

长假数据好于预期，消费修复延续

——国庆消费数据点评

● 旅游同比恢复近七成

据中国旅游研究院，八天长假期间全国共接待国内游客 6.37 亿人次，按可比口径同比恢复 79.0%；实现国内旅游收入 4665.6 亿元，按可比口径同比恢复 69.9%，整体好于市场预期。分区域看，北上表现亮眼，宁夏青海等地区民俗旅游成为热门。

● 零售餐饮同比转正

据商务部最新统计，长假期间全国零售和餐饮重点监测企业销售额约 1.6 万亿元，日均销售额比去年同期增长 4.9%。另据银联数据，假日期前 7 天交易总金额为 2.16 万亿，同比增长 6.4%，分品类看，旅游、出行、购物、餐饮等是假期消费主力。

● 观影票房收入恢复至同期高位

根据国家电影资金办数据，国庆档全国电影票房收入近 37 亿元。仅低于 2019 年国庆档的 43.7 亿元，为史上第二高国庆档票房收入，居民整体观影热情较高。

● 一二三线商品房销售分化

10月1日至7日，30大中城市商品房日均销售面积 13.5 万平方米，较去年同期下降 23.7%。其中一线、二线和三线城市商品房销售面积同比上涨 170.1%、下跌 26.9%和下跌 55.4%，分化进一步扩大。

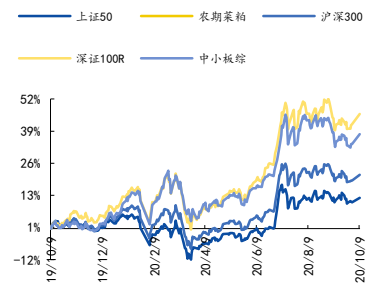
整体看，国庆旅游消费数据表现略好于市场预期，餐饮零售同比转正，电影票房收入达史上第二高，居民出游意愿快速恢复，旅游消费已恢复七八成。密切关注未来居民消费的恢复情况，尤其是双十一等节日消费数据。

风险提示：新冠疫情反复风险，政策不及预期风险

主要数据：

上证综指：	3272.08
深圳成指：	13289.26
沪深 300：	4681.14
中小盘指：	4381.50
创业板指：	2672.93

主要市场走势图



资料来源：Wind

相关研究报告

- 《国元宏观-PMI 好于预期，基本面持续改善-9月 PMI 点评》2020.09.30
- 《国元宏观-跨季资金无忧，短端波动加大-宏观流动性双周报(第5期)》2020.09.28

报告作者

分析师 徐颖
执业证书编号 S0020520070001
邮箱 xuying@gyzq.com.cn
电话 021-51097188

内容目录

1.旅游同比恢复近八成	3
2.零售餐饮同比转正，票房恢复至高位	3
3.地产销售继续分化	4
风险提示	4

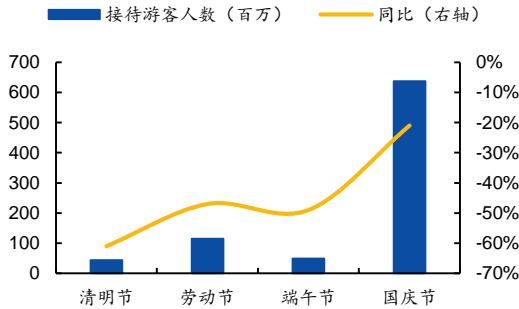
图表目录

图 1：国庆出游人数显著修复	3
图 2：高速日均流量略有下滑	3
图 3：零售餐饮同比增长	3
图 4：观影票房恢复至历史高位	3
图 5：地产销售继续分化	4

1. 旅游同比恢复近八成

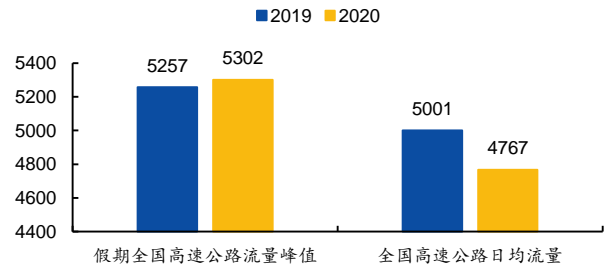
据中国旅游研究院消息，八天长假期间全国共接待国内游客 6.37 亿人次，按可比口径同比恢复 79.0%；实现国内旅游收入 4665.6 亿元，按可比口径同比恢复 69.9%，整体好于市场预期。分区域看，北上表现亮眼，宁夏青海等地区民俗旅游成为热门。

