

全球智能手机产销下滑严重

5G与电商补贴成救命稻草,困境中的国产品牌亮点不少

新冠肺炎疫情对全球智能手机产业影响有多大?五一期间,多家知名调研公司均对此问题发表报告。报告显示,疫情影响下,全球智能手机生产总数下滑严重,年衰退幅度创历年最大。但悲中有喜,在全球和中国市场,部分国产品牌均有不少亮点可圈可点。

全球智能手机生产下滑严重

五一前夕,全球市场研究机构集邦咨询调查报告显示,受2020年新冠肺炎疫情蔓延全球影响,第一季受到复工延迟,以及缺工、缺料等因素影响,智能手机市场面临近年来最大幅度下滑,生产数量较去年同期衰退10%,总数约2.8亿部,为近5年来最低。

集邦咨询表示,进入第二季,尽管供应链、工厂复工状况改善,但全球经济急转直下,冲击智能手机需求,生产总数预测较去年同期衰退16.5%至2.87亿部,为近年来单季最大幅度衰退。集邦咨询预测,全年智能手机生产为

12.43亿部,年衰退11.3%。

另一家知名国际市场研究公司IDC也发布了第一季度全球智能手机市场的数据。数据显示,第一季度全球智能手机出货量为2.758亿部,同比下降11.7%。IDC数据也显示,由于疫情,2020年第一季度全球智能手机出货量出现了有史以来最大的同比降幅。中国市场、美国和西欧市场分别同比下降20.3%、16.1%和18.3%。

国际调研公司Canalys则在五一发布数据表示,一季度中国智能手机出货量达到7260万台,同比下降18%。

5G市场突破有助稳定销售

尽管全球手机市场一片狼藉,但深圳第一手机界研究院院长孙燕飏表示,至少在中国市场内,仍有相当的措施确保手机市场增长,这其中包括5G新品、电商补贴等。

工信部数据显示,截止到2020年4月22日,已经有96款5G手机终端获得了入网许可,大幅

超过去年12月底的39款。根据工信部报告,截止到今年的3月底,全国已经建成的5G基站达到19.8万个,套餐用户5000多万,根据对接入5G网络的设备进行统计,已有两千多万个5G终端接入到5G网络中,增长十分喜人。

孙燕飏向记者表示,一方面小米、iQoo等品牌在推动5G手机的价格快速下探到2000多元,另一方面在今年下半年或推出的5G版iPhone,有望为5G市场加热,促进4G用户进一步转型5G。

新技术之外,电商补贴成为手机市场翻身的重头戏。孙燕飏表示,比如在近期iPhone SE发布后,拼多多、聚划算大规模补贴直接将此款产品价格降低数百元。而根据官方消息,4月28日,苏宁宣布深化与阿里巴巴战略合作,在聚划算百亿补贴的基础上,将追加100亿,首批“双百亿补贴”商品将包括苹果、华为、美的、海尔、小米等品牌。艾媒咨询CEO张毅也向记者表示,大额补贴有

助于稳定国内手机市场的销售。

下跌之下仍有亮点

尽管全球智能手机市场趋于惨淡,但仍有不少亮点。

根据华商光电科技(CINNO)产业研究院报告,月度半导体产业报告显示,2020年第一季度受到疫情等因素的影响,中国大陆智能手机出货量出现了较大幅度下滑,由此导致中国大陆市场的智能手机处理器出货量相比2019年第一季度锐减了44.5%,近乎腰斩。

但在此背景下,华为的海思芯片成为了中国市场唯一一家在第一季度出货量没有同比下滑的主要品牌,出货量2221万片,与2019年第一季度的2217万片基本持平,因此在斩获了43.9%的市场份额同时,也首次超过高通,正式成为中国市场出货量最大的手机处理器品牌。海思芯片之后,高通、联发科、苹果分列二、三、四位。

华商光电科技认为,海思出

出货量稳定背后也与华为加大海思芯片采用力度有密切关系。其数据显示,2019年以来华为在中国大陆市场出货的手机中,采用海思处理器的比例节节攀升,到2020年第一季度已超过90%。近年来海思陆续更新和推出麒麟8、7、6系列芯片,加强了向华为、荣耀中低端机型的渗透力度,成效显著。

