



**消费品零售&化妆品行业周报：
关注电商运营与直播带货行业
健康发展 维持推荐经营稳定的
优质零售标的**



本周行业热点：①12月23日，商务部、市场监管总局联合开展商贸流通领域国家级服务业标准化试点工作；②12月23日，国务院总理李克强主持召开国务院常务会议；③凯度消费者指数携手贝恩（Bain&Co）发布了《2021年中国购物者报告，系列二》。

行情表现：上周（2021.12.20-2021.12.24）CS 商贸零售指数上涨（1.59%），跑赢上证指数（-0.39%），沪深300指数（-0.67%），深证成指（-1.06%）。

年初至今行业指数累计上升1.60%，跑赢沪深300（-5.56%），跑输上证指数（4.17%），深证成指（1.66%）。与其他行业相比，上周商贸零售板块在中信30个行业分类中涨跌幅排名第4，较前一周上升15名。

电商及代运营板块：南极电商公司实际控制人部分股权质押；关注电商直播带货行业健康运营发展。

超市板块：家家悦投资设立融资租赁公司。

黄金珠宝板块：金一文化持股5%以上股东减持部分股份，公司股东股份新增轮候冻结。

百货及综合业态板块：利群股份副总裁罗俊集中竞价减持股份；豫园股份集中竞价方式回购公司部分社会公众股，组建设立“复星（杭州）汉兴私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）”暨关联交易；百大集团使用闲置自有资金进行委托理财；安德利百货股东集中竞价减持股份；老新华

百货独立董事关于为全资子公司银行贷款提供担保。

化妆品板块：薇诺娜线下百货首店落户杭州，贝泰妮注重线下业态建设，完善布局，不断提升品牌力宣传，加强沉浸式服务体验。

其他连锁板块：居然之家收购控股股东及其下属公司部分股权等资产，进行关联交易；天音控股股东减持原股改限售股份达 1%；红星美凯龙家居控股股东股权质押，减持计划已完成。

个护板块：金春股份与专业投资机构合作投资设立基金，持股 5%以上股东减持时间过半暨减持比例达到 1%；名臣健康持股 5%以上股东减持股份比例超过 1%；豪悦护理公布持股 5%以下股东减持计划。

推荐标的：维持全渠道配置的逻辑不变，推荐重点关注零售渠道类天虹百货 (002419.SZ)、王府井 (600859.SH)、永辉超市 (601933.SH)、家家悦 (603708.SH)、红旗连锁 (002697.SZ)、华致酒行 (300755.SZ)、壹网壹创 (300792.SZ)、丽人丽妆 (605136.SH)；以及消费品类的上海家化 (600315.SH)、珀莱雅 (603605.SH)、丸美股份 (603983.SH)、贝泰妮 (300957.SZ)、可靠股份 (301009.SZ)、豪悦护理 (605009.SH)、稳健医疗 (300888.SZ)、百亚股份 (003006.SZ)。

风险提示：市场信心不足的风险；转型进展及效果低于预期的风险。

关键词: 直播 黄金

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_35234

