

# 疫情后的家电制冷设备市场分析和展望

奥维云网 (AVC) 赵梅梅

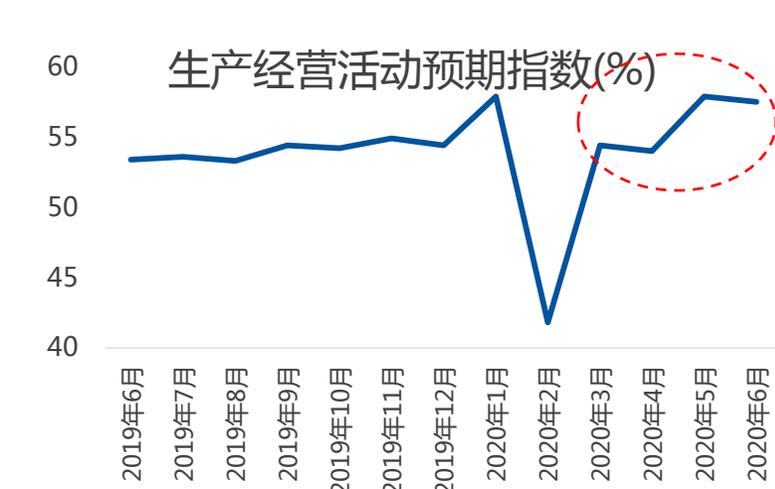
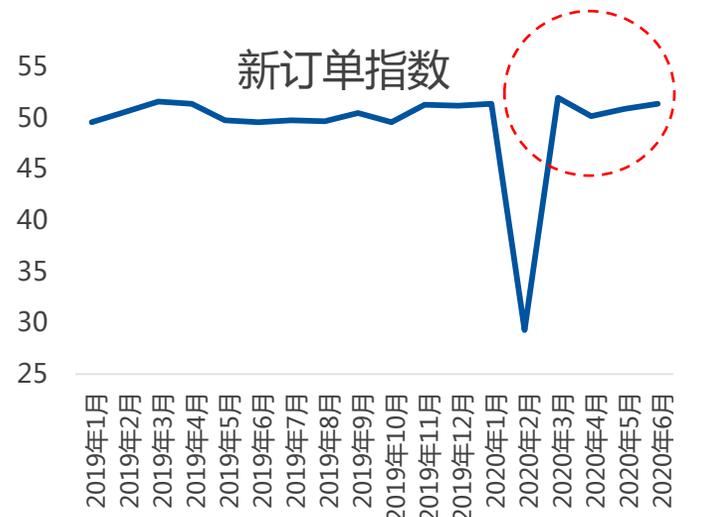
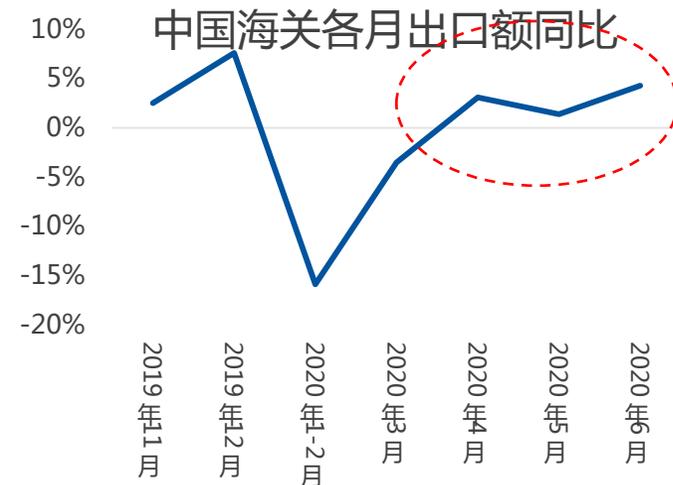
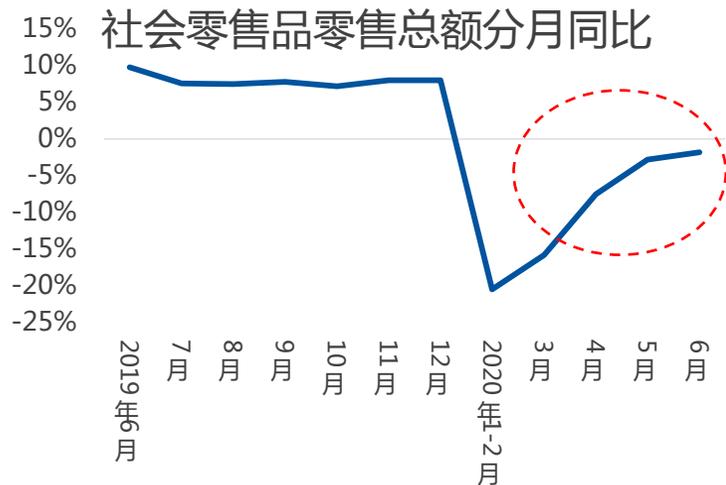
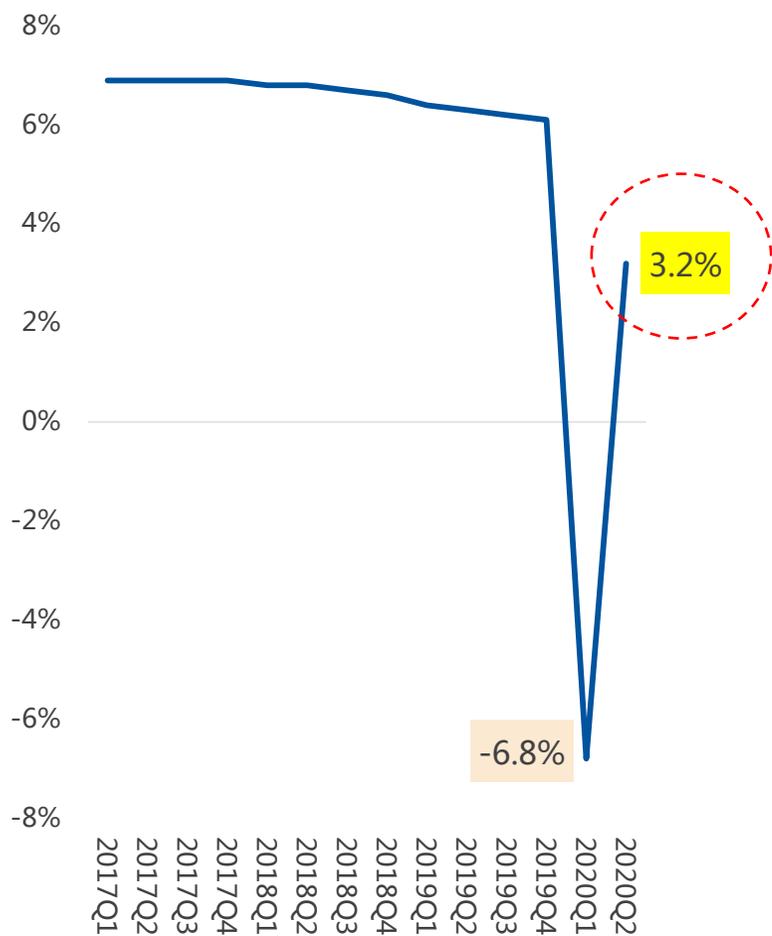
2020年8月



# 疫情收尾，各项指标显示进入二季度我国经济正逐步回归正轨

根据国家统计局数据显示，二季度我国GDP转正同比增长3.2%，社会零售品零售总额逐月回暖，内需逐渐恢复，企业对生产经营活动的预期也逐渐走高，各项指标显示我国经济正逐渐回归正轨。

## 我国GDP分季度走势



## 2020H1全国居民人均可支配收入同比变化

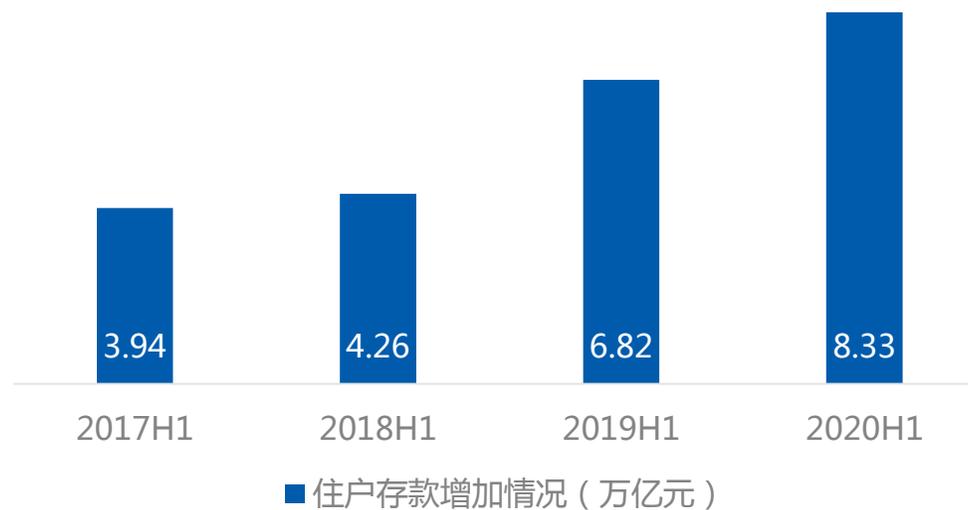


疫情期对经济和企业活动的影响，导致全国居民平均收入下降，支出亦变得谨慎，抗风险意识提升，增加储蓄。数据亦显示，城镇居民收入和消费影响远大于农村居民受影响程度。上半年城镇居民人均可支配收入下降2.0%，农村居民人均可支配收入下降1.0%。城镇居民人均消费支出下降11.2%，农村居民人均消费支出下降6.0%。

## 2020H1全国居民人均消费支出及同比变化



## 我国住户存款增加情况



- 疫情显著的延长了地产竣工、装修等时间周期，进一步抑制了白电市场新增需求的释放；
- 相比于2002年白电市场的低保有量，当前空调市场有少量新增需求，而冰洗在城镇及农村市场均趋于饱和，目前市场以平稳且缓慢的更新需求为主，整体需求萎缩；

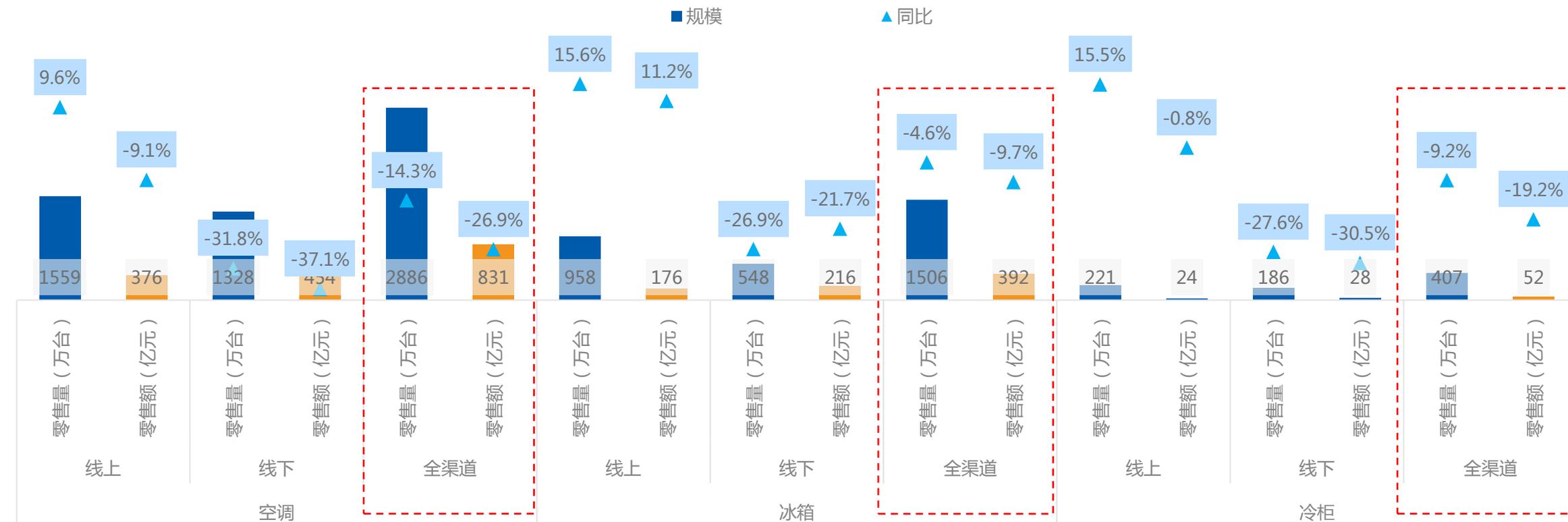
## 2002V.S.2018年百户拥有量对比



## 2020H1白电分类型需求变化

品类	新增增幅	换新增幅	总体增幅
空调	-39.2%	-6.4%	-14.3%
冰箱	-14.1%	-2.2%	-4.6%
洗衣机	-43.6%	-6.6%	-12.4%

## 2020H1家用制冷设备各品类零售规模及同比情况



	空调		冰箱		冷柜	
	均价	均价同比	均价	均价同比	均价	均价同比
线上	2415	-17.1%	1840	-3.8%	1086	-14.1%
线下	3423	-7.8%	3935	7.2%	1485	-4.0%
全渠道	2879	-14.7%	2602	-5.3%	1268	-11.0%

