



商贸零售行业周报：坚定支持企业根据自身意愿自主选择上市地



本报告导读：

中概股迎来新规，涉密敏感信息不进入底稿，提高跨境监管合作效率，支持企业自主选择上市地，此次修订进一步稳定了市场预期。

摘要：

本周投资观点：延续短期基本面与长期逻辑共振的选股思路，关注低估值传统行业景气度边际改善及拐点，围绕五条投资主线：①景气度延续的消费板块，推荐潮宏基、周大福、周大生、飞亚达、迪阿股份。

②低估值的传统行业改善龙头，推荐重庆百货、小商品城。③发改委发布推动平台经济规范健康发展意见，利好平台互联网，推荐阿里巴巴、京东、拼多多、美团。④支持“专精特新”中小企业高质量发展，推荐力合科创。⑤培育钻石行业高景气持续爆发，受益中兵红箭，力量钻石，黄河旋风。

上周要点回顾：上周商贸零售板块涨幅 1.69%，相对沪深 300 收益率 -0.75%，在所有行业中位列 15 名（总计 30 个行业）。未停牌股票中，A 股中三木集团 +16.63% 涨幅最高，中成股份（+16.25%）、南宁百货（+13.51%）、安德利（+13.27%）、北京城乡（+11.83%）、天音控股（+10.42%）、萃华珠宝（+10.12%）、新华百货（+8.65%）涨幅位居前列。

行业重点信息及数据更新：①电商行业：淘宝上线“精选货源”服务，

商家可在千牛平台一键对接源头厂货；天猫调整家装行业新零售工作台运营考核标准 4 月生效；淘宝内测微信支付，支持截图跳转；十荟团关停全国所有业务；抖音商城拿到一级流量入口；盒马“社区集单”已与上海 756 个社区建立连接。②黄金珠宝行业：深金珠宝上市计划“倒计时”正式启动。③百货/超市行业：王府井仍在全力推进入税业务的各项准备工作；天虹股份副总经理谭晓华女士辞职；银座股份向银行申请 2.5 亿抵押贷款并调整公司组织架构；山姆会员店因食品安全问题被罚 6 万元。

公司公告：红旗连锁：公司 2021 年实现营收 93.51 亿元，同比增长 3.29%；归母净利润 4.81 亿元，同比下降 4.66%；公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 0.14 元。周大生：截至 2022 年 3 月 31 日，公司通过回购专用证券账户，以集中竞价方式累计回购了 10,452,372 股，占公司截至当前总股本的 0.95%，最高成交价为 20.64 元/股，最低成交价为 13.18 元/股，支付的总金额为 169,991,178.76 元（不含交易费用）。小商品城：2022Q1 业绩预增公告，预计实现收入 15.43 亿元同增约 100%，归母净利润 5.67 亿元同增约 50%。

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_39983

