

# 强于大市

## 纺织服装行业周报

### 6月服装零售态势良好，服装出口延续高增

在整体消费环境复苏的背景下，6月份服装零售同比增长12.8%，延续较高增速；其中在618大促的催化下，服装线上零售延续较高增速。Q3服装零售端预计保持较好趋势。6月服装出口延续高增，同比增长17.67%，纺织品出口同比去年保持平稳。下半年在海外需求回暖下，出口望保持较好态势。

- **局部疫情反复不改6月服装零售较好趋势，Q3持续改善可期。**尽管国内广东省局部地区出现疫情反复，6月份全国社会零售总额37586亿元，同比增长12.1%，在整体消费环境复苏的背景下，6月份服装零售同比增长12.8%，延续较高增速。618年中大促期间各大购物平台推出多项消费刺激方案，激发居民消费热情，助力服装线上销售额提升，1-6月服装线上零售额累计增速达24.1%。尽管广东地区存在疫情反复，整体服装销售仍然延续较高增长，Q3在消费环境改善背景下，人们的出行意愿逐渐回升，服装零售端预计保持较好趋势。
- **受益外需回暖服装出口延续较好增长，纺织出口同比波动，下半年预计表现较好。**下游来看，服装受益外需回暖，出口延续上半年的增长趋势，6月服装及衣着附件出口金额151.5亿美元，同比增长17.67%。纺织品出口方面，由于去年疫情原因，对于防疫物质需求增加，导致2020年同期纺织品出口基数较大，今年同比去年有所下降，但是与19年同期相比，仍然增长较好，6月纺织品出口金额125.2亿美元，同比下降22.51%，但相比19年同期增长13.76%。整体来看，纺织服装出口6月金额达到276.7亿美元，同比略有下滑，但相比19年同期增长10.88%。在海外需求回暖等因素下，预计下半年仍将呈现继续改善的趋势。
- **6月服装销售复苏背景下，我们依旧关注业绩恢复情况较好的标的。**大众休闲服饰行业重点推荐海澜之家、森马服饰、太平鸟。中高端服饰推荐比音勒芬、地素时尚，建议关注报喜鸟。体育服饰重点推荐港股安踏体育、李宁、特步国际。上游纺织制造方面，虽然近期东南亚疫情反复，但整体仍在可控范围，重点推荐产能布局完善的制造龙头申洲国际，建议关注鞋类ODM一体化制造商华利集团。
- **板块复查：**深证成指(+0.86%)，创业板(+0.68%)，沪深300(+0.50%)，上证综指(+0.43%)。纺织服装行业跌幅为0.32%，在申万行业中涨幅居后，纺织制造子版块跌幅为0.61%，服装家纺子版块跌幅为0.18%。
- **重点公司公告：**特步国际(01368)：盈利预告及2021年第二季度中国内地业务营运状况；江南布衣(03306)：正面盈利预告；报喜鸟(002154)：2021年半年度业绩预告；七匹狼(002029)：2021年半年度业绩预告；希努尔(002485)：2021年半年度业绩预告；安奈儿(002875)：2021年半年度业绩预告；搜于特(002503)：2021年半年度业绩预告修正公告。
- **行业新闻：**LVMH进军媒体业、收购法国商业新闻周刊《Challenges》40%股份；Gucci连续第四个季度蝉联时尚界最热门品牌；优衣库大中华区收益溢利双增；Adidas与Prada再次推出联名系列；安踏跻身《巴伦周刊》中文版“中国公司市值增长50强”2021年中榜前三。
- **风险因素：**疫情后消费复苏不及预期、市场竞争加剧、新零售发展不及预期。

#### 相关研究报告

《海澜之家深度报告：行业龙头战略转型，新品牌未来成长可期》20210709

《体育服饰行业深度报告：国牌破局在即，体育服饰行业迎来新周期》20210702

《罗莱生活深度报告：行业龙头变革图新，新零售添翼成长可期》20210529

中银国际证券股份有限公司  
具备证券投资咨询业务资格

纺织服装

证券分析师：郝帅

(8610)66229231

shuai.hao@bocichina.com

证券投资咨询业务证书编号：S1300521030002

## 目录

纺织服装行业周报 .....	1
<b>一、服装行业 Q2 整体实现稳步复苏.....</b>	<b>5</b>
1.1 6月服装零售增速稳中有升，Q3 延续改善趋势可期.....	5
1.2 6月纺织服装出口延续较好增长，下半年有望持续优化.....	6
<b>二、行业主要数据回顾 .....</b>	<b>7</b>
板块复查 .....	7
品牌零售端 .....	8
出口端.....	9
上游原材料 .....	10
<b>三、公司重点公告 .....</b>	<b>13</b>
<b>四、行业新闻一览 .....</b>	<b>14</b>
<b>五、板块近期事项 .....</b>	<b>15</b>
解禁 .....	15
近期增减持一览.....	15
股东大会.....	22

## 图表目录

图表 1. 6月服装零售持续高增长	5
图表 2. 6月纺织服装出口延续较好增长, 相比19年增长较快	6
图表 3. 纺服板块本周明显下跌	7
图表 4. 纺服板块本月下跌居多	7
图表 5. 股指与纺服板块年内均有上涨	7
图表 6. 纺织服装行业新澳股份本周领涨	8
图表 7. 全国百大零售企业服装类零售额6月平稳增长	8
图表 8. 服装鞋帽、针纺织品零售额6月平稳增长	8
图表 9. 社会消费品零售额6月保持平稳	9
图表 10. 限额以上企业消费品零售额当月平稳增长	9
图表 11. 全国50家大型零售企业零售额保持平稳	9
图表 12. 居民消费价格指数当月同比上升(城市、农村)	9
图表 13. 居民消费价格指数相对平稳(食品、非食品、消费品)	9
图表 14. 纺织纱线、织物及制品出口金额6月同比下滑	10
图表 15. 鞋类出口金额6月快速增长	10
图表 16. 服装及衣着附件出口金额6月平稳增长	10
图表 17. 人民币汇率合理范围内波动	10
图表 18. 上游原材料价格波动	10
图表 19. 2011年以来328棉价整体下行	11
图表 20. 2018年以来328棉价指数有所波动	11
图表 21. 2011年以来长绒棉137价格逐渐平稳	11
图表 22. 2018年以来长绒棉137价格走势平稳	11
图表 23. 2011年以来Cotlook: A指数走势逐渐平稳	12
图表 24. 2018年以来Cotlook: A指数有所波动	12
图表 25. 2011年以来美国皮马2级长绒棉现货价格整体下行	12
图表 26. 2018年以来美国皮马2级长绒棉现货价格上行	12
图表 27. 近期部分公司解禁数额较大	15
图表 28. 部分公司近期增减持频繁	15
续图表 28. 部分公司近期增减持频繁	16
续图表 28. 部分公司近期增减持频繁	17
续图表 28. 部分公司近期增减持频繁	18
续图表 28. 部分公司近期增减持频繁	19

续图表 28.部分公司近期增减持频繁 .....	20
续图表 28.部分公司近期增减持频繁 .....	21
续图表 28.部分公司近期增减持频繁 .....	22
图表 29.近期召开股东大会公司情况 .....	22

## 一、服装行业 Q2 整体实现稳步复苏

### 1.1 6 月服装零售增速稳中有升，Q3 延续改善趋势可期

6 月服装零售同比增长 12.8%，需求端复苏态势良好。Q2 服装整体销售向好态势延续，广东地区疫情反复不改需求复苏。6 月份全国社会零售总额 37586 亿元，同比增长 12.1%，1-6 月累计同比增长 23.0%。其中，6 月份服装零售金额为 817.5 亿元，同比增长 12.8%，相比 19 年同期增长 7.6%。6 月期间正值 618 年中大促，各大购物平台推出多项消费刺激方案，激发居民消费热情，助力服装零售销售额提升，1~6 月服装线上零售额累计同比增加 24.1%。尽管广东地区存在疫情反复，整体服装销售增速依然延续今年以来的双位数增长。Q3 随着消费环境的进一步复苏和人们出行的增加，预计延续改善的趋势。

图表 1.6 月服装零售持续高增长

时间	社零 当月金额 (亿元)	社零 当月同比%	服装零售 当月金额 (亿元)	服装零售 当月同比%	服装线上零售累 计同比%
2019 年 1-2 月	66064.0	8.2	1727.7	1.8	15.6
2019 年 3 月	31725.7	8.7	774.0	6.6	19.1
2019 年 4 月	30586.1	7.2	717.5	(1.1)	23.7
2019 年 5 月	32955.7	8.6	747.8	4.1	21.2
2019 年 6 月	33878.1	9.8	767.9	5.2	21.4
2019 年 7 月	33073.3	7.6	660.5	2.9	20.4
2019 年 8 月	33896.3	7.5	674.8	5.2	19.7
2019 年 9 月	34494.9	7.8	761.0	3.6	18.6
2019 年 10 月	38104.3	7.2	852.9	(0.8)	7.1
2019 年 11 月	38093.8	8.0	1037.6	4.6	16.5
2019 年 12 月	38776.7	8.0	1084.8	1.9	15.4
2020 年 1-2 月	52130.0	(20.5)	1103.0	(30.9)	(18.1)
2020 年 3 月	26449.9	(15.8)	478.0	(34.8)	(15.1)
2020 年 4 月	28177.8	(7.5)	556.9	(18.5)	(12.0)
2020 年 5 月	31972.8	(2.8)	722.4	(0.6)	(6.8)
2020 年 6 月	33525.9	(1.8)	731.8	(0.1)	(2.9)
2020 年 7 月	32202.5	(1.1)	617.2	(2.5)	(0.9)
2020 年 8 月	33570.6	0.5	691.0	4.2	1.1
2020 年 9 月	35294.7	3.3	801.1	8.3	3.3
2020 年 10 月	38576.5	4.3	941.3	12.2	5.6
2020 年 11 月	39514.2	5.0	1085.6	4.6	5.9
2020 年 12 月	40566.0	4.6	1090.9	3.8	5.8
2021 年 1-2 月	69737.0	33.8	1689.0	47.6	44.3
2021 年 3 月	35484.1	34.2	798.0	69.1	39.6
2021 年 4 月	33152.6	17.7	735.1	31.2	33.8
2021 年 5 月	35945.1	12.4	821.7	12.3	28.2
2021 年 6 月	37586.0	12.1	817.5	12.8	24.1

