



交运社服行业周报(9月第4周): 中秋民航旅客恢复至 65% 海 南开展免税促销活动



报告导读

9 月第 4 周机场、航空、免税、酒店板块最新跟踪情况。

投资要点

本周交运社服板块行情回顾

1) 申万一级行业 (28 个): 本周交通运输、休闲服务行业累计涨幅分别为+2.6%、+1.2%，分别位列第 5、9 位。

2) 申万二级行业 (102 个): 本周机场、航空运输、旅游综合、酒店、景点累计涨幅分别为+4.6%、+2.8%、+2.0%、-0.2%、-1.8%，分别位列第 8、17、22、50、67 位。

新冠疫情跟踪

新冠肺炎确诊情况: 9 月 19-24 日, 1) 中国: 我国福建 (莆田、泉州、厦门)、黑龙江 (哈尔滨) 累计报告本土确诊病例 154 例; 截至 9 月 25 日 10 时, 全国共有 3 个高风险地区 (福建 2、黑龙江 1)、33 个中风险地区 (福建 32、黑龙江 1)。2) 海外: 新增新冠肺炎确诊病例 284 万例, 环比上周下降 13.6%; 新增死亡人数 48810 例, 环比上周减少 9.0%。3) 美国: 累计新增确诊约 80 万例, 环比降低 18%; 累计新增死亡 13717 例, 环比增加 6%。4) 英国: 累计新增确诊约 20 万例, 环比增加 15%; 累计新增死亡 865 例, 环比增加 2%。

新冠疫苗接种情况：1) 中国：截至 9 月 24 日，全国累计报告接种新冠病毒疫苗近 22 亿剂次；9 月 18 日-9 月 24 日单日接种新冠疫苗平均约 349 万剂次，环比减少 30%。2) 全球：截至 9 月 24 日，全球共接种新冠病毒疫苗约 61 亿剂次，44.3%的世界人口至少接种了一剂疫苗。

机场&航空：福建、黑龙江现局部疫情，航空出行略受影响 1) 行业：9 月 20-24 日，我国国内、国际航线航班执行量共计 51716 架次，日均 10343 班次，环比上周下降 2%，较 2019 年同期下降 31%。

2) 中秋假期民航数据：①执飞量：民航中秋假期日均航班执飞量为 9632 架次，同比 2019 年下降 32%，同比 2020 年下降 28%；除疫情原因，由于 2020 年中秋节与国庆节重叠，出行需求均集中在十一假期，也导致 2020 年航班量整体明显高于 2021 年中秋节。②旅客量：9 月 19-21 日全国民航运输旅客量共计约 309 万人次，同比 2019 年下降 35%。

3) 航司：9 月 20-24 日，国航、南航、东航、春秋、吉祥、华夏执飞航班量分别为 4973、8715、7512、2167、1693、539 架次，其中华夏航空环比降幅居首位，各航司环比上周同期分别-4%、-3%、+2%、+11%、+30%、-21%。

4) 机场：9 月 20-24 日，广州白云、上海浦东、上海虹桥、北京首都、北京大兴、深圳宝安机场日均进出港航班量分别为 898、740、616、751、631、835，环比上周分别-3%、+43%、+18%、-7%、-3%、2%。

免税：本周折扣力度环比略增

1) 海南航班量跟踪：过去 7 天 (9.18-9.24) 三亚凤凰机场、海口美兰国际机场日均进出港航班量分别为 288、345 班次, 环比分别+9%、-1%; 同期, 海口机场日均运输旅客量 (预计) 为 40077 人次, 环比下降 0.1%。中秋假期期间, 三亚凤凰机场恢复至 2019 年同期水平。

2) 免税渠道折扣跟踪：本周日上直邮、中免离岛折扣力度环略增, 海旅投、海发控、中出服离岛折扣力度环比基本持平。

本周酒店资讯回顾

1) 中秋假期全国周边游酒店订单量对比 2019 年增长逾 20%。

2) 华住集团旗下高端品牌花间系列子品牌发布在即。

投资建议

1) 推荐白云机场、上海机场：当前估值具备配置性价比, 9 月起国内出行需求边际向上, 下半年白云机场有望迎来催化, 公司有望迎来业绩&

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_26950

