

地产销售回升 关注弹性大的家居企业

——轻纺美妆行业周报

申港证券
SHENGANG SECURITIES

投资摘要:

- ◆ 周一谈: 地产销售回升 关注弹性大的家居企业
- ◆ 事件: 坚持住房不炒, 因城施策调控。2022 年 2 月, 两会政府工作报告再次指出商品房应稳地价、稳房价、稳预期, 随后多次会议中也表明各地应差异化落实信贷政策受疫情影响。各地政府积极响应, 通过降低房贷利率、降低首付比例、公积金政策调整、放松限购限售等政策支持房地产市场的健康发展。
- ◆ 2022Q2 三十城地产政策利好, 增强购房意愿。2022Q2, 上海、广州等十大中城市各发布地产政策方案, 内容涵盖降低首付比例、二手房优惠利率、三胎地产政策优惠、人才购房优惠等。政策端传递利好, 增强居民购房意愿。
- ◆ 30 大中城市商品房成交面积近日高速增长, 家居需求空间增长。2022 年 6 月 19 日所在周, 30 大中城市商品房成交面积 440.77 万平方米, 同比增长 56.96%。本次成交面积大涨为家居企业创造广阔需求。
- ◆ 家居行业二级市场表现与商品房销售面积正相关。根据历史数据, 家居行业二级市场表现与商品房销售面积当月及累计同比正相关性较强。近期, 商品房销售面积回升, 提振家居行业二级市场表现。
- ◆ 近期地产修复, 销售面积数据回升, 家居企业有望回暖, 建议关注地产上行期业绩反弹大的家居企业: 顾家家居(603816.SH)、欧派家居(603833.SH)、索菲亚(002572.SZ)、乐歌股份(300729.SZ)。

市场回顾(6月27日-7月1日):

在申万一级行业中, 轻工制造行业本周上涨 1.67%, 在申万 31 个一级行业中排名第 18, 跑赢大盘, 子板块中, 文娱用品板块表现较好, 上涨 4.39%, 包装印刷板块表现较差, 上涨 0.74%; 纺织服饰行业本周上涨 1.28%, 在申万 31 个一级行业中排名第 20, 跑赢大盘。子板块中, 纺织制造板块下跌 1.00%, 服装家纺板块上涨 1.38%, 饰品板块上涨 5.91%。

行业数据追踪:

家具: 本周 TDI 价格较上周有所下跌, MDI 价格较上周有所下跌。

造纸: 根据卓创资讯, 纸浆方面, 7 月 1 日, 针叶浆市场价 7229.46 元/吨, 较上周五上涨 0.93%; 阔叶浆市场价 6607.95 元/吨, 较上周五持平; 本色浆市场价 6700.00 元/吨, 较上周五下跌 0.25%; 化机浆市场价 5475.00 元/吨, 较上周五下跌 0.61%。包装纸方面, 6 月 24 日, 瓦楞纸市场价 3590.63 元/吨, 较上周五下跌 1.12%; 白板纸市场价 4300.00 元/吨, 较上周五下跌 0.29%。文化印刷纸方面, 7 月 1 日, 双胶纸市场价 6212.50 元/吨, 较上周五上涨 1.64%; 生活用纸方面, 7 月 1 日市场价 7633.33 元/吨, 较上周五下跌 0.54%。

纺织服装: 7 月 1 日, 棉花价格为 18363.08 元/吨, 较上周下跌 5.48%; 纱线的价格有所下跌, 涤纶的价格有所下跌。

投资策略:

近期地产修复, 销售面积数据回升, 家居企业有望回暖, 建议关注地产上行期业绩反弹大的家居企业: 顾家家居(603816.SH)、欧派家居(603833.SH)、索菲亚(002572.SZ)、乐歌股份(300729.SZ)。

风险提示: 疫情反复风险, 行业竞争加剧风险。

评级

增持(维持)

2022 年 07 月 03 日

孔天祎

分析师

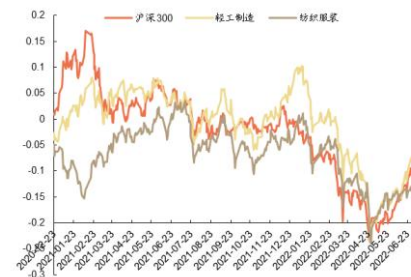
SAC 执业证书编号: S1660522030001

18624107608

行业基本资料

轻工行业股票家数	141
纺服行业股票家数	117
轻工行业平均市盈率	26.92
纺服行业平均市盈率	20.10
市场平均市盈率	12.94

行业表现走势图



资料来源: wind, 申港证券研究所

相关报告

- 1、轻纺美妆周报《锦波生物 IPO 注重组胶原蛋白行业》2022-06-26
- 2、轻工纺服周报《人造草坪需求增长关注龙头企业》2022-06-19
- 3、轻工纺服周报《“睡眠专家”慕思股份 IPO 过会》2022-06-12
- 4、轻工纺服周报《“小黑伞”蕉下拟赴港上市》2022-06-05
- 5、轻工纺服周报《重组胶原蛋白龙头巨子生物赴港 IPO》2022-05-29
- 6、轻工纺服周报《地产政策松动, 看好家居板块龙头》2022-05-22
- 7、轻工纺服周报《轻纺美妆行业 2022Q1 基金重仓分析》2022-05-15
- 8、轻工纺服周报《轻纺&美妆 21 年报及 22Q1 业绩复盘》2022-05-04

内容目录

1. 地产销售回升 关注弹性大的家居企业	4
1.1 三十城地产政策因城施策 提升购房意愿	4
1.2 30 大中城市商品房成交面积大涨 需求侧利好家居企业	6
1.3 商品房销售面积回升 提振家居行业二级市场表现	6
2. 本周行情回顾	7
3. 行业数据追踪	9
3.1 家具	9
3.1.1 商品房成交数据	9
3.1.2 原材料数据	9
3.1.3 家具制造业月度数据	10
3.2 造纸及包装	10
3.2.1 原材料价格	10
3.2.2 成品纸价格	10
3.3 纺织服装	11
4. 重要新闻及公司公告	12
4.1 新闻	12
4.1.1 上半年“旺季不旺、淡季更淡”造纸行业缘何敢对下半年价格喊涨?	12
4.1.2 三强联手切入千亿新赛道 PVC 绿色材料落户大湾区	12
4.1.3 “多组分喷气涡流纺抗菌面料关键技术及产业化”项目取得重大突破	12
4.1.4 以科技创新引领高质量发展，2021 中国纺织服装行业年度十大科技驱动榜样	13
4.2 公司公告	13

