



道阻且长，迎难而上

— 2017年五一彩电市场简报

北京中怡康时代市场研究有限公司 消费电子事业部

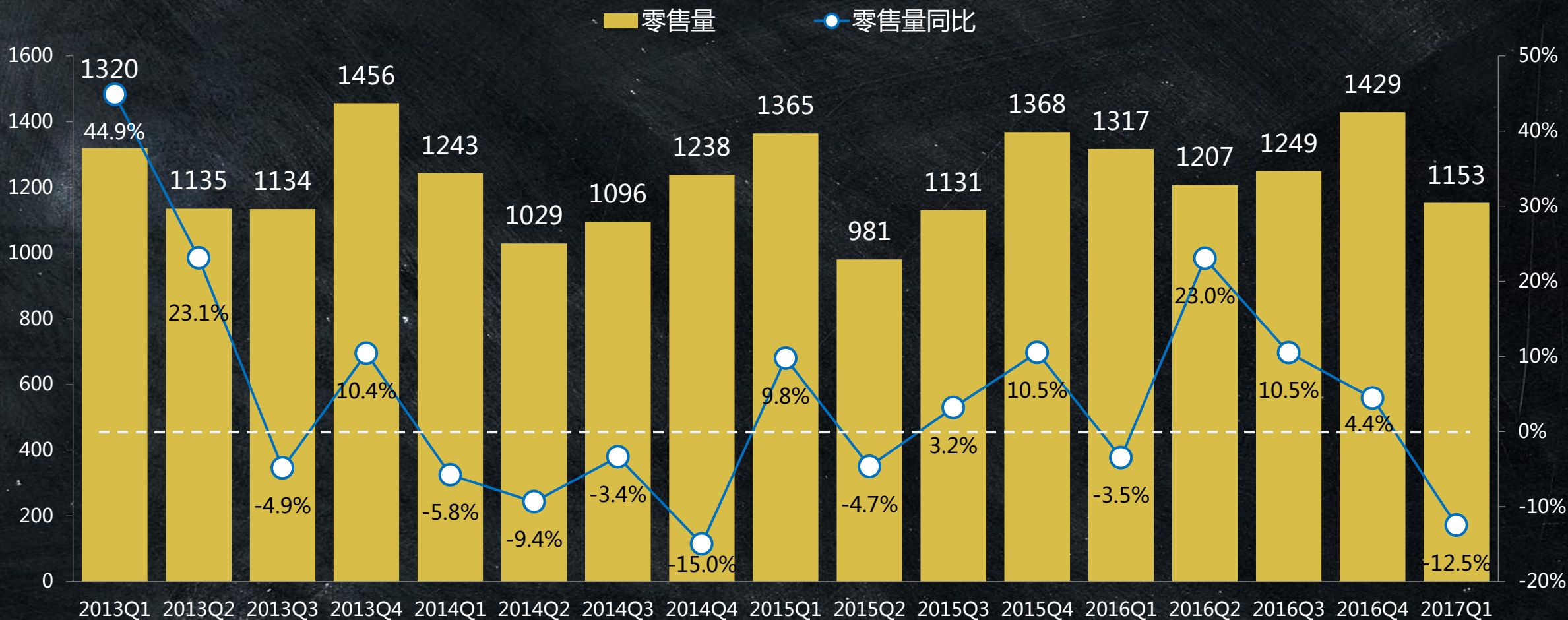


五一概况

困难时，变革也正当时

史上最差第一季度

中国彩电市场分季度零售规模（万台）及同比



数据来源：中怡康全渠道

“又”是一个下降的五一市场



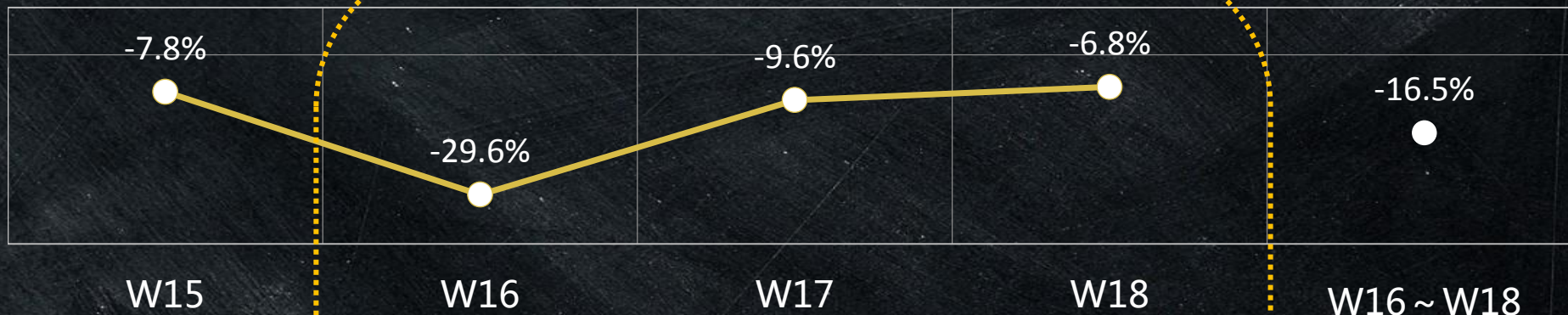
四周
424万台
同比-14.7%
161亿元
同比4.5%

三周
343万台
同比-23.6%
132亿元
同比-8.7%

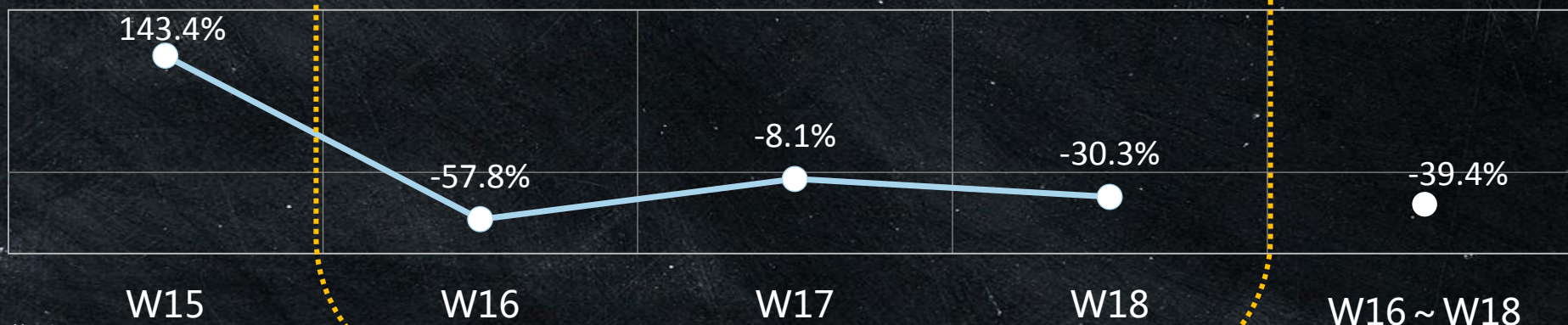
数据来源：中怡康全渠道

五一三周双线全面下降

2017年五一线上周度零售量同比



2017年五一线下周度零售量同比



31.4%

五一三周线上零售量占比

24.2%

五一三周线上零售额占比

68.6%

五一三周线下零售量占比

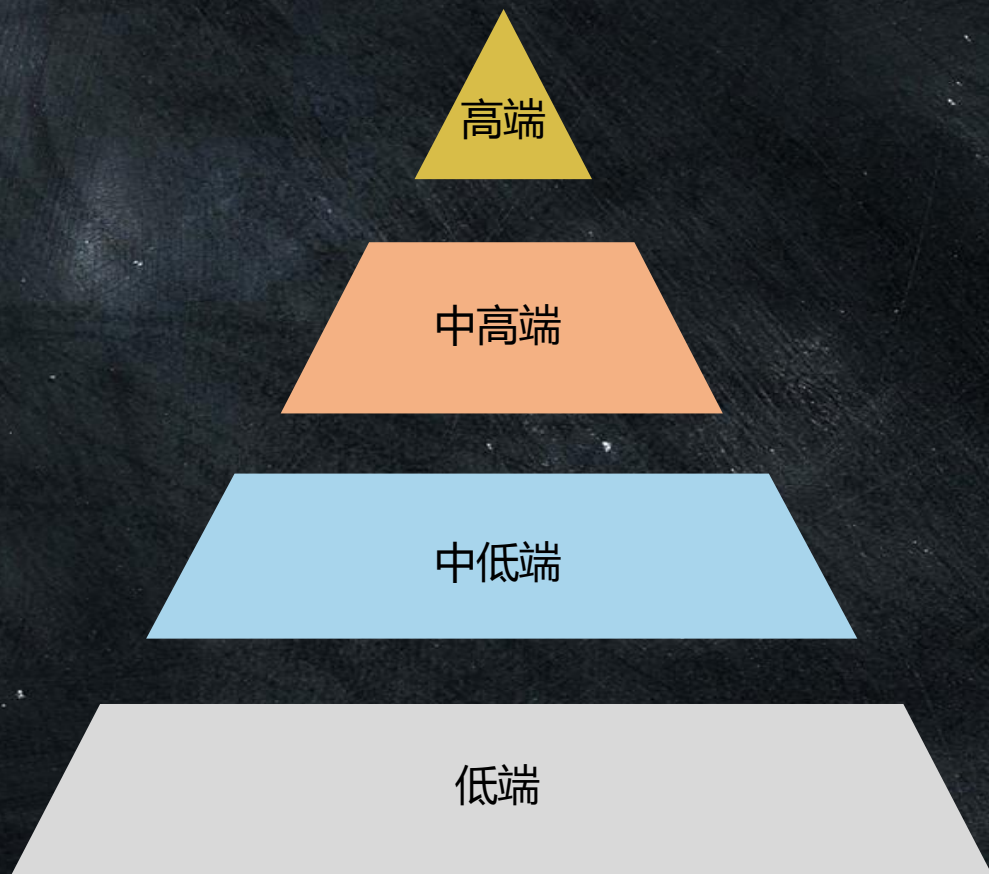
75.8%

五一三周线下零售额占比

数据来源：中怡康全渠道及周度零售监测

高端产品价格分界点提高近千元