而根据集邦咨询,vivo因往年第一季生产规划都偏保守,在基期较低的情况下,今年首季生产数量年均约5.5%达2300万部,是前六大中唯一逆势成长的品牌。

而IDC数据的全球一季度则显示,小米和vivo这两个品牌,不仅没有受到影响反而逆势大涨。小米同比增长了6.1%,vivo同比增长了7%。IDC数据还显示,因为iPhone 11这款手机卖得太火,这让苹果在一季度的出货量仅下跌0.4%。

米歇尔爱穿的J.Crew撑不住了 成为首家申请破产的连锁企业

服饰零售企业J.Crew集团4日发表声明称,在和主要债权人达成约16.5亿美元的债务重整协议后,该公司已向法院申请破产保护。

J.Crew曾因受到前第一夫人米歇尔·奥巴马(Michelle Obama)的青睐而闻名,但如今却成为疫情暴发以来首家申请破产保护的全国性零售商。

J.Crew已获4亿美元资金维持公司运营

中央社报道,据法新社消息,J.Crew表示,公司申请破产保护后,在线销售业务将照常运作。一旦抗疫封锁措施解除,公司旗下零售店面将恢复营业。

J.Crew表示,公司已经和大部分的债权人达成将16.5亿美元的债务换成股权的协议,并取得现有债权人的同意,挹注约4亿美元新资金维持公司运营。

路透社报道,Anchorage Capital Group、黑石集团(Blackstone Group Inc)旗下GSO Capital Partners和Davidson Kempner Capital Management持有J.Crew大部分的优先债。他们在J.Crew根据破产法第11章进行重整之际,也提供约4亿美元的新融资资金。

知情人士透露,除了解除债务外,J.Crew也计划关闭零售店面。但究竟要关闭几家店面,尚未做出最后决定。

据悉,J.Crew已因疫情暂时关闭近500家J.Crew、J.

Crewfactory和Madewell零售店。

疫情暴发之前 J.Crew已处境不佳

美国中文网报道,J.Crew的历史可以追溯到1983年。该公司于2006年上市,并在同年收购了Madewell,于2011年进军国际。流行病暴发之前,J.Crew已处境不佳,2011年因私募股权收购交易积累了不可持续的债务。新冠导致门店停业,使该公司陷入了危机模式。

疫情开始之前,J.Crew约有1.3万名员工。该公司所有门店均为租赁,根据法庭文件,他们已聘请了一家房地产咨询公司和清算人,以帮助其评估租约并就减免租金进行谈判。永久关店亦有可能。J.Crew母公司奇诺斯控股(Chinos Holdings)总裁尼科尔森(Michael Nicholson)在法庭文件中说:“如果不能与房东达成某些妥协,债务人可能会拒绝某些繁重的租金,并关闭相关商店。”

穆迪投资者服务公司(Moody's Investor Service)的数据显示,J.Crew的债务在不良零售商中名列第六。

该公司原本计划在2020年分拆其颇有潜力的女装品牌Madewell,此举本可以帮助其偿还部分债务。但是,当新冠疫情迫使J.Crew和许多其他零售商不得不暂时关闭其商店时,这笔交易显然失败了。J.Crew在4日宣布,已经取消了剥离Madewell的计划。

J.Crew集团首席执行官辛格(Jan Singer)在一份声明中说:“在我们期待着尽快安全地重启商店的同时,这种全面的财务重组将使我们的业务和品牌蓬勃发展。”

一些州已取消或放宽了与新冠病毒有关的限制,促使一些企业重新开张。梅西百货上周透露,在那些已放宽限制的州,其68家门店定于4日重新营业。

疫情期间企业申请破产更不易 维持营业比过去困难得多

尽管新冠病毒大流行使零售商破产的可能性更大。但是,具有讽刺意味的是,这也可能使破产更加困难,并导致申请延迟,因为疫情期间难以进行清仓促销,无法清算销售缓慢的库存,也难以支付破产期间的店铺运营成本。

跟踪陷入困境公司的财务状况的Debtwire零售破产专家巴苏(Reshmi Basu)说:“如果商店开业,我们现在可能会收到更多(破产)申请。我们肯定看到许多公司正在与(破产)顾问接洽,但这不是申请的好时机。许多公司搁置这件事,因为你无法通过清仓销售获得所需的资金。”

据报道,许多零售商都接近破产申请。老牌零售商J.C. Penney在4月15日披露,因疫情错过一次债务付款,并且正在寻求30天宽限期以寻找方式偿还债务。根据其他报道,Neiman Marcus也即将提起破产申请。J.



