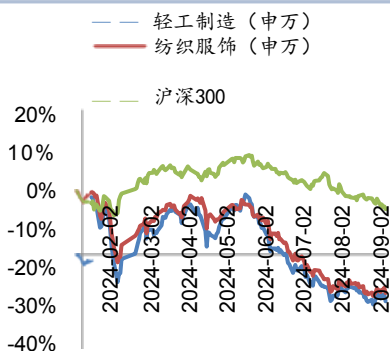


美国大选“白热化”，关注四季度出海机会

行业评级：增 持

报告日期：2024-10-26

行业指数与沪深 300 走势比较



相关报告

分析师：徐偲

执业证书号：S0010523120001

邮箱：xucai@hazq.com

分析师：余倩莹

执业证书号：S0010524040004

邮箱：yuqianying@hazq.com

《行业周报：市场情绪改善，板块估值修复_20241014》

《行业周报：地产政策加码，关注家居估值修复_20241021》

主要观点：

与此同时，美国共和党

●周专题：美国大选“白热化”，关注四季度出海机会

●哈里斯优势快速缩小，但选情仍将较为焦灼。大选倒计时开启，但美国民主党总统候选人哈里斯和共和党总统候选人特朗普的支持率没能拉开显著差距。RealClearPolitics 截至 10 月 25 日的平均民调显示，哈里斯对特朗普日渐微弱的优势已经不在，两人支持率持

平，均为 48.5%；特朗普的政策更倾向于保守和自由市场原则，而哈里斯的政策则更强调社会平等和政府在经济中的干预作用。哈里斯从一开始就将自己的经济议程和中产阶级成长经历与特朗普进行了对比，称前总统提出的提高关税的提议是“特朗普销售税”，并批评他延长富人减税的计划与拜登一样，哈里斯将把公司税率从

21%提高到28%，十年间将增税超过 1.3 万亿美元，这是她计划中最大的增收项目之一。特朗普的对华强硬态度（无论是经济方面还是军事方面）很可能延续到第二任期。哈里斯准备延续拜登的做

法，通过加强美国与太平洋地区国家的伙伴关系来对抗中国。与拜登一样，哈里斯已在公开讲话中明确表示，她认为联盟对于防止战争和维护稳定至关重要。对**华全面竞争将继续成为美国下届政府的指导策略**。特朗普与哈里斯都曾拥有一套为期四年且连贯持续的对华政策。这些政策之间的差异不大，只不过程度不同。**特朗普如果当选**，其贸易政策很可能比第一任期时更加激进，有可能对中国商品征收重税，推动与中国“脱钩断链”。近期，在美国共和党全国代表大会上，特朗普表示将对所有中国产品征收高达 60% 的关税。在特朗普看来，贸易方面的孤立主义政策，可以全力以赴将所有资源都集中到美

2024 年的新党纲还提出取消中国的最惠国待遇，逐步停止进口必需品，并阻止中国购买美国的房地产和工业；阻止进口中国汽车来重振美国汽车业；将关键供应链带回家；买美国货，雇美国人。**哈里斯如果当选**，将对包括中国科技产品在内的行业和地缘政治对手采取有针对性的关税。期间，哈里斯曾公开支持美国的《芯片与科学法》，以与中国的半导体行业展开竞争。**中国企业积极推动产能出海，并开拓多元市场**。在对美出口关税压力与企业全球战略转型的共同推动下，轻工企业面向全球布局以应对贸易战，拓展海外市场已从“可选项”演变为“必选项”。虽然短期海外选情变数导致市场担心出口链受关税影响，但我们认为，在中美贸易摩擦的环境

下，头部企业积极推动海外产能布局应对关税风险，他们的海外扩产优势将会越发明显，而中小企业或不具备海外建厂能力或海外扩产太晚，抗关税风险能力较弱，出口行业集中度或因此迎来加速提升。**建议关注业绩高增+低估值+第二成长曲线+海外成熟产能布局的标的。**

●一周行情回顾

2024 年 10 月 21 日至 10 月 25 日，上证综指上涨 1.17%，深证成指上涨 2.53%，创业板指上涨 2.00%。分行业来看，申万轻工制造上涨 6.96%，相较沪深 300 指数+6.16pct，在 31 个申万一级行业指数中排名 3；申万纺织服饰上涨 4.38%，相较沪深 300 指数+3.58pct，在 31 个申万一级行业指数中排名 10。**轻工制造行业一周涨幅前十分别**

