

疫情后的**中央空调**市场分析和展望

2020年8月 重庆



目录

contents



行业发展回顾

成长性分析



疫情后的市场

疫情影响及市场预测



聚焦细分赛道

产品趋势下的潜力赛道



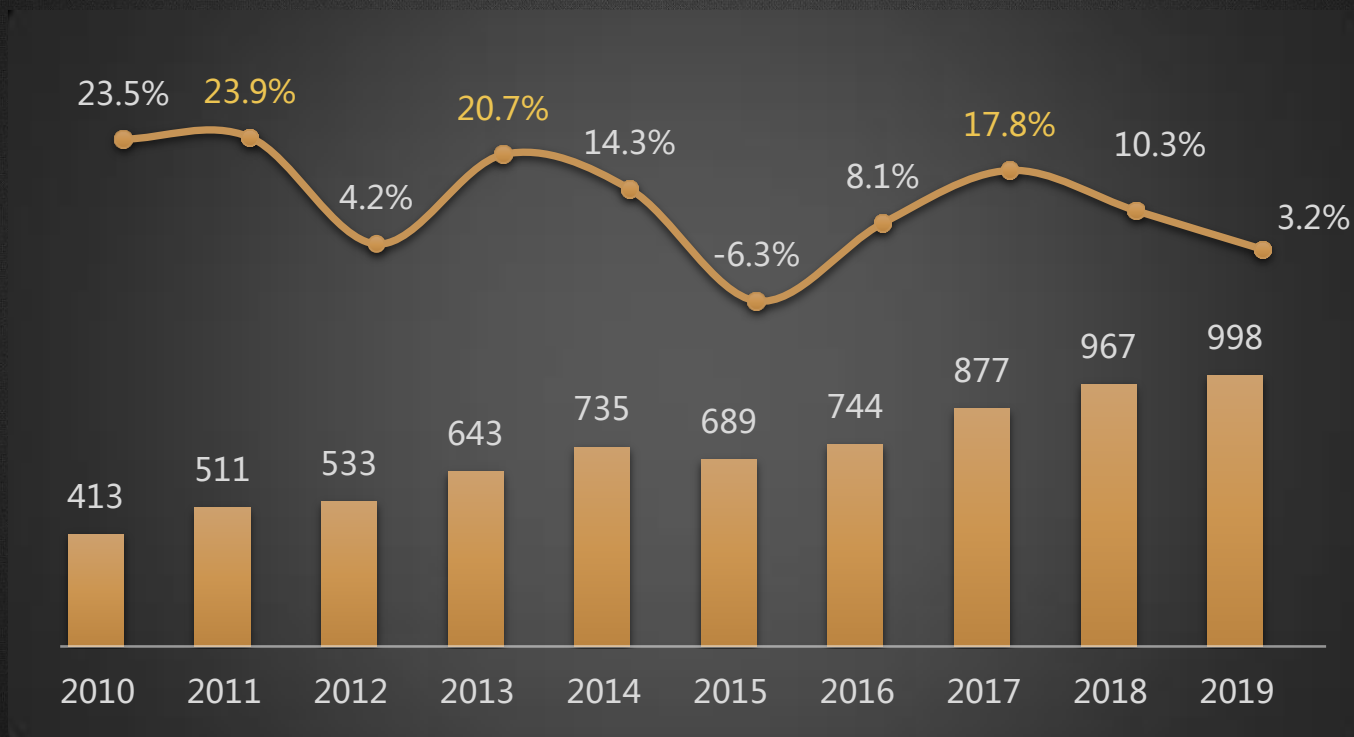
1

中央空调行业发展

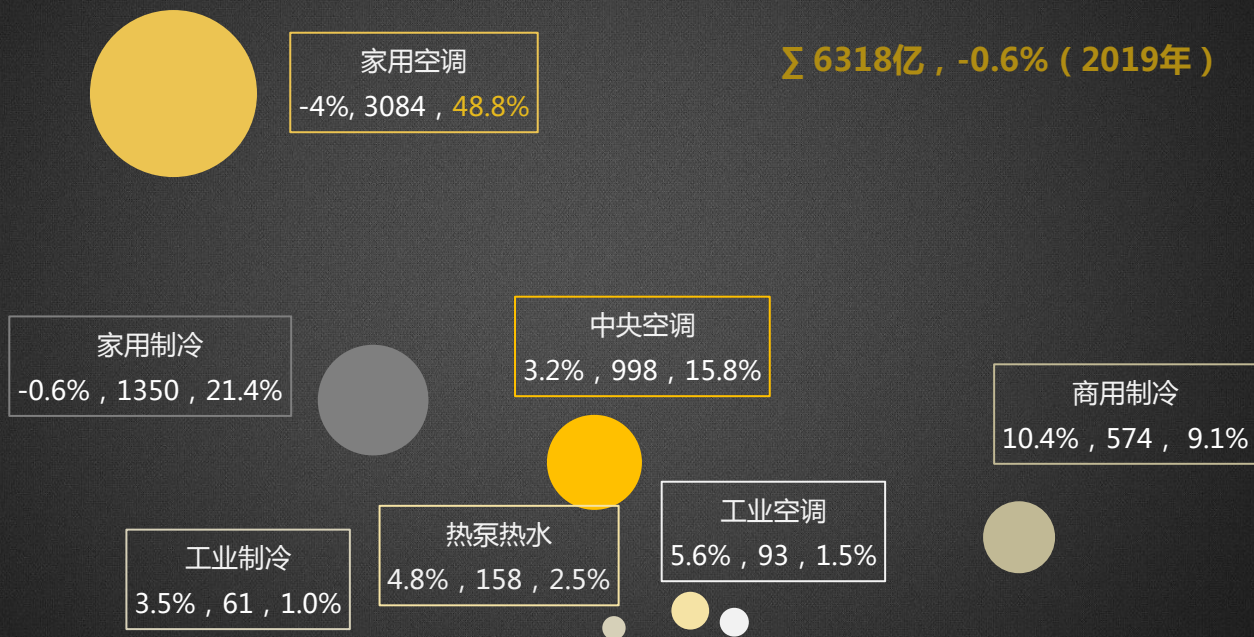
- 成长性分析
- 规模对比
- 细分产品
- 派系结构
- 内外销走势

中央空调市场周期性增长，总体容量接近1000亿元

2012-2019年中央空调市场销售规模对比（亿元，%）



2019年中国制冷空调应用设备销售规模及成长性对比（亿元，%）



X轴：19年同比增长 (%) Y轴：19销售额 (亿元，不含税) Z轴：19年销售额结构 (%) ;

