家电板块:

今年股市估值安全边际偏高

近日,记者从股市了解到,家电板块目前估值安全边际很高,向下风险不大,全年震荡向上机会很大,个股空间有可能达30%至50%;不过,部分投资者担心的不确定性依然存在,空调节能补贴5月底退出。因此,记者认为,如果大盘下跌,家电板块则具备防御性,这在目前已得到印证;如大盘上涨,家电板块则欠缺进攻性。

空调产销旺盛,库存处于低位。近期记者跟踪空调配件企业5月的生产状况,感到需求依然非常旺盛;另外,今年5月全国各地气温普遍高于去年,上海、杭州、南昌、济南等地都已确认今年提前入夏,气温较早升高有利于推动空调的销售。

洗衣机和电视机4月单月产量增速环比上升,冰箱冰柜增速环比下降。由于洗衣机和电视机已经进入淡季,所以检验这一推动力的作用程度还需等到四季度;而冰箱已经在2009年、2010年经历了两年爆发性增长,基数庞大,所以也难有超预期增长。所幸黑电毛利率大幅提升,因此还能期待优秀黑电企业二季度继续大幅的利润增长。

家电下乡和以旧换新:家电下乡零售额同比下降13%,但不需因此担心三四级市场消费增速。4月15日至5月11日期间,全国日均以旧换新销售额为4亿元,仍维持高位。

一季度统计行业财务数据分析:1月至2月,空调行业的销售收入增长41%,但毛利率下降2个百分点,财务费用同比增长211%,侵蚀约10%的利润。影视设备制造业的销售收入增长乏力,但毛利率提高4个百分点。

原材料价格:铜、铝、原油和钢材价格近期都有不同程度下跌,有助于二季度白电企业毛利率的环比提升。各尺寸液晶面板价格5月小幅上涨1美元至3美元不等,预计下半年面板价格将温和上涨,相信企业可以应对。

空调销量增长全年还有超预期可能:空调今年的高速增长得益于气候极端化和消费升级带来的存量房中保有量的快速上升,因而尽管空调城镇需求占比80%,但并没有受到房地产调控政策的影响。4月内销增速环比上升属于超预期,我们对空调全年增速达到20%的判断还有超预期的可能性。

目前,众多机构在股市的推荐组合不变:格力、美的、海尔、华帝、海信;另外追求全年绝对收益的投资者还可布局有安全边际的个股苏泊尔、三花股份等,并继续积极关注TCL集团。

(据《北京晨报》)

家 电·通 信 新闻部
负责人:孙道远
电 话:6190619 13353765315
邮 箱:wbsdy@189.cn

家电·通信投诉热线
6190619 13353765315
读者朋友,您是假冒家电产品的受害者吗?您还对通信运营商的收费感到不解吗?您在购买相关家电产品时被蒙骗过吗?您是否正为商家的售后服务态度冷漠而郁闷呢?欢迎拨打投诉热线,我们将竭诚为您服务。

面板价格回升 面板厂或全面扭亏为盈

来自股市的动态显示,友达上周五股价上涨0.4元,以22.1元作收,奇美电股价上涨0.6元,以27.3元作收。面板界人士指出,两大面板厂股价上涨,预示着面板价格已进入回升阶段。

有分析指出,韩国面板企业停止杀价行为以及中国彩电企业接受面板涨价的事实,带动了5月份面板价格出现近两年来没有过的全面回升。DisplaySearch也指出,今年"五一"期间LED与3D电视销售较好,彩电企业库存较低,使得彩电企业开始回铺库存并接受面板涨价。据悉,5月下旬面板价格涨幅在2美元至3美元,加上销售旺季的到来,面板企业将持续推动价格提升。京东方集团副总裁张宇日前在接受媒体采访时也指出,今年三季度面板行业价格将有所回升,能为面板厂带来较好的市场环境。张宇称这种价格趋势在二季度已显现,中大尺寸面板价格已提高1美元左右。