■ 五一高端产品零售量占比8.4%



中怡康四分法五一价格分界点

2016年五一



2017年五一

7000元

7962元

4813元

5042元

2900元

3115元

高端 ● 中高端 ● 中低端 ● 低端

中怡康四分法：以周期内销售记录作为样本，按价格从低到高排序，累计零售额达到25%划分为一段，分别为市场低端、中低端、中高端、高端市场价格分界点

数据来源：中怡康线下零售监测

65英寸接力55英寸成为新宠

2017年五一线上线下尺寸零售量份额及同比



数据来源：中怡康零售监测

未来超大尺寸需要被关注

五一线下零售量占比1.2%，同比增长33.9%

五一线下70英寸品牌份额（零售量）

70英寸



五一线下量占比0.4%，同比增长45.0%

五一线下75英寸品牌份额（零售量）

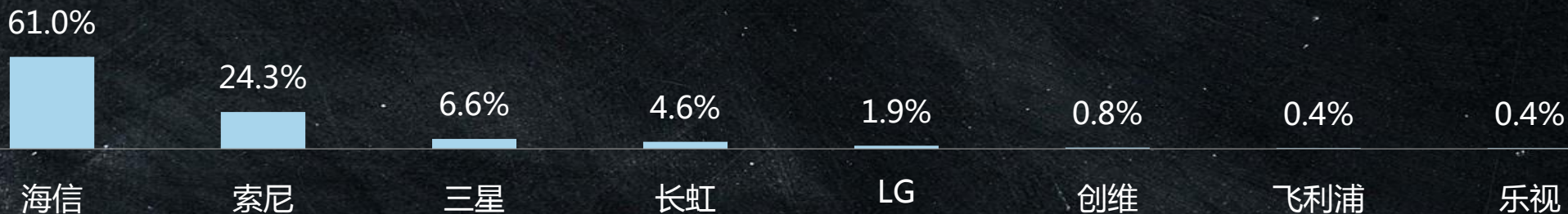
75英寸



五一线下零售量占比0.04%，同比增长103.4%。该尺寸段彩电市场中，激光电视零售量占比65.6%

五一线下大于等于85英寸品牌份额（零售量）

大于85英寸



画质展现是硬道理

2017年五一彩电功能渗透率（零售量）



