



## 商贸零售行业周报 ( 20230116-20230122 )

### 2022 年社零总额稳定在 44 万亿元 , 商务部多举措促进消费复苏

#### 行业动态:

1. **2022 年社会消费品零售总额稳定在 44 万亿元。**据经济之声《环球新财讯》报道, 国家统计局发布的数据显示, 2022 年, 我国社会消费品零售总额 439, 733 亿元, 比上年下降 0. 2%。按经营单位所在地分, 城镇消费品零售额 380, 448 亿元, 下降 0. 3%; 乡村消费品零售额 59, 285 亿元, 与上年持平。按消费类型分, 商品零售 395, 792 亿元, 增长 0. 5%; 餐饮收入 43941 亿元, 下降 6. 3%。全国网上零售额 137, 853 亿元, 比上年增长 4. 0%。其中, 实物商品网上零售额 119, 642 亿元, 增长 6. 2%, 占社会消费品零售总额的比重为 27. 2%。

2. **商务部关于春节促消费、稳物价相关部署。**据中国证券报报道, 在春节促消费方面, 商务部有如下部署: 一是搭建平台, 统筹开展全国性的消费促进活动。如启动“2023 全国网上年货节”, 之后还将启动“老字号嘉年华”“中华美食荟”等专题活动, 持续营造浓厚的消费氛围。二是聚焦热点, 指导各地开展各具特色的促消费活动。比如北京、天津、黑龙江、陕西等地相继举办“冰雪欢乐购物季”“冰雪消费节”“冰雪艺术嘉年华”, 商旅文体融合促消费。上海、辽宁、重庆、福建、江西、山东等地也都在相继举办暖冬消费季、欢乐跨年购、迎新购物季等综合性活动。后续, 商务部还将组织开展绿色消费季、国际消费季、全国消费促进月等系列活动。

#### A 股行业周报

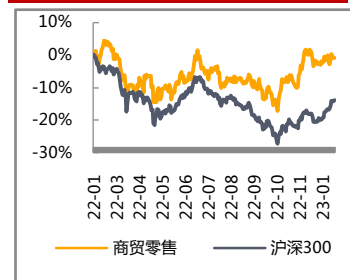
研究部

商贸零售行业组

SFC:AAK004

Email:research@waton.com

#### 股价相对走势





### 3. 破 10 亿！2023 年春运首周海南离岛免税成绩单亮眼

据海口海关统计，1 月 7 日-1 月 13 日春运首周，该关共监管离岛免税销售金额 10.2 亿元，购物人数 10.6 万人，购物件数 121.6 万件。据了解，距离春节还有不到一周时间，海南 11 家离岛免税商店纷纷推出“免税年货节”“快闪迎新”“爱购免税”等促销活动，并联合品牌商推出海南离岛免税兔年限定产品，吸引广大消费者前往购物。

#### 公司动态：

#### 1. 美凯龙：关于控股股东签署附生效条件的股份转让协议暨控制权可能发生变更的提示性公告

1 月 18 日，公司公告称，公司收到控股股东红星控股通知，建发股份、红星控股及实际控制人车建兴先生于 2023 年 1 月 17 日共同签署附生效条件的《股份转让协议》，约定红星控股拟将其持有的公司 1,304,242,436 股 A 股股份（占公司总股本的 29.95%）以 4.82 元/股的价格转让给建发股份，合计股份转让价款为 628,644.85 万元，建发股份计划以现金认购本次交易的标的股份。

#### 2. 王府井：王府井关于王府井国际免税港对外营业的公告

1 月 19 日，公司公告称，公司旗下王府井国际免税港对外营业。项目使用原王府井悦舞小镇物业，物业性质为自有，项目总建筑面积 10.25 万平方米，计划分三期开业，首期开业涵盖香化、黄金配饰、数码家电、酒水、食品咖啡及体育用品等品类。王府井国际免税港是公司旗下首家落地运营的免税店项目，是公司有税+免税双轮主营业务驱动的新起点。

#### 3. 家家悦：家家悦集团股份有限公司关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准批文的公告

1 月 19 日，公司公告称，公司收到中国证监会核发的《关于核准家家悦集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可【2023】49 号）。核准公司非公开发行不超过 38,934,223 股新股，发生转增股本等情形导致总股本发生变化的，可相应调整本次发行数量。

#### 4. 三江购物：三江购物 2022 年年度业绩预增公告

1 月 20 日，公司公告称，预计 2022 年度实现归属于上市公司股东的净利润 15,231.93 万元，



预计同比增加 6,402.73 万元左右，同比增幅 72.52%左右。扣除非经常性损益后，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 12,628.95 万元左右，预计同比增加 6,166.14 万元左右，同比增幅 95.41%左右。

#### 5. 百大集团：百大集团股份有限公司 2022 年度业绩预告

1 月 20 日，公司公告称，预计 2022 年归属于上市公司股东的净利润为 15,781 万元到 19,161 万元，与上年同期相比，将增加 4,510 万元到 7,890 万元，同比增长 40%到 70%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 7,944 万元到 8,824 万元，与上年同期相比，将减少 880 万元到 0 万元，同比下降 10%到 0%。

#### 投资建议：

2022 年我国消费市场受到一定冲击，居民消费信心有所下降，但从社会消费品零售情况及海南春运首周消费表现来看，我国作为全球第二大消费市场和第一大网络零售市场，超大规模市场优势依然明显，消费市场韧性较强，在商务部等部门多举措促消费作用下，消费市场将逐步复苏。建议关注免税领域：中国中免、王府井；超市百货领域：家家悦、杭州解百；酒类经销商：华致酒行；以及业绩持续改善的国联股份、苏美达、三江购物。

#### 风险提示：

疫情反复风险，消费者信心恢复不及预期风险，门店扩张不及预期风险。



## 法律声明及风险提示

1. 本报告由华通证券国际有限公司（以下简称“本公司”）在香港制作及发布。华通证券国际有限公司系33年老牌券商，拥有香港证监会颁发的1/4/5/9号牌照。
2. 本研究报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。
3. 在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者需自行承担风险。
4. 本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人做出邀请。
5. 本公司会适时更新公司的研究，但可能会因某些规定而无法做到。除了一些定期出版的报告之外，绝大多数研究报告是在分析师认为适当的时候不定期地发布。
6. 本报告中的信息均来源于公司认为可靠的已公开资料，但本公司对这些信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不发生任何变更。
7. 在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。
8. 本报告中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的收入可能会波动。过去的表现并不代表未来的表现，未来的回报也无法保证，投资者可能会损失本金。外汇汇率波动有可能对某些投资的价值或价格或来自这一投资的收入产生不良影响。
9. 本报告版权均归本公司所有，未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、发布、传播本报告的全部或部分内容。经授权刊载、转发本报告或者摘要的，应当注明本报告发布人和发布日期，并提示使用本报告的风险。如需引用、刊发或转载本报告，需注明出处为华通证券研究部，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。