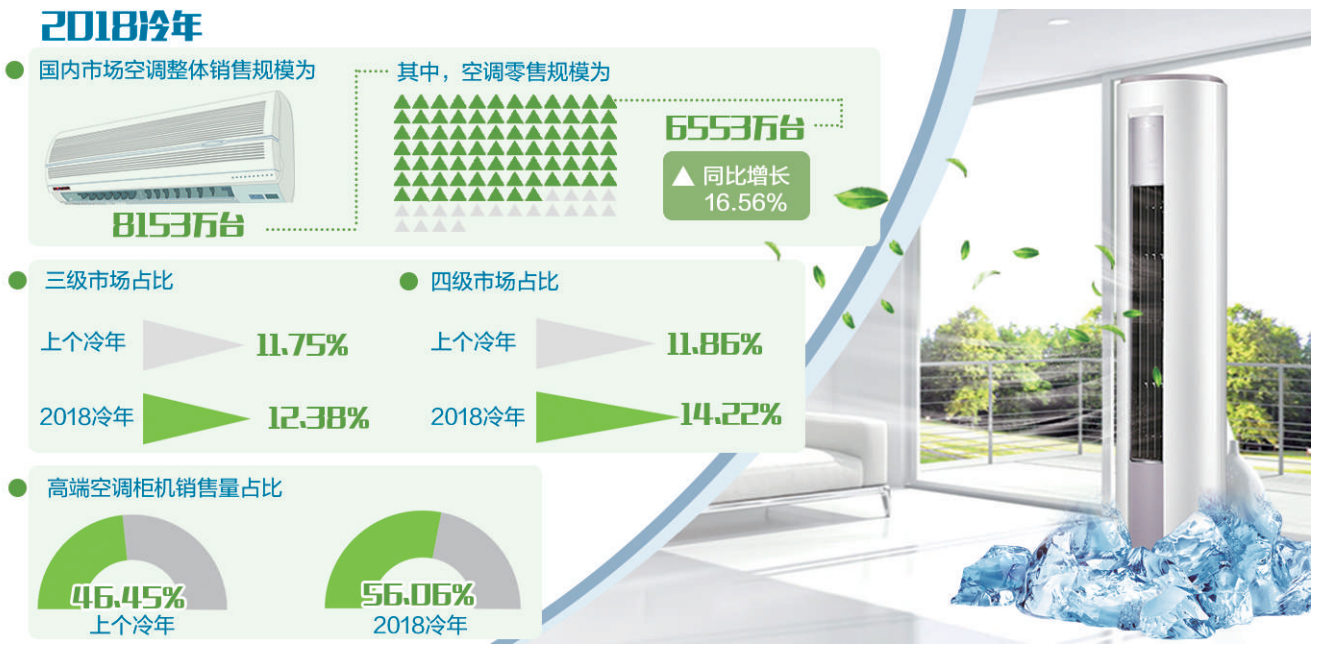
零售规模呈现两位数增长，但库存压力持续增加——

空调行业仍需增强核心竞争力

经济日报·中国经济网记者　周　雷

透视

受益于高温天气等因素，空调业已连续3个冷年保持销售增长势头。但是，靠天吃饭终不牢靠，空调行业要想行稳致远，仍需依靠创新驱动，深化结构调整，不断增强核心竞争力和抗风险能力——



国家信息中心最新发布的数据显示，2018冷年国内空调市场销售在2017冷年（空调行业术语，从前一年9月份到当年的8月份为一个冷年）高速增长的基础上继续保持两位数增速，国内市场空调零售规模为6553万台。

增长成为主旋律

“空调行业在2017冷年处于历史高位的情况下，能持续保持增长，这本身就是个奇迹。”中国家用电器协会副理事长王雷表示。

8月22日，由中国家用电器协会与国家信息中心信息化和产业发展部指导、中国家电网主办的“2018—2019中国空调行业高峰论坛”传出消息，2018冷年，国内市场空调整体销售规模为8153万台。其中，空调零售规模为6553万台，同比增长16.56%。

