



纺织服装行业周报：奥运会 点燃全民运动热情 国潮运 动销售火爆



本期投资提示：

本周纺织服装板块表现弱于市场。2021年7月16日至2021年7月23日期间，申万纺织服装指数下跌4.29%，弱于申万A指数4.84pct。其中，申万服装家纺指数下跌5.17%，弱于申万A指数5.72pct；申万纺织制造指数下跌2.33%，弱于申万A指数2.88pct。

6月社零数据：根据国家统计局统计，2021年6月社会消费品零售总额3.8万亿元，同比增长12.1%，比2019年6月份增长10.0%。1-6月社会消费品零售总额21.2万亿元，累计同比上升23.0%，其中，服装鞋帽类商品零售额累计上升33.7%。

近期重点回顾：

爱美客“濡白天使”划时代新品发布：公司研发目标是做 Mebetter 或 firstinclass，新产品的推出是公司在医美胶原再生市场的重要布局，区别于传统 PLLA 产品，形成差异化定位，本款产品的创新在于悬浮分散两亲性微球技术，适用于真皮深层、皮下浅层及深层注射填充纠正、中重度鼻唇沟皱纹，有多种方案可以和其他产品做联合治疗赋能机构。临床结果表明，术后一年，濡白天使纠正鼻唇沟有效率接近 90%，GAIS 评分有效比例达到 90%以上。无任何远期并发症出现，远期肉芽肿发生率为 0%。

青松股份范展华先生担任总裁代行董事长：董事长兼总裁李勇先生因个人原因辞职，董事范展华先生担任总裁代行董事长职责。7月17日，公

司全资子公司与中山市南头镇政府签订协议，竞拍面积为 148 亩的工业用地土地使用权，用于建设集生产车间、办公及研发大楼、智能仓储、员工生活中心于一体的大型产业园区，固定资产投资不低于 9 亿元。该项目建设将进一步提升公司生产能力，有利于化妆品板块持续健康发展。

上海家化再推股权激励：本次激励对象为董事长、CEO、总经理潘秋生先生，授予股票期权 123 万股，占公告日公司总股本的 0.18%，授予价格为 50.72 元/股。考核年度为 2021-2023 年，并设置两个业绩目标：最高目标为 2021/2022/2023 年营业收入分别不低于 84.7/95.9/108.1 亿元，累计净利润分别不低于 5.0/13.8/25.9 亿元。最低目标为 2021/2022/2023 年营业收入分别不低于 77.5/87.7/100 亿元，累计净利润不低于 4.3/11.7/22.0 亿元。

纺织服装板块 21Q2 公募持仓情况：港股持仓大幅增加，A 股比音勒芬、报喜鸟、太平鸟等超配明显。在 28 个申万一级行业中，含港股纺织服装公募基金配置比例为 1.38%，位居第 16 名，比 21Q1 上升 6 名；A 股纺织服装公募基金配置比例为 0.27%，环比上升 0.07%，位居第 27 位，与 Q1 持平。比音勒芬、报喜鸟、太平鸟超配比例位于前三，前十大机构持仓股为安踏体育、李宁、申洲国际、比音勒芬、华利集团、太平鸟、报喜鸟、森马服饰、特步国际、富安娜。

投资建议：运动消费持续火热，奥运会掀起全民运动热潮，加速国货品牌崛起，化妆品医美终端需求旺盛，竞争格局改善，预期中报表现靓丽。

推荐：1) 服装家纺：安踏体育、欣贺股份、比音勒芬，海澜之家，建议关注李宁、特步国际；2) 化妆品及电商：爱美客、贝泰妮、华熙生物、朗姿股份、丽人丽妆；3) 纺织制造：华利集团。

风险提示：若新型冠状病毒感染肺炎疫情持续时间较长，业绩可能不及预期。

关键词：新型冠状病毒 疫情 股权激励

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_32663