图表目录

图 1: 30 大中城市: 商品房成交面积: 当周值 (万平方米)	6
图 2: 商品房销售面积当月同比及累计同比、家居用品 (申万) 收盘价变动、沪深 300 收盘价变动	7
图 3: 本周申万一级行业涨跌幅 (%)	7
图 4: 本周市场涨跌幅 (%)	8
图 5: 年初至今市场涨跌幅 (%)	8
图 6: 轻工制造行业本周涨幅前五 (%)	8
图 7: 轻工制造行业本周跌幅前五 (%)	8
图 8: 纺织服装行业本周涨幅前五 (%)	9
图 9: 纺织服装行业本周跌幅前五 (%)	9
图 10: 30 大中城市商品房周度成交面积及同比环比增速	9
图 11: 30 大中城市商品房周度成交套数及同比环比增速	9
图 12: 中国主要市场木材价格 (元/张)	9
图 13: 国内 MDI、TDI、软泡聚醚市场价 (元/吨)	9
图 14: 全国家具制造业累计营业收入 (亿元)	10
图 15: 全国家具制造业累计利润总额 (万元)	10
图 16: 国内纸浆现货价格 (元/吨)	10
图 17: 国际纸浆外盘价格 (美元/吨)	10
图 18: 包装纸市场价格 (元/吨)	10
图 19: 文化印刷纸市场价格 (元/吨)	10
图 20: 生活用纸市场价格 (元/吨)	11

图 21: 国内棉花市场价格 (元/吨)	11
图 22: 国内纱线市场价格 (元/吨)	11
图 23: 国内涤纶市场价格 (元/吨)	11
图 24: 国内氨纶锦纶市场价格 (元/吨)	11
 表 1: 2022Q2 我国三十城房地产调控政策整理	 4

1. 地产销售回升 关注弹性大的家居企业

1.1 三十城地产政策因城施策 提升购房意愿

坚持住房不炒，因城施策调控。2022年2月，两会政府工作报告再次指出商品房应稳地价、稳房产、稳预期，随后多次会议中也表明各地应差异化落实信贷政策受疫情影响。各地政府积极响应，通过降低房贷利率、降低首付比例、公积金政策调整、放松限购限售等政策支持房地产市场的健康发展。

2022Q2 三十城地产政策利好，增强购房意愿。2022Q2，上海、广州等三十大中城市各发布地产政策方案，内容涵盖降低首付比例、二手房优惠利率、三胎地产政策优惠、人才购房优惠等。政策端传递利好，增强居民购房意愿。

表1：2022Q2 我国三十城房地产调控政策整理

时间	地点	政策来源	主要内容
5.28	上海	《上海市加快经济恢复和重振行动方案》	优化人才直接落户、居转户、购房等条件；健全住房租赁体系，完善住房租赁法规政策；建立房地产项目前期审批绿色通道，启动新一批次市场化新建商品住房项目上市供应，缩短前期开发、拿地、开工、销售全流程时间。
6.23	广州	《关于印发广州市贯彻落实国务院扎实稳住经济一揽子政策措施实施方案》	引导金融机构将存款利率下降效果传导至贷款端；可按规定申请缓缴住房公积金，到期后进行补缴，此期间，缴存职工正常提取和申请住房公积金贷款，不受缓缴影响；推进保障性安居工程建设，筹集保障性租赁住房不少于13万套。
5.17	杭州	《关于进一步促进房地产市场平稳健康发展的通知》	针对新房，三胎家庭奖励1套名额以及优先摇号机会；已落户的家庭无需缴纳社保即可购买二手房；未落户的家庭只需满一年社保或个税；个人转让家庭唯一住房的，增值税增免年限从5年调整为2年。
6.16	南京	《金融支持南京市经济稳增长实施方案》	落实好首套住房贷款利率下限调整和LPR调整等利率政策，引导住房贷款利率合理运行，并加大保障性租赁住房建设金融支持。
6.15	青岛	《关于调整住房公积金贷款最高额度的通知》	购买首套自住住房的家庭，贷款申请人及配偶均符合申贷条件的，公积金贷款最高额度调整为80万元，较之前提高20万元；贷款申请人仅本人符合申贷条件的，公积金贷款最高额度调整为50万元，较之前提高14万元。
6.3		《青岛市适度调整优化房地产政策 促进房地产市场平稳健康发展》	调整住房限购区域范围；购房条件调整为非本市户籍居民家庭在中心城区无住房、且能提供在本市缴纳12个月以上个人所得税纳税证明或社会保险缴纳证明；在中心城区内出售已有住房1套或多套后，可在2年内再购买1套住房。
4.11	苏州	江苏省苏州市房地产市场和交易管理中心	二手房限售5年改为3年；非苏州户口购房由3年内社保连续24个月改为累计24个月
5.9		江苏省苏州市房地产市场和交易管理中心	新房限售由3年改为2年，二手房则不再限制转让时间；非本市户籍居民购房，变为连续缴纳6个月社保即可；苏州本地户口、人才家庭，限购套数为3套，限购3套房。
5.25	厦门	厦门市房地产协会	首套住房商业性个人住房贷款利率下限调整为不低于相应期限贷款市场报价利率加10个基点；购买新建商品住房职工提取住房公积金支付首付款，优化为公积金直接支付的“预付制”；拥有二孩及以上的本市户籍家庭可在本市购买第3套自住商品住房。
5.20	大连	《关于促进我市房地产业健康发展和良性循环的通知》	二手房限售5年改为3年；非苏州户口购房由3年内社保连续24个月改为累计24个月
6.11	武汉	《市人民政府办公厅关于印发武汉市加快消费恢复	采取支持人才购房、财政补贴、契税补贴、展销促销、合理调整住房公积金贷款首付比例和额度等政策措施，因城施策实施差别化住房信贷政策，更好满足