上游压缩机

转子压缩机

涡旋压缩机

螺杆压缩机

离心压缩机

活塞压缩机

应用场景下商用空调产品系列

轻型商用

大型冷水机组

特殊应用

家中其他

**>7KW
单元机**

>7KW风管机
>7KW天花机
多联机
家用多联机
商用多联机

**<100KW
水机**

户式水机
模块机

**>100KW
水机**

模块机
大型水机

螺杆机

风冷螺杆
水冷螺杆

离心机

普通离心机
磁悬浮离心机

吸收式

溴化锂

末端

空调箱
风机盘管

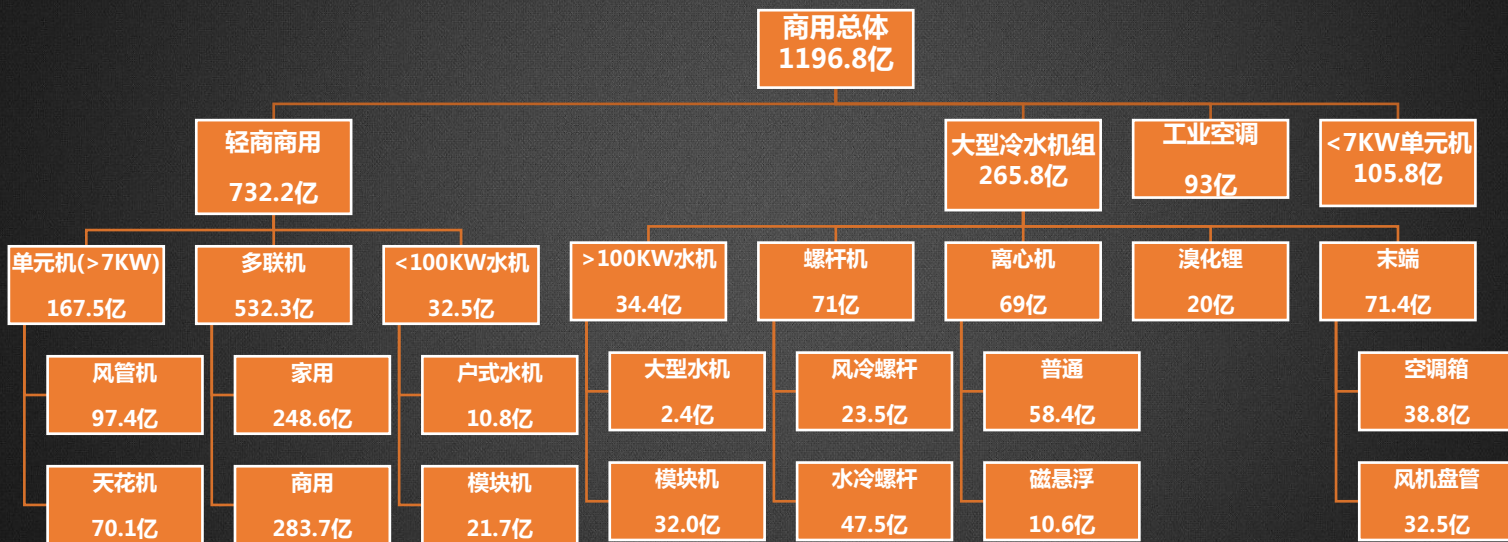
工业空调
机房空调
洁净空调
其他

<7KW单元机

<7KW风管机
<7KW天花机

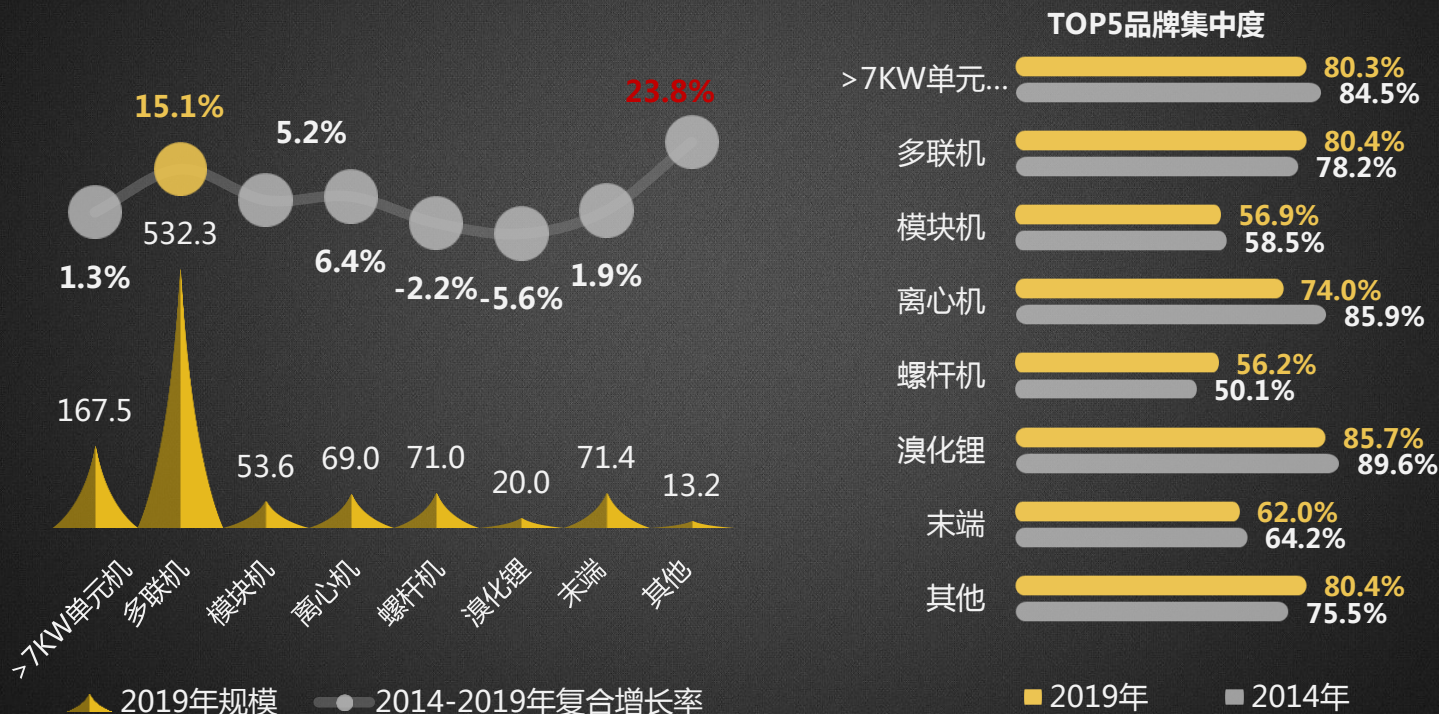
备注：产业在线常规报告统计商用空调数据主要为轻型商用及大型冷水机组产品，后续数据除非特别说明，则不含特殊应用及家用其他。

2019年中国商用空调行业细分产品销售规模（单位：亿元）

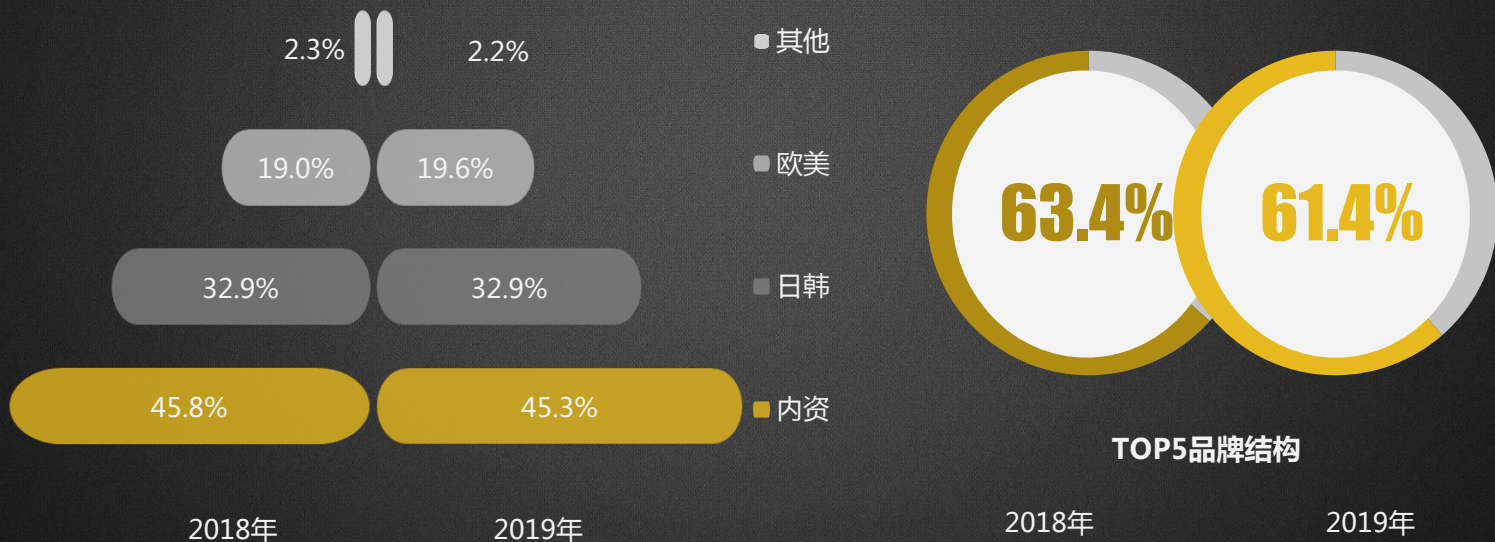


户式中央增长较快，冷水机组差异化明显

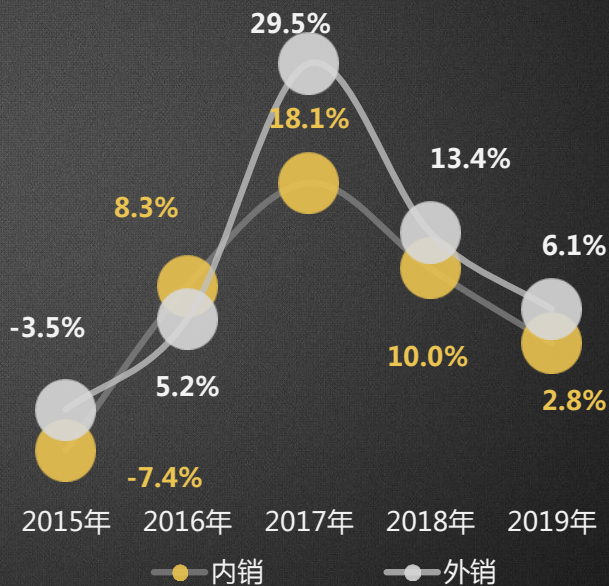
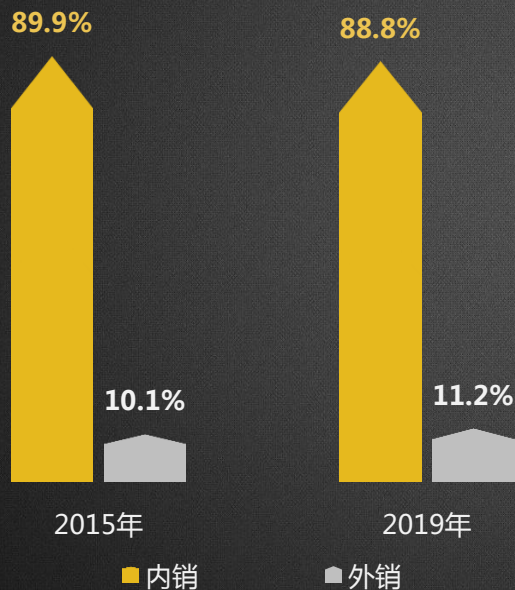
2014-2019年中央空调细分产品销售额规模和集中度对比（亿元，%）



