

稳增长，产品竞秀

——2016年中国中央空调
行业发展与2017年预测

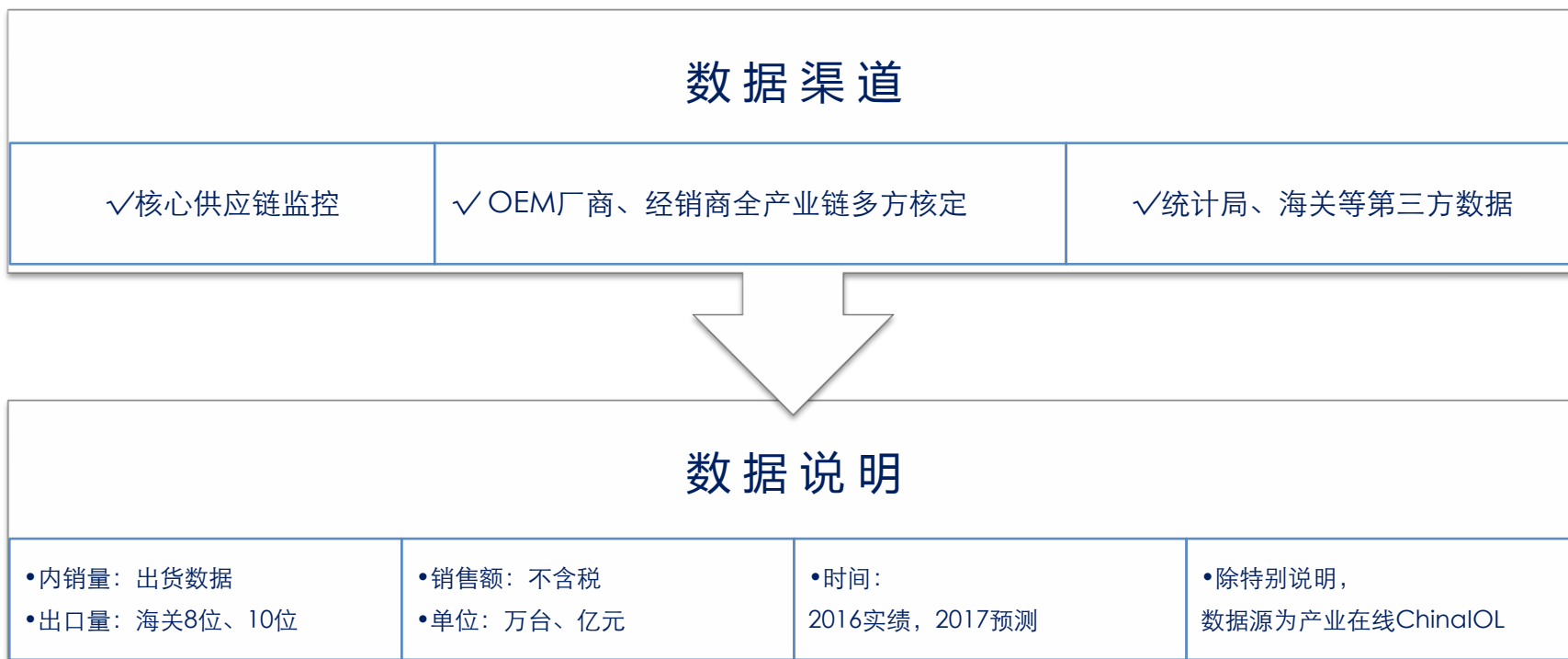


应用及用户场所下“制冷空调”产品细分



注：中央空调不包括水冷柜机，机房空调，水地源热泵，屋顶机，风冷柜机，7KW及以下单元式天花机，风管机。

核心供应链渠道，全产业链核定

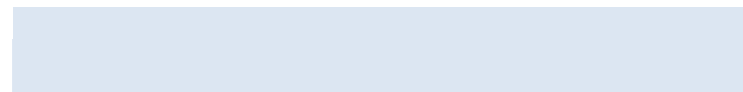


2016发展



- 行业发展 *
 - 产业布局
 - 行业规模
 - 内外销结构
- 品牌竞争
- 产品竞争
- 区域分析

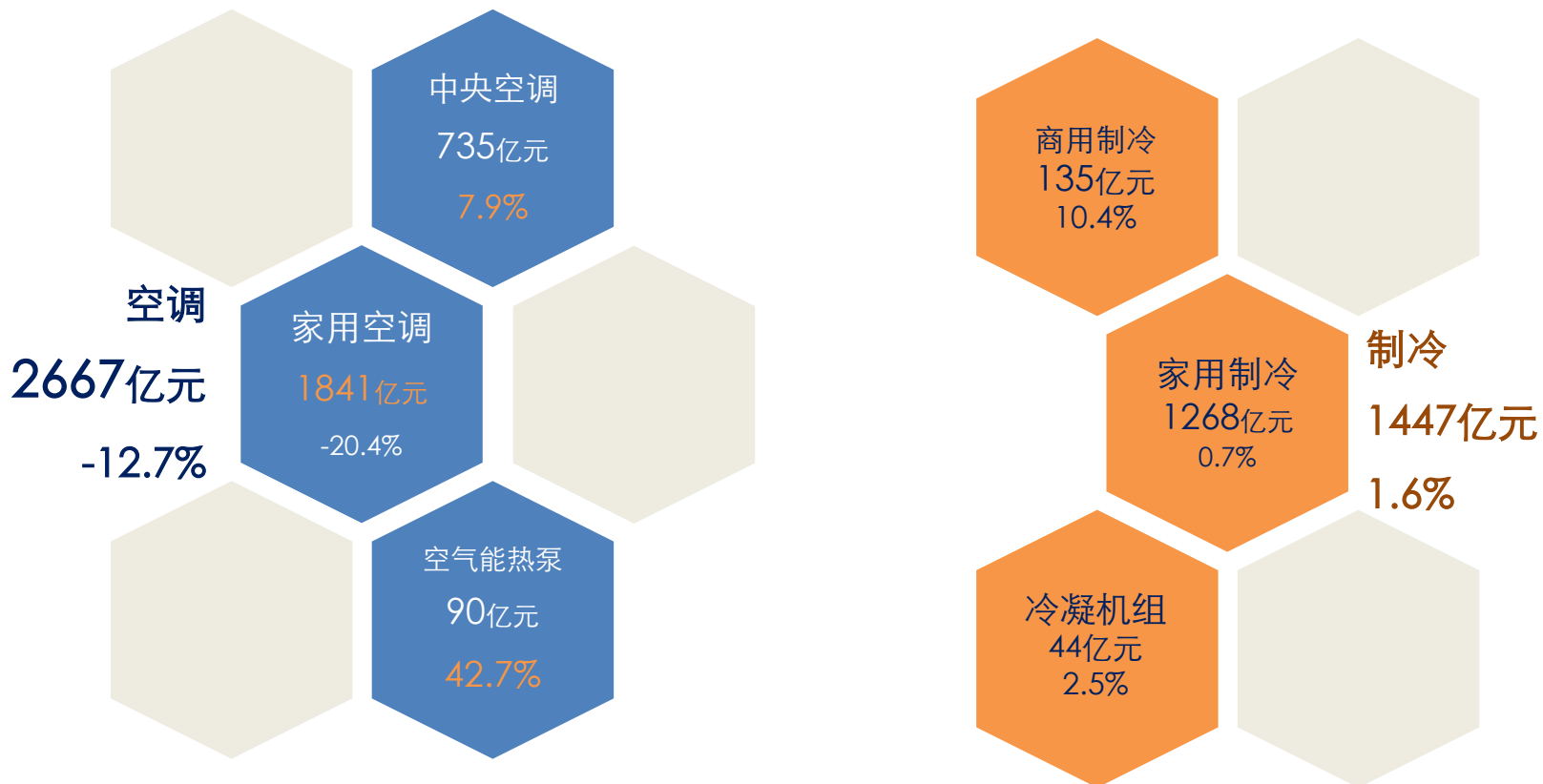
2017展望



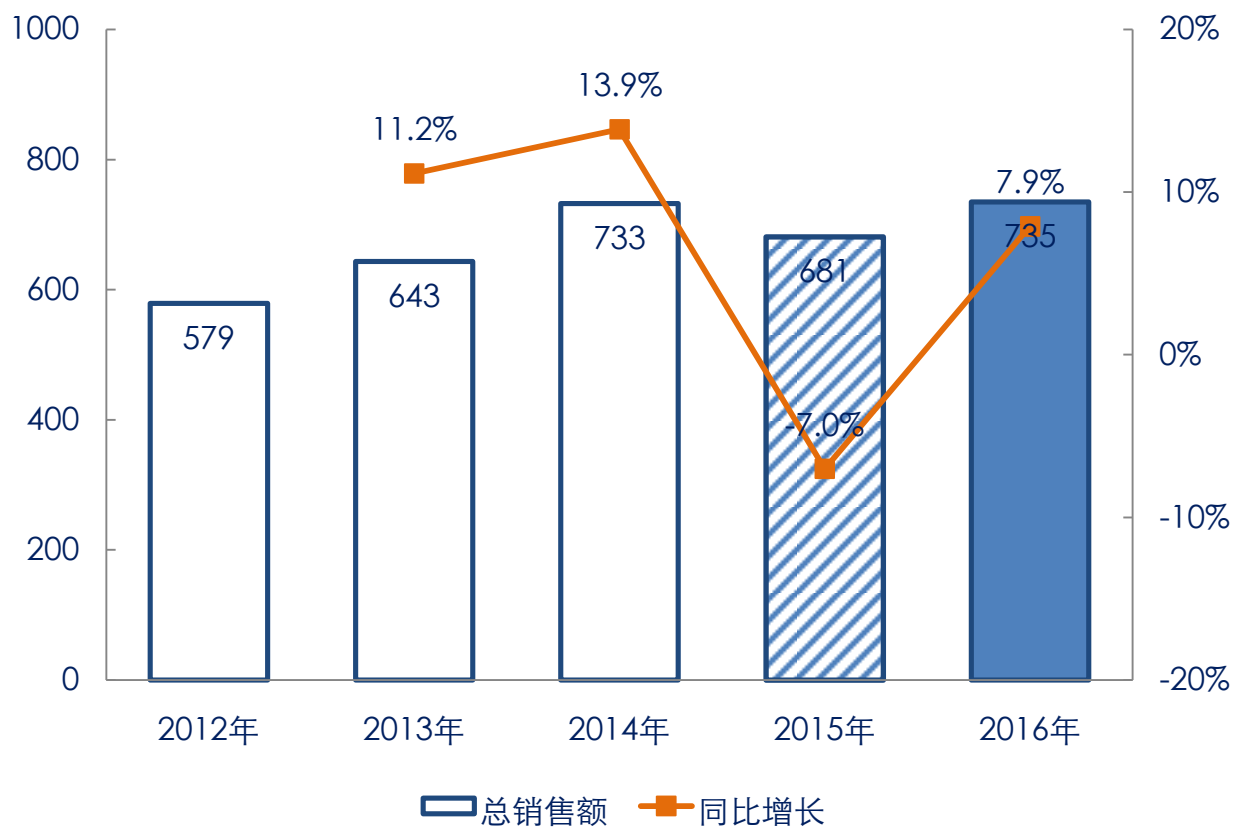
- 因素分析
- 规模预测



2016年制冷空调产业发展对比

