集成灶

作者 张文静

摘要 中国集成灶行业的市场规模由2018年的18.8亿元增长到2022年的62.3亿元，年复合增长率为34.8%。中国集成灶行业现阶段发展趋势较猛，已成为厨卫电器行业中继吸油烟机、燃气灶之后的“第三个百亿产行业”。中国集成灶行业发展迅速的原因有集成灶占用空间小，功能多样以及消费需求升级，功能全面且健康的厨卫电器更受欢迎，附加值高的蒸烤款集成灶成为主流产品。未来中国集成灶行业的市场规模呈现上升趋势，集成灶现阶段表现亮眼，市场规模已突破百亿，吸引资本的关注，有更多的家电企业陆续布局集成灶行业，更大幅度的提高集成灶的知名度，进一步扩大消费者的认知度。未来选择开放式厨房80后、90后家庭数量增加，集成灶凭借高效集成油烟机、燃气灶、消毒柜等功能，成为家电行业新兴品类之一。集成灶产品功能进一步优化，推动防干烧、免清洗技术、烟灶联动等智能功能。预计中国集成灶行业2027年市场规模为86.4亿元，2022年至2027年的年复合增长率为6.8%。

行业 头豹分类/制造业 | 头豹分类/制造业/计算机、通信和其他电子设备制造业 | 头豹分类/制造业/计算机、通信和其他电子设备制造业/智能消费设备制造 | 头豹分类/制造业/计算机、通信和其他电子设备制造业/智能消费设备制造/服务消费机器人制造 | 港股分类法/消费品制造 | 港股分类法/消费品制造/家电家用

1. 集成灶行业定义

集成灶也称作环保灶或集成环保灶，将家用燃气灶和吸排油烟装置组合在一起的器具，或在此基础上增加食具消毒柜、烤箱、电磁炉、贮藏柜等一种或一种以上功能的器具。集成灶的主要优点有：1、集成化设计、结构新颖、美观时尚，节省了厨房空间；2、产品气味降低度达95%以上，高于中标认证中心提出的《家用吸油烟机节能环保产品认证技术要求》中吸油烟机的气味降低度≥80%的标准；3、噪音和干烟气中CO、Nox排放浓度等指标均优于国家相关标准。

2. 集成灶行业分类

集成灶按外观和内部结构可分为深井式集成灶、侧吸式集成灶和侧吸模块化集成灶。

类型名称	类型说明
深井式集成灶	深井式集成灶为第一代集成灶产品。深井式集成灶的灶面采用下凹设计，锅架是凹陷的，吸烟口环绕在灶具四周，可近距离吸收油烟以提高油烟吸净率。深井式集成灶的优点为有眼吸净率提高，缺点为灶面的下凹设计造成结构的封闭，空气流动性较弱，易产生一氧化碳，吸烟腔吸入一氧化碳易发生爆炸，存在一定的安全隐患。油渍积聚在平底集油盘，难清洗。由于深井式集成灶的灶台采用下凹设计，灶具需放入凹陷处，因此对灶具的大小、形状都存在限制。
侧吸式集成灶	侧吸式集成灶为第二代集成灶产品。和深井式集成灶相比，侧吸式集成灶的灶台采用上凸设计，对灶具的规格没有限制。侧吸式集成灶的油烟机采用侧吸下排的方式，这种吸排方式解决了深井式集成灶存在的安全隐患，也减少了油渍积累，更易清洗吸烟腔。同时，侧吸式集成灶还具备自动漏气报警、熄火安全保护、定时熄火等功能，安全性更高。
侧吸模块化集成灶	侧吸模块化集成灶为第三代集成灶产品。将油烟机、灶具、消毒柜等模块进行独立设计之后再进行组合搭配。侧吸模块化集成灶既可大幅提高厨房空间利用率，又可解决集成灶第一、第二代产品存在的安全隐患、安装复杂、清洗困难等问题，同时还推动了集成灶功能的多元化发展。

3. 集成灶行业特征

集成灶产品类型中，蒸烤类集成灶已占据主导地位。2022年，蒸箱款集成灶、蒸烤一体款集成灶、蒸烤独立款集成灶线上市场零售额占比达到72.8%，线下市场零售额占比为59.4%。以中国中年男性为主的消费群体对集成灶有较高的关注度。集成灶行业经过十多年的技术积累和改进已取得较大进步，集成灶产品对传统吸油烟机产品具有直接替代性，近年来市场规模呈现快速发展的趋势。

