

彩电业低端产能过剩 苦练内功撬动产业升级

■ 尹丽梅

日前,彩电龙头企业创维数码发布半年报,受累于国内彩电市场疲软和竞争加剧,创维数码在刚刚过去的2017上半年首次亏损1.89亿港元。根据财报,截至2017年9月30日的六个月里,创维数码的营业额为214.89亿港元,较去年同期上升5.9%;整体毛利率为15.8%,比去年同期下跌4.8个百分点。报告期内,创维的彩电营业额为87.64亿港元,较去年同期下跌6.5%。虽然“瘦死的骆驼比马大”,但在市场环境遭遇“大萧条”之时,行业巨擘也难以全身而退。

2017年以来,彩电市场遭遇寒冬,市场销量整体下滑屡见报端,特别是前三季度市场深陷低迷持续遇冷。据奥维云网(AVC)2017年前三季度中国彩电市场分析报告,2017年我国迎来史上最严厉的房地产调控,全国限售城市扩大到50个,传统家电市场陷入低迷,我国彩电市场也迎来史上最差第三季。奥维云网上监测数据显示,前三季度彩电市场零售量规模为1041万台,同比下降12.9%;销售面积为689万平方米,同比下降7.3%。

前瞻产业研究院分析认为,2017年彩电市场呈现高位盘整态势,彩电内销量下滑,主要是受消费透支、房地产调控、互联网红利消退、缺少重大体育赛事支撑等综合因素影响。而电视机原材料中占比最高的面板,去年以来价格持续飙升,更直接将彩电行业压得“喘不过气”。

近日,创维集团行政总裁刘棠枝在接受媒体采访时透露,上游屏体涨价吞噬品牌彩电利润,以及国内市场饱和带来的激烈市场竞争,是今年前三季度彩电业整体业绩不理想的两大主要制约因素。此外,市场新进入的多家互联网电视品牌凭借从资本市场融资的便利条件,采用硬件免费、低价策略等战术频



频开展“价格战”,令彩电企业的整体业绩受损。

事实上,今年前三季度,除了收购了华星光电的TCL“异军突起”外,彩电企业的日子都不太好过。记者查阅彩电企业财报发现,四川长虹今年前三季度净利润仅为1.67亿元,同比下滑幅度高达67.97%。财报数字“沉重”的彩电企业并非只有创维和长虹。10月25日,海信电器发布的财报显示,公司前三季度净利润6亿元,同比下滑47.39%。

所幸的是,彩电市场经过前三个季度的持续萧条,进入到第四季度,各种利好因素逐渐开始显现。在刚刚过去不久的“双11”购物狂欢节中,彩电行业凭借天时、地利、人和多方面优势,迎来了久积之后的爆发。奥维云网(AVC)线上日度监测数据显示,“双十一”当日彩电销售额规模达64亿元,同比增长33%;销售量达到205.7万台,迎来了21.7%

的销量增长,让低迷的彩电市场在持续的“寒冬”之后盼来回暖。

众所周知,面板是电视产品中成本最高的零部件,占全部成本近70%。可以说,面板价格的涨跌很大程度上决定着彩电市场的兴衰。关注彩电行业市场动态的人都知道,从去年第三季度开始,彩电面板价格经历了长期的价格上涨时期,直到今年第三季度面板价格才逐渐开始下降。最新11月下旬面板报价显示,大尺寸电视面板报价表现低于预期,50吋、55吋面板价格续跌2.5%及1.1%,这让陷入盈利困境的彩电整机企业看到了曙光。

展望下半财年及明年,刘棠枝乐观估计,进入第四季度,大尺寸面板价格呈下降趋势,液晶电视面板价格下降,有利于彩电企业利润回升。整个彩电行业会进入更加健康和良性轨道,2018年的情况会有较大缓解和改善。

事实上,当前业内人士普遍认为,接下来“双12”以及元旦节前的集中促销,将有望拉动四季度彩电销售规模反转,实现正增长。奥维云网预测,第四季度彩电销量将达1557万台,同比增长0.9%;销售额则将达507亿元,同比增长1.9%。

奥维云网分析称,看好四季度彩电市场表现的原因在于:首先,面板价格目前处于下降通道,整机成本压力得到有效缓解,为企业促销提供了有效武器;其次,32吋彩电产品在“双11”大促中的优异表现让企业看到机会,“双12”将会有更多企业加入32吋彩电产品的市场竞争,小尺寸的低价对市场拉动力仍会保持强劲。因此,奥维云网认为,今年“双12”将有望为2017年彩电市场实现良好收尾,并为2018年立下Flag。