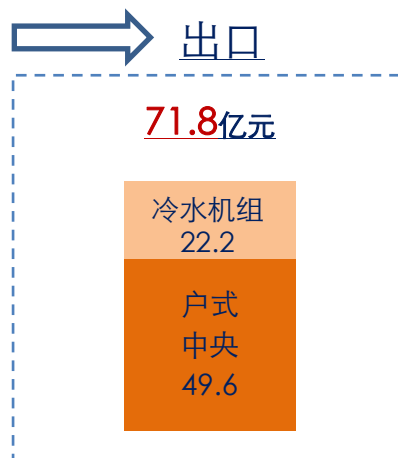
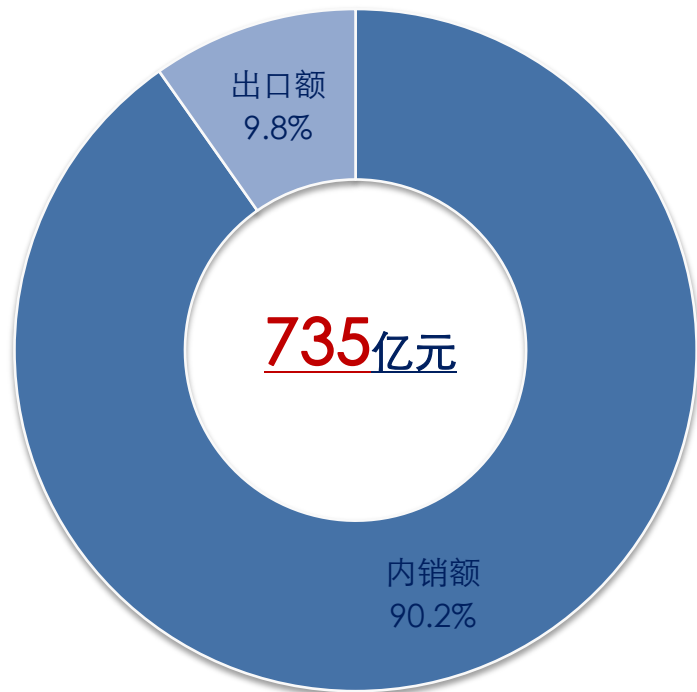


2012-2016年中国中央空调销售增长



2016年
中央空调总销售
735亿元，
同比增长**7.9%**；
五年期间年均增长
6.2%。

2016年中国中央空调内销出口结构



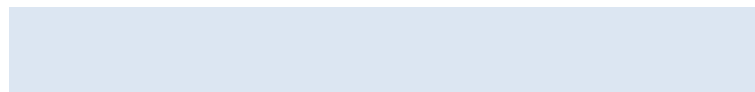
2016年
中央空调
内销额**663**亿元，
同比增长**8.4%**；
出口额**72**亿元
同比增长**4.4%**。

2016发展



- 行业发展
- 品牌竞争 *
 - 派系/TOP5
- 产品竞争
 - 盈利能力
- 区域分析

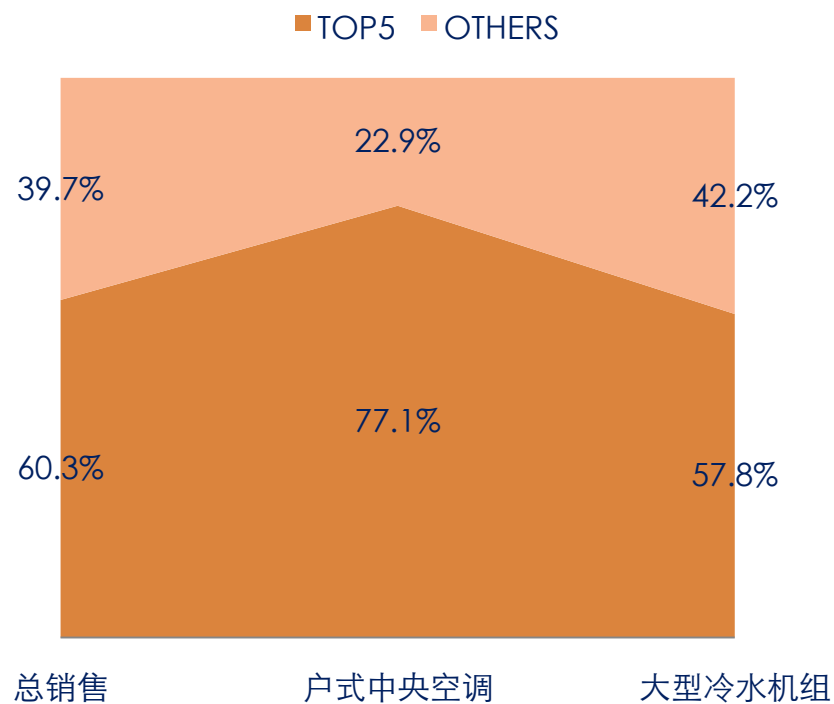
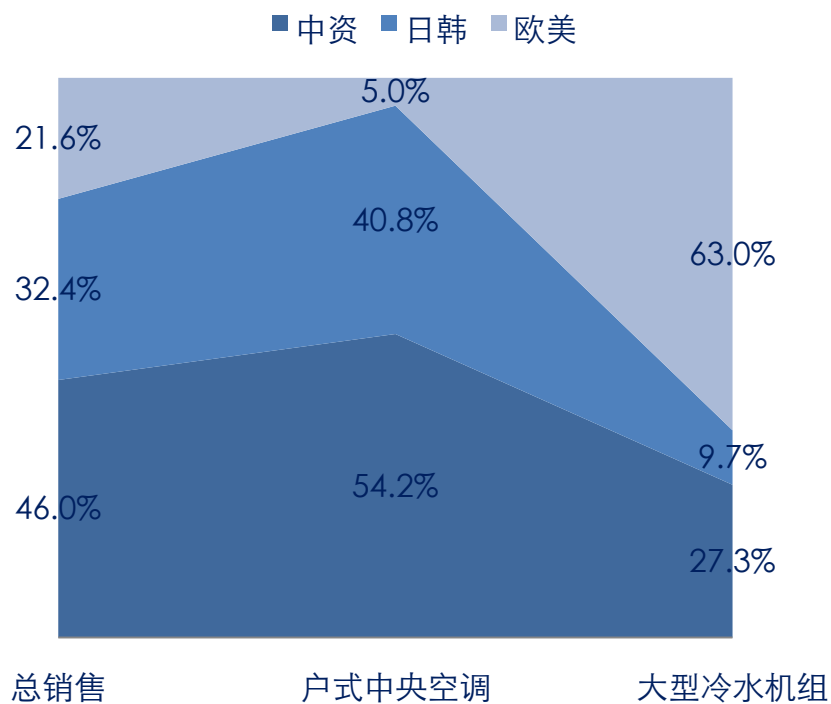
2017展望