为民士达(+75.69%)、松发股份(+61.02%)、山东华鹏(+61.02%)、美之高(+46.87%)、沪江材料(+40.56%)、集友股份(+38.52%)、鸿博股份(+38.03%)、柏星龙(+23.14%)、欧派家居(+20.13%)、菲林格尔(+19.66%)，跌幅前十分别为英派斯(-12.69%)、松霖科技(-8.64%)、珠江钢琴(-6.51%)、德尔未来(-2.38%)、太阳纸业(-2.33%)、方大新材(-2.04%)、群兴玩具(-1.92%)、中荣股份(-1.72%)、力诺特玻(-1.59%)、亚振家居(-0.55%)。纺织服饰行业一周涨幅前十分别为瑞贝卡(+27.81%)、探路者(+25.36%)、棒杰股份(+24.46%)、安奈儿(+20.95%)、哈森股份(+20.05%)、万里马(+18.62%)、夜光明(+18.1%)、S T 摩登(+18.1%)、ST 步森(+16.83%)、中胤时尚(+14.75%)，跌幅前十分别为莱绅通灵(-3.69%)、曼卡龙(-3%)、ST 金一(-2.56%)、百隆东方(-1.29%)、扬州金泉(-1.25%)、恒辉安防(-1.08%)、华茂股份(-0.96%)、真爱美家(-0.5%)、华利集团(-0.04%)、聚杰微纤(0%)。

●重点数据追踪

家居数据追踪：1) 地产数据：2024 年 10 月 13 日至 10 月 20 日，全国 30 大中城市商品房成交面积 265.64 万平方米，环比 21.63%；100 大中城市住宅成交土地面积 176.97 万平方米，环比-51.96%。2024 年前9个月，住宅新开工面积4.07 亿平方米，累计同比-22.4%；住宅竣工面积 2.69 亿平方米，累计同比-23.9%；商品房销售面积 7.03 亿平方米，累计同比-17.1%。**2) 原材料数据：**截至 2024 年 9 月 25 日，定制家居上游 CTI 指数为 782.79，周环比-31.87%。截至 2024 年 10 月 25 日，软体家居上游 TDI 现货价为 13050 元/吨，周环比-1.14%；MDI 现货价为 18450 元/吨，周环比-0.27%。**3) 销售数据：**2024 年 9 月，家具销售额为 142 亿元，同比 0.4%；当月家具及其零件出口金额为 466047.8 万美元，同比-9.7%；建材家居卖场销售额为 1422.48 亿元，同比-2.21%。

包装造纸数据追踪：1) 纸浆&纸产品价格：截至 2024 年 10 月 25 日，针叶浆/阔叶浆/化机浆价格分别为 6213.39/4612.5/3700 元/吨，周环比-0.32%/-1.96%/-0.45%；废黄板纸/废书页纸/废吨报纸价格分别为 1471/1498/2155 元/吨，周环比 0.68%/0%/-3.15%；白卡纸/白板纸/箱板纸/瓦楞纸价格分别为 4146/3355/3608.2/2632.5 元/吨，周环比-0.24%/-1.29%/0.06%/0.14%；双铜纸/双胶纸价格分别为 5400/5162.5 元/吨，周环比-0.55%/0%；生活用纸价格为 6266.67 元/吨，周环比-0.27%。截至 2024 年 7 月 15 日，中纤价格指数:溶解浆内盘价格为 7700 元/吨。**2) 吨盈数据：**截至 2024 年 10 月 24 日，双铜纸/双胶纸/箱板纸/白卡纸每吨毛利分别为-22.12/-328.45/489.92/-474.64 元/吨。**3) 纸类库存：**截至 2024 年 9 月 30 日，青岛港/常熟港木浆月度库存分别为 1036/540 千吨，环比-11.53%/-3.57%；双胶纸/铜版纸月度企业库存分别为 603.91/406.5 千吨，环比 14.28%/4.1%；白卡纸月度社会库存/企业库存分别为 1740/650.5 千吨，环比-1.69%/1.2%；生活用纸月度社会库存/企业库存分别为 1221/504 千吨，环比 0.08%/-9.19%；废黄板纸月度库存天数为 7.5 天，环比 20.97%；白板纸月度企业库存/社会库存分别为 753.8/1142 千吨，环比

3.52%/1.15%；箱板纸月度企业库存/社会库存分别为 1510/1755 千吨，环比-4.13%/1.15%；瓦楞纸月度企业库存/社会库存分别为 849/

1001.8 千吨，环比-5.46%/0.89%。

纺织服饰数据跟踪：

1) 原材料：截至 2024 年 10 月 25 日，中国棉花价格指数:3128B 为 15509 元/吨，周环比 0.51%。截至 2024 年 10 月 24 日，Cotlook A 指数为 84.25 美分/磅，周环比 1.75%。截至 2024 年 10 月 25 日，中国粘胶短纤市场价为 13800 元/吨，周环比 0.44%；中国涤纶短纤市场价为 7175 元/吨，周环比 0.21%。截至 2024 年 10 月 22 日，中国长绒棉价格指数:137 为 24150 元/吨，周环比-1.43%；中国长绒棉价格指数:237 为 23500 元/吨，周环比-1.47%。截至 2024 年 10 月 25 日，内外棉差价为 695 元/吨，周环比 0.58%。**2) 销售数据：**2024 年 9 月，当月服装鞋帽、针、纺织品类零售额为 1169 亿元，同比-0.4%；当月服装及衣着附件出口金额为 1353228 万美元，同比-5.1%。

