

廉价版iPhone露脸引发苹果供应链猜想

通信业人士提醒：智能手机成长高峰期即将逝去，相关企业需防产能陷阱

□本报记者 谢卫国

日前，有海外研究机构称苹果i-Phone今年下半年会将所有机型产量缩减20%，随即海外某科技网站曝光了数张苹果廉价版手机照片。

有通信业专业人士表示，苹果的减产和低价策略，将对此前高端产品供应链形成价格和产能双重挤压，即便是最新入围廉价款手机供应链企业亦不足喜，因为智能手机成长高峰期即将过去，三五年后智能穿戴类消费电子将取而代之。

他认为，相关企业应瞄准未来产品形态，早做转型升级准备，以防落入“过气”产能陷阱。

开战廉价机市场

美国投资研究公司WedgePartners分析师布莱恩·布萊尔日前发布报告称，预计苹果公司将在2013年下半年中把所有iPhone机型的产量缩减20%，最终产量可能为9000万部到1亿部，要低于原本预期的1.15亿部到1.2亿部。

分析师普遍认为，北美、西欧等发达市场的智能手机普及率已经接近巅峰，增长缓慢。以美国为例，智能手机的占有率已经超过了50%，行业进入技术曲线的“晚期”阶段。

三星电子日前公布的二季度报数据似乎也印证了这一点。日前，尽管S4赶在“五一”之前上市，但是其给公司贡献的业绩不及预期。业绩初报显示，二季度公司实现收入约83.3亿美元，较之于此前分析师预计的89亿美元尚存不小差距。

分析师们认为，低价智能手机的涌入，正在改变手机市场生态。他们甚至呼吁，厂商应推出低价产品，去抢滩

更具潜力的新兴市场。

事实上，与欧美市场智能机走下坡路不同，在千元智能机战略推行风风火火的中国市场，智能手机目前增长的确不错。工信部电信研究院发布的手机行业运行报告显示，2013年1-5月，中国智能手机出货量达到1.84亿部，较上年同期增长131.8%。值得一提的是，其中，国产品牌手机的出货量占比已经接近八成。

面对成长的烦恼，苹果、三星等主打高端智能手机厂商正在做出改变。日前，国外网站Techdy放出数张从苹果供应链处获得的廉价版iPhone的真机照片。该网站同时声称，廉价版iPhone将在今年晚些时候上市”。据悉，三星和HTC也有相似举措，三星日前已经发布了一款Galaxy S4 Mini，而HTC的One Mini被传也在酝酿开发之中。

供应链将受冲击

对于广大生产企业和投资者来说，新的订单意味着更为美好的投资前景。苹果iphone风行之时，一度“催肥”了不少供应链企业，并带动相关概念股走强。今年苹果计划推出廉价手机，同样引来市场关注。多家深圳公司被传已经接受过苹果公司的考察。

一家被传苹果公司考察过的电池企业在接受中国证券报记者采访时，对切入苹果供应链的传言并未给予正面回应，只是表示“今年企业订单不错”。一家天线生产企业也被传进入苹果供应链，其相关负责人接受采访时称，“不好说”，但公司深圳产能可能要扩大五六倍。某触摸屏企业也被传进入苹果廉价机供应链，中国证券报记者曾向该公司高管求证此事，对方表现得更为谨慎，称“这是八字没一撇的事”，并表示



在富士康的一生产车间,女工们正在组装苹果公司的产品。

不要报道，别把事情搞黄了。

业界分析人士认为，高端智能手机成长高峰期就要过去，苹果此番重新选择供应链，是基于廉价机供货需要，料相关企业即使入围，其产品毛利率也将较之前苹果的高端机型更为“寡淡”。

此前网络上有分析称，廉价版i-Phone售价或在99到149美元之间，仅为iPhone 5入门款价格的约两成。如果传闻属实，那么苹果廉价手机有可能彻底“爆破”国产低价智能手机本已“无利可图”的脆弱产业链。与此同时，那些苹果高端手机产业链企业同样将面临冲击，利润遭受挤压毋庸置疑。

中国证券报记者曾向苹果手机电池BMS供应商德赛电池方面求证前述电池企业入围事宜，该高管对前述企业的态度可用“愤然”形容，疑似对前述企业

通过低价手段获取苹果订单甚为不满。

需防产能陷阱

由于苹果公司极度强势且对产品保密性要求极高，另厂另线生产成为弱势企业获取其订单的重要手段。因此，一旦入围苹果廉价手机供应链，相关企业租建厂房、购置生产线将是必然。

