

《lululemon在美国卖不动了！股价一路下跌》

上周，lululemon 宣布在公司任职 7 年的首席产品官 Sun Choe 离职，品牌团队也将重组，此后它股价接连两天跌破 300 美元。与今年年初股价相差 40% 的跌幅，让它成了 2024 年开年以来标准普尔 500 指数中表现最差的股票。

将瑜伽服日常化、时尚化，lululemon(露露柠檬)定义了“功能性时尚潮牌”。这家成立于1998年、以销售女性瑜伽服起家的公司，市值一度超过阿迪达斯，仅次于耐克，成为全球市值排名第二的运动品牌。

lululemon这个曾经风光无限的品牌，最近却遭遇了一场前所未有的水逆。三月底的财报发布会，原本应该是lululemon展示其2023年业绩高光时刻的舞台，然而，当公司“谨慎表达”美国市场未来可能出现疲软，今年增速可能不及预期后，股价应声而落，瞬间跌破400美元大关，创下了去年11月以来的新低。这不禁让人疑惑，那个曾经放倒阿迪、直追耐克的lululemon，到底怎么了？

在美国本土市场，lululemon的增速明显放缓。据财报数据显示，2023年lululemon在美洲市场的营收增速从上年同期的29%降至12%，其中第四财季更是从上年同期的29%降至9%。这一数字对于一直保持着高速增长lululemon来说，无疑是一个沉重的打击。而与此同时，竞争对手们却在不断加码，通过打造产品线、收购品牌等方式，围追堵截lululemon的市场份额。

2024年初，lululemon的市值一度攀升到历史最高的643亿美元，此后股价一路下跌。当地时间5月21日，lululemon宣布其产品总监Sun Choe离职，此后一周，公司股价下跌10%。截至5月30日，lululemon的市值为376亿美元，较最高点缩水267亿美元，股价为298.54美元/股，跌幅达四成。



Waterproof
女士中长款风衣外套

¥2580.00
[立即购买](#)



Non-Stop
女士宽松款飞行员夹克

¥1880.00
[立即购买](#)



RepelShell™
女士风衣外套

¥1880.00
[立即购买](#)

图片来源：公司官网截图

然而，从lululemon离职仅10天，Sun Choe就被传出已成为美国户外服饰集团VF全球品牌总裁。5月31日，《每日经济新闻》记者从VF方面确认了这则任命消息。

被Sun Choe“抛弃的”lululemon财报显示，2023财年第四财季，该公司在美洲市场的营收增速从上年同期的29%降至9%。虽然lululemon在中国市场仍保持78%的强劲增长，但隐忧已然浮现。《每日经济新闻》记者通过公开方式联系lululemon方面，截至发稿未果。

“你去购物平台上搜‘lululemon平替’，然后一买、一穿、一对比，就会发现，50块一件的平替，也和1000多元的原价正品一样好穿。”一位年轻的上海女白领告诉记者。

另一方面，疯狂的“代工”也在蚕食lululemon的市场。它们打着“原装代工厂”的旗号生产盗版产品，甚至可以“打标”。一家代工厂号称：“原价1080元的，我给你做到280元，能达到混入专柜的程度。”