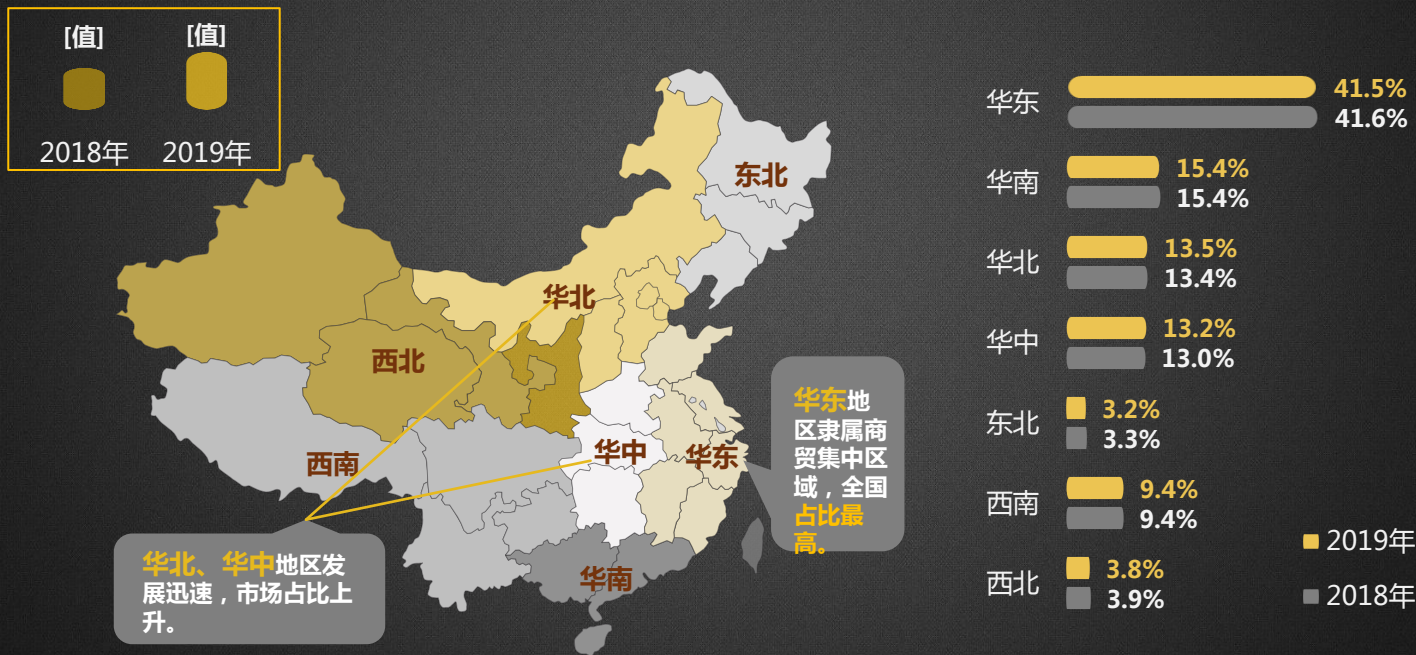
2018-2019年中央空调细分派系规模占比及TOP5品牌结构（亿元，%）



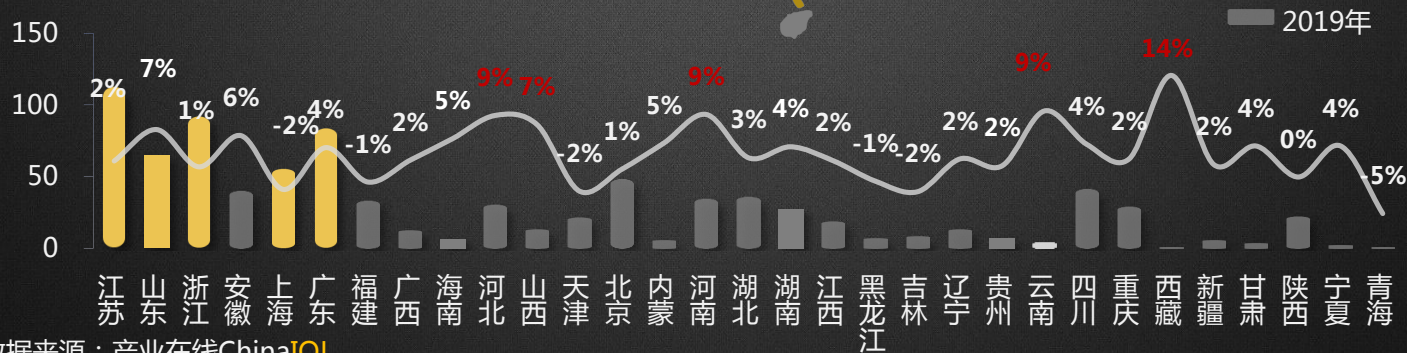
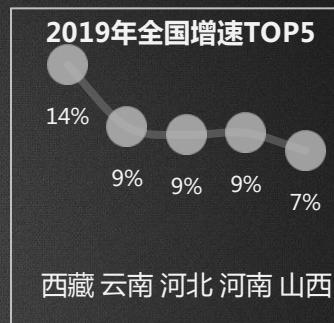
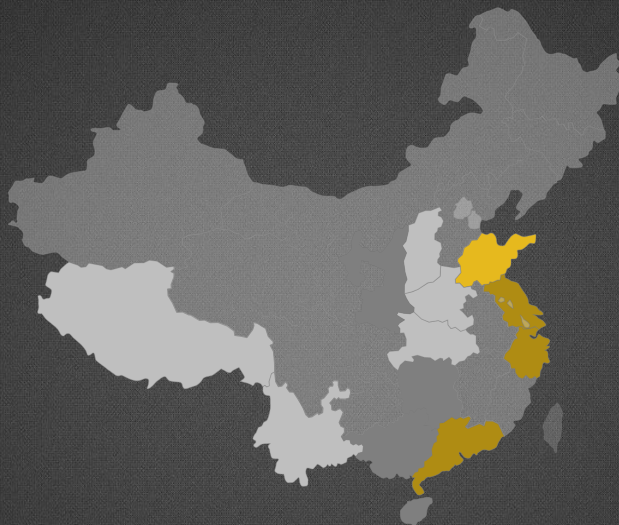
2015-2019年中央空调内外销市场规模占比及增长走势（亿元，%）



2018-2019年中央空调中国区域市场规模及占比走势（亿元，%）

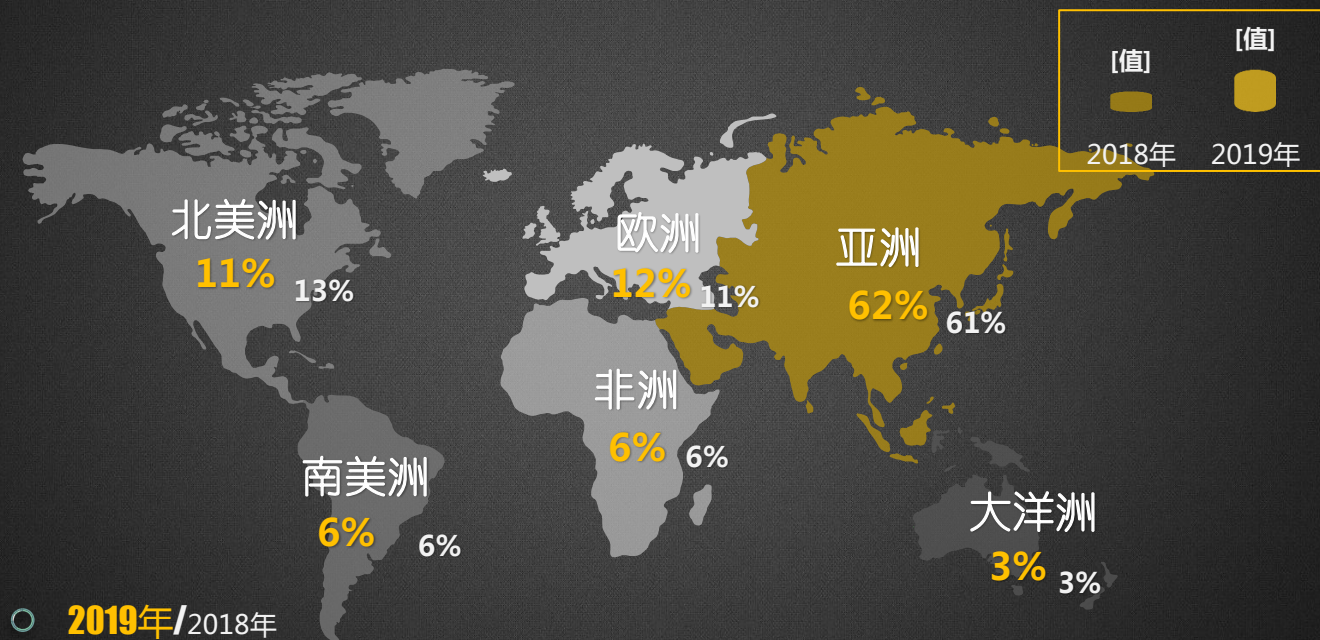


2019年中央空调国内细分省市分布及同比（亿元，%）

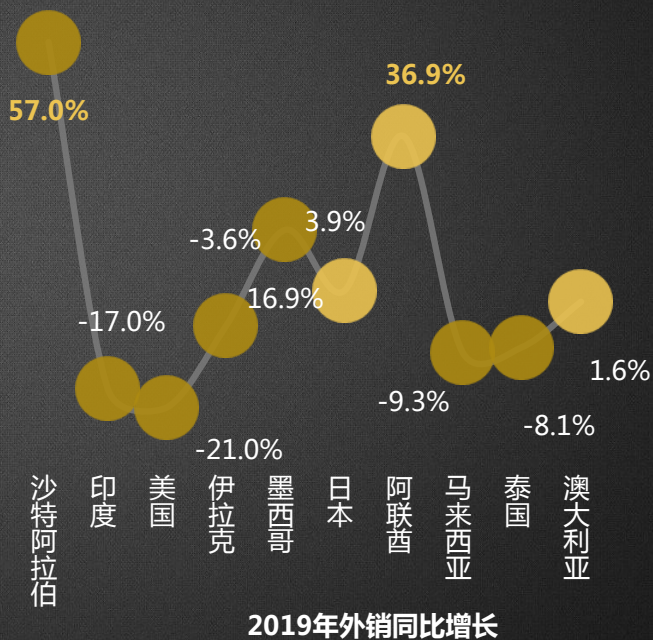
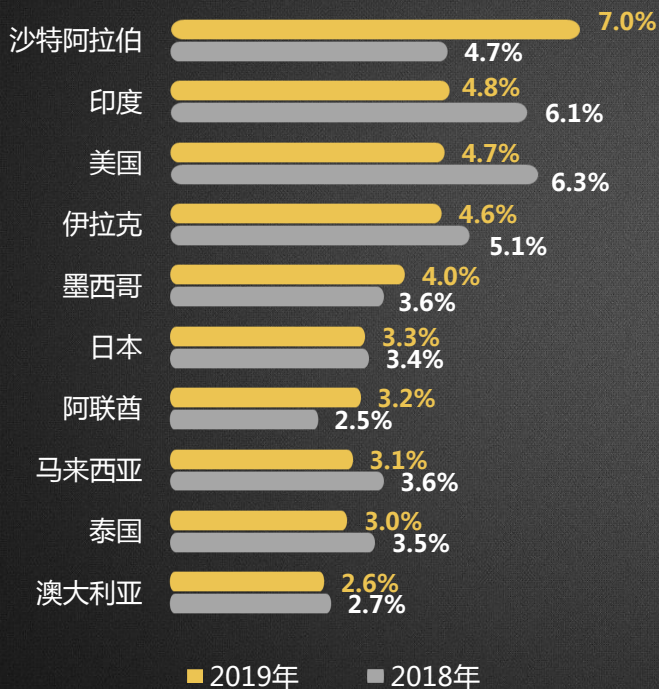