资料来源：万得，中银证券

注：2021 年 1-2 月服装零售额比 2019 年同比下降 3.0%；2021 年 3 月服装零售额比 2019 年同比增长 4.4%；2021 年 4 月服装零售额比 2019 年同比增长 3.0%；2021 年 5 月服装零售额比 2019 年同比增长 8.2%；2021 年 6 月服装零售额比 2019 年同比增长 7.6%

## 1.2 6月纺织服装出口延续较好增长，下半年有望持续优化

受益外需回暖服装出口继续延续较好增长，纺织出口同比波动、但比19年有所改善。下游来看，在全球疫情有所改善的背景下，服装受益外需回暖，外部订单回流加速。服装出口继续延续上半年增长趋势，6月服装出口金额为151.50亿美元，同比增长17.67%，较2019年同期增长5.67%。上游纺织制造方面，由于去年疫情原因，对于防疫物质需求增加，导致2020年同期纺织制造出口金额基数较大，今年6月纺织制造出口金额为125.20亿美元，同比下降22.51%，但是与19年同期相比，仍然增长13.76%。整体来看，整个纺织服装出口6月份金额为276.70亿美元，同比下降4.69%，较2019年同期增长10.88%。在海外消费需求回暖的背景下，预计下半年纺织服装出口有望持续改善。

图表 2.6 月纺织服装出口延续较好增长，相比19年增长较快

单位：亿美元	纺织纱线/织物 及制品	同比%	服装及衣着附件 出口	同比%	纺织服装出口 (加总)	同比%
2019年1月	114.12	14.29	136.51	4.03	250.63	8.47
2019年2月	59.59	(33.17)	71.16	(37.71)	130.76	(35.72)
2019年3月	95.23	36.45	86.58	20.51	181.82	28.36
2019年4月	97.89	(6.74)	96.71	(11.33)	194.60	(9.08)
2019年5月	116.44	3.55	121.87	(0.11)	238.31	1.65
2019年6月	103.09	(3.40)	143.37	(2.96)	246.46	(3.15)
2019年7月	107.67	5.99	167.47	(0.27)	275.14	2.09
2019年8月	100.15	(2.59)	156.99	(6.38)	257.14	(4.94)
2019年9月	97.65	(7.88)	147.55	(7.83)	245.20	(7.85)
2019年10月	101.55	4.22	127.13	(5.92)	228.68	(1.67)
2019年11月	99.53	(3.49)	121.14	(4.89)	220.67	(4.26)
2019年12月	110.06	11.37	139.48	5.39	249.54	7.94
2020年1月	114.08	(0.03)	135.37	(0.83)	249.46	(0.47)
2020年2月	23.54	(60.50)	24.98	(64.90)	48.52	(62.89)
2020年3月	89.22	(6.32)	65.08	(24.83)	154.30	(15.13)
2020年4月	146.13	49.29	67.40	(30.31)	213.53	9.73
2020年5月	206.49	77.34	89.06	(26.93)	295.54	24.02
2020年6月	161.57	56.72	128.75	(10.20)	290.31	17.79
2020年7月	159.77	48.38	153.18	(8.54)	312.94	13.74
2020年8月	147.18	46.96	162.07	3.23	309.24	20.26
2020年9月	131.52	34.69	152.25	3.19	283.77	15.73
2020年10月	116.62	14.84	131.83	3.70	248.45	8.64
2020年11月	120.40	20.96	125.50	3.60	245.90	11.43
2020年12月	122.91	11.67	139.10	(0.27)	262.01	5.00
2021年1月	130.76	14.62	135.41	0.03	266.17	6.70
2021年2月	90.58	284.77	105.13	320.90	195.71	303.37
2021年3月	96.74	8.42	92.53	42.18	189.26	22.66
2021年4月	121.55	(16.82)	111.23	65.03	232.77	9.01
2021年5月	121.23	(41.29)	121.97	36.96	243.20	(17.71)
2021年6月	125.20	(22.51)	151.50	17.67	276.70	(4.69)

资料来源：万得，中银证券

6月内外需改善、服装销售复苏背景下，我们依旧关注业绩恢复情况较好的标的。大众休闲服饰行业重点推荐海澜之家、森马服饰、太平鸟。中高端服饰推荐比音勒芬、地素时尚，建议关注报喜鸟。体育服饰重点推荐港股安踏体育、李宁、特步国际。上游纺织制造方面，虽然近期东南亚疫情反复，但整体仍在可控范围，重点推荐产能布局完善的制造龙头申洲国际，建议关注鞋类ODM一体化制造商华利集团。



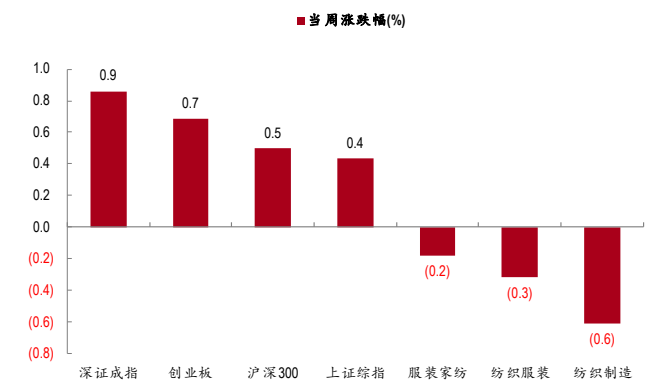
## 二、行业主要数据回顾

### 板块复查

本周深证成指涨 0.86%，报 14972.21 点；创业板指数涨 0.68%，报 3551.30 点；沪深 300 涨 0.5%，报 5094.77 点；上证综指涨 0.43%，报 3539.30 点。

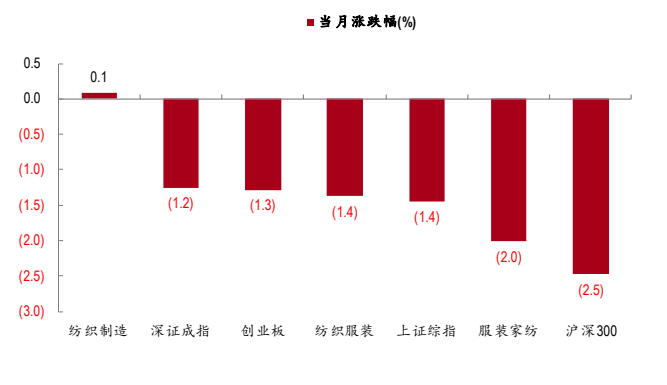
本周申万板块下跌指数居多。钢铁(6.22%)、通信(4.21%)、采掘(3.92%)涨幅位列前三，电子(-2.07%)、农林牧渔(-2.58%)、汽车(-3.62%)跌幅位列前三，而纺织服装行业跌幅为 0.32%，在申万行业中涨幅居后，纺织制造子版块跌幅为 0.61%，服装家纺子版块跌幅为 0.18%。

