



轻工制造行业周报(第四十四周): 双11 促销活动启动 关注旺季家居内销需求表现



本周观点：双 11 促销活动启动，关注旺季家居内销需求表现双 11 大促活动以来，在多元促销活动加持下，头部软体品牌预售成绩表现亮眼。据天猫旗舰店数据，11 月 1 日顾家家居旗舰店 38 分钟销售过亿，11 小时销售额超去年全天，登顶皮艺沙发行业 TOP1；芝华仕 10 月 20 日预售 28 分 37 秒订单金额破 1.3 亿；喜临门 11 月 1 日开售 1 小时天猫旗舰店销售额破 2 亿，床垫类目 1 小时销售额 1.75 亿元，京东平台仅 45 分钟销售额超去年双十一整个预售期。后续建议关注旺季家居内销需求表现。

子行业观点

1) 地产景气下行，家居行业竞争压力加大，看好优势集中的头部家居企业逆势提升市场份额，建议关注内功扎实的家居龙头及渠道加速拓展、估值回落至低位的二线龙头；2) 二片罐需求稳增长，供给端受双限影响或有阶段性收缩，叠加铝价上行，龙头或开展新一轮提价提振盈利，建议关注金属包装龙头；3) 文化办公用品需求稳健，阳光采购推进，建议关注文具龙头。

重点公司及动态

帝欧家居：基于对公司未来发展信心、为进一步健全公司长效激励机制，公司计划以自有资金回购股票，回购资金不低于 1 亿元、不超过 2 亿元。

风险提示：疫情发展不确定性，下游需求不及预期。

关键词: 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_29397

