



轻工制造行业周报：住房刚需 旺盛 关注家居行业整家定制 竞争格局



造纸:

本周造纸板块仍保持上涨态势。文化用纸方面,原材料价格震荡上涨,各大纸企纷纷涨价,最高上调 500 元/吨。废纸方面,高瓦纸、箱板纸价格有所下调。俄乌战争的爆发,给市场带来更大的不确定性,包括:能源价格上涨风险,原材料价格继续高升风险以及出口方面的变数。建议关注:稳健医疗、华旺科技、太阳纸业。

家居:

本周家居板块整体走势略有下行。住房和城乡建设部表示我国仍然处于城市快速发展的阶段,目前每年城镇新增就业人口超过 1100 万,住房的刚性需求比较旺盛。此外,315 大促来临在即,各企业积极备战,头部企业推出高性价比整家套餐抢占市场,整家定制的竞争格局逐步成型。建议关注:索菲亚、欧派家居、顾家家居。

电子烟

劲嘉股份 (002191.SZ) 2021 年度业绩快报出炉。烟标产品因公司在部分区域市场业务处于恢复期,销售收入同比减少 4.07%;彩盒产品方面,公司把握中高端烟酒包装、3C 产品包装升级的市场趋势,实现彩盒产品销售收入同比增长 23.52%;新型烟草业务板块增长显著,销售收入同比增长 381.16%。在监管靴子陆续落地,国内外对于电子烟产品态度取暖的背景下,中长期看好新型烟草领域产业链布局全面,有良好技术沉淀的企业。

建议关注：劲嘉股份。

其他轻工：

珠江钢琴（002678.SZ）本周在小幅上涨之后继续回落，“双减”政策带动行业重构，素质教育迎来发展红利，少儿文体艺术类培训全方位“出圈”。近日珠江钢琴公告，其全资子公司与广州工控健康教育投资有限公司签订《战略合作框架协议书》，双方合作开办珠江钢琴实验班，合作推行430课后集体音乐课程。建议关注：珠江钢琴。

本周市场表现：

本周中信轻工制造行业指数较上周下跌0.58%，沪深300下跌1.67%，板块整体跑赢沪深300指数1.09个百分点。本周中信轻工制造各二级行业中，造纸上涨2.01%，包装印刷下跌0.35%，家居下跌1.82%，文娱轻工下跌4.14%，其他轻工上涨0.16%。

投资建议

造纸板块建议关注稳健医疗、华旺科技、太阳纸业，家居板块建议关注索菲亚、欧派家居、顾家家居，其他板块建议关注珠江钢琴。

风险提示

政策风险、原材料价格波动风险、下游需求不振风险

关键词: 涨价

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_38675