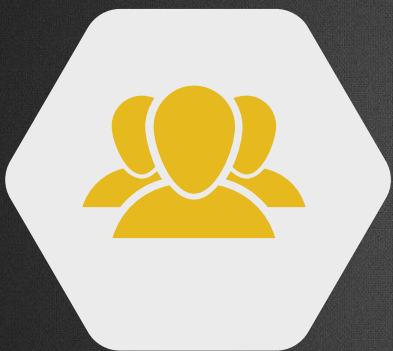
数据来源：产业在线ChinaIOL

2018-2019年中央空调外销主要洲别市场细分结构占比（亿元，%）



2018-2019年中央空调外销国家TOP10占比及同比对比（%）



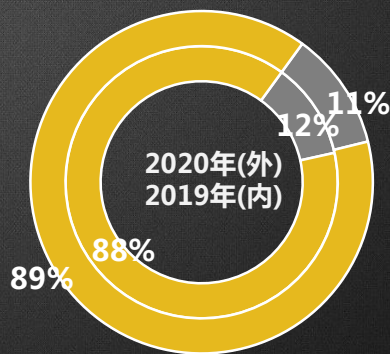
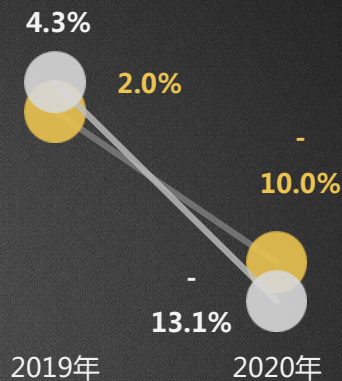
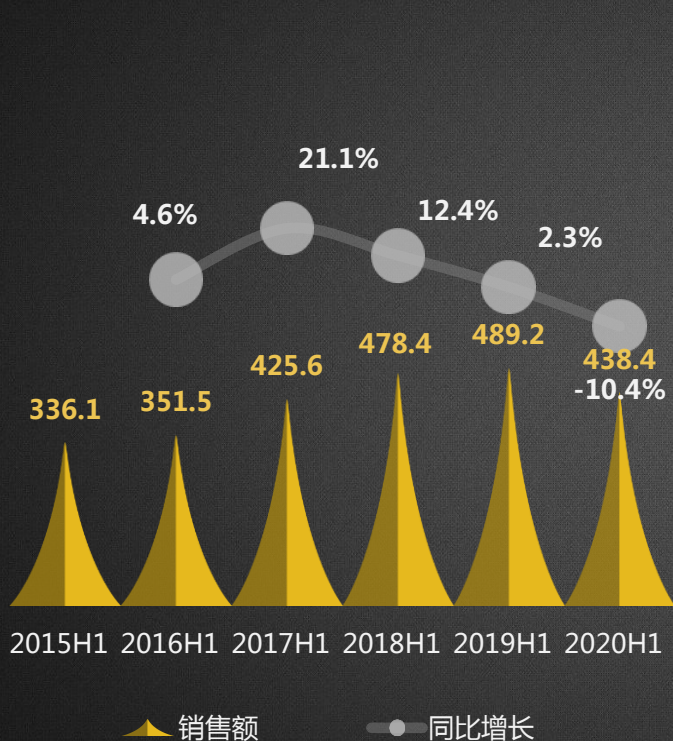


2 | 疫情后市场及预测

- 疫情下的H1市场
- 影响因素分析
- 分产品预测

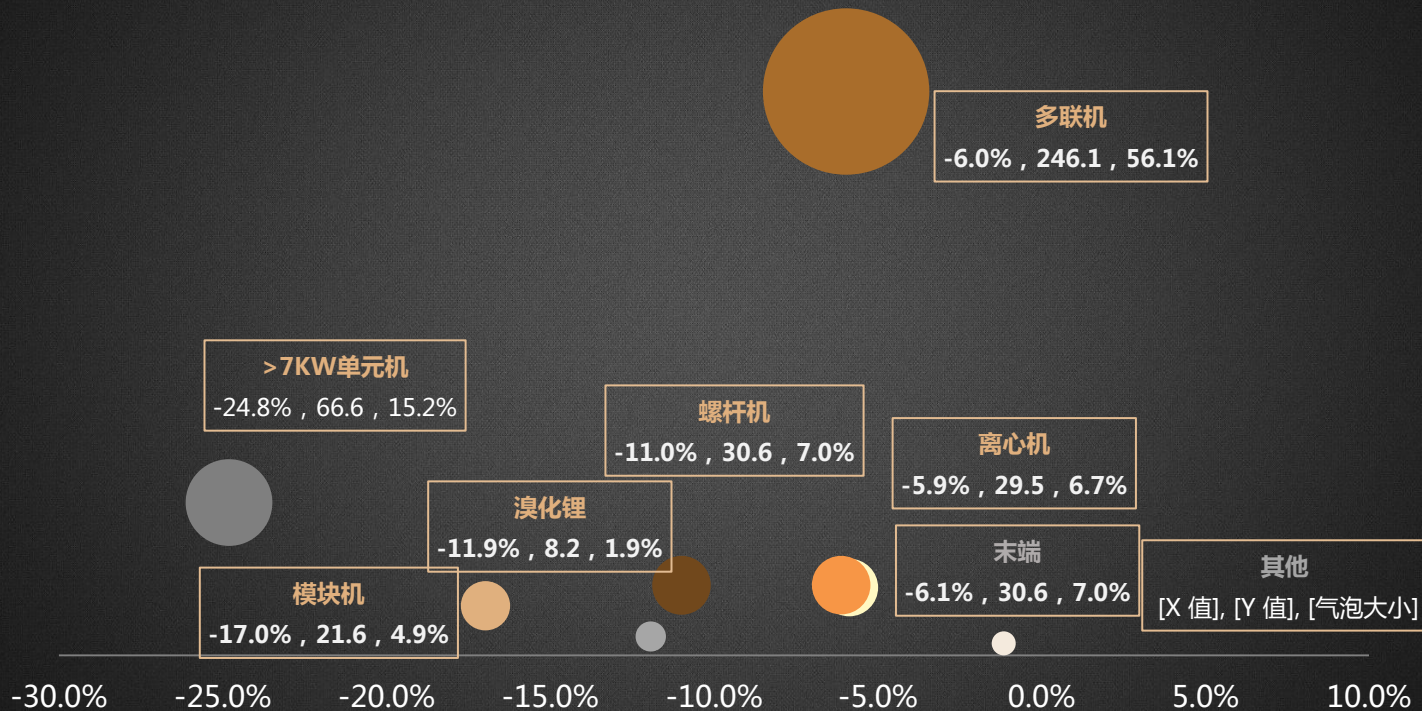
2020H1中央空调市场创下近六年最大跌幅，内外齐跌

2015-2020H1中央空调市场销售规模及2019-2020H1内外销增速、占比对比 (亿元, %)



H1全系列产品普降 单元机、模块机遭遇重击

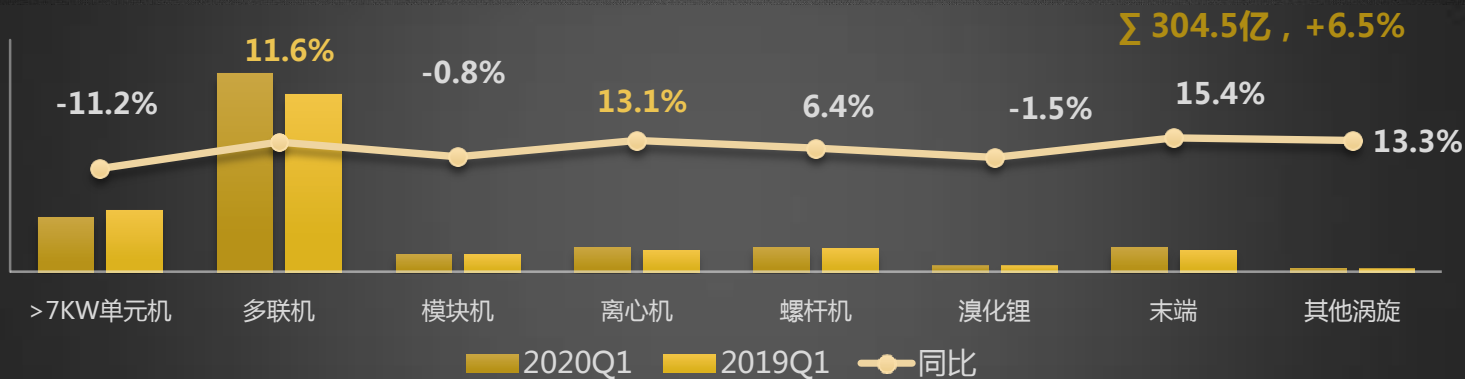
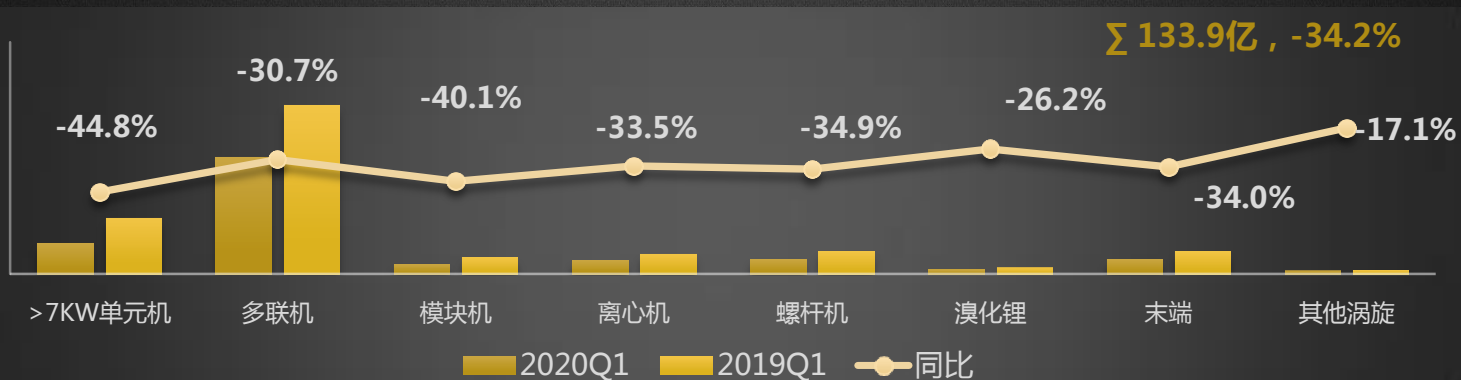
2020年H1中国中央空调销售分产品规模及成长性对比 (亿元, %)



X轴：20年H1同比增长 (%) Y轴：20年H1销售额 (亿元) Z轴：20年H1销售额结构 (%)

Q2市场触底反弹 多联机、离心机表现突出

2020年Q1-Q2中国中央空调销售分产品规模及增长对比 (亿元, %)