蒸烤类集成灶占据主导	**蒸烤类集成灶已占据主导地位** 集成灶产品中，蒸烤类已成为产品主流。2022年，蒸箱款集成灶、蒸烤一体款集成灶、蒸烤独立款集成灶线上市场零售额占比达到72.8%，而2019年这三款集成灶的市场零售额占比仅为33.0%；2022年，蒸箱款集成灶、蒸烤一体款集成灶、蒸烤独立款集成灶线下市场零售额占比为59.4%，而2019年线下市场零售额占比仅为31.0%。
男性关注度高	**中国集成灶行业的关注人群以男性为主** 在2022.01.01-2022.12.31期间检索关键词“集成灶”的抖音用户以男性为主，占比为52.0%。从年龄分布来看，31至40岁的抖音用户群体对集成灶最为关注，占比为37.2%。因此，以中国中年男性为主的消费群体对集成灶有较高的关注度。
发展前景广阔	**中国集成灶行业的发展前景广阔** 集成灶行业经过十多年的技术积累和改进已取得较大进步，近年来市场规模呈现快速发展的趋势。火星人2021年年度报告中显示，2015-2021年，我国集成灶市场零售额规模从48.8亿元增加至267.0亿元，年复合增速为32.74%；集成灶零售量从69万台增长至321万台，年复合增速为29.2%，零售额增速与零售量增速均较快。集成灶产品对传统吸油烟机产品具有直接替代性，且近几年市场规模增速远大于传统吸油烟机行业，未来随着国民收入的提升、国民对厨房环境要求的提高、集成灶市场认可度逐步提升，集成灶对传统吸油烟机的替代速度会加快，市场空间将更加广阔。

4. 集成灶发展历程

中国集成灶行业发展经历了萌芽期、启动期和高速发展期。美大率先提出集成灶的概念，并于2003年发布第一代集成灶，深井式集成灶。。但由于集成灶行业技术发展的不成熟，深井式集成灶存在一定的安全隐患，在锅具规格的选择上有限制等问题，造成集成灶未能在消费市场得到广泛的认可。随后，帅丰的侧吸式集成灶的发布有效解决了深井式集成灶存在的一些问题，并且政府出台相关政策为集成灶行业提供了参考标准，标志着集成灶行业开始逐步进入规范化、标准化发展阶段。接着火星人对集成灶的外观设计提出了创新，打破了传统的设计套路。综合家电及厨电巨头相继加入集成灶行业，推动了集成灶行业规模的扩张及市场知名度的提升。

开始时间：2001　结束时间：2003　阶段：萌芽期

行业动态：2001年，浙江美大率先提出集成灶的概念。2003年，浙江美大自主创新成功研发生产出中国第一台集吸油烟系统、灶具和消毒柜等功能于一体的集成灶产品，开创了集成灶行业。

行业影响/阶段特征：该时期是中国集成灶行业的萌芽期。浙江美大积极响应国家号召，倡导节能环保消费理念，力求改善厨房油烟污染难题，率先提出了集成灶的概念。在2003年美大研发出中国第一台深井式集成灶，正式开启了中国集成灶行业。但由于集成灶行业技术发展的不成熟，深井式集成灶存在一定的安全隐患，在锅具规格的选择上有限制等问题，造成集成灶未能在消费市场得到广泛的认可，市场普及进度缓慢。

开始时间：2004　结束时间：2012　阶段：启动期

行业动态：2005年，帅丰研发和生产中国第一台侧吸式集成灶。2006年，《住宅厨房、卫生间排气道》政策发布。2009年，美大成功研发蒸箱式集成灶、烤箱式集成灶。2011年，中国第一台侧吸模块式集成灶诞生。2012年，中国住房与城乡建设部制定了《集成灶》（CJ/T386-2012）行业标准。

行业影响/阶段特征：该时期是中国集成灶行业的启动期。帅丰的侧吸式集成灶的发布有效解决了深井式集成灶存在的一些问题。政策的发布为集成灶行业提供了参考标准。美大成功研发出过功能的集成灶，进一步丰富了集成灶的功能。《集成灶》行业政策的颁布标志着集成灶行业开始逐步进入规范化、标准化发展阶段。

开始时间：2013　结束时间：2025　阶段：高速发展期

行业动态：2013年，火星人打破了集成灶传统的设计理念，对集成灶的外观设计进行创新。2016年，海尔公司宣布加入集成灶行业。2018年，老板电器正式布局集成灶市场。2021年，中国集成灶行业的市场规模已达到256.0亿元。

行业影响/阶段特征：该时期是中国集成灶行业的高速发展期。火星人在集成灶产品的的外观设计上做出创新，重新定义了集成灶的产品外观。该时期综合家电及厨电巨头相继加入集成灶行业，推动了集成灶行业规模的扩张及市场知名度的提升。2021年中国集成灶的市场规模已达到256.0亿元，同比增长23.5%。在传统厨电市场规模增速放缓的背景下，集成灶行业仍保持较快速度的增长。