国家信息中心信息化和产业发展部资深产业专家蔡莹指出，在空调业增长的主旋律中，今年市场有很多值得关注的“小音符”，包括四级市场表现强劲，产品结构调整深化，行业创新度提升等，这些因素对于行业成长的贡献十分明显。

数据显示，三四级市场是整体市场规模提升的重要基础。2018冷年，三级市场占比由上个冷年的11.75%提升到12.38%，四级市场占比由上个冷年的11.86%提升近4个百分点至14.22%，对整体市场的增长贡献较大。

与此同时，一二级市场稳定的更新换代需求也是支撑2018冷年空调体量的重要原因。2018冷年，一级市场销售量占比为51.66%，二级市场销售量占比为21.74%，两个级别市场加起来的比重超过70%，仍是空调消费的主要市场。

在消费升级带动下，空调市场价格水平稳中有升，产品结构进一步改善。2018冷年，高端空调柜机销售量占比由上个冷年的46.45%提升近10个百分点至56.06%。

从渗透率角度来看，空调具备“一户多台”属性，每户家庭保有量可达到两台甚至更多，2017年全国居民每百户空调拥有量为96.1台，比上年增长5.8%。农村空调渗透率又远低于城市，这也是三四级市场占比提升的原因。就长期而言，空调是国内白电唯一保有量仍具大幅提升空间的品种。

逾200品牌争夺市场

面对诱人的市场“蛋糕”，企业纷纷抢食。据不完全统计，今年参与行业竞争的空调品牌已超过200个。

国家信息中心数据显示，重点城市市场品牌集中度呈高位集中态势，TOP3品牌市场占有率由2017冷年的74.22%提升6个百分点至80.44%。蔡莹分析，重点城市品牌集中度高位集中说明相关品牌市场控制能力明显提高，可能带来的影响是市场门槛的提高。

二线品牌阵营取得超越行业的增速，内部出现分化特征。有部分品牌体量超过千万台，主要刺激因素归结于线上销售增速提升、在三四线城市渠道下沉力度加大。

更多中小品牌、新品牌进入三四线及以下市场或电商平台，不少品牌一举跨过百万台体量门槛。还有很多空调品牌销量从几万台到数十万台，他们“身份”各异，包括黑电品牌参与空调制造生产的，代理商自己操盘的品牌，也有短期行为下随意注册的品牌。有业内人士指出，这些品牌多以贴牌方式进入，没有自建工厂，不具备完善的技术研发和产品开发平台，缺乏售后服务能力，主要依托一定范围内的渠道便利，以赚取“快钱”为目的。

在中国家电网总编辑吕盛华看来，品牌的快速扩容总是和行情的火爆如影随形，由于空调行业产能很大，投机资本可以快进快出，行情不好这些品牌消失得也很快。但这些“短期”品牌存在能效虚标、质量可靠性差的问题，会给市场秩序带来冲击。主流品牌企业对于三四级及以下市场的布局正在加速，随着渠道下沉，这些市场的竞争门槛预计会快速提高，那些不具备整体竞争实力的杂牌或者假冒品牌最终会被市场淘汰。

行业高库存待解

众所周知，空调行业有靠天吃饭的一面。3年前，空调业还愁云密布，此后云开雾散，行业连年保持增长，一个非常重要的原因是高温天气足够给力。今年，我国高温天气呈现出高温极端性强、日数多、面积大、持续时间长、日最低气温高等特点。受“高烤”影响，空调渗透率偏低的东北地区也销售火爆，以至于出现了品牌厂商急调各地售后安装工人赴东北支援的现象。

对于2019冷年空调市场，国家信息中心发布的报告预测，气候若不出现较大变化，整体销售规模将依然保持高位态势。如出现极端天气现象，在库存和产能释放双重压力下，不排除出现价格竞争带来的品牌淘汰和行业洗牌现象。

