

**大消费****端午文旅需求高增**

2026年6月15日

大消费行业周报（6月第2周）

**分析师：郑彬彬**

执业证书号：S1030523030001

电话：0755-23602217

邮箱：zhengbb@csc.com.cn

**分析师：罗鹏**

执业证书号：S1030523040001

电话：0755-23602217

邮箱：luopeng@csc.com.cn

公司具备证券投资咨询业务资格**行业观点：**

- 1) **上周（6/8-6/12）大消费板块涨跌不一。**食品饮料、家用电器、纺织服饰、商贸零售、社会服务、美容护理周涨跌幅分别为0.21%、-0.64%、-1.31%、-3.66%、-2.39%、-0.85%。食品饮料、家用电器、纺织服饰、商贸零售、社会服务、美容护理各板块领涨的个股分别是莲花控股（+14.22%）、火星人（+33.67%）、\*ST天创（+27.55%）、华凯易佰（+16.84%）、中钢天源（+16.10%）、依依股份（+7.55%）；领跌的个股分别是西部牧业（-15.88%）、高斯贝尔（-19.54%）、瑞贝卡（-14.02%）、ST沪科（-91.30%）、国新文化（-14.14%）、力合科创（-24.30%）。
- 2) **端午文旅需求高增，体验式消费成主流。**6月12日，马蜂窝大数据显示，端午出行市场需求维持高景气，亲子游关注度也同步明显提升。高考结束叠加父亲节与端午假期相遇，亲子家庭成为本次小长假的消费主力，文旅行业复苏趋势明朗。出行目的地呈现传统热门城市稳居前列、北方滨海城市人气上扬的格局。一线及新一线核心城市依旧占据热门榜单，青岛、大连等北方滨海城市吸引力不断增强，当地特色文体旅融合项目带动区域出行热度大幅提升，产业融合效果突出。小众休闲项目与民俗深度体验成为市场新亮点。临近夏至，各类水上游玩项目受到追捧，多地特色小众玩水项目人气高涨，强互动、有地域特色的玩法深受年轻群体喜爱。与此同时，民俗游关注度显著提升，游客不再局限于浅层观赏，更加青睐沉浸式文化体验，深度文旅需求持续释放。建议重点关注拥有优质景区资源、创新文旅产品及区位优势的行业龙头，把握端午至暑期阶段的消费复苏机遇。
- 3) **世界杯热潮来袭，外贸消费共振向好。**随着世界杯开赛，有着“世界小商品之都”称号的中国义乌产销景气度显著抬升。当地商户表示，今年世界杯配套服饰、观赛周边用品等赛事关联订单规模大幅扩容。义乌赛事商品产销火爆，亦是当前国内外贸整体景气上行的典型缩影。国内官方日前发布外贸核心数据，前五月我国货物外贸进出口整体维持稳健上行、高景气运行态势，单月进出口规模持续维持高位区间。依托赛事品牌合作、文创IP衍生品、线下观赛消费、产业技术赋能多维赛道，多家A股上市公司提前布局卡位，全面切入本届世界杯全产业链经济红利，赛事红利辐射效应明显。世界杯主题行情将对餐饮、啤酒、体彩、体育产业多条消费细分赛道形成正向情绪与业绩双重催化。建议关注外贸制造、赛事消费双线投资机会，一方面优选出口产业链、小商品外贸优质标的，受益海外赛事需求回暖；另一方面布局啤酒、餐饮、体育文娱、体彩本土消费赛道，把握赛事主题红利。
- 4) **风险提示：**经济复苏、政策效果不及预期、行业竞争加剧等。