- 因素分析
- 规模预测

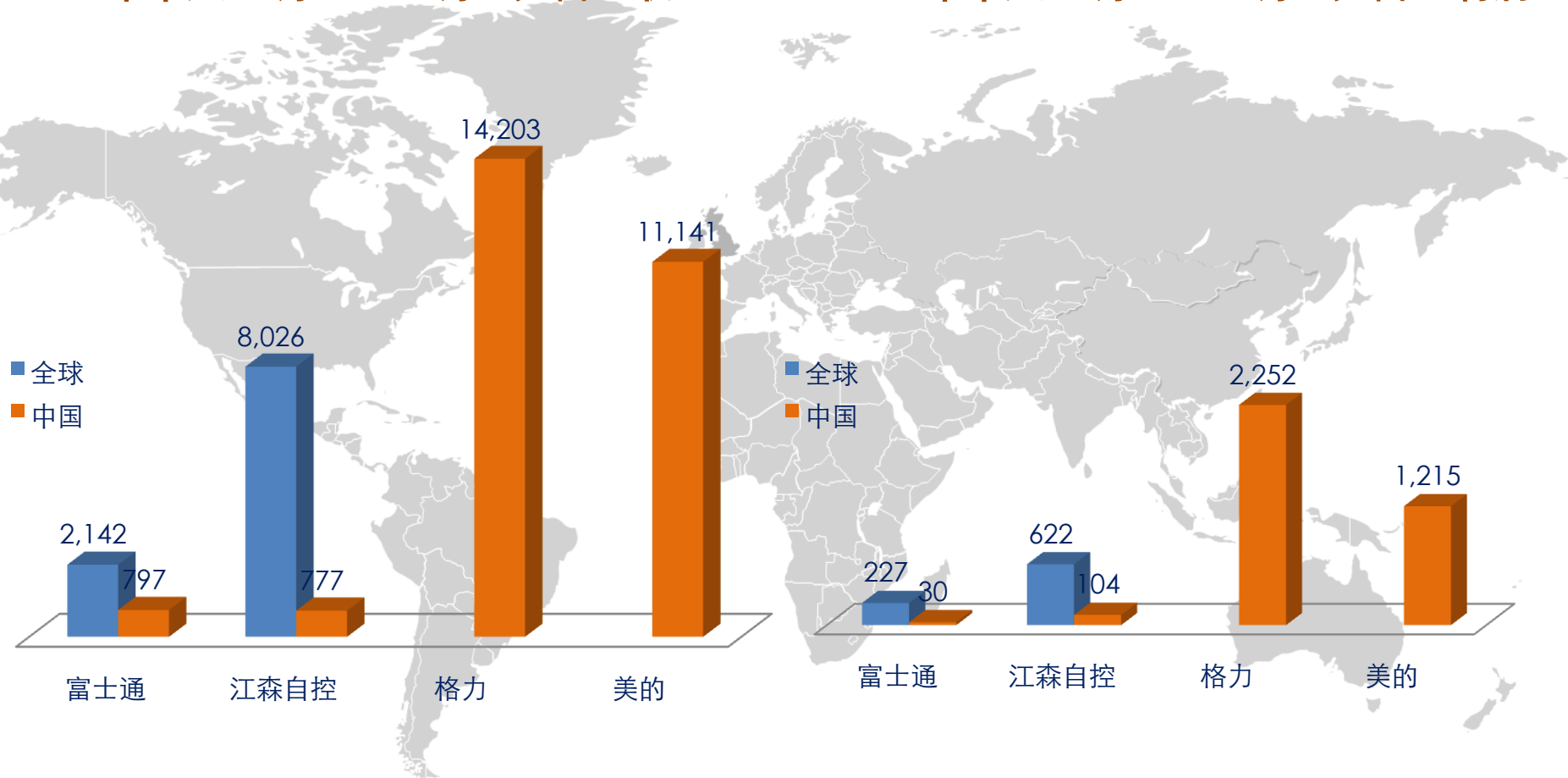


2016年中国中央空调品牌结构



2016年中央空调企业空调业务营业收入

2016年中央空调企业空调业务营业利润



单位：百万美元，来自上市公司财报，根据业务版块对空调业务进行拆分。

2016发展



□ 行业发展

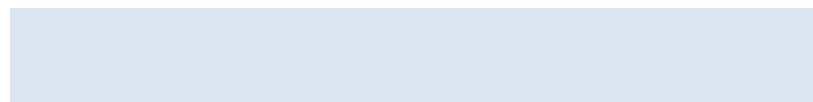
□ 品牌竞争

□ 产品竞争

□ 区域分析

* 产品结构
制冷剂
能效
压缩机

2017展望

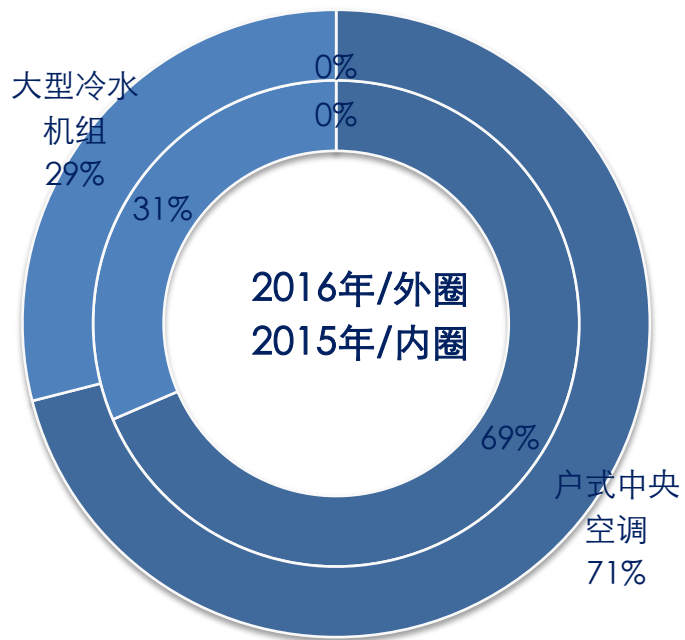


□ 因素分析

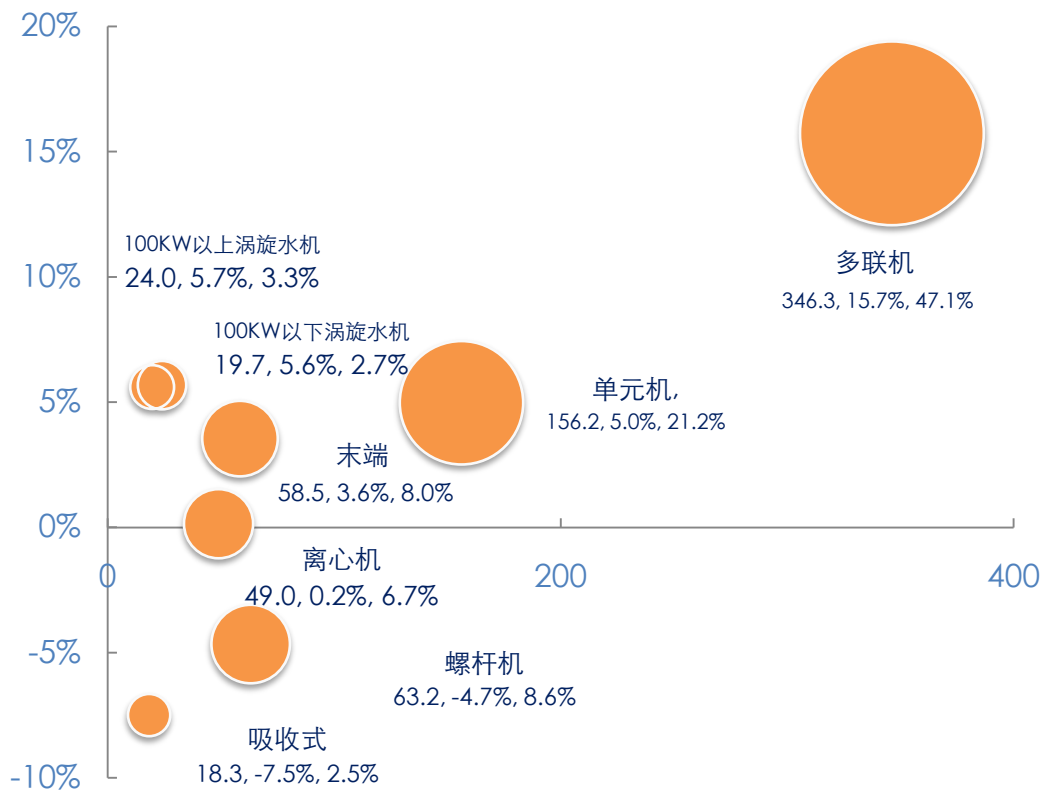
□ 规模预测



2016年中央空调产品结构



