



家电行业周报：消费逐步复苏 家电行业景气度提升



投资要点:

行业相关数据

据奥维云网(AVC)数据统计,2023 年第 9 周(2023.2.20-2023.2.26) 家电全品类合计线上销额同比增加 1.5%, 销量同比下降 15.26%, 均价同比增加 19.78%; 线下销额同比增长 0.86%, 销量同比下降 11.85%, 均价同比增加 17.06%。

家电行业要闻

- 1、多地发放大额消费券聚焦汽车家电产品
- 2、我国将实施“县域商业三年行动计划”
- 3、海信推出嵌入式冰箱新品, 首发“真空 3.0”科技

重点公司动态

新宝股份: 公布 2022 年度业绩快报, 2022 年公司营业收入较上年同期下降 8.15%; 公司归属于上市公司股东的净利润较上年同期增长 20.97%。

倍轻松: 公布 2022 年度业绩快报, 2022 年公司营业收入较上年同期下降 24.28%; 公司归属于母公司所有者的净利润较上年同期下降 225.76%。

市场表现

本周 (2.23-3.1) 家电板块表现较好。沪深 300 指数上涨 0.49%，家电 (中信) 板块上涨 0.85%，行业跑赢大盘 0.36 个百分点，在 30 个中信一级行业中排名第 8。

投资建议

近期,奥维云网和红星美凯龙联合发布了中国高端建材渠道 2023 年 1 月家电销售趋势的数据报告。据数据显示,23 年 1 月红星美凯龙部分商场家电销售额结构占比靠前的品类分别是厨房电器 23.4%、大家电 17.6%、中央空调 15.4%和暖通 14.1%。从销售品类的客单价来看,中央空调品类的客单价最高达到了 17637 元,其次是进口电器为 17443 元。自春节以来,随着消费逐步复苏,各地地产销售数据也逐步回暖,家电行业景气度也有所提升。目前,家电行业拐点已现,配置价值凸显,建议把握行业优质龙头标的。综上,暂时给予行业“看好”评级,建议关注美的集团 (000333)、海尔智家 (600690)、格力电器 (000651)、亿田智能 (300911)、火星人 (300894) 和新宝股份 (002705)。

风险提示

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_52835