线上渗透率48.3%



线上渗透率28.0%



线上渗透率0.3%



线上渗透率0.1%

量子点阵营形成

2017年五一量子点品牌份额（零售量）



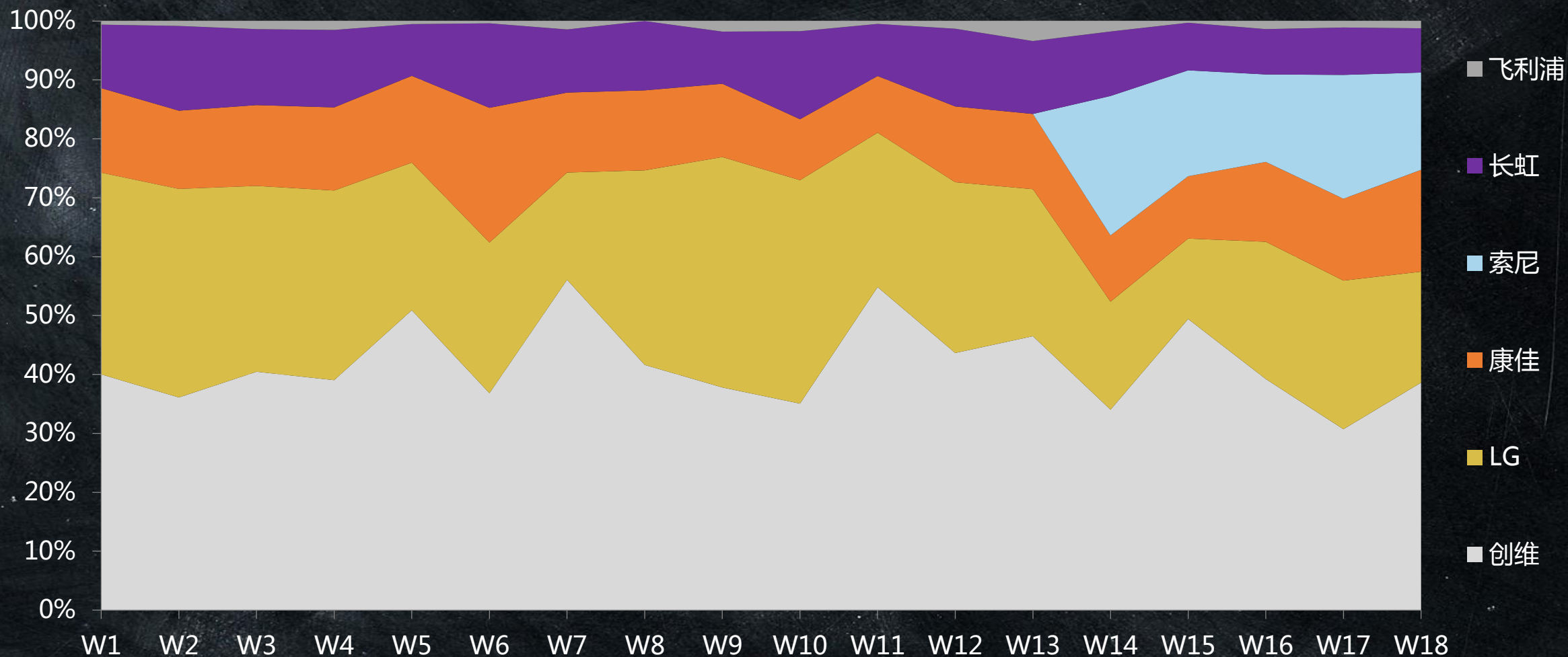
2017年五一量子点畅销型号

序号	型号	品牌	尺寸	曲面	零售额占比	零售量占比	均价(元)
1	UA55KS7300J	三星	55		21.4%	35.4%	7141
2	UA65KS8800J	三星	65	曲面	15.6%	11.5%	16040
3	UA55KS8800J	三星	55	曲面	10.9%	13.2%	9690
4	65X3	TCL	65	曲面	6.8%	5.5%	14671
5	UA78KS9800J	三星	78	曲面	6.3%	2.1%	35598
6	UA65KS7300J	三星	65		6.1%	5.4%	13470
7	55X3	TCL	55	曲面	4.6%	5.5%	9765
8	UA65KS9800J	三星	65	曲面	4.5%	2.4%	22392
9	QA65Q8CAMJ	三星	65	曲面	4.3%	1.6%	32777
10	65MU9600X3DUC	海信	65	曲面	3.9%	2.6%	18040

