



家电行业：白电板块周度更新 22W16



核心观点：白电保有量触顶，高端化提升产品价值量，产品 ASP 提升明显。未来可聚焦：1、地产政策的逆周期调节对于产业链估值的提振；2、原材料、航运成本压力缓解可能带来的盈利能力修复。建议关注综合实力强劲、高端化及海外业务布局领先的白电龙头。

风险提示：原材料成本大幅上涨；行业竞争加剧；行业需求景气度下降；地产政策不及预期。

关键词：航运

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_40932