# 为走出窘境，企业在“价”与“性”的天平上探索平衡



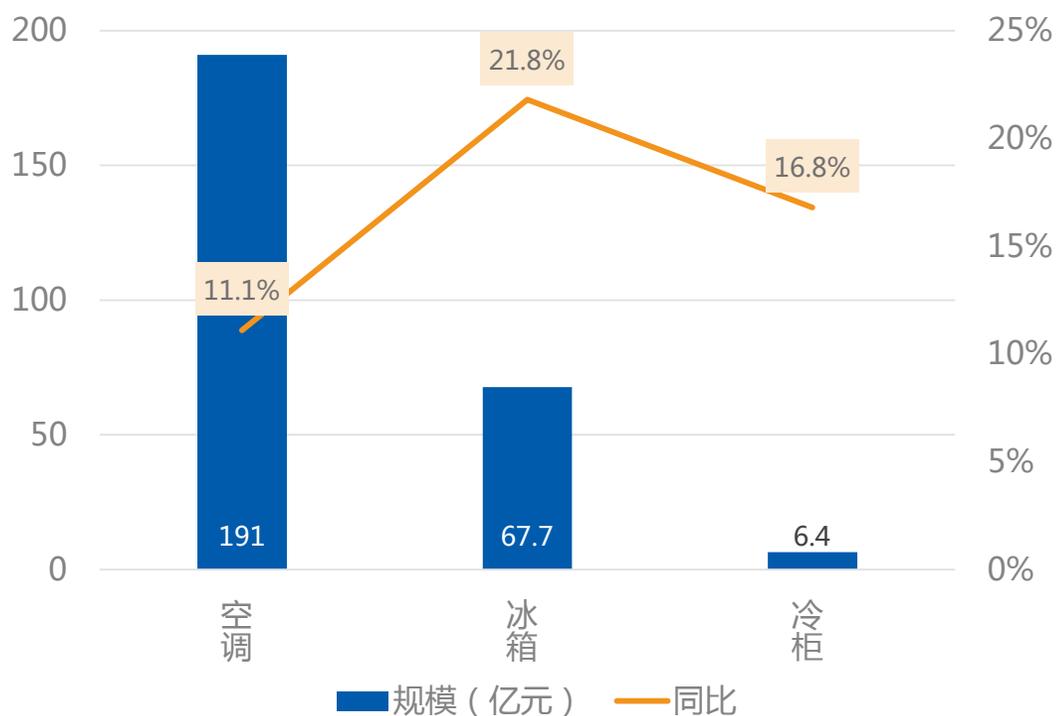
## 2020H1中国家用制冷设备市场产品结构和均价变化



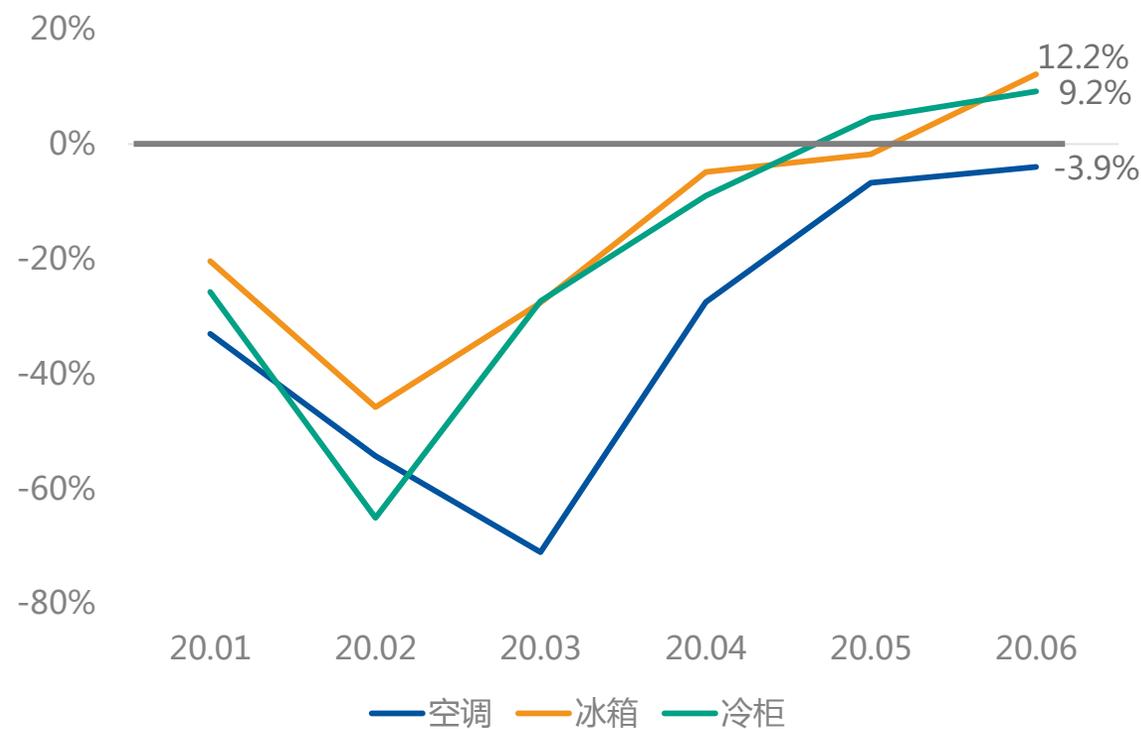
# 划重点1：618不负众望成上半年拐点

- 疫情逐渐缓解，经济秩序逐渐恢复，整体市场基本面向好回暖，疫情抑制下的消费欲望逐渐释放；
- 在较大的出货压力之下，市场展开了激烈的价格竞争，价格刺激进一步促进了需求的释放；

## 2020年618（W22-25）期间各品类线上销售规模和同比情况



## 2020年全渠道连续月度零售额规模同比



## 线上占比持续攀升的驱动因素

### 实体经济受挫

为响应国家疫情防控的相关号召，线下大部分门店闭店；部分家电市场的刚性需求释放渠道转移至线上；

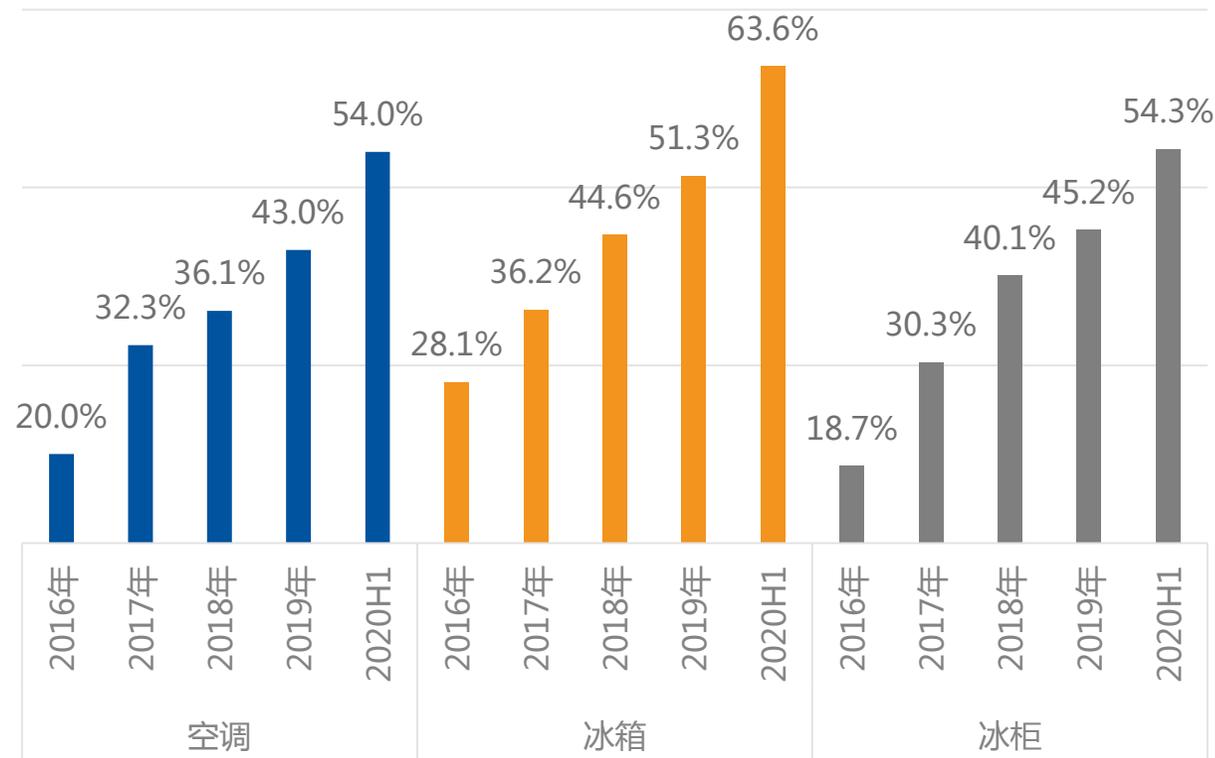
### 直播带货

基于实体店闭店和电商直播的发展，直播带货成为了家电业的核心销售渠道之一，未来电商直播的销售形式或将常态化；

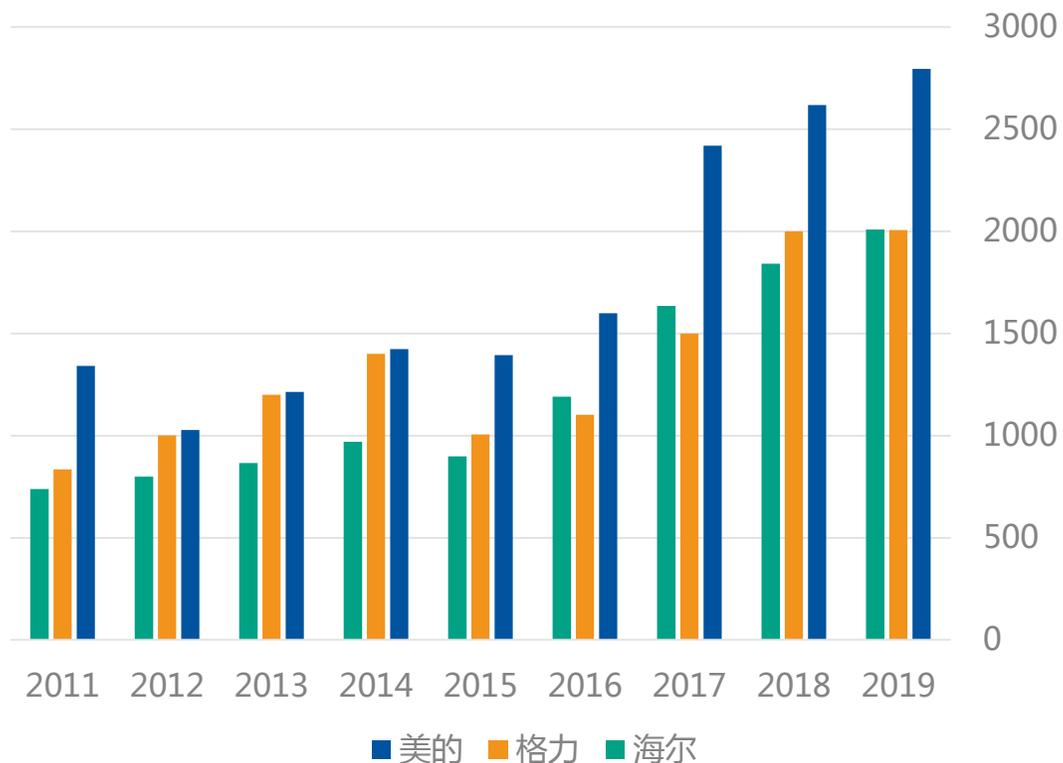
### 低价刺激

疫情影响下的国民储蓄情绪高涨，消费开支有所收窄；相较于线下市场，电商渠道的价格优势也成为俘获消费者的一个利器。

## 家用制冷设备市场连续年度线上市场零售量占比走势



## TOP企业逐年营收对比（亿元）



## TOP企业零售市场零售额份额集中度

品类	时间维度	线上			线下		
		TOP3	TOP5	TOP10	TOP3	TOP5	TOP10
冰箱	18H1	56.7%	74.9%	89.2%	63.6%	84.7%	94.1%
	19H1	59.8%	74.9%	89.2%	63.3%	85.1%	95.4%
	20H1	66.6%	79.5%	90.3%	66.5%	87.7%	96.5%
冷柜	18H1	55.6%	69.1%	82.2%	69.8%	87.4%	98.1%
	19H1	53.5%	67.2%	79.4%	70.3%	86.6%	98.7%
	20H1	54.1%	69.4%	82.3%	70.9%	87.0%	98.9%
空调	18H1	71.4%	83.0%	95.1%	74.2%	83.3%	93.4%
	19H1	75.6%	86.1%	95.0%	75.0%	84.9%	94.2%
	20H1	76.7%	89.8%	96.0%	82.4%	90.3%	96.0%

注：TOP品牌选取为当年H1的TOP品牌系



- **新风空调**消费者对新鲜空调关注度提升，H1新风空调逆势增长，线下零售量同比增长**713%**。海信进入新风TOP3品牌，零售量同比增长**724%**。



- **自清洁空调**带有自清洁、除菌功能的空调更受消费者青睐，H1自清洁功能零售量渗透率提升至**74%**。海尔KFR-35GW/03JDM81A专利自清洁空调，单机型对品牌零售额贡献度达到10%。



- **舒适类风感**空调行业造风运动火热，具有舒适类风感功能的空调H1线上渠道零售量增长**106%**。美的无风感\*空调表现抢眼。

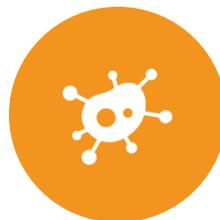


**保鲜**目前没有与品牌形成较强的关联度，且保鲜测试标准、养鲜团体标准层出不穷，未来仍有一定的竞争空间；



## 净味

美的十九分钟净味系列线上内部贡献超过**6%**，内部价格指数高达**229**；美菱十分净系列新品上市，企业端对净味市场的投入不断增强；

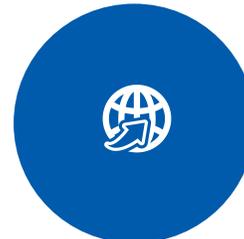


消费者对细菌、病毒等词汇的敏感度显著提高，**杀菌功能**关注度直线上升；



## 小容积

- 以小容积冰吧为代表；
- 不占用太多家用空间，性价比达到最高；
- 满足年轻消费者追求的精致生活。



## 一体化

- 未来主流推行冰吧酒柜一体化，满足多方位需求；
- 分开冷冻区、冷藏区及红酒区，享独立三区，功能更加全面。



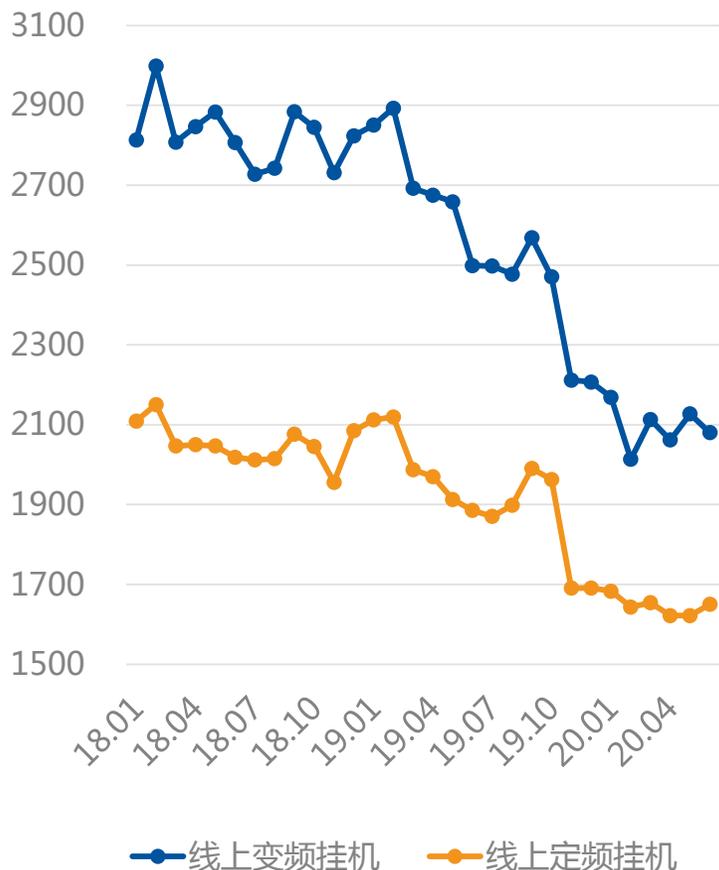
## 智能化

- 精准控温技术，5-20°C温区内温度每度可调。
- 湿度自循环技术，无需手动加湿，箱内湿度于50-80%之间。
- 显隐式智能触控屏，显隐设计，轻点屏幕可唤醒，不操作自动隐藏，

