



# 深度\*行业\*社会服务行业周报： 世界杯带动相关消费 部分地 区防疫管理趋严



2022.11.21 至 2022.11.25, 上证综指累计上涨 0.14%, 报收 3,101.69。沪深 300 上一交易周下跌 0.68%, 报收 3,775.78。上个交易周沪深两市成交额 40,072.73 亿元, 周成交量 34,804,731.12 万股。11 月 21 日至 11 月 25 日, 申万 (2021) 31 个一级行业中 11 个上涨, 涨幅最大的五名是房地产、建筑装饰、煤炭、银行、石油石化, 其中社会服务板块下跌 5.94%, 在申万一级 31 个行业排名中位列第 31。社会服务行业跑输沪深 300 指数 5.26pct。社会服务子板块及旅游零售板块中 0 个上涨, 涨跌幅由高到低分别为: 专业服务 (-3.08%), 旅游零售 (-6.36%), 旅游及景区 (-6.45%), 教育 (-6.56%), 酒店餐饮 (-7.02%)。世界杯带旺“酒店观赛”, 飞猪热门城市主题房预订量同比增超 2.5 倍; 多地收紧防疫管理措施; 文旅部: 推动露营旅游休闲全产业链发展。我们维持行业强于大市评级。

世界杯带旺“酒店观赛”, 飞猪热门城市主题房预订量同比增超 2.5 倍。世界杯拉动本地酒店消费升温, 飞猪数据显示, 近一周, 热门城市的影音酒店、带巨幕的主题酒店量价齐升, 预订量同比增长 2.5 倍以上, 平均消费金额同比增约 3 成; 近一周“酒店+X”组合型产品订单量同比去年翻倍增长。

多地收紧防疫管理措施。近日, 已有多个城市调整防疫管理措施, 加强公共场所管理。北京倡导非必要不离京; 郑州将流动性管理 5 天, 倡导非必要不出户; 上海 24 日起抵沪不满 5 天者“随申码”将显示标记; 广州白云区全域严格限制人员流动、地铁公交暂停服务等。除此之外也有多地

根据具体情况收紧人员流动和防疫管理相关措施，预计短期内的政策摆动会对商旅游客出行意愿造成一定影响。

文旅部：推动露营旅游休闲全产业链发展。文旅部等多部门印发《关于推动露营旅游休闲健康有序发展的指导意见》的通知，其中提出，推动全产业链发展。做大做强露营旅游休闲上下游产业链，提升全产业链整体效益。引导露营营地规模化、连锁化经营，孵化优质营地品牌，培育龙头企业。鼓励支持旅居车、帐篷、服装、户外运动、生活装备器材等国内露营行业相关装备生产企业丰富产品体系，优化产品结构。创新研发个性化、高品质露营装备，打造国际一流装备品牌。培育露营产业咨询培训、规划设计等专业机构。

#### 投资建议：

在先前疫情出行管制边际放宽后，近期部分地区出现了防疫管理措施收紧的迹象。短期内政策的摆动或将对商旅游客出行信心造成一定影响，对于出行政策的变动以及相关影响仍需持续观察。我们继续推荐离岛免税业务恢复的免税龙头企业中国中免，布局重点经济区域周边游景区的中青

**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\\_49393](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_49393)