然而，苹果诸类企业，基于保护自身利益考量，在调整供应商问题上从不含糊。有人指，苹果公司养大一个供应商后，即会寻找下一个更廉价者入局，对前者进行利润挤压。据称，苹果今年已经引入和硕为其代工手机和平板电脑，而伙计富士康不但要承担巨额“赔偿”，原有代工业务也面临分流重创。

“当半数消费者将功能机换成智能机之后，智能手机暴发式增长也将

结束，接下来将是两年左右的换机长周期。现在来看，智能手机的成长高峰期正在过去。”该通信业人士称。

不过，在他看来，价格高低、换机周期、成长性，都不是智能手机的真正麻烦。“智能手机真正麻烦来自于竞争对手，是以继承的形式出现，还是以颠覆的形式出现，就像智能手机之于功能机一样。现在看来，未来的对手将是颠覆性的。因为对智能手机来说，谷歌眼镜、智能腕表等智能穿戴设备对物联网和大数据的运用，将使其具备破坏性的竞争优势。”他推断，三五年之后，智能手机会被智能穿戴设备全面取代。

该人士提醒入围苹果供应链企业，大可不必沾沾自喜，相反，应该多些危机意识，宜瞄准下一代技术和产品，早做转型升级准备，以防技术过时，产能过剩。

全球个人电脑市场连续五季下滑

联想集团超越惠普成行业第一

全球市场五季连跌

两家知名市场调查机构10日发布的报告显示，全球个人电脑市场2013年第二季度下滑11%，已经连续第五个季度下滑；但联想集团在第二季度超越惠普，成为全球最大的个人电脑供应商。

全球市场五季连跌

市场调查机构Gartner发布报告称，2013年第二季度，全球PC总出货量为7600万台，较去年同期的8500万台下滑11%，同时，这也是连续第五个季度出现同比下滑。

来自另一家市场调查机构IDC的数据也显示个人电脑市场出现下滑。IDC最新发表的全球PC跟踪报告称，2013年第二季度全球PC出货量为7560万台，比2012年同期减少11.4%。

Gartner分析师在报告中表示，“在新兴市场上，价格相对低廉的平板电脑已经成为许多人的第一台计算设备，他们因此推迟了购买PC的时间。”Gartner的报告显示，全球所有地区的PC市场都存在不同程度的萎缩。

IDC的数据显示，美国市场第二季度PC出货量同比减少1.9%，与过去四个季度中有三个季度出现两位数下降相比已经有很大改善。欧洲、中东和非洲地区第二季度的PC出货量继续保持负增长的趋势。日本市

场虽然继续萎缩，但市场情况符合预期。由于中国出货量减少，亚太地区（不含日本）第二季度PC出货量稍微低于预期。

IDC负责全球PC跟踪报告的分析师称，第二季度全球PC出货量很接近预期，可以期待全球PC市场在今年下半年会有所改善。PC系统降价的努力和支持触控计算，应该会使PC更有吸引力。

联想成为行业龙头

根据IDC和Gartner发布的最新行业数据，联想已成为全球最大的个人电脑供应商。IDC报告指出，2013年第二季度联想全球市场份额达16.7%，较上季度增加1.4个百分点。Gartner的数据也显示，联想二季度市场份额达16.7%，较上季度增加1.8个百分点。

联想集团董事长兼CEO杨元庆表示：“尽管对个人电脑市场领导地位的争夺战还会继续，但盈利性增长和突破性创新的空间，将在全球个人电脑市场长期存在，我们有充分的信心把握这里的机会。”

他认为，尽管个人电脑市场面临挑战，但它仍是一个高达2000亿美元规模的巨大市场。未来，联想集团整体的个人电脑业务都将专注于增长和盈利的均衡发展。（李少林）

TCL4K智能云电视亮相青岛

第十二届中国国际消费电子博览会 青岛CES7月11日在青岛国际会展中心中心开幕，以“慧聚云端”为主题，集中展现近年来海内外智能创新领域的发展变化和突破成就。其中，TCL的4K智能云电视“云晰E5690A-3D”荣获第二届中国国际消费电子Leader创新奖的“产品创新大奖”。

