

苹果iPhone增长强劲 国产安卓厂商欲破局高端市场

1月28日,苹果公司发布2022财年第一财季(2021年四季度)财报。苹果第一财季营收为1239.45亿美元,同比增长11%,创下新高;净利润为346.30亿美元,同比增长20%。营收和利润两项财务指标均超出市场预期。在iPhone 13系列助力下,来自于iPhone的营收为716.28亿美元,同比增长9%。

国内安卓厂商正在布局高端手机市场,追赶苹果,苹果也将争夺中端手机市场。券商预计,苹果将于2022年春季发布“廉价版”5G手机iPhone SE,售价2500元起。随着苹果新机启动备货,供应链公司将受益。

● 本报记者 张兴旺



视觉中国图片

Research数据显示,2021年四季度,苹果以23%的市场份额成为中国市场第一大手机品牌,这是苹果自2015年以来首次登顶中国手机市场。Canalys数据显示,2021年四季度凭借iPhone 13系列的发布,苹果手机在中国市场出货2150万部,同比增长40%。

国内安卓厂商加码布局

1月28日,Strategy Analytics发布报告称,2021年全球智能手机出货量为13.58亿部,同比增长5%;三星、苹果、小米、OPPO、vivo排名前五,市场份额分别为20%、16.8%、14%、11.1%、9.6%。

Counterpoint Research认为,苹果在高端手机市场的成功是一个令人鼓舞的信号,并将继续激励中国手机品牌加强在高端手机市场的布局和投入。

目前,国内安卓厂商纷纷加码,争当高端手机市场破局者。vivo和OPPO在国内高端手机市场中相对领先。Counterpoint Research报告显示,vivo在国内中高端手机市场取得了进展,在500美元至599美元价格区间的市场份额从2020年9月的10%上升至2021年9月的20%。

折叠屏手机将助力国内安卓厂商赶超苹果。2021年12月,OPPO和华为先后发布折叠屏手机新品。2022年1月,荣耀首款折叠屏手机发布。国信证券分析称,展望2022年,在智能手机物理尺寸受限的背景下,折叠屏正成为智能手机趋势性创新方向;此外,荣耀品牌的强势复苏是2022年智能手机板块中具备超预期潜力的方向。

研究机构Omdia报告称,荣耀出货量增长实现季度性持续加速,2021年荣耀智能手机出货为3980万部,排名全球第八名。

2021年11月,荣耀CEO赵明在接受中国证券报记者采访时表示,团队不再看重市场份额的数字,而是要踏踏实实干。在高端手机领域,荣耀对标行业最强竞争对手苹果,要在产品品质等方面赶超苹果。2021年12月,小米创始人兼董事长雷军表示,小米高端手机开始对标苹果,向苹果学习。雷军还表示,未来五年小米将投入1000亿元研发经费,死磕硬核科技。

2022年1月,手机行业新势力realme进军高端手机市场。realme创始人兼CEO李炳忠表示:“对只有三岁、刚刚站稳脚跟的realme来说,做高端手机的难度不亚于一次再创业。”

realme在2021年出货量超6000万部。realme相关负责人对中国证券报记者表示,高端手机市场是每一个主流品牌的必经之路,也是realme的一个重要课题。在过去三年时间里,realme先夯实了中价位段的产品。接下来,realme也会不断上探高端产品系列。realme相关负责人还表示:“苹果现在覆盖的价格段比较广,市场各个厂家都蛮关注的。由于realme还在发展阶段,目前苹果对我们的影响有限,我们也会充分拥抱一切友商的变化,积极打磨产品和参与竞争。此外,苹果对产品及服务的生态体系构建,值得我们学习。”

苹果欲争夺中端市场 果链将受益

苹果也在抢食安卓厂商的蛋糕。券商预计,苹果将于2022年春季发布“廉价版”5G手机,售价2500元起。银河证券分析称,2022年上半年苹果有望推出5G iPhone SE系列,补充其中低价位5G手机的空白,有望进一步刺激5G iPhone的换机需求。

中信证券分析称,苹果新款i-

22%

研究机构Canalys称,由于消费者对iPhone 13的强劲需求,苹果在2021年四季度的智能手机出货量占全球总量的22%,重夺全球智能手机市场桂冠。市场研究机构Strategy Analytics报告称,苹果iPhone在2021年四季度出货量为8000万部。