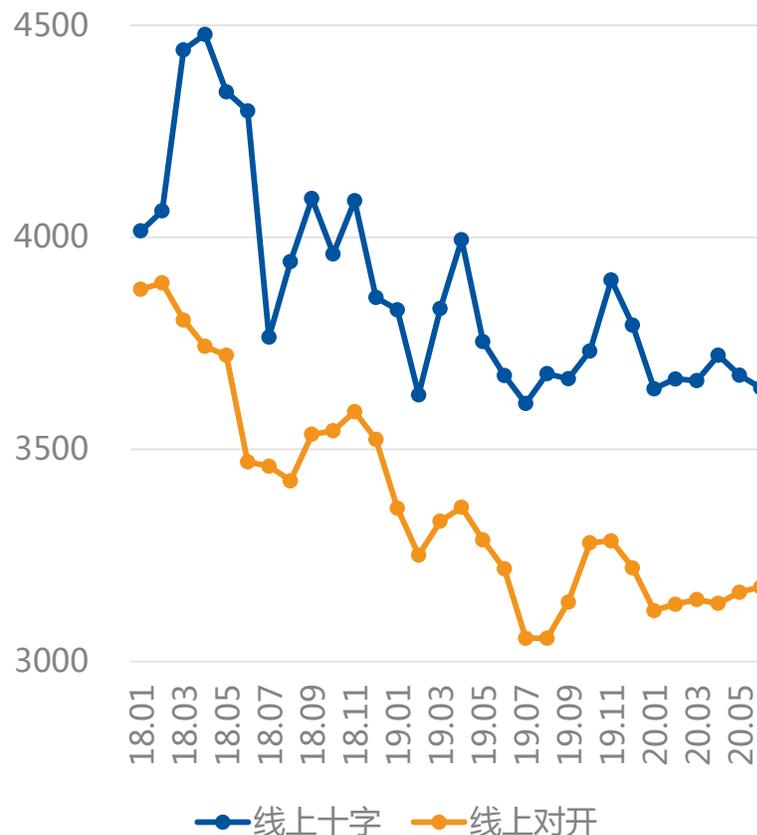
# 划重点5：价格战硝烟弥漫，是刺激需求最直接的手段

## 家用制冷设备细分市场零售均价分月走势

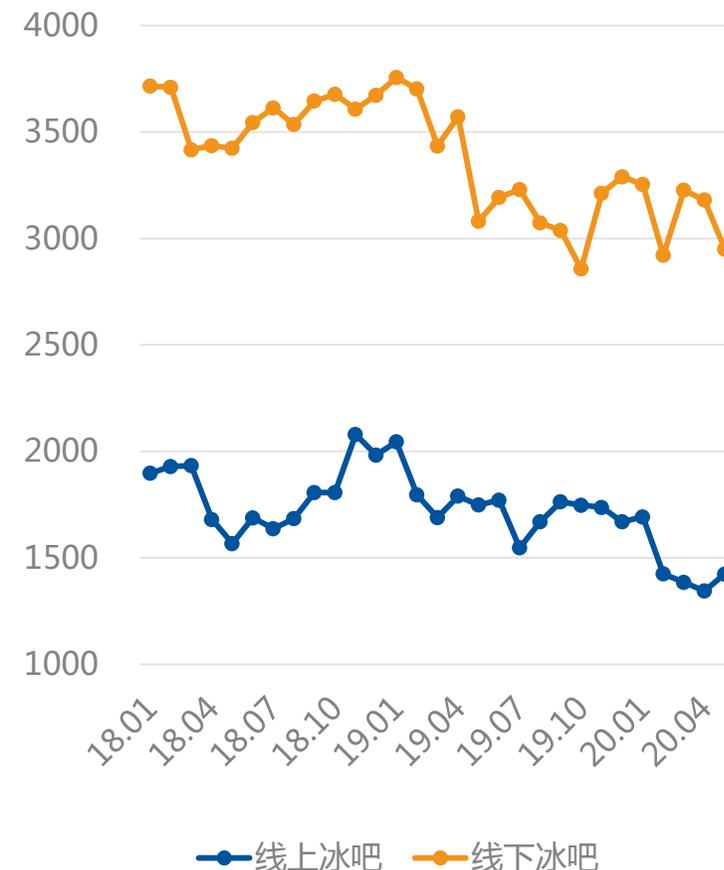
### 空调均价走势



### 冰箱均价走势



### 冷柜均价走势



# 划重点6：原料价格反弹，带来部分优质产品提价预期

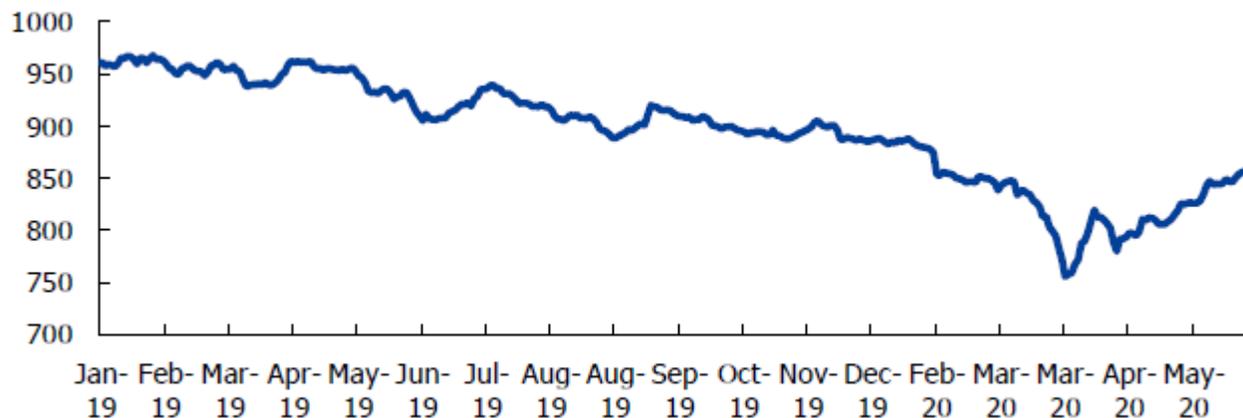
## 南华沪铜指数



## 南华沪铝指数

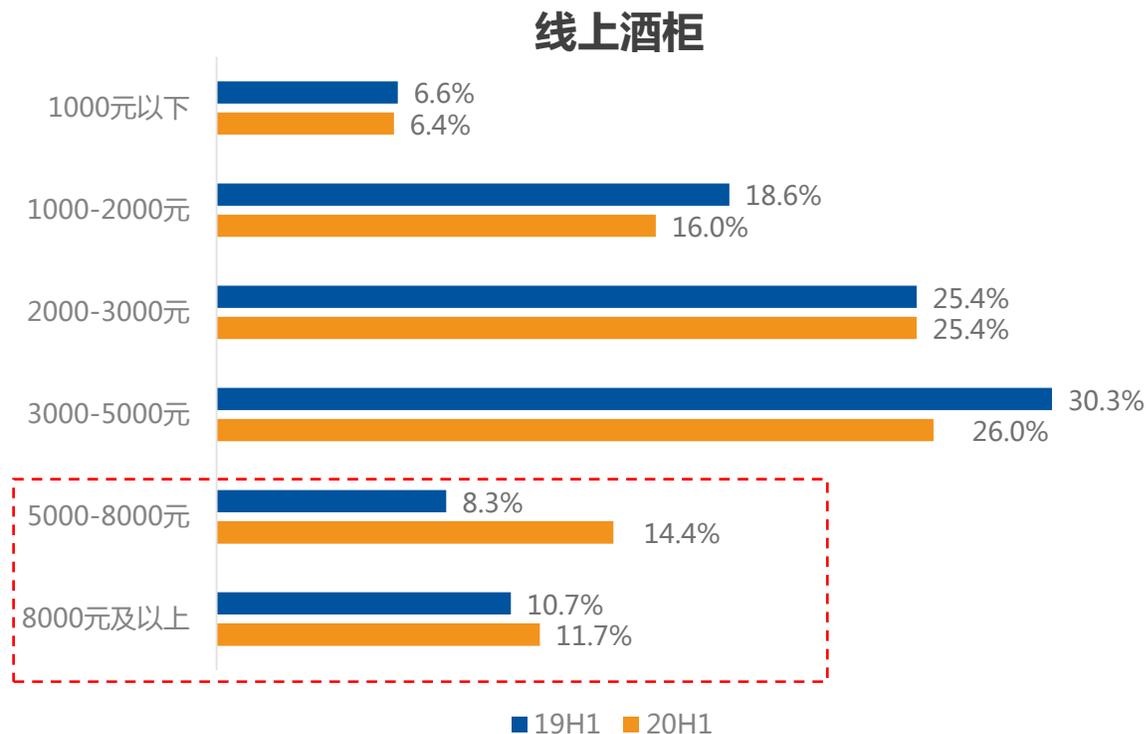


## 中国塑料价格指数（中塑指数）

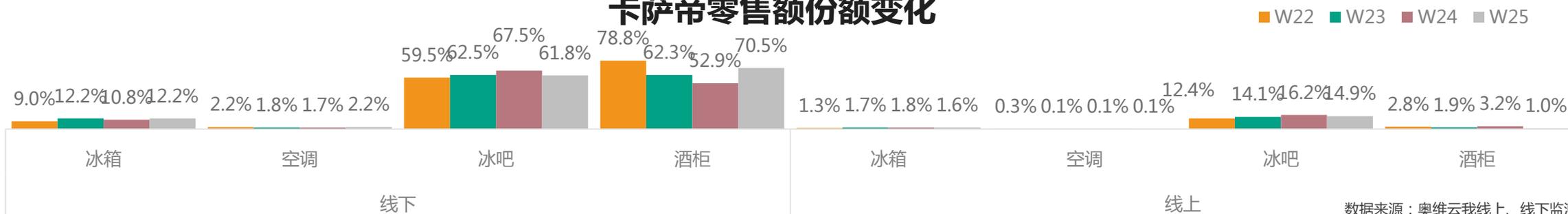


- 疫情影响下海外铜矿生产国开始采取严格的防疫措施，多家铜矿暂停生产或降低运营，废铜、粗铜、铜矿等原材料供应紧俏。而全球第一大铜消费国中国已基本恢复生产，需求大幅改善，造成短期国内铜供应紧俏；
- 由于4月12日达成的石油减产协议，石油减产导致的油价上涨仍未止步；
- 塑料价格上扬更多源于国内的需求拉动；
- 原材料价格一边上涨，一边还供应紧张。

## 2020H1白电分价格段零售额结构占比及同比变化



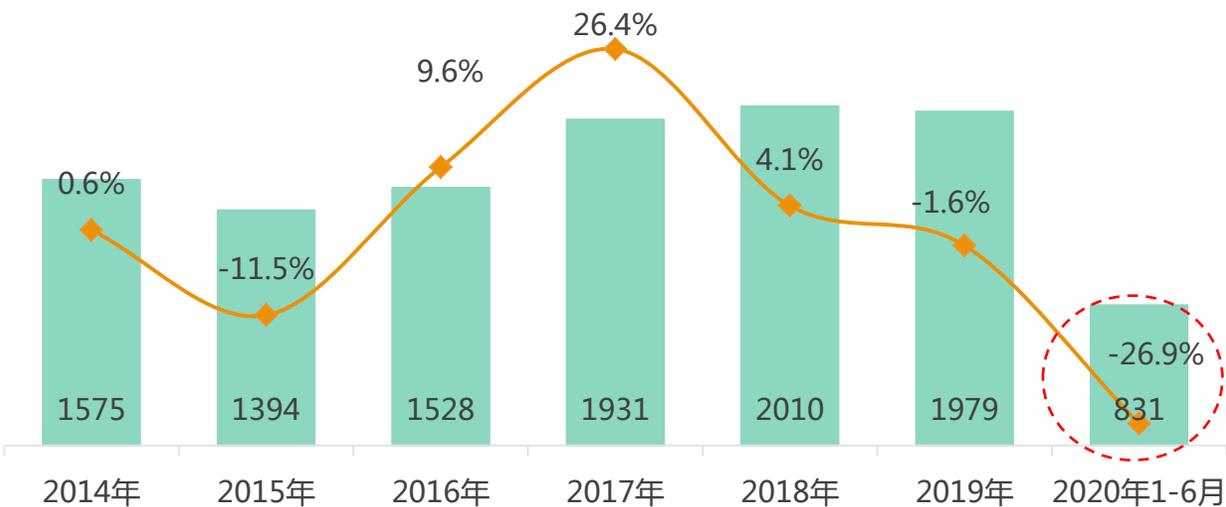
## 卡萨帝零售额份额变化



# 空调：供需失衡+疫情硬性双重压抑市场需求释放

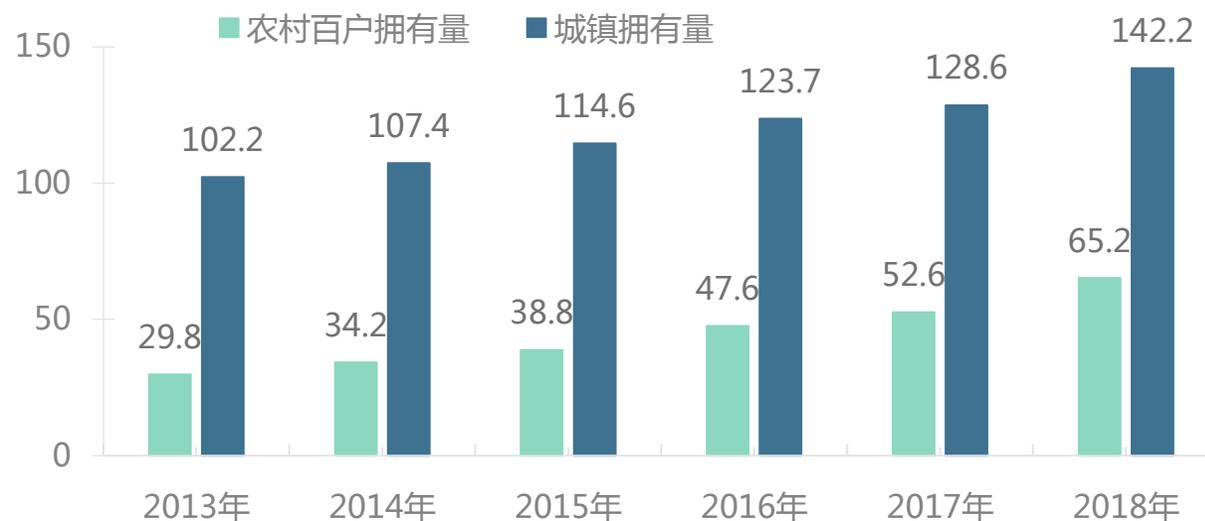
空调目前保有量4.5亿台，换新比例64%

## 连续年度空调市场规模和同比变化



空调市场连年销售变化：价格战（2014）→后价格战需求空窗（2015）→线上&三四线拉动、结构升级（2017）→天气助力（2018）→价格战（2019）→疫情（2020）

