



家用电器行业事件点评：海信集团紧抓世界杯出海营销 热门赛事催化电视更新换代需求



事件：

北京时间 2022 年 11 月 20 日，卡塔尔世界杯正式开幕，伴随着世界杯首场首球的出现，海信集团“中国第一，世界第二”的广告语受到关注。

2022 年 11 月 22 日，沙特队首场战胜阿根廷队，引发广泛讨论。

投资要点：

海信集团成为世界杯赞助商，品牌出海和营销同步推进。海信集团作为本次卡塔尔世界杯官方赞助商：1) 品牌出海：海信卡塔尔首家品牌旗舰店于 2022 年 9 月正式落地；2) 营销端：公司从市占率衍生出的广告语“中国第一，世界第二”使得品牌关注度大幅提升。

根据百度指数数据，“海信”关键词搜索指数增长亮眼，2022 年 11 月 16 日至 11 月 22 日的整体日均值达 6502，同比+319%，环比+239%。

京东电器依托热门赛事促销，有望进一步激发电视更新需求。2022 年 11 月 22 日，沙特队战胜阿根廷队的比赛受到广泛关注，根据百度热搜数据，截至 11 月 23 日上午 10 点，与该场比赛相关的访问超百万次。京东家电也依托这一热门赛事，在世界杯赛事期间针对电视等家电品类展开促销活动。我们认为，大型体育赛事或有助于激发消费者对大屏和高清的需求，电商平台优惠活动也有望进一步刺激消费，供需两侧的共同推动或将促进电视更新换代需求增长。

赞助世界杯助力海信集团出海和营销，供需双侧共同利好黑电及投影

赛道，维持家电行业“推荐”评级。海信集团紧抓卡塔尔世界杯突出的关注度，加速品牌出海的同时推进营销活动，利好旗下海信家电和海信视像发展；大型赛事激发消费者对高清和大屏的需求，电商平台也及时推出优惠措施促进消费，供需侧共同利好黑电和智能投影赛道。维持家电行业“推荐”评级。

重点关注个股：1) 海信集团旗下：海信家电、海信视像；2) 其他黑电及智能投影：光峰科技、极米科技、TCL 电子、创维数字。

风险提示：房地产政策波动，新冠疫情反复，海运运力紧张，原材料价格上涨，重点关注公司业绩不及预期等。

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_49227

