



厨电板块周度更新 22W18-厨电：原材料持续回落 盈利端有望修复



核心观点：地产下行周期，大厨电产品 ASP 和集成灶渗透率的上行是亮点。未来可聚焦：1、地产政策的逆周期调节预计对于产业链估值的提振；2、地产周期出清过程中，预计产业链集中度将提升。建议关注品类扩张的低估值厨电龙头和营销&渠道发力的高成长集成灶龙头。

风险提示：家电原材料价格大幅上涨；家电行业竞争加剧；地产行业政策收紧。

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_41510