## 连续年度空调百户拥有量变化



### 供需失衡+疫情影响双重重挫

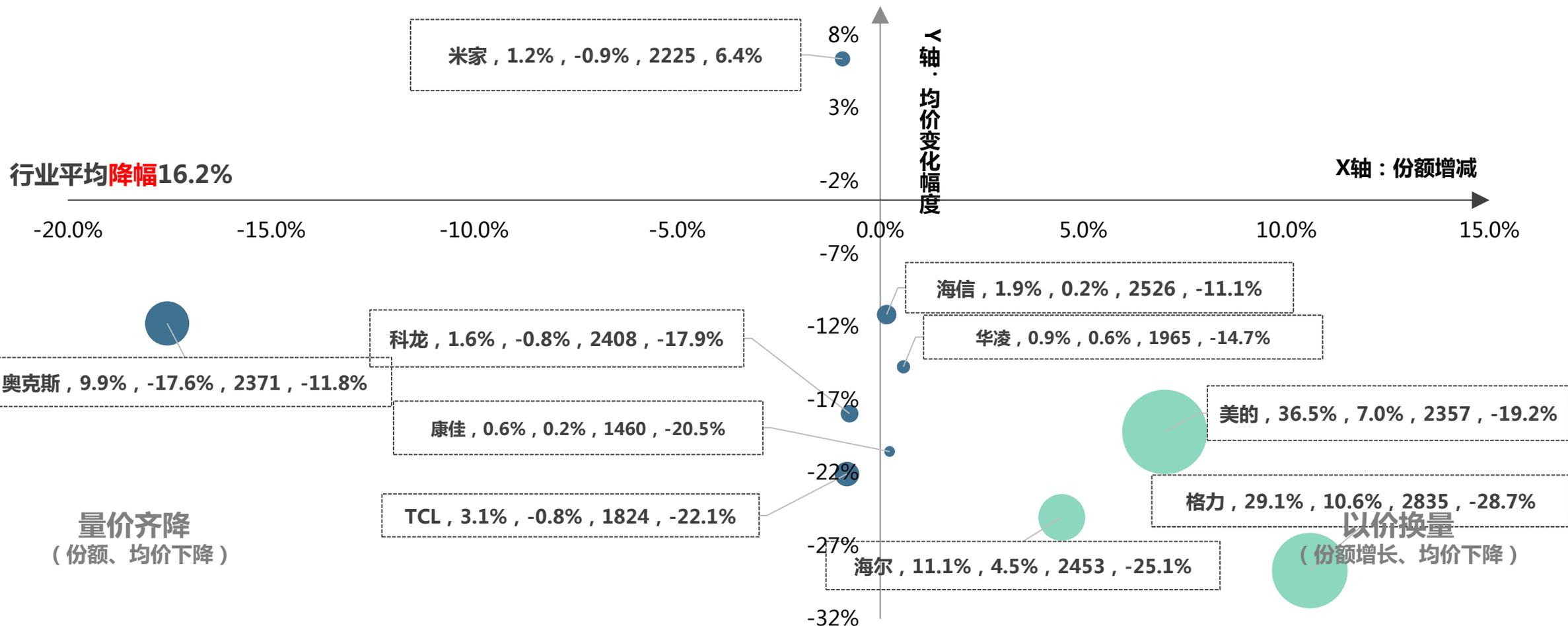
# 空调：线上市场竞争激烈，龙头品牌加速抢占市场份额

## 2020年H1空调线上市场TOP品牌竞争关系分析

图例：品牌，零售额份额，零售额份额增减，均价，均价增幅

**价涨量跌**  
(份额下降、均价增长)

**结构改善**  
(份额、均价增长)



**量价齐降**  
(份额、均价下降)

**以价换量**  
(份额增长、均价下降)

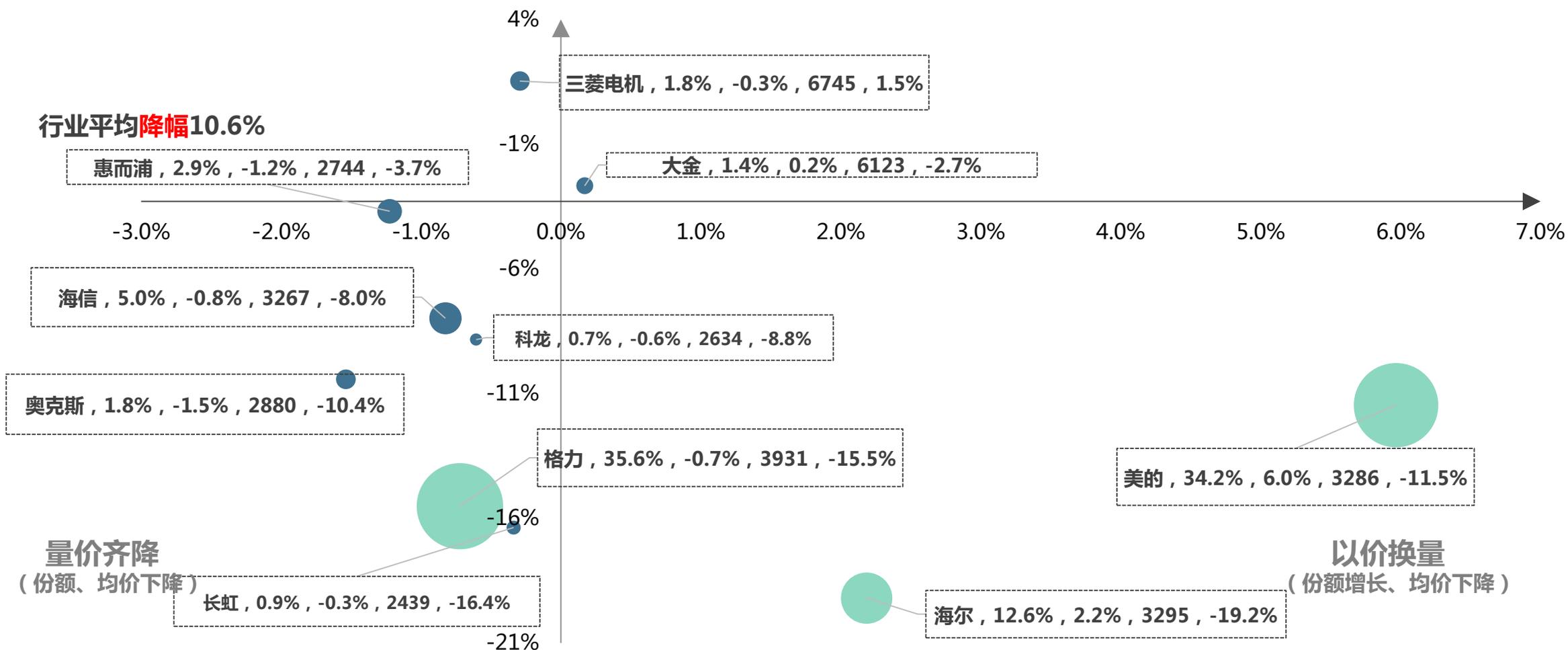
# 空调：线下市场相对低迷，美的、海尔份额增长明显

## 2020年H1空调线下市场TOP品牌竞争关系分析

图例：品牌，零售额份额，零售额份额增减，均价，均价增幅

价涨量跌  
(份额下降、均价增长)

结构改善  
(份额、均价增长)

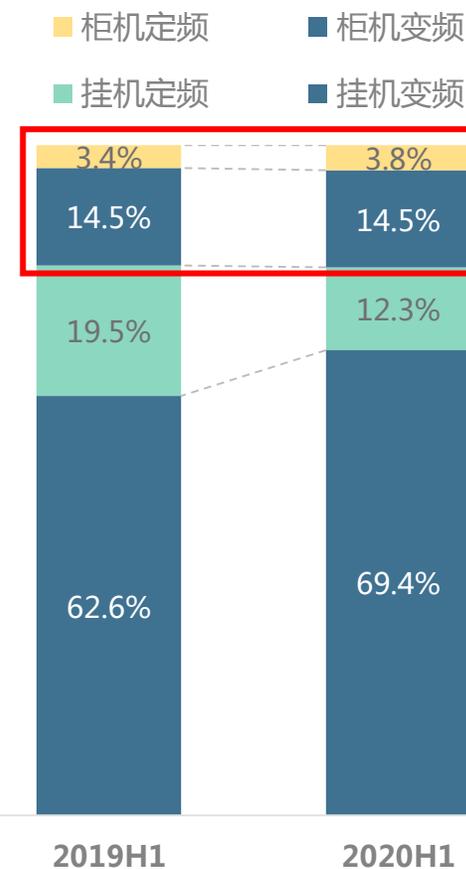
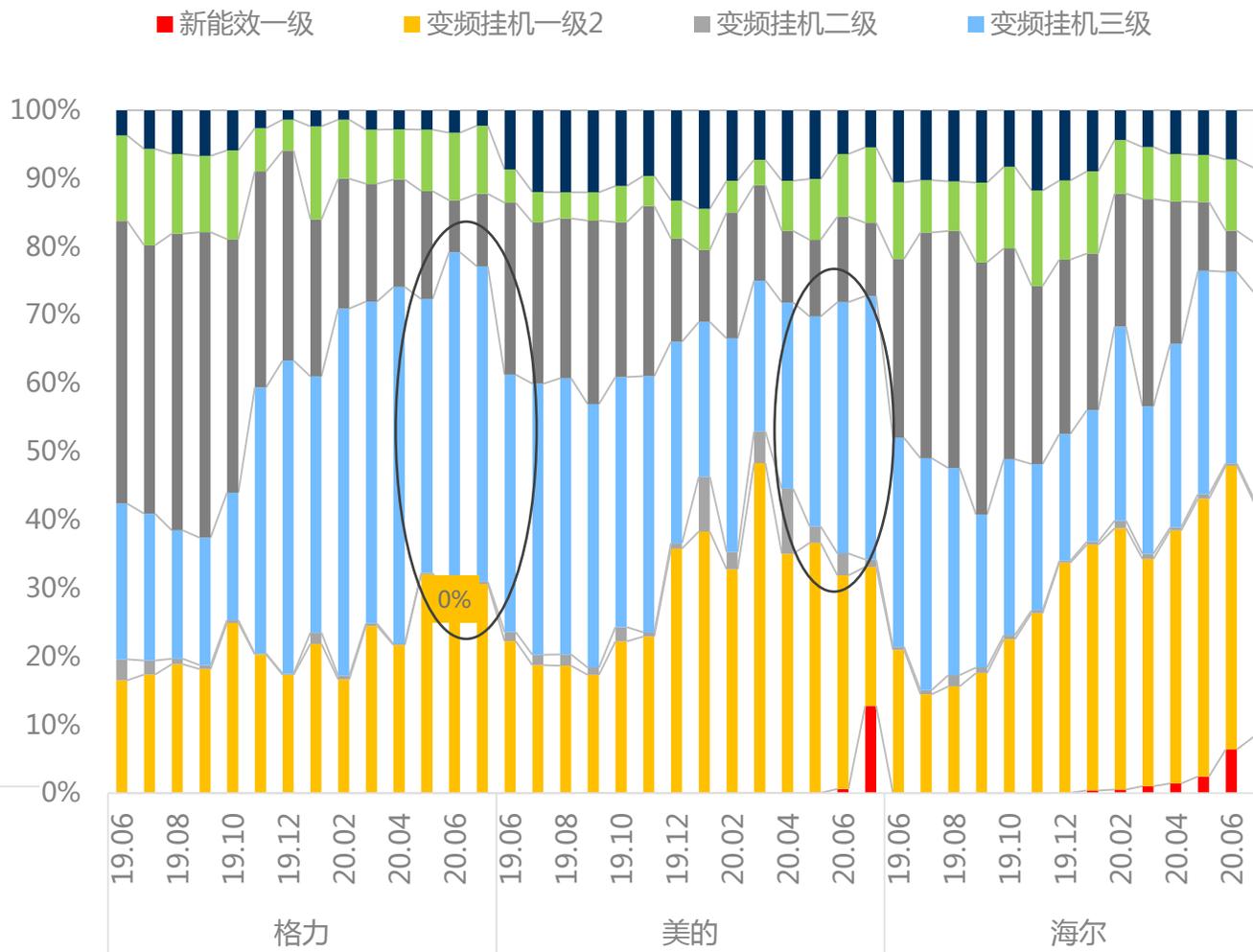