据悉,全球面板厂有望在面板价格回暖趋势中,一改今年一季度全面亏损局面实现盈利。三星与LGD日前均表示在第二季度将力拼获利,阻止价格下滑;友达与奇美电也表示力争在第二季度亏损幅度缩小,在第三季度损益平衡或实现小幅盈利。张宇也表示,在面板价格回暖环境下,京东方合肥6代线在6、7月份或也实现盈利。

(明彦华)

自2009年6月1日实施至今的定频空调"节能惠民"补贴政策,将于今年6月1日停止实施,消费者购买节能定频空调将不再享受国家最高250元的"节能惠民"补贴,受此消息影响,近日国内很多地方的家电卖场开始出现空调抢购潮。图为一名消费者正在家电卖场听噪音大小选购空调。 吴海浪 摄

我国手机用户突破9亿

3G用户为6757万户

□焦立坤

工信部最新数据显示,截至今年4月底,我国手机用户突破9亿户大关,其中3G用户总数为6757万户。

工信部昨日公布的4月份运营数据显示,全国电话总数达到11.9亿户。其中,固定电话用户在不断流失,而手机用户仍高速增长。三大运营商都在大幅度推广3G智能手机。另外一个值得注意的数字是,小灵通用户已经剩下不足2500万户。不过距离今年年底的退网时限时间已经不多了,运营商依然有较强的转网压力。

(据《北京晨报》)

大商电器明码实价

国内家电零售巨头大商电器将在信阳率先实行"明码实价",这是大商电器以"全城'检'价、特惠四天"为主题的"明码实价"家电节的一大亮点,同时也是大商电器拒绝欺诈、拒绝炒作、拒绝"忽悠"的公开宣言,它再次体现了大商电器"诚信重于泰山"的经营宗旨。

在商场的打折季,消费者经常会遇到购物满一定数额后可获赠礼品或现金券,不过这种优惠对于只购买单个商品的消费者,势必会造成一定程度上的连带消费,而即将开幕的大商电器"明码实价"家电节可以解决这个问题,能够给消费者一个明明白白消费的纯净空间,所有折扣一步到位,让消费者所购商品的标价就是成交价,不必再为凑满规定额度而费尽脑汁,更不必为此多花银子把不急用的商品提前买回家而造成浪费。

大商电器为期4天的"实价"优惠活动中,卖场全部以现价为准,所见即实价,将所有优惠、返券以及赠礼等内容全部"折现",一切优惠都体现在价格上,直接为顾客节省现金。在本次优惠活动期间,大商电器将推出三大措施力保价格透明:首先,在全场实价的基础上组织更为超值的套购优惠,使顾客在购买电视、冰箱、洗衣机、热水器等传统家电时,购买3件及以上即可享受更低的价格优惠,不需打折就能享受超值优惠;其次,大商电器不仅做到全场实价,同时更对价格水平作出了郑重承诺,顾客若发现大商电器的商品价格高于市内其他商场,即可获得三倍的差额返还,让顾客真正享受到"检"价实惠。最后,大商电器在价格保障的基础上,还为消费者提供13%的家电下乡补贴以及10%以旧换新优惠,只要符合办理要求即可现场办理,不仅节省资金,而且还免去了消费者往返奔波的不便,省时又安心。

(张海申)

废弃电子再利用将迎来发展新机遇

通胀、原材料价格的不断上涨等因素,给电子生产商废旧产品回收、资源循环利用带来了动力。富士施乐(中国)有限公司高级副总裁陈小恳表示,"随着资源类成本攀升,废旧电子回收,生成可再生利用的原料的资源循环产业经济利益会越来越大,长远看是很有发展前途的产业。"

据了解,我国在今年初正式实施《废弃电器电子产品回收处理管理条例》,明确制造商有义务对废弃电器电子产品回收再处理,国家给予回收政策上的扶持,富士施乐在华建立的整合资源循环系统作为工业和信息化部确定的10个再制造试点之一,"零污染、零废弃、零填埋"的理念正在成为绿色制造的标杆。2010年,富士施乐苏州工厂再生材料达到了800吨,今年的目标有可能达到1500吨,而这才只有"预期目标的50%","电子回收产业首先考虑的是社会责任,不以赢利为首要目标,日本用了八年时间还是实现了盈利,在中国投入将来会得到一定的回报"。