图表 3. 纺服板块本周明显下跌



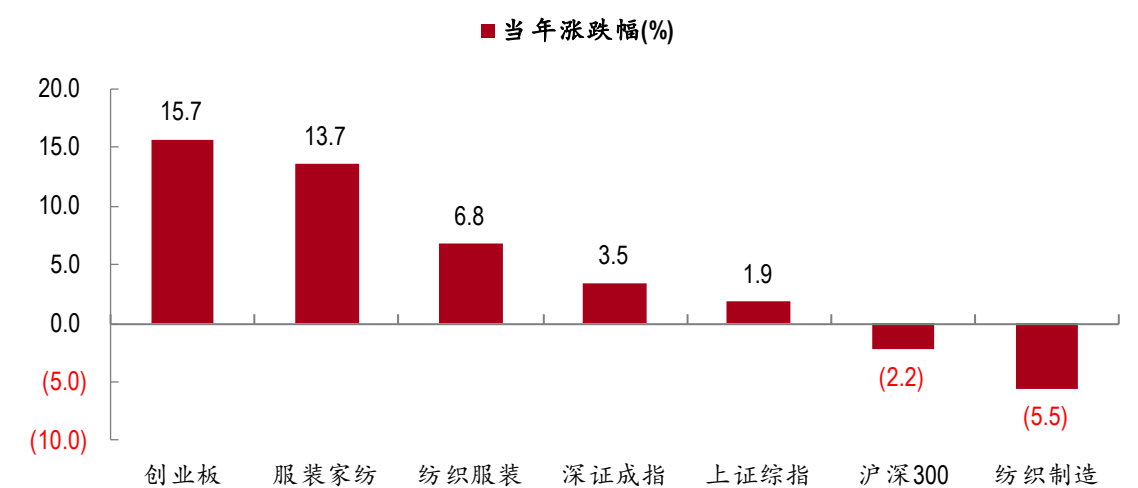
资料来源：万得，中银证券

图表 4. 纺服板块本月下跌居多



资料来源：万得，中银证券

图表 5. 股指与纺服板块年内均有上涨

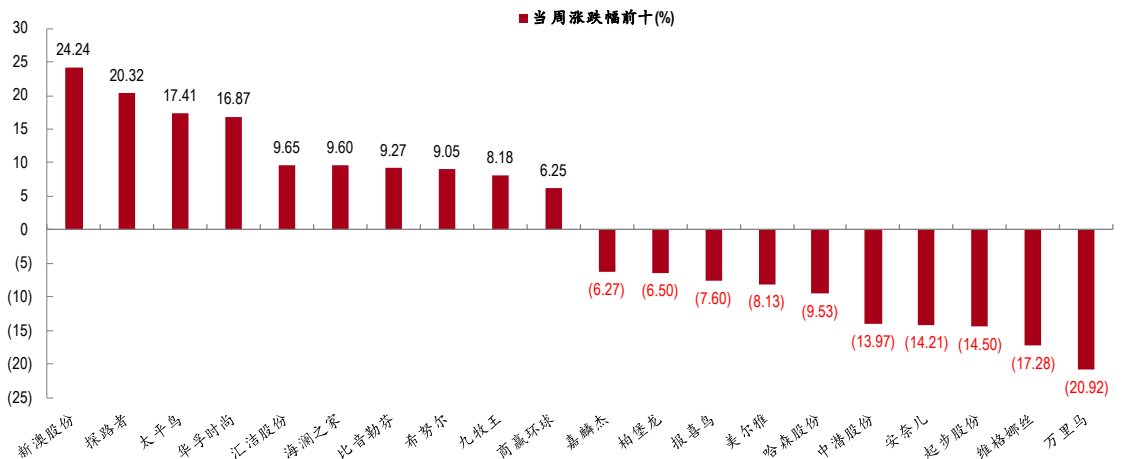


资料来源：万得，中银证券

个股方面，当周纺织服装行业涨幅前十：新澳股份(24.24%)、探路者(20.32%)、太平鸟(17.41%)、华孚时尚(16.87%)、汇洁股份(9.65%)、海澜之家(9.60%)、比音勒芬(9.27%)、希努尔(9.05%)、九牧王(8.18%)、商赢环球(6.25%)。

个股方面，当周纺织服装行业跌幅前十：嘉麟杰(-6.27%)、柏堡龙(-6.50%)、报喜鸟(-7.60%)、美尔雅(-8.13%)、哈森股份(-9.53%)、中潜股份(-13.97%)、安奈儿(-14.21%)、起步股份(-14.50%)、维格娜丝(-17.28%)、万里马(-20.92%)。

图表 6. 纺织服装行业新澳股份本周领涨



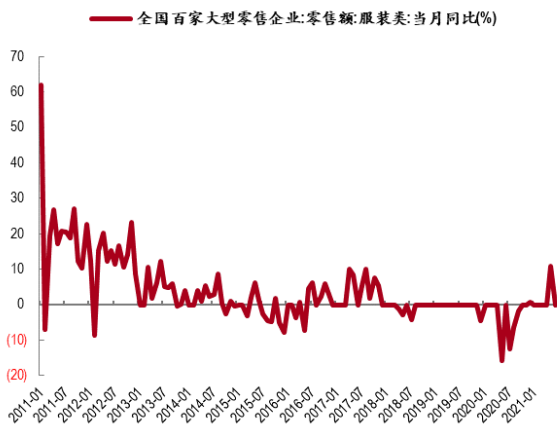
资料来源：万得，中银证券

## 品牌零售端

品牌零售端 2021 年 6 月平稳上升：2021 年 6 月，服装鞋帽针纺织品类零售额同比增加 12.8%，增速环比增加 0.5pct。

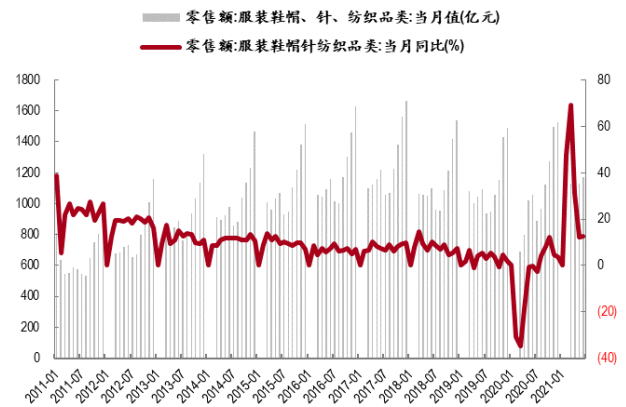
社会零售端 2021 年 6 月平稳上升：2021 年 6 月，我国社会消费品零售总额同比上升 12.1%，增速环比减少 0.3pct；限额以上企业消费品零售总额同比上升 13.2%，增速环比增加 0.5pct。

图表 7. 全国百家零售企业服装类零售额 6 月平稳增长



资料来源：万得，中银证券

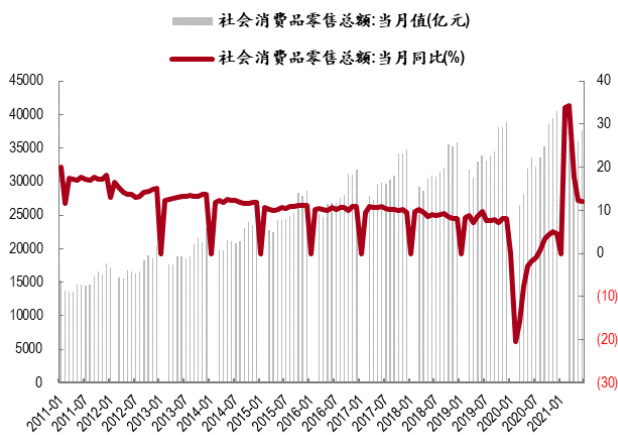
图表 8. 服装鞋帽、针纺织品类零售额 6 月平稳增长



资料来源：万得，中银证券

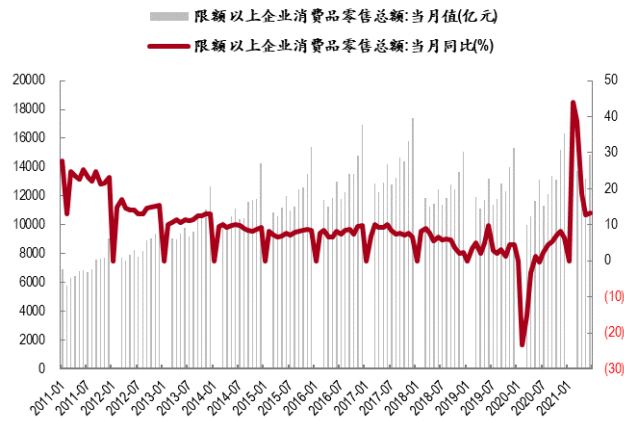


图表 9. 社会消费品零售额 6 月保持平稳



资料来源：万得，中银证券

图表 10. 限额以上企业消费品零售额当月平稳增长



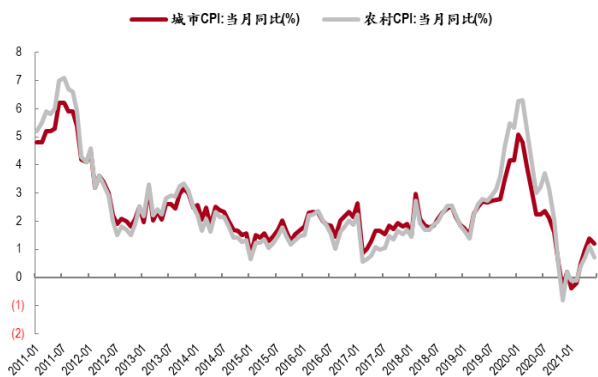
资料来源：万得，中银证券

图表 11. 全国 50 家大型零售企业零售额保持平稳



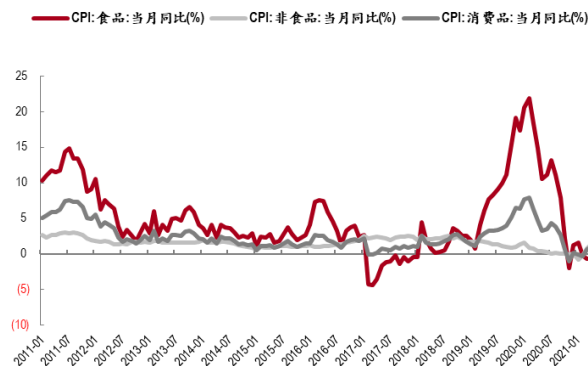
资料来源：万得，中银证券

图表 12. 居民消费价格指数当月同比上升(城市、农村)



资料来源：万得，中银证券

图表 13. 居民消费价格指数相对平稳(食品、非食品、消费品)

