

研究部

宗韶晖

shzong@cebm.com.cn

边泉水

qsbian@cebm.com.cn

关于莫尼塔研究

莫尼塔研究是财新集团旗下的独立研究公司。

自 2005 年成立伊始，莫尼塔研究一直为全球大型投资机构及各类企业提供资本市场投资策略，信息数据以及产业相关的研究服务。

我们的客户包括国内外大型资产管理公司，保险公司，私募基金及各类企业。

2015 年莫尼塔研究加入财新集团，成为中国最具影响力的财经媒体集团+顶级智库的一员。

www.caixininsight.com

报告摘要

- **“就地过年”力度不及去年。**奥密克戎引爆全球新一轮疫情高峰，全球新增确诊病例在 1 月底再创新高，但欧洲各国对疫情的管控政策出现转向，英国和欧盟先后放松疫情管控。奥密克戎在国内也出现散发，12 月开始天津、北京、杭州先后出现疫情，各地继续倡导“就地过年”，但从人口流动数据来看，今年就地过年力度不及去年，对生产的提振减弱，但对消费的扰动也有所减轻。与去年相比，消费内容也产生了明显的分化，其中旅游出行强于去年，但观影等就地消费较去年弱。
- **春运强度强于去年，但与疫情前差距明显。**2022 年春运全国旅客发送量较 2021 年提高 40%-50%，截至 2 月 5 日，全国春运旅客发送量约为 4.85 亿人次，较去年同期增长 44.6%。但与疫情前相比差距仍十分明显，仅恢复至 2019 年的 35%左右。受此影响，一季度交通运输、仓储和邮政业仍无法恢复至疫情前水平，但由于该行业一季度在 GDP 中占比仅为 4%左右，因此对整体影响相对有限。
- **今年的“就地过年”对市内出行强度影响不大。**主要一线城市拥堵延时指数和地铁客运量均有明显下降，但其降幅与 2019 年及 2021 年差别不大。市内出行强度可能受到疫情管控措施影响更为明显。
- **疫情管控较去年同期略松，2022 年春节旅游有所恢复。**春节假期前三天，全国国内旅游出游合计 1.37 亿人次，按可比口径恢复至 2019 年春节假日同期的 71.5%；实现国内旅游收入 1678.49 亿元。恢复程度较国庆期间有所提升，但仍受疫情扰动，低于 2021 年上半年的恢复情况。其中，**各地旅游恢复节奏存在明显差异。**四川、海南等地区旅游回暖明显。截止 2 月 4 日（正月初四），四川省纳入统计的 695 家 A 级旅游景区中，假期内 5 天累计接待游客 1525.45 万人次，实现门票收入 1.4 亿元，较去年同期分别增长 15.17%和 17.21%。三亚主要酒店入住率甚至已经超过了 2019 年同期。但北京旅游受疫情扰动明显，假期前四日北京市重点监测的 147 家旅游景区共累计接待游客 394.1 万人次（不包括环球度假区人数），与 2021 年同比减少 2.6%，比 2020 年增长 150%；景区门票收入 3.02 亿元（不包括环球度假区收入），与 2021 年同比减少 7.5%，比 2020 年增长 200%。
- **2022 年春节档弱于去年同期，量缩价升的特征明显。**截止到 2 月 5 日 21 时，2022 年春节档电影票房已经达到 53.2 亿元，其中总场次 310.4 万场，总出票 9951.7 万张。从总票房来看，2022 年春节档与 2019 年可能基本持平，但明显低于 2021 年同期的 78.42 亿元。这其中观影人次下滑明显，总出票明显低于 2021 年和 2019 年。票价则出现明显上涨，今年春节档平均票价为 53.4 元，较去年上涨 9.4%。