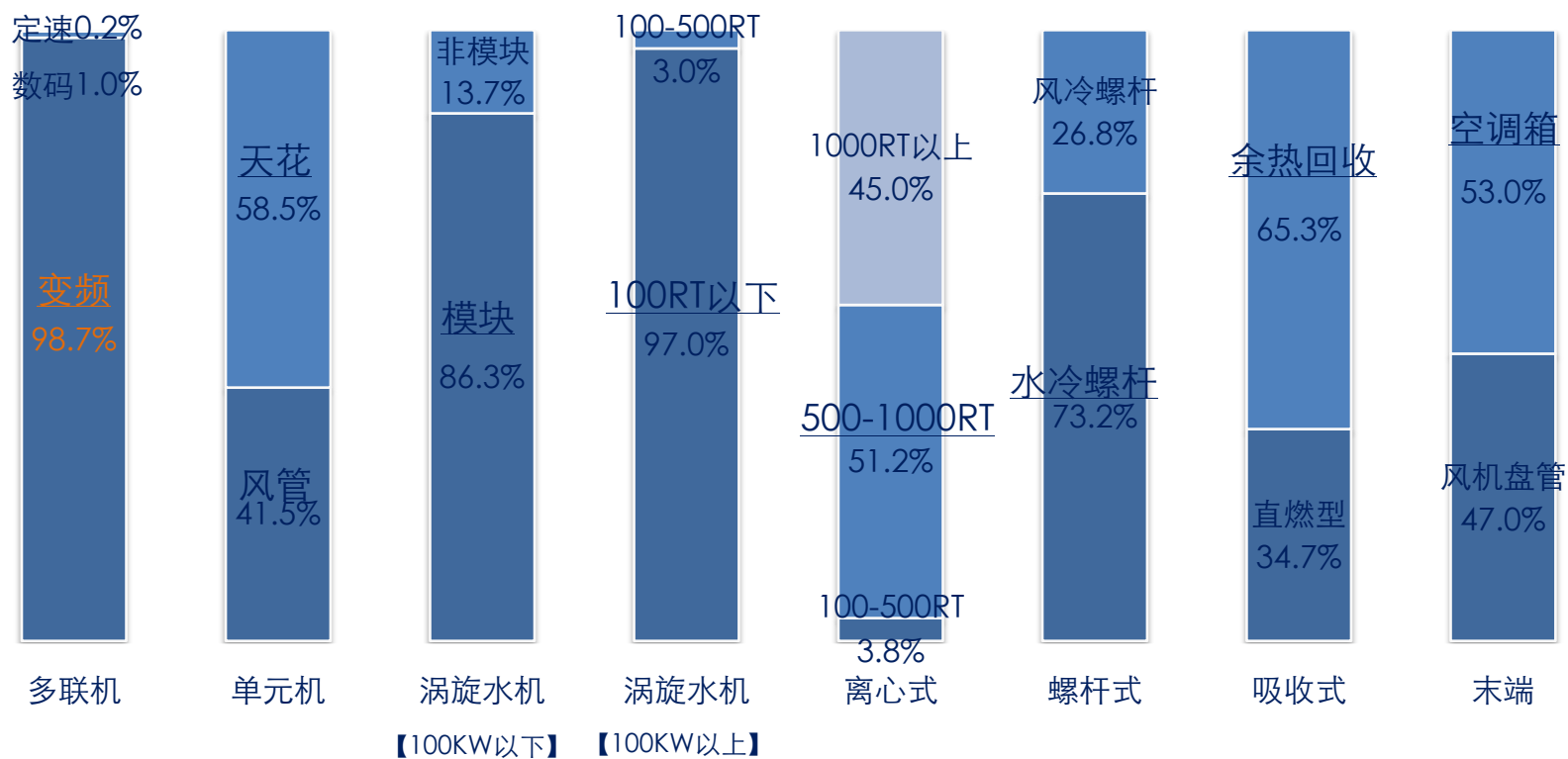
2016年中央空调产品规模及增长



单位：人民币亿元，

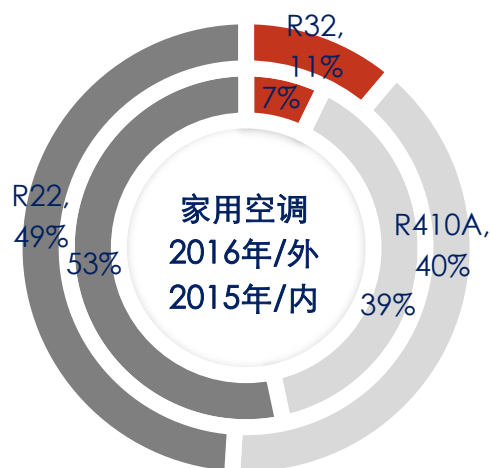
说明：X轴为总销售额，Y轴为2016/2015同比增长，球体大小为该产品在中央空调总销售中占比。

2016年中国中央空调产品细分



中国工商制冷空调行业第一阶段HCFCs淘汰改造项目

序号	采用的替代制冷剂	生产线数量	涉及产品种类
1	R32	15	户用冷水机组、单元机、压缩机
2	CO ₂ /NH ₃	8	压缩机、压缩冷凝机组
3	HFOs	1	压缩机
4	R134a	5	工商用冷水机组、压缩冷凝机组
5	R410A	5	单元机、多联机
	合计	34	



第一阶段
HPMP
[2010-2015年]