C.Penney和Neiman Marcus都未对他们的计划发表评论。

申请破产并不意味着企业的死刑。公司可以利用该流程来停止无利可图的运营措施、偿还债务和其他债务,并成为更具盈利能力的公司。

但是,这些转变需要在重组期间有资金支持,并且这通常会以持有债务人的债务或DIP贷款的形式出现。DIP放款人愿意向陷入困境的公司贷款,因为破产法允许它们先于其他放款人得到偿还。在零售领域,DIP放款人依赖于要关闭的商店库存来偿还。

大多数申请破产的主要企业都是这样做的。但是许多未能成功翻身,包括玩具反斗城和Sports Authority。

公司申请破产后,就需要努力争取破产法院的批准以维持运营。破产180天后,公司的债权人可以敦促法院停止重组工作,并

开始清算程序。

一些因居家令而强制关闭的非必要企业于本周开始缓慢重新开放。但是,对于许多商店和购物中心来说,有多少顾客想要返回商店,还有待观察。尤其是那些陷入困境的百货商店,这些商店出售的基本物品很少。

传统实体店面临的问题并非始于新冠危机。根据追踪此类公告的CoreSight Research的数据,去年有创纪录的9275家主要零售店宣布关闭门店。

在接下来的几个月中,传统零售商只会遇到更艰难的困境,许多顾客在创纪录的失业期间苦苦挣扎。居家令期间网络订单的增长也无济于事。

但是申请破产后维持营业比过去要困难得多。这意味着许多过去本可能进行重组的企业在此困难时期会以失败告终。

油价在五天内翻了一番后 反弹失去了动力

油价在五天内上涨了一倍后,反弹失去了动力,因为人们对减产正在缓解供应过剩的乐观情绪被对长期不确定复苏的担忧所抵消。

纽约期货价格在亚洲交易时段下跌至每桶24美元,周二上涨20%,收于近一个月来的最高水平。Diamondback Energy Inc.

和Ocilia Energy Inc.成为美国最大页岩油田减产的最新两家钻井公司,不过他们表示,如果油价升至每桶30美元以上,他们将考虑

恢复产量。

OPEC+从5月1日开始实施每天970万桶的减产,这有助于缓解人们对世界原油和燃料储存空间将告罄的担忧。据摩根士丹利称,供应过剩可能已经达到顶点,尽管市场可能会在几周内保持供应过剩。

尽管石油市场最糟糕的时期可能已经过去,但多数分析师认为,至少在一年内,石油消费不会反弹至病毒爆发前的水平,一些人

质疑这种情况是否会发生。随着各州重新开放,美国出现第二波病毒浪潮的风险不容忽视,而华盛顿和北京之间不断恶化的关系也将阻碍全球经济复苏。

目前,纽约商品交易所6月份交货的西德克萨斯中质原油(WTI)下跌1.6%,至每桶24.16美元。西德克萨斯中质原油(WTI)6月份的价格目前比7月份低2美元左右,而上周早些时候的差价超过5美元,这表明对供应过剩的担忧

已有所缓解。

洲际交易所欧洲期货交易所(ICE Futures Europe exchange)7月份交割的布伦特原油期货下跌0.9%,至每桶30.68美元。周二,油价上涨14%,三周来首次收于每桶30美元以上。

对冲基金Westbeck Capital Management表示,原油市场的牛市现在“只是例外”。该基金4月录得历史最佳单月表现,此前该基金在做空油价方面处于领先地位。

该基金表示,4月份的需求损失被高估了,关闭的速度也快于预期。

据知情人士透露,美国石油学会(API)报告称,上周美国原油库存增加了844万桶。如果美国能源情报署(EIA)周三公布的数据证实这一消息,这将是自截至3月20日当周以来的最小增幅。API称,俄克拉荷马州库欣(Cushing)的石油储备中心增加了268万桶。