实际上，近期空调市场已出现值得关注的变化。来自产业在线的数据显示，7月份家用空调内销出货同比下滑，出现拐点结束连涨，终端零售更是下滑超过30%，直接导致行业库存压力激增。

高库存是空调业绕不开的话题。扬子空调副总裁方钊直言，2017冷年空调业库存为3000万台，现在到了4800万台。2019冷年会不会达到5800万台，2020冷年库存会不会累积到行业一年不用生产了呢？

面对复杂的形势，与会者普遍认为，空调企业需保持头脑冷静，强化风险防范意识，紧盯市场变化，做到以销定产。同时，要苦练内功，进一步提升产品的核心竞争力。按照专家的预测，新冷年，空调业品牌竞争更趋激烈，空调产品结构会进一步调整，中高端比例保持上升态势。

显然，空调业出路在于加快转型升级。吕盛华表示，企业应该在产品研发与创新、售后服务与安装、品牌差异化建设等更关键环节加大投入，让空调销售实现完整的闭环，这将更有利于企业未来的持续成长。

一周点睛

医药行业交9年来最好成绩单

新闻回放：截至8月29日，从已披露的243家公司中报数据来看，医疗行业处于2010年以来的最好时期，营业总收入和净利同比增长进入“2”时代，分别增长21.25%和24.74%。另一个可喜变化是医疗行业加大了研发投入，总计有23家公司的研发投入占营业收入的10%以上。

点评：随着我国逐步进入老龄社会，以及经济增长动力向内需消费切换，医疗健康产业将成为未来一段时期持续上升的朝阳产业，潜力无限。目前，我国医药行业供给不足的矛盾仍比较突出，看病难、看病贵现象没有得到有效缓解；药品研发仍主要停留在仿制阶段，原研药十分稀缺。这就需要企业加大研发投入，为人民群众健康卫生事业提供有力保障。

暑期档电影票房刷新纪录

新闻回放：截至8月29日，2018年暑期档电影票房为169.35亿元，提前6天超越2017年暑期档，并创造了暑期档票房新纪录。近7年来，暑期档电影票房总体呈稳步上升态势。

点评：今年暑期虽然没有《战狼2》那样单片突破56亿元的票房奇迹，却有30亿元、20亿元体量级的热门大片各一，另有三片跻身“10亿元俱乐部”，六片迈过5亿元门槛。这说明我国电影工业发展更加均衡，逐步走向成熟。尤其是出现了《我不是药神》这样靠不俗口碑拉动票房表现的现实主义题材电影，说明我国电影工业在题材选择上更加接地气，靠情感共鸣打动观众，这有利于电影产业实现以内容取胜的良性发展。

“新一线”城市出境游活跃度上升

新闻回放：近日，途牛旅游网发布的《2018上半年中国在线出境旅游消费报告》显示，上海、北京、南京依旧稳居途牛用户出境游客源地前三名；“新一线”城市出境游活跃度上升，消费能力不容小觑；在中欧旅游年、俄罗斯世界杯等因素推动下，东欧方向、俄罗斯等目的地受到更多青睐。

点评：近年来，出境游已成为越来越多国民的选择，市场需求旺盛，但暴露出的一些问题也值得关注。比如，风光旖旎的海岛旅游其实暗藏不小风险，除了特大暴风雨、火山喷发、地震等突发自然灾害之外，平时也有溺水等意外事故发生。游客一定要对安全问题多加关注、切勿冒险。

全球首座宠物食品“工业4.0”工厂落户上海

本报讯　记者沈则瑾报道：国内领先的宠物食品制造企业上海福贝宠物用品有限公司日前宣布其自建的全球首座宠物食品“工业4.0”工厂已落户上海，致力于为宠物生产更高品质的安全放心食品。

福贝旗下专注品牌营销的全资子公司福益（上海）企业投资管理有限公司主办了这场主题为“聚·变”的福益投资合作伙伴大会，众多宠物食品用品行业领军企业和相关产业专家共同探讨了制造业“后2.0时代”“互联网+”“消费升级”等大环境巨变形势下宠物行业的变革趋势。