5. 集成灶产业链分析

中国集成灶行业产业链的上游为原材料供应商，代表企业有太钢、酒钢、鞍钢、甬金、蒂卡尔、福耀等。产业链的中游为集成灶生产商，代表企业有火星人、美大、亿田、森歌、帅丰、奥田等。产业链的下游为集成灶的消费端，代表企业有京东、天猫、苏宁易购、红星美凯龙、国美、各品牌自营店等。产业链的上游从原材料角度分析主要包括不锈钢板、冷轧板、镀锌板、电机、电器组件、燃烧器、玻璃等。上游原材料的价格变化直接影响到集成灶生产商的采购成本，影响企业的盈利能力。从生产成本角度分析，不锈钢板、冷轧板、镀锌板等板材的成本在原材料成本中占比最高，为26.8%。不锈钢、冷轧板和镀锌板近几年价格相对稳定，整体有回落的趋势，集成灶生产商的成本也随之减少，企业的盈利能力可进一步提高。产业链的中游从竞争格局角度分析，中国集成灶行业头部效应明显。从头部企业角度分析，以火星人为例，火星人集成灶在2022年双渠道销售中均排名第一，线上占比24.9%，线下占比26.6%。火星人已形成以集成灶为核心，以厨柜为载体，搭配洗碗机、集成水槽、垃圾处理器、净水器、果蔬清洗机等产品组合方案即全屋定制方案解决专家，解决厨房痛点问题。产业链的下游从市场需求角度分析，随着集成灶功能组件越来越多样化，集成灶产品的类型也越来越多，市场需求也发生转变。从用户画像角度分析，以中国中年男性为主的消费群体对集成灶有较高的关注度。

上游环节	上游分析	上游参与方
原材料供应商	**从原材料角度分析，**集成灶行业产业链的上游主要包括不锈钢板、冷轧板、镀锌板、电机、电器组件、燃烧器、玻璃等。电机是集成灶的核心部件，电机质量对集成灶的吸力、噪音、使用寿命等有直接联系，会影响消费者的使用体验。集成灶生产中多用塑封电机。**上游原材料的价格变化直接影响到集成灶生产商的采购成本，影响企业的盈利能力。从生产成本角度分析，**不锈钢板、冷轧板、镀锌板等板材的成本在原材料成本中占比最高，为26.8%。板材主要应用于生产集成灶的外壳。不锈钢的价格从2021年下半年开始迅速增长，在2021年9月上涨到1,038.3元，达到顶峰。从价格走势可看出2021年下半年不锈钢的价格高于往年的平均价格。中国冷轧板价格在2021年5月达到顶峰之后，价格整体呈现下降趋势，在2022年11月价格最低，为94.6元。从2018年至2021年上半年镀锌板价格指数走势可看出，镀锌板的价格整体是呈现上涨的趋势，在2021年5月达到顶峰，为151.7元。**综合不锈钢、冷轧板和镀锌板的价格走势可看出，近几年价格相对稳定，整体有回落的趋势，集成灶生产商的成本也随之减少，企业的盈利能力可进一步提高。**电机的价格主要受到铜线价格的影响，铜的现货价格在2020年3月之后持续上涨，但**近两年铜价保持较为稳定的发展趋势，因此铜的价格不会对电机的价格产生较为明显的影响，所以不会**	太原钢铁（集团）有限公司、酒泉钢铁（集团）有限责任公司、鞍钢集团有限公司、浙江甬金金属科技股份有限公司、得力集团有限公司、常州泰勒仪器科技有限公司、深圳市蒂卡尔科技有限公司、福耀玻璃工业集团股份有限公司、信义玻璃（天津）有限公司、中国南玻集团股份有限公司

	对集成灶生产商的生产成本产生大范围影响。电器类组件包含消毒柜、洗碗机、蒸箱、烤箱等，成本占比约为15.8%。燃烧器成本占总成本的10.5%。玻璃用于生产集成灶的控制面板，在原材料中占比为10.5%。玻璃的价格在2021年9月达到顶峰之后呈现迅速下降的趋势，虽有小规模的价格回升，但整体的价格趋势是下降的。	

中游环节	中游分析	中游参与方
集成灶生产商	产业链的中游为集成灶的生产商，集成灶的生产商可分为专业集成灶企业和传统家电企业。**从竞争格局角度分析，中国集成灶行业头部效应明显。**火星人集成灶在双渠道销售中都占据较高的市场份额。据数据显示，在集成灶众多品牌中，火星人、亿田、森歌在2022年线上集成灶市场的销售额处于领先地位。火星人以24.9%的销售份额占比位居第一，亿田以13.7%的销售额占比占据第二。火星人、亿田、森歌共占据超过40%的集成灶线上市场份额。2022年线下集成灶市场中，火星人、美大和帅康排名前三，火星人以26.6%的市场份额排名第一。**从头部企业角度分析，**以火星人为例，火星人集成灶在2022年双渠道销售中均排名第一，线上占比24.9%，线下占比26.6%。火星人公司的竞争优势为该公司的集成灶产品以燃气灶和吸油烟机为核心，在保持较高的燃烧效率的同时能够有效排净油烟，具有健康、环保、油烟和废气排除率高等优点，此外通过将消毒柜、蒸箱、烘干柜、烤箱等不同功能的厨房电器产品合而为一，满足消费者多样化的需求。公司实施渠道多元化战略，大力推进经销门店在全国范围内的铺设，持续保持电商平台优势，积极拓展KA渠道、工程渠道、整装渠道、下沉渠道等新兴渠道，打造集成灶行业领先的终端销售体系。2010年，火星人以“致力于解决厨房油烟问题”的初衷创立，经过11年发展，形成以集成灶为核心，以厨柜为载体，搭配洗碗机、集成水槽、垃圾处理器、净水器、果蔬清洗机等产品组合方案即全屋定制方案解决专家，解决厨房痛点问题。公司集成灶产品已实现烟灶联动、智能预约、精准控温、智能防干烧、智慧菜谱，挥手智控系统、语音控制等功能。	火星人厨具股份有限公司、浙江美大实业股份有限公司、浙江亿田智能厨电股份有限公司、浙江森歌智能厨电股份有限公司、浙江帅丰电器股份有限公司、浙江奥田电器股份有限公司、美的集团股份有限公司、海尔智家股份有限公司、宁波方太厨具有限公司、杭州老板电器股份有限公司、顾家家居股份有限公司、四川长虹电子控股集团有限公司、广东好太太科技集团股份有限公司、浙江帅康电气股份有限公司、浙江苏泊尔股份有限公司