记者在其苏州工厂采访中了解到,富士施乐在产品的设计开发时,就考虑零部件的循环再利用,对一些零部件的设计要预留备用口,以备再利用和扩展;对一些外部面板等耐磨部件采取可拆解设计,便于整机使用后的再利用与替换;同时采用封闭循环系统,生产企业从代理商处收回被客户使用过的产品,重新投入组装生产线进行再生产,整个系统封闭式设计,真正实现从设计——制造——使用—— 回收——再利用——设计的有机循环。

(高凌云)

中国第一条触摸屏生产线在郑州奠基

日前,总投资6亿元,由河南国控宇飞电子玻璃有限公司承建的我国第一条触摸屏盖板玻璃项目,在郑州市经济技术开发区举行了奠基仪式。

触摸屏盖板玻璃项目具有广阔的市场前景。近年来,市场需求量迅猛增长,未来发展空间巨大,盖板玻璃作为一种高强度、耐划伤玻璃,被广泛应用于高端智能手机、平板电脑、平板电视和工业商业用触摸屏领域,但目前国内需求的触摸屏盖板玻璃全部依赖进口,该项目预计2012年3月份投产,年产触摸屏盖板玻璃量240万平方米,不仅填补国内盖板玻璃产业的空白,且年销售收入10亿元,实现利税3亿元。

河南国控宇飞电子玻璃有限公司董事长兼总经理张希亮表示,触摸屏盖板玻璃项目一期工程投产后,国控宇飞公司将于2012年11月至2014年6月再建设3条盖板玻璃生产线,年产量720万平方米。届时,公司将形成年产量960万平方米,产值达40亿元的生产规模,成为中国一个具有较强竞争力的高端电子玻璃制造基地。

(朱江华)

外资空调在华市场占有率逐年下降

日前,国家信息中心发布的《2010年国内房间空调器市场分析报告》数据显示,2010年外资市场份额仅仅占到16.8%,而进口变频空调的销售比例也大降9.1个百分点。该组数据意味着,在国内空调企业高歌猛进之时,外资品牌的市场占有率不到五年时间就萎缩了一半,"外资空调集体退出中国"的论调一度甚嚣尘上。不过,业内专家则认为外资企业实际上是做了战略调整,这些表面上式微的外资品牌靠输出变频技术和核心零部件,获得比销售产品更加丰厚的利润。

2002年至2003年,外资空调"奇货可居",销售异常火爆。但近年来随着美的、格力等内资企业的发展,外资品牌份额开始萎缩。对此,国家信息中心信息资源开发部市场信息处处长蔡莹表示,外资品牌在中国市场份额逐渐减小没错,"但他们已经进行了战略调整,以前是卖产品,现在是通过输出核心技术和出售零部件掌握着很强的话语权,在幕后攫取高额的利润"。据了解,外资企业对国内空调的技术输出分为三种,一是与著名企业展开合作,二是作为高新技术输出方协助国内企业发展并从中获利,三是与国内企业进行技术交换。在这样的情况下,这些外资企业尽管逐步淡出终端市场,但却对整个空调产业链拥有绝对的掌控。

而出售核心零部件也让这些外资巨头"财源滚滚"。今年2月,格兰仕与上海日立、日本东芝半导体签署了压缩机和芯片的采购协议,合作规模超过5亿元。与之相对应的是,今年一季度上海日立生产压缩机493万台,卖出压缩机为552万台,生产和销售同比都出现大幅增长,增长的幅度分别为25%和35%,上海日立还高调表示其2011年要实现压缩机销售目标1800万台。蔡莹指出,近年来中国白电企业在终端势头发展迅猛,不过都还仅仅停留在制造层面,国家更应加大研发、创新的支持力度,只有当核心技术完全由中国自主掌控时,我国空调行业才能迎来真正的春天。

(孙聪颖)

23人网赌团伙4年吸金50亿元

案犯多为80、90后

□唐红杰

一个跨越港澳台及东莞等地的23人网络赌博团伙,在东莞桥头、横沥、常平等镇开设赌博网络公司长达4年之久,涉案金额达到了50亿元。2010年5月16日,东莞警方一举端掉这个东莞史上最大的网络赌博团伙。