		提振若干措施的通知》	购房者合理住房需求。
6.7	南昌	《关于调整我市住房公积金贷款首付比例的通知》	缴存职工家庭使用住房公积金贷款购买首套普通住房，最低首付比例由 30% 调整为 20%；购买二套普通住房，最低首付比例由 40% 调整为 30%，利率上浮 10% 不变。
6.2	佛山	《关于因城施策进一步完善房地产调控政策的通知》	佛山市商品住房限购区域调整为禅城区祖庙街道，南海区桂城街道，顺德区大良街道。另外，在限购区内，因改善住房需求购房的，其持有满 5 年的商品住房，不计入家庭住房查验套数。满 5 年的商品住房在买卖、赠与、司法拍卖时，无需进行购房资格查验。
4.25	无锡	《关于积极推动改善生育二个孩子及以上家庭居住条件的通知》	生育两个孩子及以上的无锡本市户籍居民家庭，可在限购区域新增一套购房指标。
5.14	东莞	《关于促进房地产市场平稳健康发展的通知》	扩大保障性租赁住房供给，允许对二孩三孩的居民家庭新增购买一套商品住房；鼓励银行对符合购房政策要求且具备购房能力的购房人，提升借款和还款便利度，更好满足刚性和改善性住房需求。
4.30	惠州	《关于促进房地产业健康发展和良性循环的通知》	允许先提取本人及其配偶的住房公积金用于支付购房首付款；商业银行要实施好差别化住房信贷政策，合理确定本行商业性个人住房贷款的首付款比例和贷款利率；满足惠阳区和太亚湾经济技术开发区范围内的合理住房需求，不再纳入限购重点片区。
5.5	长春	《关于有效应对疫情影响促进房地产市场平稳发展和良性循环若干措施的通知》	通过阶段性降低贷款首付款比例、减轻个人住房消费负担、给予公积金缴存缓缴和银行贷款偿还展期政策支持；通过实行“办缴分离”、建立项目开工“绿色通道”、允许工业专业产业园区项目办理分割销售及不动产登记等 3 项措施，助力企业快速复工复产。
5.9	扬州	《关于积极支持在扬来扬人才和生育二孩及以上家庭改善居住条件的通知》/《关于支持刚性和改善性住房需求调整优化土地出让政策的通知》	在扬来扬大专及以上人才和生育二孩及以上家庭在市区购房的，可不适用现行限购政策；在市区范围内户籍居民家庭拥有第二套住房及以上、非市区范围内户籍居民家庭拥有第一套住房及以上的，自网签备案之日起满 3 年可上市交易；在扬来扬大专及以上人才在市区购买首套商品住房（含二手商品住房），给予所缴纳契税 50% 的一次性购房补贴；控制土地上市规模，调减住宅用地上市总量；优化地块规划设计条件，优先安排好地块、小地块上市。
5.18	岳阳	《关于进一步促进岳阳市城区房地产市场平稳健康发展的若干措施（试行）》	在岳阳市城区购买首套新房和二手房，签订网签合同并完成契税缴纳的居民家庭，每套给予 1 万元购房补贴；对人才给予购房补贴，博士研究生及市级以上（含市级）领军人才 20 万元；住房贷款利率首套为 5.1% 及以下，二套为 5.46% 及以下，最低首付款比例为 20%。
6.8	韶关	《关于调整韶关市商业性个人住房贷款最低首付款比例的决议》	对居民家庭首次购买普通住房办理商业性个人住房贷款，最低首付款比例调整为 20%；在韶关市主城区购买新建商品住房、二手住房的居民，在一年内凭备案后的《商品房买卖合同》及查档证明，其子女可向房产所在地教育部门申请当年秋季入读义务教育阶段公办学校学位。
5.31	成都	《关于进一步优化完善房地产政策促进市场平稳健康发展的通知》	鼓励支持全市各银行业金融机构及时优化房地产金融服务，降低个人住房贷款首付比例和利率定价水平。
6.9	长沙	《关于进一步促进消费持续恢复的若干措施》	支持长沙恢复执行二套房契税优惠税率；鼓励提高住房公积金最高贷款额度，首套房可提可贷。
5.23	哈尔滨	废止《哈尔滨市人民政府办公厅关于进一步加强房地产市场调控工作的通知》	为全面放开二手房交易，激发哈市房地产市场活力，促进房地产市场一二手联动，推动建成商品房屋去库存。
6.24	昆明	《昆明市人民政府关于印	对在 2022 年 7 月 1 日—10 月 31 日期间购买首套新建普通商品住房（建筑面

发扎实稳住经济增长实施方案的通知》

积 144 平方米以下) 并完成网签备案及取得契税完税凭证的购房者, 给予所缴契税额 50% 的补贴; 对符合条件的在昆创业就业的全日制博士、硕士研究生, 首次购买住房且无自有住房的, 分别给予 8 万元、5 万元的一次性购房补贴。

4.4	兰州	兰州市落实强省会战略进一步优化营商环境若干措施 (第 1 号)》	首套房首付比降至 20%; 对拥有一套住房并已结清购房贷款的家庭, 为改善居住条件再次申请贷款购买住房的, 金融机构执行首套房贷款政策; 对需将异地居住的父母等近亲属接来兰州居住的, 允许其家庭在限购区域内新购一套住房; 对生育两孩或三孩的家庭, 允许其在限购区域内新购一套住房。
-----	----	----------------------------------	--

资料来源: 上海市、广州市、大连市、武汉市、长春市、扬州市、成都市、昆明市、哈尔滨市人民政府官网, 青岛市、南昌市住房公积金管理中心官网, 青岛市、佛山市、东莞市、惠州市住房和城乡建设局官网, 杭州市住房保障和房产管理局官网, 无锡市卫生健康委员会官网, 岳阳市财政局官网, 扬州市自然资源和规划局官网, 兰州市政府服务管理局官网, 湖南省商务厅官网, 厦门房地产协会公众号, 新华报业, 凤凰网, 财联社, 南方日报, 申港证券研究所

1.2 30 大中城市商品房成交面积大涨 需求侧利好家居企业

30 大中城市商品房成交面积近日高速增长, 家居需求空间增长。2022 年 6 月 19 日所在周, 30 大中城市商品房成交面积 440.77 万平方米, 同比增长 56.96%。本次成交面积大涨为家居企业创造广阔需求。

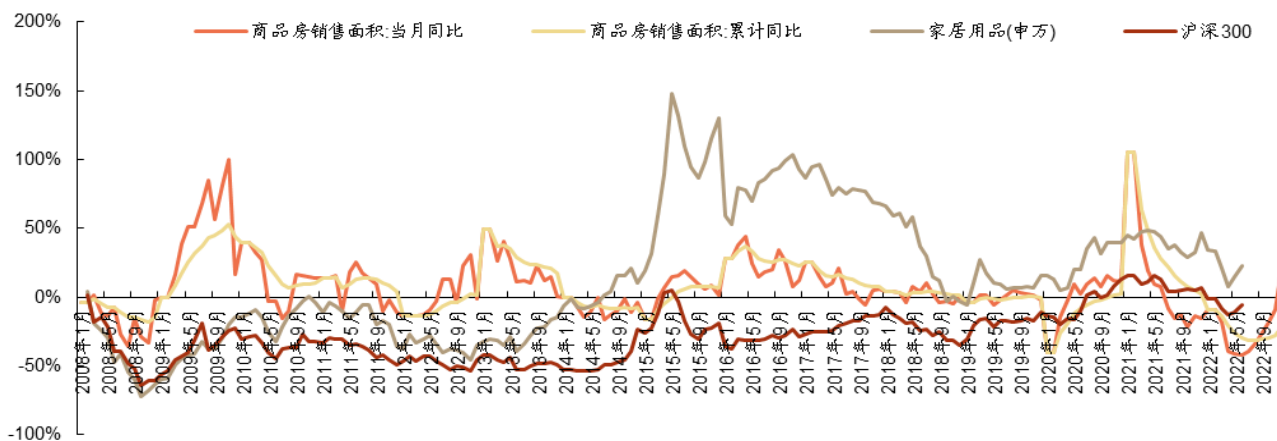
图1: 30 大中城市: 商品房成交面积: 当周值 (万平方米)