目录

一、“就地过年”力度不及去年	3
二、旅游有所恢复，春节档偏弱	4

图表目录

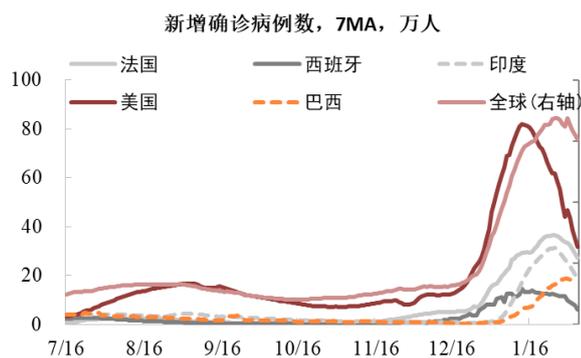
图表 1：全球疫情爆发新一轮高峰	3
图表 2：国内疫情 12 月开始局部爆发	3
图表 3：2022 年春运强度高于 2021 年	3
图表 4：北京春节期间拥堵延时指数明显下降	3
图表 5：上海春节期间地铁客流量明显减少	4
图表 6：上海春节期间拥堵延时指数明显下降	4
图表 7：春节假期旅游较国庆有所恢复	4
图表 8：三亚酒店入住率高于 2019 年	4
图表 9：2022 年春节档票房不及去年，但票价明显更高	5

一、“就地过年”力度不及去年

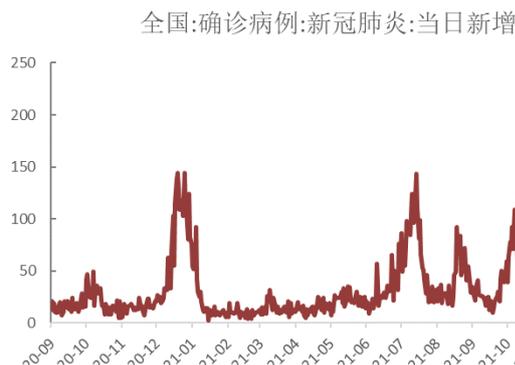
奥密克戎引爆全球新一轮疫情高峰，全球新增确诊病例在1月底再创新高，但欧洲各国对疫情的管控政策出现转向，英国和欧盟先后放松疫情管控。奥密克戎在国内也出现散发，12月开始天津、北京、杭州先后出现疫情，各地继续倡导“就地过年”，但从人口流动数据来看，今年就地过年力度不及去年，对生产的提振减弱，但对消费的扰动也有所减轻。与去年相比，消费内容也产生了明显的分化，其中旅游出行强于去年，但观影等就地消费较去年弱。

图表 1：全球疫情爆发新一轮高峰

图表 2：国内疫情 12 月开始局部爆发



来源：Wind，莫尼塔研究



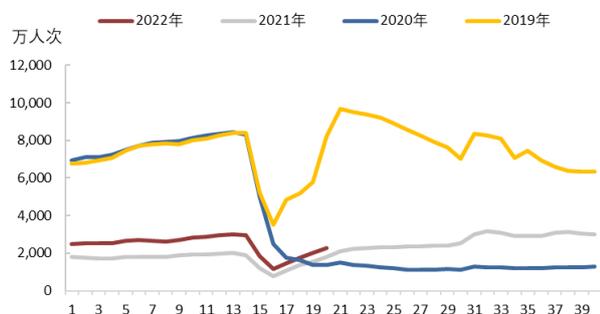
来源：Wind，莫尼塔研究

根据交通运输部数据，2022 年春运全国旅客发送量较 2021 年提高 40%-50%，截至 2 月 5 日，全国春运旅客发送量约为 4.85 亿人次，较去年同期增长 44.6%。但与疫情前相比差距仍十分明显，仅恢复至 2019 年的 35%左右。受此影响，一季度交通运输、仓储和邮政业仍无法恢复至疫情前水平，但由于该行业一季度在 GDP 中占比仅为 4%左右，因此对整体影响相对有限。

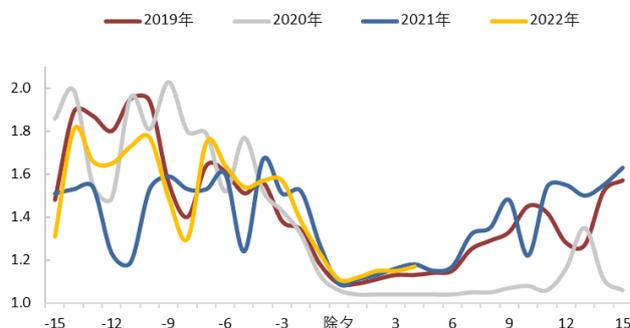
从市内出行强度来看，今年的“就地过年”影响也不大。主要一线城市拥堵延时指数和地铁客运量均有明显下降，但其降幅与 2019 年及 2021 年差别不大。市内出行强度可能受到疫情管控措施影响更为明显。