数据来源：中怡康线下零售监测，右图机型按照零售额份额排名

OLED市场中，索尼份额扩大

2017年OLED品牌份额变化（零售量）



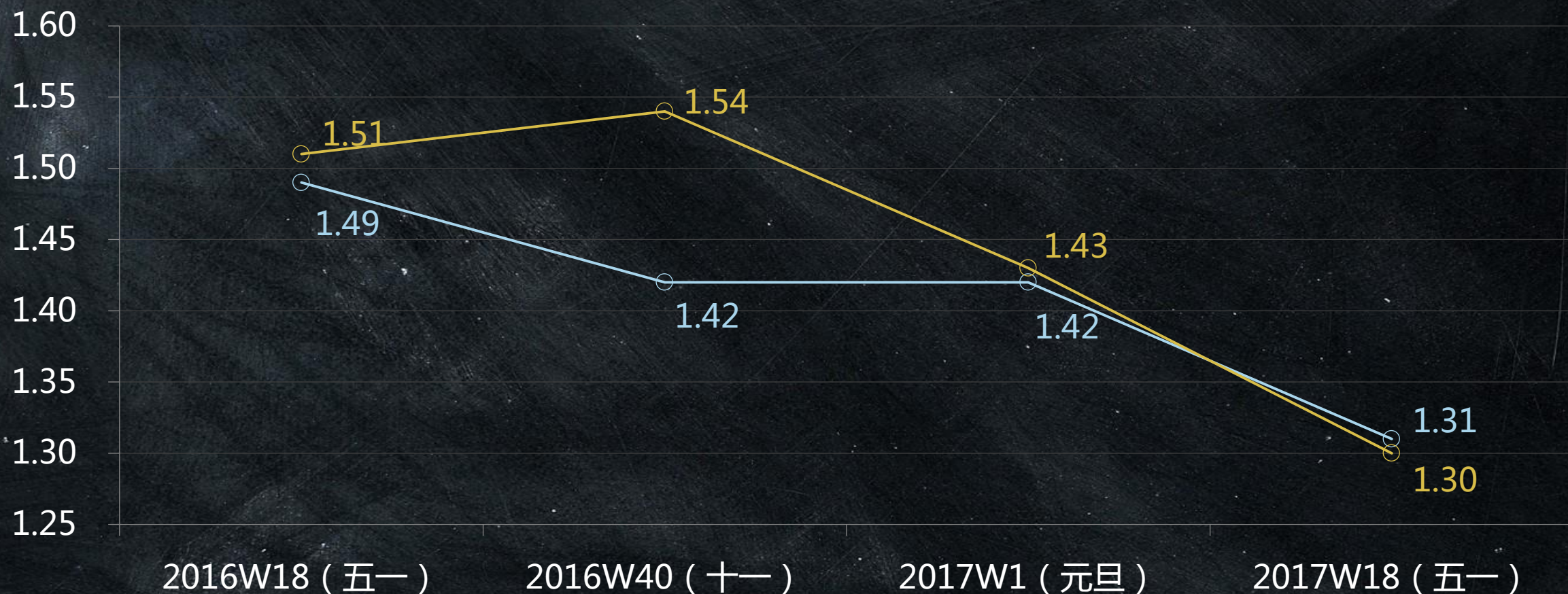
数据来源：中怡康线下零售监测



曲平价差缩小，能否上量？

线下曲面液晶与平面液晶价格倍率变化

—○— 55"4K —○— 65"4K

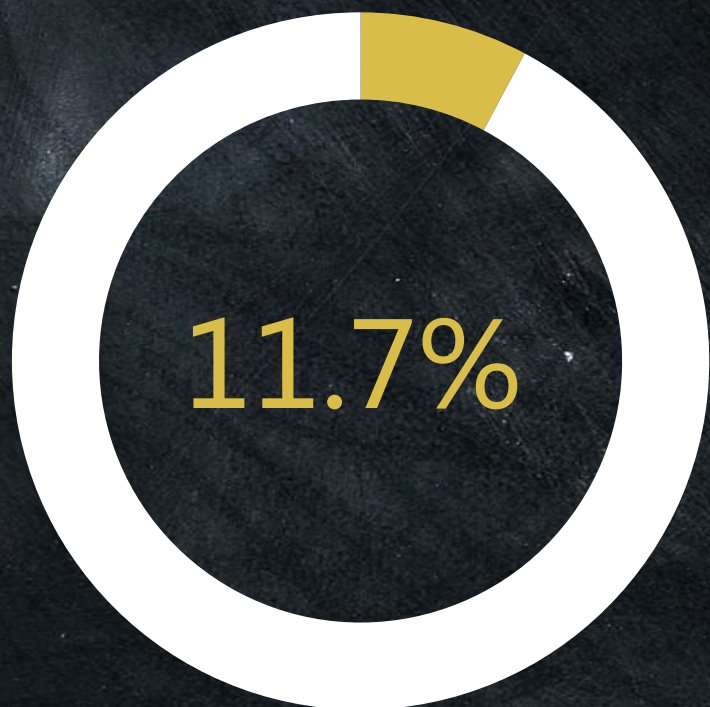


数据来源：中怡康线下零售监测

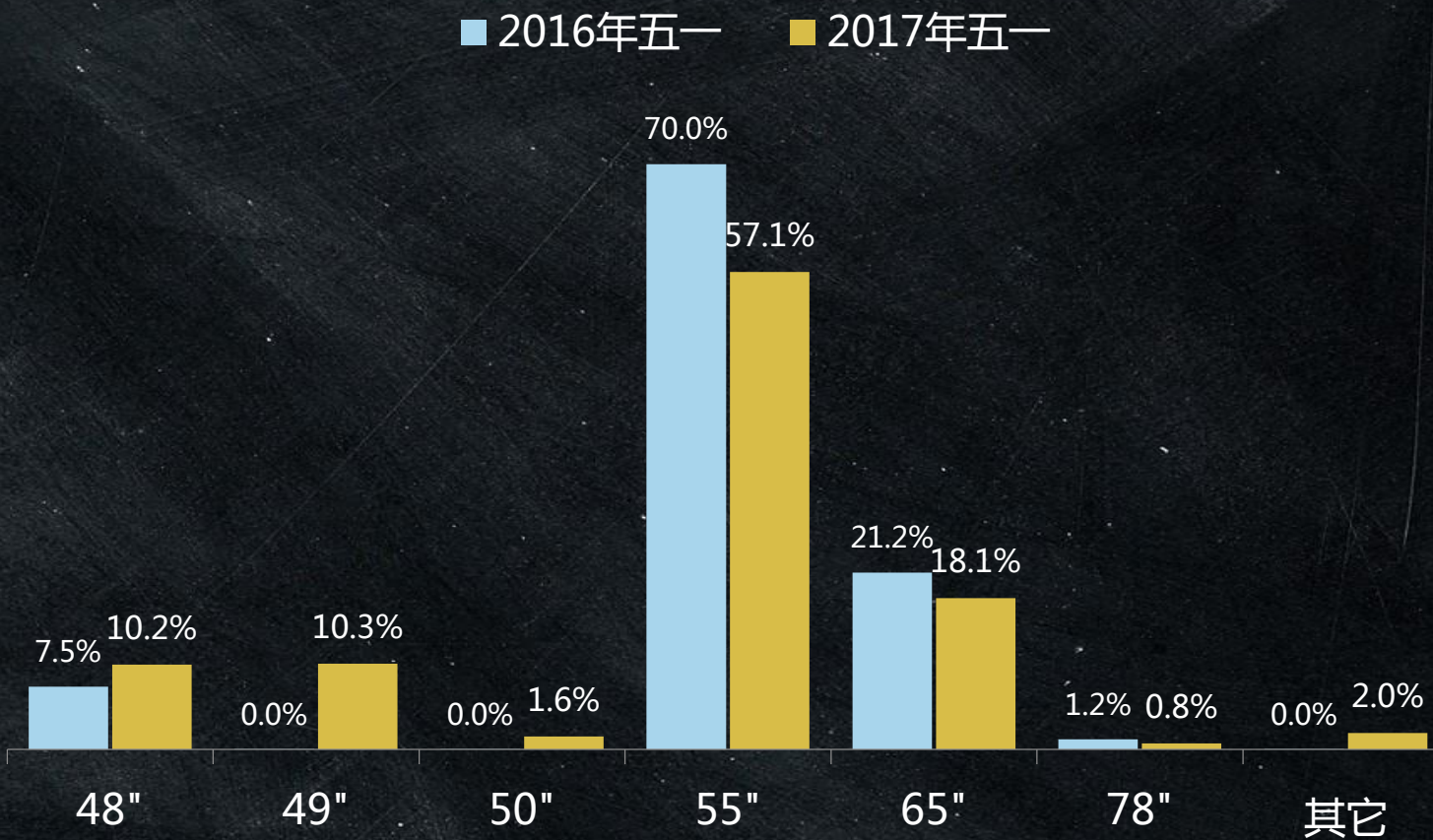
曲面表现优于整体市场，但增长压力初现

- 48英寸与49英寸曲面份额分别达到10%

2017年五一线下曲面零售量渗透率



五一曲面尺寸结构对比（零售量）



除曲面外，无边框等高颜值产品正成市场新宠

2017年五一外观差异化产品在售个数

曲面

超薄

无边框

分体



五一中明星产品销售贡献突出

2017年五一线下部分品牌主销系列（零售额内部贡献率）

海信	创维	TCL	长虹	康佳
MU7000U (22%)	G6 (19%)	P2 (20%)	Q3T (27%)	S8000 (21%)
M5600U (曲面) (14%)	G7 (15%)	P1 (含曲面) (18%)	U1 (16%)	X81 (含曲面) (13%)
K5500 (10%)	Q7 (10%)	C2 (含曲面) (14%)	E8 (12%)	R6000 (12%)
MU8600UC (9%)	E710 (9%)	E5800 (12%)	Q5N (11%)	X60 (曲面) (8%)
K300 (9%)	G7200 (8%)	P3 (曲面) (10%)	Q3EU (6%)	K55U (8%)
海尔	三星	夏普	索尼	LG
310 (32%)	KU6880 (曲面) (19%)	TX85A (19%)	X9000E (19%)	UH6150 (22%)
AL88U51 (9%)	KS7300 (18%)	MY7008A (14%)	X8500D (15%)	UH6500 (18%)
510 (8%)	KS8800 (曲面) (17%)	SU465A (10%)	X8000E (13%)	B6P (OLED平面) (16%)
AL88A72 (4%)	KU6310 (曲面) (12%)	SF460A (7%)	X9300E (10%)	UH7500 (8%)
AL88U71 (4%)	KS9800 (曲面) (7%)	SU460A (7%)	A1 (8%)	C6P (OLED曲面) (5%)