该案被公安部列为2010年打击网络赌博犯罪十大典型案例之一。

据东莞市第三市区检察院介绍,该团伙骨干成员多为香港籍人员,雇佣有亲属、老乡关系的内地人员管理公司,赌博公司采取"金字塔"式的企业化运作。

近日,东莞市第三人民法院公开审理此案,案犯张某等11人以开设赌场罪获刑五年至一年六个月不等的刑期,案犯刘某等12人以赌博罪获刑一年六个月至一年三个月不等的刑期。所有案犯都表示服判。

昨日,检方透露,目前该团伙一名香港籍主犯仍然在逃,警方正在努力抓其归案。

审理:

在东莞设多个赌博公司

法院查明,自2006年起,化名为"杰叔"、"勇哥"等多名香港人在东莞多个镇区先后成立了代号为"930"、"147"的赌博对数公司,并雇请张某等人负责日常管理工作。

据介绍,涉案人员中有13人在"147"对数公司工作,主要负责为下线代理开设账户和对会员赌博情况进行日常核对,提供交收数据。另外有8名涉案人员在"930"对数公司工作,主要负责统计分析会员输赢情况,并按照组织者的指示进行"跟投"牟取暴利。

争议:

涉案50亿为何轻判?

就本案而言,张某等23人团伙4年时间内吸金50亿元,跨地区、跨时空作案,持续时间长、涉案赌资巨大,但是最终法院最高刑罚判处5年有期徒刑。赌博危害性和量刑较轻成为争论焦点。

东莞市第三市区检察院有关人员称,相比传统赌博案件,网络赌博案的危害性确实要大很多,在时空地域和利益分配范围等方面都有很大的危害性。然而,目前在对网络赌博案的危害性和量刑方面也确实存在着不对称性,即罪大于罚。

检察院称,从网络赌博案的隐蔽性、涉案赌资金额以及产生影响等方面来说,网络赌博案的危害性非常大,但是在法律适用方面,即便是"情节特别严重"的,目前法律规定只能判十年,这是造成量刑较轻的主要原因。

特点1:"金字塔"式团伙赌博

据检察院分析,网络赌博的组织者和管理层人员都是香港人,该网络赌博团伙形式是"金字塔"式结构,顶层人员在内地雇用管理人员开设赌博网站,分为"股东、总代理、代理、会员"等层级,实行严格的层级管理。

特点2:分工明确"企业化"运作

赌博公司实行企业化管理,高管可以定期获得赌博公司的"分红"、"回水",代理级别越高,分红比例就越高。而境内受雇人定时定点在赌博窝点上班,每月按级别获得相应的固定工资。

特点3:案犯多为80、90后

案犯大部分都是80、90后。一方面,这些年轻案犯对网络系统操作和银行操作程序都非常熟悉,另一方面,在作案的时候非常谨慎。

(据《广州日报》)

报告称家电业首季平稳开局

全年期待V型反转

预计二季度家电市场规模将达2911亿元,全年市场总规模仍可达11898亿元。

在经历了2010年的高调开局后,中国家电产业2011年首季度表现平稳。据中怡康推总数据显示,2011年一季度家电市场销售额增幅明显放缓,白色家电、小家电产业市场表现略好,同比增速分别为10.7%和5.9%,但受累于黑电产业市场低迷(同比负增长-0.8%),使得整体家电市场规模与去年同期相比仅微增1.7%,一季度中国家电市场销售额总规模为2696亿元。但下半年市场会全面回暖,全年市场增幅可保持在10%左右。

2011年一季度家电市场开局平稳,"白强黑弱"的市场格局依然延续。一季度,白色家电行业市场规模达597亿元,同比增速达10.7%,其中空调市场同比零售量、额分别增长了17.7%和32.1%。与白电强势表现相比黑电表现相对乏力,一季度我国彩电行业并没在元春旺季的带动下实现"开门红",零售量规模仅达到1090万台,同比下降6.7%,零售额达431亿元,同比微降0.1%。

在经历首季度平稳开局后,2011年家电产业能否延续去年的强劲增长势头?