# 空调：定频挂机清理殆尽，格力变频三级贡献一半销量

## 线上-H1零售量占比

## 线上-连续月度品牌零售量结构变化对比分析

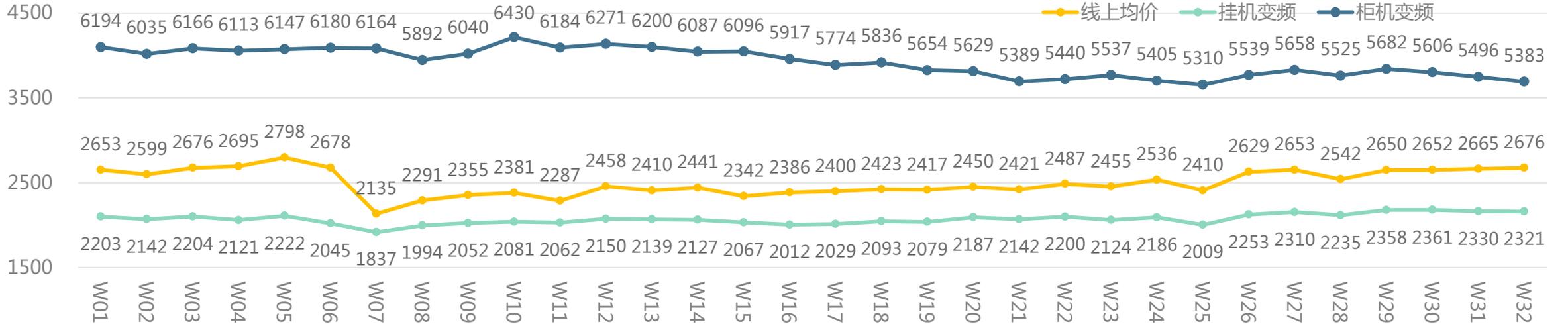
## 线下-H1零售量占比



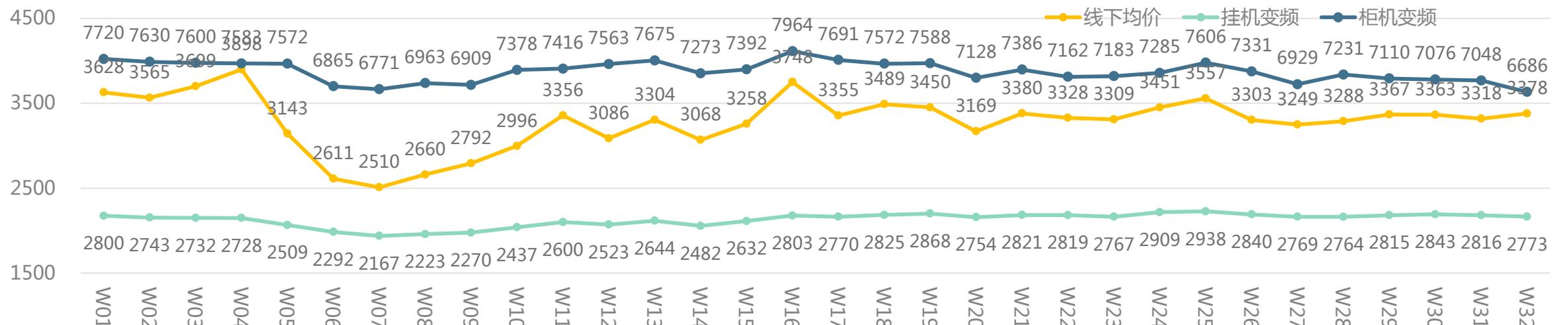
# 空调：价格战可有缓解？

市场进入线上要份额，线下要结构时代

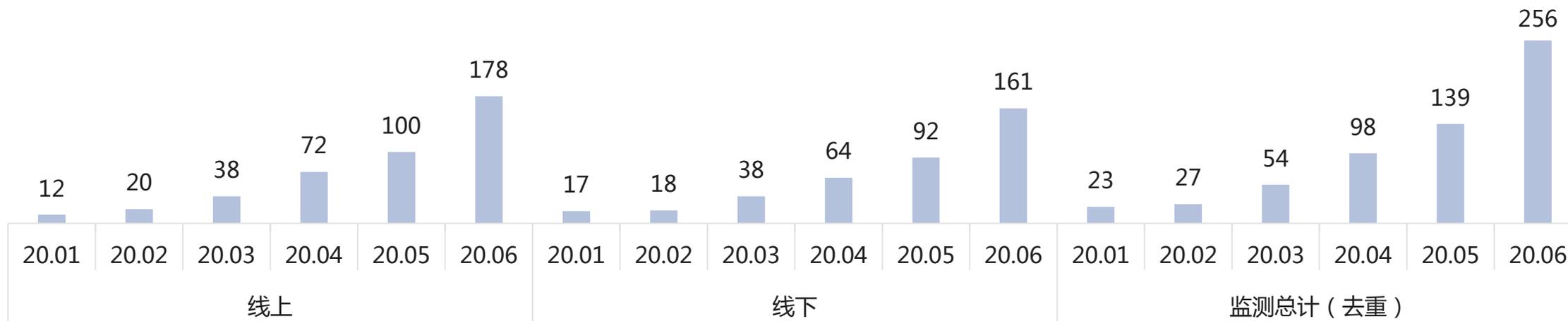
### 线上市场-2020年连续周度均价变化



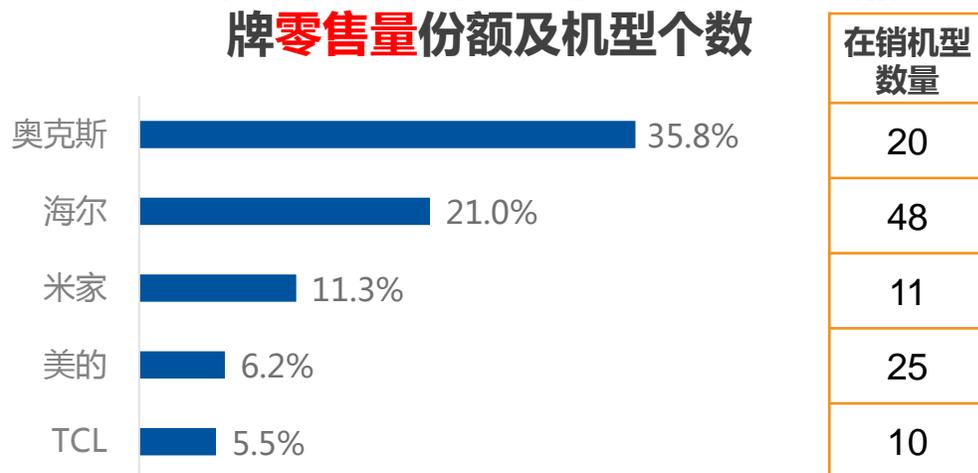
### 线下市场-2020年连续周度均价变化



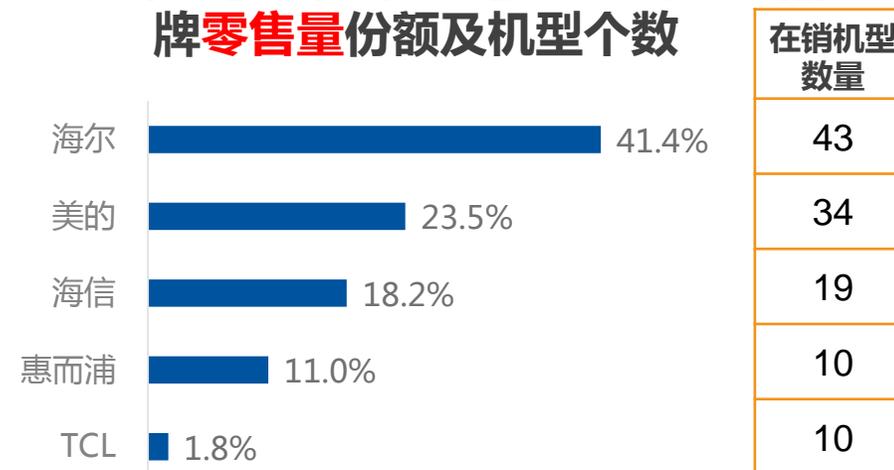
## 2020年新一级能效空套机型监测在售个数



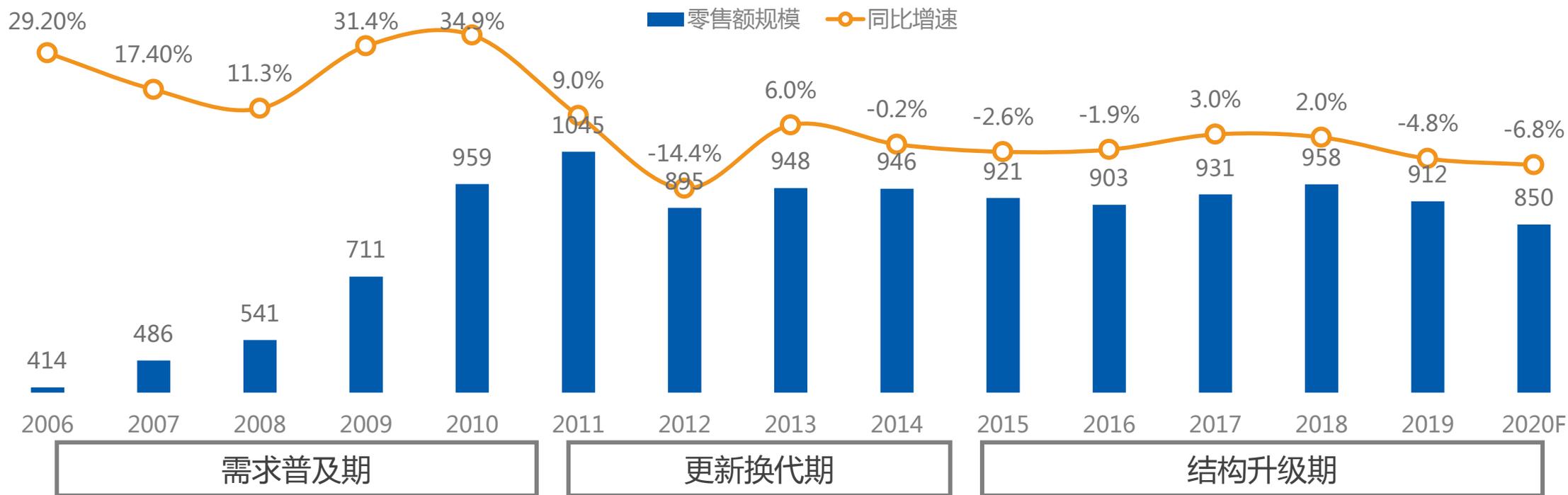
### 2020年6月线上新一级能效市场TOP品牌零售量份额及机型个数



### 2020年6月线下新一级能效市场TOP品牌零售量份额及机型个数



## 连续年度中国冰箱零售市场零售额规模及预测走势



**需求普及期**

需求普及期即规模红利期，零售终端吸纳能力强，该阶段**价格优势**格外凸显；

**更新换代期**

规模红利逐渐消失，**技术战**（例：风冷无霜）成为俘获消费者的重要方式；

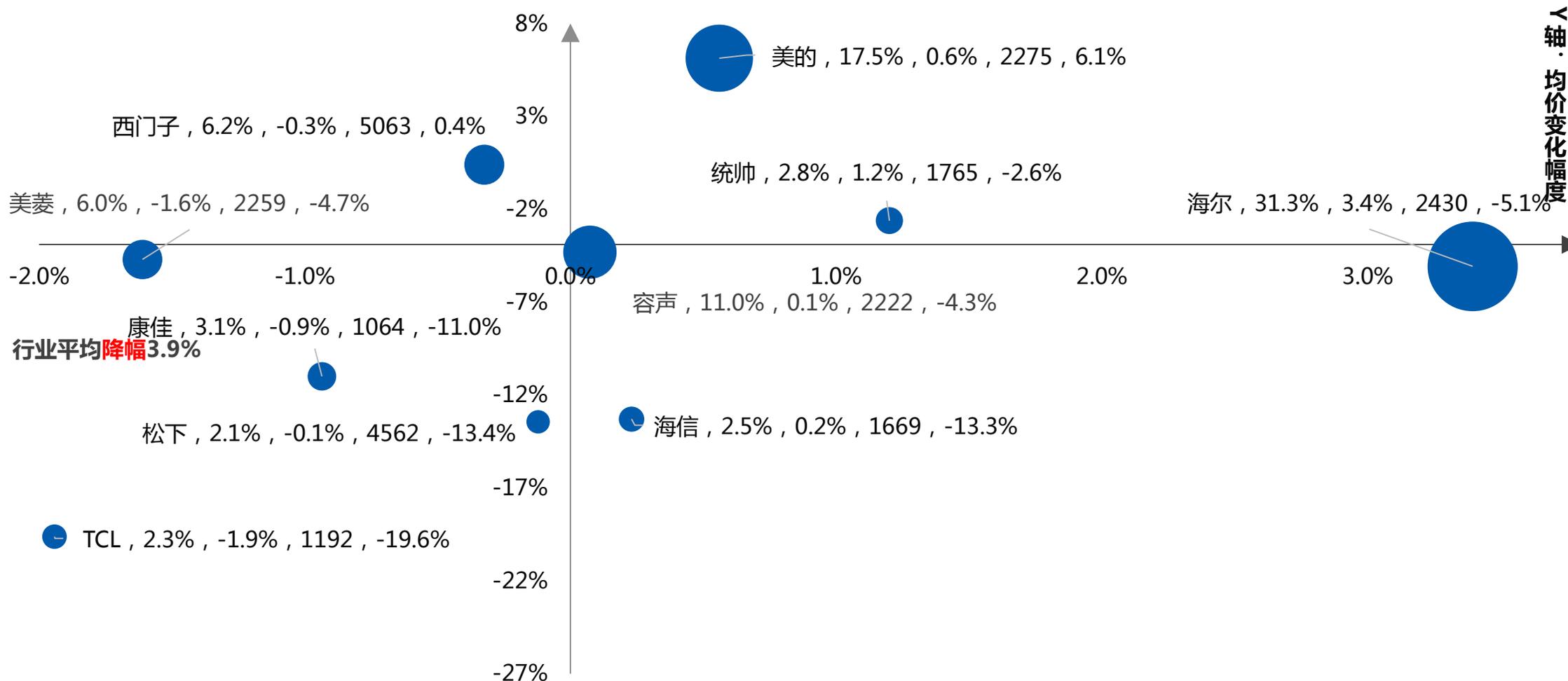