下游环节	下游分析	下游参与方
集成灶的消费端	产业链的下游为集成灶的消费端，消费端可分为渠道端和消费者端。**从市场需求角度分析，**随着集成灶功能组件越来越多样化，集成灶产品的类型也越来越多，市场需求也发生转变。根据数据显示，2021年集成灶线上销量规模中，消毒柜款集成灶占比最多，为40.6%。而在2022年集成灶线上销量规模中，蒸烤一体款集成灶占比最多，为45.7%。消费者需求的改变也促使集成灶的产品趋势发生了变化。**从用户画像角度分析，**在2022.01.01-2022.12.31期间检索关键词“集成灶”的抖音用户以男性为主，占比为52.0%。从年龄分布来看，31至40岁的抖音用户群体对集成灶最为关注，占比为37.2%。因此，以中国中年男性为主的消费群体对集成灶有较高的关注度。	红星美凯龙家居集团股份有限公司、百安居（中国）投资有限公司、苏宁易购集团股份有限公司、国美电器有限公司、浙江天猫技术有限公司、北京京东世纪贸易有限公司、火星人厨具股份有限公司、浙江美大实业股份有限公司、浙江亿田智能厨电股份有限公司、浙江森歌智能厨电股份有限公司

6. 集成灶行业规模

中国集成灶行业的市场规模由2018年的18.8亿元增长到2022年的62.3亿元，年复合增长率为34.8%。预计中国集成灶行业2027年市场规模为86.4亿元，2022年至2027年的年复合增长率为6.8%。

中国集成灶行业现阶段发展迅猛，已成为厨卫电器行业中继吸油烟机、燃气灶之后的“第三个百亿产行业”。集成灶是近几年家电产业增长最好的品类之一，2021年集成灶销量为304万台，同比增长28.0%，销售额为256亿元，同比增长41.0%。2021年集成灶零售量与油烟机零售量之比约为1:7，2019年为1:12。中国集成灶行业发展迅速的原因有：（1）集成灶相对于厨卫电器中的其他分体，功能多样，厨房占用空间小，能有效提高厨房的空间利用率。（2）消费需求升级，功能全面且健康的厨卫电器更受欢迎。附加值高的蒸烤款集成灶成为主流产品，2022年，蒸箱款集成灶、蒸烤一体款集成灶、蒸烤

独立款集成灶线上市场零售额占比达到72.8%，而2019年这三款集成灶的市场零售额占比仅为33.0%；2022年，蒸箱款集成灶、蒸烤一体款集成灶、蒸烤独立款集成灶线下市场零售额占比为59.4%，而2019年线下市场零售额占比仅为31.0%。（3）区域发展的桎梏被打破，越来越多的代理商开始加入集成灶行业。

集成灶行业规模测算逻辑为预测出未来厨卫电器的市场规模，通过集成灶在厨卫电器中的占比，再预测出集成灶行业未来的市场规模。未来中国集成灶行业的市场规模仍呈现上升趋势。集成灶现阶段表现亮眼，市场规模已突破百亿，吸引资本的关注，有更多的家电企业陆续布局集成灶行业，更大幅度的提高集成灶的知名度，进一步扩大消费者的认知度。未来选择开放式厨房80后、90后家庭数量增加，集成灶凭借高效集成油烟机、燃气灶、消毒柜等功能，成为家电行业新兴品类之一。集成灶产品功能进一步优化，推动防干烧、免清洗技术、烟灶联动等智能功能。

中国集成灶市场规模（按销售额计算）

中国集成灶市场规模（按销售额计算）=集成灶在厨卫市场占比*厨卫市场规模

华帝2021年年度报告

7. 集成灶政策梳理

政策名称：《关于创建“中国制造2025”国家级示范区的通知》 颁布主体：国务院 生效日期：2017-11 影响：7 政策性质：指导性政策

政策内容：大力改造提升传统产业，加快培育平台型大企业和“专精特新”中小企业，做强一批具有核心竞争力的新型制造企业，推动大中小企业融通发展，形成若干有较强影响力的协同创新高地和优势突出的先进制造业集群，促进我国产业迈向全球价值链中高端。

政策解读：《关于创建“中国制造2025”国家级示范区的通知》中指出要，大力改造提升传统产业，建设先进制造业体系。该项政策的发布有利于提高集成灶产品的质量，促进集成灶行业的发展。

