

9月19日,工信部公布了《节能产品惠民工程高效节能电动机推广目录(第二批)》、《节能产品惠民工程高效节能房间空气调节器推广目录(第二批)》、《节能产品惠民工程高效节能空气源热泵热水器推广目录(第二批)》等。中怡康品牌总监左延鹤指出,节能惠民第二批目录陆续公布,将促进家电行业继续回暖,或催生家电板块反弹行情。 记者 朱江华

## “节能惠民”第二批公布 节能家电补贴利好企业业绩

### 节能推广产品面临抽检

据了解,此次公布的目录中,格力、美的、海尔、海信等龙头企业入围的产品依然不少,但增加了不少中小企业的产品。

从前期节能补贴政策的实施效果来看,由于节能产品在企业的产品结构中定位于高端,虽然补贴政策的出台在一定程度上拉低这些产品的价格,但与普通产品的价差仍较大,加上家电下乡、以旧换新等政策亦透支了部分市场需求,政策的刺激效果仍有进一步提升的空间。

左延鹤预计,下半年冰洗彩电内销增速有望提升至10%~15%,全年增速5%~10%;空调有望提升至25%,尽管上半年负增长,全年增速超过10%。政策刺激将有望持续加速回暖进程。

但市场不时传出有企业通过能效虚标“骗补”的消息。对此,财政部有关负责人表示,近期将调整有关补贴及监管办法,进一步完善财政补贴政策。这位负责人指出,将建立旬报制度,将中央财政按月拨付改为按旬预拨,并要求生产企业收到补贴款后及时与商家清算,防止大量占用经销商资金,影响政策实施效果。同时财政部指出,将根据检查结果,对能效虚标的产品和企业予以处罚。

### 长线企业受益明显

从家电业上市公司来看,节能补贴对其的影响主要体现在两个方面:一是国家补贴可以刺激居民消费,拉动家电行业销量增长,提高公司营业收入;二是补贴金额计入营业外收入,直接对家电企业利润产生影响。

最新数据显示,2012年1-7月,空调、冰箱、洗衣机销量同比分别增长-6.81%、-5.97%、1.19%。其中,冰箱降幅比1-6月的收窄0.72%。家电业产销量正在平稳有序回升,后续有望真正走出市场底部。

银河证券分析师董思毅认为,基于节能惠民第二批目录陆续公布,例如海信电器、TCL集团、深康佳A值得关注;其次,那些补贴产品占比高、业绩弹性大的企业,例如洗衣机的青岛海尔、冰箱的ST科龙,热水器的华帝股份受益明显。

银河证券分析师董思毅告诉记者,节能环保产业是一项长期的工程,在未来较长一段时间内都会吸引投资者的目光。他指出,对于每个企业在此轮政策下对基本面的影响要具体分析,看好在环保技术方面有优势的龙头企业,相信会对其业绩成长形成利好。

## 格力电器书写核心科技传奇

### 低迷市场,格力一枝独秀

2012冷冻年又被称为中国家电产业的“冷年”,受房地产市场萎靡等外部环境的影响,中国家电行业频频受挫,各品牌之间的竞争愈演愈烈。在错综复杂的行业竞争中,有这样一支“常胜军”,一如既往的保持良好的发展势头,屹立于行业最顶端。这就是格力电器,它用品牌实力打造逆势进取、奋勇拼搏不断书写着“常胜”的传奇。 朱江华

2012年我国家电行业增速进一步趋缓,增幅由去年同期的两位数回落至个位数。据国家统计局公布的数据显示,中国家用电器行业增幅仅为3.3%,增长明显乏力,受重创较深的中央空调行业,相比2011年上半年,行业规模同比下滑约10%。其中,超过半数的中央空调企业在过去的半年度中业绩下滑,整个局势不容乐观。

8月23日,格力电器公布的2012半年报,打破了这一沉重局面。报告期内,公司实现营业收入同比增长20.04%;净利润同比增长30.06%。格力所取得的成绩,早已超出市场预期,有效缓和了炎炎夏日家电市场的焦灼。

更为可喜的是,格力中央空调在上半年不仅取得了超过30%的增长幅度,同时还继续保持了在民族中央空调企业中的绝对领先地位,2010年和2011年,连续两年蝉联民族

中央空调企业第一。并首次超越大金,成为国内中央空调市场中的新王者。

### 创新科技,构筑核心竞争力

“惟进取也故日新”,格力一直保持积极进取、不断创新的态度,努力追求完美质量,日积月累中逐步提升品牌价值。所以,格力对技术的用心与投入早已不言而喻,是名副其实中国空调业技术投入费用最高的企业。其高效直流变频离心式冷水机组、1赫兹变频技术、R290环保冷媒空调、无稀土磁阻变频压缩机等多项核心技术被国家权威机构鉴定为“国际领先”水平。

截至目前,格力电器拥有国内外专利6000多项。其中,发明专利1300多项,是中国空调行业中拥有专利技术最多的企业。20年商场的磨砺与考验,使格力早已沉淀为“中国创造”民族品牌的骄傲。