需求侧

Q1国内居民消费整体下滑19%;Q2政策刺激下实现小V型反转, Q3/Q4有望持续回暖, 实际消费需求处于弱化状态。

消费

投资

新老基建拉动
各地项目投资加大
超常规复工进度加快

进出口

国外疫情短期难好转
出口市场需求减少
海外工厂停工产能转化

生产侧

7月家用空调新能效标准加速价格战
11月单元机、风管机及低温热泵标准发布促使产品换代

标准

供应链

随着疫情蔓延, 外部依存度较高的部件及电子元件供应紧张(主控芯片、压缩机零部件)

库存

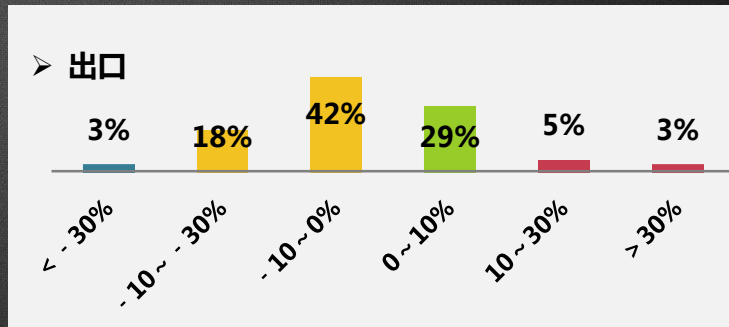
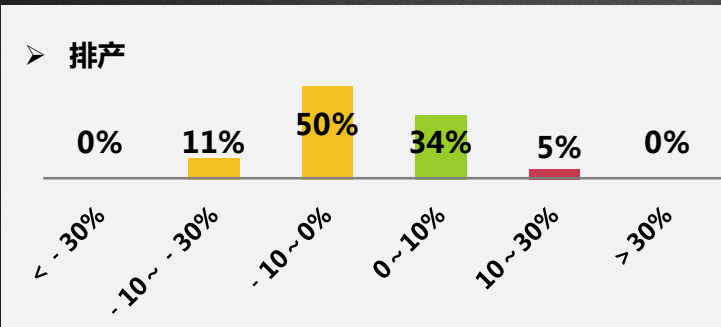
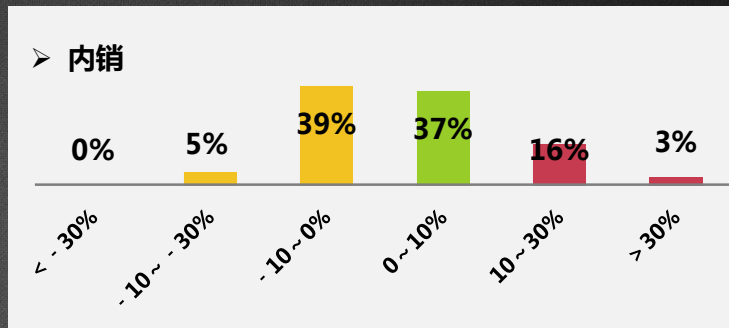
年底积压部分库存短期难以出清影响生产节奏

- 与二季度结果相比，三季度户式中央空调内销市场预期向好。但工程项目存在周期性限制等因素，认为三季度内销小幅下滑的受访者仍占多数。
- 海外受疫情影响，出口市场不确定性很大，市场延续悲观预期。

2020年Q3户式中央空调产销同比增幅区间预测（单位：%）

表：2020年Q2~Q3 样本分布

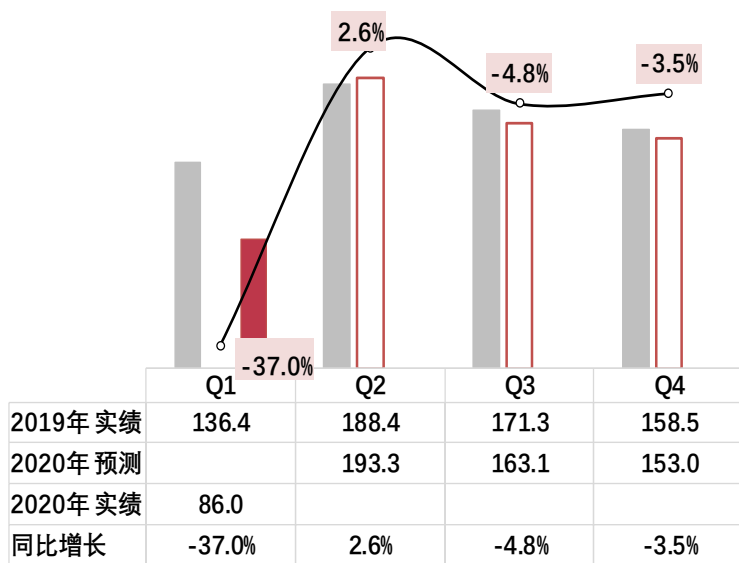
指标	排产		内销		出口	
趋势选择：	增长	下滑	增长	下滑	增长	下滑
样本占比	Q2 46%	54%	42%	58%	39%	61%
	Q3 39%	61%	56%	44%	37%	63%



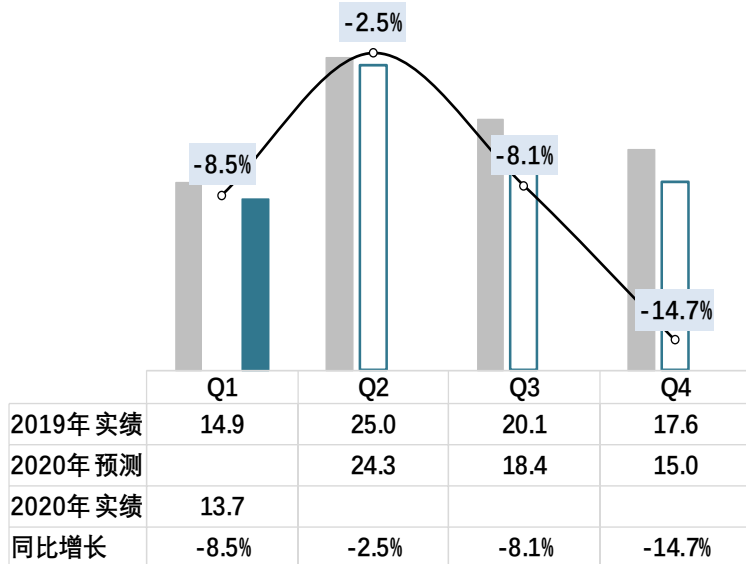
注：数据选自产业在线2020年三季度预测专题《中国制冷空调产业运行趋势调研报告》（下同）

2020年户式中央空调内销额&出口额季度预测推移（单位：亿元，%）

■ 2019年实绩 □ 2020年预测 ■ 2020年实绩 ○ 同比增长



■ 2019年实绩 □ 2020年预测 ■ 2020年实绩 ○ 同比增长



2020全年内销预计**595.3**亿元，同比下滑**9.1%**

2020全年出口预计**91.5**亿元，同比下滑**7.9%**

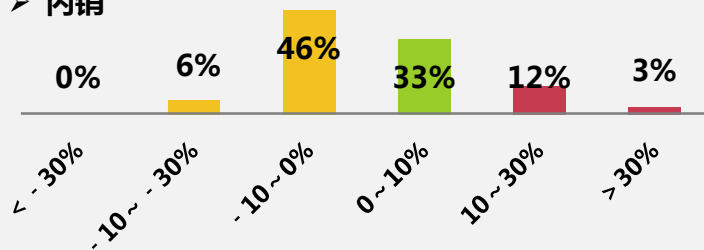
- 随着国内复工复产复市有序推进，三季度预期大型冷水机组下滑的人数占比收窄，市场信心有所回升。
- 出口市场不确定性较大，海外疫情二轮爆发，项目延期，市场需求受限。

2020年Q3大型冷水机组产销同比增幅区间预测（单位：%）

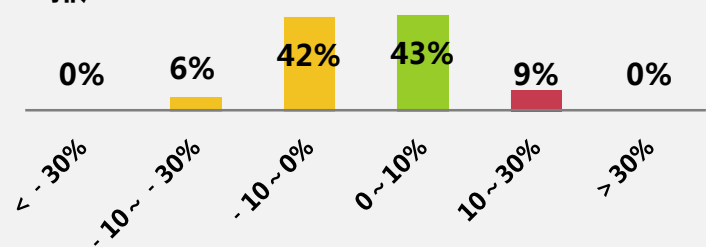
表：2020年Q2~Q3 样本分布

指标	排产		内销		出口		
趋势选择:	增长	下滑	增长	下滑	增长	下滑	
样本占比	Q2	46%	54%	42%	58%	39%	61%
	Q3	52%	48%	48%	52%	24%	76%

