



深度*行业*厨电奥维年度数据 点评：21年厨电整体缓慢复苏 新兴品类领跑市场



厨电市场缓慢复苏，新兴品类领跑市场。据奥维云网（AVC）推总数据显示，2021年厨卫市场（烟灶消洗嵌集热）整体规模9156万台、1528亿元，零售量同比下滑6%，零售额同比增长7%，相比2019年零售量下滑12%，零售额增长1%。行业整体表现呈现以下特点：1) 新兴厨电品类表现亮眼，集成灶、洗碗机等品类渗透率持续提升，新品类结构呈现新变化。2) 高端产品快速增长，品类结构升级趋势明显。3) 渠道结构悄然变化，线上及前装市场份额持续提升。

传统烟灶：恢复情况不及2019年，高端需求增长显著。1) 从产品规模上，零售量有所下滑。油烟机2021年整体规模2150万台、333亿元，零售量同比下滑6%，零售额同比增长4%。同比2019年零售量下滑13%，零售额同比下滑6%。2) 从产品结构上，更加关注油烟机“近吸”的特点，超薄近吸款式产品成为增速最快的品类。3) 从均价上，产品结构升级带动均价增长。2021年油烟机线上均价1550元，同比提升156元，线下均价3733元，同比提升313元。4) 从消费场景上，产品套系化销售趋势明显。2021年选择套系化购买的人群比例达83%，家电厂商高端化、智能化发展大势所趋。5) 从竞争格局上，线上线下市场龙头份额提升。

2021年线上市场老板/方太销售额市占率分别同比+1.5pct/+1.51pct；线下市场老板/方太销售额市占率分别同比+2.71pct/+2.26pct。

新兴品类：洗碗机与嵌入式蒸烤品类，带动厨电市场规模增长。1) 从

产品规模上，零售额总量增长。2021 年全年洗碗机市场零售额同比增长 14.4%。2021 年嵌入式整体规模 133 万台，零售量同比增长 5%。2) 从产品类型来看，嵌入式&集成化产品备受青睐，产品功能趋向富集&高端化。

2021 年嵌入式洗碗机线上两年复合增速达到 72%，集成洗碗机两年复合增速 176%。3) 从渠道结构来看，新品类在精装房渗透率持续提升，关注低线级市场需求。

新兴品类：集成灶领跑厨电行业。2021 年集成灶市场零售量同比增长 28%，1) 从产品结构上，蒸烤一体产品份额不断提升，蒸烤独立产品稳步增长。截至 21Q4 蒸烤一体机线上/线下销售额占比分别为 53.4%/29.6%。

蒸烤独立产品线上/线下销售额占比分别为 6.1%/11.8%。2) 从价格上，线上及线下市场均价有所提升，蒸烤一体、蒸烤独立款高端占比稳步提升。

2021 年全年集成灶线上市场均价 7493 元，同比 2020 年 12 月增长 10%，线下市场均价为 9670 元，同比 2020 年 12 月增长 9%。随着各品牌推新节奏的加快，蒸烤一体产品比例不断提升，截至 21Q4 蒸烤一体机线上/线下销售额占比分别为 53.4%/29.6%。由亿田首创的蒸烤独立产品，迅速得到市场的正反馈，21Q4 蒸烤独立产品线上/线下销售额占比分别为 6.1%/11.8%。

投资建议

展望 2022 年，我们认为传统品类内需持续复苏，高端化、套系化产品结构升级趋势不改，成本压力逐步缓解，盈利预期改善；新兴品类仍将保持较高的景气度。建议关注：火星人、亿田智能、老板电器、浙江美大、帅丰电器。

风险提示

1) 疫情影响宏观经济未达预期；2) 海外疫情二次冲击或将影响家电出口；3) 家电行业价格战加剧；4) 地产表现低迷；5) 原材料价格上涨风险等

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_37676