资料来源: wind, 申港证券研究所

1.3 商品房销售面积回升 提振家居行业二级市场表现

家居行业二级市场表现与商品房销售面积正相关。根据历史数据, 家居行业二级市场表现与商品房销售面积当月及累计同比正相关性较强。近期, 商品房销售面积回升, 提振家居行业二级市场表现。

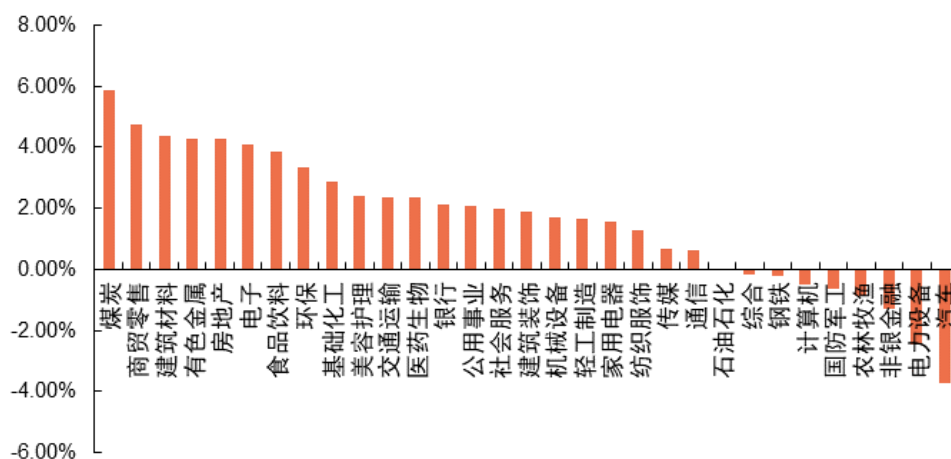
图2：商品房销售面积当月同比及累计同比、家居用品（申万）收盘价变动、沪深300 收盘价变动


资料来源：wind，申港证券研究所

近期地产修复，销售面积数据回升，家居企业有望回暖，建议关注地产上行期业绩反弹大的家居企业：**顾家家居（603816.SH）、欧派家居（603833.SH）、索菲亚（002572.SZ）、乐歌股份（300729.SZ）**。

2. 本周行情回顾

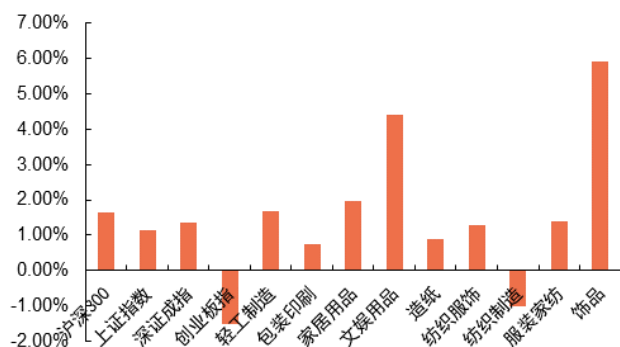
在申万一级行业中，轻工制造行业本周上涨 1.67%，在申万 31 个一级行业中排名第 18；纺织服饰行业本周上涨 1.28%，在申万 31 个一级行业中排名第 20。

图3：本周申万一级行业涨跌幅（%）


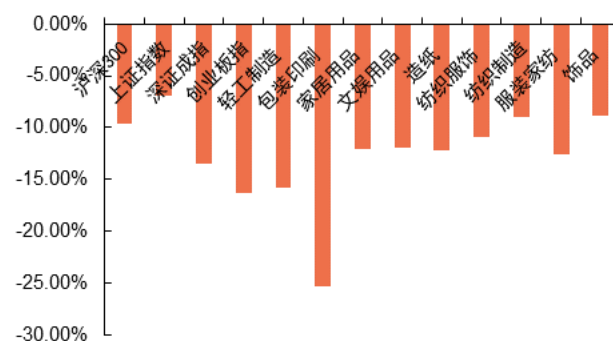
资料来源：wind，申港证券研究所

本周轻工制造行业指数上涨 1.67%，上证指数上涨 1.13%，轻工制造行业跑赢大盘。在各子板块中，文娱用品板块表现较好，上涨 4.39%，包装印刷板块表现较差，上涨 0.74%。年初至今，轻工制造行业下跌 15.83%，上证指数下跌 6.93%，轻工制造行业跑输大盘。在各子板块中，文娱用品板块表现较好，下跌 12.01%，包装印刷板块表现较差，下跌 25.35%。

本周纺织服装行业指数上涨 1.28%，上证指数上涨 1.13%，纺织服装行业跑赢大盘。在各子板块中，纺织制造板块下跌 1.28%，服装家纺板块上涨 1.38%，饰品板块上涨 5.91%。年初至今，纺织服装行业下跌 10.86%，上证指数下跌 6.93%，纺织服装行业跑输大盘。在各子板块中，饰品板块表现较好，下跌 8.90%。

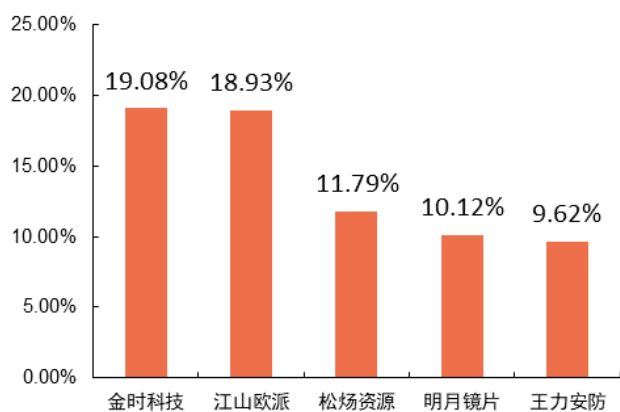
图4：本周市场涨跌幅（%）


资料来源：wind，申港证券研究所

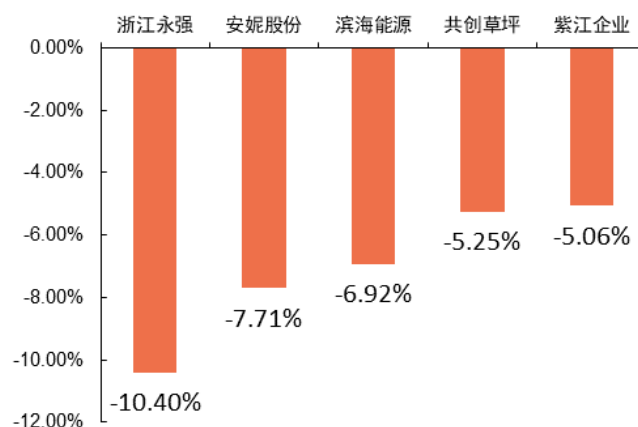
图5：年初至今市场涨跌幅（%）


资料来源：wind，申港证券研究所

具体个股方面，本周轻工制造行业涨幅前五个股分别为金时科技（19.08%）、江山欧派（18.93%）、松炆资源（11.79%）、明月镜片（10.12%）、王力安防（9.62%），跌幅前五个股分别为浙江永强（-10.40%）、安妮股份（-7.71%）、滨海能源（-6.92%）、共创草坪（-5.25%）、紫江企业（-5.06%）。