**结构升级期**

产业进入结构升级器，企业在渠道、产品、品牌等多方面均受考验，市场地位**不进则退**；

# 冰箱：线上品牌集中度走高，“白牌”生存空间降低

## 2020年H1冰箱线上市场TOP品牌竞争关系分析

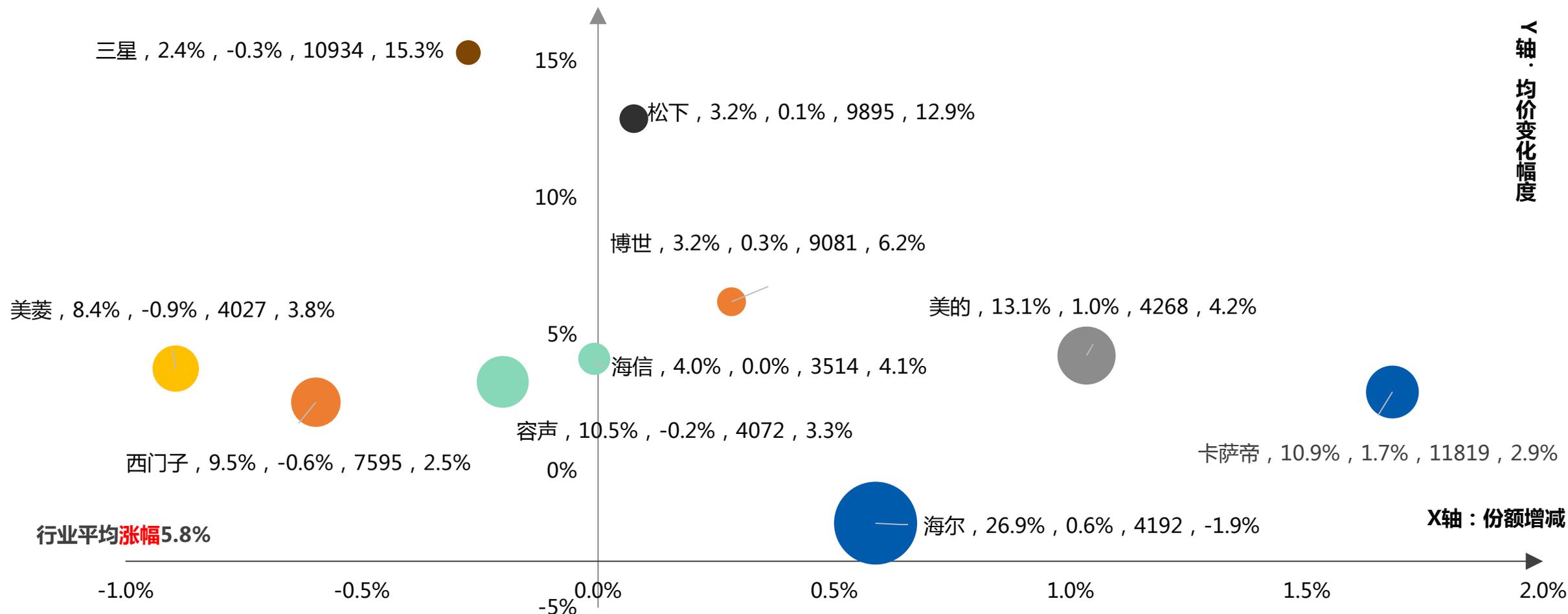
图例：品牌，零售额份额，零售额份额增减，均价，均价增幅



# 冰箱：上半年合资企业下降局面有扭转，内资增长仍是核心

## 2020年H1冰箱线下市场TOP品牌竞争关系分析

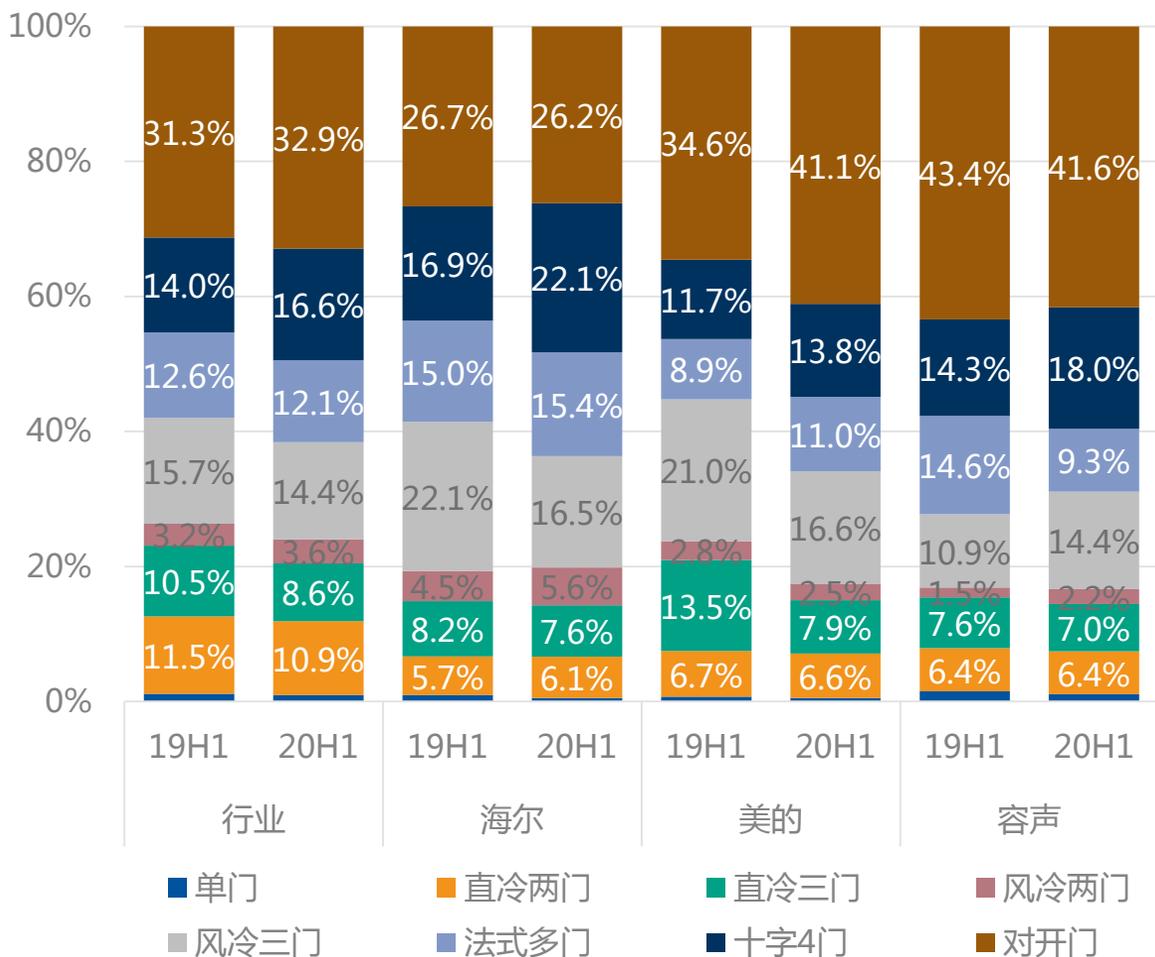
图例：品牌，零售额份额，零售额份额增减，均价，均价增幅



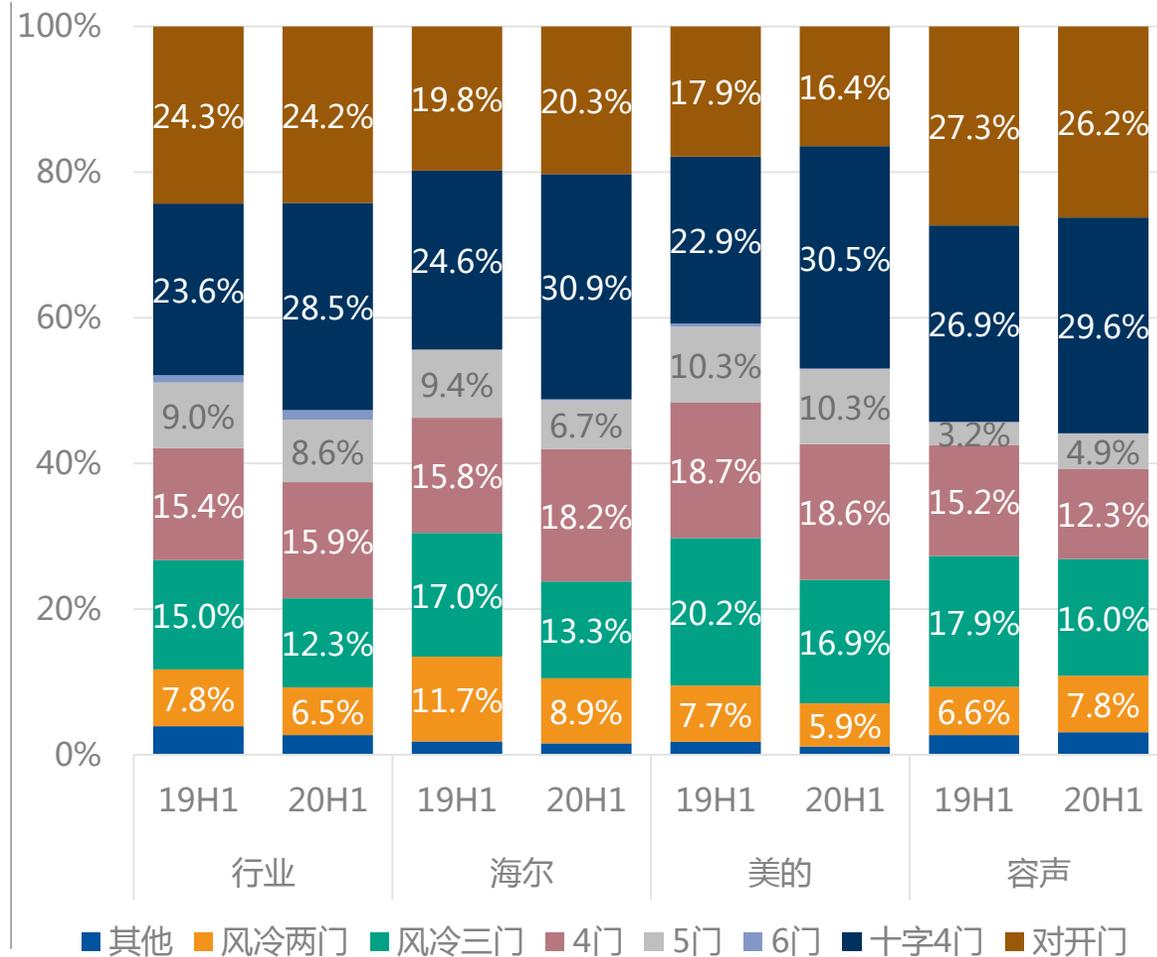
数据来源：奥维云网（AVC）线下监测数据

# 冰箱：十字产品双线增长，线上仅次于对开，线下超越对开成为第一大市场

## 2020年H1线上市场及TOP品牌产品零售额结构

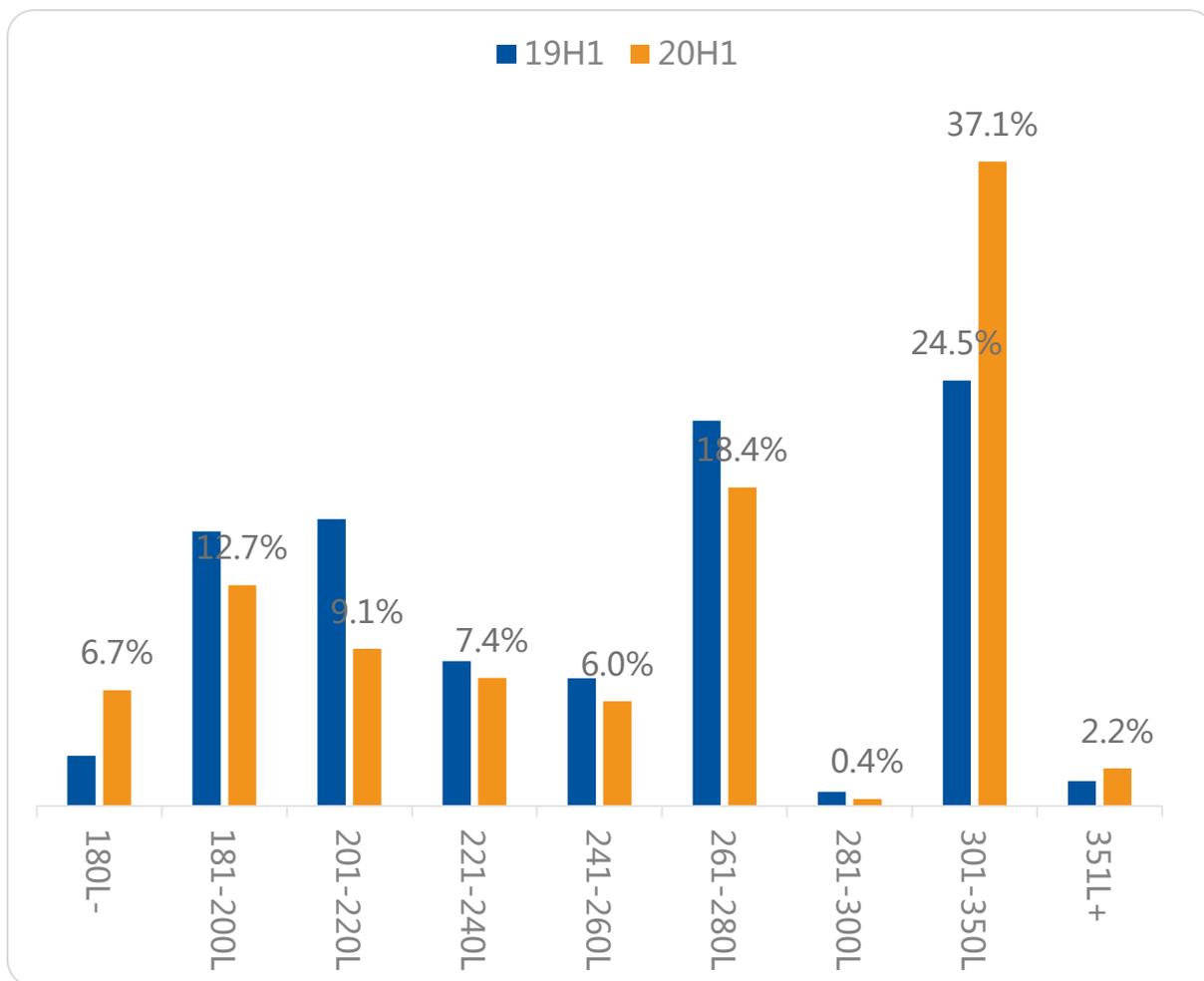


## 2020年H1线下市场及TOP品牌产品零售额结构

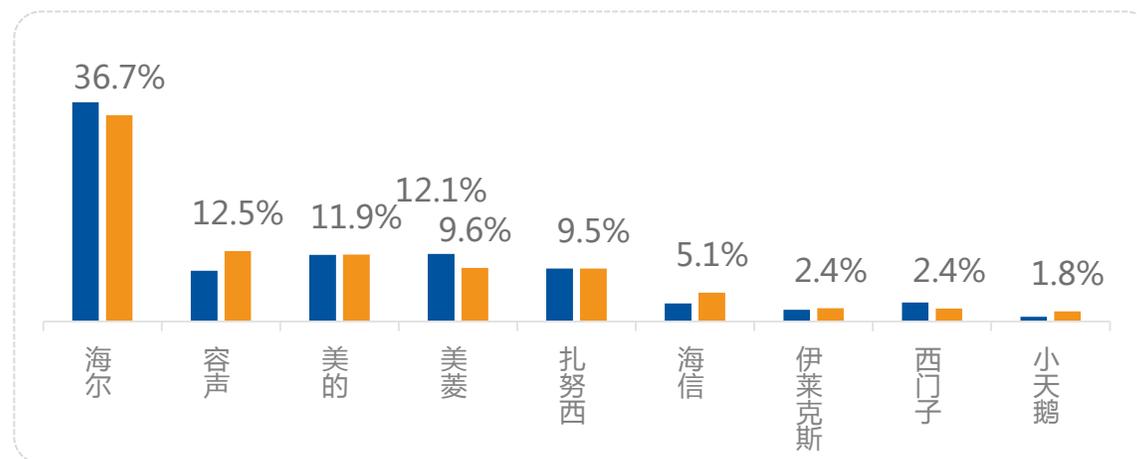


# 冰箱：大容积风冷两门市场已经成熟，内资企业持续入局

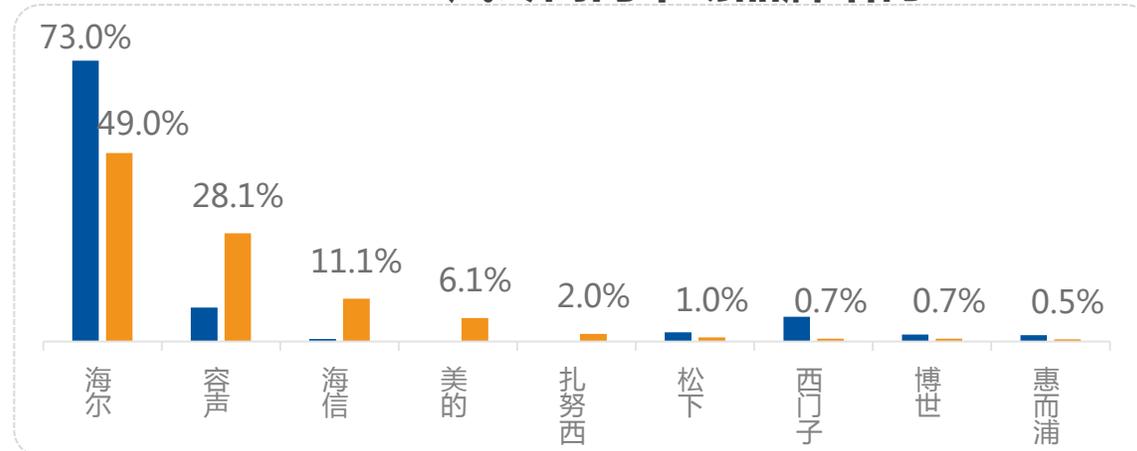
## 2020H1冰箱线下风冷两门市场容积段结构变化



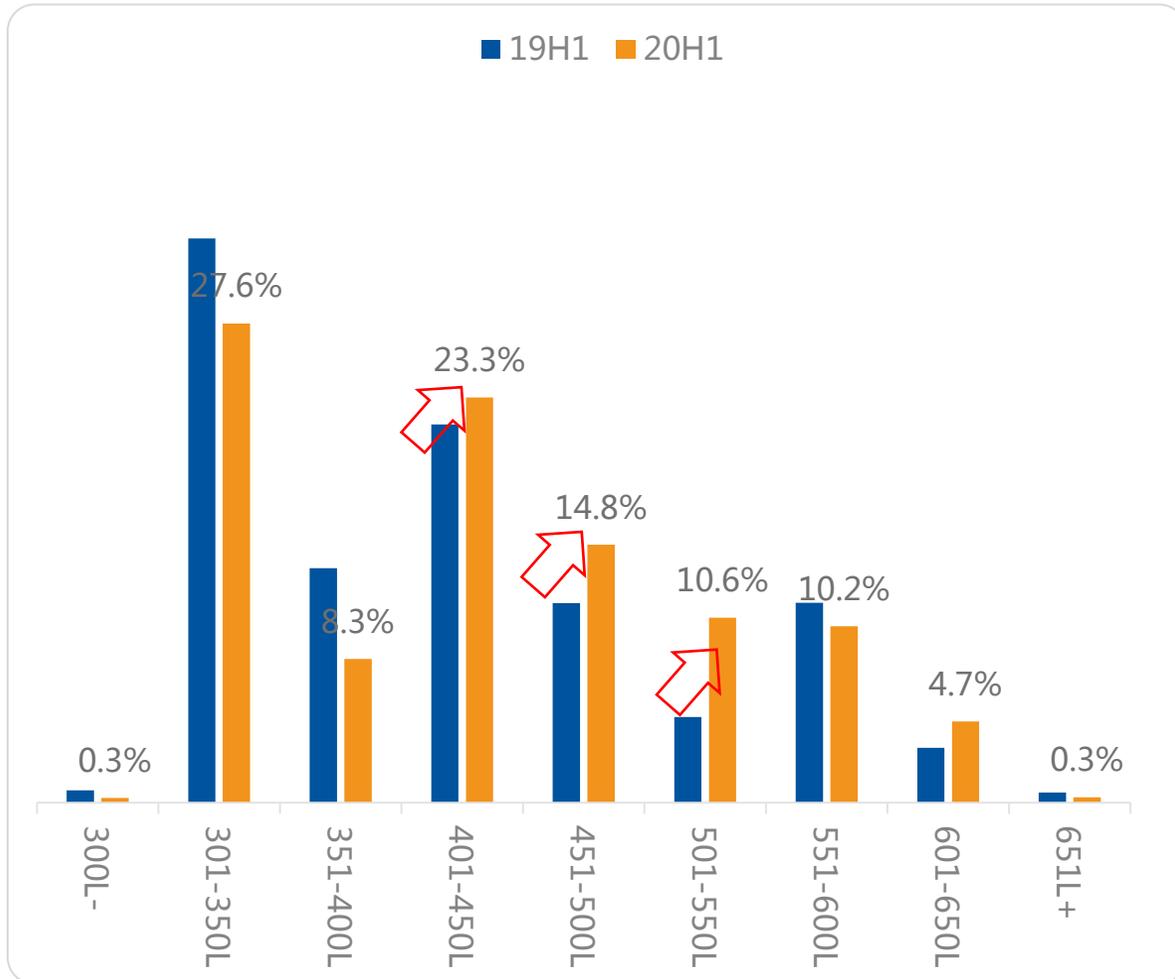
