

家电产业景气指数 解读

家电业转型升级成效显著



智能马桶盖等新型家电产品日益受到消费者青睐。

本报记者 周雷撰

专家解读

2015年是“十二五”的收官之年，在国内外市场形势极为困难的情况下，家电企业靠努力创新、坚持转型，继续提质增效。展望2016年，国内外市场形势仍然严峻，但是家电企业潜心产品研发与技术升级必将收获新的成果

中国家用电器协会理事长
姜风

去年以来，受宏观经济环境及住宅产业低迷等综合因素的影响，家电行业市场增长动力不足，主要产品销售量增速放缓，大家电陷入负增长困境，四季度依然延续了上述局面。

从内销看，据中怡康数据显示，2015年1-11月冰箱零售量下降5.7%，零售额下降2.1%；洗衣机销售量微增0.3%，销售额增长3.9%；空调器零售量下降1.4%，零售额下降5.1%。从出口看，2015年1-11月家电业出口额518亿美元，增幅为-3%。

受市场低迷的影响，家电多种产品产量下降。2015年1-11月，大家电中电冰箱产量增幅为-1.4%，空调器增幅为-0.4%，冷柜、洗衣机分别有1.5%的小幅增长；小家电中吸尘器、饮水机、电烘烤炊具增幅分别为-2.3%、-2.8%和-10.3%。

由于面临较大的市场压力，二季度以来，家电业主营业务收入增幅持续滑坡。1-11月家电业主营业务收入1.27万亿元，累计增幅已滑落至1.1%。尽管如此，同期家电业利润总额与利润总额仍保持10%左右的增幅，明显高于主营业务收入增幅。1-11月完成利税总额1224亿元，增幅10.3%，完成利润总额823亿元，增

幅10%。1-11月家电全行业销售利润率6.63%，高于上年同期0.49个百分点，处于历史同期最高水平；其中家用制冷业销售利润率高于上年同期0.60个百分点；空调业高于上年同期0.79个百分点，清洁电器业高于上年同期0.54个百分点。

家电业效益表现良好，特别是盈利水平创出新高，与原材料价格下降等成本因素有关，更体现了行业转型升级的成效。当前，家电市场已从产品普及期转入消费升级期。为适应市场新变化、把握发展新机遇，向创新驱动转型、提升效率和利润水平已成为行业主基调。

近年来，家电企业研发投入逐年增长，科技创新能力大幅度提升，关键配件的核心技术取得全方位的突破，制造技术加快向自动化、智能化方向升级，有力地推动产品结构向高端化发展。代表产业升级方向的多门/对开门、大容量冰箱和容量洗衣机进入快速上升期。与此同时，智能化成为行业新亮点，在2015年中国家电及消费电子博览会上，单品智能产品已经遍及大家电、厨卫电器、环境电器各个领域。尽管智能化的发展尚处于起步阶段，但商家与消费

者已经看到希望：智能家居、智慧社区离百姓生活并不遥远。

按照协会的预计，2015年家电行业主营业务收入有望完成1.45万亿元至1.46万亿元，比上年增长2%-3%；全年出口额预计560亿美元，仍处于历史高水平。

2016年家电企业将继续面对市场需求增长乏力的影响，但我们也应该看到积极的因素，去年底召开的中央经济工作会议，将去库存列为2016年经济工作的五大任务之一。加快农民工市民化，推进以满足新市民住房需求为主要出发点的住房体制改革，把去库存作为房地产工作的重点，建立购租并举的住房制度，把公租房扩大到非户籍人口。这些对家电业是利好消息，房子只要购买或出租，就意味着需要购买家电产品。2016年家电消费将继续升级，全社会对“好产品”的迫切需求，也在为“品质革命”孕育着新的市场机遇。家电企业潜心产品研发与技术升级将收获新的成果。2016年“高、大、上”将继续主导大家电市场的消费趋势，创新性的产品将继续为小家电开辟新的市场。与此同时，家电业的技术改造会继续向纵深发展。