TCL集团品牌管理中心总经理梁启春表示，“云+端”已成为全球消费电子行业发展的新方向，未来TCL

将通过前瞻性的产品技术与创新、提升用户体验、构建智慧家庭、布局云生态系统等智能云时代的全方位创新和产业链整合，引领智能家电时代。

业内人士认为，TCL作为中国彩电产业链最为完备的企业，在4K业务的布局已处于业内前列，公司华星光电目前已经具备了55吋4K面板的切割能力，良率正在稳步爬坡，未来有望打破国内4K面板依赖台湾地区和日本的局面。（傅嘉）

永泰能源拟发行38亿元公司债

永泰能源拟发行38亿元公司债用于偿还公司及其子公司的债务，以达到调整负债结构、降低财务费用的目的。7月11日，公司获得中国证监会核准发行公司债的批文。

在今年煤炭市场低迷、公司外延扩张放缓的背景下，公司明确了“逐步以较低成本的融资替代现有较高成本的融资，以中长期融资替代现有短期融资”的债务调整策略。除了公司将发行的38亿元公司债券之外，公司还将于7月16日召开股东大会审议向国家开发银行贷款37.5

亿元的议案。此次贷款期限1-8年，利率均为基准利率。可以预见，通过债务置换，永泰能源2013年财务费用同比将大幅下降，从而直接提高公司的盈利能力。

在经营业绩方面，随着各矿井技改的逐步完成，公司产能将得到进一步释放，预计今年全年产量将达到约1100万吨，同比增长30%，产量增长将有效抵御煤价下滑的影响。产能释放以及财务费用下降，将是驱动2013年保持良好经营业绩的主要动力。（董文杰）

22家入围 中移动20万部TD-LTE终端集采结果揭晓

□本报记者 王荣

中国移动TD-LTE终端第二季度集采结果日前公布，此次集采的规模约为20.7万部，具体包括：MiFi约15万部，数据卡约3万部，CPE约2万部，手机终端(包含1500部手机模组)6500部。

此次20万部集采开始于5月下旬，也是中国移动TD-LTE“双百计划”的重要组成部分。按照中国移动的计划，今年9月份，中国移动还将启动规模更大的TD-LTE终端集采，以期能够在年内实现100万部终端的集采数量。

此次的招标结果显示，数据卡模组产品有华为、上海贝尔、达富电脑、UT斯达康4家企业入围；MiFi模组产品有华为、中兴通讯、大唐电信、德赛电子、福建瑞恒、江苏荣讯、大唐移动、UT斯达康、天津中启创9家企业入围；CPE模组产品有达富电脑、中兴通讯、华为终端3家企业入围；手机模组产品则由三星、华为、北京佰纳威尔、宇龙、索尼移动、中兴6家公司分享。

分析人士指出，由于采取集采的模式，价格战仍是主流，本次招标对于终端设备厂商而言仍是唯价格论，入围企业相对减少，除手机模组产品由3家扩展到6家外，数据卡模组产品由7家缩减为4家，MiFi模组产品由10多家缩减为9家，CPE模组产品则由7家缩减为3家。

由于中国移动集采的TD-LTE终端必须支持五模十频，上述终端设备需要采用高德的芯片，因此对国内芯片厂商的拉动作用相对较小。有专家指出，为满足TD-LTE规模商用所需的性能、功耗以及成本要求，TD-LTE手机芯片主流工艺需要达到28nm，而这对于国内厂商而言可能要到2014年才能达到，因此，TD-LTE智能手机的成熟仍需要一段时间。

八家奶粉企业齐降价

六成份额引奶粉价格中枢下移

□本报记者 王锦

在美赞臣11日宣布产品降价之后，日前遭发改委反垄断调查的8家奶粉企业已经全部表态降价。

业界指出，该8家企业在国内奶粉市场占比较大，他们的降价或将引发连锁反应，带动其他奶粉品牌价格下降。不过，从长期来看，进口奶粉的供需矛盾仍然不平衡，价格上涨或不可避免。

