



家用电器行业：智能家居 智启未来



摘要

1.过去十年：深耕中国，走向世界

在国内市场,我国家电行业在过去十年取得了丰硕的成果,从规模看,主要家电产品已基本完成了量的普及,消费者基础功能性需求得到满足;从品牌看,国内不断涌现优秀的家电企业,表现亮眼。在全球市场,中国家电企业逐步从学习走向引领,国产家电出海势头强劲,各品牌主要家电品类在亚马逊销量排名靠前。但随着我国主要家电市场增长速度逐渐放缓,未来必然要由量增转向质增。其背后的需求驱动力来源于三大方面:1)居民消费水平提升,开始追求品质生活;2)劳动者家务劳动时间压缩,需要智能化产品的协助;3)人口结构转变,“一老一小”安全问题亟待解决。

2.智能家居：风起青萍，蓄势待发

智能家居即实现全屋智能化,2020年整体市场规模为4354亿元,过去4年CAGR达20%,预计2050年整体规模将超8000亿元。其中,智能家电规模最大,达2822亿元。2020年智能家居市场步入场景化,主要得益于AIOT、无线通讯技术的提升使得智能家居产品可用性提升,以及wifi模组、传感器等成本降低带来产品价格易于被消费者接受。后装市场模式及开源式的生态合作、技术赋能模式是未来发展的重点。

3.未来十年：万物互联，开启智能家居新篇章智能家居开启新篇章有两大布局方向:1)通过产品智能化带来价格的一次性提升;2)通过产业链

协同将相对低频的家电产品与高频周边消费相结合。

4.投资建议

家电智能化及全屋智能家居是未来家电行业由量增转为质增阶段的重要趋势，我们长期看好智能家电的发展。供给端的软硬件升级及成本下降+需求端多重因素共振为智能家居发展提供了催化剂，家电产品价格的一次性提升+产业链协同为家电行业开启新篇章。

5.风险提示

消费需求不及预期；物联网推进不及预期；原材料价格大幅波动；智能家电产品发展低于预期。

关键词：智能家居 物联网

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_33183