HFCs削减的基加利修正案的
达成



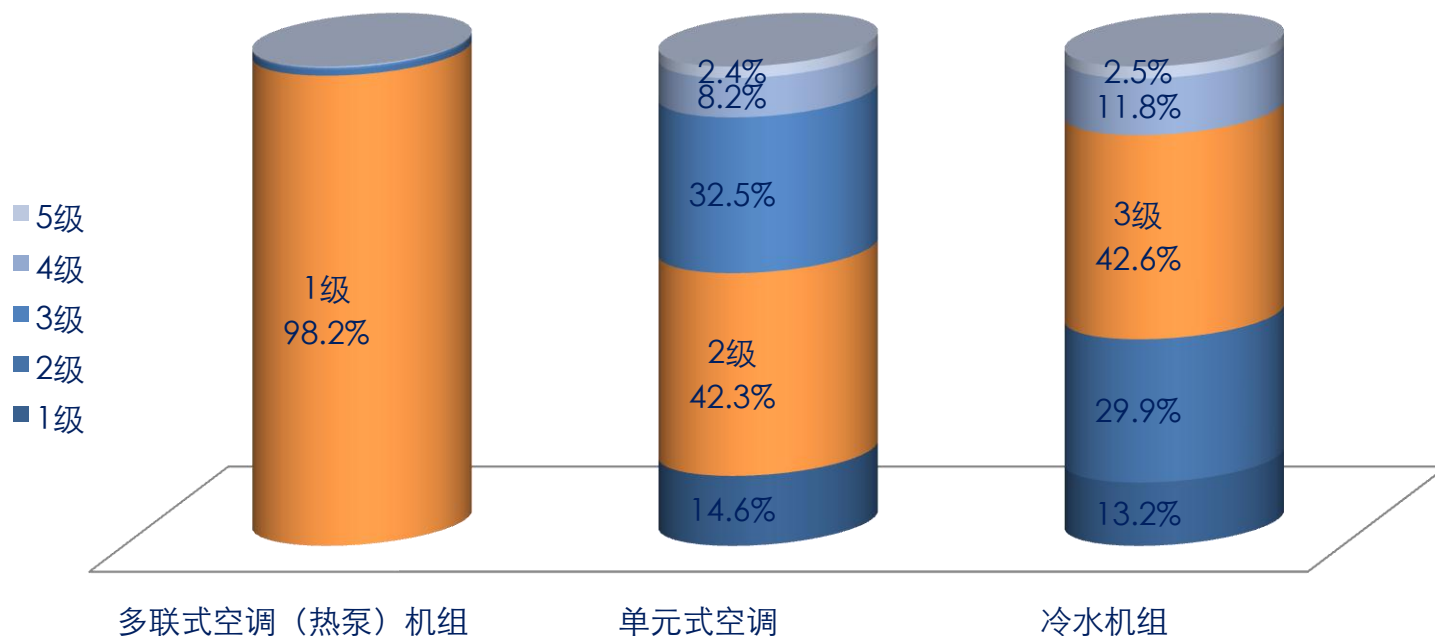
第二阶段HPMP【2016-2020】

2020年淘汰33%消费量

单元机、冷冻冷藏设备、热泵热水机、冷水机组等

NH₃, CO₂, HCs, R32和HFOs等

2016年中国中央空调产品能效结构



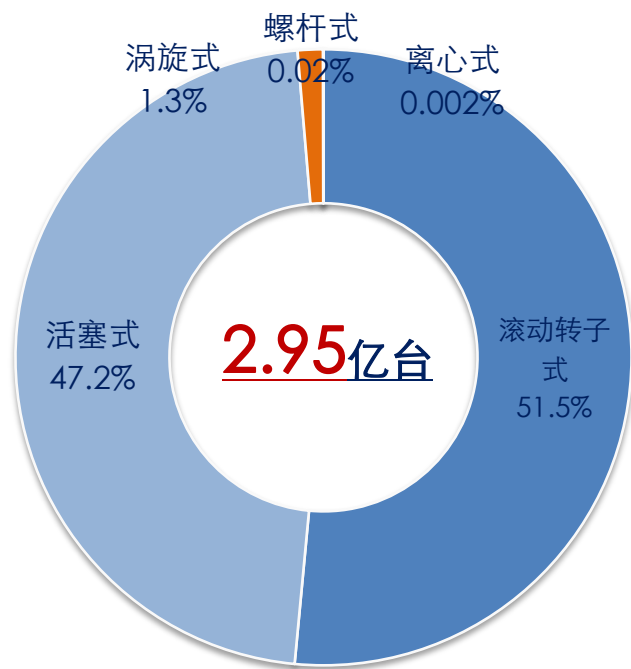
2016年7月，多联式空调（热泵）机组能源效率标识实施规则正式施行；

2017年1月，冷水机组新国标正式施行；

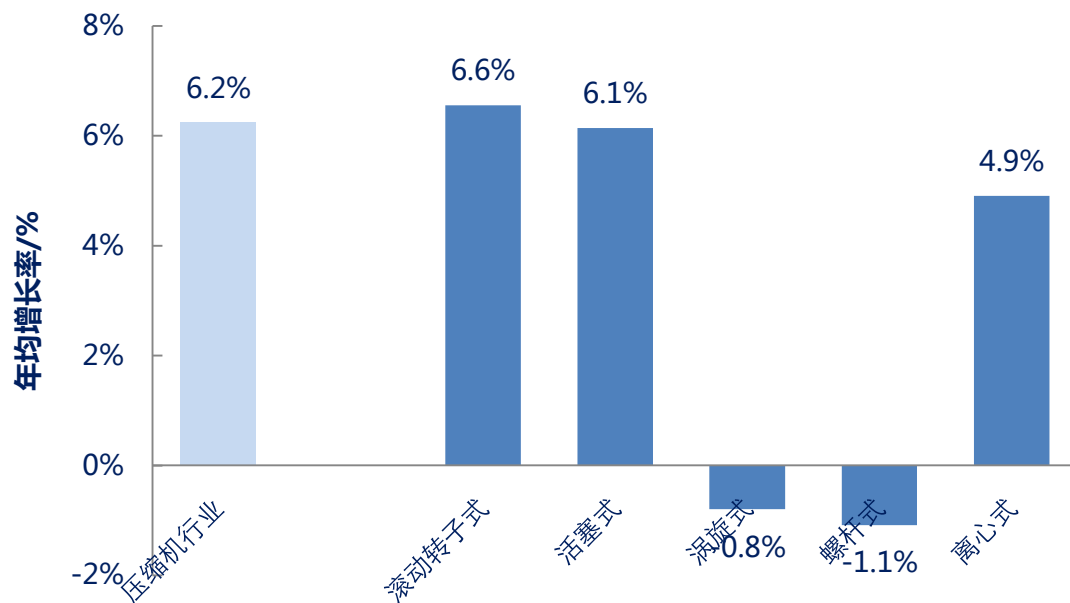
低温空气能热泵机组能效标准、单元式空调机能效标准、多联式空调（热泵）机组能效标准修订工作进行中。

