

2011年5月华强北电子市场价格指数平稳延伸

一、5月华强北电子市场综合指数波动平稳

对于电子信息行业来说，国内环境逐步得到改善提升，在国家大力发展战略性新兴产业的背景下，各地纷纷把电子信息产业作为重要切入点，推动行业固定资产投资高速增长，今年前4个月，电子信息产业固定资产投资始终保持70%以上的增速，投资规模持续扩大。新开工项目明显增多，家用视听、电子元件、电子专用设备和信息机电行业等领域新开工项目增长最快，增速分别达73.9%、65.7%、54.8%和85.3%。

基础元器件投资快于整机行业，光电器件和新能源电池成为投资热点。1-4月，电子器件、电子元件和信息机电行业投资额为560、388和494亿元，分别增长75.8%、81.8%和145.8%，光电器件和新能源电池成为拉动行业投资快速增长的重要力量，投资额均超过300亿元，增速均达90%以上，其中LED、新型显示器件、太阳能电池成为投资热点。整机行业中通信设备和家用视听行业投资额为114和35亿元，分别增长42.3%和26.1%。

华强北市场主要是作为交易环节，短时间内上游的投资增长效果还不会有明显的体现。具体回顾5月份的华强北电子市场两端出现分化，其中基础元器件市场开始步入传统淡季，出货量相比4月份略有走低呈现下滑趋势；而终端消费电子市场人气开始上升，消费需求出现上升态势。结合两类市场总体来看，5月份的电子市场整体表现平稳，偶有波动，这从华强北指数监测数据不难得知。5月份华强价格指数综合指数平均报点102.73点，比上月的103.01点，下跌了0.28个百分点，跌幅0.27%。其中本月综合指数最低点为102.48点，最高点为103.11，月内最大跌幅为0.61%。

5月份元器件价格变化频率虽然比较频繁，但是变化幅度并不大，其中集成电路整体略有增长，分立器件和电子元件则有所走低，市场需求疲软。终端产品单品价格依然保持走低，消费需求出现上升，尤其是手机和数码产品较为明显，手机方面又以中端智能机为主。



图 1：华强北 4—5 月份综合指数走势图 （数据来源：华强北指数）

二、5 月电子元器件市场缓慢上升

元器件价格指数 5 月份整体走势呈现微弱上扬态势，期间具体表现为中上旬保持稳中有涨到下旬开始出现转跌，但幅度较弱。其中价格指数月度平均值为 111.098 点，相比 4 月份的 110.86 点月度环比上涨了 0.24 个百分点，涨幅 0.21%。月内指数最低点出现在月初的 110.72 点，最高点位于中下旬的 111.60 点，月内最大涨幅为 0.79%。

总体来看，元器件指数水平依然保持着较高位，这与上游的基础原材料的成本上涨有着直接的关系。随着石油、天然气等化工燃料、有色金属金铜铅等、半导体硅原料以及塑胶等基础原材料价格的不断上涨，加上人力成本的增加等使得原厂生产成本压力进一步加大，利润空间逐步缩小，尤其是对于中高端元器件的价格影响更大。但是也有部分低端元器件例如低功率管等仍然难以改变降价的趋势。

进入 5 月份，元器件市场开始步入传统的销售淡季，也是许多商家进行库存补充的时候，尤其是目前在上游厂商成本压力不断增加，下游需求出现疲软的情况下，该如何适度充实库存是大家比较关注的问题。因此建议大家最好要及时获取信息、做好行情分析，进一步深层次挖掘涨价原因，不要盲目跟风库存，结合实际需求理性订货。



图 2: 华强北电子市场价格指数 4—5 月份电子元器件走势图 (数据来源: 华强北指数)

电子元件

电子元件的价格指数 5 月份继续保持低走, 月度平均报点 95.39 点, 相比 4 月份的 96.75 点, 下跌了 1.36 个百分点, 跌幅 1.41%。其中月内最高指数值为 95.62 点, 最低指数值为 94.39 点, 月内最大跌幅 1.29%。其中电阻器基本保持平稳变化甚弱, 电容器相比 4 月份的稳定局面而言 5 月份开始走跌, 月内下跌了 1.95 个百分点, 跌幅 2.12%; 晶体振荡器整体也出现比较明显的下跌, 本月跌幅也在 2%左右; 本月传感器指数在元件中可谓一枝独秀, 月内上涨了 2.64 个百分点, 涨幅 3.51%。

