



休闲服务行业周报：十一黄金周旅游表现火热



投资要点:

行情回顾: 2021年9月27日-9月30日, SW休闲服务行业指数整体上涨3.25%, 涨跌幅在所有申万一级行业指数中居第三, 跑赢同期沪深300指数约2.91个百分点。细分板块多数录得正收益, 其中旅游综合板块涨幅最高, 酒店、其他休闲服务板块涨幅超1%, 餐饮、景点板块录得负收益, 跌幅在1%-3%。行业上市公司中, 共有6家上市公司录得正收益, 大多数个股仍录得负收益。其中, 涨幅超过5%的有2家, 跌幅超5%的有6家, 跌幅在5%以内的有24家。

行业运行数据: 截至2021年10月04日, 我国每百人新冠疫苗接种量达153.34剂次, 其中我国每百人新冠疫苗完全接种率达72.56%, 七日平均新冠疫苗接种量下降至162.56万剂次。离岛免税方面, 从2021年10月1日至7日, 三亚市凤凰机场民航进出港航班数达2159次, 环比提高10.15%, 超越2019年同期水平1.41%; 海口美兰国际机场进出港航班数达2658次, 环比提高10.29%, 较2019年同期下降8.25%。国庆期间三亚民航进出港航班数快速恢复。

行业观点: 维持对行业的推荐评级。十一黄金周旅游数据火热, 多个热门景点门票售罄, 在周边游热度不减的同时跨省出游较快恢复。长期来看周边游、短途游将逐渐成为新的旅游方式以应对新冠疫情传播和假期集中出行, 有望带动旅游市场下沉二三线城市和乡村, 并有望从假期集中出行转向周末亲子游, 逐步成为中国旅游市场新的增长引擎。短期继续看好

行业修复趋势，推荐旅游旺季即将到来，有望受益于离岛免税新政的免税龙头中国中免等；旅游市场呈现下沉趋势，建议关注有望受益于二三线市场市占率逐步提高的连锁酒店龙头锦江酒店、首旅酒店等，及业绩恢复弹性较好的人工景区龙头宋城演艺等。

风险提示：宏观经济波动下行；行业政策变动；疫情反复；全球疫苗接种不及预期等。

关键词：疫情 黄金

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_27366