未来判断

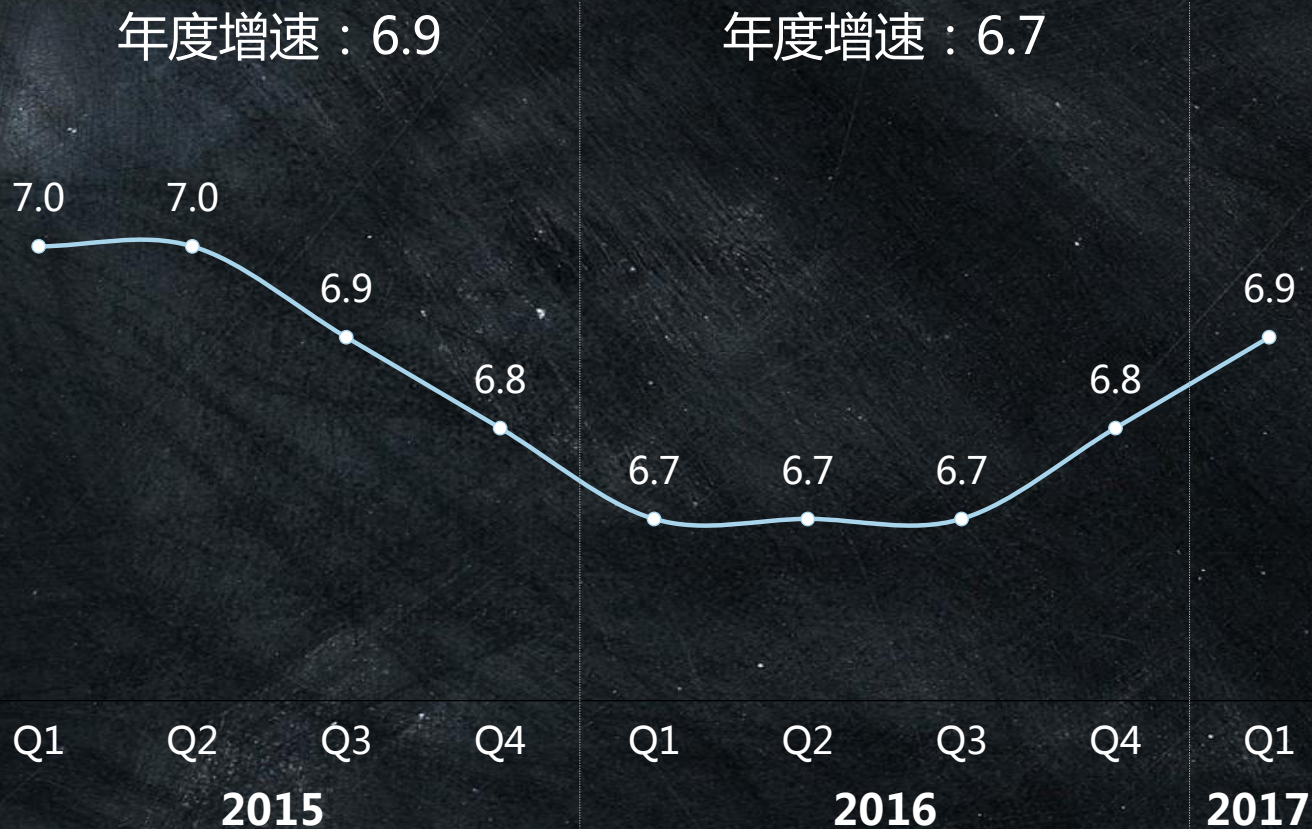
从成本压力转向竞争压力

当前经济形势有转好趋势

- 第一季度GDP增速6.9%，连续两个季度回升，经济形势稳中向好

GDP增长速度（季度同比）

单位：%