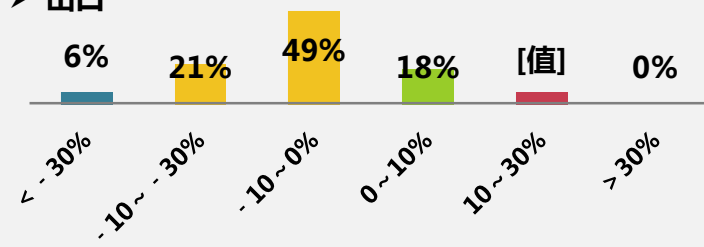
内销



排产

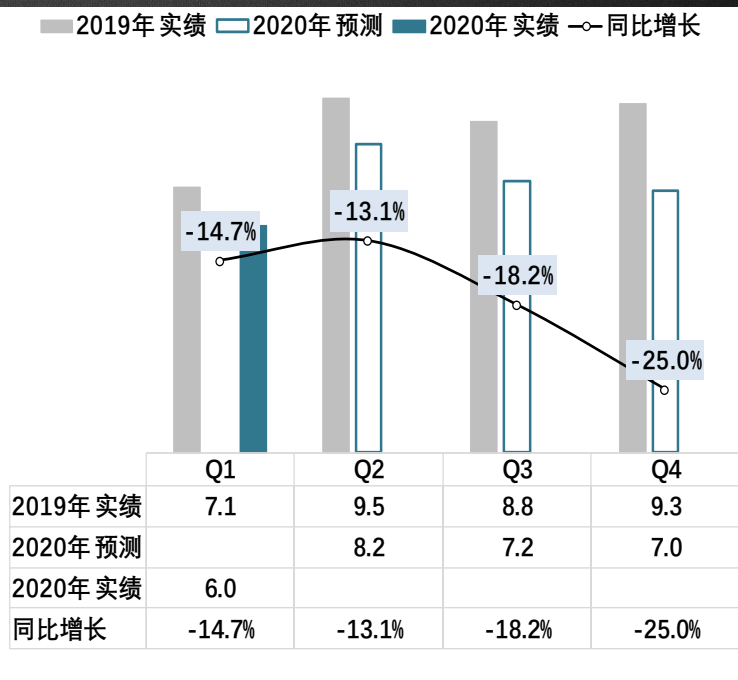
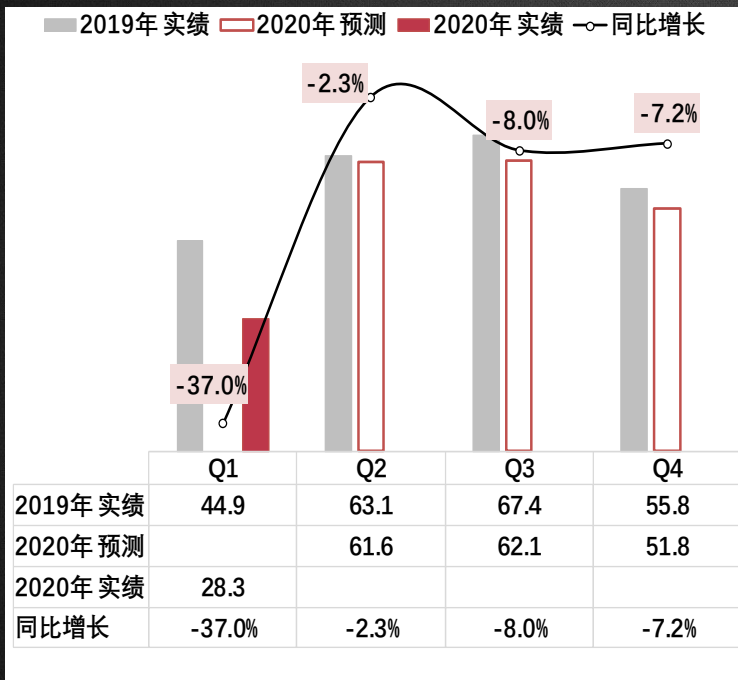


出口



注：数据选自产业在线2020年三季度预测专题《中国制冷空调产业运行趋势调研报告》（下同）

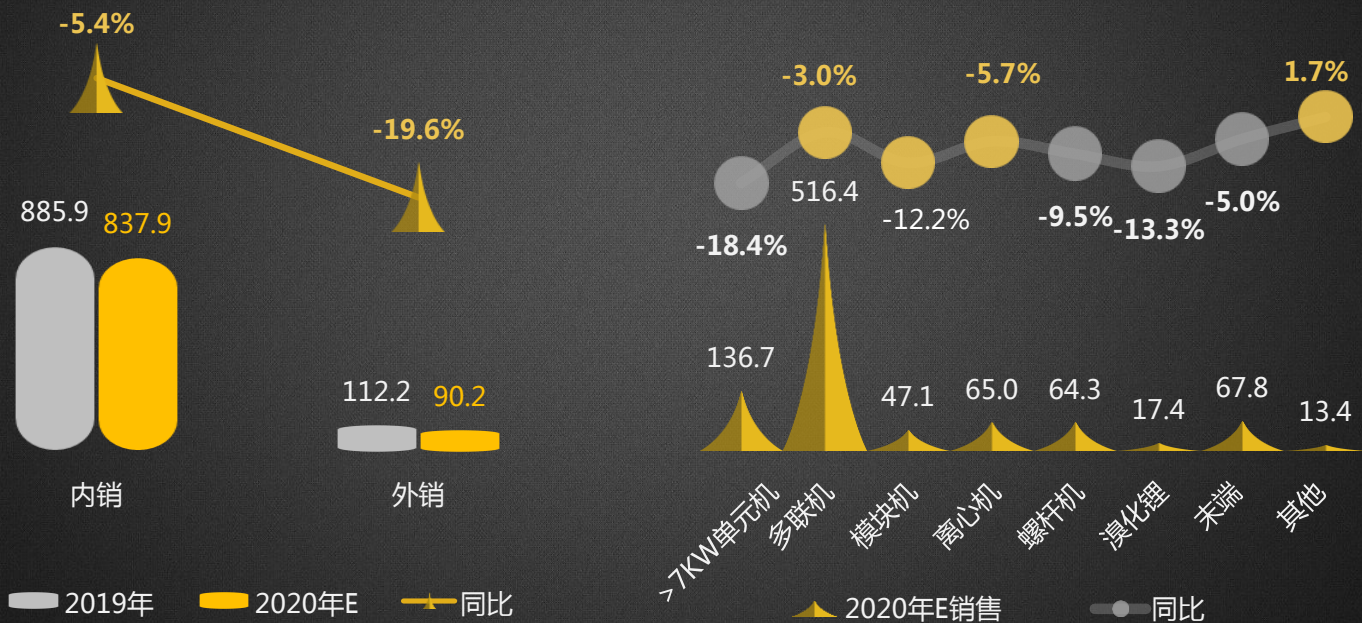
2020年大型冷水机组内销额&出口额季度预测推移（单位：亿元，%）



2020全年内销预计**203.8**亿元，同比下滑**11.9%** 2020全年出口预计**28.4**亿元，同比下滑**17.9%**

2020年中央空调细分内外销及产品销售额规模预测（亿元、%）

Σ 928.1亿，-7.0%



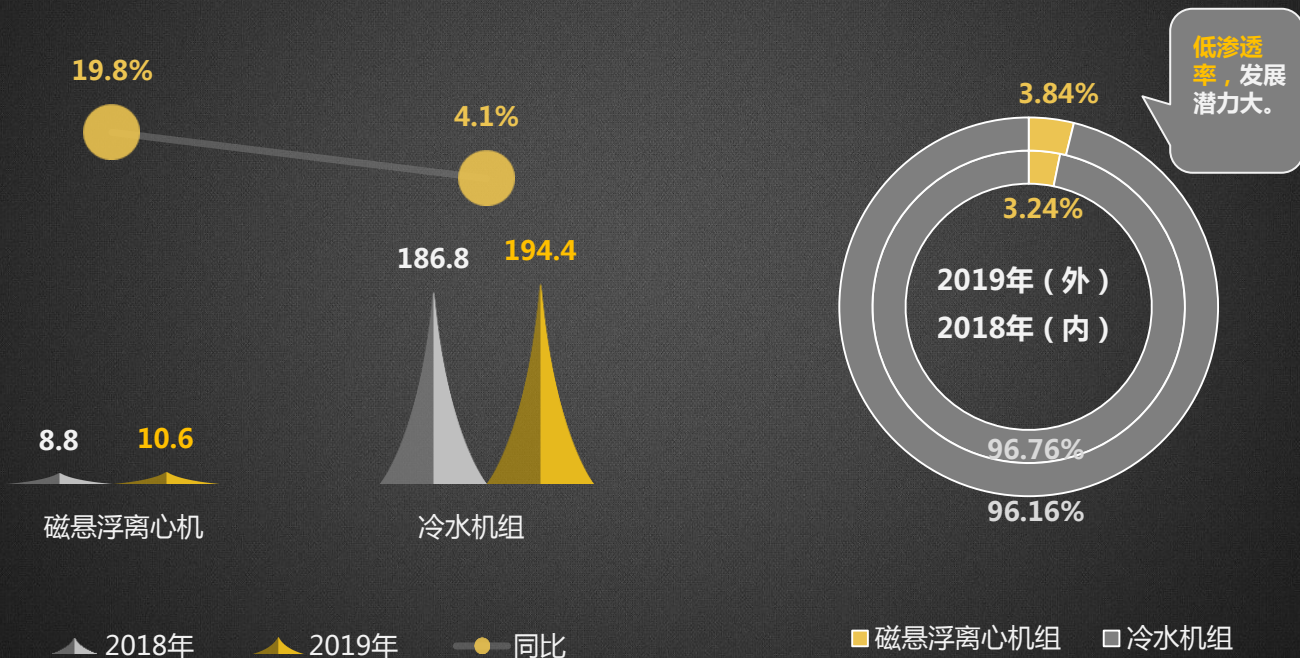
注：数据选自产业在线《2020年中国中央空调行业半年度研究报告》



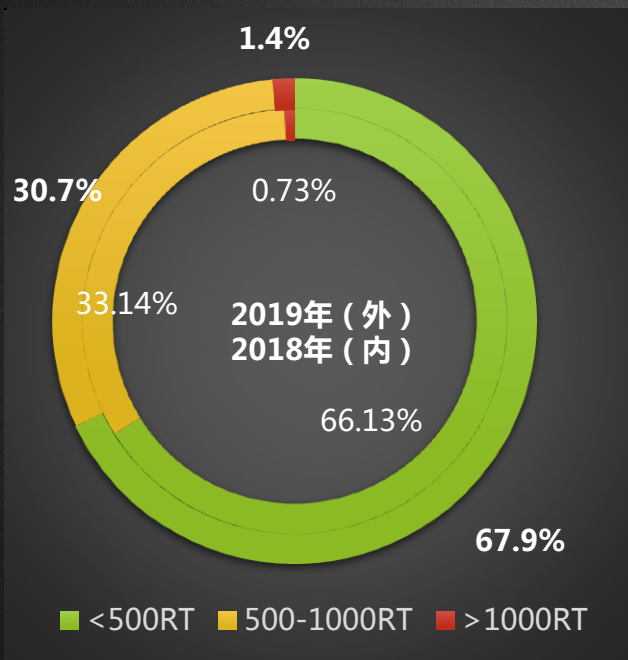
3 | 产品趋势下的潜力赛道

- 磁悬浮
- 模块机+
- 中央户水
- 中央新风
- 中央集成

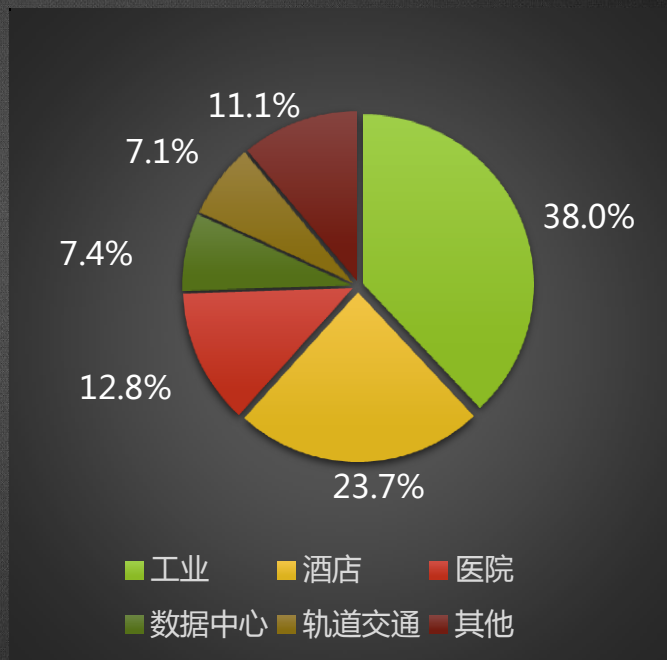
2018-2019年中国磁悬浮离心机组销售及占冷水机组(不含末端)比例(亿元, %)



