炸事件。

9月2日,三星宣布在全球已召回销售的250万台Note7手机,但不包括中国。三星给出的理由是,初步查明手机爆炸的原因是电池有问题,而三星Note7的电池供应商主要有两家,一个是三星子公司SDI,另一个是中国的ATL(新能源),出问题的是SDI的电池,而国行版Note7用的是ATL的电池。

9月14日,在被中国质检总局约谈后,三星也只是宣布在中国召回1858台用SDI电池的Note7。

后续发生的事情证明Note7手机爆炸的原因可能不是电池问题,因为2016年9月18日至10月3日,国行版三星Note7也发生了7起爆炸,三星面临的不仅是“质量危机”,更

苹果出“7”,华为出“9”,三星:“我出炸”

“爆炸门”令三星损失惨重



■ 上市仅仅10余天,三星Note7手机在全球已曝出至少35起爆炸事件 本版图片/东方IC

演化为“信任危机”。9月29日,三星官网发表声明,对没有完全考虑消费者感受向中国消费

者道歉。而证明三星在Note7手机事件上“满盘皆

输”的一天出现在10月11日,这一天,三星宣布召回在中国大陆地区销售的全部共计190984台Note7手机,并决定永久停止生产和销售Note7手机,“希望尽早结束公司历史上这一最耻辱的事件之一”。

三星在“爆炸门”事件上究竟损失几何?三星至今没有给出官方的数据。对此,《纽约时报》称,三星遇到了创始以来最严重的问题:它的产品着火了,不仅是手机本身,其股票市值、长期的品牌价值都处于“火海之中”。仅仅是截至9月26日,除了三星手机销售收入遭受损失外,在资本市场上,三星的市值自从“爆炸门”事件后已经损失了220多亿美元,创下两个月来的新低,三星股价甚至曾经两天内连续下跌超过11%,创下了2008年国际金融危机以来的最大两日跌幅。

韩国舆论认为,三星电子可能因此次事件承受更大的损失,而真正的损失规模需要到第四季度或明年才能见分晓。

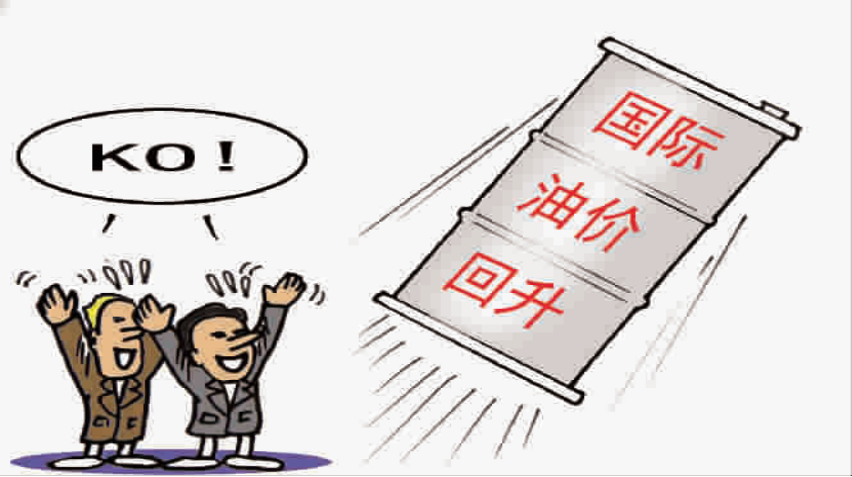
本报记者 金志刚

事件 5

国际油价回升

欧佩克达成石油限产协议

国际油价逼近一年半高位



■ 11月30日,欧佩克达成协议,对石油产量进行限产

2016年11月30日,石油输出国组织欧佩克达成协议,对石油产量进行减产。这是自2008年以来,欧佩克首次就石油产量封顶达成一致。受此消息刺激,国际油价12月大涨,逼近17个月来的高位。然而不少机构指出,此举对国际油价的长期走势影响,还需观望。

早在今年9月,欧佩克成员国就在非例行会议上,达成了减产意向,旨在提振原油市场,但其内部对如何落实减产存在分歧。11月30日的维也纳会议上,“另一只靴子”终于落地,减产计划的细节敲定。根据协议,自2017年1月1日起,欧佩克的日产量将减少120万桶,总产量限定为每天3250万桶。

