第十一届中国（合肥）国际家用电器暨消费电子博览会举行

据上证报道，第十一届中国（合肥）国际家用电器暨消费电子博览会（“家博会”）将于11月24-26日在滨湖国际会展中心举办。

本次家博会将集中展示智能家电、白色家电等综合类电器，空调等环境及健康类电器，清洁电器等生活类电器，以及新能源汽车等特色消费产品。参展商方面，包括阿里巴巴、格力、海尔、海信、美的、创维、美菱、惠而浦、尊贵、科大讯飞、京东方、荣事达等国内外知名企业均已确定参展。

工信部近期发布的统计数据显示，1—8月，家电行业产销率95.7%，同比增长0.4%；累计出口交货值2784.3亿元，累计同比增长12.7%。8月当月，家电行业产销率96.5%，同比增长0.4%；出口交货值336.2亿元，同比增长11.4%。1—8月家用电器行业主营业务收入10780.7亿元，累计同比增长17.3%；利润总额679.9亿元，累计同比增长8.5%。

国金证券看好未来两个季度的家电板块，主要原因包括：（1）从业绩的角度，预计2018年空调内销保持5%左右增长，行业龙头维持收入端15%左右增速较为确定（提升市场份额+产品均价），格力和美的占家电板块40%左右市值，其业绩稳定意味着板块整体向好。（2）原材料上涨和人民币升值等抑制家电三季度表现的负面因素逐步消退。（3）从估值的角度，龙头公司2017年PE/G多为0.5-1.0，利润增速和估值良性匹配，此外年末到次年年初大概率是家电板块的估值切换时点。（4）从资金面看，北上陆股通资金青睐家电龙头，相比海外家电龙头2倍左右的PE/G，A股家电龙头的性价比显然更高。（5）中长期看，监管趋严、投资国际化等趋势很难逆转，市场以业绩确定为主导的风格或将持续，内外资金的共同青睐使板块的配置价值突出。研报看好家电板块的防御属性和相对收益，维持行业“买入”评级，重点推荐格力电器、美的集团、荣泰健康、小天鹅A、飞科电器；长期看好青岛海尔、老板电器、华帝股份、苏泊尔、莱克电气。

广发证券亦表示，四季度和一季度是良好的估值切换投资时机，建议重点配置一线家电龙头。白电龙头正处于国际化前期阶段，未来发展空间大，推荐格力电器、美的集团、青岛海尔；小家电面临消费升级，老品提价+新品延展，

推荐小家电龙头苏泊尔；黑电面板价格下行，盈利能力有望改善，建议关注海信电器；厨电龙头有望穿越地产周期，实现持续成长，推荐老板电器。

原文地址：http://www.china-nengyuan.com/exhibition/exhibition_news_116630.html