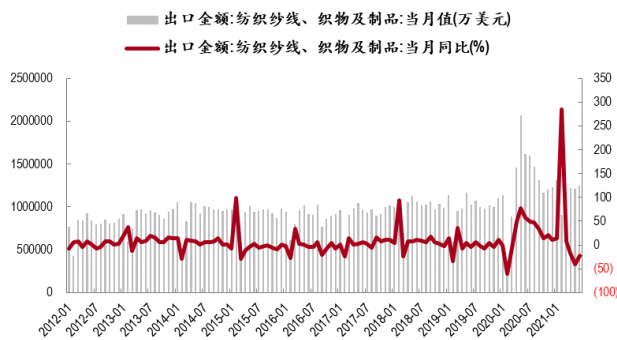


资料来源：万得，中银证券

## 出口端

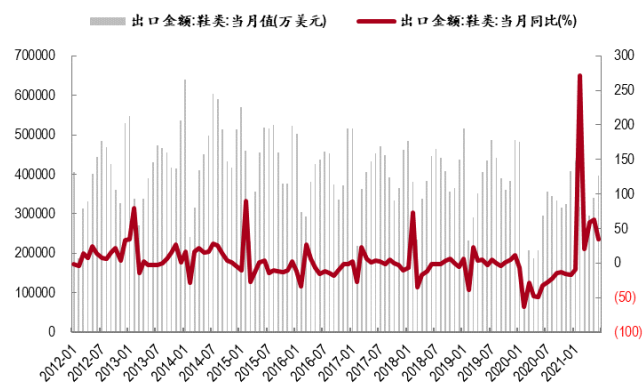
2021 年 6 月，**纺织纱线、织物及制品**出口额当月同比下降 22.51%（增速环比+18.75pct，同比-79.26pct）；**鞋类**出口额当月同比增长 34.57%（增速环比-28.95pct，同比+66.96pct）；**服装及衣着附件**出口额当月同比增长 17.67%（增速环比-19.30pct，同比+27.86pct）。

图表 14. 纺织纱线、织物及制品出口金额 6 月同比下滑



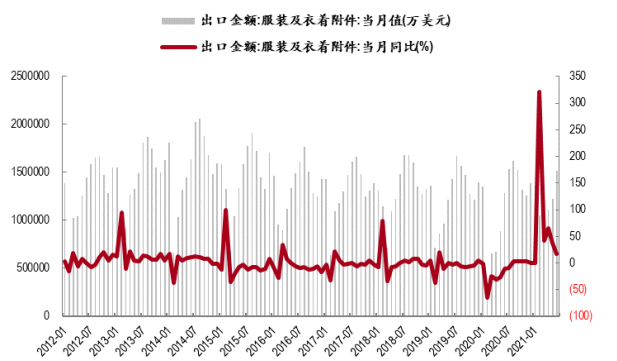
资料来源：万得，中银证券

图表 15. 鞋类出口金额 6 月快速增长



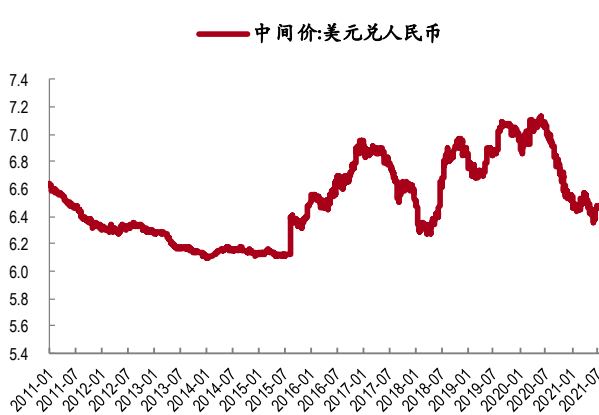
资料来源：万得，中银证券

图表 16. 服装及衣着附件出口金额 6 月平稳增长



资料来源：万得，中银证券

图表 17. 人民币汇率合理范围内波动



资料来源：万得，中银证券

## 上游原材料

图表 18. 上游原材料价格波动

原材料	单位	更新日期	价格	本周涨跌(%)
中国棉花价格指数:328	元/吨	2021/7/16	17092.0	3.58
中国棉花价格指数:长绒棉:137	元/吨	2021/7/6	26500.0	1.92
Cotlook:A 指数	美分/磅	2021/7/15	98.7	1.96
棉花:长绒棉:美国皮马 2 级 (现货价)	美分/磅	2021/7/15	203.0	0.00
中外棉花价差	元/吨	2021/7/15	1517.0	19.83
产品价格指数:纱线:32 支纯棉普梳纱	元/吨	2021/7/12	25700.0	1.58
产品价格指数:坯布:32 支纯棉斜纹布	元/米	2021/7/12	6.0	0.84
重量无烙印阔牛皮:芝加哥 (离岸价)	美分/磅	2021/6/18	57.5	6.48
CCFEI 价格指数:氨纶 40D	元/吨	2021/7/16	75000.0	1.35
粘胶短纤 (市场价)	元/吨	2021/7/16	12850.0	0.39
涤纶短纤 (市场价)	元/吨	2021/7/16	7030.0	0.43

资料来源：万得，中银证券

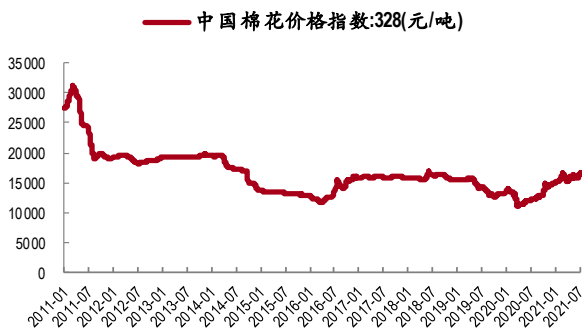
原材料方面，本周内外棉价差有所扩大。截至 2021 年 7 月 16 日，中国棉花价格指数:328 为 17092 元/吨，较上周上涨 591 元/吨，近一月上涨 1147 元/吨，较年初上涨 2129 元/吨；中国棉花价格指数:长绒棉:137 为 26500 元/吨，较上周上涨 500 元/吨，近一月上涨 3500 元/吨，较年初上涨 5200 元/吨；Cotlook:A 指数为 98.70 美分/磅，较上周上涨 1.90 美分/磅，近一月上涨 3.85 美分/磅，较年初上涨 14.10 美分/磅；中外棉花价差为 1517 元/吨，较上周上涨 251 元/吨，近一月上涨 587 元/吨，较年初上涨 222 元/吨。

棉纱价格本周有所上涨。截至2021年7月16日，中国纱线价格指数(CY Index):OEC10S报14200元/吨，较上周上涨200元/吨，近一月上涨620元/吨，较年初上涨400元/吨；中国纱线价格指数(CY Index):C32S报26230元/吨，较上周上涨130元/吨，近一月上涨1030元/吨，较年初上涨2530元/吨；中国纱线价格指数(CY Index):JC40S报29900元/吨，较上周上涨200元/吨，近一月上涨850元/吨，较年初上涨2800元/吨。

粘胶类、涤纶类价格皆有所上涨。截至2021年7月16日，粘胶长丝报38000元/吨，较上周上涨1000元/吨，近一月上涨1000元/吨，较年初上涨1500元/吨；粘胶短纤1.5D报12850元/吨，较上周上涨50元/吨，近一月上涨550元/吨，较年初上涨1850元/吨；涤纶短纤报7080元/吨，较上周上涨30元/吨，近一月上涨197元/吨，较年初上涨1173元/吨；涤纶POY报7775元/吨，较上周上涨75元/吨，近一月上涨825元/吨，较年初上涨1905元/吨；涤纶DTY报9300元/吨，较上周上涨100元/吨，近一月上涨800元/吨，较年初上涨1750元/吨。

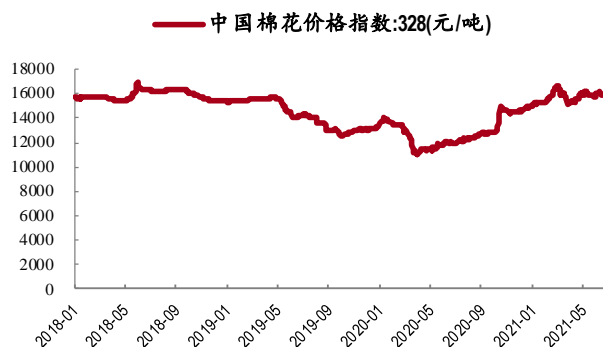
棉纱期货成交量下跌显著，持仓数上涨。截至2021年7月16日，棉纱期货成交量33109手，较上周下跌15179手，同比下跌31.43%。截至2021年7月16日，棉纱期货持仓数49071手，较上周上涨552手，同比上涨1.14%。