●投资建议

1) 家居：家居板块当前估值折价，且头部公司估值向家电历史低位靠近，我们判断探底接近尾声。建议关注经营稳健的板块头部公司和成长性较高的智能家居赛道。**2) 造纸：**7 月为下游原纸行业淡季，导致浆价下行，内外盘差价扩大，但随着 8 月进入需求旺季，原纸行业开工回升或支撑浆价走势由跌回升，文化纸企集中度较高，在浆价涨价时，提价函更能够顺畅落地，盈利能力将进一步修复，建议关注横向产品多元化、纵向林浆纸一体化的太阳纸业。

3) 包装：若此次中粮包装成功被收购，二片罐行业 CR3 将从 57% 提升至 73%，行业集中度提升下，头部企业议价能力有望提升，从而带动行业整体盈利提升。建议关注包装头部企业。**4) 出口：**虽然短期海外选情变数导致市场担心出口链受关税影响，但我们认为，在中美贸易摩擦的环境下，头部企业积极推动海外产能布局应对关税风险，他们的海外扩产优势将会越发明显，而中小企业或不具备海外建厂能力或海外扩产太晚，抗关税风险能力较弱，出口行业集中度或因此迎来加速提升。建议关注业绩高增+低估值+第二成长曲线+海外成熟产能布局的标的。

●风险提示

宏观经济增长不及预期风险；企业经营状况低于预期风险；原料价格上升风险；汇率波动风险；竞争格局加剧。

●推荐公司盈利预测与评级

公司	EPS (元)			PE			评级
	2024E	2025E	2026E	2024E	2025E	2026E	
太阳纸业	1.22	1.39	1.53	11.02	9.67	8.78	买入
嘉益股份	7.22	8.65	9.98	16.86	14.08	12.20	买入

志邦家居	1.24	1.42	1.61	10.90	9.51	8.39	买入
裕同科技	1.8	2.06	2.34	13.53	11.83	10.41	买入
开润股份	1.54	1.51	1.97	16.09	16.41	12.58	买入

资料来源：wind，华安证券研究所（以 2024 年 10 月 25 日收盘价计）

正文目录

1 周专题：美国大选“白热化”，关注四季度出海机会.....	7
2 一周行情回顾	10
3 重点数据追踪	12
3.1 家居	12
3.2 包装造纸	14
3.3 纺织服饰	17
4 行业重要新闻	19
5 公司重要公告	20
6 风险提示	22

图表目录

图表 1 2024 年 7 月 23 日至 2024 年 10 月 25 日美国大选的支持率情况	7
图表 2 哈里斯和特朗普的政策理念差异	7
图表 3 美国对中国五轮加征关税历程	9
图表 4 2018-2024 年家居用品行业出海超 50% 公司营收增速汇总	9
图表 5 申万轻工制造和纺织服饰指数变化	10
图表 6 年初至今申万轻工制造和纺织服饰指数涨跌幅与沪深 300 对比	10
图表 7 申万轻工制造和纺织服饰指数涨跌幅与其他行业涨跌幅对比 (%)	11
图表 8 A 股轻工制造行业周涨跌幅 TOP5	11
图表 9 A 股纺织服饰行业周涨跌幅 TOP5	11
图表 10 30 大中城市商品房成交面积 (万平方米)	12
图表 11 100 大中城市住宅用地成交面积 (万平方米)	12
图表 12 房屋住宅新开工面积累计值及同比 (万平方米, %)	12
图表 13 房屋住宅竣工面积累计值及同比 (万平方米, %)	13
图表 14 房屋住宅销售面积累计值及同比 (万平方米, %)	13
图表 15 CTI、LTI 指数	13
图表 16 TDI、MDI 现货价 (元/吨)	13
图表 17 当月家具社会零售额及同比变化 (亿元, %)	14
图表 18 当月家具及其零件出口金额及同比变化 (万美元, %)	14
图表 19 当月建材家居卖场销售额及同比变化 (亿元, %)	14
图表 20 建材家居卖场累计销售额及累计同比变化 (亿元, %)	14
图表 21 木浆价格 (元/吨)	15
图表 22 废纸价格 (元/吨)	15
图表 23 浆纸系价格 (元/吨)	15
图表 24 废纸系价格 (元/吨)	15
图表 25 溶解浆内盘价格指数 (元/吨)	15
图表 26 主要纸种税后毛利 (元/吨)	16
图表 27 青岛港、保定港、常熟港木浆库存 (千吨)	16
图表 28 双胶纸、铜版纸库存 (千吨)	16
图表 29 白卡纸库存 (千吨, 天)	17
图表 30 生活用纸库存 (千吨)	17
图表 31 废黄板纸库存 (天)	17
图表 32 白板纸库存 (千吨, 天)	17
图表 33 箱板纸库存 (千吨)	17
图表 34 瓦楞纸库存 (千吨)	17
图表 35 中国棉花价格指数: 3128B (元/吨)	18