图表 3：2022 年春运强度高于 2021 年

图表 4：北京春节期间拥堵延时指数明显下降

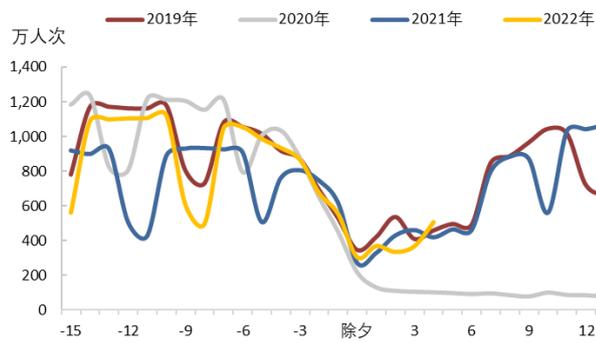


来源：Wind，交通运输部，莫尼塔研究



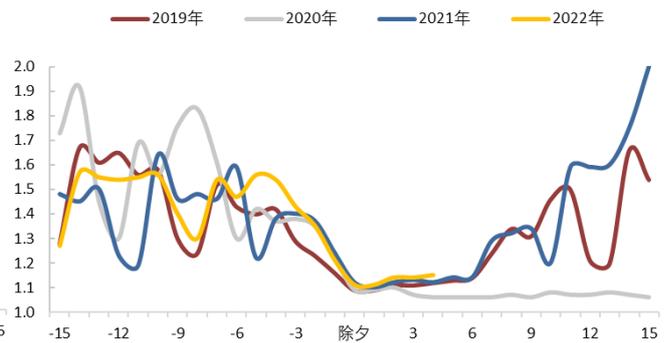
来源：Wind，莫尼塔研究

图表 5：上海春节期间地铁客流量明显减少



来源：Wind，莫尼塔研究

图表 6：上海春节期间拥堵延时指数明显下降



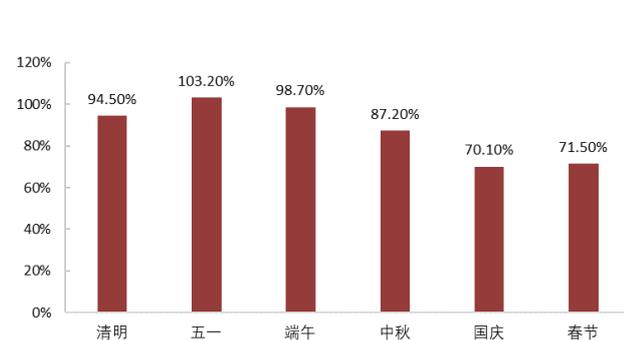
来源：Wind，莫尼塔研究

二、旅游有所恢复，春节档偏弱

由于疫情管控较去年同期略松，2022年春节旅游有所恢复。根据文化和旅游部数据中心统计，春节假期前三天，近程游、乡村游、冰雪游以及都市休闲、走亲访友等旅游需求逐步释放，历史文化街区、旅游休闲街区和主要城市文化场所客流增加。全国国内旅游出游合计 1.37 亿人次，按可比口径恢复至 2019 年春节假日同期的 71.5%；实现国内旅游收入 1678.49 亿元。恢复程度较国庆期间有所提升，但仍受疫情扰动，低于 2021 年上半年的恢复情况。