中怡康发布的中国家电企业家信心指数给出乐观的答案,一季度家电企业家信心指数为118.4,与上季度相比上升4.9个点,由信心一般的"绿灯区"转为信心较高"黄灯区"。预计2011年第二季度家电市场规模将达2911亿元,全年市场总规模仍可达11898亿元增幅可保持在10%左右。

(据《证券日报》)

各品牌家电下乡:扎根农村市场求发展

近日,由财政部、商务部、工业和信息化部指导,中国家用电器协会主办的"2011中国家电下乡全国名城巡展"在安徽省六安市拉开帷幕,海尔、美的、索伊、美菱、西门子等众多家电品牌厂商参加了巡展。

近年来,国内的大品牌通过家电下乡活动,着力开拓三、四级市场。海尔销售代表告诉记者,"此次巡展展示的海尔洗衣机,全部是针对农村市场设计的'专供'产品。"同时,外资品牌也逐渐发现农村市场潜力巨大。西门子一位销售负责人说,"目前,西门子在三、四级市场最重要的工作是品牌培育。"

原本就以三、四级市场为"主战场"的中小家电企业,虽然面临一定挑战,但仍有优势。索伊电器销售总公司副总经理刘学龙说,"我们的优势就是很多消费者都知道,不少家庭已经在用,口碑效应比较强。"据了解,在两天的巡展中,美菱、索伊等品牌仅冰箱产品销售量均超过了三百台。

中国家电协会副秘书长朱军表示,"伴随我国城镇化进程的推进和消费需求的不断升级,农村市场必将成为未来家电行业的主要增长点。"

记者在展会上看到,虽然不是空调热销的季节,但展会上众多家电品牌还是摆出了各自的空调产品。美的空调的销售代表告诉记者:"今年美的家电下乡空调比去年卖得好。"

当前农村家电消费呈现热点品类转换,产品结构升级的新特点。数据显示,今年3月份,空调下乡产品实现销售额36.8亿元,同比增长398%,相当于2010年空调下乡销售额的20%。农村市场继彩电、冰箱、洗衣机三大品类快速普及后,开始出现空调、电脑等品类热销的现象。

在国家提高家电下乡产品最高限价后,农村家电产品消费结构进一步升级。

在展会现场,记者遇见了来自六安市霍山县的魏明利老大爷。魏大爷为即将结婚的儿子买了海尔平板电视、三开门索伊冰箱和荣事达全自动波轮洗衣机。三件电器一共花了9893元,享受家电下乡优惠和巡展让利共节省了1640元。

霍山县方志电器负责人姜方志告诉记者,"现在农民生活好了,买显像管电视的人少了,去年互联网平板电视卖得多,今年已经有人主动问起3D电视。"

家电下乡政策的实施对广大农村消费者的消费习惯产生了重要影响,在追求物美价廉的同时,农村消费者更希望享受到便捷的售后服务。比如产品出现问题,打个电话就有专业人员能上门维修。

因此,家电企业相继推出各类特色服务。美菱去年推出了"家电下乡冰箱10年免费保修"活动;索伊电器在此次巡展上更是给出"精铜管十年内漏包赔付,换新机并赔偿现金1000元"的承诺。

另外,家电企业进一步完善农村家电市场服务网络。以洗衣机为例,海尔洗衣机已经在全国建立了2200个县级以上的售后网点,售后覆盖率达到100%,还准备在全国建立60000个村级服务站。

索伊电器副总经理刘勇表示,索伊电器销量的大幅提升与营销服务网络的不断扩大密不可分。

目前,索伊产品已拥有1800多家县级销售网点,2700多家服务网点。开通多条免费服务热线,提供24小时免费咨询服务。

朱军说:"企业积极参与家电下乡名城巡展无疑是为新一年的农村市场进行布局,以期待更好的收获。这只是一个起点,要想在广大的农村市场上'下得去,立得住',不是入围了家电下乡名录就万事大吉,企业还要积极进行品牌建设,提升服务,进一步打通农村渠道。"

(据《经济日报》)