## 2020H1冰箱线下风冷两门市场品牌结构



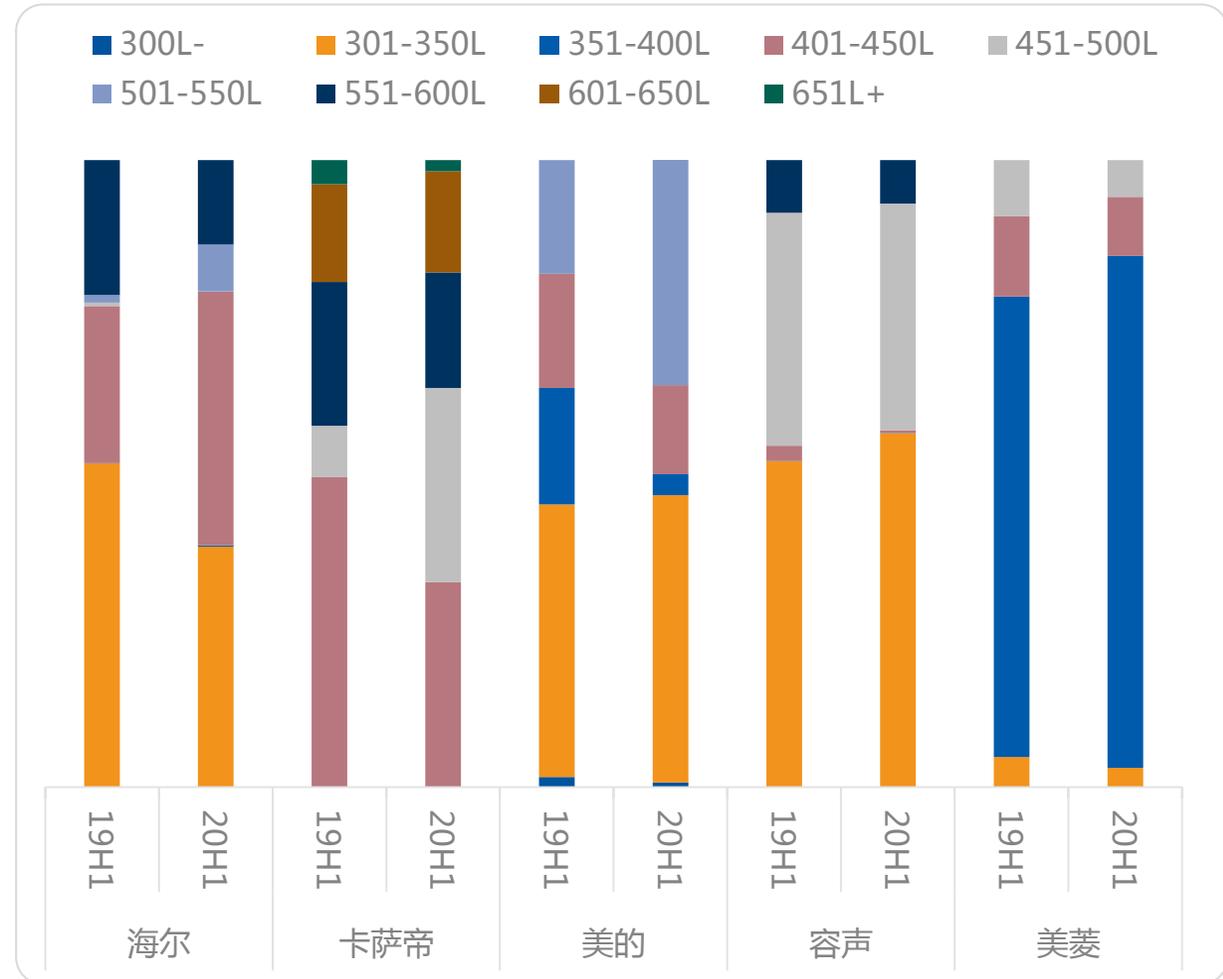
## 301-350L风冷两门市场品牌结构



## 2020H1冰箱线下法式四门市场容积段结构变化



## 2020H1冰箱线下法式四门市场品牌容积段结构



## 2011-2020年冷柜市场零售额规模及同比



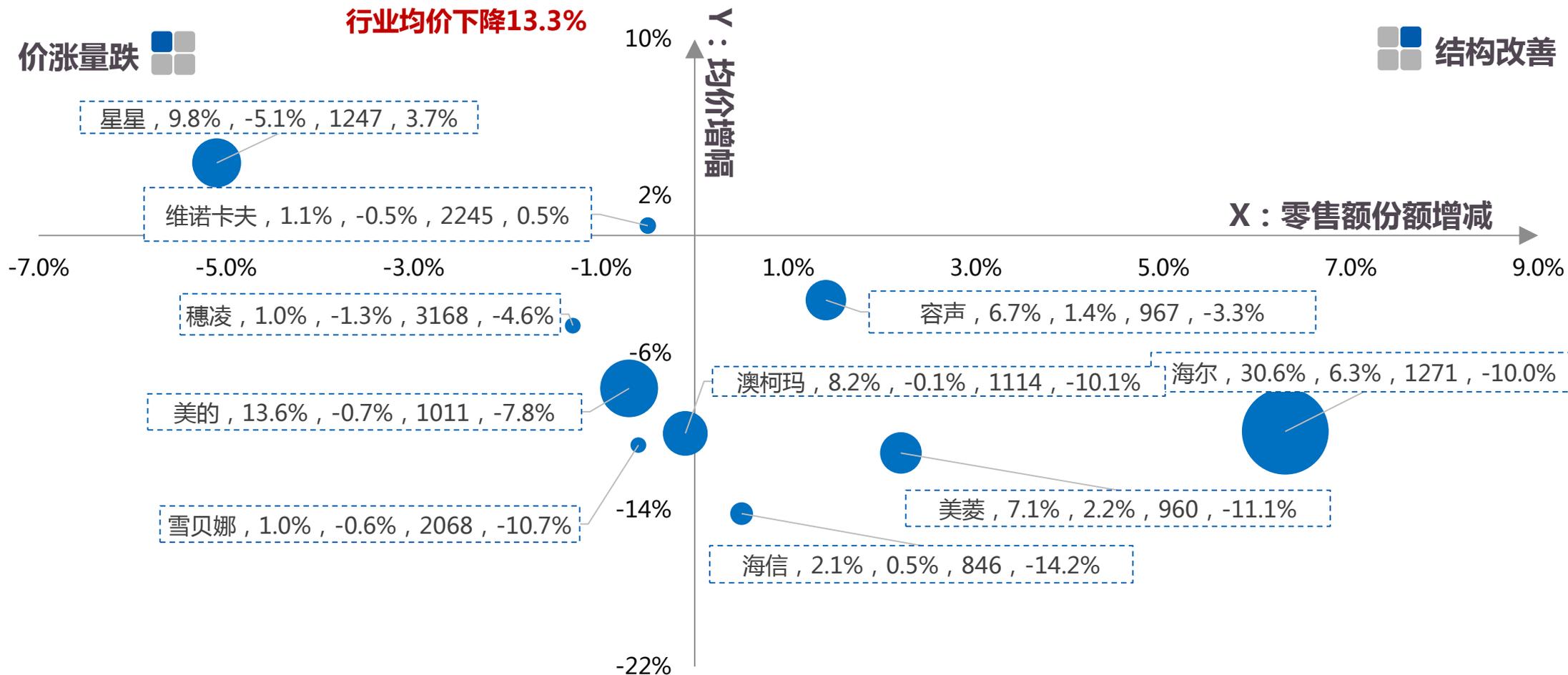
政策刺激下高速增长，市场增量明显

高保有量期，增量市场疲软，存量升级意愿不强

产业升级期，产品和技术迭代加快，消费升级叠加更新换代需求

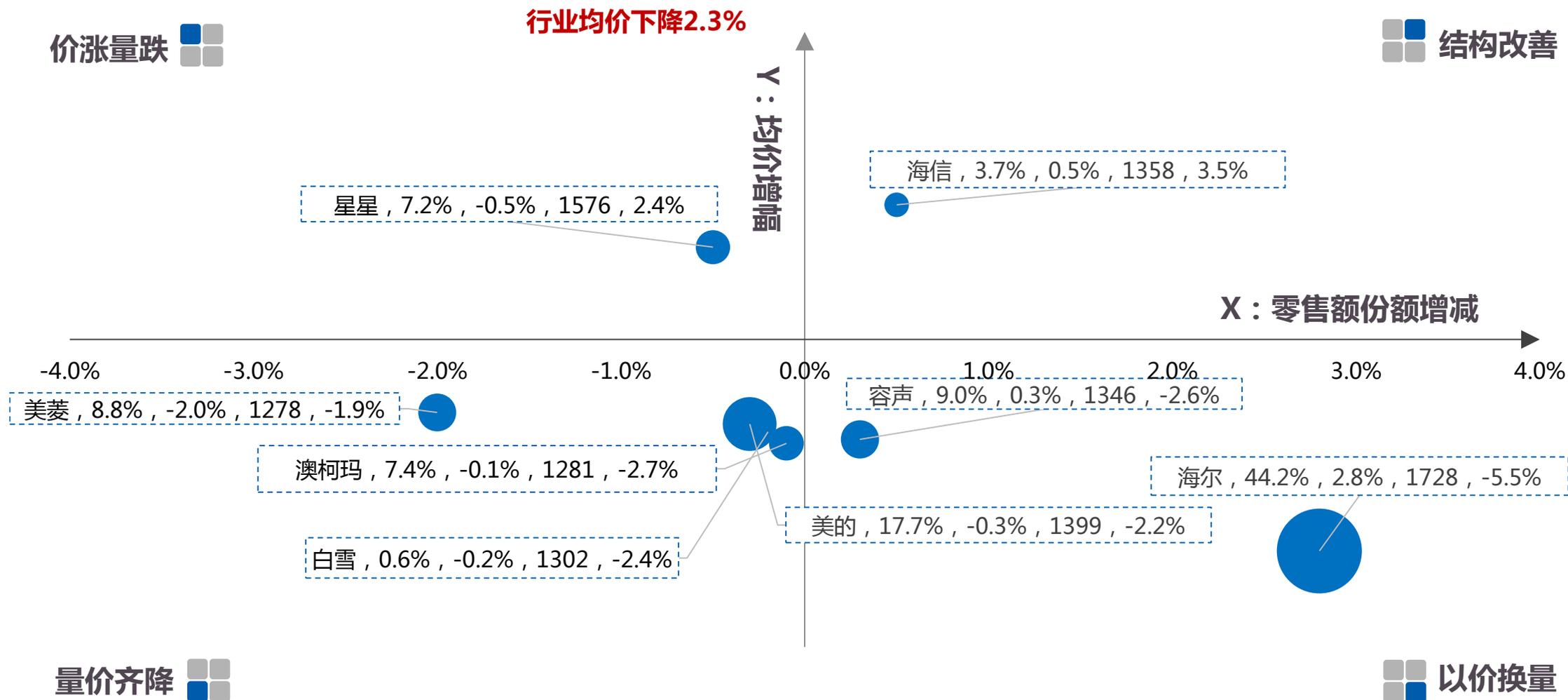
1月份疫情影响下，冷柜大盘跌至谷底，随后疫情缓解下，线下市场慢慢复苏带动整体行业保持增长

## 2020年H1线上TOP品牌份额/均价同比变动



图例：品牌，零售额份额，零售额份额增减，均价，均价增幅

## 2020年H1线下TOP品牌份额/均价同比变动

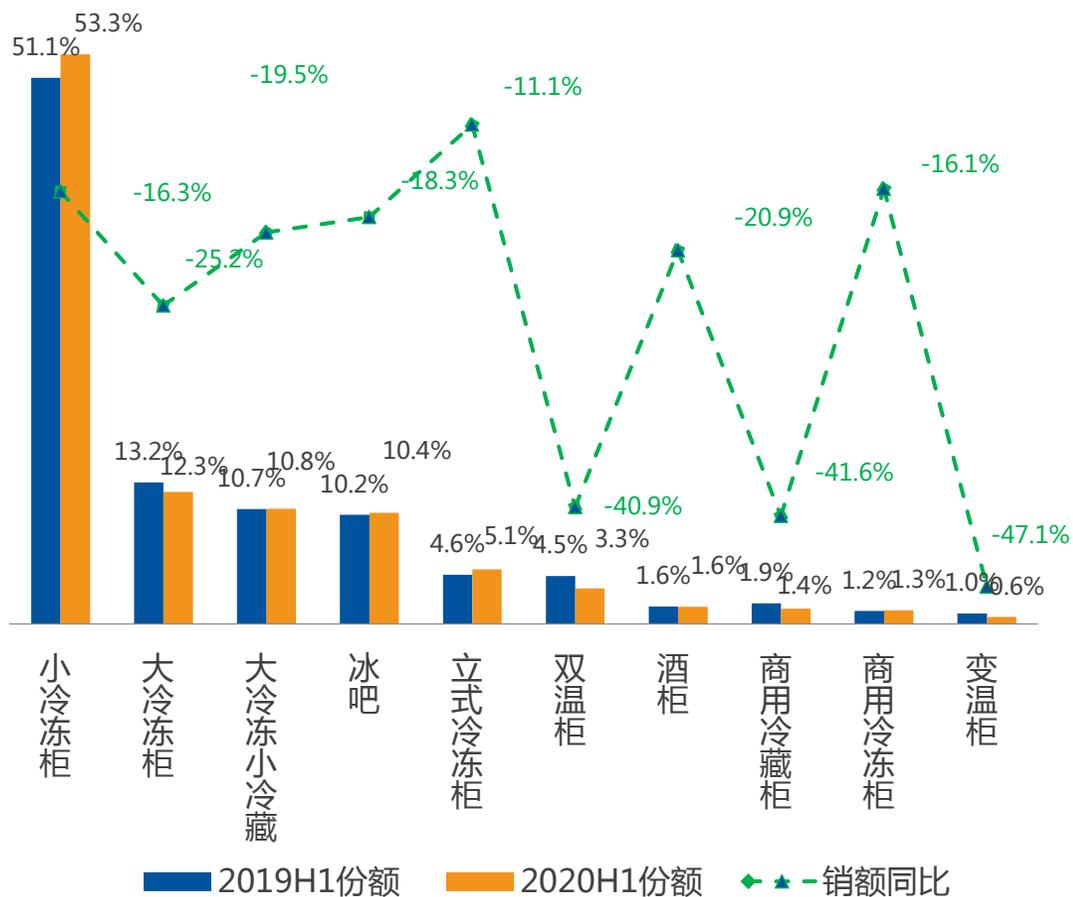


图例：品牌，零售额份额，零售额份额增减，均价，均价增幅

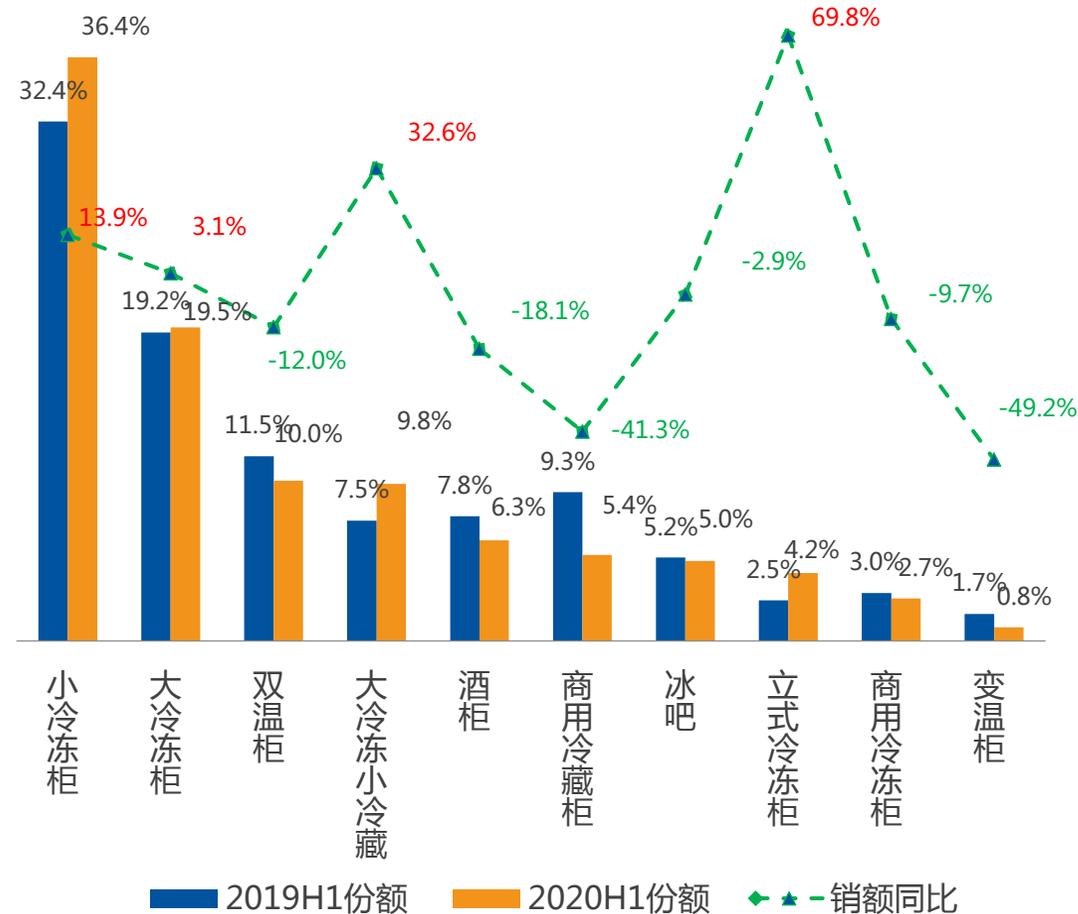
# 线下市场一片惨淡，线上市场大冷冻小冷藏、立式冷冻柜需求增大

- 线下市场一片惨淡，各品类均出现大幅度下滑，线上市场大冷冻小冷藏表现良好，渐渐取代双温柜，成为主流。立式冷冻柜占地空间优势及精细化分储存概念导致销额大幅度上升。