图6：轻工制造行业本周涨幅前五（%）


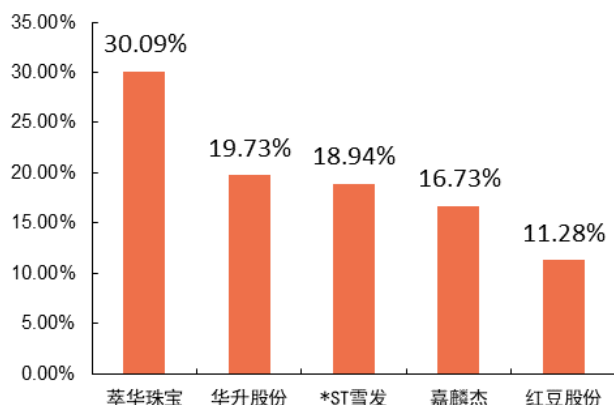
资料来源：wind，申港证券研究所

图7：轻工制造行业本周跌幅前五（%）


资料来源：wind，申港证券研究所

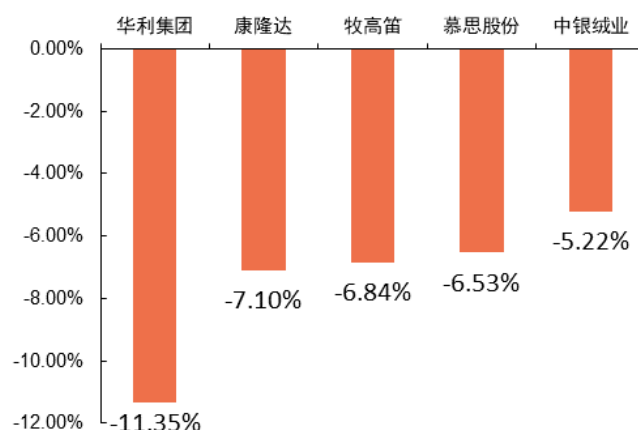
本周纺织服装行业涨幅前五个股分别为萃华珠宝（30.09%）、华升股份（19.73%）、*ST雪发（18.94%）、嘉麟杰（16.73%）、红豆股份（11.28%），跌幅前五个股分别为华利集团（-11.35%）、康隆达（-7.10%）、牧高笛（-6.84%）、慕思股份（-6.53%）、中银绒业（-5.22%）。

