



# 家用电器行业：6月家电社 零回暖 空调内销边际改善



6月空调内销边际改善，外销保持高增速。根据产业在线数据，6月空调销量为1650万台，同比-3.9%。其中内销1036万台，同比-11.6%（增速相比于5月+2.9pct），外销615万台，同比+12.8%。

1-6月空调内销同比增长12.0%，外销同比增长15.3%。根据产业在线数据，1-6月累计来看，空调销量为8637万台，YoY+13.6%（比2019年下滑4.6%）。其中内销4462万台，YoY+12.0%（比2019年下滑15.6%），外销4176万台，YoY+15.3%（比2019年增长10.9%）。

6月家用电器与音像器材类零售额同比增速达8.9%。根据Wind数据，2021年6月社会消费品零售总额单月同比上升12.1%（-0.3pct），家用电器和音像器材类限额以上社会消费品零售总额同比上升8.9%（+5.8pct）。

（注：括号内数字为当月增速较上月增速环比变化值）

商品住宅销售面积同比增长6.7%，竣工面积同比增速显著提升。根据Wind数据，2021年6月商品住宅销售面积同比上升6.7%，商品住宅新开工面积同比下降3.4%，商品住宅竣工面积同比增长63.2%。6月商品住宅竣工面积大幅增长有望带动白电、厨电销售进一步回暖。

我们建议继续关注竞争力显著的大电龙头：海尔智家、美的集团、老板电器，及成长空间较大且中报增长良好的小家电龙头：JS环球生活。

一周行情回顾(2021.7.12-2021.7.16)沪深300指数本周上涨0.5%，家电板块表现处于全行业中游水平，家电指数上涨0.4%，其中白电指数(申

万) 上涨 0.4%，视听器材指数 (申万) 上涨 0.7%。

奥维云网 2021W28 (2021.7.5-2021.7.11) 白电厨电主要品类线上线下数据。空调：线下销量 YoY+3.70% (环比+6.7pct)，线上销量 YoY+53.71% (环比-29.7pct)。冰箱：线下销量 YoY-22.33% (环比+10.6pct)，线上销量 YoY+8.35% (环比-39.5pct)。洗衣机：线下销量 YoY-22.91% (环比-0.9pct)，线上销量 YoY+1.50% (环比-47.3pct)。

油烟机：线下销量 YoY-30.65% (环比-26.0pct)，线上销量 YoY-20.36% (环比-44.7pct)。

淘宝旗舰店 (W28) 周度数据：白电销额同比有所上升，海信上升 70.6%，格力、美的、海尔分别上升 33.2%、30.4%、6.4%；厨电销额同比有升有降，老板上升 5.1%，美大下降 52.7%；小家电品牌销额同比有升有降，其中科沃斯和石头科技增长最快，分别同比增长 132.4%、96.4%，奥佳华下降 87.7%。

原材料价格及汇率变动：本周冷轧板卷、铝、铜价格上涨，布伦特原油和化工品价格下跌。美国 1 月工业产值同比增长

**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\\_33066](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_33066)

