



轻工制造及纺织服装行业周报： “变”中求“进” 细分 龙头握先机



轻纺 2022 年度投资策略：“变”中求“进”，细分龙头握先机。家具：

重点关注内销市场渠道变革机遇。其中，定制家具板块建议关注欧派家居、索菲亚、志邦家居、金牌厨柜；成品家具板块建议关注顾家家居、曲美家居等。造纸与包装印刷板块：细分赛道格局优化，强者恒强。建议关注太阳纸业、山鹰国际、仙鹤股份、五洲特纸、百亚股份、豪悦护理等。文娱珠宝板块：消费升级持续，景气度上扬。建议关注晨光文具和周大生等。家居建材零售：专业家居建材卖场仍主导，数字化及高频消费赋能成主流。建议关注数字化转型领先的居然之家、美凯龙。纺织服装：国潮趋势延续，运动鞋服与童装赛道存良机。建议关注安踏体育、华利集团、森马服饰、稳健医疗、及波司登等。

本周行情回顾：本周上证综指下跌 0.39%，轻工制造行业上涨 0.48%，小幅跑赢大盘，纺织服装行业下跌 0.73%，小幅跑输大盘。其中，造纸板块下跌 1.81%，包装印刷板块下跌 0.09%，家居板块上涨 2.9%，文娱轻工板块上涨 2.01%，其他轻工板块下跌 4%；纺织制造板块下跌 0.03%，服装家纺板块下跌 0.69%。本周轻工制造行业涨幅前三为创源文化（16.15%）、顺灏股份（15.98%）、五洲特纸（14.47%）；跌幅前三为文化长城（-16.04%）、熊猫金控（-13.67%）、威华股份（-11.93%）。纺织服装行业涨幅前三为巨星农牧（13.13%）、*ST 环球（10.18%）、康隆达（8.46%）；跌幅前三为起步股份（-11.11%）、酷特智能（-10.73%）、*ST

拉夏 (-9.27%)。

一周重点数据跟踪：本周溶解浆内盘价格 6700 元/吨，较上周持平；漂白针叶浆银星（智利）本周报价 770 美元/吨，较上周上涨 8%，其余浆种外盘报价则较上周持平；包装纸价格较上周下跌，白板纸/白卡纸/箱板纸/瓦楞纸价格分别-50/-50/-83/-113 元/吨至 4960/6120/5035/4062 元/吨，文化纸价格则维稳。本周 30 大中城市商品房成交套数 31660 套，较上周+20%；本周 30 大中城市商品房成交面积 326 万平方米，较上周+19%。棉花现货：本周中国棉花价格指数:328 为 21947 元/吨，较上周上涨 57 元/吨；Cotlook:A 指数:1%关税为 19069 元/吨，较上周上涨 458 元/吨；中外棉花价差为 2878 元/吨，较上周下跌 401 元/吨；棉花期货：

本周郑交所棉花期货收盘价为 21480 元/吨，较上周上涨 315 元/吨；纽交所棉花期货收盘价为 109.15 美分/磅，较上周下跌 0.56 美分/磅。

风险提示：原料价格大幅波动；终端需求萎靡风险；汇率波动风险；电子烟政策出台不及预期等。

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_35224