产业观察

节能环保家电 迎来政策利好

工行投资银行部研究中心 许琳

在倡导绿色发展的背景下，政府、企业、用户三方应协力推动家电行业向节能环保方向发展。2015年四季度，国家有关部门出台三类家电产品能效“领跑者”制度实施细则；北京市则开始以补贴的形式鼓励消费者购买使用节能减排商品

家电业是充分竞争行业，市场上对于补贴的作用存在争议。前几年出台的补贴政策，促进了家电消费高速增长，但补贴政策退出之后，家电市场又陷入低迷。2015年四季度，国家有关部门出台三类家电产品能效“领跑者”制度实施细则，不再采用补贴的方式；而北京市在雾霾频发的情况下，开始在全市范围内实施节能减排政策，以补贴的形式鼓励消费者购买使用节能减排商品。

按照多部门联合发布的家用电冰箱、平板电视、转速可控型房间空气调节器能效“领跑者”制度实施细则的入围要求，申请能效“领跑者”的产品能效必须达到2级。这个入围门槛低于当初“能效“领跑者”制度实施方案”提出的要求，体现了实施细则宽选严出的用意。

《能效“领跑者”制度实施方案》还提出，要制定激励政策，鼓励能效“领跑者”产品的技术研发、宣传和推广。为此，实施细则推出了国家将能效“领跑者”产品纳入节能产品政府采购清单，实行优先采购；固定资产投资优先选用能效“领跑者”产品等多项措施。此外，国家将建立能效“领跑者”指标与强制性国家标准衔接的机制，适时将能效“领跑者”指标纳入该类产品能效标准。这些细水长流的鼓励措施，与以往立竿见影的补贴方式相比，不会给财政资金带来压力，但对于企业的短期刺激力度也偏弱。评估该政策实施力度，市场认为是中性偏利好。

北京市出台的政策鼓励居民使用节能减排产品，享受补贴商品类别达9种。按照产品能效等级或类别的不同，补贴标准为8%-20%不等，补贴限额均为800元，这意味着一些价格较高的热水器、空气净化器、自行车等产品可以享受足额的补贴，有利于产品普及。

在倡导绿色发展的背景下，各方应协力推动家电行业向节能环保方向发展。企业需要在产品能耗、性能、价格之间进行权衡，能否说服消费者购买价格较高的节能产品成为关键因素。政府也有必要发挥促进作用，或是出台能效标准，强制要求企业向节能方向发展，或是以软性的引导方法推动企业生产节能产品，或者通过补贴的方式提高节能产品的性价比，推动节能产品消费。但无论出台什么政策，都需要建立配套的监管机制，例如对能效虚标的监管和处罚，家电补贴的事后审查及监管等。只有这样，才能使相关措施达到预期的效果。

前瞻

景气走势趋稳

经模型测算，预计2016年一季度和2016年二季度中经家电产业景气指数分别为95.8和95.9，中经家电产业预警指数数值分别为76.7和80.0。

2015年四季度，根据家电行业企业景气调查结果显示，家电行业企业家对2016年一季度企业经营状况预测的预期指数为112.8，比对本季度企业经营状况判断的即期指数低8.2点，比上季度的预期指数低

10.7点。四季度接受调查的家电行业企业中，78.6%的企业订货量“增加”或“持平”，比上季度高3.4个百分点；80.9%的企业用工需求“增加”或“持平”，比上季度低1.6个百分点；76.7%的企业投资“增加”或“持平”，比上季度高0.7个百分点。

回顾2015年，家电行业整体处于低位运行的态势。从国内市场看，宏观经济下行压力依然较

大，家电库存高企，制约家电产销的增长；从国际市场看，家电产品出口承受较大压力。在此情况下，家电业正着力加强供给侧改革，进一步依靠转型升级和技术创新实现行业的提质增效。展望2016年，仍有诸多有利和不利因素交织影响着家电行业的发展。家电行业可望保持平稳运行态势，但景气度持续回升的可能性不大。