图表 19. 2011 年以来 328 棉价整体下行



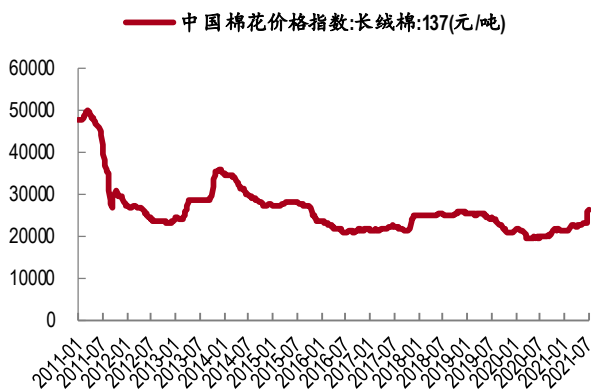
资料来源：万得，中银证券

图表 20. 2018 年以来 328 棉价指数有所波动



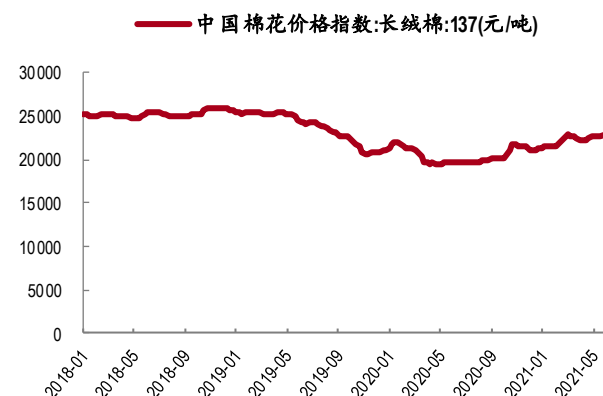
资料来源：万得，中银证券

图表 21. 2011 年以来长绒棉 137 价格逐渐平稳



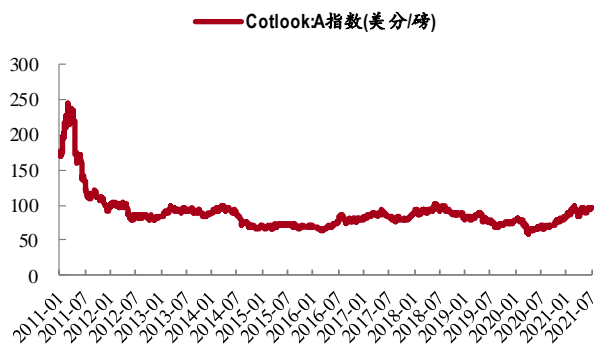
资料来源：万得，中银证券

图表 22. 2018 年以来长绒棉 137 价格走势平稳



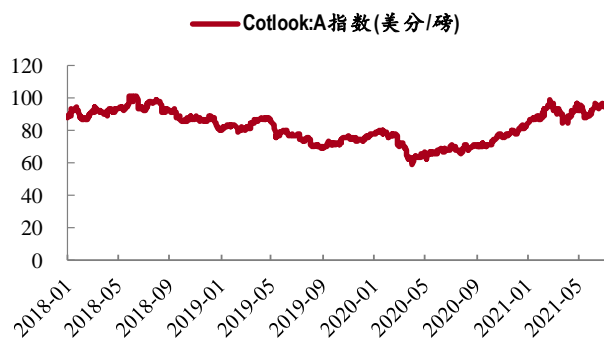
资料来源：万得，中银证券

图表 23. 2011 年以来 Cotlook: A 指数走势逐渐平稳



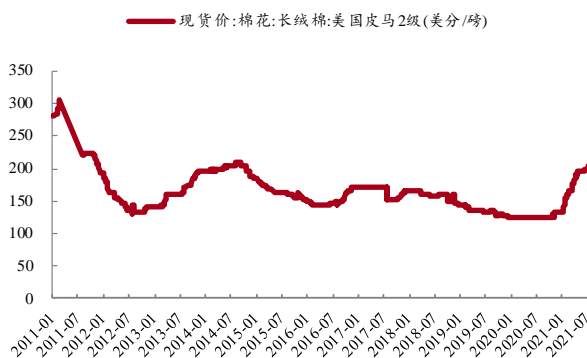
资料来源: 万得, 中银证券

图表 24. 2018 年以来 Cotlook: A 指数有所波动



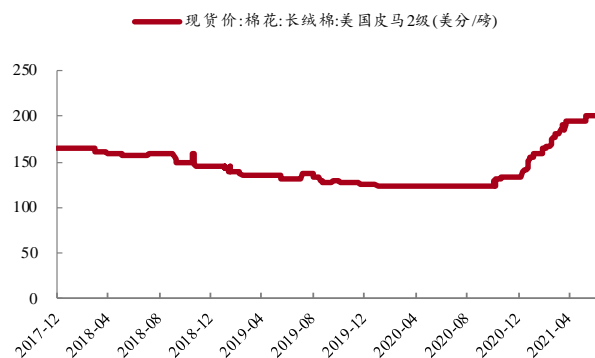
资料来源: 万得, 中银证券

图表 25. 2011 年以来美国皮马 2 级长绒棉现货价格整体下行



资料来源: 万得, 中银证券

图表 26. 2018 年以来美国皮马 2 级长绒棉现货价格上行



资料来源: 万得, 中银证券

### 三、公司重点公告

#### 特步国际 (01368)：盈利预喜及 2021 年第二季度中国内地业务营运状况

7 月 13 日，特步国际控股有限公司发布盈利预喜及 2021 年第二季度中国内地业务营运状况。特步预计，在截至 6 月 30 日的 6 个月内，集团净利润将增长不少于 65%。

#### 江南布衣 (03306)：正面盈利预告

江南布衣发布公告指出，根据集团截至 2021 年 6 月 30 日止年度未经审核综合管理账目之初步评估，集团预期 2021 财年净利润较截至 2020 年 6 月 30 日止年度净利润增加超过 80%。

#### 报喜鸟 (002154)：2021 年半年度业绩预告

7 月 15 日，报喜鸟发布业绩预报称，预计 2021 年半年度归属于上市公司股东的净利润为 23,803.27 万元~27,286.67 万元，同比增长 105%~135%。

#### 七匹狼 (002029)：2021 年半年度业绩预告

7 月 15 日，七匹狼发布业绩预报称，预计 2021 年半年度归属于上市公司股东的净利润为 7,300 万元~9,490 万元，同比增长 201.13%~291.47%。

#### 希努尔 (002485)：2021 年半年度业绩预告

7 月 15 日，希努尔发布业绩预报称，预计 2021 年半年度归属于上市公司股东的净利润亏损 200 万元~400 万元，去年上半年，希努尔亏损 5,610.14 万元。

#### 安奈儿 (002875)：2021 年半年度业绩预告

7 月 14 日，安奈儿发布业绩预报称，预计 2021 年半年度归属于上市公司股东的净利润为 4,300 万元~4,800 万元，同比增长 400.56%~435.51%。

#### 搜于特 (002503)：2021 年半年度业绩预告修正公告

7 月 14 日，搜于特希努尔发布 2021 年半年度业绩预告修正公告，将公司上半年业绩由预亏 0 至 1.5 亿元，修正为预亏 9 亿元至 13.5 亿元。去年上半年，搜于特实现盈利 3456.38 万元。

## 四、行业新闻一览

### LVMH 进军媒体业、收购法国商业新闻周刊《Challenges》40%股份

全球最大奢侈品集团 LVMH 继拿下法国报纸《Le Parisien》和《Les Echos》、Radio Classique 电台，及财经周刊《Investir》和《Connaissance des Arts》后，近日又收购了法国权威商业新闻周刊《Challenges》，引发业界对法国多元化和媒体自由的担忧，业界认为 LVMH 一系列的收购行为已涉嫌垄断。去年 8 月，LVMH 老板 Bernard Arnault 还通过子公司 Financiere Agache 收购了法国传媒巨鳄 Arnaud Lagardère 个人控股公司 Lagardère Capital & Management 27% 的股份，投资总金额约为 1 亿欧元。（来源：联商网）

### Gucci 连续第四个季度蝉联时尚界最热门品牌

由 LVMH 投资的时尚搜索引擎 Lyst 日前发布第二季度热门品牌榜单，Gucci 连续第四个季度蝉联时尚界最热门品牌，紧随其后的是 Dior，第三名为 Nike，Louis Vuitton 则从上个季度的第七名攀升至第四名，第五名为 Prada。相比之下，Balenciaga 和 Moncler 在第二季度的排名都出现下滑，前者从第四名下降到第六名，而后者也下降了两名至第七名，Bottega Veneta 和 Saint Laurent 则稳居第八和第九名，第十名为 Versace，第一季度被挤到第十名的 Off-White 首次跌出榜单前十。（来源：中服网）

### 优衣库大中华区收益溢利双增

7 月 15 日，优衣库母公司迅销集团发布了 2021 财政年度前三季度（截至 2021 年 5 月底）的业绩报告。报告显示，迅销 2021 财政年度前三季度综合收益总额为 16980 亿日圆，同比增长 9.9%，综合经营溢利总额为 2278 亿日圆，同比增长 72.1%。所得税前溢利为 2456 亿日圆，同比增长 72.5%，母公司拥有人应占季度溢利则为 1513 亿日圆，同比增长 67.0%。（来源：中服网）

### Adidas 与 Prada 再次推出联名系列

近日，Adidas 与 Prada 再次推出联名系列，呈现了两款全新配色 A+P LUNA ROSSA 21 运动鞋。据悉，该联名系列的设计灵感源于 AC75 Luna Rossa 单体帆船的美学理念，以及 Prada 和 adidas 的经典运动鞋款式。同时，该鞋款也是 Luna Rossa Prada Pirelli 帆船队在获得 Prada 杯帆船赛胜利时所穿着运动鞋的生活版，意在向两大品牌的传奇历史致敬。据悉，两款不同配色的 A+P LUNA ROSSA 21 运动鞋将于 7 月 19 日正式登陆 Prada 精品店和官网、adidas 旗舰店和官网以及 Confirmed 全球发售。（来源：联商网）

### 安踏跻身《巴伦周刊》中文版“中国公司市值增长 50 强”2021 年中榜前三

《巴伦周刊》中文版更新了“中国公司市值增长 50 强”的 2021 年中观察榜单，针对 2021 年 1 月 1 日至 6 月 30 日间的中国公司市值表现进行阶段性梳理，安踏体育再次上榜，并跻身前三强，位列第 3。去年，《巴伦周刊》中文版曾首度面向中国公司发布该榜单，安踏体育亦在列，位列第 38。（来源：联商网）



## 五、板块近期事项

### 解禁

图表 27. 近期部分公司解禁数额较大

代码	名称	解禁日期	解禁数量(万股)	解禁股份类型
603477.SH	巨星农牧	2021/7/20	20,354.75	定向增发机构配售股份
300877.SZ	金春股份	2021/8/24	2,050.00	首发原股东限售股份
300952.SZ	恒辉安防	2021/9/13	186.96	首发一般股份, 首发机构配售股份
300888.SZ	稳健医疗	2021/9/17	8,809.79	首发原股东限售股份, 首发战略配售股份
600370.SH	三房巷	2021/9/17	12,869.65	定向增发机构配售股份
003016.SZ	欣贺股份	2021/10/26	3,892.80	首发原股东限售股份
300979.SZ	华利集团	2021/10/26	491.63	首发一般股份, 首发机构配售股份
300901.SZ	中胤时尚	2021/10/29	6,166.80	首发原股东限售股份
300877.SZ	金春股份	2021/12/20	315.00	首发原股东限售股份
600987.SH	航民股份	2021/12/20	7,821.35	定向增发机构配售股份
300918.SZ	南山智尚	2021/12/22	2,700.00	首发原股东限售股份
603587.SH	地素时尚	2021/12/22	29,747.54	首发原股东限售股份
300877.SZ	金春股份	2021/12/27	315.00	首发原股东限售股份