八企业降价 占六成份额

美赞臣7月11日凌晨发表声明称，自7月16日起，美赞臣将优化市场经营策略，调整现有价格和促销计划，对旗下主要产品出厂价下

调7%—15%。并且，会透过不同渠道再对部分主要产品进行优惠回馈活动。

此前，承诺降价的奶粉企业有惠氏、贝因美、合生元、雅培、多美滋、明治、美素佳儿等7家奶粉企业。包括美赞臣在内，以上8家奶粉企业均表示，在接受国家发改委的反垄断调查。

乳业专家宋亮表示，该8家奶粉企业基本属于进口奶粉的第一梯队或是国产龙头，占国内奶粉市场较大的比重，对市场价格具有控制能力，他们的降价将会引起连锁反应，可能会带动其他进口第二梯队、第三梯队甚至国产高端产品的价格也随之下降。

据AC尼尔森的数据，2012年

中国奶粉市场销售额约385亿元，美赞臣是最大的奶粉生产商，约占12.3%。其余，多美滋占11.7%的市场份额，惠氏占11%，贝因美占8.7%，雅培占7.7%，合生元占5.7%。

从数据可知，不包括明治和美素佳儿在内的6家企业占去年国内奶粉市场份额的总比重为57%。六成市场份额的奶粉品牌的降价，势必将带动整个奶粉行业价格的下行。这几家奶粉企业普遍降幅在一成左右，尽管目前还未形成整体性降价，但预计国内奶粉行业价格中枢将会下移。”一位业内人士称。

此外，多美滋在7月8日宣布15款产品降价5%至20%的基础上，计划外再下调三款主力产品

的价格。根据多美滋7月11日发来的声明，多美滋金装三款产品分别有3.6%—4.4%的价格下调。

长期仍会上涨

不过，宋亮表示，从长期来看，奶粉价格尤其是洋奶粉价格仍然会出现上涨。“有几家外资品牌承诺维持1-2年内的价格不变，但实际上未必能经得起市场的考验。”

宋亮指出，即便是政策大力整顿后，短期消费者对进口奶粉几乎“一边倒”的偏好不会改变，消费需求还在上升，而未来进口奶粉量或许会因为近期关于进口奶粉政策的出台而下降，这必然会造成进口奶粉供求矛盾进一步加深。

研发热潮涌动 5G标准成形至少需4-5年

□本报记者 王荣

“我们正在收集各方需求，以便为5G的标准制定做准备。”一位IMT-2020 5G推进组的成员告诉中国证券报记者，虽然全球都在加快5G的研究，版本也各种各样，但目前都处于研究阶段，而一个标准的形成至少需要4至5年时间。

华为日前预测称，首批5G移动服务将从2020年起开始推出，所提供的速度是目前最快的移动终端能够实现速度的100倍，视觉通信或会成为主流。

5G研发热潮

10年商用一代，10年预研一代，在4G即将走向商用之际，开启下一代移动通信技术——5G的序幕正当其时。”工信部科技司司长闻库如是表示。

今年2月19日，工信部、发改委、科技部联合组织成立了IMT-2020 5G推进组，旨在构建5G技术研究和标准推进平台，由工信部电信研究院院长曹淑敏担任组长，先期开展5G需求、技术、频率的工作。

前述专家指出，“从目前各国的进度来看，我国起步较早，有望改变2G、3G时代的追随者形象。”

“随着智能终端的普及以及互

联网业务的飞速发展，到2020年，移动数据业务流量将增长1000倍。”工信部电信研究院的专家指出，5G将引入更加先进的技术，通过更高的频谱效率、更多的频谱资源以及更密集的小区部署，来共同满足移动业务流量增长的需求。

华为的专家指出，5G无线移动通信的出现，将会打开用户体验的崭新领域。例如，视觉通信将会成为主流。人们会用无线设备来进行跨越远距离的即时互动，就好像面对面一样。5G无线还将让海量的“物体”无线联网。

正因如此，中国、美国、英国、德国等国家的政府，爱立信、华为、中兴、三星、阿尔卡特朗讯、诺基亚、诺西等设备厂商，以及中国移动、中国电信、NTT docomo、法国电信、意大利电信等运营商都已经动手研发5G。

成形至少需要4-5年

此前有媒体报道称，韩国成功研发第五代移动通信技术。据报道，三星电子通过研究和试验，在28GHz的超高频段，以每秒1Gb以上的速度，成功实现了传送距离在2公里范围内的数据传输。超高频段数据传输技术的成功，不仅保证了更高的数据传输速度，也有效解决了