



社会服务行业简评报告：港澳全面恢复通关 港澳游热度高增



2月6日起，全面恢复内地与港澳人员往来，恢复旅游团。为吸引游客，港澳政府先后宣布赠送机票。2月2日，香港特区政府宣布，将向世界各地旅客派发50万张免费机票，从3月1日开始，在6个月内分阶段发放给东南亚、中国内地、东北亚与其他地区的访港旅客，以期为香港带来至少150万入境旅客。2月3日澳门旅游局表示，今年澳门的机票优惠项目可向内地、台湾地区及海外送出12万张机票，还宣布将开展旅游资助计划以期延长旅客留澳时间。

OTA平台港澳出行搜索量迅速上涨：据携程，全面通关通知发出后，香港澳门目的地搜索量瞬时大涨超3倍，连带港澳跟团游产品浏览上涨180%。同程平台上，香港旅游搜索热度瞬时上涨超过371%，澳门旅游搜索热度上涨324%。关注香港的游客主要来自广东、福建、上海、江苏、浙江等省市。飞猪平台赴港澳机票搜索量瞬时增长超2倍，其中上海、成都、北京、杭州、厦门等城市成为近期赴港澳旅游的热门客源地。

海南主要机场客流持续回暖，已恢复至疫情前水平：2月初至今，海口美兰机场累计班次同比2022年+15.23%，恢复至2019年同期98.12%；累计运送客流41.28万人次，同比+50.09%。三亚凤凰机场累计班次同比增长1.49%，恢复至2019年同期104.33%。

行情回顾：上周(1月30日-2月5日)申万社服行业指数涨幅1.08%，在申万一级行业中排名第16。同期沪深300指数涨幅-0.95%，社服行业跑赢沪深300指数2.03pcts。个股表现中，社服行业涨幅前5个股为*ST

文化 (+39.88%)，传智教育 (+20.81%)，ST 明诚 (+18.9%)，行动教育 (+15.77%)，豆神教育(+15.43%)。

投资建议：港澳通关恢复，取消预约、放宽核酸检测要求，进一步释放疫情期间积压出游需求，建议重点关注 OTA 平台及出境游旅行社相关标的。2023 年离岛免税 800 亿元目标彰显发展信心，目前海南客流恢复形势良好，伴随多项促销措施持续落地、供给持续扩容，预计 23 年海南离岛免税消费将加速发展，建议重点关注中国中免、王府井。

风险提示：疫情持续反复；行业需求复苏低于预期；行业政策推进不及预期；行业竞争加剧；宏观经济下行压力加大；上市公司治理风险；重要股东大幅减持风险；大额商誉减值风险；地缘政治风险。

关键词: ST 前海 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_52017