图8：纺织服装行业本周涨幅前五（%）



资料来源：wind，申港证券研究所

图9：纺织服装行业本周跌幅前五（%）



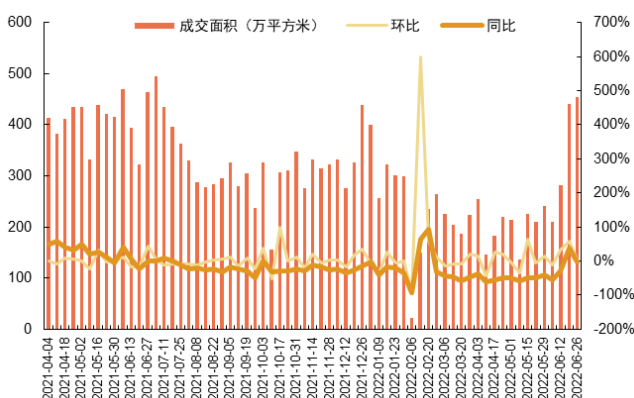
资料来源：wind，申港证券研究所

3. 行业数据追踪

3.1 家具

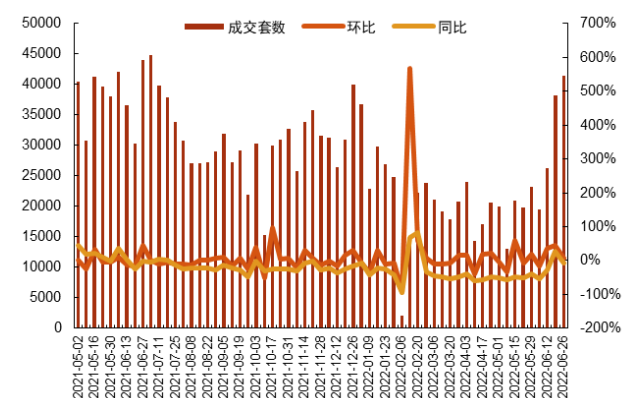
3.1.1 商品房成交数据

图10：30大中城市商品房周度成交面积及同比环比增速



资料来源：wind，申港证券研究所

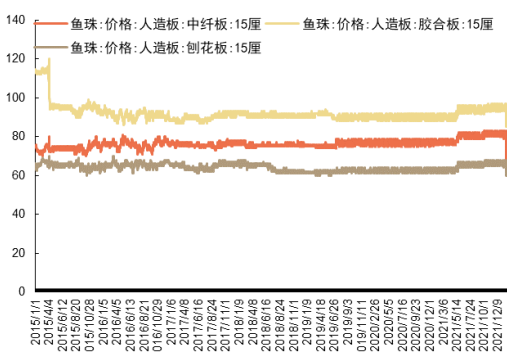
图11：30大中城市商品房周度成交套数及同比环比增速



资料来源：wind，申港证券研究所

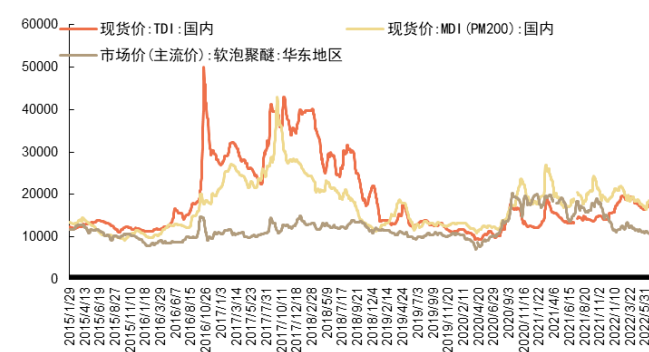
3.1.2 原材料数据

图12：中国主要市场木材价格（元/张）



资料来源：wind，申港证券研究所

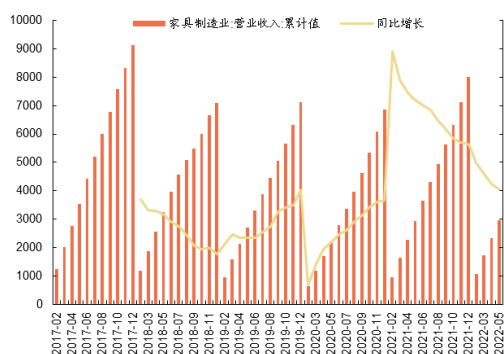
图13：国内MDI、TDI、软泡聚醚市场价（元/吨）



资料来源：wind，申港证券研究所

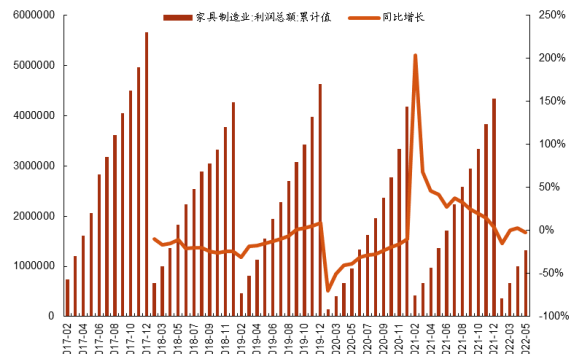
3.1.3 家具制造业月度数据

图14: 全国家具制造业累计营业收入 (亿元)



资料来源: wind, 申港证券研究所

图15: 全国家具制造业累计利润总额 (万元)

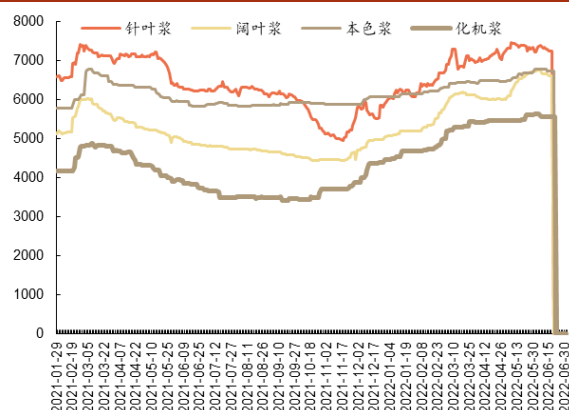


资料来源: wind, 申港证券研究所

3.2 造纸及包装

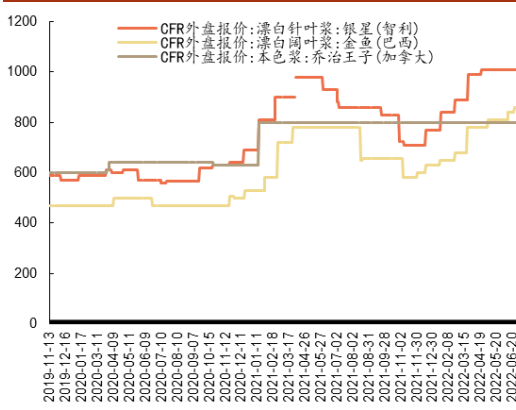
3.2.1 原材料价格

图16: 国内纸浆现货价格 (元/吨)



资料来源: 卓创资讯, 申港证券研究所

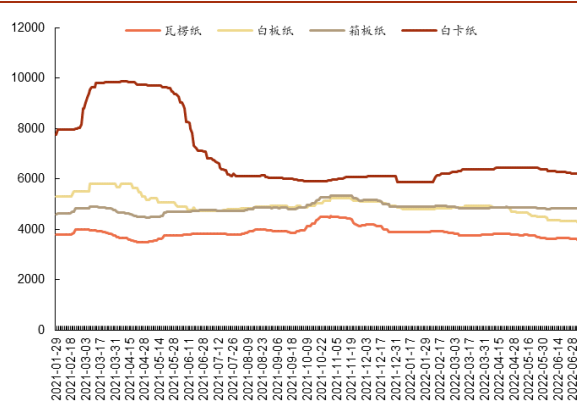
图17: 国际纸浆外盘价格 (美元/吨)



资料来源: 卓创资讯, 申港证券研究所

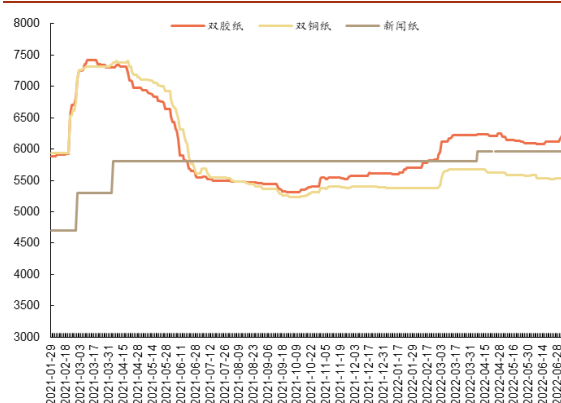
3.2.2 成品纸价格

图18: 包装纸市场价格 (元/吨)



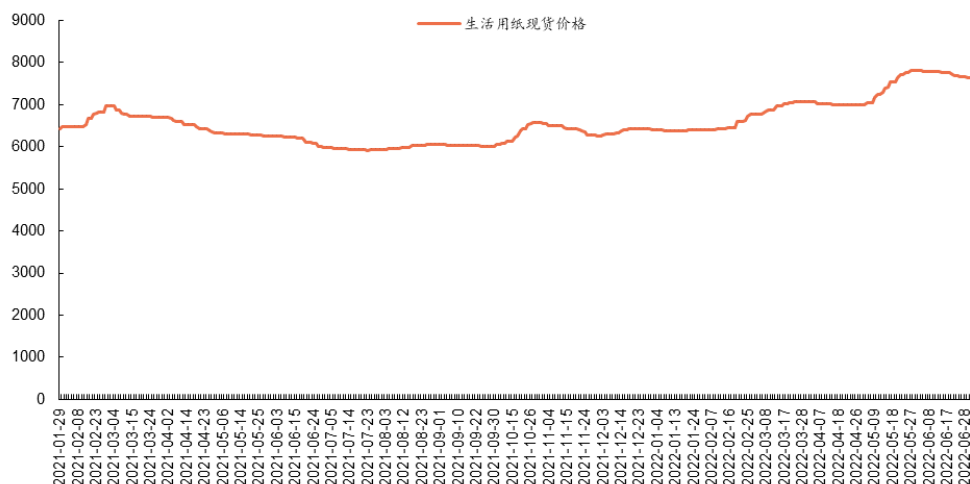
资料来源: 卓创资讯, 申港证券研究所

图19: 文化印刷纸市场价格 (元/吨)