## 正文目录

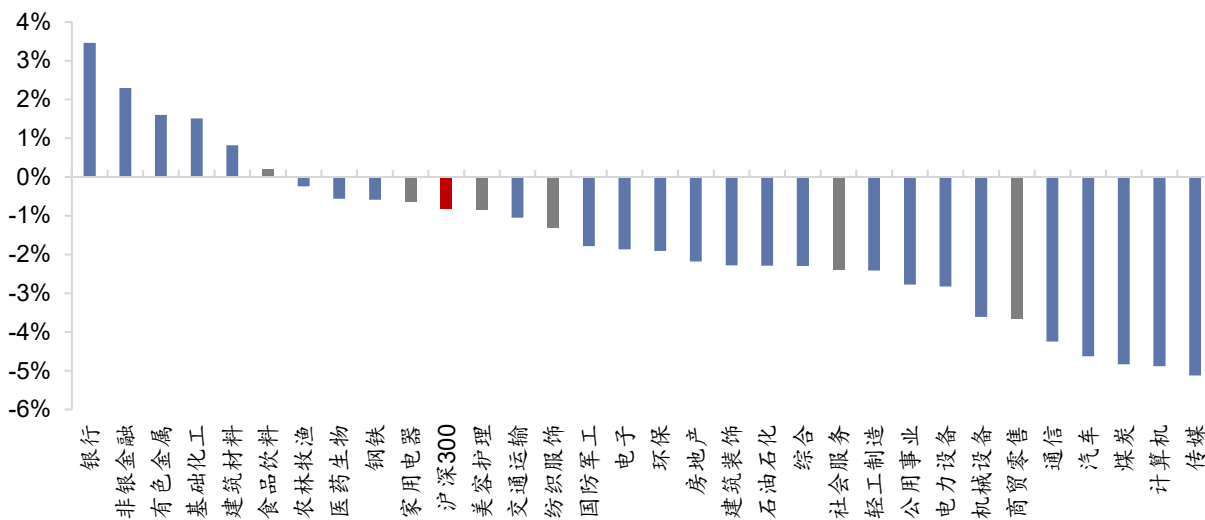
一、 市场周度回顾 .....	3
二、 行业要闻及重点公司公告 .....	4
2.1 行业要闻 .....	4
2.2 公司公告 .....	5

## 图表目录

Figure1 申万一级行业周度涨跌幅 .....	3
Figure2 消费二级子行业周度涨跌幅 .....	3
Figure3 消费各行业周度涨幅前五个股 .....	4
Figure4 消费各行业周度跌幅前五个股 .....	4