其中,占欧佩克产量40%的沙特阿拉伯,日产量保持在1006万桶,削减约50万桶;伊拉克将日产量压缩到435.1万桶,削减21万桶;伊朗日产量控制在397.5万桶,减产9万桶;科威特和阿阿联酋分别减产26万桶,加蓬每日减产9000桶。尼日利亚、利比亚和委内瑞拉因为战乱或经济困难而豁免,印尼的成员身份被冻结,其份额由其他13个成员瓜分。随后,欧佩克与俄罗斯等13个非欧佩克产油国达成协议,将日产量缩减55.8万

桶,其中俄罗斯同意日减产30万桶,超过非欧佩克产油国日减产的一半。

欧佩克的减产保价举措,旨在从供应端收缩国际原油产量,并借此帮助持续低迷了两年的原油价格开启反弹。而减产协议达成的消息也确实刺激了油价,布伦特原油价格当天瞬间暴涨,逼近50美元/桶的关口。而协议达成后的短短一周内,纽约商品交易所明年1月交货的轻质原油期货价格,已从每桶45.23美元涨至51.79美元,大幅上涨近15%。截至12月16日,纽约商品交易所明年1月交货的轻质原油期货价格收于每桶51.90美元,明年2月交货的伦敦布伦特原油期货价格收于每桶55.21美元,均接近17个月高位。有机构预测,来年油价有望达到75美元/桶的水平。

不过,也有机构认为,在总体需求无大变化情况下,供给方短期内减产,确能影响市场并推高油价。但从长期来看,还得关注欧佩克各成员国的执行力,因为从1982年以来,欧佩克已先后达成17次减产协议,但多次减产并没有得到严格执行。高盛一份报告指出,欧佩克实际的减产幅度通常只有协议规定的60%,因此提振效果大打折扣。 本报记者 金旻矣

事件 6

美联储加息

基准利率上调25个基点至0.75%

美元指数创14年来新高



■ 12月14日,美联储将联邦基准利率上调25个基点

12月14日,美联储将联邦基准利率上调25个基点,决定上限为0.75%,下限为0.5%,并同时预计2017年有望再至少加息三次,每次至少25个基点。受此影响,美元指数一度站上103点整数关口,创近14年来新高。

值得注意的是,美联储在加息25个基点的基础上,上调了未来加息次数。目前预计到2017年末利率范围将是1.25%—1.5%,这意味着,如果每次加息25个基点,则明年全年将加息三次。对市场而言,美联储对于明年的利率展望已经超出预期。

美联储之所以选在这个节点上加息,是因美国经济取得了良好增长势头。2016年消费支出稳步增加,总体增长约1.5%;11月消费者信心指数升至107.1,创下2007年7月以来新高,新增非农就业岗位17.8万好于预期,失业率从上个月的4.9%降至4.6%,在加息前增加了200万个新就业岗位。

美联储主席耶伦也称,通过加息美联储承认了美国经济取得的大进展,经济正向着美联储的通胀/就业双重目标迈进。声明发布后,美元走强,美债收益率上升,美股回落,黄金则一度击穿1150美元/盎司支撑。

有业界分析指出,在美元上升的周期,往往会引发资金从新兴市场持续回流美国,进而引发金融危机。回顾历史,1997/1998年发生了亚洲金融危机,2007/2008年发生了全球金融危机,而即将到来的2017/2018年也将注定危机四伏。

事实上,过去30年中,美联储共经历过五轮比较明确的加息周期。而历次加息都有大的危机发生:拉美债务危机、日本经济危机、亚洲金融危机、互联网泡沫破裂、次贷危机。

众所周知,美国进入加息周期,这无疑会对美元构成较强提振,危机发生时都伴随着美元大幅走强。1978年至1985年美元牛市引爆拉美债务危机,并引发货币当局通过广场协议采取联合干预行动,从而缓解危机局面。1992年到2001年的美元大牛市则引发史无前例的资产泡沫,令新兴市场 and 发达经济体都成为“受害者”。

该分析指出,目前全球正面临具有破坏性的美元短缺局面。美元进一步走强可能会引发全球流动性危机。现阶段的,美元走强和美债收益率曲线趋陡使得市场状况收紧,这将是2017年最大的风险。 本报记者 杨硕