不过,家电产业观察家刘步尘认为,虽然“双12”、元旦等促销活动肯定会对四季度彩电市场起到积极的作用,但这些只是阶段性市场的市场刺激,整个市场的大形势还很难改变。

年末将至,彩电市场究竟能否在四季度打赢“翻身仗”还须静待市场表现。不过,虽然今年彩电行业整体“惨淡萧条”,但行业面临困境也并非“百害而无一利”,所谓祸兮福之所倚,置之死地而后生,市场不景气将倒逼彩电企业摒弃“价格战”“概念战”,真正转向“价值战”。这几年行业数据已经显示,随着消费者需求升级,我国彩电行业已经出现低端产品产能过剩,中高端消费需求不能完全满足的市场痛点。打铁还需自身硬,彩电行业还须苦练内功实现产业提档升级。

另外,值得关注的是,据国际市场研究机构IHS预估,明年8.5代、10.5代线陆续投产,将使明年上半年65吋及75吋电视面板供应开始增加,在供应量增加,以及价格下滑之下,有利于刺激消费者购买大尺寸电视,对电视大屏金矿的深挖将成为彩电整机企业争夺点之一。

50宗“地王”43宗未入市 国土部大检查或破观望心态

■ 杜雨萌

今年作为楼市调控政策频出的一年,即便已到年尾,调控政策仍在继续深入推进。记者了解到,由国土资源部牵头的住宅用地出让合同执行情况检查已接近尾声。按照工作部署,各省级国土资源主管部门将于今年11月30日前完成检查、提交报告。专家认为,这将督促房企加快开发此前囤积的土地,增加住房供应量,改善供需结构,稳定市场预期。

据了解,此次检查范围包括70个大中城市和热点城市苏州市。省级国土资源主管部门可以将2016年以来房价、地价上涨较快的其他城市纳入检查范围。检查内容是2013年1月1日以来住宅用地出让合同执行情况,重点是按时开工、竣工情况和出让价款缴纳情况。

上海易居研究院研究员赖勤在接受记者采访时表示,对于热点一线、二线城市来说,此前楼市过于火爆,供需关系紧张,市场出现了非理性行为。此次检查是在楼市调控政策的基础上,进一步引导这类城市的楼市回归理性,并在供给端发力,让房地产业平稳健康发展,以达到改善此前被囤地扭曲的供需关系,进而稳定市场预期。

虽然国土资源部最初划定的检查范围为70个大中城市和热点城市苏州市,但很多地方政府在执行中,还将检查范围扩大至省内的非热点城市。

“地方政府将检查范围扩大至省内热点城市,说明各地很好的落实了中央‘房子是用来住的不是用来炒的’指导思想,并且具有较强的执行力,对省内热点城市的楼市健康发展起到了积极作用。”赖勤认为,目前全国一线、二线城市房价已逐渐平稳,可仍有部分三线、四线城市处在房价板块轮动中,具体表现仍为房价过热,而此次地方政府扩大检查范围也正是针对这部分城市的。

虽然此次检查主要是针对开发商的开工、竣工以及出让价款缴纳情况,但业内人士认为,此次检查的重点将是开发商高价拿地又恶意囤地的情况。一般来讲,开发商囤地的根本目的是为了获取更高的利润。但这对于楼市来说,意味着即便有大量的土地供应,却不能在市场上形成及时有效的房源供应,导致按时入市的商品住宅项目减少,加剧了热点城市供不应求的状态,进而致使房价居高不下。

在克而瑞地产研究中心研究员杨科伟看来,从土地出让到房源供应存有时间差,而今年的新增房源则主要倚仗去年和前年获取的地块能否顺利入市。

克而瑞地产研究中心在调查2016年50个典型“地王”后发现,目前仅有7个项目已经入市,29宗土地已开工但未开盘,另有14宗尚未开工,这意味着有43宗土地项目未入市。究其原因,杨科伟认为,一是当前楼市整体下行趋势较为明显,尤其是政府区域限价政策的出台,对房企即将入市的“地王”项目冲击不小;二是在“地王”成交楼面价与周边竞品项目成交均价无异的背景下,高端产品入市也很难有较高的溢价空间;三是由于“地王”项目开发无疑需要高成本投入,但今年融资门槛提升、限购限贷等一系列调控政策的出台,使得房企资金回笼速度受到影响,资金不到位所造成的工期拖延,也在一定程度上延缓了“地王”项目的入市。