Phone SE有望以性价比优势吸引更多安卓客户,同时5G通信及芯片升级可为用户提供更佳的使用体验。看好新款iPhone SE机型的出货量表现,预计2022年销量将达到2500万部至3000万部。

苹果CEO库克在财报说明会上表示,预计苹果第二财季营收增速将低于第一财季,但第二财季营收将同比增长。

银河证券预计2022年iPhone出货量有望达到2.45亿部。持续看好苹果产业链核心标的的业绩表现。华泰证券分析称,随着新款iPhone SE启动备货及订单递延效应,消费电子行业景气度有望在2022年一季度延续。

从苹果产品代工厂商来看,富士康董事长刘扬伟近日表示,今年一季度季节性表现可能比过去几年都要好。

央企频频并购出险房企项目

● 本报记者 张军

近期,包括华润万象生活、中国海外发展等央企相继出手,并购出险房企或寻求资产处置房企的旗下项目。同时,招商蛇口、华润置地等央企的并购资金获得支持。

业内人士认为,银行有额度、房企有意愿、监管有支持的三重条件得到满足,并购将明显提速。

资金支持

中国证券报记者注意到,在监管部门鼓励并购出险房企优质项目的背景下,房企并购资金正得到解决。

日前,建发地产、招商蛇口并购债发行落地。建发地产募资10亿元,其中4.6亿元将用于并购2个标的房地产项目公司股权。招商蛇口募资12.9亿元用于房地产项目并购。

1月26日,华润置地官微披露,华润置地及所属华润万象生活分别与招商银行签署《并购融资战略合作协议》。招商银行将分别授予华润置地200亿元、华润万象生活30亿元并购融资额度,专用于华润置地和华润万象生活并购业务。

金融机构也在蓄力。1月24日,浦发银行发布2022年第一期金融债券发行结果公告,本期债券发行300亿元,其中50亿元为房地产项目并购主题债券。这也是金融机构发行的首单房地产项目并购主题债券。

浦发银行此前表示,将按照依法合规、风险可控、商业可持续原则,稳妥有序推进募集资金投放,重点支持优质房地产企业兼并收购出险和困难的大型房地产企业优质项目。加强风险控制和贷后管理,做好资金用途监控,助力房地产行业良性循环和健康发展。

“若金融机构并购债不计入银行‘两道红线’,将有利于并购贷款的发放,加速出险房企的风险化解。”中指研究院企业事业部研究副总陈星告诉中国证券报记者。业内人士表示,在政策鼓励下,金融机构支持力度加大,满足了并购环节中的“银行有额度”。

央企牵头

央企、地方国资收购意愿较强。央企正扛起这轮并购的“大旗”,地方国资也身影频现。

禹洲集团1月5日晚公告称,拟以不超过10.6亿元向华润万象生活出售间接全资附属公司禹洲物业服务服务有限公司。

1月21日晚,世茂集团发布公告,拟作价10.6亿元出售上海世茂置业发展有限公司给上海久事北外滩建设发展有限公司。上海市国资委间接持有上海久事北外滩建设发展有限公司100%股权。世茂集团预计,该出售事宜将收益约2.7亿元。出售所得款项约90%用于偿还债务,其余10%用作一般企业用途。

1月24日,雅居乐集团发布公告,拟作价18.44亿元出售所持广州利合约26.66%股权给中国海外发展间接全资附属公司广东中海地产有限公司。

华润置地在1月26日的并购融资战略合作协议中表示,该协议的签署将支持华润置地把握市场机会参与房地产项目并购,有利于发挥并购在防范化解行业风险、推动行业健康发展和良性循环中的积极作用。



视觉中国图片

电炉钢厂停产 废钢铁铁矿石“冰火两重天”

● 本报记者 董添

近日,铁矿石期货、现货价格持续上涨,而同为钢材生产重要原材料的废钢价格持续走低。

针对这一现象,中国证券报记者深入调研了解到,近期废钢价格持续走低主要和电炉厂因放假停工,产量骤减有关。相比之下,以铁矿石为原材料的高炉厂近期产量急剧上升。

开工率差异大

中国证券报记者调研发现,随着春节假期临近,下游地产、基建开工率下降明显,成品钢材需求明显减弱,不少以废钢为原材料的钢厂选择停产。

“废钢价格表现相对偏弱主要是因为临近春节,以废钢为原材料的电炉钢厂放假停产。”富宝资讯废钢行业分析师夏圣岩在接受中国证券报记者采访时表示,“电炉厂炼钢的主要原材料是废钢,相对长流程高炉厂,电炉的炼钢流程相对简单,电炉的启停成本较低,生产灵活性较高。所以,这些短流程电炉钢厂只要发现下游需求不足、生产无利可图,说停产就可以停产。”

