



消费行业点评：七夕临近 浪漫经济驱动下多行业或迎来销售旺潮



事件

七夕是我国的传统佳节，今年的七夕为 8 月 14 日，是当代情侣、夫妻互相增进感情的重要节日之一。节日期间浪漫经济催化下，预计珠宝、餐饮、化妆品等多个行业将迎来消费周。

点评

浪漫经济叠加电商七夕消费节催化下，金银珠宝、化妆品等行业销售额或实现较大幅度上升。七夕送礼是情侣间表达感情的重要组成部分，作为兼具高品质与高价值的礼物，七夕节期间金银珠宝、化妆品销售额增长明显。国家统计局数据显示，2015-2020 年期间金银珠宝八月销售额分别环比增长 11.66%、18.20%、25.58%、21.44%、31.32%；化妆品销售额分别环比增长 9.01%、5.72%、8.99%、10.14%、14.97%、23.91%。同时，各大电商七夕节期间的消费活动已经开始先期准备，例如快手已宣布将于 8 月 13-19 日期间推出“浪漫七夕，与你相会”活动，重点布局美妆、快消消费。预计在浪漫经济与线上电商优惠活动的双重作用下，今年七夕期间金银珠宝、化妆品等行业销售额将实现较快增长，叠加中秋国庆催化下，预计相关行业内企业第三季度业绩确定性较强。

疫情影响下，情侣旅游、观影或不及往年，餐饮行业消费额或实现进一步增长。

往年七夕节期间情侣旅游消费旺盛，携程网 2018 年发布的数据显示，

七夕旅游过节人均消费达 3350 元, 同程旅行的报告也显示 2020 年七夕节期间平台上国内机票访问量上涨幅度较大, 8 月 19 日当天访问量较前一周上升近 300%。虽然本次七夕节恰逢周末有利旅游出行, 但目前全国疫情防控形势严峻, 成都、上海、北京、南京等热门旅游城市均有零星疫情爆发, 预计将会对七夕出行造成较大负面影响, 今年情侣旅游消费或不及往年同期水平。同时, 疫情防控下各地纷纷取消、推迟大型聚集活动, 电影院也受到管控, 在出游、观影受阻的情况下, 餐饮等本地娱乐项目作为替代选择, 预计今年七夕期间餐饮行业消费额或较往年实现进一步上升。

投资建议: 今年七夕节期间情侣间送礼、娱乐活动将大幅上升, 浪漫经济催化下, 相关预计下周珠宝、化妆品、餐饮等行业销售额将实现较大幅度增长, 同时本次七夕正逢周末, 或进一步催化相关消费, 相关标的: 周大生、中国黄金、老凤祥、上海家化等。

风险提示: 宏观经济下行风险; 疫情带来的不确定性风险。

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_34190