据中国农业国际合作促进会宠物产业委员会会长关锐捷介绍，近20年来，我国宠物行业全产业链产值飞速发展，年均增长30%以上，去年产值1800亿元，2020年有望达到3000亿元。据不完全统计，养宠物家庭已达17%左右，还在呈现增长态势，市场空间巨大。

据了解，由于国外的宠物经济发展较早，一些国际品牌在全球范围内的巨头效应十分明显，但国内宠物食品市场整体还处于发展竞争的早期。随着近年宠物经济跻身消费市场热点行列，宠物市场也成为各大资本青睐的热点领域。此外，目前国内一些公司在国内业务积累的情况下，开始并购国外成熟品牌，试图借助海外品牌撬动国内市场。

福贝今年上半年作的一项对用户画像调研显示，“90后”“95后”和“00后”在养宠物的人群中占比迅速攀升，达到55%，成为主力消费群体。在此之前，人们印象中养宠物的人群以“80后”居多。调研分析认为，这批年轻消费者对宠物的接受度非常高，对与宠物相关的产品品质追求也非常高。

传统行业成云计算应用主战场

本报记者　黄　鑫

在日前举行的首届中国国际智能产业博览会上，云计算应用的场景展示比比皆是，并呈现出从互联网行业向政府、金融、工业、交通、物流、医疗健康等传统行业渗透的趋势。

在智博会上，腾讯云发布了首份针对西南五省的地区级“用云量”数据。数据显示，从2017年初到2018年第二季度，西南地区整体用云量增长了3.85倍，重庆则以7.5倍的增速领跑整个西南地区；就行业分布而言，重庆行业用云量分布更均衡，泛互联网、金融与传统行业占据前三位。

“传统行业已经成为西南地区数字化转型的‘主战场’，用云量的激增反映出该地区数字化转型已经进入快车道。”腾讯副总裁、腾讯云总裁邱跃鹏说。

中国信息通信研究院日前发布的《云计算发展白皮书（2018年）》显示，中国云服务市场增长迅速。2017年，我国云计算整体市场规模达691.6亿元，增速34.32%。其中，公有云市场规模达到264.8亿元，相比2016年增长55.7%。

白皮书还显示，政务行业是云计算应用最为成熟的领域，在政务云市场，中国电信、中国联通等基础电信企业，浪潮、曙光、华为等IT企业，以及腾讯、阿里、京东等互联网企业均在重点发力。同时，工业云则是推动两化深度融合、发展工业互联网的关键抓手，在国家政策的指引下，全国各地方政府纷纷开展工业云发展规划，积极推进工业云发展。

中国信息通信研究院云计算与大数据所云计算部副主任栗蔚认为，行业云时代已全面开启，云计算应用正从互联网行业向传统行业渗透。

据了解，腾讯云在西南地区工业云市场早已布局。今年1月份，工业云落地最强有力的支撑——腾讯云黑石数据中心开放运营；4月份，腾讯云（重庆）工业互联网智能超算中心项目（超算中心）落户两江新区；5月份，西南地区首个腾讯云实验室在重庆成立。

“政务云能够助力政府打破信息孤岛，实现数据共享共治，未来用云量将增长迅猛，但实现边缘层与云端协同发展是工业云发展的关键。”栗蔚说。

中国东方资产管理股份有限公司湖南省分公司资产包招商公告

中国东方资产管理股份有限公司湖南省分公司（以下简称“我分公司”）拟对所持有的资产包进行处置，特发布招商公告。本资产包总金额为87,925.55万元，包含债权25户，涉及本金41,963.71万元，利息45,961.84万元，具体见下表。