产业集中，中国制冷空调压缩机为全球重要生产基地。

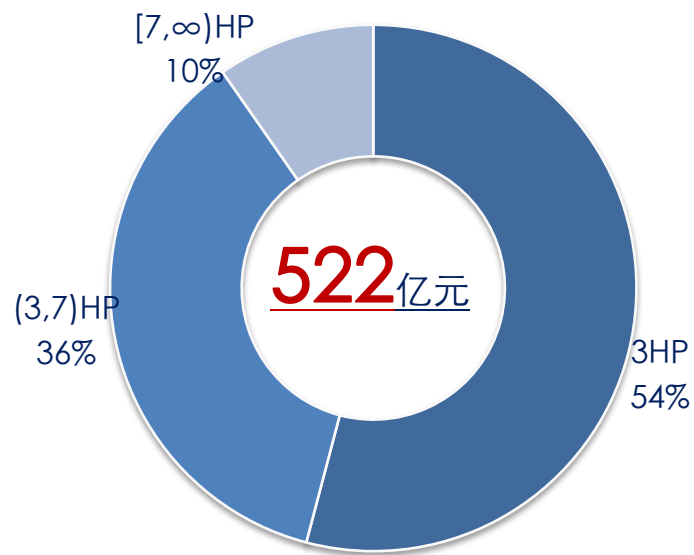
2016年中国制冷空调压缩机规模结构



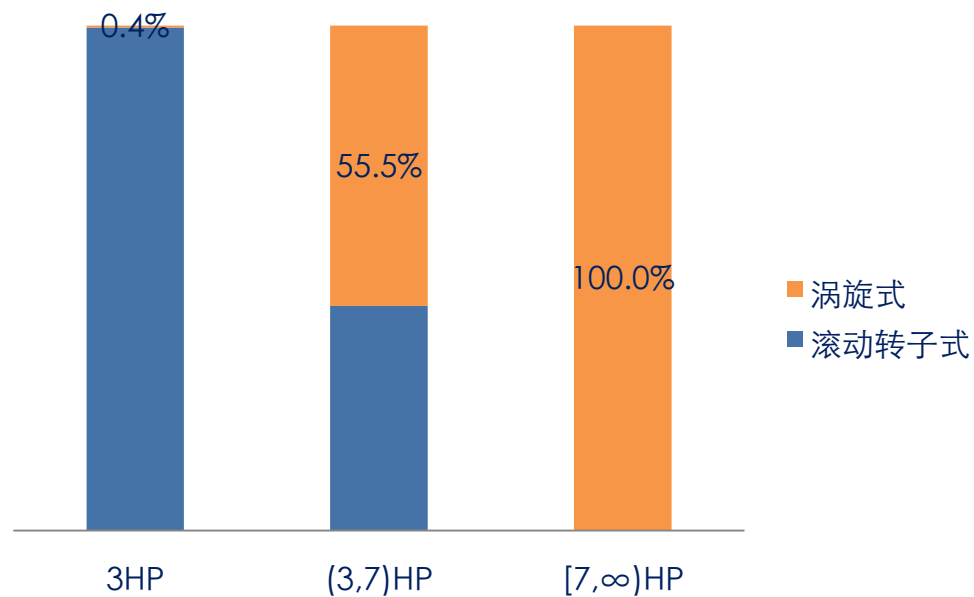
2012-2016年中国制冷空调压缩机年均增长率



2016年中国户式中央空调冷量结构



2016年中国户式中央空调分冷量压缩机供给



2016发展



行业发展

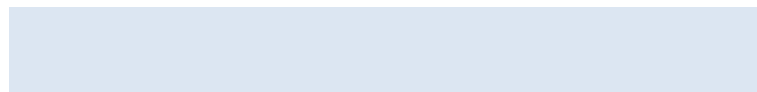
品牌竞争

产品竞争

区域分析 * 出口区域

内销区域

2017展望

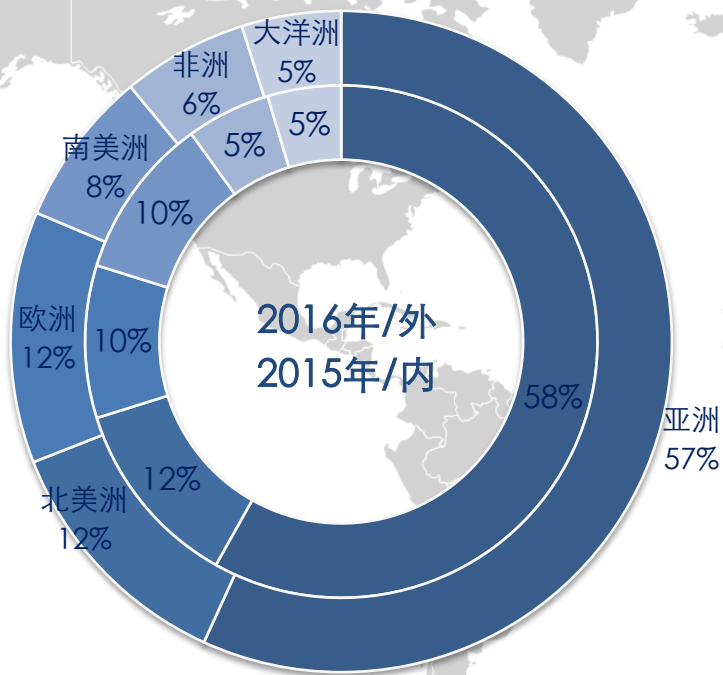