分立器件

5 月份的分立器件同样继续走跌, 且下跌趋势较之 4 月份进一步拉大。本月度分立器件价格指数平均报点 100.95 点, 比 4 月份的 103.14 点下跌了 2.19 个百分点, 跌幅 2.12%, 月内指数最高 102.44 点, 最低 99.16 点, 月度最大下跌了 3.28 个百分点, 最大跌幅为 3.20%。旗下二三极管中, 二极管在上旬有 1.5 个百分点的下跌之后基本一直保持平稳, 三极管则是一直处于逐步下滑趋势。据悉虽然整体上二三极管在月内都有不同程度的下滑, 但是在 LED 等新兴市场的不断增长的驱动下, 部分功率器件如 MOSFET 管等仍然需求比较旺盛。

集成电路

5 月份集成电路价格指数走势要高于 4 月份指数走势。5 月份集成电路价格指数平均

报点 109.61 点，比 4 月份的 109.20 点上涨了 0.41 个百分点，涨幅 0.38%。其中月内指数最高为 110.32 点，最低报点 109.05 点，最高上涨了 1.27 个百分点，最大涨幅 1.16%。其中表现最为明显的有 MCU 微处理器，随着工业和消费领域的需求不断增长尤其是信息管理、数据处理和通讯等市场对 MCU 的需求更为突出，消费电子已成为我国第二大 MCU 市场，MCU 已进入家电、电视、游戏机和音响系统。目前市场上 MCU 的主要供货厂商有爱特梅尔 (Atmel)、飞思卡尔 (Freescale)、Microchip、瑞萨 (Renesas)、富士通等。由于全球最大的 MCU 供货商瑞萨电子受到地震的冲击较大，鉴于瑞萨的现况，再加上通路不断消耗库存，很可能造成第二季 MCU 的轻微短缺。据了解地震前，瑞萨供应链约有两个月的库存，但现已接近枯竭，库存问题再加上瑞萨的困境，预计将造成部份短缺。从华强北指数反映来看，5 月份的 MCU 价格指数上升了约 2 个百分点，涨幅大约为 2.3%。



图 3：华强北 4—5 月电子元件、分立器件、集成电路价格指数走势图（数据来源：华强北指数）

三、5 月手机价格指数小幅回升

在 4 月份手机价格指数一路小幅走跌之后，5 月份开始出现逆转并逐步回升，但是相比 4 月份平均价格指数仍然低于四月份水平。5 月份手机价格指数平均值为 87.55 点，相比 4 月份的 89.45 点下跌了 1.90 个百分点，跌幅 2.12%，其中 5 月份指数最低值为 86.54 点，最高值为 88.86 点。

从指数走势上看，5 月上旬指数有一次明显的下跌，随后边开始逆转平稳回升。这是因为受上旬五一小长假厂商、经销商大范围促销影响，到中下旬众多二季度新品纷纷在市

面流行，其中包括多款 Android 高端机型，并受到用户的集中关注，直接导致 5 月中下旬中国手机市场均价呈上升走势。

从市场主流品牌均价来看，诺基亚、黑莓、LG、联想、华为几大品牌均价低于整体手机市场均价水平；而日前正在全力进军 Android 领域的三星、摩托罗拉、HTC、索尼爱立信等四大品牌产品均价水平均远远高出整体手机市场水平，其手机均价主要分布在 2400—2600 元之间，各品牌之间的均价比较接近。

国产机方面，5 月中国国产品牌手机均价整体呈上升走势，其中下旬均价水平略高，在 1100—1500 元之间上下波动。华为力推千元 Android 机型，目前其主流在售产品均价为 1200 元，较国产品牌手机价格平均水平略高。OPPO、步步高主攻音乐手机的两大品牌产品均价水平相对较高，均价分布在 1400—1800 元之间。魅族、酷派这两大主攻智能、3G 手机的品牌产品均价水平最高，均在 2000 元以上。