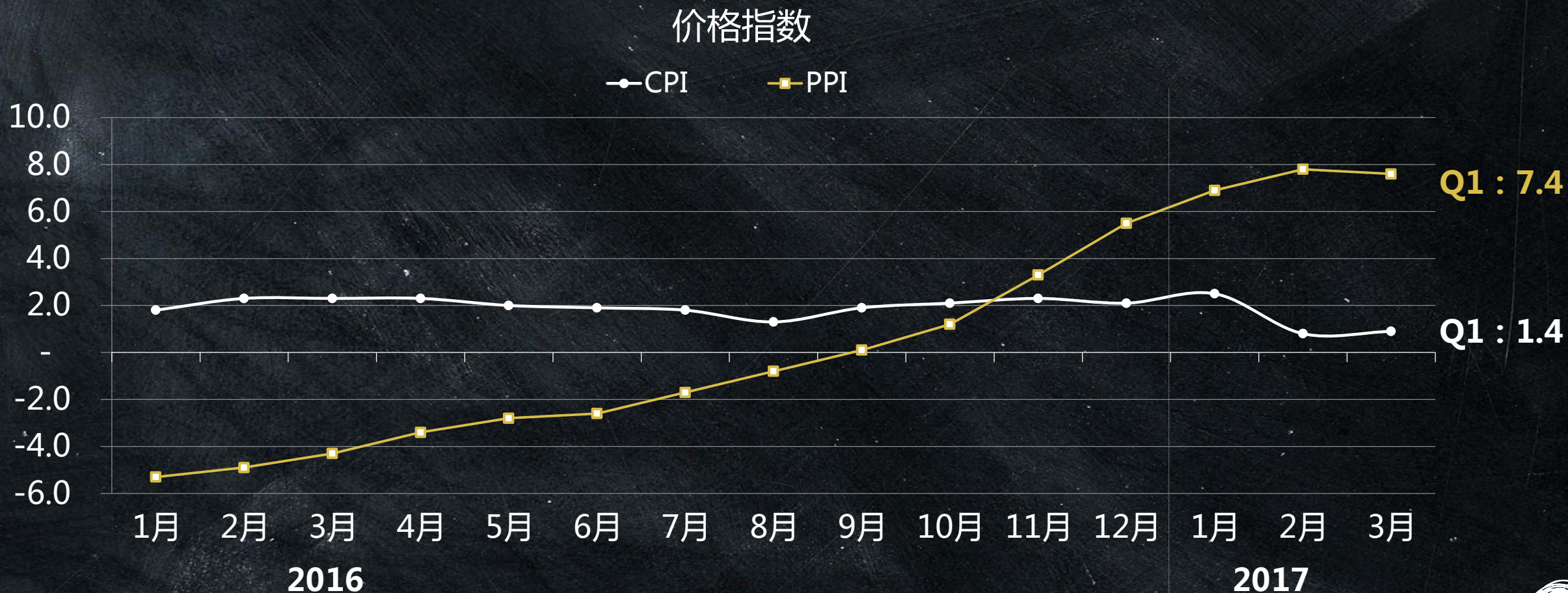


第一季度经济对彩电行业的影响

- 经济形势向好，居民就业和收入可以得到保证，居民的消费信心高，对彩电的需求，尤其是大尺寸、画质提升等高品质的彩电带来利好
- 房地产正经历严厉调控，未来房地产对彩电需求的贡献将大幅降低

