



轻工制造行业周报(第四十五周): 双11 大促收官 软体家居销售延续亮眼表现



本周观点：双 11 大促收官，软体家居销售延续亮眼表现 2021 年双 11 大促收官，软体家居品牌促销延续亮眼表现。据各公司战报显示，顾家家居双 11 全平台销售额累计突破 6.5 亿，同比增长 78%；芝华仕双 11 全网总成交额破 11 亿，同比增长 72%；喜临门双 11 销售成绩斩获天猫、京东、苏宁三平台床垫类目销量第一。此外，梦百合借助双 11 展开品牌全域营销，开拓内销市场，双 11 全域成交销售额累计 9337.2 万元，同比增长 90.2%，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，行业供需格局持续向好，龙头溢价能力增强，原料价格回落有望提振盈利，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

山鹰国际：控股股东泰盛实业所持公司股份部分解除质押，解质股份占公司总股本的 1.21%，剩余被质押股份占公司总股本的 16.64%。

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_30437

