



# 社服零售行业周报：双 11 预售开启 9 月酒店行业稳步复苏



双 11 预售开启，头部主播带货额大幅增长，国货品牌不断崛起。10 月 20 日晚 8 点，淘宝、京东同步开启双 11 预售。1) 淘宝：据亿欧数据显示，预售开场后首小时，淘宝直播全平台成交额比去年全天高出 11.9%；截止当日 24 点，淘宝直播共诞生 5 个过亿直播间、69 个千万直播间，其中，千万直播间中，商家直播间占比在 85%以上。据淘宝主播销售榜显示，李佳琦和薇娅预售首日直播分别获得 2.4 亿、2.3 亿的累积观看量，销售额分别为 106.53 亿元、82.52 亿元。2) 京东：据最新发布的京东预售战报，预售首日 4 小时的下单用户数比去年预售首日提升将近 40%。其中，京东美妆开启预售 4 小时内，整体预售单量和订单金额相较于去年预售首日分别增长 5.5 倍和 7.2 倍，国潮美妆 TOP3 品牌分别为薇诺娜、珀莱雅以及百雀羚；羽绒服品类中，波司登、雪中飞、鸭鸭等品牌最受消费者青睐；此外，安踏以预售额同比增长 410% 的成绩夺得国潮运动品牌预售榜第一。在年轻消费群体、直播电商等的带动下，产品日益优化的国货品牌不断崛起，建议重点关注贝泰妮、珀莱雅、华熙生物、上海家化、安踏体育等。

9 月国内酒店 RevPAR 恢复至 19 年同期 79% 水平，总体呈现稳步复苏态势。根据 STR 最新数据，9 月中国大陆样本酒店整体 RevPAR/OCC/ADR 分别恢复至 19 年同期的 79%/85%/94%，恢复程度环比上月显著改善，主要系疫情影响弱化，需求反弹较为明显。分城市看来，三线及以下城市恢复程度最好。9 月一线/二线/三线及以下城市 RevPAR 分别恢复至 19 年同期的 72%/85%/93%，当前三线及以下市场恢复情况最好，一二线城市受制于外来商旅客流限制，恢复仍相对缓慢。

三季度，受疫情反复影响，预计酒店集团业绩表现相对一般，其中，首旅酒店单三季度分别实现收入及归母净利润 15.81 亿元/5987 万元，同比分别下降 5.38%/57.25%。但展望四季度及明年，复苏仍然是酒店行业主旋律；随着国内疫苗接种的快速推进，未来国内游、出境游有望逐步放开，驱动酒店行业进一步复苏。中期维度的供需优化背景下，酒店行业具备向上弹性，建议继续重点关注首旅酒店、锦江酒店和华住集团。

本周茶饮、宠物、个护美妆等领域发生多起融资。1) 茶饮：新中式国风茶饮品牌“霸王茶姬”完成超 3 亿元 B 轮融资，桃味茶饮连锁品牌“和気桃桃”获喜茶数百万战略投资；2) 宠物：专注于宠物健康的医疗连锁机构“萌兽医馆”完成了数亿人民币 B+轮融资；3) 个护美妆：以软磁睫毛为主力产品的眼妆品牌“悦瞳”完成 3 亿 A 轮融资，个性化皮肤护理服务提供商“SequentialSkin”获得 165 万美元种子轮融资。

风险提示：宏观经济波动风险，疫情反复，行业竞争加剧。

**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\\_28234](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_28234)