CPI涨势温和，PPI恢复性上涨

- CPI在二、三月大幅下降是因为第一季度气候条件好有利于蔬菜运输，蔬菜价格下降超过25%，整个一季度影响CPI下降0.62个百分点
- PPI保持较高涨幅的趋势，且涨幅达到近年最高，但去年一季度工业品价格处于近年来历史低位，所以PPI属恢复性上涨

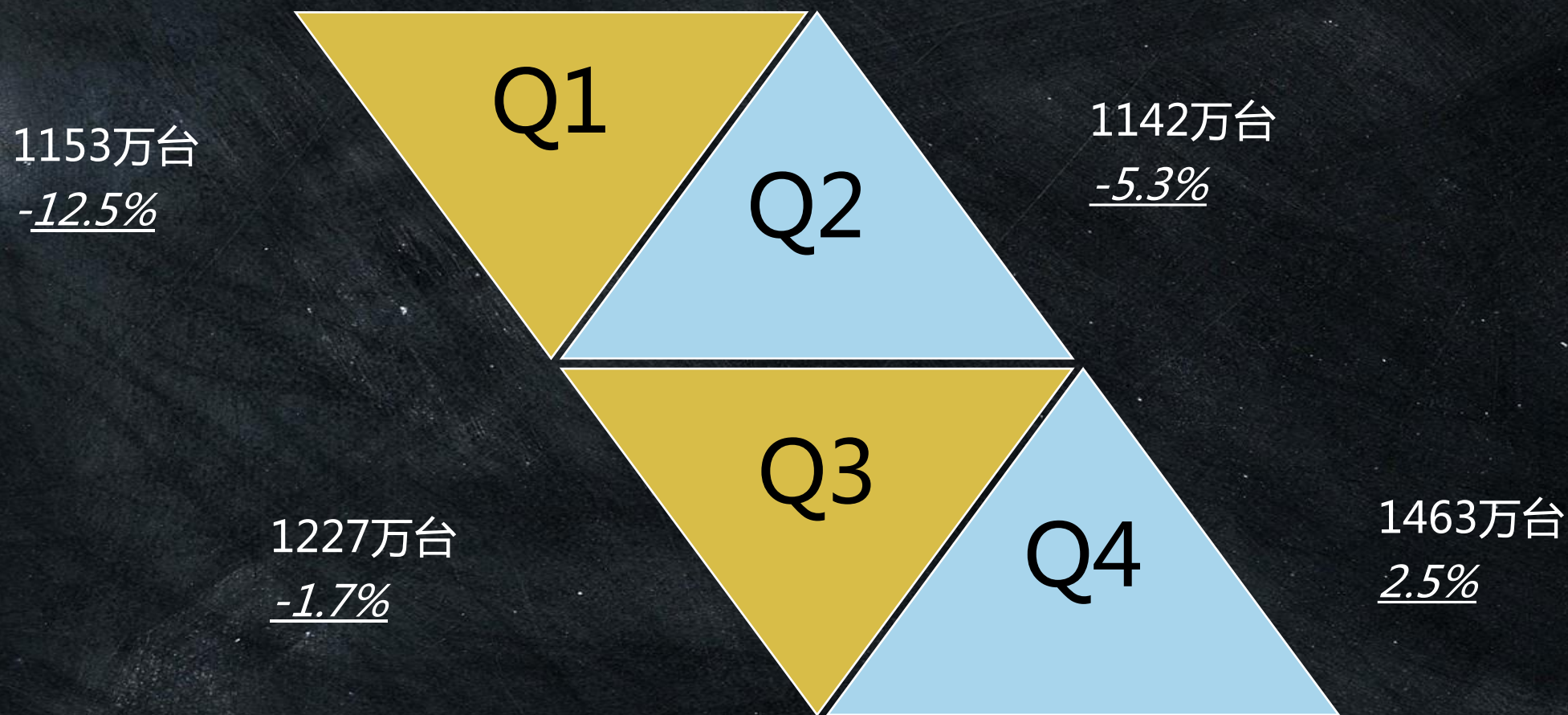


数据来源：国家统计局

低起点，高追求：下半年市场有望逐渐转好

- 下半年面板供需紧张情况将有所缓解，面板价格涨幅回落
- 随着面板价格下降，加之全年销售压力，下半年存在部分品牌以价换量的可能性

2017年各季度彩电零售量预测



数据来源：中怡康测算及预测

2017年均价回升,量降额增

2017年中国彩电市场预测



同比 -4.2%

线上：2120万台 同比 8.4%

线下：2865万台 同比 -11.8%



同比 0.3%

线上：549亿元 同比 14.4%

线下：989亿元 同比 -6.2%

数据来源：中怡康预测



迎难而上，没有不可逾越的寒冬



Thank You!