高炉厂受制于自身工艺问题,近期抓住开年粗钢压减有所放松的节点,大力进行生产。“高炉厂生产钢铁,以铁矿石、焦

煤、焦炭为主要原材料。这类钢铁厂炼钢工艺相较电炉明显复杂很多,涉及的各个环节较多,其生产往往具有连续性,高炉的启停成本明显要高出电炉很多。春节期间这些高炉除了环保限产或检修等因素外,主动选择放假停产的并不多。”夏圣岩对中国证券报记者表示。

“高炉钢铁厂一年365天都不能停火,一旦停火,再次开工启动费用可能上万万元。即便是有些地区限产,为了保护整套设备,防止炉壁发生氧化还原反应,也需要点火‘闷炉’,等待重新生产。”有钢厂工作人员对中国证券报记者表示。

“进入2022年,很多地区对粗钢的限产压力相比2021年有所缓解。不少地区以铁矿石为原材料的高炉厂陆续开始复产,全国高炉开工率攀升至80%左右。”夏圣岩表示。

原材料价格分化

机构监测数据显示,目前废钢价格在3250元/吨左右,相比2021年下半年最高点的3500元/吨,下调了250元/吨左右。

相比之下,铁矿石期货、现货价格日前持续走高,部分铁矿石现货品种价格超过1000元/吨。兰格钢铁网数据显示,1月28日进口矿远期现货参考价平均上调

0.59美元/吨。61.5%澳粉报价为137.5美元/吨;62.5%巴粗报价达到123美元/吨;58%印粉报价达到71美元/吨。这一报价,已经接近2021年高点。

1月28日,铁矿石期货延续上涨态势,铁矿石期货2205合约报收829元/吨,收盘涨幅达到7.59%。

“废钢即便是近期价格下跌,但依然处于近年同期历史最高位。”多位业内人士对中国证券报记者表示,“对于废钢收购商来说,囤货意愿整体较低。”

预计节后将上涨

2022年以来,作为原材料的铁矿石、焦炭价格震荡上行,成本支撑力度明显增强。机构普遍预计,春节之后成品钢价格会上涨。

机构数据显示,1月焦炭价格完成三轮提涨,累计涨幅达500元/吨。兰格钢铁云商平台成本监测数据显示,使用1月购买的原燃料生产的普碳方坯不含税平均成本较上月同期增加337元,涨幅为10.2%。

“如果预期成品钢价格上涨,期货一般会先从原材料开始炒作。近期铁矿石期货比螺纹钢期货涨势要更强劲。”多位钢铁分析师对中国证券报记者表示。

从成品钢报价看,目前兰格钢铁全国钢材综合价格吨价为5099元,较上月

末上涨68元,涨幅为1.4%,同比上涨9.8%。其中,建材价格为4884元,较上月末上涨93元,涨幅1.9%,同比上涨11.2%;板材价格为5195元,较上月末上涨69元,涨幅为1.3%,同比上涨7.2%;型材价格为5160元,较上月末上涨49元,涨幅为1.0%,同比上涨15.1%;管材价格为5660元,较上月末下跌56元,跌幅为1.0%,同比上涨12.8%。

随着各地压产任务完成,近期钢铁企业复产增多,钢铁产量环比明显回升。国家统计局数据显示,从粗钢日产量来看,2021年12月全国粗钢日均产量278.0万吨,较上月增加47万吨,环比上升20.3%,同比下降5.6%。中钢协数据显示,1月上中旬重点钢铁企业粗钢平均日产量为197.7万吨,较上月同期增加6.4万吨。

对于春节之后的钢铁市场,兰格钢铁研究中心王国清认为,2月京津冀及周边区域限产力度将有所加强,供应仍将有一定收缩;从需求来看,节后复工将释放部分建材需求;制造业景气度有所回升,生产保持扩张区间运行带动板材需求保持平稳。从原材料来看,铁矿石、焦炭价格的上涨使得成本支撑力度增强;从市场预期来看,当前稳增长政策持续加码,市场对于春季基建投资需求释放持乐观预期。预计2月国内钢铁市场将呈现震荡小幅上涨格局。