资料来源: 卓创资讯, 申港证券研究所

图20：生活用纸市场价格（元/吨）



资料来源：卓创资讯，申港证券研究所

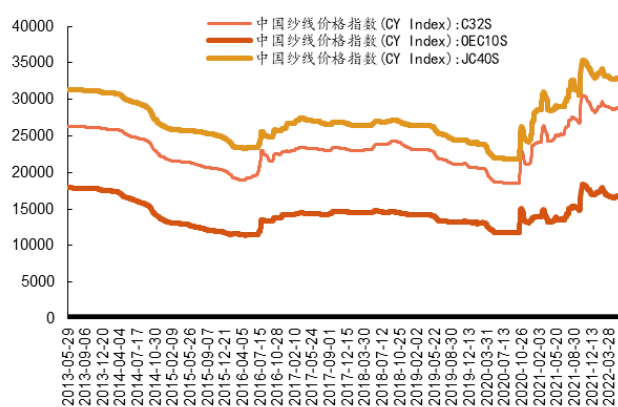
3.3 纺织服装

图21：国内棉花市场价格（元/吨）



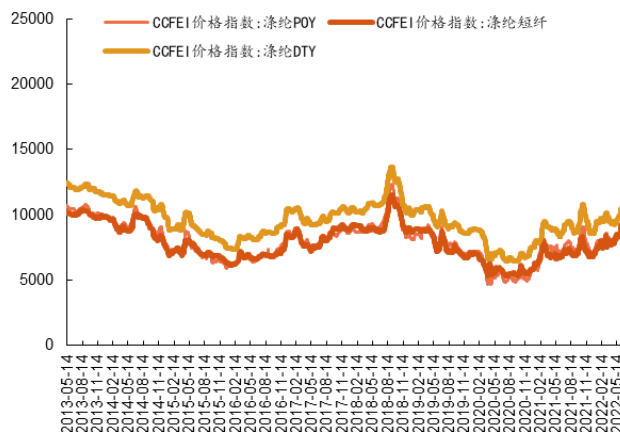
资料来源：Wind，申港证券研究所

图22：国内纱线市场价格（元/吨）



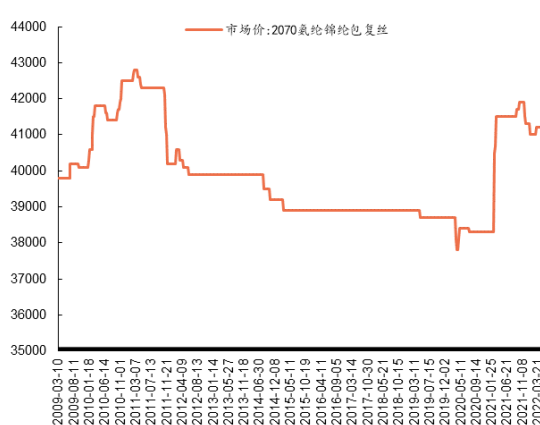
资料来源：Wind，申港证券研究所

图23：国内涤纶市场价格（元/吨）



资料来源：Wind，申港证券研究所

图24：国内氨纶锦纶市场价格（元/吨）



资料来源：Wind，申港证券研究所

4. 重要新闻及公司公告

4.1 新闻

4.1.1 上半年“旺季不旺、淡季更淡” 造纸行业缘何敢对下半年价格喊涨？

据证券日报网消息，在6月中旬掀起一轮涨价潮后，近日，包括晨鸣纸业、APP等多家造纸厂商再度发布涨价函，宣布自7月1日起，公司旗下纸种价格在6月基础上调涨200元/吨。

面对着上半年“一直在筑底，爬坡难爬起”的行业困局，造纸行业再度吹响了下半年“喊涨止跌”的号角。“如果用一个词来形容今年以来造纸行业的状况，那就是‘盈利难’。”卓创资讯行业分析师刘辉接受《证券日报》记者采访时表示，纸浆等原材料成本高企，纸企无奈向下游传导，却遭遇终端需求疲软，“旺季不旺、淡季更淡”，成本压力传导艰难，致使行业盈利收窄。下半年行业传统旺季降至，只是在当前背景下，造纸业会如部分机构预测的那样：需求恢复、成本下降、盈利改善吗？新一轮纸企涨价潮又是否能踏准行业景气度回升的节拍？

4.1.2 三强联手切入千亿新赛道 PVC 绿色材料落户大湾区

据证券日报网消息，近日，宜宾天原集团股份有限公司控股子公司宜宾天亿新材料科技有限公司与广东顺控发展股份有限公司、广东莱尔新材料科技股份有限公司签署《投资合作协议》并举行签约仪式。根据协议内容，三方将共同出资人民币1亿元设立有限责任公司，生产、销售PVC-O（双轴取向聚氯乙烯）新型管材及配套管件、配套胶圈，PVC（聚氯乙烯）生态环保地板。

合资公司生产经营主导方--宜宾天亿新材料公司坚持绿色环保理念，目前已形成包括PVC管道、聚烯烃管道、PVC-O为主的高抗冲新型管道和以SPC为主的PVC地板的多组合业务板块。

随着低碳塑料管道、环保家具材料加速发展及国家节约资源和保护环境等产业政策的推进实施，国内具有更高综合性能与性价比的PVC-O管道与PVC生态环保地板市场将进一步打开。数据显示，2021年，PVC-O管仅替代中国PE管道和球墨铸铁管的部分，市场容量可达上千亿规模。PVC地板2020年国内市场规模已达227.9亿元，当前在国外仍保持高增长。

4.1.3 “多组分喷气涡流纺抗菌面料关键技术及产业化”项目取得重大突破

据全球纺织网消息，2022年6月26日，中国纺织工业联合会通过视频会议召开了由潍坊迅纺新材料科技有限公司、天津工业大学、青岛大学、淄博银仕来纺织有限公司、山东科技职业学院、潍坊环亚新材料有限公司、潍坊鑫丰纺织用品有限公司、青岛美瑞泰洗涤服务科技有限公司等八家单位共同承担的“多组分喷气涡流纺抗菌面料关键技术及产业化”项目鉴定会，鉴定委员会一致认为项目成果达到国际先进水平。

抗菌、抗静电、抗起毛起球、耐洗涤以及安全防护等功能已经成为高档医疗服装的基本要求。目前国内医疗服装主要还是以棉质面料为主，存在不耐洗涤、不易速干容易滋生细菌等问题。而随着市场经济的发展，越来越多的医院选择第三方洗涤工

厂对医用服装进行洗涤和维护，这就加大了对医用服装面料耐洗涤及服用寿命的要求。国外发达国家（例如美国）由于市场经济发展较快，医用服装租赁洗涤模式较为成熟，因此配套的部分服装面料不仅能满足舒适性，在耐洗耐用性及功能性方面均达到较高水平。