序号	债务人	资产形态	所在地	本金(元)	利息(元)	担保情况	当前资产状况
1	长沙新世界国际大饭店有限公司	债权	长沙市	163,754,042.13	270,682,485.92	①长沙皇冠假日酒店54419.23㎡房产抵押担保②湖南东方文化传媒有限公司补充保证担保	正常经营
2	张家界宏天房地产开发有限公司	债权	张家界	29,750,000.00	11,707,869.22	抵押+保证担保	停业
3	湖南华资置业有限公司	债权	长沙市	29,725,000.00	12,492,953.11	抵押+保证担保	停业
4	湖南华清环境工程有限公司	债权	长沙市	18,000,000.00	8,192,133.90	抵押+保证担保	停业
5	怀化长河旅游开发有限责任公司	债权	怀化市	18,000,000.00	13,368,322.29	抵押+保证担保	停业
6	嘉禾县黄甲煤炭有限责任公司	债权	郴州市嘉禾县	15,000,000.00	8,742,928.05	抵押+保证担保	停业
7	湘潭市星达机电股份有限公司	债权	湘潭市	14,252,398.88	7,747,367.21	保证担保	停业
8	湖南国彰工贸有限责任公司	债权	怀化市	12,000,000.00	8,304,946.18	抵押+保证担保	停业
9	长沙湖湘电表科技有限公司	债权	长沙市	10,620,000.00	14,451,294.13	保证担保	停业
10	临武县三强煤业有限公司	债权	郴州市临武县	9,984,072.27	5,423,704.73	保证担保	停业
11	湖南海谦商贸有限公司	债权	长沙市	9,800,000.00	8,866,802.28	保证担保	停业
12	锦宏重工机械设备制造有限公司	债权	湘潭市	9,041,262.50	16,372,164.96	抵押	停业
13	邵阳市科美商贸有限责任公司	债权	邵阳市	8,999,970.22	8,271,396.35	抵押+保证担保	停业
14	长沙瑞迪电气贸易有限公司	债权	长沙市	8,619,999.17	5,364,573.44	保证担保	停业
15	湖南财盛电力设备有限公司	债权	长沙市	8,595,636.88	5,649,793.59	保证担保	停业
16	湖南省金成贸易发展有限公司	债权	长沙市	6,960,638.86	6,080,463.72	保证担保	停业
17	长沙聚威化工贸易有限公司	债权	长沙市	6,917,997.35	6,089,519.78	保证担保	停业
18	湖南御中能源科技有限公司	债权	长沙市	6,638,573.57	5,961,463.95	保证担保	停业
19	邵阳科良混凝土搅拌场	债权	邵阳市	6,600,000.00	6,656,986.51	抵押+保证担保	停业
20	湖南省金贝科技实业有限公司	债权	长沙市	5,899,999.99	7,700,794.74	保证担保	停业
21	湖南品达进出口贸易有限公司	债权	长沙市	5,428,446.53	6,792,024.12	保证担保	停业
22	郴州金狮民族水电有限责任公司	债权	郴州市	4,450,000.00	4,458,384.59	保证担保	停业
23	长沙金门子电气有限公司	债权	长沙市	4,356,906.38	3,400,028.28	保证担保	停业
24	湖南超诺服饰有限公司	债权	长沙市	4,500,000.00	5,499,357.52	保证担保	停业
25	长沙骏驰工程机械有限公司	债权	长沙市	1,742,109.97	1,340,642.28	保证担保	停业

特别提示：利息计算至2018年6月30日，以上资产信息仅供参考，我分公司不对其承担任何法律责任。我分公司可能根据有关规定和要求对上述资产项目和处置方案作适当调整（单户处置或打包处置）。

资产详细情况请登录中国东方资产管理股份有限公司对外网站www.coamc.com.cn查询或与交易联系人接洽。

联系人：谭先生　施先生　**联系电话：**0731-82580461　0731-82580496　**邮件地址：**shizheng-cs@coamc.com.cn

通讯地址：长沙市芙蓉中路一段593号湖南国际金融大厦17层　**邮编：**410005

特别声明：本公告不构成一项要约。

中国东方资产管理股份有限公司湖南省分公司

2018年9月3日