



社会服务行业周报：服务业恢复发展政策出台 离岛免税店销售超百亿



报告摘要

行业观点及投资建议

本周 A 股止跌反弹，上证指数上涨 0.8%，创业板上涨 2.93%，社会服务行业由于节后一周涨幅较大，本周股价普遍调整。出境游、酒店、免税、景区个股均有较大跌幅。

多部门联合印发《关于促进服务业领域困难行业恢复发展的若干政策》的通知。政策从普惠性扶持纾困、针对性扶持纾困和精准实施疫情防控三方面提出了 43 项具体措施。在普惠性扶持政策上，延续服务业增值税加计抵减政策。针对餐饮、零售等受疫情影响较大的行业，在防疫补贴，部分社保费缓缴、信贷融资等方面加大支持力度。针对旅游行业，继续实施旅行社暂退旅游服务质量保证金，允许缓缴部分社保费用；要求政府采购住宿、会议、餐饮等服务项目时，不得以星级、所有制等为门槛限制相关企业参与政府采购；鼓励机关企事业单位举办工会活动、会展活动等交由旅行社承接。政策针对服务业中小微企业生存发展给予有针对性的支持，强调精准防控，有效恢复和保持服务业发展正常秩序，对疫情常态化背景下服务业企业的逐步恢复提供了有利保障。

今年海南离岛免税店总销售额达百亿元。截至 2 月 13 日，今年海南 10 家离岛免税店总销售额 99.54 亿元，同比增长 70%。其中，免税销售额 91.99 亿元，同比增长 74%；免税购物人数 160.58 万人次，同比增长 68%；免税购买件数 959.92 万件，同比增长 89%。2 月 1 日至 13 日，海

南 10 家离岛免税店总销售额 41.32 亿元，同比增长 127%，2 月以来平均每天销售额超 3 亿元。春节期间是离岛免税全年最旺季，今年春节期间海南客流大幅增长，在各大运营商和官方的共同推动下离岛免税销售额大幅增长，从 2 月日均销售额看，离岛免税的增长空间仍然很大。

投资建议：持续看好国内免税行业的发展空间，继续推荐中国中免。此外，重点推荐细分子行业龙头科锐国际、首旅酒店、宋城演艺.....

板块行情

本期（2 月 14 日-2 月 18 日），休闲服务行业指数下跌 0.33%，同期沪深 300 指数上涨 1.08%，休闲服务行业指数跑输沪深 300 指数 1.41pct，在 28 个申万一级行业中排名第 23。

风险提示：系统性风险，疫情风险、政策推进、企业经营情况低于预期等风险。

关键词：创业板 疫情

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_37375