政策名称：《增强制造业核心竞争力三年行动计划（2018-2020年）》 颁布主体：国家发改委 生效日期：2017-11 影响：7 政策性质：规范类政策

政策内容：坚持质量为先，质量是制造业强大的重要标志。把提高供给体系质量作为主攻方向，完善质量管理机制，夯实质量提升基础，优化质量发展环境，提高产品全生命周期质量追溯能力，以质量提档升级带动制造业提质增效，推动中国速度向中国质量转变、中国产品向中国品牌转变。

政策解读：《增强制造业核心竞争力三年行动计划（2018-2020年）》中指出要加强对产品质量的把控，有效改善市场上存在的劣质集成灶产品，提高集成灶产品质量，有利于集成灶行业的长期可持续发展。

政策名称：《集成灶、集成电灶产品技术规范》

颁布主体：国家日用电器质量监督检验中心、浙江方圆检测集团股份有限公司、天猫、阿里平台治理部 生效日期：2018-01 影响：8

政策性质：规范类政策 政策内容：规定集成灶、集成电灶吸排油烟装置的常态气味降低度应不小于90%，且瞬时气味降低度应不小于50%。

政策解读：《集成灶、集成电灶产品技术规范》将作为集成灶产品的入驻天猫门槛，有利于引导集成灶行业进入良性发展轨道，同时也意味着集成灶行业进入新的发展阶段。

政策名称：《进一步优化供给推动消费平稳增长促进形成强大国内市场的实施方案（2019年）》

颁布主体：国家发改委、工业和信息化部、财政部、住房和城乡建设部 生效日期：2019-01 影响：8 政策性质：指导性政策

政策内容：有条件的地方可对消费者交售旧家电（冰箱、洗衣机、空调、电视机、抽油烟机、热水器、灶具、计算机）并购买新家电产品给予适当补贴，推动高质量新产品销售。

政策解读：《进一步优化供给推动消费平稳增长促进形成强大国内市场的实施方案（2019年）》中指出要促进家电产品更新换代，增加了集成灶产品入户的机会。

政策名称：《家用燃气灶具》(GB 16410-2020) 颁布主体：国家市场监督管理总局、国家标准化管理委员会 生效日期：2022-01 影响：9

政策性质：规范类政策

政策内容：在热效率方面，标准要求嵌入式灶具不小于55%，台式灶不小于58%，集成灶在未开启吸排油烟装置的情况下不小于55%，开启排油烟装置的情况下不小于53%。

政策解读：《家用燃气灶具》政策对集成灶相关指标在旧标准的基础上进行了更新，符合节能环保原则，有利于向低能耗、低污染、高环保的方向发展。

8. 集成灶竞争格局

中国集成灶行业现阶段头部效应明显，火星人集成灶在双渠道销售中都占据较高的市场份额。在集成灶众多品牌中，火星人、亿田、森歌在2022年线上集成灶市场的销售额处于领先地位。火星人以24.9%的销售份额占比位居第一，亿田以13.7%的销售额占比占据第二。火星人、亿田、森歌共占据超过40%的集成灶线上市场份额。2022年线下集成灶市场中，火星人、美大和帅康排名前三，火星人以26.6%的市场份额排名第一。

集成灶行业的参与者主要分为专业集成灶企业和传统家电企业。专业集成灶企业的竞争优势相对较大，专业集成灶企业进入集成灶行业较早，在集成灶产品制造、技术研发、市场推广、品牌知名度和市场占有率方面都已经形成自身的优势。**现阶段集成灶行业的市场份额大部分由专业集成灶企业占据。**2022

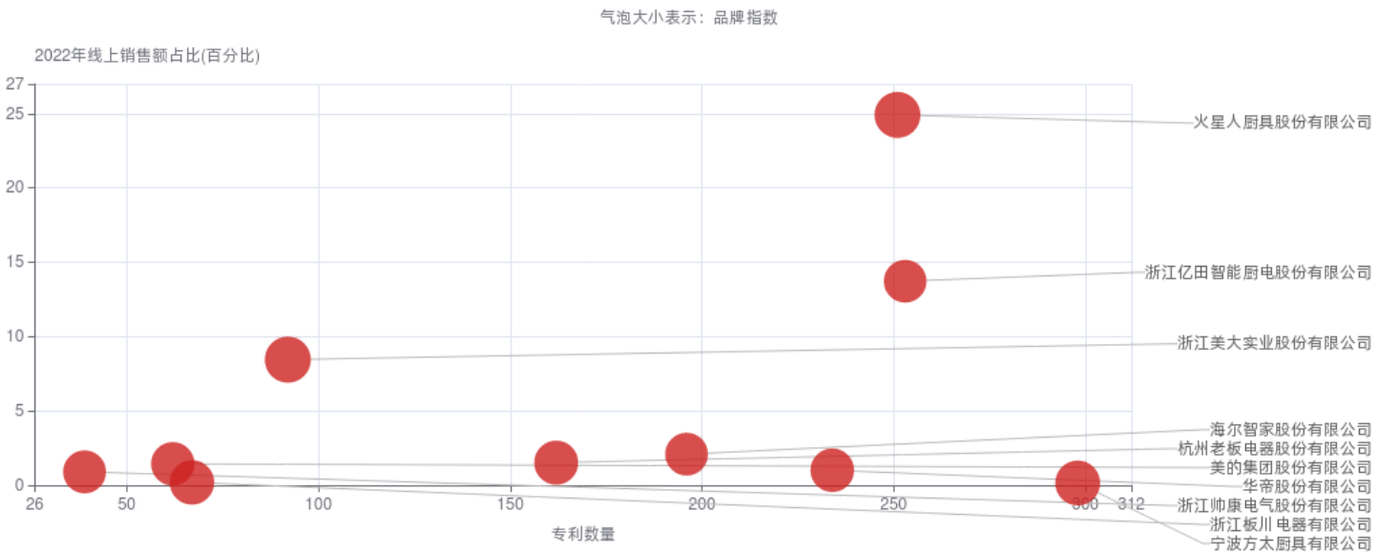
年线上销售渠道中排名前五的企业均为专业集成灶企业，市场份额占比达62.4%。火星人集成灶在现阶段集成灶行业中表现亮眼。2022年线上渠道，火星人以24.9%的销售份额占比位居第一，线下渠道火星人以26.6%的市场份额排名第一。火星人已形成以集成灶为核心，以厨柜为载体，搭配洗碗机、集成水槽、垃圾处理器、净水器、果蔬清洗机等产品组合方案即全屋定制方案解决专家，解决厨房痛点问题。公司集成灶产品已实现烟灶联动、智能预约、精准控温、智能防干烧、智慧菜谱，挥手智控系统、语音控制等功能。