资料来源: 万得, 中银证券

### 近期增减持一览

图表 28. 部分公司近期增减持频繁

代码	名称	公告日期	股东类型	方向	变动数量(万股)
002029.SZ	七匹狼	2021/4/29	公司	减持	1503.7833
002029.SZ	七匹狼	2021/4/29	公司	减持	141.25
002144.SZ	宏达高科	2021/3/12	高管	增持	11
002144.SZ	宏达高科	2021/3/15	高管	增持	4
002154.SZ	报喜鸟	2021/3/29	高管	减持	31.25
002193.SZ	如意集团	2021/7/10	公司	减持	49.25
002193.SZ	如意集团	2021/7/10	公司	减持	18
002193.SZ	如意集团	2021/7/10	公司	减持	57.13
002193.SZ	如意集团	2021/7/10	公司	减持	22
002193.SZ	如意集团	2021/7/10	公司	减持	22.91
002193.SZ	如意集团	2021/7/10	公司	减持	16.72
002193.SZ	如意集团	2021/7/10	公司	减持	13.99
002291.SZ	星期六	2021/6/17	公司	减持	151
002291.SZ	星期六	2021/6/17	公司	减持	124.17
002291.SZ	星期六	2021/6/17	公司	减持	156.71
002291.SZ	星期六	2021/3/20	公司	减持	306.17
002291.SZ	星期六	2021/2/10	公司	减持	200
002327.SZ	富安娜	2021/5/10	高管	增持	0.43
002394.SZ	联发股份	2021/2/1	高管	减持	24.55
002397.SZ	梦洁股份	2021/3/22	高管	减持	4
002397.SZ	梦洁股份	2021/3/23	高管	减持	4.2
002397.SZ	梦洁股份	2021/3/24	高管	减持	0.8
002397.SZ	梦洁股份	2021/3/25	高管	减持	10
002397.SZ	梦洁股份	2021/3/26	高管	减持	5
002397.SZ	梦洁股份	2021/2/25	高管	减持	130
002397.SZ	梦洁股份	2021/2/23	高管	减持	50
002397.SZ	梦洁股份	2021/2/24	高管	减持	25
002397.SZ	梦洁股份	2021/3/1	高管	减持	100
002397.SZ	梦洁股份	2021/2/26	高管	减持	80
002397.SZ	梦洁股份	2021/3/2	高管	减持	40
002397.SZ	梦洁股份	2021/3/3	高管	减持	20

资料来源: 万得, 中银证券

续图表 28.部分公司近期增减持频繁

代码	名称	公告日期	股东类型	方向	变动数量(万股)
002397.SZ	梦洁股份	2021/3/8	高管	减持	61
002397.SZ	梦洁股份	2021/3/9	高管	减持	22.56
002397.SZ	梦洁股份	2021/3/10	高管	减持	44.13
002397.SZ	梦洁股份	2021/3/18	高管	减持	5
002397.SZ	梦洁股份	2021/3/19	高管	减持	7
002397.SZ	梦洁股份	2021/3/29	高管	减持	21
002397.SZ	梦洁股份	2021/5/7	高管	减持	20
002397.SZ	梦洁股份	2021/5/10	高管	减持	12
002397.SZ	梦洁股份	2021/5/11	高管	减持	20
002397.SZ	梦洁股份	2021/5/12	高管	减持	30
002397.SZ	梦洁股份	2021/5/13	高管	减持	60
002397.SZ	梦洁股份	2021/5/14	高管	减持	30
002397.SZ	梦洁股份	2021/5/19	高管	减持	9
002397.SZ	梦洁股份	2021/5/24	高管	减持	3
002397.SZ	梦洁股份	2021/5/21	高管	减持	8
002397.SZ	梦洁股份	2021/5/26	高管	减持	70
002397.SZ	梦洁股份	2021/5/27	高管	减持	42.96
002397.SZ	梦洁股份	2021/5/31	高管	减持	53
002397.SZ	梦洁股份	2021/5/28	高管	减持	148.07
002397.SZ	梦洁股份	2021/6/1	高管	减持	0.94
002397.SZ	梦洁股份	2021/6/3	高管	减持	5
002397.SZ	梦洁股份	2021/6/26	个人	减持	20
002397.SZ	梦洁股份	2021/6/26	个人	减持	45
002397.SZ	梦洁股份	2021/6/26	个人	减持	80
002397.SZ	梦洁股份	2021/6/26	个人	减持	60
002397.SZ	梦洁股份	2021/6/26	个人	减持	20
002397.SZ	梦洁股份	2021/6/26	个人	减持	93.57
002397.SZ	梦洁股份	2021/6/26	个人	减持	10.56
002397.SZ	梦洁股份	2021/6/26	个人	减持	26.19
002486.SZ	嘉麟杰	2021/2/8	公司	减持	135.9
002486.SZ	嘉麟杰	2021/2/3	公司	减持	109.09
002486.SZ	嘉麟杰	2021/1/28	公司	减持	441.31
002503.SZ	搜于特	2021/3/26	高管	减持	30
002503.SZ	搜于特	2021/1/20	高管	减持	980
002503.SZ	搜于特	2021/2/22	高管	减持	650
002503.SZ	搜于特	2021/2/23	高管	减持	125
002503.SZ	搜于特	2021/2/24	高管	减持	105
002503.SZ	搜于特	2021/3/4	高管	减持	51.1
002503.SZ	搜于特	2021/3/9	高管	减持	435
002503.SZ	搜于特	2021/3/16	高管	减持	129
002503.SZ	搜于特	2021/3/29	高管	减持	80
002503.SZ	搜于特	2021/5/12	高管	减持	354.73
002503.SZ	搜于特	2021/5/20	高管	减持	800.67
002503.SZ	搜于特	2021/5/21	高管	减持	206.59
002503.SZ	搜于特	2021/6/3	公司	减持	0.06
002503.SZ	搜于特	2021/6/3	公司	减持	0.29
002503.SZ	搜于特	2021/6/3	公司	减持	1.43
002503.SZ	搜于特	2021/6/3	公司	减持	7.06
002503.SZ	搜于特	2021/6/3	公司	减持	34.94
002503.SZ	搜于特	2021/6/3	公司	减持	176.22
002503.SZ	搜于特	2021/6/3	公司	减持	0.02
002503.SZ	搜于特	2021/6/3	公司	减持	0.09
002503.SZ	搜于特	2021/6/3	公司	减持	0.46
002503.SZ	搜于特	2021/6/3	公司	减持	2.3
002503.SZ	搜于特	2021/6/3	公司	减持	11.58

资料来源：万得，中银证券

续图表 28.部分公司近期增减持频繁

代码	名称	公告日期	股东类型	方向	变动数量(万股)
002503.SZ	搜于特	2021/6/3	公司	减持	58.63
002503.SZ	搜于特	2021/5/21	公司	减持	516.16
002503.SZ	搜于特	2021/5/21	公司	减持	1722.05
002503.SZ	搜于特	2021/2/23	公司	减持	306.09
002503.SZ	搜于特	2021/2/23	公司	减持	333.11
002503.SZ	搜于特	2021/2/23	公司	减持	2160.35
002503.SZ	搜于特	2021/1/21	公司	减持	150
002612.SZ	朗姿股份	2021/3/24	公司	增持	10
002612.SZ	朗姿股份	2021/3/9	公司	增持	136.82
002612.SZ	朗姿股份	2021/3/9	公司	减持	429.97
002612.SZ	朗姿股份	2021/3/9	公司	增持	250.15
002612.SZ	朗姿股份	2021/3/9	公司	增持	270.63
002612.SZ	朗姿股份	2021/3/9	公司	增持	274.4
002612.SZ	朗姿股份	2021/3/5	公司	减持	227.63
002612.SZ	朗姿股份	2021/3/5	公司	减持	274.4
002612.SZ	朗姿股份	2021/3/5	公司	减持	187.97
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	22.1507
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	22.765
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	22.9108
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	28.054
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	34.5125
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	37.4518
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	39.7016
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	32.0697
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	39.9278
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	41.0211
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	39.6887
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	36.0922
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	11.7627
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	14.6738
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	1.9645
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	2.4423
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	2.2559
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	3.424
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	3.4132
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	4.2499
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	4.9412
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	5.6968
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	6.5001
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	6.5003
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	8.1216
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	9.2246
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	10.3231
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	11.4565
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	10.4864
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	13.1724
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	14.5002
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	15.5292
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	16.491
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	13.8552
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	17.5213
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	20.2606
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	23.152
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	23.5627
002656.SZ	ST摩登	2021/7/8	公司	减持	30.1013

