



休闲服务行业周报：假期旅游消费强劲



投资要点:

行情回顾: 2021年9月22日-9月24日, SW休闲服务行业指数整体下跌0.88%, 涨跌幅在所有申万一级行业指数中居第十三, 跑输同期沪深300指数约0.65个百分点。细分板块全部录得负收益, 其中景点板块跌幅最小, 酒店、餐饮、其他休闲服务板块跌幅在1%-2%。行业上市公司中, 共有15家上市公司录得正收益, 大多数个股仍录得负收益。其中, 涨幅超过5%的有2家, 跌幅在5%以内的有19家。

行业运行数据: 截至2021年9月24日, 我国每百人新冠疫苗接种量达151.95剂次, 其中我国每百人新冠疫苗完全接种率达70.04%, 七日平均新冠疫苗接种量下降至349.29万剂次。离岛免税方面, 本周三亚市凤凰机场民航进出港航班数达1960次, 环比提高9.01%, 较2019年同期下降5.95%; 海口美兰国际机场进出港航班数达2410次, 环比下降1.75%, 较2019年同期下降12.65%。海南民航进出港航班数快速恢复。

行业新闻: 海南开展离岛免税促销活动, 将发放离岛免税优惠券。海南日报报道, 为保持离岛免税销售持续稳定增长, 加快释放离岛免税消费潜力, 海南从9月中旬开始开展新一轮离岛免税促销活动, 多主题、多形式的系列促销活动将陆续推出。活动将通过码上办事的“消费一码通”, 联合9家离岛免税店发放离岛免税优惠套餐券; 发放离岛免税优惠券宣传折页; 设立免税店与酒店、景区旅游专线, 做好引流工作。

行业观点: 维持对行业的推荐评级。从中秋小长假来看, 旅游出行受

到散点疫情扰动，旅游出行人次有所下降，出行结构以周边游为主。十一黄金周有望逆转周边游趋势，恢复跨省出行，带动旅游消费进一步增长。

继续看好行业长期修复趋势，建议从中长期趋势关注具有较高修复空间或优质赛道的优质个股：（1）免税：建议关注受离岛免税新政持续利好的免税龙头中国中免等。（2）酒店：建议关注新开店提速，市场份额不断提高的连锁酒店龙头，如锦江酒店、首旅酒店等。（3）景点板块：景点板块受疫情和防疫政策限制较大，建议关注估值较为安全，业绩恢复弹性较好的人工景区龙头宋城演艺等。

风险提示：宏观经济波动下行；行业政策变动；疫情反复；全球疫苗接种不及预期等

关键词：疫情 黄金

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_27019