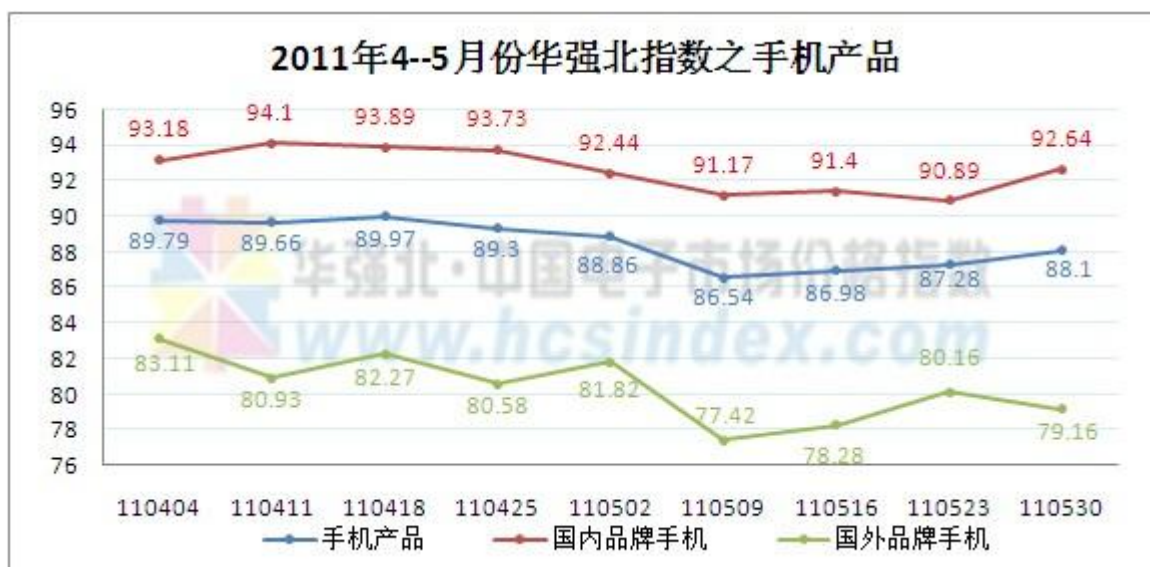


图 4：华强北电子市场价格指数 4—5 月份手机产品走势图（数据来源：华强北指数）

四、4 月数码产品价格指数平稳波动

数码产品价格指数在经历 4 月份的一轮上涨之后 5 月份开始维稳，并伴有下滑趋势。5 月份数码产品价格指数平均报点 95.68 点，比 4 月份的 95.22 点略高出 0.46 个百分点，幅度为 0.48%。其中在 5 月上旬受五一小长假促销影响，数码产品整体价格指数便逆转了 4 月份的不断上涨趋势进而出现下调，随后便一直保持在 95.4 点的水平上下轻度波动。

4 月份数码相机市场仍然受到日本地震引发的影响，消费数码相机、单电数码相机以及单反数码相机均出现均价走势上升，不过到了 4 月底和 5 月初期，影响已经逐渐减弱，

市场价格格局逐步恢复。佳能、索尼和尼康等依然保持领先于其他品牌，单价方面卡片相机市场 1001-1500 元价位段和单反相机市场 3001-6000 元价位段产品都是最受消费者关注的区间。

MP3/MP4 市场已经达到较高饱和度，此外，高清播放功能对市场的拉动作用已经越来越小，而搭载 Android 等操作系统的智能型产品正成为市场的新热点。由于 MP3/MP4 播放器市场已经不再是消费者关注的焦点，因此各品牌之间虽然也存在激烈的竞争但是价格战相对没有以往那么猛烈，从价格指数走势可以看出，从 4 月份到 5 月份以来其价格指数几乎一直保持在一条水平线上下波动，表现一直比较平稳。