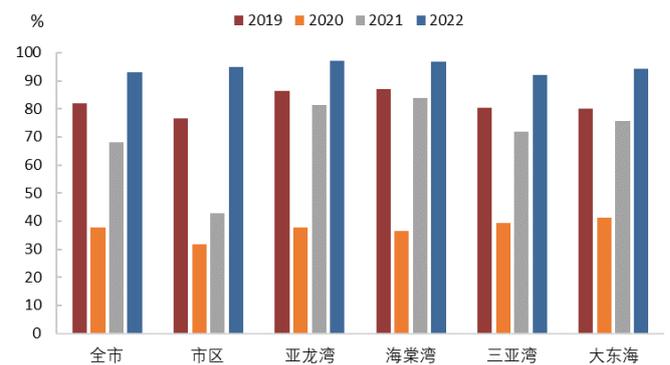
受疫情影响，各地旅游恢复节奏存在明显差异。四川、海南等地区旅游回暖明显。截止 2 月 4 日（正月初四），四川省纳入统计的 695 家 A 级旅游景区中，假期内 5 天累计接待游客 1525.45 万人次，实现门票收入 1.4 亿元，较去年同期分别增长 15.17% 和 17.21%。三亚主要酒店入住率甚至已经超过了 2019 年同期。但北京旅游受疫情扰动明显，假期前四日北京市重点监测的 147 家旅游景区共累计接待游客 394.1 万人次（不包括环球度假区人数），与 2021 年同比减少 2.6%，比 2020 年增长 150%；景区门票收入 3.02 亿元（不包括环球度假区收入），与 2021 年同比减少 7.5%，比 2020 年增长 200%。

图表 7：春节假期旅游较国庆有所恢复



来源：文化和旅游部，莫尼塔研究

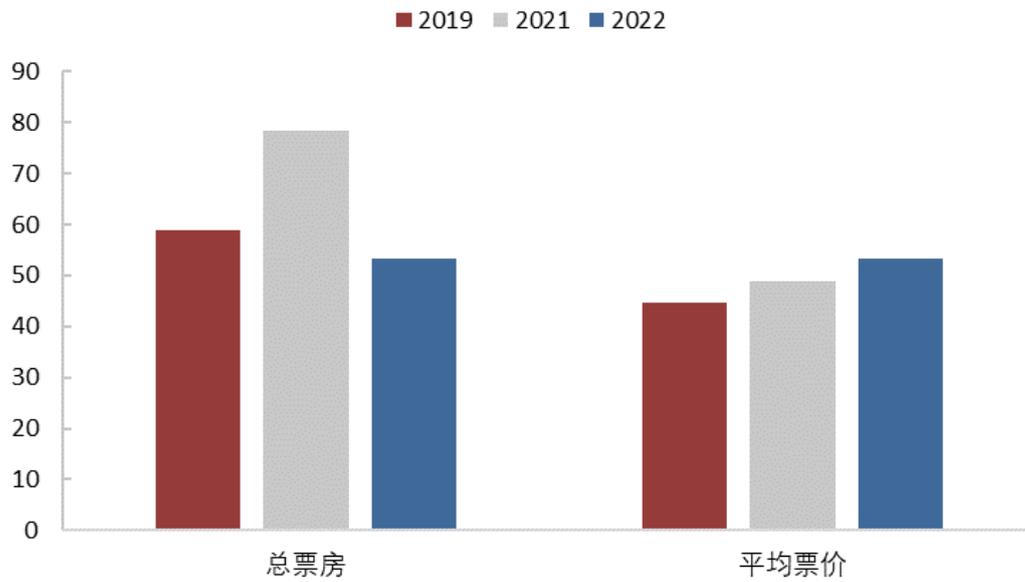
图表 8：三亚酒店入住率高于 2019 年



来源：三亚旅文局，莫尼塔研究

在就地过年强度不及去年的情况下，2022年春节档明显弱于去年同期，量缩价升的特征明显。截止 2 月 5 日 21 时，2022 年春节档电影票房已经达到 53.2 亿元，其中总场次 310.4 万场，总出票 9951.7 万张。从总票房来看，2022 年春节档与 2019 年可能基本持平，但明显低于 2021 年同期的 78.42 亿元。这其中观影人次下滑明显，总出票明显低于 2021 年和 2019 年。票价则出现明显上涨，今年春节档平均票价为 53.4 元，较去年上涨 9.4%。

图表 9：2022 年春节档票房不及去年，但票价明显更高



来源：猫眼专业版，莫尼塔研究

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_37095