资料来源: 万得, 中银证券

续图表 28.部分公司近期增减持频繁

代码	名称	公告日期	股东类型	方向	变动数量(万股)
002656.SZ	ST 摩登	2021/7/8	公司	减持	35.1722
002656.SZ	ST 摩登	2021/7/8	公司	减持	40.6846
002656.SZ	ST 摩登	2021/7/8	公司	减持	38.0088
002656.SZ	ST 摩登	2021/7/8	公司	减持	49.337
002656.SZ	ST 摩登	2021/7/8	公司	减持	56.9888
002656.SZ	ST 摩登	2021/7/8	公司	减持	64.6983
002656.SZ	ST 摩登	2021/7/8	公司	减持	73.1651
002656.SZ	ST 摩登	2021/7/8	公司	减持	67.2057
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	0.1627
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	0.2234
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	0.2918
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	0.381
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	0.4976
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	0.6499
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	0.8489
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	1.1089
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	1.449
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	1.8936
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	2.4755
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	2.9869
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	3.5759
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	3.7723
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	4.9394
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	5.9483
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	7.1052
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	8.4031
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	8.19
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	10.7678
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	12.1224
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	13.2427
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	13.8253
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	7.4731
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	9.8611
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	5.4895
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	7.2458
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	9.575
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	12.6722
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	16.8052
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	22.346
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	29.8198
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	25.8276
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	34.6379
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	41.3138
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	48.647
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	48.8704
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	39.3069
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	51.8935
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	58.2118
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	62.8612
002656.SZ	ST 摩登	2021/2/25	公司	减持	67.4014
002674.SZ	兴业科技	2021/7/16	公司	减持	191.64
002674.SZ	兴业科技	2021/7/5	公司	减持	100.22
002674.SZ	兴业科技	2021/6/9	个人	减持	23
002674.SZ	兴业科技	2021/3/13	个人	减持	195
002674.SZ	兴业科技	2021/1/22	公司	减持	103.11

资料来源: 万得, 中银证券

续图表 28.部分公司近期增减持频繁

代码	名称	公告日期	股东类型	方向	变动数量(万股)
002740.SZ	爱迪尔	2021/3/23	高管	减持	45.52
002740.SZ	爱迪尔	2021/3/24	高管	减持	0.05
002740.SZ	爱迪尔	2021/3/25	高管	减持	24.59
002740.SZ	爱迪尔	2021/3/26	高管	减持	20.34
002740.SZ	爱迪尔	2021/3/29	高管	减持	5.61
002740.SZ	爱迪尔	2021/3/30	高管	减持	0.11
002740.SZ	爱迪尔	2021/3/19	个人	减持	14.53
002740.SZ	爱迪尔	2021/1/30	个人	减持	104.174
002762.SZ	金发拉比	2021/5/12	高管	减持	88.57
002762.SZ	金发拉比	2021/5/13	高管	减持	162.97
002762.SZ	金发拉比	2021/5/13	高管	增持	0.02
002762.SZ	金发拉比	2021/5/14	高管	减持	0.39
002762.SZ	金发拉比	2021/7/7	高管	减持	5
002762.SZ	金发拉比	2021/6/16	个人	减持	14
002762.SZ	金发拉比	2021/6/16	个人	减持	88.08
002763.SZ	汇洁股份	2021/6/30	高管	减持	0.9
002763.SZ	汇洁股份	2021/4/30	高管	减持	0.47
002832.SZ	比音勒芬	2021/5/14	高管	减持	0.12
002832.SZ	比音勒芬	2021/6/4	个人	减持	25.4044
002832.SZ	比音勒芬	2021/5/8	个人	减持	514.0443
002832.SZ	比音勒芬	2021/2/27	公司	增持	649.4626
300577.SZ	开润股份	2021/3/22	高管	减持	6.31
300591.SZ	万里马	2021/5/13	个人	减持	181.13
300591.SZ	万里马	2021/4/23	个人	减持	0.01
300658.SZ	延江股份	2021/1/19	高管	减持	2
300658.SZ	延江股份	2021/2/10	高管	减持	0.4
300658.SZ	延江股份	2021/7/16	高管	减持	150
300658.SZ	延江股份	2021/7/16	个人	减持	150
300658.SZ	延江股份	2021/7/16	个人	减持	150
600146.SH	*ST 环球	2021/4/14	公司	增持	50
600146.SH	*ST 环球	2021/4/14	公司	增持	50
600146.SH	*ST 环球	2021/4/14	公司	增持	50
600146.SH	*ST 环球	2021/4/14	公司	增持	50
600400.SH	红豆股份	2021/5/25	公司	减持	3677.0277
600987.SH	航民股份	2021/5/29	公司	减持	1081.81
600987.SH	航民股份	2021/5/12	公司	增持	57
600987.SH	航民股份	2021/5/12	公司	增持	140
600987.SH	航民股份	2021/5/12	公司	增持	80
600987.SH	航民股份	2021/5/12	公司	增持	223
600987.SH	航民股份	2021/5/12	公司	增持	55
600987.SH	航民股份	2021/5/12	公司	增持	85
600987.SH	航民股份	2021/5/12	公司	增持	60
600987.SH	航民股份	2021/5/12	公司	增持	80
600987.SH	航民股份	2021/5/12	公司	增持	20
600987.SH	航民股份	2021/1/28	公司	增持	200
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.2
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.2
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.2
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	1.78
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.53
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.28
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.45
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.52
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.73
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.73

资料来源：万得，中银证券



续图表 28.部分公司近期增减持频繁

代码	名称	公告日期	股东类型	方向	变动数量(万股)
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.18
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.51
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.45
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.24
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.2
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.2
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.4
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.4
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.39
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.29
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.1
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.2
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.6
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.2
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.2
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.2
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.61
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.31
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.2
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.1
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.1
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.1
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.51
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.21
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.3
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.4
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.2
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.2
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.91
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.3
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.38
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.2
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.3
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.2
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.1
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.2
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.2
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.3
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.2
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.2
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.1
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.2
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.03
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.2
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.3
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.7
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.5
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.1
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.2
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.6
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.6
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.3
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.5
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.5
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.5

资料来源：万得，中银证券



续图表 28.部分公司近期增减持频繁

代码	名称	公告日期	股东类型	方向	变动数量(万股)
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.3
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.2
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.1
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.1
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.2
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.6
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.4
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.1
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.2
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.93
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.01
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.3
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.32
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	增持	0.2
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.5
601339.SH	百隆东方	2021/3/2	个人	减持	0.28
601599.SH	浙文影业	2021/6/8	个人	减持	390.8167
601599.SH	浙文影业	2021/4/3	个人	减持	2042.77
601599.SH	浙文影业	2021/3/13	个人	减持	1079.1833
601599.SH	浙文影业	2021/2/23	个人	减持	1478.06
601599.SH	浙文影业	2021/1/16	个人	减持	808.3
601718.SH	际华集团	2021/2/2	高管	增持	1
601718.SH	际华集团	2021/2/9	高管	增持	3
601718.SH	际华集团	2021/2/9	高管	增持	3
601718.SH	际华集团	2021/2/9	高管	增持	5
601718.SH	际华集团	2021/2/9	高管	增持	4
601718.SH	际华集团	2021/2/9	高管	增持	1
601718.SH	际华集团	2021/2/9	高管	增持	0.5
601718.SH	际华集团	2021/2/9	高管	增持	1
601718.SH	际华集团	2021/2/8	高管	增持	1
601718.SH	际华集团	2021/2/8	高管	增持	3
601718.SH	际华集团	2021/2/22	高管	增持	3
601718.SH	际华集团	2021/2/22	高管	增持	1
601718.SH	际华集团	2021/2/22	高管	增持	1
601718.SH	际华集团	2021/3/3	高管	增持	0.3
601718.SH	际华集团	2021/3/11	高管	增持	0.1
601718.SH	际华集团	2021/3/11	高管	增持	0.1
601718.SH	际华集团	2021/6/16	高管	增持	1.9
601718.SH	际华集团	2021/6/16	高管	增持	0.1
601718.SH	际华集团	2021/6/16	高管	增持	2
601718.SH	际华集团	2021/7/1	个人	增持	3
603055.SH	台华新材	2021/7/16	高管	减持	5.69
603055.SH	台华新材	2021/7/14	公司	减持	39.78
603055.SH	台华新材	2021/7/9	高管	减持	3.35
603116.SH	红蜻蜓	2021/2/9	高管	减持	1152
603116.SH	红蜻蜓	2021/2/9	公司	增持	1152
603518.SH	锦泓集团	2021/7/9	公司	减持	278.7223
603518.SH	锦泓集团	2021/3/11	个人	减持	1.57
603555.SH	*ST 贵人	2021/5/18	公司	减持	163.54
603557.SH	ST 起步	2021/6/19	高管	增持	0.01
603557.SH	ST 起步	2021/7/9	公司	减持	477.09
603557.SH	ST 起步	2021/2/23	公司	减持	7.59
603558.SH	健盛集团	2021/7/7	个人	减持	387
603587.SH	地素时尚	2021/7/2	高管	增持	10
603608.SH	天创时尚	2021/3/23	公司	减持	330

资料来源: 万得, 中银证券

续图表 28.部分公司近期增减持频繁

代码	名称	公告日期	股东类型	方向	变动数量(万股)
03665.SH	康隆达	2021/2/2	公司	减持	83
03877.SH	太平鸟	2021/2/23	高管	减持	39.47
03877.SH	太平鸟	2021/4/23	高管	减持	66
03877.SH	太平鸟	2021/6/7	高管	减持	25.57
03877.SH	太平鸟	2021/6/8	高管	减持	24.43
03877.SH	太平鸟	2021/6/29	高管	减持	230
03877.SH	太平鸟	2021/7/1	高管	减持	40.5861
03877.SH	太平鸟	2021/7/7	高管	减持	10.37
03877.SH	太平鸟	2021/7/9	高管	减持	9.62
03877.SH	太平鸟	2021/7/8	高管	减持	39.999
03877.SH	太平鸟	2021/7/13	高管	减持	20.5
03877.SH	太平鸟	2021/7/16	高管	减持	38.01
03877.SH	太平鸟	2021/7/15	公司	减持	0.97
03877.SH	太平鸟	2021/6/16	公司	减持	40
03877.SH	太平鸟	2021/6/16	公司	减持	198.04
03877.SH	太平鸟	2021/6/12	公司	减持	450
03877.SH	太平鸟	2021/6/12	公司	减持	104
03877.SH	太平鸟	2021/5/8	公司	减持	473.979
03877.SH	太平鸟	2021/1/30	公司	减持	500
603877.SH	太平鸟	2021/1/30	公司	减持	390
603877.SH	太平鸟	2021/1/16	公司	减持	536
603908.SH	牧高笛	2021/2/6	公司	减持	70
603958.SH	哈森股份	2021/6/3	公司	减持	39.86

