



家电行业周报：双十一销售跟踪：家电行业需求强劲 新消费龙头表现靓丽



本周研究跟踪与投资思考

本周我们梳理家电品牌双十一销售情况：双十一期间家电行业销售火爆，增速远高于整体。具体来看，无论是传统家电，还是新消费家电均取得良好增长。其中新消费家电表现更为靓丽，大部分龙头品牌均增长超 50%，新消费活力充足。

1) 双十一行业整体扫描：新消费风尚火爆来临，家电行业强劲爆发 2021 年“双十一”成交额再创新高，天猫双十一总交易额 5403 亿，同比增长 8.45%；京东“双十一”累计下单金额超 3491 亿，同比增长 28.58%。双十一期间京东家电累计成交额同比增长超 50%，小家电销售额增长 126%。具体来看，在消费升级的持续引领下，新消费趋势不断演变，新风尚的家电产品表现靓丽。

2) 双十一品牌销售表现：家电龙头优势稳固，新消费家电快速成长美的系双十一期间全网总销售额突破 128 亿，同比增长 13.27%，连续 9 年成为家电销售额全网第一。

海尔双十一期间销额增长 32%，连续 10 年蝉联大家电全网第一。

苏泊尔全网销售额超过 16.8 亿/+16%，在炊具及厨房小家电上位居行业前列。

极米全网销售额破 8 亿，同比增长超 90%，连续 8 年成为智能投影销售冠军。

峰米全网 GMV 突破 2 亿元，同比增长 20%，实现激光电视销量销额双第一。

火星人集成灶销售额超过 4 亿元，同比增长超 50%，连续 7 年成为行业第一。

亿田集成灶双十一销售超去年全月 256%，其中单品 D2ZK 成为全网第一单品，销售额超过 1 亿。

帅丰集成灶销售额突破 1.7 亿/+114%，多款产品占据蒸烤集成灶榜单首位。

美大集成灶双十一全网销售额超 2.5 亿，同比增长 425%。

科沃斯全渠道成交额超 30 亿，同比增长 107%，强势占据清洁电器第一品牌。

倍轻松双十一全平台销售同比增长 86.6%，成为按摩器材行业销售冠军。

重点数据跟踪

市场表现：上周家电周相对收益+0.76%。原材料：LME3 个月铜、铝价格周环比分别+2.1%、+5.4%至 9625/2655 美元/吨；冷轧价格周环比-1.6%至 5907 元/吨。

集运指数：美西/美东/欧洲线上周环比分别+1.42%、-0.59%、+1.20%；

资金流向:

美的/格力/海尔陆股通持股比例周环比变化-0.13%、-0.52%、-0.05%。

核心投资组合建议

白电推荐效率提升的海尔智家、B 端再造增长的美的集团；厨电推荐高增长强激励的集成灶龙头火星人、全维度改善的二线龙头帅丰电器、亿田智能；小家电推荐品类/渠道全扩张的 JS 环球生活，智能投影龙头极米科技，技术领先、2B 和 2C 齐头并进的光峰科技，产品与线下优势明显的局部按摩器龙头倍轻松。

风险提示

疫情导致产销波动；市场竞争加剧；需求增长不及预期；原材料大幅上涨。

关键词: 疫情

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_30076