未来中国集成灶行业内的竞争会加剧。传统家电企业会占据专业集成灶企业的市场份额。传统家电企业资金实力雄厚，销售网络遍及全国，品牌影响力深厚等，通过这些优势相继布局集成灶市场，这会导致传统家电企业不断挤压专业集成灶市场份额，加剧了行业内的竞争。如海尔集成灶的线上市场份额占比由2021年的1.3%增长到2022年的2.1%。

X轴名称：专利数量

Y轴名称：2022年线上销售额占比　**单位：**百分比

α轴名称：品牌指数



横轴维度为专利数量，纵轴维度为2022年线上销售额占比

上市公司速览

股票代码	上市公司	总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
300894	火星人厨具股份有限公司	0	164,157.23万元	2.72	44.94
002677	浙江美大实业股份有限公司	0	139,768.34万元	-8.88	44.62
002508	杭州老板电器股份有限公司	0	723,696.28万元	2.35	50.63
002035	华帝股份有限公司	0	112,471.60万元	6.92	39.14
000333	美的集团股份有限公司	0	9,093,882.00万元	9.55	22.18
600690	海尔智家股份有限公司		6,025,099.79万元	10.00	28.54
300911	浙江亿田智能厨电股份有限公司	0	96,231.54万元	19.02	47.08
605336	浙江帅丰电器股份有限公司		70,917.84万元	3.29	45.83

9. 集成灶代表企业分析——火星人厨具股份有限公司

火星人厨具股份有限公司【300894】

企业状态　：存续

注册资本　：40500万人民币

企业总部　：嘉兴市

行业　　：电气机械和器材制造业

法人　　：黄卫斌

统一社会信用代码：91330481554013049C

企业类型　：股份有限公司(上市、自然人投资或控股)

成立时间　：2010-04-08

经营范围　：许可项目：电热食品加工设备生产；货物进出口；第二类增值电信业务(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准)。一般项目：家用电器研发；家用电器制造；家用电器销售；非电力家用器具销售；非电力家用器具制造；机械电气设备制造；家具制造；家具销售；家居用品制造；家居用品销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。

股票类型 ： A股

品牌名称 ： 火星人厨具股份有限公司

：

火星人厨具股份有限公司财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
销售现金流/营业收入	1.23	1.18	1.25	1.25	1.16	1.13		
资产负债率(%)	115.2712	88.9637	63.0098	56.7	52.5028	49.7004	37.892	38.434
营业总收入同比增长(%)		21.8701	82.7684	103.8361	36.4846	38.7718	21.714	43.65
归属净利润同比增长(%)		322.4341	220.3797	203.4703	-43.3915	159.5982		
应收账款周转天数(天)	1.1225	1.3441	1.2402	0.4857	1.9887	8.0702	14	11
流动比率	0.3465	0.518	0.9481	0.9122	0.8285	0.9109	1.815	1.761
每股经营现金流(元)	0.76	0.8	2.03	4.29	0.66	1.11	1.054	1.499
毛利率(%)	39.1214	45.3363	47.5917	51.1139	52.4169	51.7839		
流动负债/总负债(%)	97.0974	99.8281	98.8676	99.4554	98.2396	96.5872	95.78	94.663
速动比率	0.1422	0.2639	0.6853	0.6406	0.4989	0.6649	1.547	1.488
摊薄净资产收益率(%)								
摊薄总资产收益率(%)	2.4479	9.2804	21.3419	34.6637	12.3518	23.7913	16.565	16.463
营业总收入滚动环比增长(%)						36.4462		
扣非净利润滚动环比增长(%)						-1.1696		
加权净资产收益率(%)		-234.1	87.17	84.01	29.55	46.89		
经营现金流/营业收入	0.76	0.8	2.03	4.29	0.66	1.11	1.054	1.499
基本每股收益(元)			0.18	0.54	0.28	0.66	0.76	0.93
净利率(%)	2.5756	8.9276	15.6494	23.2988	9.6634	18.0772	17.0494	16.1613
总资产周转率(次)	0.9504	1.0395	1.3638	1.4878	1.2782	1.3161	0.972	1.016
归属净利润滚动环比增长(%)						10.9769		
存货周转天数	122.6659	112.1565	75.9029	63.8796	81.3541	70.0117	76	65

