



家电行业周报：新年家电买什么 关注低估值修复、高成长和个股反转



本周核心观点：

一、本周重要事件

1、数据跟踪

1) 淘数据：清洁、投影四季度延续高景气，个护健康略有反弹，厨小电器依然低迷 2) RCEP 协议正式生效。中国、日本、新西兰、澳大利亚 4 个非东盟成员国，以及文莱、柬埔寨、老挝、新加坡、泰国、越南等 6 个东盟成员国 90%以上的货物贸易将立即或者在未来 10 年内分阶段地实现零关税。

2、重点公司公告

1) 科沃斯：供应链垂直整合，保障核心器件自主研发生产。(1) 12 月 31 日公司公告下属子公司苏州泰鼎的全资子公司泰鼎新能源拟投资 12 亿元用于锂电池项目；(2) 10 月 26 日公司发布智能传感器品牌“氩见”；

(3) 科沃斯控股 90%的凯航电机自 1998 年从事电机业务，产品覆盖串激电机，感应电机，减速电机，永磁直流及无刷直流电机产品，广泛应用于应用在高压清洗机、电动工具、园林园艺工具、厨房电器、个人护理、卫浴、暖通等多个产品领域。；(4) 公司 12 月 23 日发生工商变更，经营范围新增消毒器械生产及销售、集成电路芯片及产品销售等。

2) 美的集团：(1) 美的机电事业部更名美的工业技术；(2) 美的空调宣布 2022 年 1 月 4 日起全线涨价

3、新年家电行业观点

1) 国货崛起系列三：北鼎股份

2) 家电月度观点：(1) 后地产关注低估值修复机会：格力电器、老板电器、美的集团、海尔智家、集成灶火星人对应 2022 年估值 8 倍、14 倍、16 倍、18 倍、35 倍；2) 新技术新产品带来高成长，首选投影光峰科技/极米科技和清洁龙头科沃斯/石头科技；3) 个股反转，重点关注厨房小家电苏泊尔、个护飞科电器、跨界新能源汽车零部件的莱克电气。

二、“外资”北上动态

本周陆股通增持 0.1%以上标的：三花智控、华帝股份、九阳股份、浙江美大风险提示：行业需求不及预期，行业竞争加剧风险。

关键词：新能源 新能源汽车 涨价 芯片 锂电池

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_35528