2018-2019年中国磁悬浮离心机组细分制冷量及应用规模分布（单位：金额%）

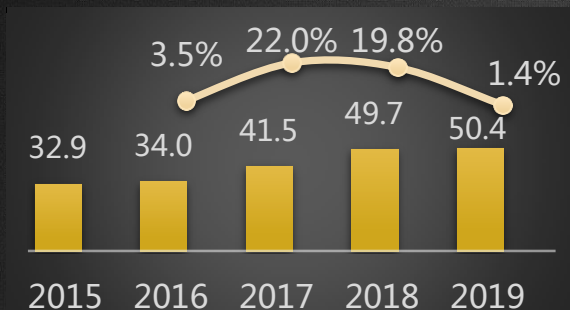


2019年中国磁悬浮离心机组应用规模分布（单位：金额%）

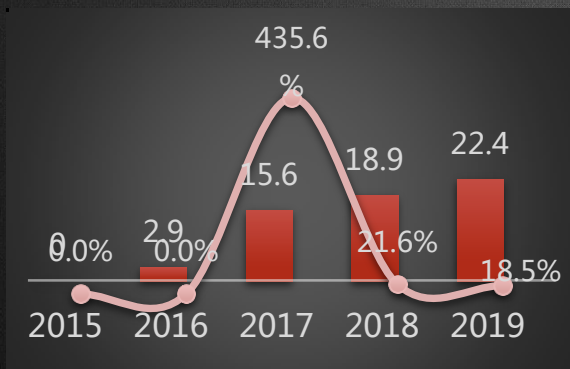


模块机+：采暖需求不断攀升 市场回归理性增长

空调系



热泵系

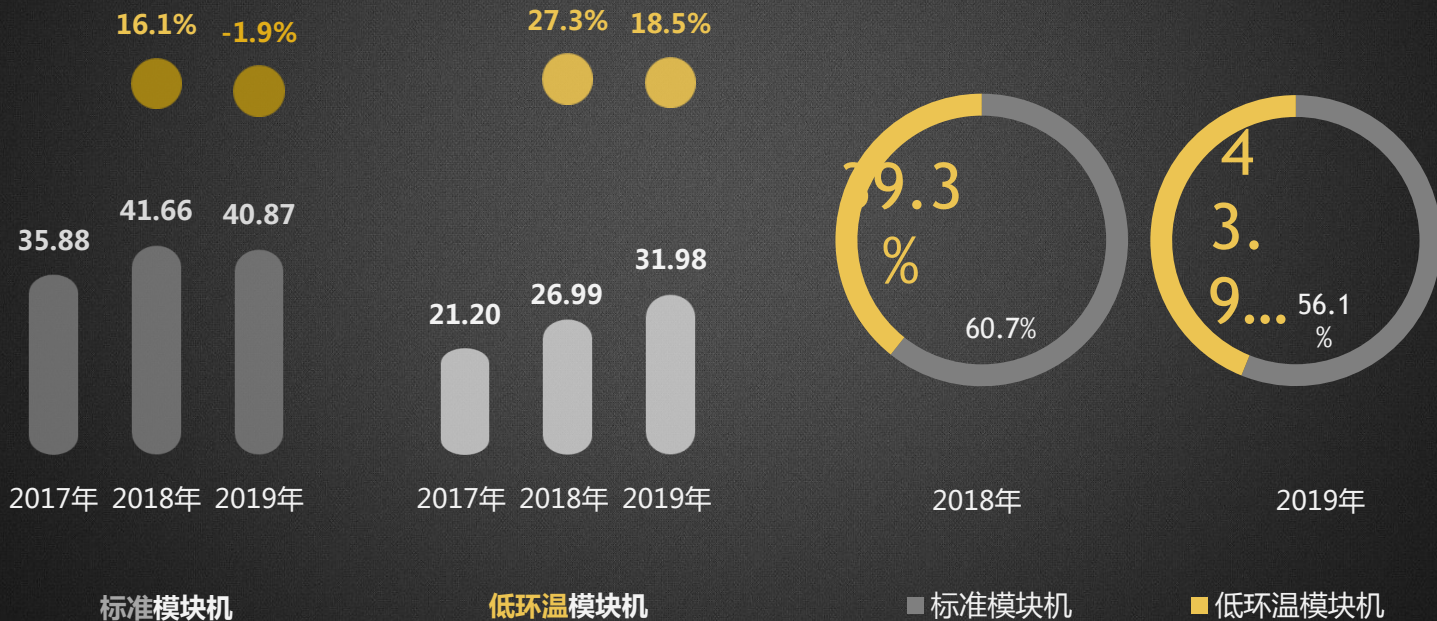


2015-2019年中国空气源热泵模块机组国内销售规模走势 (单位：亿元，%)

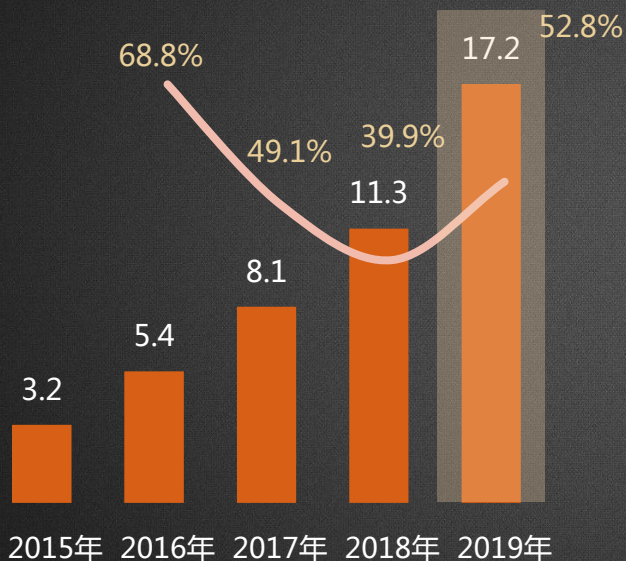


模块机+：低温机型快速增长 占比不断提升

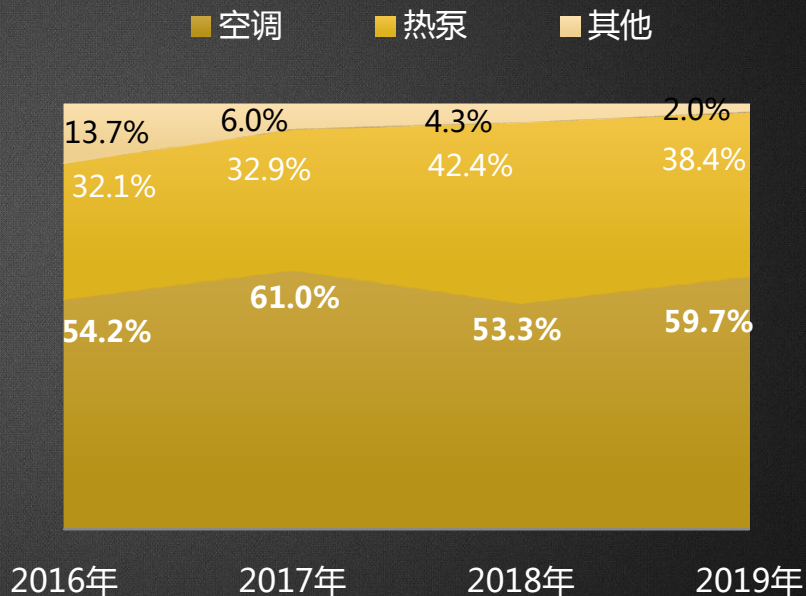
2017-2019年空气源热泵模块机两大系统规模与增长（亿元，%）



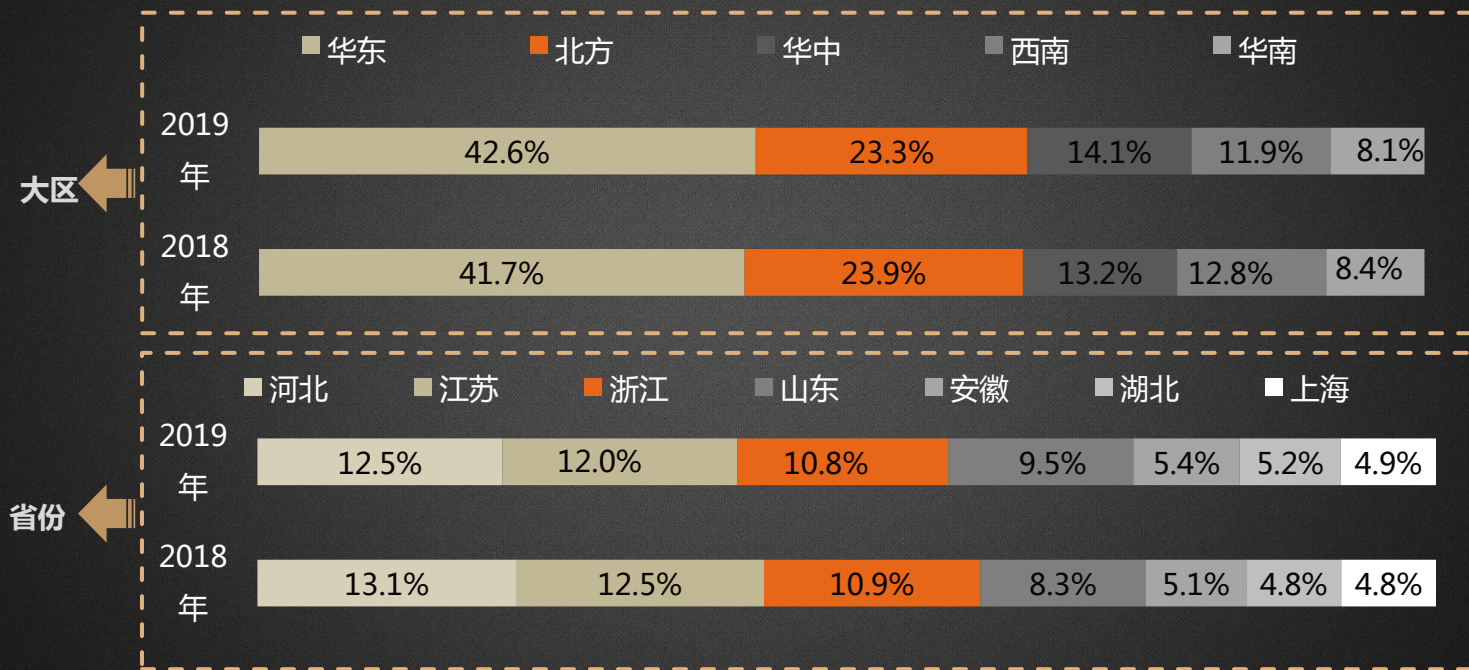
2015-2019年中国户水零售采暖市场规模 (亿元, %)