随着中国汽车市场规模的持续扩大，GPS 的市场销量也随之水涨船高。越来越多的品牌正在进入 GPS 领域，GPS 导航手机市场在逐步升温，GPS 厂商的生存空间也在被挤压。短期来看就 5 月份的市场表现，抛开五一假期节日影响 GPS 价格并没有出现明显的调动，其中千元以下的产品是最受消费者关注占比几乎过半，其次为 1000-2000 元价格段产品，关注比例也在 20%左右，其他价格段产品的关注比例较低均在 10%及以下。从品牌角度来看，纽曼、昂达、华锋 E 路航位居用户关注前三甲，其次是任我游、中恒、神行者、佳明、征服者以及 E 路航等。



图 5：华强北电子市场价格指数 4—5 月份数码产品走势图 （数据来源：华强北指数）

五、5 月 IT 产品价格指数一路下滑

5 月份 IT 产品价格指数一直在走下坡，月平均值为 91.81 点，比 4 月份的 93.13 点下跌了 1.32 个百分点，跌幅 1.42%，其中本月指数值最高时期为月初的 93.60 点，最低时为 90.44 点，月度最大下跌 3.16 个百分点，最大跌幅 3.38%。其中整机和配件跌势较为明

显，网络设备和外部设备虽然呈现跌宕起伏不定但是总体依然稳定在某一平均水平，以至于整体涨跌趋向性变化不明显。

整机里面的笔记本电脑在本月除了月初受五一假期促销对于价格有一定的调整之外，之后平均价格基本保持在一定的稳定水平，价格指数波动较弱，5月份从产品的格局来看联想、华硕、惠普、宏碁、戴尔等占据前五位相对领先于其他品牌，其次是神舟、索尼、东芝、苹果和海尔等品牌。价在3900-5000元价格区间内的产品关注比例最高，占比在60%左右，最受欢迎的代表产品有联想 Y460C-ITH、华硕 A42EI38JZ-SL、Acer 4750G (2412G50Mnkk)、联想 G460AL-ITH (N)、戴尔 Inspiron 灵越 14 (Ins14VD-188)、Acer 4743G(482G50Mnkk)、惠普 g4-1012TX(LQ362PA)、戴尔 Inspiron 灵越 14R(Ins14RD-468)、戴尔 Inspiron 灵越 14R (ins14RD-478)、联想 G460AX 等。

本月台式机价格指数受到配件价格指数走低的影响有明显的下跌，撇开五一节假日影响台式机本月下跌了2个百分点，跌幅2.22%。联想、戴尔、惠普包揽人气品牌前三，神舟、苹果和华硕随其后。3001-5000元产品人气高，2GB内存产品占绝对主流，21.5英寸显示器和独立显卡产品最受关注。代表产品有联想 家悦 i4060、联想 家悦 i3550、戴尔 Inspiron 灵越 560s (I560SD-458)、HP pavilion p6615cn (BT996AA)、戴尔 Inspiron 灵越 580S (I580SD-458) 等。

电脑配件方面，大部分产品基本都呈现小幅下跌的趋势，例如CPU、主板、内存与硬盘等本月跌幅基本都在1.0~1.5个百分点之间，而显卡、光驱以及鼠标等保持稳定。其中CPU中受关注度依次为Intel 酷睿 i5 2300 (盒)、AMD 速龙 II X4 640 (盒)、Intel 酷睿 i7 2600 (盒) 和 Intel 酷睿 i3 2100 (盒) 等，市场基本以这几款占据主导地位。主板中微星 880GM-E41、华硕的 M4A88TD-M、映泰 TH61U3+ 6.x、微星 PH67S-C43(B3)、华硕 P8H61-M LE 等受关注较高。内存市场中，金士顿与威刚依然领先，其次是海盗船与宇瞻，其中最受关注的代表品分别有金士顿 2GB DDR3 1333、威刚 2GB DDR3 1333 (万紫千红)，金士顿 2GB DDR2 800、威刚 4GB DDR3 1333 1600G 和金士顿 4GB DDR3 1333 等。而硬盘中比较受消费者关注的产品有希捷 1TB SATA2 32M 7200.12/ST31000528AS (串口/散)、希捷 500GB 7200.12 16M (串口/散) ST3500418AS、WD 7200 转 (串口 WD1002FAEX) 等。