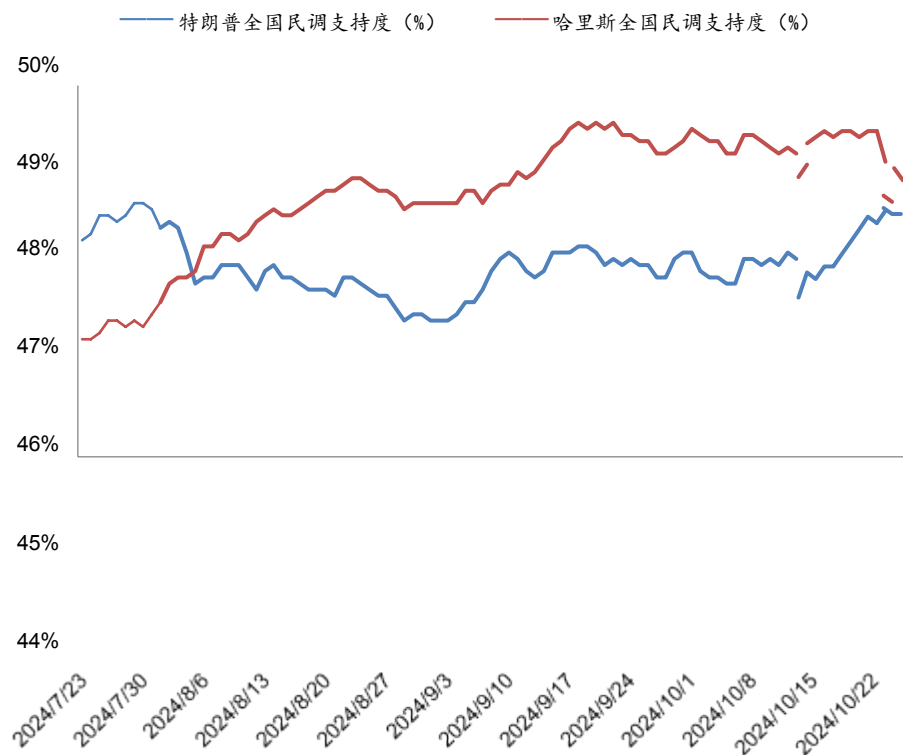
图表 36 COTLOOK A 指数（美分/磅）	18
图表 37 中国:市场价:粘胶短纤:国内主要轻纺原料市场（元/吨）	18
图表 38 中国:市场价:涤纶短纤:国内主要轻纺原料市场（元/吨）	18
图表 39 中国长绒棉价格走势（元/吨）	18
图表 40 内外棉价差走势（元/吨）	18
图表 41 当月服装鞋帽、针、纺织品类社会零售额及同比变化（亿元，%）	19
图表 42 当月服装及衣着附件出口金额及同比变化（万美元，%）	19

图表 43 中锐股份、东鹏控股等发布 2024 年三季度报告.....	20
-------------------------------------	----

1 周专题：美国大选“白热化”，关注四季度出海机会

哈里斯优势快速缩小，但选情仍将较为焦灼。大选倒计时开启，但美国民主党总统候选人哈里斯和共和党总统候选人特朗普的支持率并没能拉开显著差距。Real ClearPolitics 截至 10 月 25 日的平均民调显示，哈里斯对特朗普日渐微弱的优势已经不在，两人支持率持平，均为 48.5%；《福布斯》杂志和哈里斯民调公司进行的全国调查显示，特朗普以 51%对 49%的优势领先，显示特朗普在经济议题上的支持率持续上升。不过，哈里斯在其他领域表现强劲。蒙茅斯大学的调查显示，哈里斯以 47%对 44%领先特朗普。而在经济学人和民调机构舆观的调查中，哈里斯则以 49%对 46%保持优势。

图表 1 2024 年 7 月 23 日至 2024 年 10 月 25 日美国大选的支持率情况



资料来源：RCP，华安证券研究所绘制

特朗普的政策更倾向于保守和自由市场原则，而哈里斯的政策则更强调社会平等和政府在经济中的干预作用。哈里斯从一开始就将自己的经济议程和中产阶级成长经历与特朗普进行了对比，称前总统提出的提高关税的提议是“特朗普销售税”，并批评他延长富人减税的计划与拜登一样，哈里斯将把公司税率从21%提高到28%，十年间将增税超过 1.3 万亿美元，这是她计划中最大的增收项目之一。特朗普的对华强硬态度（无论是经济方面还是军事方面）很可能延续到第二任期。哈里斯准备延续拜登的做法，通过加强美国与太平洋地区国家的伙伴关系来对抗中国。与拜登

