



纺织服装行业 10 月第四周周报：9 月份服装鞋帽社零同比下滑 0.5% 化妆品下滑 3.1%



服装、鞋帽、针纺织品类 9 月份社会消费品零售总额 1072 亿，同比下滑 0.5%；化妆品同比下滑 3.1%。根据国家统计局披露，9 月份社会消费品零售总额 37745 亿元，同比增长 2.5%。其中，服装鞋帽针纺织品类 9 月份社会消费品零售总额 1072 亿、同比下滑 0.5%；化妆品 9 月社零总额 317 亿、同比下滑 3.1%。(1) 按经营单位所在地分，9 月份城镇消费品零售额 32250 亿元，同比增长 2.5%；乡村消费品零售额 5495 亿元，增长 2.3%。

(2) 按消费类型分，9 月份，商品零售 33978 亿元，同比增长 3.0%；餐饮收入 3767 亿元，下降 1.7%。(3) 按零售业态分，1-9 月份限额以上零售业单位中的超市、便利店、专业店、专卖店零售额同比分别增长 4.0%、4.9%、5.1%、0.7%，百货店下降 6.3%。(4) 1-9 月份全国网上零售额 95884 亿元，同比增长 4.0%。其中，实物商品网上零售额 82374 亿元，增长 6.1%，占社会消费品零售总额的比重为 25.7%；在实物商品网上零售额中，吃类、穿类、用类商品分别增长 15.6%、4.7%、5.2%。

纺织服装指数跑输大盘 0.64pct。本周上证综指下跌 1.08%，SW 纺织服装行业下跌 1.72%，SW 纺织服装行业跑输大盘 0.64pct。其中，SW 纺织制造下跌 1.95%，SW 服装家纺下跌 1.65%。从个股看，上周涨幅前五的个股分别为三毛 B 股 (+6.51%)、黑牡丹 (+5.88%)、旷达科技 (+5.16%)、旺能环境 (+5.04%)、星期六 (+4.55%)；上周跌幅前五的个股分别为牧高笛 (-26.25%)、*ST 中潜 (-11.34%)、棒杰股份 (-10.31%)、

延江股份 (-8.53%)、巨星农牧 (-8.12%)。

投资建议：(1) 纺织服装行业：进军新能源汽车内饰行业的国内制革龙头【兴业科技】；医疗业务与生活健康业务并驾齐驱的医疗大健康企业【稳健医疗】；产能稳步扩张、业绩快速增长的全球运动鞋制造商龙头【华利集团】；(2) 化妆品及医美行业：产品线布局完善的国货医美注射剂龙头【爱美客】、线上优势突出及大单品持续发力【珀莱雅】、产品力遥遥领先行业的国产敏感肌龙头品牌【贝泰妮】、四轮驱动的全球透明质酸龙头【华熙生物】。

风险提示：终端消费需求疲软；汇率波动风险；原材料价格下跌或大幅波动；疫情影响时间过长；国际政治局势变动风险。

关键词: ST 新能源 新能源汽车 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_47759