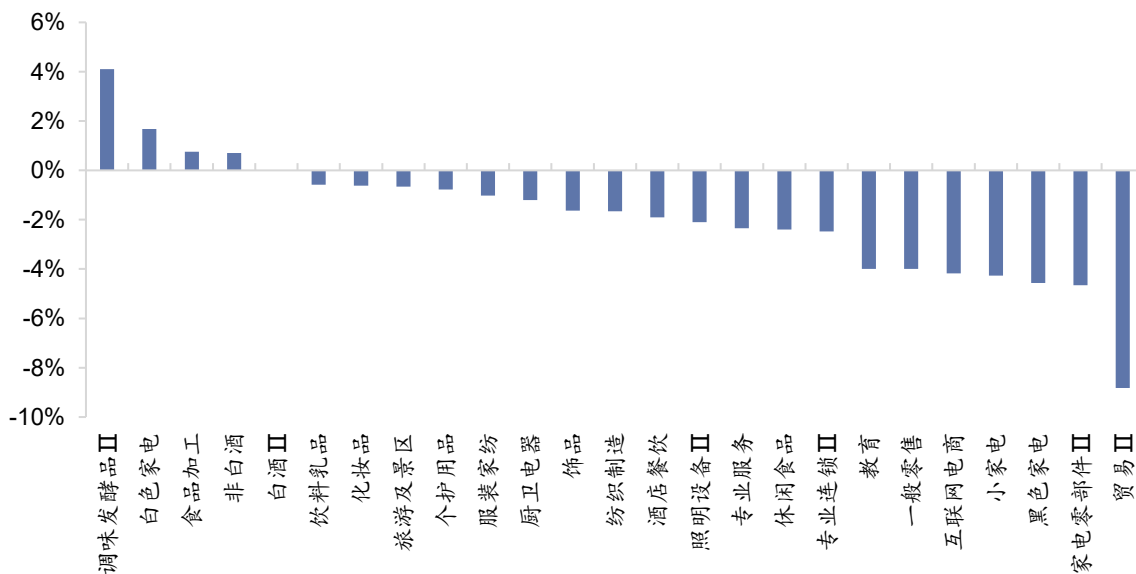
## 一、市场周度回顾

Figure1 申万一级行业周度涨跌幅



资料来源: Wind 资讯、世纪证券研究所

Figure2 消费二级子行业周度涨跌幅



资料来源: Wind 资讯、世纪证券研究所

Figure3 消费各行业周度涨幅前五个股

食品饮料		家电		纺织服饰	
证券简称	涨跌幅(%)	证券简称	涨跌幅(%)	证券简称	涨跌幅(%)
莲花控股	14.22	火星人	33.67	*ST天创	27.55
金字火腿	12.72	得邦照明	20.24	迪阿股份	13.32
千味央厨	11.65	同星科技	11.96	比音勒芬	10.65
百润股份	10.77	海信视像	8.96	嘉曼服饰	9.24
妙可蓝多	8.03	立霸股份	8.69	潮宏基	8.93
商贸零售		社会服务		美容护理	
证券简称	涨跌幅(%)	证券简称	涨跌幅(%)	证券简称	涨跌幅(%)
华凯易佰	16.84	中钢天源	16.10	依依股份	7.55
狮头股份	16.71	兰生股份	13.02	洁雅股份	6.98
全新好	14.38	大连圣亚	11.59	华熙生物	6.80
赛维时代	9.19	西藏旅游	8.21	登康口腔	5.88
汇鸿集团	6.59	祥源文旅	6.92	上海家化	4.12

资料来源：Wind 资讯、世纪证券研究所

Figure4 消费各行业周度跌幅前五个股

食品饮料		家电		纺织服饰	
证券简称	涨跌幅(%)	证券简称	涨跌幅(%)	证券简称	涨跌幅(%)
黑芝麻	-12.57	兆驰股份	-12.44	安奈儿	-11.34
龙大美食	-13.17	和晶科技	-13.32	恒辉安防	-12.18
贝因美	-14.64	华翔股份	-13.46	嘉欣丝绸	-12.47
酒鬼酒	-14.99	三星新材	-17.21	九牧王	-12.96
西部牧业	-15.88	高斯贝尔	-19.54	瑞贝卡	-14.02
商贸零售		社会服务		美容护理	
证券简称	涨跌幅(%)	证券简称	涨跌幅(%)	证券简称	涨跌幅(%)
星徽股份	-15.84	中体产业	-10.15	爱美客	-4.66
步步高	-17.70	建科股份	-10.36	*ST美谷	-6.13
茂业商业	-22.22	豆神教育	-12.00	水羊股份	-8.03
怡亚通	-24.11	西安旅游	-12.40	锦盛新材	-8.15
ST沪科	-91.30	国新文化	-14.14	力合科创	-24.30

资料来源：Wind 资讯、世纪证券研究所

## 二、行业要闻及重点公司公告

### 2.1 行业要闻

- 欧盟将于7月1日废除150欧元以下小包关税豁免政策，对中国跨境电商直邮成本造成显著冲击。Temu、速卖通、TikTokShop等平台加速战略调整，从直邮转向海外仓本地发货以规避税负。Temu推出“新拼姆”自营品牌计划，速卖通启动“Brand+”品牌出海计划，TikTokShop则面临提

升商品品质认知与转化复购率的挑战，行业进入依靠真实价值创造的第三代增长阶段。

- 扎根深圳罗湖东门商圈 26 年的天虹百货正式闭店，这是天虹股份主动优化门店结构、关停传统百货业态的举措之一。2025 年天虹净减 11 家门店，资源向购物中心和超市优势业态集中，使得购物中心利润总额同比大增 36.93%。同时，公司深化数字化转型，“灵智数科”营收大幅增长，通过“AI+零售”实现降本增效，重塑竞争力。
- 影石 Insta360 在深圳壹方城开设全球最大的城市旗舰店，全球专卖店已达 300 家；宇树科技在北京王府井银泰 in88 开设全国首家直营店，并在上海静安久光开设具身智能体验馆；拓竹科技在深圳湾万象城开设全球首家线下体验店；创想三维在深圳宝安开设全球旗舰店；徕芬在深圳福田 COCOPark 开设首家线下旗舰店；IQUNIX 在南京、武汉、北京等地密集开设门店；迈从在北京、上海同步开设旗舰店；众擎机器人与京东之家在深圳合开人形机器人主题店；Vbot 维他动力也在上海、北京商业体开店。
- 义乌小商品市场进入个性化定制时代，商户利用 AI 技术实现产品个性化生产，助力开拓“一带一路”新兴市场；AI 技术还帮助经营户拍摄多语种视频精准触达国外客户，并通过实时翻译功能消除语言障碍，实现无障碍跨国沟通；这种技术赋能使得义乌商户能够更灵活地响应全球客户的定制化需求，提升国际贸易效率。
- 2026 年 6 月中国迎来多重降价潮，三四线城市及远郊房产价格降幅达 10%-18%，部分新房折扣低至八折；汽车市场因国七排放标准临近及新能源渗透率提升，燃油车平均降价 13%，老款新能源车优惠 1-3 万元，叠加最高 2 万元的以旧换新补贴；家电数码产品享受国家补贴与 618 平台优惠叠加，大家电最高可省 1500 元；猪肉价格跌至 10 元/斤，油价连续下调，刚需群体迎来购置良机。

