



社会服务行业周报：疫情极端天气恐干扰暑假旅游市场复苏进程



本周主要观点及投资建议

疫情极端天气恐干扰暑假旅游市场复苏进程。近日河南多地遭遇强降雨，雨量超历史极值。针对此次河南暴雨灾情，河南多家文旅单位也紧急关闭，省内 378 家 A 级景区停止运营。25 日台风烟花在浙江嘉兴到上海浦东沿海再次登陆，之后有可能在华东地区长时间回旋或滞留，浙江、上海、江苏、安徽等地将会出现大范围持续性强风雨，高铁停运、多家航司取消进出港航班。南京本轮疫情已筛查发现 57 例阳性病例，已涉及 5 省 6 市。

受益于前期国内疫情防控形势稳定向好，直接推动今年暑期出游重回正轨。

同程旅行数据显示，6 月前两周该平台七八月起飞航班的搜索及浏览量较 2020 年同期增长了 120.2%，较 2019 年同期增长了 13.4%；7 月出发的火车票搜索浏览量较平日增长了 150%，7 月和 8 月的旅客总量有望达到或超过 1.2 亿人次，与 2019 年同期持平或略有增长。疫情反复和极端天气影响，部分出行者或取消行程，暑期旅游市场复苏进程受到一定影响。

投资建议：河南洪涝灾害、南京疫情反复、台风烟花登陆东南沿海地带等或对暑期出游人次造成一定影响，本周后两个交易日休闲服务旅游行业回调显著。从趋势来看，国外疫情持续反弹、Delta 变异株在多个国家掀起段时间感染高峰，年内游客出行需求将继续落实在国内。休闲景区、主题游、亲子游以及中心城市周边景区与酒店迎来客流高峰。中长期继续看

好具备成长优势的免税、休闲旅游景区。酒店、餐饮等旅游相关预计在消费回流、消费习惯变迁作用下持续向好。

市场回顾

沪深 300 下跌 0.11%，报收 5089.23 点，休闲服务行业指数下跌 0.58%，跑输沪深 300 指数 0.47 个百分点，在申万 28 个一级行业中排名第 14。

子行业：社会服务子行业涨跌幅由高到低分别为：旅游综合 (0.87%)、餐饮 (-3.15%)、其他休闲服务 (-4.38%)、景点 (-4.63%)、酒店 (-5.35%)。

个股：张家界以 10.96% 涨幅最高，科锐国际以 6.96% 的跌幅最高。

行业动态

1) 全球航空运力突破 8000 万，东京奥运会带领日本实现运力冲刺 2) 同程旅行与腾讯地图推出“爱心救助酒店地图”

3) 华住 Q2 RevPAR 环比提高 52%，超出疫情前同期水平重要上市公司公告（详细内容见正文）

风险提示

疫情扩散时间延长及传播范围扩大风险；突发事件或不可控灾害风险。

关键词：AR 疫情 高铁

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_32694