(天)								
营业总收入(元)	1.54亿	1.88亿	3.44亿	7.00亿	9.56亿	13.26亿	16.14亿	23.19亿
每股未分配利润(元)				2.5904	0.2377	2.4621	1.0218	1.2556
稀释每股收益(元)			0.18	0.54	0.28	0.66	0.76	0.93
归属净利润(元)	397.20万	1677.89万	5375.62万	1.63亿	9234.78万	2.40亿	2.75亿	3.76亿
扣非每股收益(元)			0.16	0.5	0.53	0.61	0.71	0.87
每股公积金(元)				0.2362	0.0078	0.0078	1.1065	1.1065

火星人厨具股份有限公司竞争优势

该公司作为集成灶行业内优势企业，报告期末经销门店数量2000家左右，经销网络覆盖全国各省市自治区；电商业务由公司培养的经验丰富的专业团队经营，已连续7年线上销量集成灶行业第一，2021年“6·18”、“双十一”继续保持“天猫、京东、苏宁易购”集成灶类目线上销量第一。公司集成灶产品以燃气灶和吸油烟机为核心，在保持较高的燃烧效率的同时能够有效排净油烟，具有健康、环保、油烟和废气排除率高等优点，此外通过将消毒柜、蒸箱、烘干柜、烤箱等不同功能的厨房电器产品合而为一，满足消费者多样化的需求。公司实施渠道多元化战略，大力推进经销门店在全国范围内的铺设，持续保持电商平台优势，积极拓展KA渠道、工程渠道、整装渠道、下沉渠道等新兴渠道，打造集成灶行业领先的终端销售体系。2010年，火星人以“致力于解决厨房油烟问题”的初衷创立，经过11年发展，形成以集成灶为核心，以厨柜为载体，搭配洗碗机、集成水槽、垃圾处理器、净水器、果蔬清洗机等产品组合方案即全屋定制方案解决专家，解决厨房痛点问题。公司集成灶产品已实现烟灶联动、智能预约、精准控温、智能防干烧、智慧菜谱，挥手智控系统、语音控制等功能。

火星人2021年年度报告、火星人集成灶官网

10. 集成灶代表企业分析——浙江美大实业股份有限公司

浙江美大实业股份有限公司【002677】

企业状态 ： 存续

注册资本 ： 64605.1647万人民币

企业总部 ： 嘉兴市

行业 ： 电气机械和器材制造业

法人 ： 夏志生

统一社会信用代码：913300007345204358

企业类型 ： 其他股份有限公司(上市)

成立时间 ： 2001-12-29

经营范围 ： 许可项目：电热食品加工设备生产(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准)。一般项目：家用电器研发；家用电器制造；非电力家用器具制造；机械电气设备制造；家具制造；家居用品制造；通信设备制造；电子元器件制造；其他电子器件制造(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。

股票类型 ： A股

品牌名称 ： 浙江美大实业股份有限公司

：

浙江美大实业股份有限公司财务数据分析

财务指标	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
销售现金流/营业收入	1.31	1.27	1.18	1.2	1.21	1.14	1.19	1.21	
资产负债率(%)	14.2547	12.6719	13.897	17.6424	21.9177	23.3352	23.5331	21.7954	17.208
营业总收入同比增长(%)	7.9623	20.1492	10.2787	28.5408	54.1812	36.4922	20.2424	5.1258	22.187