一样，哈里斯已在公开讲话中明确表示，她认为联盟对于防止战争和维护稳定至关重要。

图表 2 哈里斯和特朗普的政策理念差异

政策领域	特朗普	哈里斯
美联储	美国总统可以通过任命理事会成员来塑造美联储。	尊重美联储的独立性

个人税	希望无限期延长 2017 年颁布的大部分减税措施，保留共和党七年前实施的较低税率，继续使用更大的标准扣除额和更高的儿童税收抵免额。	哈里斯将信守拜登不对收入低于 40 万美元的家庭增税的承诺；支持对小费收入免税的想法；扩大后的可退还的儿童税收抵免额；支持拜登最新预算案中价值约 5 万亿美元的增税计划；把最高资本利得税率设定为 33%；资产至少 1 亿美元的家庭将面临 25% 的最低税率。
公司税	将该税率从 35% 降至 21%，并希望将其进一步降低；全面延长减税计划还可能恢复其他公司税条款，包括立即冲销资本投资和研究费用，以及放宽利息扣除限制。	把公司税率从 21% 提高到 28%；提高对美国公司的海外利润征税；新的企业替代性最低征税提高至 21%；股票回购征收的 1% 的新税提高三倍；将对公司抵扣高管薪酬的能力施加新的限制。
贸易和关税	对中国商品征收至少 60% 的关税；对世界其他国家征收 10% 至 20% 的关税。	很大程度上遵循拜登的贸易政策；针对行业/地缘政治竞争对手（包括中国技术产品）实施关税；在与国家安全相关的关键中国行业实施投资限制。
医疗健康	承诺降低处方药成本；保护医疗保险并降低整体医疗成本。	《通胀削减法案》首次赋予美国政府针对其为医疗保险患者购买的处方药进行议价的权利。
移民	尽可能多地驱逐非法移民；将恢复一系列第一任期移民政策。	支持为长期非法滞留美国的移民提供入籍途径，并将继续推行拜登政府允许移民合法入境寻求庇护的有争议的计划。
生育权利	由各州自行决定堕胎问题；不会阻止人们获得堕胎药。	公开地支持堕胎权
教育	推动“全民自主择校”，削减对任何推行批判种族理论或跨性别意识形态的学校的资助，并对大学“落实真正的标准”。	呼吁普及学前教育、提高教师工资并降低高等教育成本；扩大对 LGBTQ 学生和教职员工的民权保护，并批评了取消学校多元化项目的举措。
能源与环境	支持《通胀削减法案》，促进可再生能源发展、减少化石燃料的使用，并帮助社区为气候变化的最坏影响做好准备。	废除《通胀削减法案》及其对风力涡轮机制造、太阳能组件和电池厂等绿色技术的补贴。
北约	主张美国退出北约	努力壮大北约实力
伊朗	对伊朗施加了“极限施压”，试图切断该政权用于其代理人和军事项目的资金来源。	希望在 2021 年上任后美国能重新加入伊朗核协议。
乌克兰和俄罗斯	支持乌克兰的力度会有多大，也可能取决于资源的稀缺性	继续奉行拜登政府坚定支持乌克兰的战略。
中东	支持以色列进行防御；表示会推动以色列“结束”这场战争，	主张加沙停火和两国解决方案

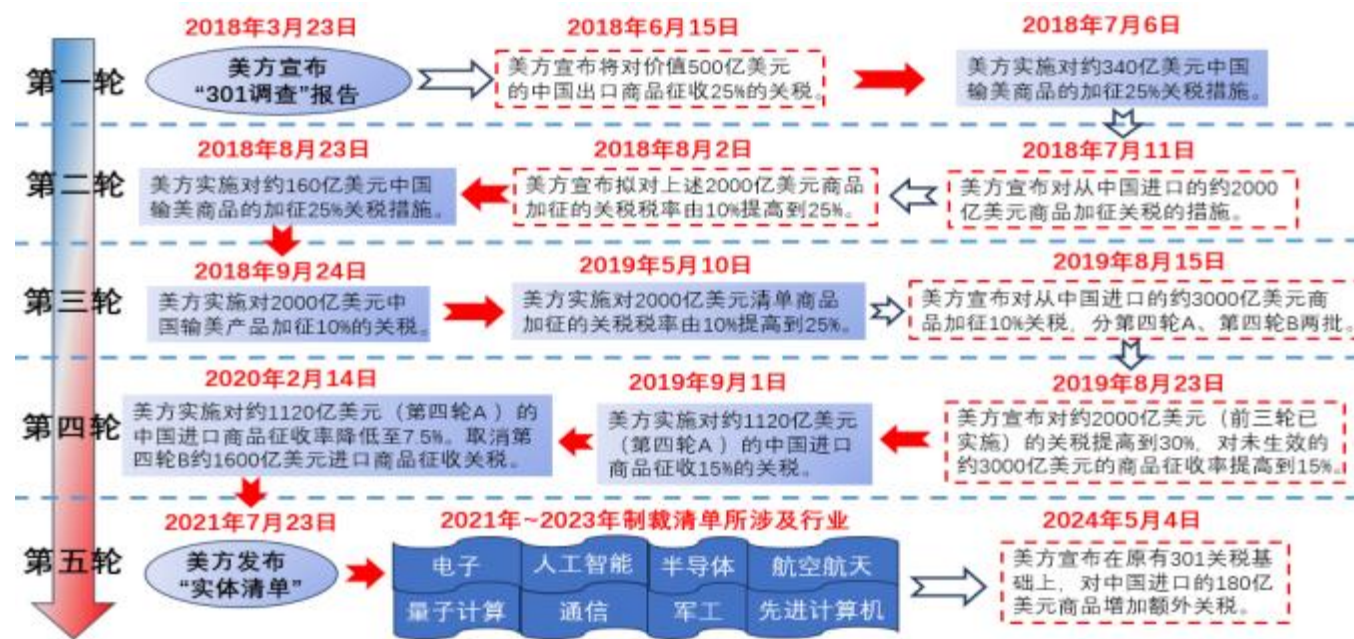
中国	对华强硬态度（无论是经济方面还是军事方面）很可能延续到第二任期	通过加强美国与太平洋地区国家的伙伴关系来对抗中国
朝鲜	寻求再次与金正恩谈判。	努力加强韩国和日本之间联系的基础上再接再厉，对平壤的制裁压力可能会持续下去

