



家电行业 2021 年 12 月数据 简报：宏观景气回落 竣工表 现不佳 12 月空调景气受抑



空调：(1) 出货端。12月国内零售总额增速同比回落，当月社零总额同比增长1.7%，增幅环比回落2.2pct，当月住宅竣工面积同比增速也较上月大幅下滑12pct至1%，受宏观环境影响，空调内销出货量持续承压，同比下滑5.4%，但部分品牌或受向下集中出货带动，出货量逆势增长；外销端，12月出口景气延续，出货量同比增幅扩大至5.3%。全年来看，2021年空调行业较去年小幅恢复，内销同比增长5.5%，但仍未恢复到疫情前水平，较2019年下滑12.9%；外销方面则景气延续，同比增长11%，与2019年相比同比增长4.7%；(2) 消费端，受住宅竣工增速回落及部分地区疫情反复影响，12月空调线上线下市场均大幅下滑：线下市场销量同比下降30.9%，市场销售额同比下降25.2%；线上市场销量同比下降35.7%，市场销售额同比下降31.4%。竞争格局方面，主要空调品牌销量占比基本维持稳定，美的线上/线下渠道累计销量市占率分别为30.3%/38.0%，线上市占率同比下滑4.9pct，格力与美的的线上份额差距进一步缩小。

洗碗机：受11月线上年度大促需求部分透支影响，12月线上市场销量持续走低，同比下滑14.4%；线下市场销量回升，同比增长13.4%。价格端，市场均价同比增速小幅收窄，线上均价同比增长11.7%；线下均价同比增长8.1%，量价齐升下KA市场销售额同比增长22.6%。市场格局端，西门子份额进一步被稀释，线上/线下KA渠道全年累计市占率同比分别下滑1.8pct/13.2pct，老板销量表现良好，12月线上/线下KA渠道销量同比分别增长31.7%/120.9%，线下市占率同比提9.7pct至19.0%。

集成灶：集成灶全年表现突出，据奥维推总数据，21年市场规模分别为304万台及256亿元，同比分别增长28%及41%，销量渗透率同比提升2.3pct至12.4%，成为大厨电市场景气最高的细分品类。全年来看，高价位蒸烤一体/蒸烤独立机型持续对低价位消毒柜款形成替代，在产品升级及一二梯队厂商20年集中上市后品牌提升带来的集中度提升推动下，行业全年均价大幅提升14%至8421元/台。22年老板、方太等传统烟灶龙头将加大在集成灶领域的投入，以更积极的方式应对集成灶行业发展，老板预计将在3/4月集中推出10个SKU左右的新品，方太预计也将推出集成灶品类，传统厨电龙头的加入将进一步加剧行业竞争，但也将对行业中短期景气度形成支撑。

洗地机：洗地机市场12月保持高景气，但受到11月线上年度大促影响，淘系平台线上销售额同比增幅下滑至39%，市场竞争方面，添可延续前期市场优势，单月销售额市占率仍维持在45%以上，莱克系（包括莱克及莱克吉米）在密集出新及官宣品牌代言人迪丽热巴带动下市场份额增长迅速，当月份额位列市场第四，其中莱克吉米份额环比提升1.3pct至3.2%，预计未来随公司进一步加大产品及营销投入，公司份额有望进一步扩张。

智能投影：智能投影全年维持高增长，据洛图科技，21年市场销量同比增长29%。细分来看，行业呈现亮度持续向2000流明以上、FHD及更高分辨率产品占比持续提升、头部品牌份额提升等特征，产品结构升级带动下行业全年均价同比提升2.5%，量价齐升下销售额同比增长32%。市

场格局端，虽然 DLP 路径在行业龙头极米带动下快速普及，但受到 DMD 芯片供应短缺影响，DLP 技术路径份额同比下降 10pct 至 56%，DLP 市场内部品牌集中度则大幅提升，CR4 同比提升 7.1pct 至 78.1%，其中极米份额超四成。2021 年，智能微投行业渗透率快速提升，激光微投、超短焦等细分品类密集出新，预计 22 年有望保持高增长，据洛图科技预测，22 年行业销量有望同比增长 21%至 582 万台。

风险提示：行业需求不及预期、市场竞争加剧、原材料价格大幅上升

关键词：疫情 芯片

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_36911

