



社会服务行业周报：中秋十一假期长途游需求快速释放



本周主要观点及投资建议

中秋十一假期长途游需求快速释放。随着国内疫情防控工作持续向好,以及全国 20 余个省份跨省游的正式恢复,中秋假期及十一黄金周有望迎来夏季疫情后的补偿性出游热潮。在出游时间更为充裕的十一黄金周,更多人正考虑恢复长途旅行。OTA 平台数据显示,十一假期 1600 公里以上旅行的搜索比例较五一小长假增长近 3 倍,其中 4800 公里以上旅行占比激增 12 倍。按照订单量排序,北京、杭州和重庆位列前三,成都、上海、广州、武汉、深圳、昆明及长沙均在前十。北京环球度假区将于 9 月 20 日正式开园,正值中秋假期。近一周,中秋赴京机票预订量环比上周增长超 200%。

投资建议:中秋国庆小长假临近,OTA 平台出行预定情况来看国内旅游市场持续复苏。从长期趋势来看,国外疫情持续反弹,Delta 病毒传染性持续增高在多个国家掀起感染高峰,出境游年内恢复可能性较小,游客出行需求将持续落实在国内。从短期来看,境内区域疫情反复在一个月左右得到有效控制,但此次 Delta 变异株传播能力快、传染性强、防疫难度增加,对休闲景区、主题游、亲子游以及中心城市周边景区和酒店客流带来较大打击。中长期继续看好具备成长优势的免税、休闲旅游景区。

市场回顾

沪深 300 上涨 3.52%,报收 5013.52 点,休闲服务行业指数上涨 5.68%,跑赢沪深 300 指数 2.16 个百分点,在申万 28 个一级行业中排名第 6。

社会服务各子行业涨跌幅由高到低分别为：旅游综合（7.25%）、景点（3.12%）、餐饮（2.39%）、其他休闲服务（1.09%）、酒店（-0.17%）。

个股：西藏旅游以 11.44% 涨幅最高，科锐国际以 2.96% 跌幅最高。

行业动态

1) 9 月 10 日北京恢复跨省旅游

2) 中秋机票均价达历年低点

3) 环球影城带动热度显著，北京成为中秋最热门目的地重要上市公司

公告

风险提示：

疫情对旅游行业影响超预期风险；突发事件或不可控灾害风险。

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_35035