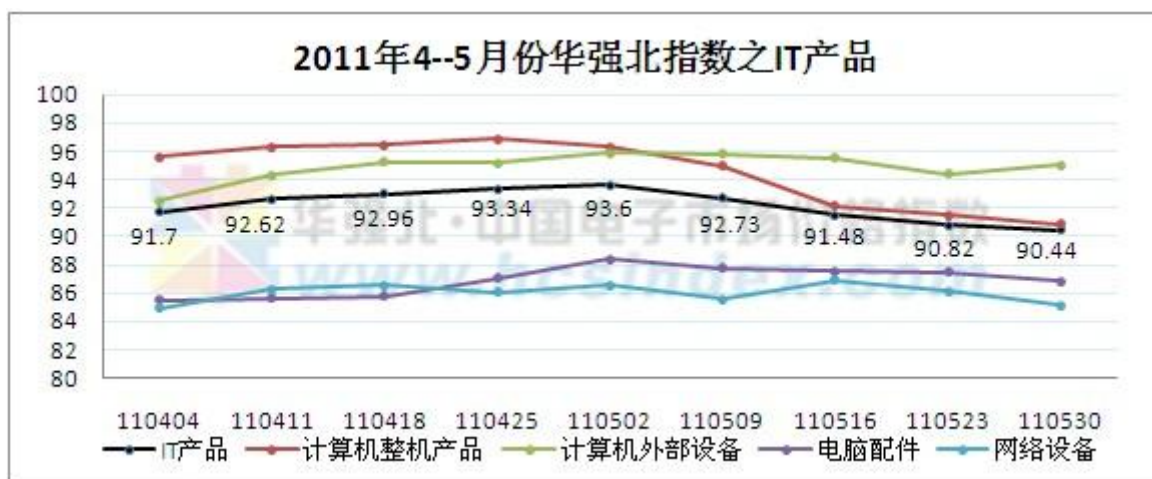


图 6: 华强北电子市场价格指数 4—5 月份 IT 产品走势图 (数据来源: 华强北指数)

六、总结与展望

5 月份电子元器件市场仍然保持着比较平稳的局势, 相比 4 月份略显清淡, 产品销售仍然主要集中于传统的消费类电子及家电、通信系统、工业控制和轨道交通设备三大领域。来自于医疗电子、LED 照明、太阳能等新兴市场的贡献率总体仍然偏低。手机、数码等产品消费开始进入旺季, 单品价格略有下调, 产品更新比较明显; IT 产品大部分价格都有一定下调, 其中笔记本销量较之 4 月份回升较为明显。

6 月份元器件市场, 由于 3 月份日本突如其来的强震与海啸对全球电子产业的供应格局的影响, 全球芯片产业供应链的影响将可能会有所体现, 尤其是在对快速成长的智能手机关键元器件 HDI 板等方面, 其次为面板产业、太阳能、晶圆代工以及 NB 用电池芯片等, 对日系供应商及其他相关领域供应商的交货周期、产品价格形成等将会逐步显现。LED 照明、智能手机、便携式医疗电子、平板电脑等应用领域的业务将会有进一步的增长。因此, 在 6 月份将会有部分产品供应显紧, 价格与供货周期也会相应有所改变, 但是整体市场的需求增长可能性不大。

在经过 5 月平稳的市场走势后, 6 月数码市场人气波动幅度可能会增大, 且略显疲软; 市场人气将继续开始向热门品牌回归, 但迹象不会太明显; 从不同方面来划分市场, 各细分市场份较之 5 月份并不会太大的变化, 市场格局将会保持较稳定的态势。手机市场中智能手机的比例将会进一步加强, 其中国外品牌的智能机仍然是消费者最关注的焦点, 单品价格将会略有下调, 指数平稳走跌的可能性较大。IT 产品 6 月份虽然处于消费旺季, 但是市场缺乏消费需求拉动动力, 所以整体将会与 5 月份继续保持持平, 指数走势将会保持平稳或小幅走跌趋势。