资料来源：走出去智库，华安证券研究所绘制

对华全面竞争或将继续成为美国下届政府的指导策略。特朗普与哈里斯都曾拥有一套为期四年且连贯持续的对华政策，但这些政策之间的程度不同。**特朗普如果当选**，其贸易政策很可能比第一任期时更加激进，有可能对中国商品征收重税，推动与中国“脱钩断链”。近期，在美国共和党全国代表大会上，特朗普表示将对所有中国产品征收高达 60% 的关税。在特朗普看来，贸易方面的孤立主义政策，可以

全力以赴将所有资源都集中到美国，让美国“再次伟大”。与此同时，美国共和党2024年的新党纲还提出取消中国的最惠国待遇，逐步停止进口必需品，并阻止中国购买美国的房地产和工业；阻止进口中国汽车来重振美国汽车业；将关键供应链带回家；买美国货，雇美国人。**哈里斯如果当选**，将对包括中国科技产品在内的行业和地缘政治对手采取有针对性的关税。期间，哈里斯曾公开支持美国的《芯片与科学法》，以与中国的半导体行业展开竞争。

图表 3 美国对中国五轮加征关税历程



资料来源：美国贸易代表办公室，大众日报，华安证券研究所绘制

中国企业积极推动产能出海，并开拓多元市场。在对美出口关税压力与企业全球战略转型的共同推动下，轻工企业面向全球布局以应对贸易战，拓展海外市场已从“可选项”演变为“必选项”。由各家居上市公司年报业绩总结来看，有产能外迁计划的麒盛科技、恒林股份、乐歌股份等公司业绩营收增速，相比无产能外迁计划的企业营收增速表现更好。虽然短期海外选情变数导致市场担心出口链受关税影响，但我们认为，在中美贸易摩擦的环境下，头部企业积极推动海外产能布局应对关税风险，他们的海外扩产优势将会越发明显，而中小企业或不具备海外建厂能力或海外扩产太晚，抗关税风险能力较弱，出口行业集中度或因此迎来加速提升。**建议关注业绩高增+低估值+第二成长曲线+海外成熟产能布局的标的。**

图表 4 2018-2024 年家居用品行业出海超 50%公司营收增速汇总

证券代码	证券简称	是否产能外迁	2018 营收增速	2019 营收增速	2020 营收增速	2021 营收增速	2022 营收增速	2023 营收增速	出口占比
家居用品行业营收增速（%）			4.30%	1.50%	-6.00%	13.50%	-8.10%	-4.40%	
001216.SZ	华瓷股份	否	16.11%	12.41%	-3.00%	30.69%	14.63%	-10.75%	62.84%
002084.SZ	海鸥住工	是	7.44%	15.50%	29.99%	23.52%	-20.14%	-11.86%	51.72%

002489.SZ	浙江永强	是	-3.31%	6.82%	5.75%	64.51%	0.84%	-41.15%	96.42%
002615.SZ	哈尔斯	是	24.68%	-0.03%	-16.83%	60.12%	1.63%	-0.86%	82.09%
003011.SZ	海象新材	是	101.42%	9.57%	42.52%	46.87%	5.39%	-15.60%	98.73%
300640.SZ	德艺文创	否	18.45%	10.51%	-9.06%	43.98%	3.84%	-13.92%	97.03%
300729.SZ	乐歌股份	是	26.60%	3.31%	98.42%	47.95%	11.74%	21.61%	92.21%