因素分析

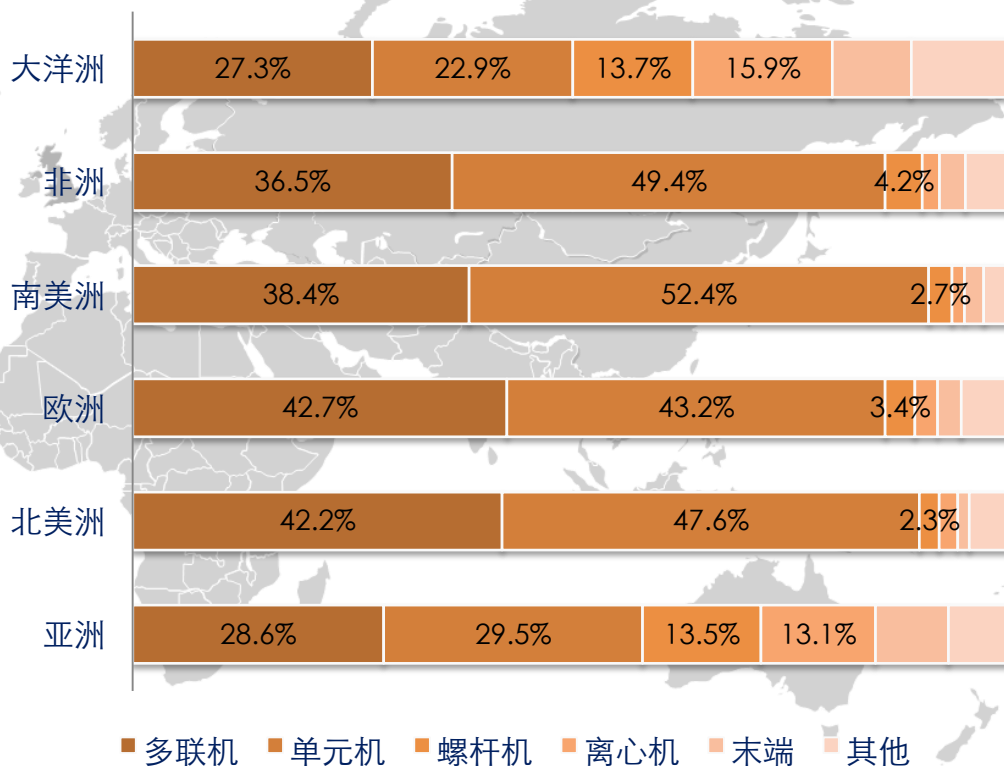
规模预测



2016年中国中央空调出口区域格局

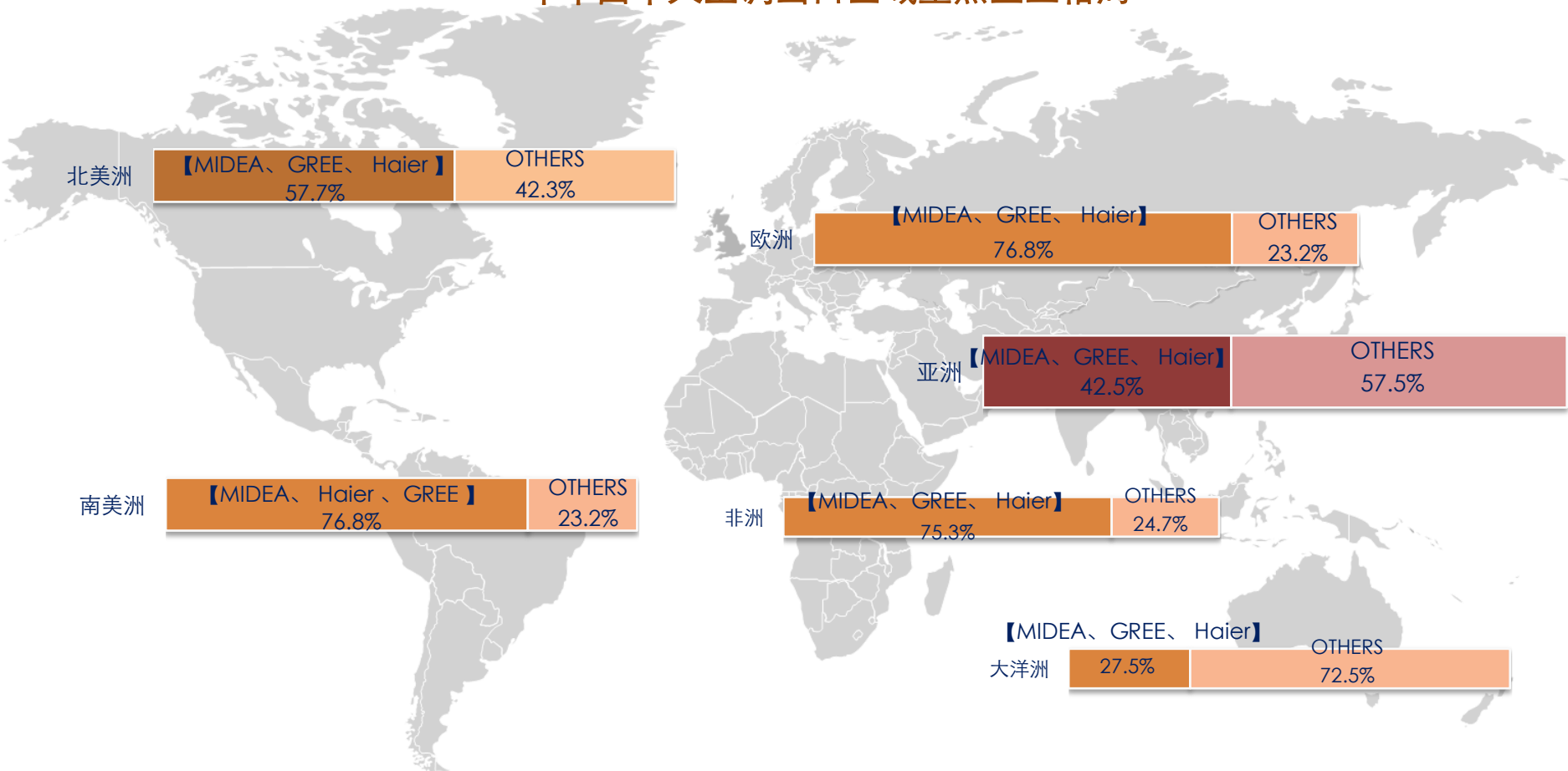


2016年中国中央空调出口产品区域分布



欧洲、美洲及非洲市场，三大中资品牌出口份额超过50%。

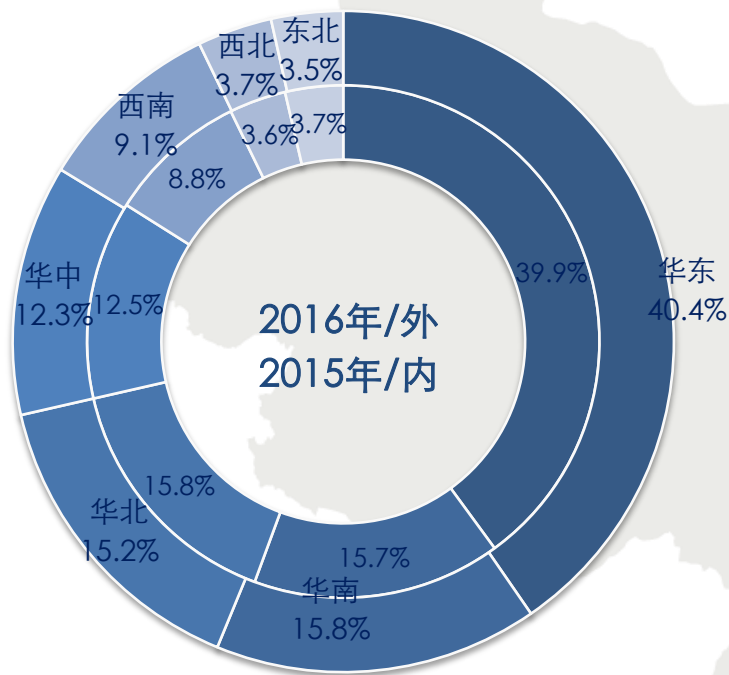
2016年中国中央空调出口区域重点企业格局



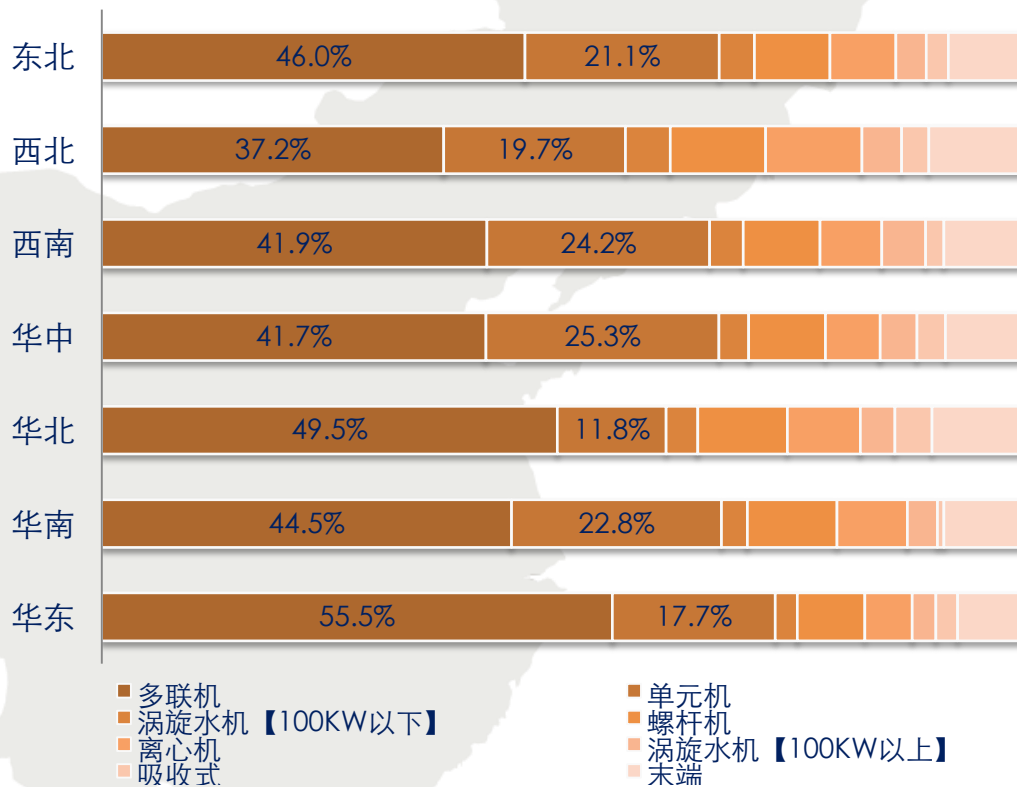
说明：重点企业为出口金额5亿元人民币以上中资三大品牌，包含MIDEA、GREE、Haier。