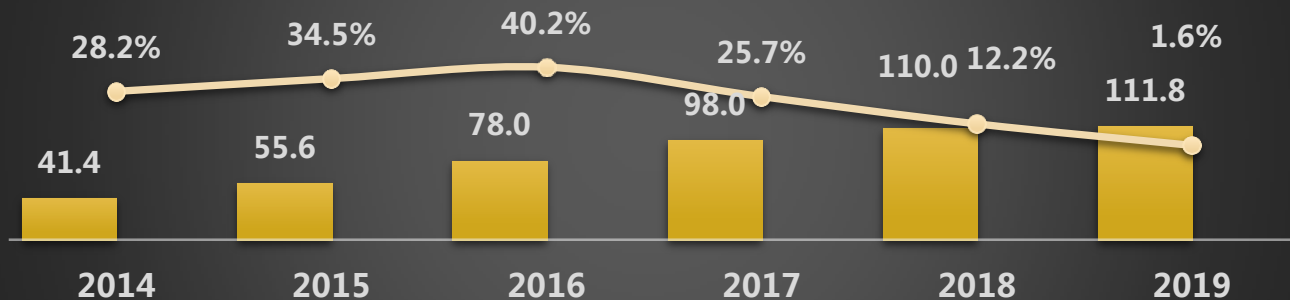
2016年-2019年户水零售分派系对比 (按内销额)



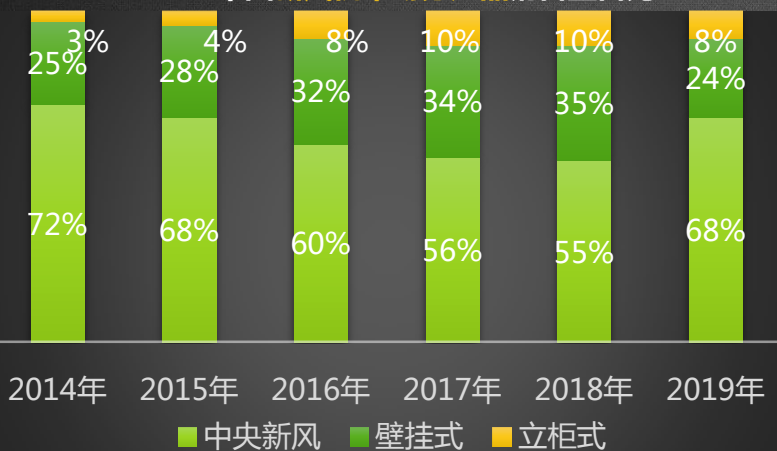
2018年-2019年空气源热泵户水零售销售区域分布对比（%）



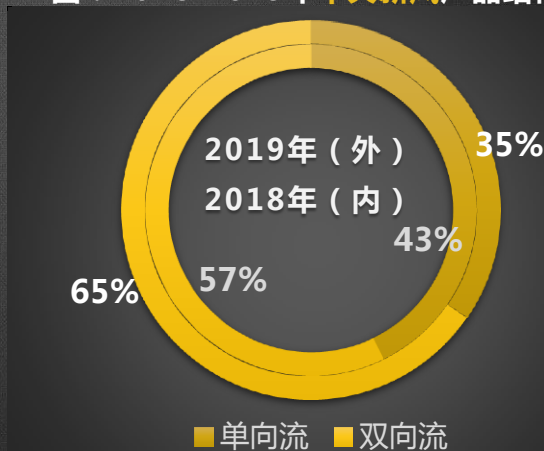
2014-2019年中国新风机行业销售规模走势（亿元，%）



2014-2019年中国新风机市场分产品销售量占比



图：2018-2019年中央新风产品结构



舒适家居-5恒生态

恒温

恒湿

恒氧

恒洁

恒静

应用场景下户式中央集成市场产品系列

中央空调

单元机

<7KW风管机
<7KW天花机

多联机

家用多联机
(水多联-
天氟地水)

水机

户式水机

中央采暖

空气源热泵

户式热泵采暖
热泵热水
两联供

中央新风

中央新风机组

家用中央新风

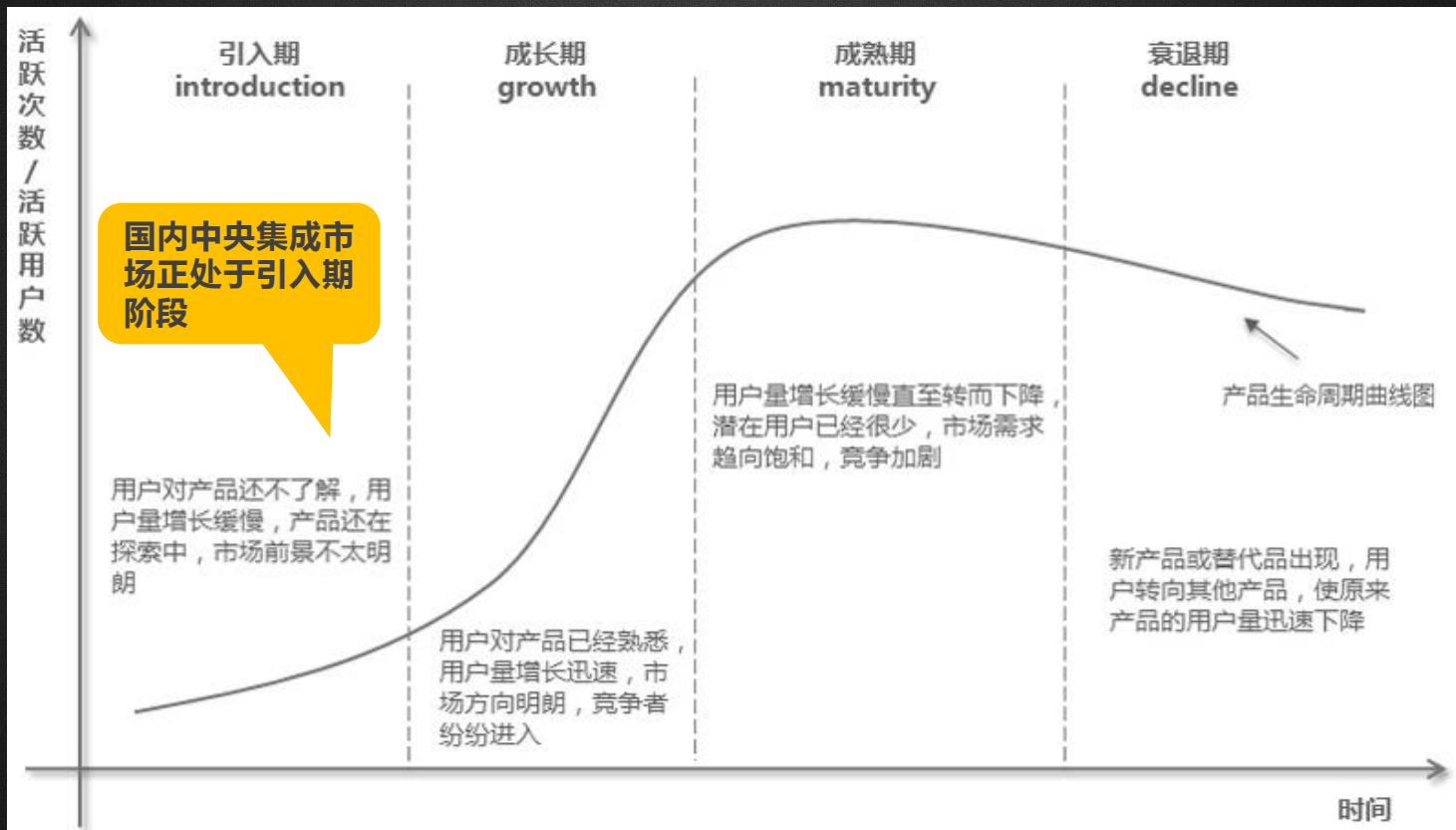
全屋净水

净水器

家用净水器

其他

智能家居
智能门窗
智能灯光
等



1、我看到那些岁月如何奔驰,挨过了冬季,便迎来了春天。

2、我们不一定能够在计算好的期间抵达我们的港口,但是我们会保持正确的航线。

——梭罗 《瓦尔登湖》

链接产业生态 助力工业智造

产业在线“冷暖智造”系列活动

- 轻商制冷设备产业发展与技术论坛
(青岛)

8月26-27日

9月23-24日

10月

- 冷链设备产业发展与技术论坛

- 暖通制冷空调产业发展峰会(上海)
- “冷暖智造”颁奖盛典

汪苏成

地址：北京崇文门外大街新怡家园甲3号(新怡商务楼)618室

网址：www.ChinaIOL.com

电话：010-67081838

手机：18210086759

邮箱：wsc@chinaiol.com



个人微信号



电子名片