（信息来源：e 公司）

## 2.2 公司公告

- 力量钻石:公司董事会审议通过变更部分募集资金投资项目议案，拟将 2022 年向特定对象发行股票的部分募投项目“商丘力量钻石科技中心及培育钻石智能工厂建设项目”尚未使用的 10.28 亿元，变更投入新项目“金刚石功能材料生产研发建设项目”，实施主体仍为全资子公司商丘力量钻石科技有限公司。项目聚焦散热材料、光学材料、声学振膜等高端金刚石功能材料的规模化、标准化生产，全面扩容金刚石单晶及多晶生长、精密加工到终端产品供货的全产业链条。
- 青松股份:公司拟以 3000 万元—4500 万元回购股份，用于注销并减少注

册资本。回购价格不超过 10 元/股。

- 中百集团:公司股票连续两个交易日收盘价格涨幅偏离值累计超过 20%, 属于异常波动。公司通过市场信息和投资者提问关注到, 投资者对公司免税商品经营资质、武汉抱抱智能科技有限公司等关注度较高, 现就相关情况说明如下: 第一、免税商品经营资质: 公司于 2020 年 7 月向政府相关部门递交了关于支持公司申报免税品经营资质的请示, 于 2020 年 7 月 24 日披露了《重大事项提示性公告》。目前免税牌照申请暂无进展。公司主营业务仍聚焦于有税商品经营, 尚未开设免税店, 现阶段也没有布局计划。第二、武汉抱抱智能科技有限公司: 近期, 新设立的武汉抱抱智能科技有限公司是公司下属企业武汉数智云科技有限公司(以下简称“数智云公司”)的全资子公司, 负责“抱抱生活”的建设和运营。该业务初期由数智云公司孵化, 并于 2025 年投入运营。现根据业务需要, 将抱抱生活平台以及相关数据服务、技术服务等板块从数智云公司剥离, 构建湖北省本地生活服务平台。

(以上公告信息来源均为 Wind 资讯)

### 分析师声明

本报告署名分析师郑重声明：本人以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告，保证报告所采用的数据和信息均来自公开合规渠道，报告的分析逻辑基于本人职业理解，报告清晰准确地反映了本人的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响。本人薪酬的任何部分不曾有，不与，也将不会与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

证券研究报告对研究对象的评价是本人通过财务分析预测、数量化方法、行业比较分析、估值分析等方式所得出的结论，但使用以上信息和分析方法存在局限性。特此声明。

### 投资评级标准

股票投资评级说明：	行业投资评级说明：
报告发布日后的 12 个月内，公司股价涨跌幅相对于同期沪深 300 指数的涨跌幅为基准，投资建议的评级标准为：	报告发布日后的 12 个月内，行业指数的涨跌幅相对于同期沪深 300 指数的涨跌幅为基准，投资建议的评级标准为：
买入：相对沪深 300 指数涨幅 20%以上； 增持：相对沪深 300 指数涨幅介于 10%~20%之间； 中性：相对沪深 300 指数涨幅介于-10%~10%之间； 卖出：相对沪深 300 指数跌幅 10%以上。	强于大市：相对沪深 300 指数涨幅 10%以上； 中性：相对沪深 300 指数涨幅介于-10%~10%之间； 弱于大市：相对沪深 300 指数跌幅 10%以上。

### 免责声明

世纪证券有限责任公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。

本证券研究报告仅供世纪证券有限责任公司（以下简称“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客户。在本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证本报告所包含的信息或建议在本报告发出后不会发生任何变更，且本报告中的信息、观点和预测均仅反映本报告发布时的信息、观点和预测，可能在随后会作出调整。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价和征价。本报告中的内容和意见不构成对任何人的投资建议，任何人均应自主作出投资决策并自行承担投资风险，而不应以本报告取代其独立判断或仅根据本报告做出决策。本公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。

本报告版权归世纪证券有限责任公司所有，本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，任何机构和個人不得以任何形式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。如引用、刊发、转载本报告，需事先征得本公司同意，并注明出处为“世纪证券研究所”，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。