300993.SZ	玉马遮阳	否	25.64%	19.18%	0.37%	35.16%	5.04%	21.30%	66.72%
301004.SZ	嘉益股份	是	10.70%	7.57%	-12.19%	64.69%	115.08%	40.96%	95.07%
301061.SZ	匠心家居	是	22.50%	7.08%	12.21%	46.04%	-24.02%	31.37%	98.97%
301113.SZ	雅艺科技	否	-2.36%	8.99%	112.75%	39.72%	-61.24%	-9.11%	98.67%
603313.SH	梦百合	是	30.39%	25.65%	70.43%	24.64%	-1.50%	-0.52%	79.33%
603610.SH	麒盛科技	是	72.21%	5.78%	-10.65%	31.28%	-10.23%	16.50%	89.32%
603661.SH	恒林股份	是	22.25%	25.28%	63.34%	21.81%	12.76%	25.78%	81.04%

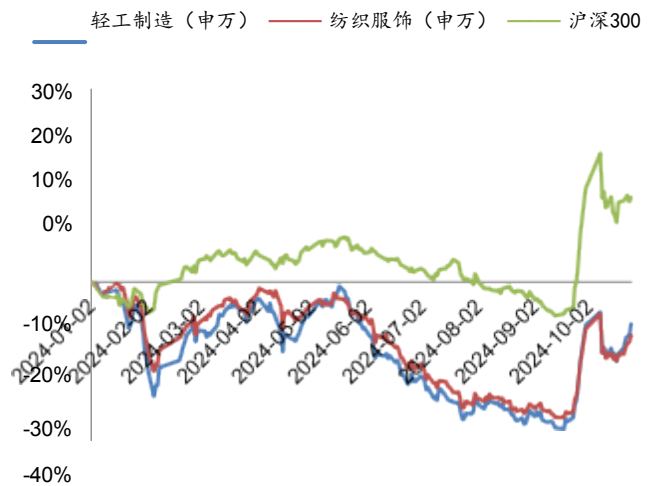
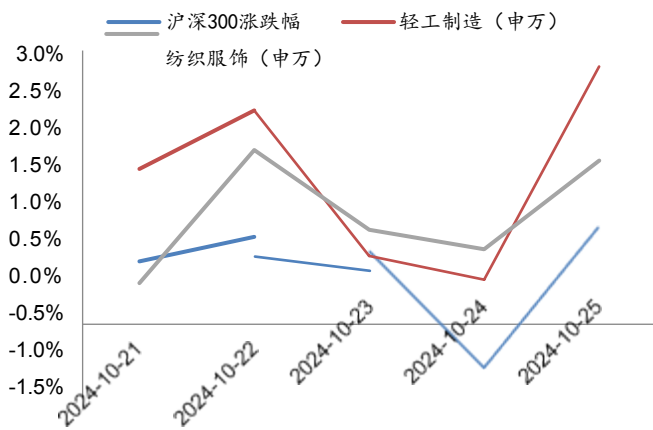
资料来源：同花顺 iFinD，华安证券研究所

2 一周行情回顾

2024年10月21日至10月25日，上证综指上涨1.17%，深证成指上涨2.53%，创业板指上涨2.00%。分行业来看，申万轻工制造上涨6.96%，相较沪深300指数+6.16pct，在31个申万一级行业指数中排名3；申万纺织服装上涨4.38%，相较沪深300指数+3.58pct，在31个申万一级行业指数中排名10。