在赖勤看来,此次大检查也将加速这类欲通过延时入市以博取市场的“地王”项目加快入市脚步。



铁路“十三五”规划出炉 将推动优质资产证券化

■ 李慧敏

日前,国家发改委、交通部印发的《铁路“十三五”发展规划》明确提出,到2020年,全国铁路营业里程达到15万公里,其中高速铁路3万公里,复线率和电气化率分别达到60%和70%左右。《规划》提出,为推进路网建设,要实施一批高速铁路、干线铁路等重点工程项目。因此未来铁路建设投资仍会快速增长。规划还提出要拓宽铁路发展基金融资渠道,鼓励采用股权投资方式推进铁路混合所有制改革。

路网布局优化完善

《规划》提出,到2020年,路网布局优化完善。全国铁路营业里程达到15万公里,其中高速铁路3万公里,复线率和电气化率分别达到60%和70%左右,基本形成布局合理、覆盖广泛、层次分明、安全高效的铁路网络。

《规划》显示,到2020年,高速铁路服务范围进一步扩大,基本形成高速铁路网络;干线路网优化完善,其中,中西部路网规模继续扩大,中西部路网规模达到9万公里;经济发达、人口稠密、城镇密集地区形成城际、市域(郊)铁路骨架网络,其他适宜区域因地制宜、量力而行布局建设,城际和市域(郊)铁路规模达到2000公里左右。

此外,要建成一批设施设备配套完善、现代高效的综合交通枢纽,建设支线铁路约3000公里,铁路与其他运输方式一体衔接效率明显提升,基本实现客运“零距离”换乘和货运“无缝化”衔接。

《规划》提出,到2020年,全国铁路网基本覆盖城区常住人口20万以上城市,高速铁路网覆盖80%以上的大城市。

《规划》表示,届时旅客出行更为便捷。动



车组列车承担旅客运量比重达到65%。实现北京至大部分省会城市之间2-8小时通达,相邻大中城市1-4小时快速联系,主要城市群内0.5-2小时便捷通勤。

实施一批重点项目

《规划》指出,为推进“八纵八横”主通道建设,实施一批客流支撑、发展需要、条件成熟的重大铁路项目,包括:建成北京至沈阳、北京至张家口至呼和浩特、大同至张家口、石家庄至济南、济南至青岛、郑州至徐州、宝鸡至兰州、西安至成都、商丘至合肥至杭州、武汉至十堰、南昌至赣州等高速铁路;建设沈阳至敦化、包头至银川、银川至西安、北京至商丘、太原至焦作、郑州至济南、郑州至万州、黄冈至黄梅、十堰至西安、合肥至安庆至九江、徐州至连云港、重庆至黔江、重庆至昆明、贵阳至南宁、长沙至赣州、赣州至深圳、福州至厦门等高速铁路。

优化干线铁路网络布局方面,《规划》指出,要推进主要城市群之间区际干线铁路建设,以中西部地区为重点。完善东部路网,实施既有线改造,盘活路网资源,提升路网质量和效益。研究推进沿边铁路建设。

《规划》显示,干线铁路重点项目包括:建成哈尔滨至佳木斯、青岛至连云港、九江至景德镇至衢州、黔江至张家界至常德、怀化至邵阳至衡阳、南宁至昆明、重庆至贵阳、衢州至宁德、丽江至香格里拉、敦煌至格尔木、库尔勒至格尔木、蒙西至华中铁路煤运通道等干线铁路;建设西宁至成都、和田至若羌、拉萨至林芝、酒泉至额济纳、兴国至永安至泉州、金华至宁波、攀枝花至大理等干线铁路;加快推进煤运通道集疏运支线、港口支线和普通支线铁路建设,着力解决铁水联运“最后一公里”问题,促进铁路支线向重要货源发生地延伸。

根据此次规划披露的数据,“十二五”铁路完成固定资产投资3.58万亿元、新线投产3.05万公里,较“十一五”分别增长47%、109%,投资规模和投产规模达到历史高位。

分析人士认为,未来铁路投资规模仍会比较大。近年来铁路建设每年计划投资的规模都在8000亿元左右,交通部副部长、国家铁路局局长杨宇栋去年底在国新办新闻发布会上曾透露,“十三五”期间,铁路建设计划投资3.5万亿元。

《规划》显示,干线铁路重点项目包括:建成哈尔滨至佳木斯、青岛至连云港、九江至景德镇至衢州、黔江至张家界至常德、怀化至邵阳至衡阳、南宁至昆明、重庆至贵阳、衢州至宁德、丽江至香格里拉、敦煌至格尔木、库尔勒至格尔木、蒙西至华中铁路煤运通道等干线铁路;建设西宁至成都、和田至若羌、拉萨至林芝、酒泉至额济纳、兴国至永安至泉州、金华至宁波、攀枝花至大理等干线铁路;加快推进煤运通道集疏运支线、港口支线和普通支线铁路建设,着力解决铁水联运“最后一公里”问题,促进铁路支线向重要货源发生地延伸。