



纺织服装及日化行业双周报

202113 期：环境因素扰动 布局长期买点



行情回顾

近两周，A 股纺织服装板块涨幅榜前五的公司分别为乔治白、新澳股份、振静股份、*ST 环球、上海三毛；港股纺织服装板块涨幅榜前五的公司分别为虎都、波司登、思捷环球、魏桥纺织、维珍妮。

数据跟踪

2021 年 7 月，服装零售当月同比+7.5%，环比-5.3%；穿类商品网上零售同比+21.6%，环比-2.5%；中国纺织品出口金额同比-26.8%，环比 0%；出口金额：中国服装同比+8.2%，环比持平。8 月 16 日，328 棉花价格指数 (元/吨) 为 17903，环比+2.3%，内外棉价差 (元/吨) 为 1914。

2021 年 7 月重点关注的天猫官方旗舰店中，销售额前三为优衣库、安踏、李宁，分别同比增长 6.1%、25.5%、62.7%。

行业动态

体育总局发布关于认真贯彻落实《全民健身计划(2021-2025 年)》通知。

跨境电商 SHEIN 日前宣布退出印尼市场，目前已经停止在印尼的运营。

adidas 将把 Reebok 以 21 亿欧元的价格出售给美国品牌管理公司 AuthenticBrandsGroup。加拿大鹅截至 6 月 27 日的三个月内，销售额同比大涨 116%至 5630 万加元，毛利率回升至 54.5%，净亏损扩大至 5840

万加元。

风险提示

1.疫情反复多次冲击; 2.企业恶性竞争加剧; 3.全球经济修复慢于预期;
4.汇率与原材料价格大幅波动。

投资建议

短期行业内需面临极端天气与疫情反复影响, 出口面临海外疫情影响, 引发市场担忧, 但我们持续看好品牌力、产品力领先, 经营效率与健康度领先的优质企业, 短期外部环境影响下估值回调带来优质个股加仓良机, 我们港股重点推荐申洲国际、安踏体育、李宁、滔搏、波司登、特步国际, A 股重点推荐森马服饰、华利集团、太平鸟。

关键词: ST 健身 棉花 疫情 跨境电商

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_34409