## 2020H1冷柜线下分品类销额占比及同比



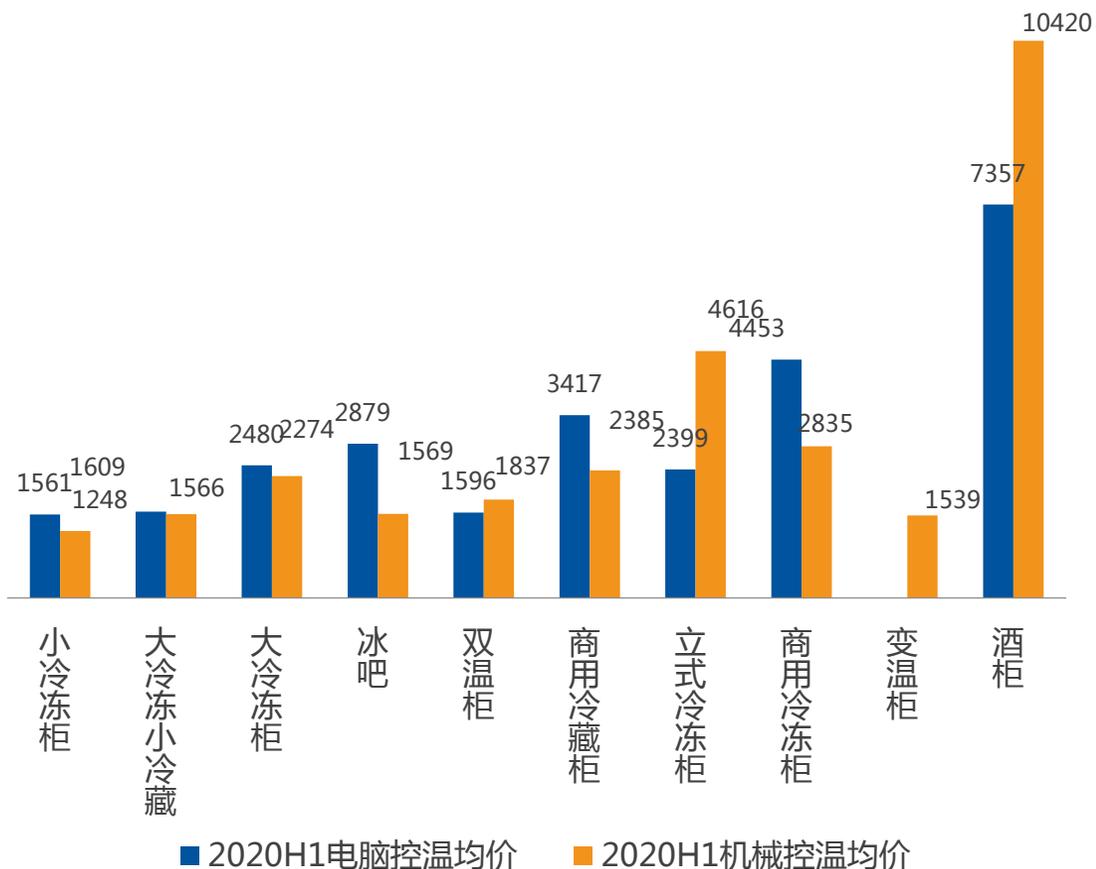
## 2020H1冷柜线上分品类销额占比及同比



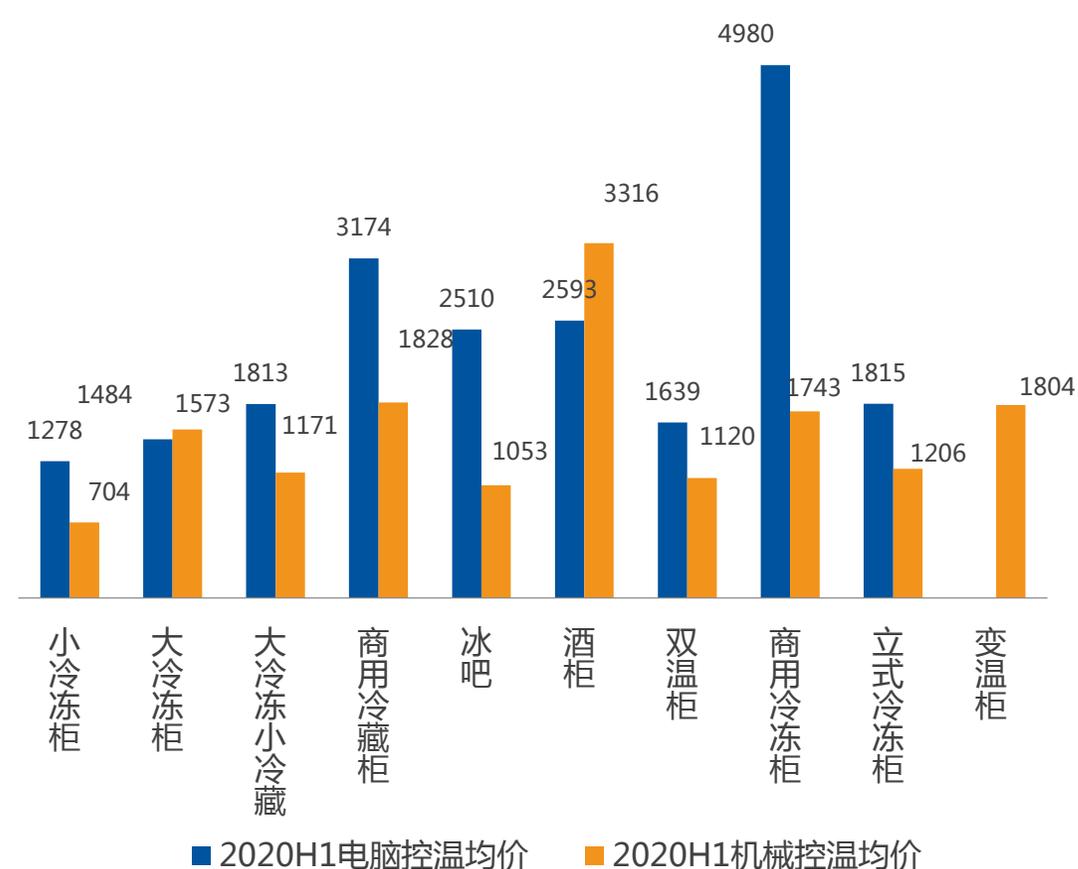
# 主流冷柜产品机械控温为主，冰吧酒柜电脑控温技术具有发展前途

- 目前冷柜主要以机械控温方式为主，电脑控温方式对于大多数冷柜来说并不实用，且价格相对比机械控温的冷柜要高，未来暂时不会受到消费者青睐。但是如冰吧酒柜等对控温要求高的产品，未来电脑控温方式将成为主流，目前酒柜基本都是电脑控温方式。

## 2020H1冷柜线下分品类分控温均价



## 2020H1冷柜线上分品类分控温均价

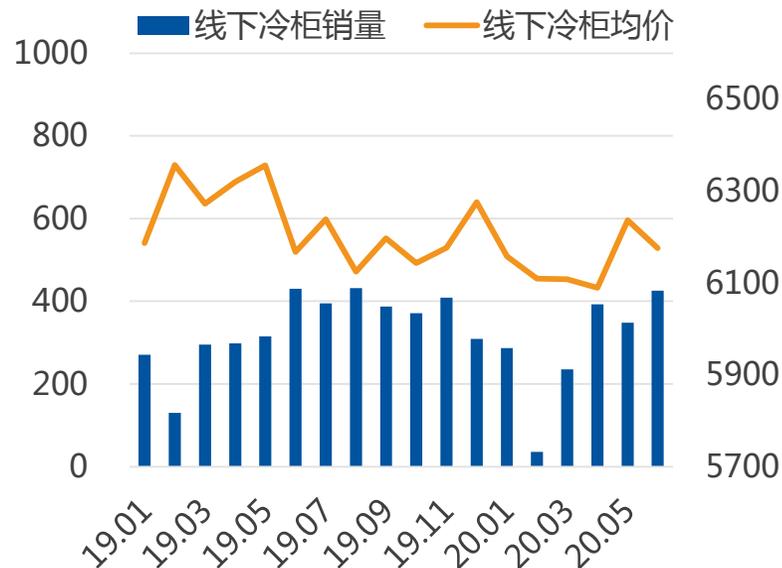




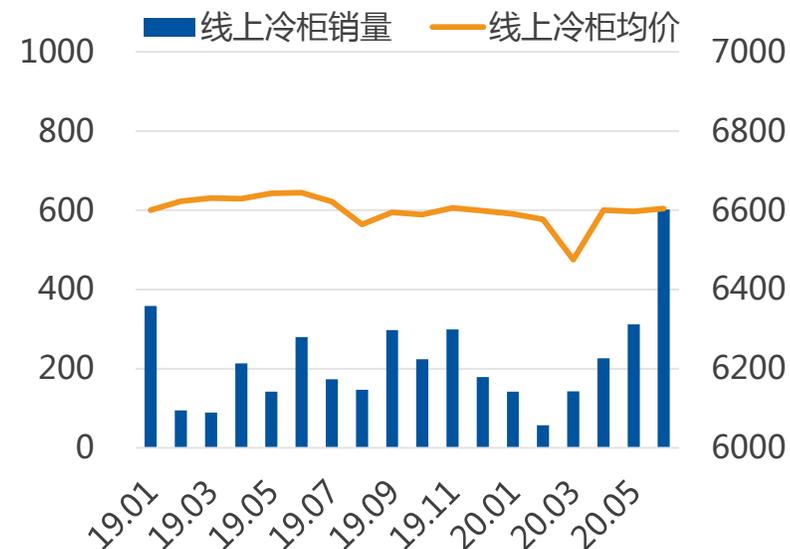
卡萨帝LC-220JE

- 2020年H1卡萨帝LC-220JE精细化分储存冰吧在线上线下均成为最畅销的机型。
- 卡萨帝LC-220JE分为三个温区，分别为冷冻区、酒区、冷藏区。分别满足冷冻冷藏以及酒柜功能。分功能的储存特点满足消费者多方面的需求以及高端定位的准确把握使卡萨帝成为LC-220JE成为冰吧行业榜首。
- 目前精细化分储冰吧主要分为两大类型，一是如卡萨帝LC-220JE高端大容积冰吧，外观精美设计以及智能控温等技术收到高端消费者的青睐，二是在线上市场如奥克斯JC-95和海尔DS096A小容积冰吧为代表，价格相对便宜且小容积冰吧空间优势越来越受到年轻人的青睐。

### 连续月度线下LC-220JE销量及均价

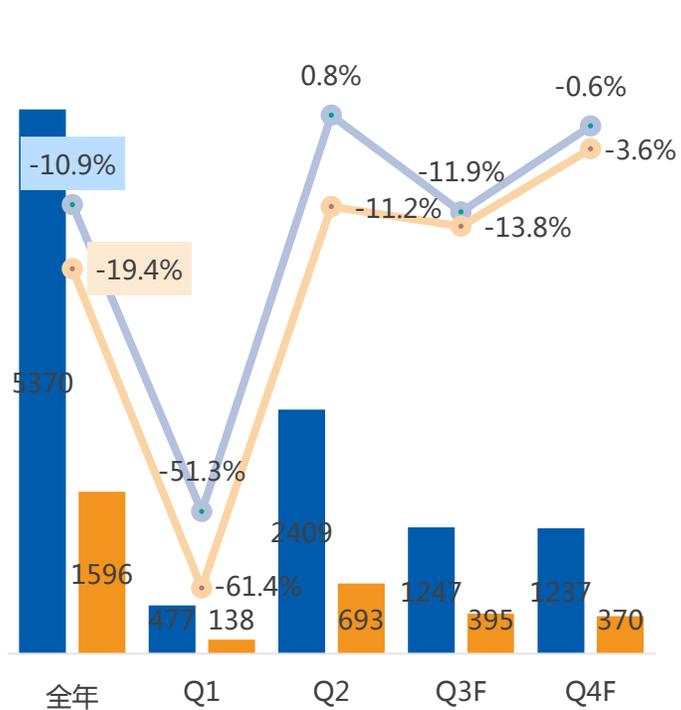


### 连续月度线上LC-220JE销量及均价

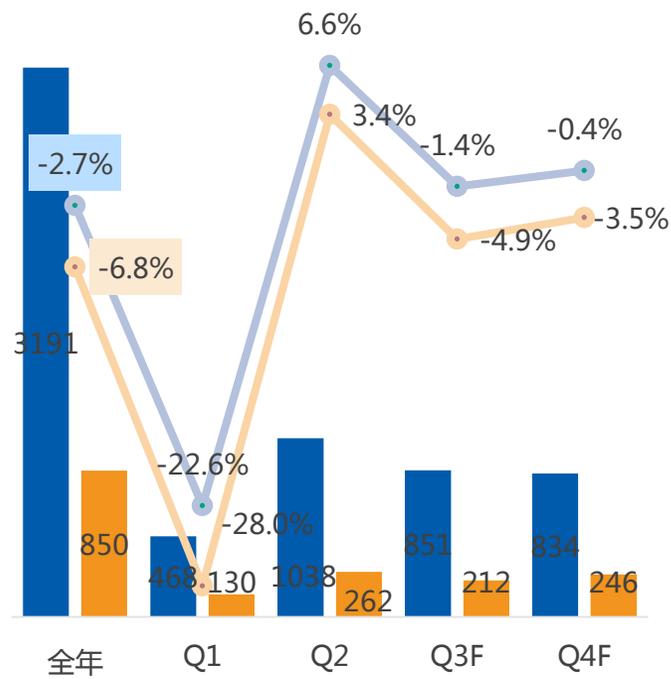


# 夏至未至：Q2基本完成市场修复，后市冰箱、空调市场持续承压，洗衣机有望旺季翘尾

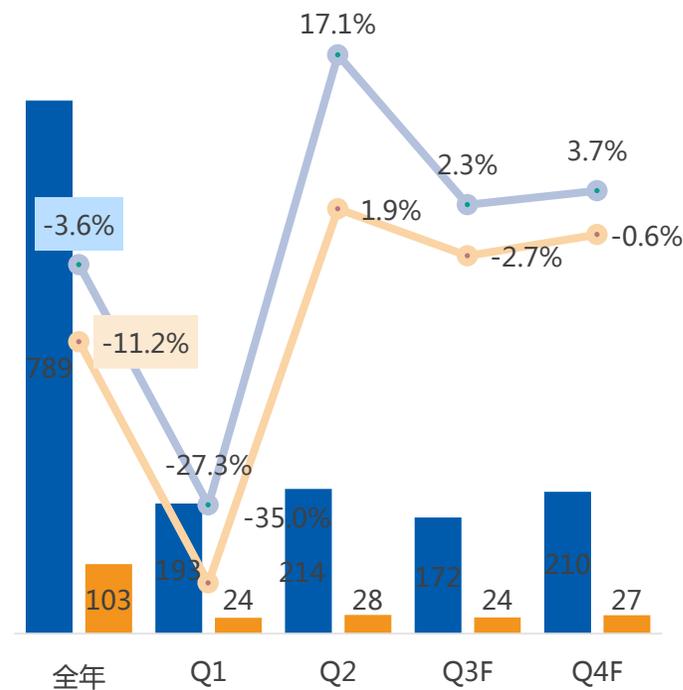
## 2020年中国家用制冷设备市场分季度规模及同比预测



空调



冰箱



冷柜

■ 销量 (万台) ■ 销额 (亿元)  
● 销量同比 ● 销额同比

■ 销量 (万台) ■ 销额 (亿元)  
● 销量同比 ● 销额同比

■ 销量 (万台) ■ 销额 (亿元)  
● 销量同比 ● 销额同比



# Thanks

关注AVC官方微信获取更多数据咨询

奥维云网（证券代码：831101），是专注于垂直领域的大数据应用技术和解决方案服务商。公司以开放式大数据平台为核心资源，整合全产业链数据体系，具备从数据采集处理、存储计算、挖掘分析、可视化和应用等核心环节的大数据技术能力，现阶段主要面向零售交易大数据、家庭互联网用户大数据、企业大数据、金融大数据、酒店及旅游大数据等领域，凭借自身数据、技术、服务和产业资源优势，为企业提供“数据+技术+服务”的全方位大数据解决方案。