图 1：国庆出游人数显著修复



资料来源：Wind, 国元证券研究中心

图 2：高速日均流量略有下滑



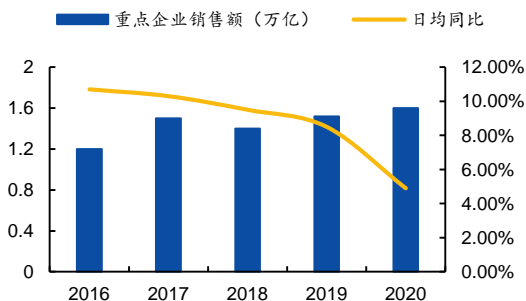
资料来源：Wind, 国元证券研究中心

2. 零售餐饮同比转正，票房恢复至高位

据商务部最新统计信息，长假期间全国零售和餐饮重点监测企业销售额约 1.6 万亿元，日均销售额比去年同期增长 4.9%。另据银联数据，假日期前 7 天交易总金额为 2.16 万亿，同比增长 6.4%，分品类看，旅游、出行、购物、餐饮等是假期消费主力。

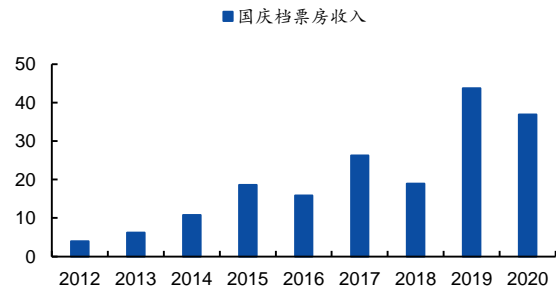
根据国家电影资金办数据，国庆档全国电影票房收入近 37 亿元。仅低于 2019 年国庆档的 43.7 亿元，为史上第二高国庆档票房收入，居民整体观影热情较高。

图 3：零售餐饮同比增长



资料来源：Wind, 国元证券研究中心

图 4：观影票房恢复至历史高位

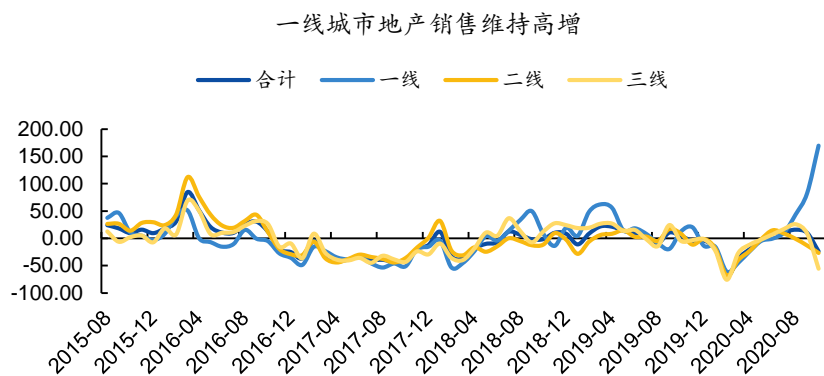


资料来源：Wind, 国元证券研究中心

3.地产销售继续分化

10月1日至7日，30大中城市商品房日均销售面积13.5万平方米，较去年同期下降23.7%。其中一线、二线和三线城市商品房销售面积同比上涨170.1%、下跌26.9%和下跌55.4%，分化进一步扩大。

图5：地产销售继续分化



资料来源：Wind, 国元证券研究中心

整体看，国庆旅游消费数据表现略好于市场预期，餐饮零售同比转正，电影票房收入达到史上第二高，居民出游意愿快速恢复，旅游消费已恢复七八成。密切关注未来居民消费的恢复情况，尤其是双十一等节日消费数据。

风险提示

新冠疫情反复风险，政策不及预期风险

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_2209



云报告
https://www.yunbaogao.cn

云报告
https://www.yunbaogao.cn

云报告
https://www.yunbaogao.cn