



纺织服装行业周报：护肤 香水增长强劲 节后棉纱 报价上调



本周纺织服装板块跑赢大盘 1.85pct，巨星农牧、华斯股份、ST 摩登涨幅靠前。

本周 (02.07-02.11)，SW 纺织服装板块上涨 2.67%，沪深 300 上涨 0.82%，纺织服装板块跑赢大盘 1.85pct。其中 SW 纺织制造板块上涨 2.12%，SW 服装家纺上涨 2.34%。从板块的估值水平看，目前 SW 纺织服装整体法 (TTM，剔除负值) 计算的行业 PE 为 17.96 倍，低于近 1 年均值。本周涨幅前 5 的纺织服装板块公司分别为：巨星农牧 (+31.56%)、华斯股份 (+19.25%)、ST 摩登 (+16.33%)、安奈儿 (+12.08%)、百隆东方 (+11.38%)；本周跌幅前 5 的纺织服装板块公司分别为：*ST 环球 (-14.75%)、雪松发展 (-9.78%)、牧高笛 (-9.27%)、安正时尚 (-9.05%)、三夫户外 (-7.58%)

本周家居用品板块落后大盘 0.11pct，金牌厨柜、索菲亚、盛新锂能涨幅靠前。

本周 (02.07-02.11)，SW 家居用品板块上涨 0.72%，沪深 300 上涨 0.82%，家具板块落后大盘 0.11pct。从板块的估值水平看，目前 SW 家居用品整体法 (TTM，剔除负值) 计算的行业 PE 为 24.47 倍，SW 家具为 22.97 倍，低于近 1 年均值。本周涨幅前 5 的家具板块公司分别为：金牌厨柜 (+15.85%)、索菲亚 (+8.16%)、盛新锂能 (+7.65%)、志邦家居 (+7.16%)、大亚圣象 (+5.01%)；本周跌幅前 5 的家具板块公司分别为：皮阿诺 (-10.88%)、麒盛科技 (-7.03%)、喜临门 (-6.71%)、永艺股份

(-6.01%)、曲美家居 (-5.51%)

行业重要新闻:

1.雅诗兰黛 Q2 同比增长 14%，中国大陆护肤品与香水劲增。近日，雅诗兰黛公布 2022 财年第二季度业绩，公司 Q2 净销售额 55.39 亿美元（约 352 亿元人民币） /+14%；净利润 10.90 亿美元（约 69.3 亿元人民币） /+24%，西方市场有复苏迹象。按产品分，护肤产品净销售额为 31.59 亿美元（约 200.8 亿元人民币） /+12%；化妆品净销售额为 13.86 亿美元（约 88 亿元人民币） /+11%；香水产品净销售额为 7.99 亿美元（约 50.7 亿元人民币） /+29%；护发用品净销售额为 1.80 亿美元（约 11.4 亿元人民币） /+17%。两大趋势：1) 双十一表现出色提振全年预期：截至 2021 年 12 月 31 日的第二季度，公司销售额比上年同期的 48 亿 5000 万美元（约 308 亿元人民币）增长 14%，每个地区和产品类别的净销售额都有所增长，反映了实体零售店（主要是西方市场）的早期复苏，同时反映了消费者对节日产品和关键购物时刻的反应。2) 亚太市场营收增速最低，中国大陆护肤品与香水销量增长强劲：分区域来看，美洲市场是雅诗兰黛该季度业绩的主要推动力，营收增幅为 24%；欧非中东地区营收增长为 15%；亚太地区增长 7%。亚太地区的净销售额增长主要受中国大陆、澳大利亚和东南亚大部分地区的推动，尤其是护肤品、香水和护发产品的净销售额增长了两位数。

2.李宁要“再造”一家上市公司。2 月 8 日消息，由李宁、莱恩资本

和 Astrapto 联合发起的，SPAC 公司 TrinityAcquisitionHoldingsLtd 已于 2022 年 1 月 31 日正式向港交所主板递交上市申请，目前李宁、莱恩资本和 Astrapto 分别拥有已发行的所有 B 类股份的 33%、42%及 25%。李宁与莱恩资本曾于 2021 年 3 月 31 日就向美国证券交易委员会递交 S-1 文件，共同创立 SPAC 公司 TrinityAcquisitionCorp，注册时间为 2 月 4 日。该计划是申请 TrinityAcquisition 于纽交所挂牌上市，募资规模预计为 2.5 亿美元，股票代码为“TRNY.U”。财务方面，该公司成立日期为 2021 年 12 月 3 日至 2021 年 12 月 31 日，并无产生任何收益。公司于 2021 年 12 月 3 日至 2021 年 12 月 31 日就设立本公司及记账产生开支 4.7 万港元。于 2021 年 12 月 31 日，公司的现金为零，但拥有 4.7 万港元净负债。

3.国内外纺厂试探性上调棉纱报价。2月8日,国际棉花价格指数(SM) 141.42 美分/磅, 跌 1.17 美分/磅, 折一般贸易港口提货价 22038 元/吨(按 1%关税计算, 汇率按中国银行中间价计算, 下同); 国际棉花价格指数(M) 139.70 美分/磅, 跌 1.24 美分/磅, 折一般贸易港口提货价 21772 元/吨。
表节讨后 带动现货行情 纺织企业陆续复工复产 纱线价格也普遍上涨

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_37560

