



社会服务周报：拼多多出海 业务靓丽 下周关注双十一 及疫情防控



投资要点

重点推荐：拼多多、美团、华康股份、中国中免、紫燕食品、达达集团、海伦司等，建议关注：锦江酒店、华住酒店、首旅酒店、海底捞、三元生物、百龙创园、君亭酒店、中青旅、广州酒家、同庆楼、亚朵酒店等

电商：

1) 拼多多 Temu 的下载排名持续攀升。截至 10 月 18 日，Temu 超过亚马逊和 SHEIN，在苹果 AppStore 购物类软件下载排名位列第 1，在整体应用类下载排名第 7。

2) 京东超市发布的《2022 年前 8 个月快消、生鲜行业消费趋势洞察》显示，快消、生鲜行业品质化、精细化、高性价比、便携化及悦己属性提升等消费趋势并未改变。在当前市场环境下，咖啡、咖啡液、云南咖啡、预制菜等 33 个品类增速均超过 30%，最高增速达 96 倍，成为快消、生鲜行业增速最高的品类。

3) 京东于近期推出“东咚团”小程序，逐步探索社群团购领域。该小程序具有商品发布、分享、收单、统计等功能，提供优质的供应链解决方案和丰富的营销服务，助力使用者在微信生态内更好地进行人货匹配，实现业绩增长。目前小程序仍在内测阶段。

4) 美团闪购联合苏宁易购迎战双 11，开启家电行业即时零售新业态：美团与苏宁达成合作，首批 175 城 600 余家苏宁门店已入驻并开启双十一

促销。苏宁易购线下高质量私域流量，叠加美团线上交易便捷性和本地配送运营能力，家电即时零售新业态优势明显。

5) 抖音本地生活新建成都大本营，试水团购和外卖；直播电商借力今日头条，多渠道引流提振 GMV：抖音本地生活新建成都大本营，同时成立外卖和团购配送业务，并将在上海、北京、成都成立外卖试点。10 月 20 日，今日头条上线购物频道，商品由抖音电商提供，用户在今日头条 App 搜索商品关键词将看到购物频道入口，可跳转至抖音直播间完成交易，抖音直播间也会在今日头条的信息流中进行分发。

代糖：

我国玉米成本优势继续强势，出口替代继续演绎。国庆后我国玉米成本优势强势走高，与此同时，10 月 19 日起美元兑人民币中间价升至 7.111，8 月木糖醇出口平均单价 3.38 美元/千克（即 2.29 万元/吨），均创年内新高。多方继续利好我国代糖制造产业的出口替代。

餐饮：

节后多地疫情反复，餐饮企业普遍承压。我们以暂停营业率为标准，将餐饮类企业按受疫情影响从重到轻排序，依次为酒吧类、餐厅类、茶饮类、熟食类。将其分别以海伦司、海底捞、蜜雪冰城、紫燕食品为例，目前暂停营业率分别为 11.8%、7.8%、4.1%、3.1%。目前熟食类受困幅度较小，修复角度下酒吧类餐厅类的反弹空间较大。

旅游及景区：

热点聚焦“赏秋+温泉”，内容种草+直播带货助力交易额增加。双11预售开启，购物节消费心智成熟+OTA平台强大流量+套餐大幅优惠折扣+预约期放宽降低购买顾虑，“屯旅游”的先屯后约的模式预期大幅拉升秋冬旅游淡季订单量，提振旅游出行链供需端双重信心。中免海口店开业倒计时，预期投入近6千万优惠券助消费回暖。日韩入境政策放开加速，利好秋冬季跨境游复苏。

1) 据携程数据，立秋后温泉内容发布量同比+117%，赏秋内容发布量同比+97%。

本地和周边用户的预订占比超64%，一线城市占比超80%。10.12携程直播间推出多款温泉酒店预售套餐，当日预售交易额环比前日增长10%以上。

2) 飞猪将于10.24晚开始双11预售，随心飞，酒店套餐，乐园门票产品逐步上线。万达将推出20+款产品，除去年同款长白山，三亚板块，今年增加西双版纳、大理、江浙桂各板块。24城市推出晒后回房套餐。

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_47589