归属净利润同比增长(%)	22.293	27.9134	13.0015	30.2073	50.596	23.7008	21.8496	18.1625	
应收账款周转天数(天)	3.3055	3.4175	3.8375	3.4451	2.8843	2.9971	3.4788	4.2992	3
流动比率	4.2275	5.2982	4.802	4.0325	2.6416	2.3205	2.0836	2.5353	3.433
每股经营现金流(元)	0.6409	0.6482	0.3887	0.4126	0.6935	0.684	0.8411	0.9811	0.957
毛利率(%)	53.6989	53.3448	52.8356	54.8248	53.94	51.5414	53.5253	52.7647	
流动负债/总负债(%)	97.7288	97.6981	98.1444	98.8033	98.8328	99.1146	94.0619	94.4648	93.908
速动比率	1.5256	2.6809	2.2938	1.5592	2.409	2.0906	1.8714	2.3283	3.116
摊薄总资产收益率(%)	10.3769	12.4972	13.2853	15.5321	19.8608	21.8459	24.4208	26.0993	29.319
营业总收入滚动环比增长(%)	111.3144	48.9257	45.4831	28.5573	31.598	26.0982	23.8736	12.0192	
扣非净利润滚动环比增长(%)	466.5981	107.8334	76.0042	29.453	62.7982	26.7459	27.8718	26.5949	
加权净资产收益率(%)	12.2	14.62	15.32	18.5	25.73	29.28	33.05	34.35	
经营现金流/营业收入	0.6409	0.6482	0.3887	0.4126	0.6935	0.684	0.8411	0.9811	0.957
基本每股收益(元)	0.54	0.69	0.39	0.32	0.48	0.59	0.71	0.84	1.03
净利率(%)	27.5492	29.3295	30.0537	30.4433	29.7354	26.9488	27.309	30.6956	30.7196
总资产周转率(次)	0.3767	0.4261	0.4421	0.5102	0.6679	0.8106	0.8942	0.8503	0.954
归属净利润滚动环比增长(%)	268.6889	61.6296	70.3487	39.3164	52.693	28.2489	27.2555	26.4294	
存货周转天数(天)	60.5531	50.9763	52.6709	53.2552	46.4175	36.5219	33.0557	33.929	34
营业总收入(元)	3.91亿	4.70亿	5.18亿	6.66亿	10.26亿	14.01亿	16.84亿	17.71亿	21.64亿
每股未分配利润(元)	1.1067	1.3659	0.783	0.6096	0.7242	0.795	0.9634	1.1799	1.512
稀释每股收益(元)	0.54	0.69	0.39	0.32	0.48	0.59	0.71	0.84	1.03
归属净利润(元)	1.08亿	1.38亿	1.56亿	2.03亿	3.05亿	3.78亿	4.60亿	5.44亿	6.65亿
扣非每股收益(元)	0.44	0.55	0.32	0.3	0.43	0.57	0.7	0.84	0.98
每股公积金(元)	2.3619	2.3619	0.6809	0.1034	0.1498	0.162	0.1624	0.1624	0.1624

浙江美大实业股份有限公司竞争优势

该公司是集成灶行业的开创者和首家上市公司。公司致力于解决厨房油烟问题，打造健康环保厨房事业，于2003年自主创新成功研发生产出中国第一台集吸油烟系统、灶具和消毒柜等功能于一体的集成灶产品，开创了集成灶行业，成为厨电行业的一次重大革命。公司专注于以集成灶为主的新型厨房全系列产品的研发、设计、生产和销售，是国内集成灶行业的开创者和领军企业，也是目前行业品类最全、产品性能最优的企业。公司掌握集成灶产品的核心和前沿技术，拥有各类专利166项，其中国际专利11项，发明专利32项，实用新型专利71项，计算机软件著作权25项。产品畅销全国 31 个省市自治区，并出口新加坡、马来西亚等国际市场，集成灶行业销量首位。公司凭借超前的技术优势和先发优势以及强大的品牌优势，集成灶销量位居行业首位，奠定了行业龙头地位。在致力于技术创新的同时，公司积极推行行业规范化和标准化建设。多年来，先后作为主要起草单位和主要起草人先后参与了《住宅厨房、卫生间排气道》、《集成灶》、《家用燃气灶具能效限定值及能效等级》、《环保型吸油烟机》、《燃气燃烧器具排放物测定方法》、《家电行业绿色工厂评价规范》、领跑者《集成灶》、《浙江制造 - 集成灶》等10多项国家、行业、地方和团体标准的起草和制订，为集成灶和厨电行业的健康有序发展作出了积极贡献。

浙江美大2021年年度报告

头豹“数字行研”——词条报告

诚邀

- 优质企业共建词条报告
  - 展示企业优势地位
- 第三方数据机构应用合作招募
  - 头豹词条数据库流量赋能转化
- 开通会员账号，查阅数据底稿
  - 市场规模、竞争格局工作底稿一览无余

详情咨询：400-072-5588

136-1163-4866

- 体量庞大、创作效率高
  - 上万词条由概念级、产业级、行业级、产品级分层搭建，为垂直细分研究提供基础
- 创作全程溯源
  - 原创内容溯源：创作过程中一手调研资料、访谈纪要、数据底稿（数据来源、预测逻辑、模型公式等）文件均上传头豹脑力擎系统存储，确保每个词条有据可查
  - 第三方资料溯源：创作过程中的参考文献、权威机构名称及网址等内容精准溯源

- AI生成类内容溯源：AI生成的内容进行区分标识

科技赋能

- 脑力擎系统：词条数据库、写作指引及视频指南、溯源功能、写作助手、AI生成、专家访谈工具、数字资产确权等功能，实现数字行研
- 开源、扩展性：词条内涉及的公司名可与第三方企业库对接获取信息；脑力擎系统接口可与第三方对接，获取实时数据或输出数据

方法论模型

- 词条基于头豹行企研究8-D方法论组成，概述+数据+分析相结合，内容清晰，数据量足，观点结论丰富
- 依托多年行研咨询经验，脑力擎Size3.0控件独创市场规模及竞争格局搭建及测算模型