因此，开发研究抗菌、抗静电、抗起毛起球、耐洗涤以及安全防护等功能已经成为高档医疗服装的基本要求。让配套的服装面料不仅能满足舒适性，在耐洗耐用性及功能性方面达到国际领先水平，实现替代进口。

4.1.4 以科技创新引领高质量发展，2021 中国纺织服装行业年度十大科技驱动榜样

据全球纺织网消息，6 月 27 日，中国纺织工业联合会第五次会员代表大会暨五届一次理事会五届一次常务理事会议在线上线下同步召开。国家有关部委领导，中国纺联领导、特邀副会长、常务理事、理事，以及中国纺联各成员单位、会员单位的领导和代表 1300 余人参加会议。会上公布了 2021 中国纺织服装行业年度精锐榜名单。

中国纺织服装行业年度精锐榜是由中国纺织工业联合会指导，中国纺联会刊《纺织服装周刊》发布的重要年度榜单，旨在顺应行业结构调整与转型升级的需要，以媒体的视角，梳理行业年度发展轨迹，挖掘年度典范和表率单位，在全行业内推广先进经验。2021 年是《纺织服装周刊》连续第 12 年发布此榜单，共计十位个人和 30 家单位入选。榜单围绕“科技、时尚、绿色”的行业新定位，依托科技榜样、时尚先锋，彰显责任担当，为疫情之下企稳复苏的行业传递信心与力量。

4.2 公司公告

【恒辉安防】恒辉安防股份有限公司发布《关于安防产业园项目投资建设方案的公告》。公告指出，公司安防产业园项目规划用地 375 亩，预计总投资 17.6 亿元，分两期建设。其中项目一期总投资为 7 亿元，建成达产后可形成年产 7200 万打各类功能性安全防护手套的产能；项目二期规划总投资 10.6 亿元，聚焦高强高模聚乙烯纤维等高性能超纤维及其复合材料制品的投资建设。

【索菲亚】索菲亚家居股份有限公司发布《关于公司全资子公司投资建设扩产项目的公告》。公告指出，本次扩产计划规划总投资为 8 亿元，其中土建投资 4.9 亿元，设备投资 3.1 亿元。

【齐峰新材】齐峰新材料股份有限公司发布《关于在广西投资设立全资子公司的公告》。公告指出，公司拟在广西投资设立：广西齐峰新材料有限公司，注册资本为人民币 10,000 万元，公司持有 100% 股权。

【晨鸣纸业】山东晨鸣纸业集团股份有限公司发布《关于控股子公司增资扩股暨引进战略投资者的公告》。公告指出，为积极稳妥地降低公司资产负债率，优化资本结构，增强公司整体资本实力和竞争力，山东晨鸣纸业集团股份有限公司（以下简称“公司”）拟引进厦门国贸产业发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“厦门国贸”或“投资人”）对子公司湛江晨鸣浆纸有限公司（以下简称“湛江晨鸣”或“目标公司”）进行增资，增资金额为人民币 40,000 万元（其中人民币 26,635.1374 万元计入注册资本，剩余人民币 13,364.8626 万元计入资本公积）。

【双枪科技】双枪科技股份有限公司发布《关于投资设立全资子公司完成工商注册登记的公告》。公告指出，双枪科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2022年3月29日召开第二届董事会第十一次会议，审议通过了《关于对外投资设立全资子公司的议案》，同意公司以自有资金5,000万元人民币设立全资子公司双枪科技实业有限公司（暂定名，最终以工商核名为准）。

【梦洁股份】深交所对2022年6月29日梦洁家纺股份有限公司披露的《关于控制权拟发生变更暨权益变动的提示性公告》中股权转让提出一定问题，要求其进行核查并发表明确意见。

【美盈森】西安美盈森智谷科技有限公司发布《关于转让西安美盈森股权的公告》。公告指出，为优化美盈森集团股份有限公司资源配置，并综合考虑公司经营发展情况及西安美盈森智谷科技有限公司实际经营情况，公司将持有的西安美盈森100%的股权以5,000万元的价格转让给非关联方陕西鹏达成工贸有限公司。本次转让西安美盈森股权后，公司将不再实施智能包装研发生产基地项目。

分析师介绍

孔天祚，上海财经大学学士，美国东北大学硕士，曾有美国股票市场和国内债券市场研究经验，善于挖掘消费行业投资机会，2021年加入申港证券，现任轻工纺服行业分析师。

分析师承诺

负责本研究报告全部或部分内容的每一位证券分析师，在此申明，本报告的观点、逻辑和论据均为分析师本人独立研究成果，引用的相关信息和文字均已注明出处，不受任何第三方的影响和授意。本报告依据公开的信息来源，力求清晰、准确地反映分析师本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

风险提示

本证券研究报告所载的信息、观点、结论等内容仅供投资者决策参考。在任何情况下，本公司证券研究报告均不构成对任何机构和个人的投资建议，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。市场有风险，投资者在决定投资前，务必要审慎。投资者应自主作出投资决策，自行承担投资风险。

免责声明

申港证券股份有限公司（简称“本公司”）是具有合法证券投资咨询业务资格的机构。

本报告所载资料的来源被认为是可靠的，但本公司不保证其准确性和完整性，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。申港证券研究所已力求报告内容的客观、公正，但报告中的观点、结论和建议仅供参考，不构成所述证券的买卖出价或征价，投资者不应单纯依靠本报告而取代自身独立判断，应自主作出投资决策并自行承担投资风险，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。本公司并不对使用本报告所包含的材料产生的任何直接或间接损失或与此相关的其他任何损失承担任何责任。本报告所载资料、意见及推测仅反映申港证券研究所于发布本报告当日的判断，本报告所指证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会产生波动，在不同时期，申港证券研究所可能会对相关的分析意见及推测做出更改。本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。

本报告仅面向申港证券客户中的专业投资者，本公司不会因接收人收到本报告而视其为当然客户。本报告版权归本公司所有，未经事先许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如转载或引用，需注明出处为申港证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改，否则由此造成的一切不良后果及法律责任由私自翻版、复制、发布、转载和引用者承担。

行业评价体系

申港证券行业评级体系：增持、中性、减持

增持	报告日后的 6 个月内，相对强于市场基准指数收益率 5% 以上
中性	报告日后的 6 个月内，相对于市场基准指数收益率介于 -5%~+5% 之间
减持	报告日后的 6 个月内，相对弱于市场基准指数收益率 5% 以上

市场基准指数为沪深 300 指数

申港证券公司评级体系：买入、增持、中性、减持

买入	报告日后的 6 个月内，相对强于市场基准指数收益率 15% 以上
增持	报告日后的 6 个月内，相对强于市场基准指数收益率 5%~15% 之间
中性	报告日后的 6 个月内，相对于市场基准指数收益率介于 -5%~+5% 之间
减持	报告日后的 6 个月内，相对弱于市场基准指数收益率 5% 以上