



纺服服装品牌力跟踪月报： 运动国货维持景气 耐克热度 小幅回升



搜索指数：运动品牌保持热度领先，安踏热度明显高于过往 1 月 fila、特步、耐克热度小幅提升，李宁热度稳定在历史相近的水平，安踏近几个月热度仍明显高于新疆棉前水平，积极布局冬奥营销。波司登冬季热度比前几个月有明显上升，但总体峰值较上年冬季偏低。比音勒芬、巴拉巴拉比 12 月下降，主要由于营销活动结束热度回归常态。

内容营销：较多品牌发力小红书，安踏 fila 微博营销积极微博上，安踏和 fila 通过代言人和新产品、耐克通过励志宣传片获得较多新增粉丝。小红书上，耐克阿迪累计声量仍领先，lululemon、dazzle 增长迅猛，安踏、fila 增长较快。微信上，重点品牌表现平稳。

运动社区：耐克折扣收窄热度回升，李宁热度和折扣保持领先虎扑上，李宁讨论数仍居高，国牌整体热度下降国际品牌热度回升。识货上，李宁折扣在折扣较好的情况下持续提升，耐克和安踏折扣环比改善。识货销量上，耐克和 Jordan 总体领先，李宁 top2 鞋款销量反超 Jordan。

风险提示

1.疫情反复多次冲击；2.企业恶性竞争加剧；3.汇率与原材料价格波动。

投资建议：看好运动板块景气度，品牌影响力出众 1 月总体维持运动品牌热度高于其他品类，安踏品牌升级叠加冬奥营销，仍然维持显著高于新疆棉事件前的热度，耐克等国际品牌热度环比有小幅改善。短期内虽然消费端受到疫情和宏观经济影响有所波动，但估值调整后安全边际显现。

我们重点推荐运动板块产业链优质公司申洲国际、安踏体育、李宁、特步国际、华利集团、滔搏。

关键词: 疫情

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_36959

