

# 目录

清洁电器双项龙头 .....	6
二十余年发展，进入双轮驱动时代 .....	7
近年阶段承压，积极优化调整 .....	9
扫地机：补齐产品矩阵，更好匹配需求 .....	11
高质价比+微创新成关键，本质是更好匹配需求 .....	11
产业链优势加持，补齐产品矩阵再出发 .....	14
洗地机：价格战趋缓，品牌端、成本端具备优势 .....	18
调整产品结构，价格竞争压力暂缓 .....	18
价格战出清概率大，添可具备品牌认知及成本优势 .....	21
新业务初具基础，费用投放收敛 .....	26

# 图表目录

图 1：科沃斯旗下品牌与代表性产品一览 .....	6
图 2：公司营收分区域表现 .....	7
图 3：科沃斯、添可品牌国内外营收（亿元） .....	7
图 4：公司营收分品类表现 .....	7
图 5：科沃斯+添可国内外线上线下 2023 年营收（亿元）及同比增速 .....	7
图 6：代工生产阶段,注重品质与自主创新（1998-2005） .....	8
图 7：打造自有品牌，吸尘器->扫地机->家庭服务机器人（2006-2013） .....	8
图 8：完善服务机器人体系，探索海外市场（2014-2017） .....	9
图 9：双轮驱动增长（2018 至今） .....	9
图 10：近两年伴随国内竞争加剧等因素，公司营收、扣非增速承压 .....	10
图 11：全球视角下 2023 年扫地机器人渗透率（%）仍低 .....	11
图 12：扫地机器人产品的技术演变路径是一个“拾级而上”的过程 .....	12
图 13：品牌之间技术追赶时间相对缩短 .....	12
图 14：全基站产品价格（元）不断下拓 .....	12
图 15：石头 P10 在科沃斯和石头 2023 全能基站新品中售价(元)最低 .....	13
图 16：石头 P10 和 P10 Pro 发售后销售额市占率表现较为优秀 .....	13
图 17：2024 年 6 月各品牌主推产品对比 .....	14
图 18：科沃斯对前 5 大供应商的依赖程度较低 .....	15
图 19：公司服务机器人板块产销率表现良好 .....	15
图 20：科沃斯 T30 Pro 在多处使用细节明显进步，导航方案上采用成本更低的三角测距激光雷达 .....	16
图 21：科沃斯 2024 年第 10-25 周重点扫地机新品价格（元）走势 .....	16
图 22：石头 2024 年第 10-25 周重点扫地机新品价格（元）走势 .....	16
图 23：科沃斯 2024 年第 10-25 周重点扫地机新品销额份额表现 .....	17
图 24：石头科技 2024 年第 10-25 周重点扫地机新品销额份额表现 .....	17

图 25: 2024 年 6 月销额前十产品 3-6 月份额走势 .....	17
图 26: 2024 年 6 月 T30 系列产品在亚马逊部分站点销额份额表现 .....	18
图 27: 2024 年 6 月 T30 系列产品在亚马逊部分站点销额排名 .....	18
图 28: 美国亚马逊上 Yeedi 子品牌推出 M12 Pro+ (标红产品), 科沃斯 T30S 和 Yeedi M12 Pro+ 在外形上做出一定区分 .....	18
图 29: 89% 洗地机用户为有娃一族 (N=150) .....	19
图 30: 国内洗地机销额 (亿元) 稳步提升 .....	19
图 31: 洗地机线上在销品牌数量 (个) 于 2023 年提升较多 .....	19
图 32: 行业均价 (元) 下行趋势明确 .....	19
图 33: 洗地机 2024 年 6 月销额前十品牌均价及份额表现 .....	20
图 34: 2023 年以来, 添可均价 (元) 开始低于追觅和云鲸 .....	21
图 35: 2024 年 6 月添可品牌热销产品产品发售时间情况 .....	21
图 36: 添可洗地机销量份额自 2023 年 12 月开始企稳 .....	21
图 37: 添可洗地机销额份额自 2023 年 12 月开始企稳 .....	21
图 38: 扫地机用户对于产品的性价比要求较高 (N=150) .....	22
图 39: 添可是洗地机的“发明者” .....	23
图 40: 添可主导两项国家项目的制定, 连续四年全国销量第一 .....	23
图 41: 添可产品的开发流程 .....	23
图 42: 添可 2023 年“黑五”期间亚马逊主要站点销售份额 .....	24
图 43: 2023 年添可芙万系列出货量约为追觅全球销量的 2.3 倍 .....	24
图 44: 以石头科技为参考, 添可生产成本具备较大优势 .....	24
图 45: 添可分摊到单台机器的制造费用以及直接人工成本 2023 年下滑 .....	24
图 46: 添可线下市占率受到其渠道管控的影响较小 .....	25
图 47: 洗地机 2023H1 线上线下销额占比 .....	25
图 48: 2021 年欧洲市场割草机器人规模及展望 (单位: 百万美元) .....	26
图 49: 2021 年美国市场割草机器人规模及展望 (单位: 百万美元) .....	26
图 50: 德国亚马逊割草机品牌销量市占率表现 .....	26
图 51: 德国亚马逊割草机品牌销额市占率表现 .....	26
图 52: 添可食万 618 期间高居炒菜机器人热卖榜第一 .....	27
图 53: 2023 年公司修理费较大幅度提升, 预计不会是常态 .....	27
图 54: 2024Q1 公司销售费用率环比、同比均下降, 趋近两年内低点 .....	27
表 1: 科沃斯在扫地机器人产业链布局子公司表现 .....	14
表 2: 洗地机和扫地机器人使用场景和适合人群差异 .....	19
表 3: 洗地机产品需求关注点以及厂商解决方案 .....	21
表 4: 科沃斯两款商用机器人区别点 .....	26

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/578044132053007001>