图表5 申万轻工制造和纺织服装指数变化

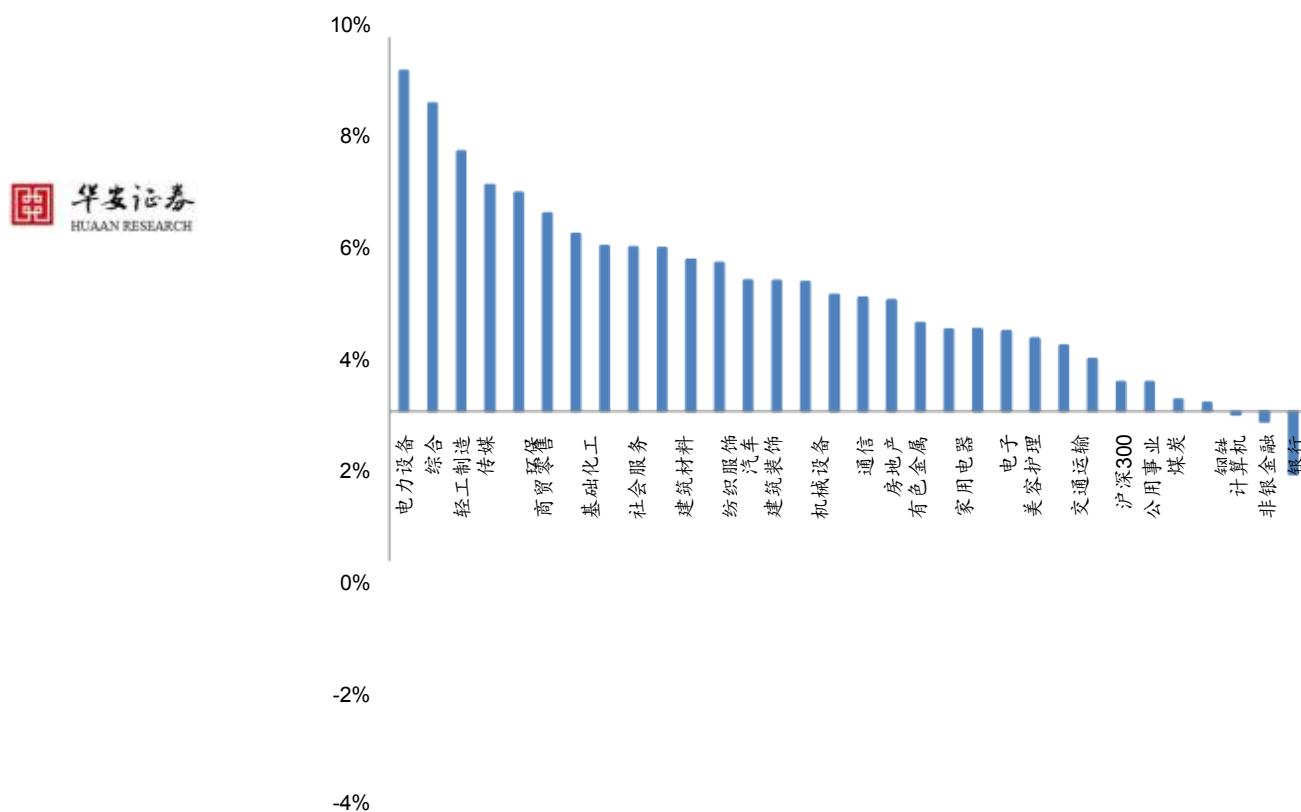
图表6 年初至今申万轻工制造和纺织服装指数涨跌幅与沪深300对比



资料来源：wind，华安证券研究所

资料来源：wind，华安证券研究所

图表 7 申万轻工制造和纺织服饰指数涨跌幅与其他行业涨跌幅对比 (%)



资料来源：wind，华安证券研究所

轻工制造行业一周涨幅前十分别为民士达(+75.69%)、松发股份(+61.02%)、山东华鹏(+61.02%)、美之高(+46.87%)、沪江材料(+40.56%)、集友股份(+38.52%)、鸿博股份(+38.03%)、柏星龙(+23.14%)、欧派家居(+20.13%)、菲林格尔(+19.66%)，跌幅前十分别为英派斯(-12.69%)、松霖科技(-8.64%)、珠江钢琴(-6.51%)、德尔未来(-2.38%)、太阳纸业(-2.33%)、方大新材(-2.04%)、群兴玩具(-1.92%)、中荣股份(-1.72%)、力诺特玻(-1.59%)、亚振家居(-0.55%)。

图表 8 A 股轻工制造行业周涨跌幅Top5

排序	代码	名称	涨幅 top5 (%)	排序	代码	名称	跌幅 top5 (%)
1	833394.BJ	民士达	75.69	1	002899.SZ	英派斯	-12.69
2	603268.SH	松发股份	61.02	2	603992.SH	松霖科技	-8.64
3	603021.SH	山东华鹏	61.02	3	002678.SZ	珠江钢琴	-6.51
4	834765.BJ	美之高	46.87	4	002631.SZ	德尔未来	-2.38
5	870204.BJ	沪江材料	40.56	5	002078.SZ	太阳纸业	-2.33

资料来源：wind，华安证券研究所

纺织服饰行业一周涨幅前十分别为瑞贝卡(+27.81%)、探路者(+25.36%)、棒杰股份(+24.46%)、安奈儿(+20.95%)、哈森股份(+20.05%)、万里马(+18.62%)、夜光明(+18.1%)、ST摩登(+18.1%)、ST步森(+16.83%)、中胤时尚(+14.75%)，跌幅前十分别为莱绅通灵(-3.69%)、曼卡龙(-3%)、ST金一(-2.56%)、百隆东方(-1.29%)、扬州金泉(-1.25%)、恒辉安防(-1.08%)、华茂股份(-0.96%)、真爱美家(-0.5%)、华利集团(-0.04%)、聚杰微纤(0%)。

图表 9 A 股纺织服饰行业周涨跌幅Top5

排序	代码	名称	涨幅 top5	排序	代码	名称	跌幅 top5
1	600439.SH	瑞贝卡	27.81	1	603900.SH	莱绅通灵	-3.69
2	300005.SZ	探路者	25.36	2	300945.SZ	曼卡龙	-3.00
3	002634.SZ	棒杰股份	24.46	3	002721.SZ	ST 金一	-2.56

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/446214105200010241>