



轻工制造行业周报：8月 BHI 环比上月微涨 市场对旺季预 期明显



8月BHI较上月微涨，全国建材家居市场淡季出现小幅反弹，市场对旺季预期明显，整体延续平稳发展态势。由商务部流通业发展司、中国建筑材料流通协会共同发布的全国建材家居景气指数显示，8月份BHI为125.76，环比上涨4.92点，同比上涨23.83点；8月全国规模以上建材家居卖场销售额为965.79亿元，环比上涨5.83%，同比上涨28.28%；2021年1-8月累计销售额为6688.20亿元，同比上涨61.00%。

分析BHI各分指数情况，8月BHI环比唯一下跌的分指数为“人气指数”，环比下跌9.16点，但与去年同比仍上涨85.93点。2021年以来，家装需求持续复苏，建材家居的恢复性消费带来人气回升，同时本轮疫情反复及夏季汛情的影响正逐步消退，市场人气仍然较旺。本月“经理人信心指数”这一先行指数环比涨幅第一，环比上涨达34.73点，且其绝对值达64.7（高于50看好后市、低于50看弱后市），成为拉动BHI微涨的主要因素。

投资建议：住宅销售和竣工面积强势增长，边际改善显著，看好2021年下半年家具内销表现。9月开学季迎来新一轮学汛期，看好近期文具零售表现。进入第三季度，纸包行业将迎来业内历年来的“金九银十”阶段，预计市场需求和订单数量将会明显提升。

市场回顾

本周，上证指数下跌1.24%，报收3568.17点，SW轻工制造指数下跌2.59%，在申万28个一级行业中排名第17。

分子行业来看，涨跌幅由高到低分别为：文娱用品 (-0.14%)、珠宝首饰 (-0.89%)、家具 (-1.04%)、包装印刷 (-3.70%)、造纸 (-6.00%)、其他轻工制造 (-8.52%)。

行业动态

护童科技冲击创业板拟募资 5.7 亿元

京东×尚品宅配首家线下门店落地西安

限电、限汽、买不到原纸多家纸板厂启动第二轮涨价风险提示

宏观经济增长不及预期；地产调控政策趋严风险；新冠肺炎疫情加剧风险；原材料价格波动风险；国际贸易政策变化风险；经销商管理风险；整装业务拓展不及预期；大宗业务回款风险等。

关键词: 创业板 新冠肺炎 涨价 疫情

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_27522