资料来源: 万得, 中银证券

## 股东大会

图表 29.近期召开股东大会公司情况

代码	名称	会议日期	会议类型
300658.SZ	延江股份	2021/8/3	临时股东大会
600400.SH	红豆股份	2021/8/2	临时股东大会
603518.SH	锦泓集团	2021/7/30	临时股东大会
603555.SH	*ST 贵人	2021/7/30	临时股东大会
601339.SH	百隆东方	2021/7/28	临时股东大会
002485.SZ	希努尔	2021/7/27	临时股东大会
603558.SH	健盛集团	2021/7/27	临时股东大会
002486.SZ	嘉麟杰	2021/7/26	临时股东大会
603238.SH	诺邦股份	2021/7/26	临时股东大会
002612.SZ	朗姿股份	2021/7/20	临时股东大会
003016.SZ	欣贺股份	2021/7/19	临时股东大会

资料来源: 万得, 中银证券

## 披露声明

本报告准确表述了证券分析师的个人观点。该证券分析师声明，本人未在公司内、外部机构兼任有损本人独立性与客观性的其他职务，没有担任本报告评论的上市公司的董事、监事或高级管理人员；也不拥有与该上市公司有关的任何财务权益；本报告评论的上市公司或其它第三方都没有或没有承诺向本人提供与本报告有关的任何补偿或其它利益。

中银国际证券股份有限公司同时声明，将通过公司网站披露本公司授权公众媒体及其他机构刊载或者转发证券研究报告有关情况。如有投资者于未经授权的公众媒体看到或从其他机构获得本研究报告的，请慎重使用所获得的研究报告，以防止被误导，中银国际证券股份有限公司不对其报告理解和使用承担任何责任。

## 评级体系说明

以报告发布日后公司股价/行业指数涨跌幅相对同期相关市场指数的涨跌幅的表现为基准：

### 公司投资评级：

- 买入：预计该公司股价在未来 6-12 个月内超越基准指数 20% 以上；
- 增持：预计该公司股价在未来 6-12 个月内超越基准指数 10%-20%；
- 中性：预计该公司股价在未来 6-12 个月内相对基准指数变动幅度在 -10%-10% 之间；
- 减持：预计该公司股价在未来 6-12 个月内相对基准指数跌幅在 10% 以上；
- 未有评级：因无法获取必要的资料或者其他原因，未能给出明确的投资评级。

### 行业投资评级：

- 强于大市：预计该行业指数在未来 6-12 个月内表现强于基准指数；
- 中性：预计该行业指数在未来 6-12 个月内表现基本与基准指数持平；
- 弱于大市：预计该行业指数在未来 6-12 个月内表现弱于基准指数。
- 未有评级：因无法获取必要的资料或者其他原因，未能给出明确的投资评级。

沪深市场基准指数为沪深 300 指数；新三板市场基准指数为三板成指或三板做市指数；香港市场基准指数为恒生指数或恒生中国企业指数；美股市场基准指数为纳斯达克综合指数或标普 500 指数。

## 风险提示及免责声明

本报告由中银国际证券股份有限公司证券分析师撰写并向特定客户发布。

本报告发布的特定客户包括：1) 基金、保险、QFII、QDII 等能够充分理解证券研究报告，具备专业信息处理能力的中银国际证券股份有限公司的机构客户；2) 中银国际证券股份有限公司的证券投资顾问服务团队，其可参考使用本报告。中银国际证券股份有限公司的证券投资顾问服务团队可能以本报告为基础，整合形成证券投资顾问服务建议或产品，提供给接受其证券投资顾问服务的客户。

中银国际证券股份有限公司不以任何方式或渠道向除上述特定客户外的公司个人客户提供本报告。中银国际证券股份有限公司的个人客户从任何外部渠道获得本报告的，亦不应直接依据所获得的研究报告作出投资决策；需充分咨询证券投资顾问意见，独立作出投资决策。中银国际证券股份有限公司不承担由此产生的任何责任及损失等。

本报告内含保密信息，仅供收件人使用。阁下作为收件人，不得出于任何目的直接或间接复制、派发或转发此报告全部或部分内容予任何其他人士，或将此报告全部或部分公开发表。如发现本研究报告被私自刊载或转发的，中银国际证券股份有限公司将及时采取维权措施，追究有关媒体或者机构的责任。所有本报告内使用的商标、服务标记及标记均为中银国际证券股份有限公司或其附属及关联公司（统称“中银国际集团”）的商标、服务标记、注册商标或注册服务标记。

本报告及其所载的任何信息、材料或内容只提供给阁下作参考之用，并未考虑到任何特别的投资目的、财务状况或特殊需要，不能成为或被视为出售或购买或认购证券或其它金融票据的要约或邀请，亦不构成任何合约或承诺的基础。中银国际证券股份有限公司不能确保本报告中提及的投资产品适合任何特定投资者。本报告的内容不构成对任何人的投资建议，阁下不会因为收到本报告而成为中银国际集团的客户。阁下收到或阅读本报告须在承诺购买任何报告中所指之投资产品之前，就该投资产品的适合性，包括阁下的特殊投资目的、财务状况及其特别需要寻求阁下相关投资顾问的意见。

尽管本报告所载资料的来源及观点都是中银国际证券股份有限公司及其证券分析师从相信可靠的来源取得或达到，但撰写本报告的证券分析师或中银国际集团的任何成员及其董事、高管、员工或其他任何个人（包括其关联方）都不能保证它们的准确性或完整性。除非法律或规则规定必须承担的责任外，中银国际集团任何成员不对使用本报告的材料而引致的损失负任何责任。本报告对其中所包含的或讨论的信息或意见的准确性、完整性或公平性不作任何明示或暗示的声明或保证。阁下不应单纯依靠本报告而取代个人的独立判断。本报告仅反映证券分析师在撰写本报告时的设想、见解及分析方法。中银国际集团成员可发布其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告，亦有可能采取与本报告观点不同的投资策略。为免生疑问，本报告所载的观点并不代表中银国际集团成员的立场。

本报告可能附载其它网站的地址或超级链接。对于本报告可能涉及到中银国际集团本身网站以外的资料，中银国际集团未有参阅有关网站，也不对它们的内容负责。提供这些地址或超级链接（包括连接到中银国际集团网站的地址及超级链接）的目的，纯粹为了阁下的方便及参考，连结网站的内容不构成本报告的任何部份。阁下须承担浏览这些网站的风险。

本报告所载的资料、意见及推测仅基于现状，不构成任何保证，可随时更改，毋须提前通知。本报告不构成投资、法律、会计或税务建议或保证任何投资或策略适用于阁下个别情况。本报告不能作为阁下私人投资的建议。

过往的表现不能被视作将来表现的指示或保证，也不能代表或对将来表现做出任何明示或暗示的保障。本报告所载的资料、意见及预测只是反映证券分析师在本报告所载日期的判断，可随时更改。本报告中涉及证券或金融工具的价格、价值及收入可能出现上升或下跌。

部分投资可能不会轻易变现，可能在出售或变现投资时存在难度。同样，阁下获得有关投资的价值或风险的可靠信息也存在困难。本报告中包含或涉及的投资及服务可能未必适合阁下。如上所述，阁下须在做出任何投资决策之前，包括买卖本报告涉及的任何证券，寻求阁下相关投资顾问的意见。

中银国际证券股份有限公司及其附属及关联公司版权所有。保留一切权利。

## 中银国际证券股份有限公司

中国上海浦东  
银城中路 200 号  
中银大厦 39 楼  
邮编 200121  
电话: (8621) 6860 4866  
传真: (8621) 5888 3554

## 相关关联机构:

### 中银国际研究有限公司

香港花园道一号  
中银大厦二十楼  
电话: (852) 3988 6333  
致电香港免费电话:  
中国网通 10 省市客户请拨打: 10800 8521065  
中国电信 21 省市客户请拨打: 10800 1521065  
新加坡客户请拨打: 800 852 3392  
传真: (852) 2147 9513

### 中银国际证券有限公司

香港花园道一号  
中银大厦二十楼  
电话: (852) 3988 6333  
传真: (852) 2147 9513

### 中银国际控股有限公司北京代表处

中国北京市西城区  
西单北大街 110 号 8 层  
邮编: 100032  
电话: (8610) 8326 2000  
传真: (8610) 8326 2291

### 中银国际(英国)有限公司

2/F, 1 Lothbury  
London EC2R 7DB  
United Kingdom  
电话: (4420) 3651 8888  
传真: (4420) 3651 8877

### 中银国际(美国)有限公司

美国纽约市美国大道 1045 号  
7 Bryant Park 15 楼  
NY 10018  
电话: (1) 212 259 0888  
传真: (1) 212 259 0889

### 中银国际(新加坡)有限公司

注册编号 199303046Z  
新加坡百得利路四号  
中国银行大厦四楼(049908)  
电话: (65) 6692 6829 / 6534 5587  
传真: (65) 6534 3996 / 6532 3371