## 国庆购国货 空调选志高

中秋国庆假期,是许多消费者不可错过的购物季,如今大家选择空间非常大,经常要在各个品牌之间做“艰难的决定”,购买空调的消费者也会有这样的烦恼。

购空调选国货是大部分消费者的选择,空调领域技术先进、质量可靠、服务完善的民族品牌就受到格外青睐,专注于空调领域19年的志高空调,产品贴近国人需求、节能水平领先、质量与服务可靠,受到广泛认可,就堪称值得消费者信赖的“精品国货”。

生产最适合国人的产品是“精品国货”所应具备的优势。志高空调对于国人对空调产品的诉求具有清晰的把握,产品也在“强效制温”、“实效节能”等方面形成了鲜明特点。

“制温无需等待”在国人对空调的诸多功能诉求当中无疑是第一位的。志高变频空调产品凭借高效压缩机和电机系统,结合180度正弦波等精确控制技术,具有超高制温效率,在最短时间使房间达到舒适温度。在柜机产品上普遍使用的“急冷风”技术,更是能够实现45秒急冷、3分钟暖房的急速制温效果。“秋老虎”肆虐之时,迅速从酷热中逃离,正需这样的空调!

质量与服务无疑是所有消费者选

购国货时最大的顾虑。其实,“精品国货”凭借扎根专业多年、不断完善,反倒具备国际品牌不可比拟的优势。就拿志高空调来说,“全国质量先进单位”殊荣、全部分体式空调出口免验、涵盖世界范围的广泛认证和荣誉(如“阿联酋优质质量品牌奖”)都是其产品具有坚实质量的证明。此外,完善的服务网络、基于完整生产链条的零配件保障、充足的专业人员配置使得“精品国货”在服务上同样更胜一筹,志高空调还在业界独树一帜,推行“零配件终身免费更换”的终身无忧服务,为消费者提供了更多保障。

记者从相关渠道了解到,双节期间,志高空调将在各地开展各具特点的促销,打折、团购、套购等常规形式自然不会少,更有节能惠民补贴现金当场兑现、云空调体验享赠礼等别出心裁的形式,据称,部分渠道甚至贴合消费黄金周旅行需求,推出购机赠港澳游的大礼!中秋国庆购国货,志高空调是消费者的首选。 记者 朱江华



志高变频云空调挂机

2012年上半年,家电行业进入节能惠民、以旧换新、家电下乡等国家政策的真空期,家用电器收入下滑5.3%,白色家电收入下滑9.3%。彩电行业增长好于白色家电,主要受惠于日本彩电制造业二次转移,给我国彩电出口带来行业性机会。

## 彩电业波动不大 厨电业举步维艰 上半年家电企业业绩让人犹



上半年厨房电器产品累计销量出现负增长

### 彩电业波动不大

据彩电行业中报显示,龙头企业深康佳A和海信电器实现净利润分别同比增长了105.88%和11.03%。

彩电业受困价格战,第二季度增速放缓,表现低于预期。黑电行业受到第二季度行业价格战的影响,尽管产业在线数据显示,第二季度行业内销量同比增速上升,价格竞争以及面板价格小幅上升影响之下,毛利率较第一季度下降0.22%至16.5%,但由于费用率控制,第二季度黑电企业净利润增速较第一季度上升0.1%至3.9%。

### 厨电业举步维艰

上半年厨电行业可谓举步维艰,主要厨房电器产品的累计销售量和销售额都出现了负增长。小家电方面也并不乐观,与大型家电商品相比,小家电具有可替代性强、非家居必需品、普及率较高的特点,因此在市场较为饱和的情况下,出现全球范围的经济不景气,很容易给小家电行业带来很大打击。

苏泊尔实现净利润同比减少4.81%,业绩下滑受出口减少,人员成本增加和“不锈钢事件”的影响导致上游行业整体下滑明显,大部分企业的净利润同比下滑幅度在20%~40%。

### 新老交替极富挑战

下滑也不是唯一关键词,仍有部分家电企业上半年交出了一份不错的成绩单。

美的尽管空冰洗三大品类的营收均出现同比大幅下滑,但这三大品类的毛利率均有10%~20%幅度的提升,加上营运成本的大幅下降,上半年的净利润仍有5.73%的增长。格力电器毛利率为23.75%,也比去年同期有所上升。

今年5月,格力朱江洪隐退,董明珠情理之中上位,战略定位不变。8月8日,创始人黄宏生重返副帅,当起幕后军师。8月25日,70岁高龄的美的创始人何享健欣然让位职业经理人团队,将一生打拼千亿美元“交付”方洪波。今年上半年,伴随着一批家电巨头传奇性领袖的隐退,一批新生力量将引领家电业未来的发展。

对此,中国家电营销委员会副理事长洪仕斌表示,“今年家电经济形势严峻,老一代家电领袖适时退隐,新领导团队上任之后面临挑战。”彩电行业波动不大日系没落民族崛起。 记者 朱江华