华东、华南依然主力市场，户式空调及冷水机组竞争激烈。

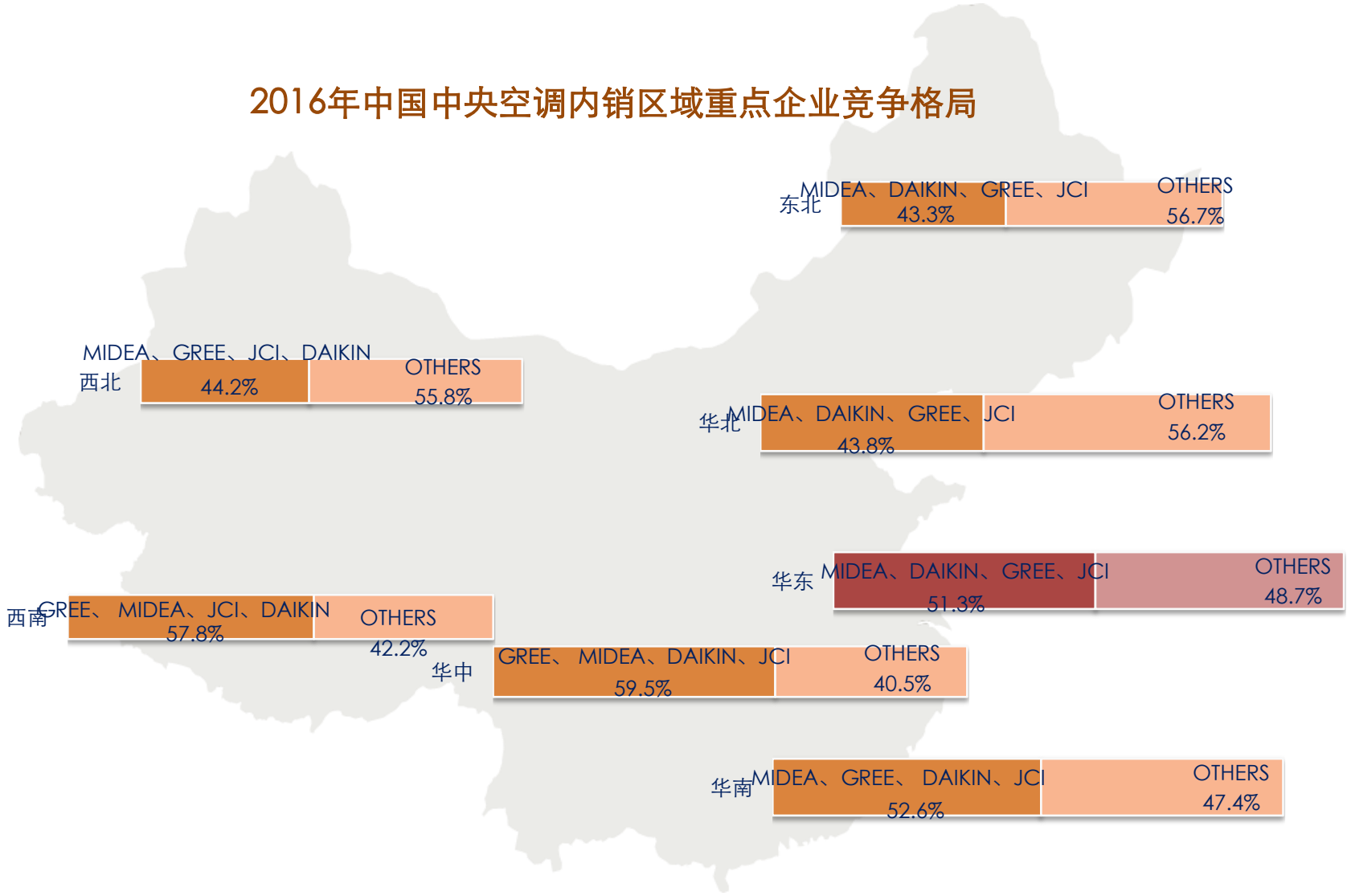
2016年中国中央空调内销区域格局



2016年中国中央空调内销产品区域分布

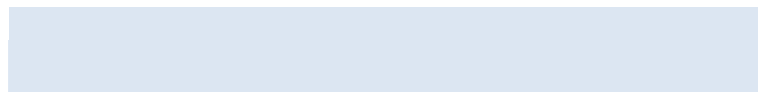


2016年中国中央空调内销区域重点企业竞争格局



说明：重点企业选取中资、日系、美系四大品牌，包含MIDEA、GREE、DAIKIN、JCI。

2016发展



- 行业发展
- 品牌竞争
- 产品竞争
- 区域分析

2017展望



- 因素分析
- 规模预测



一带一路
及城市群建设



医疗、教育、交通、节能等领域
项目改造工程



零售渠道建设
销售模式变革



经历行业起伏
抗风险能力增强



经济下行压力与
房产市场分化

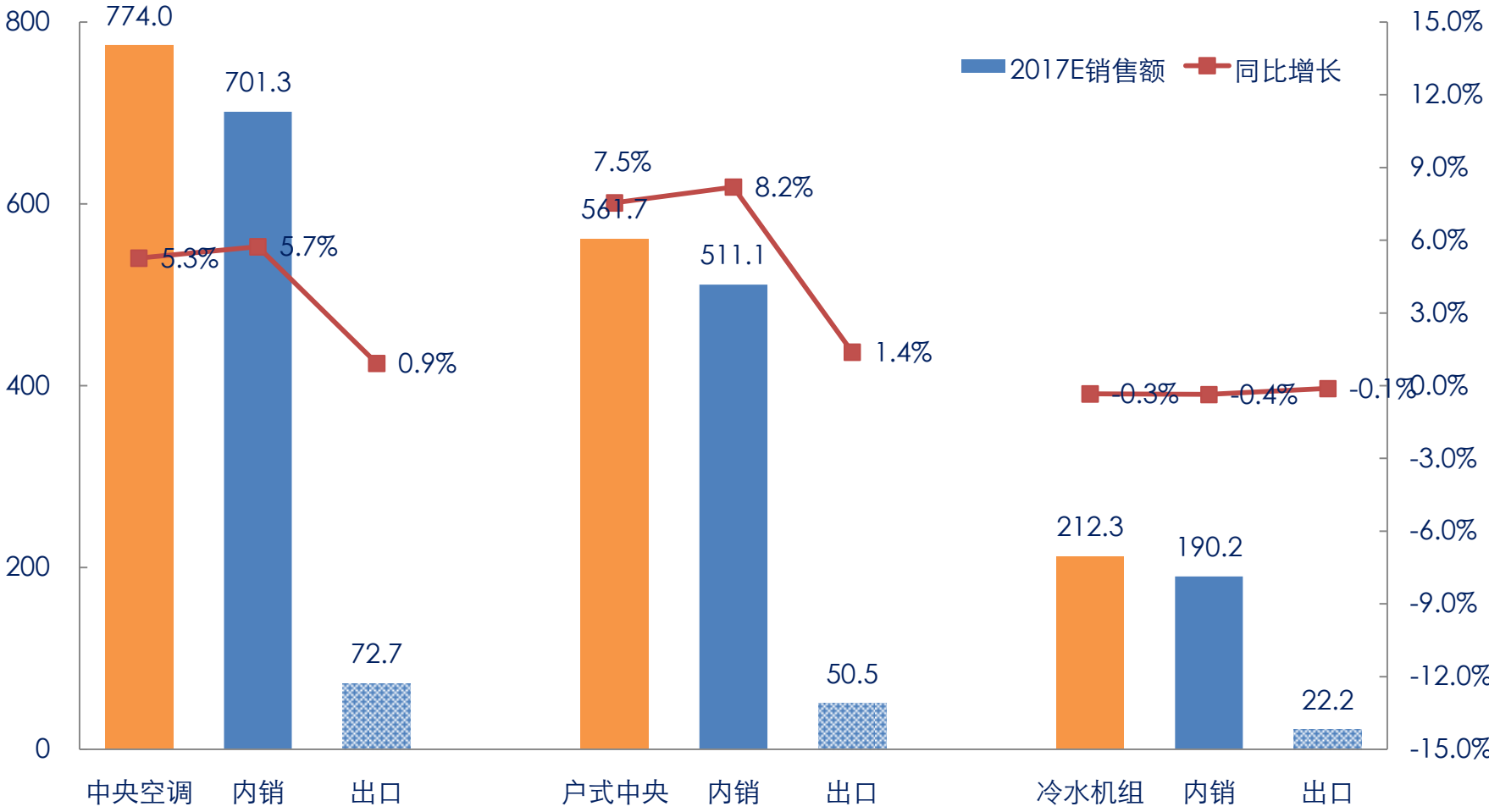


原料价格持续动荡
与汇率波动频繁



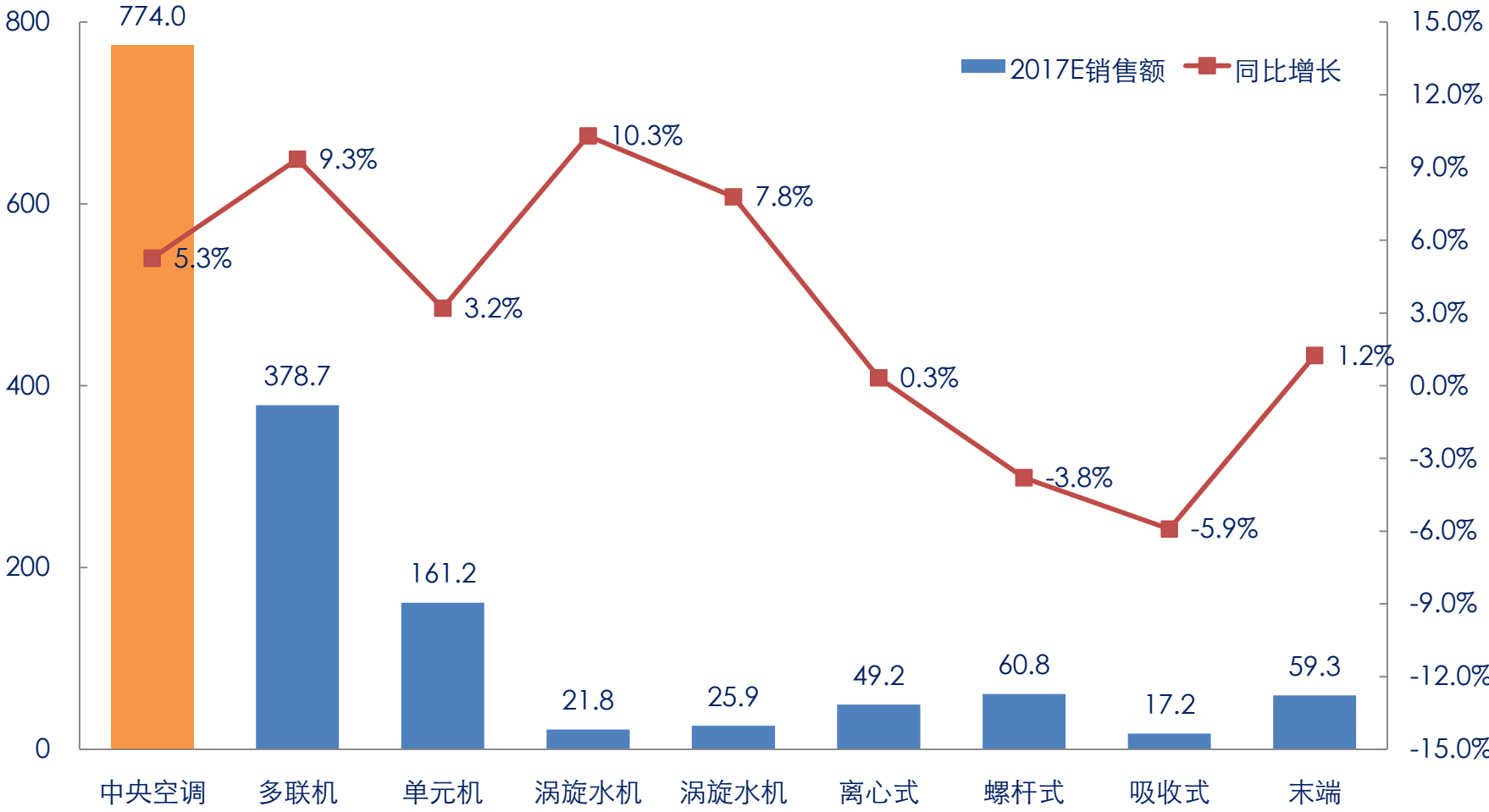
环保与能效标准
升级与技术挑战

2017年中国中央空调内外销预测



预期2017年持续稳定增长，多联机与户式水机是主要增长产品。

2017年中国中央空调分产品销售预测



【100KW以下】 【100KW以上】

THANKS



北京智信道科技股份有限公司

证券简称及代码：智信道 870647

网址：www.ChinaIOL.com

张丽喆

电话：010-67081838-817

邮箱：zlz@chinaiol.com

