

# 今日重点：北京入境游“回正”，“冬游西藏”优惠多

## 行业动态信息

### 今日行情：

9月12日，上证综指跌8.69点，跌幅0.33%，收2656.11点；休闲服务（申万）跌74.66点，跌幅1.46%，收5056.51点，跑输上证综指1.13个百分点，在申万行业中排第26。

### 重要公司信息：

#### 【云南旅游】

9月10、11、12日连续三个交易日收盘价跌幅偏离值累计超过20%，公司核查披露信息不存在需要更正、补充之处；

### 行业重要动态：

#### 【餐饮】

长虹推出智慧厨房系统，传与美团、饿了么接触，通过合作引入外卖企业，或探索线下直营；

来源：中文科技资讯

<http://www.citnews.com.cn/mp/201809/83806.html>

#### 【酒店】

首旅如家与春秋集团合作，联手打造航旅特色机场连锁酒店新品牌；

来源：劲旅网

<http://m.ctcnn.com/show.jsp?id=54270>

#### 【旅游投资】

广西北海文旅项目发布会签约重大文旅项目17个，引资1340亿元发展旅游业；

来源：人民日报

<http://society.people.com.cn/n1/2018/0912/c1008-30288698.html>

#### 【入境游】

今年1-6月北京入境游人数193万，同比增3.4%，入境旅游收入25亿美元，同比增5.6%，后续政策将推五大文化游及八类特色旅游路线，促入境游发展；

来源：环球旅讯

<https://www.traveldaily.cn/article/124331>

## 休闲服务

维持

买入

贺燕青

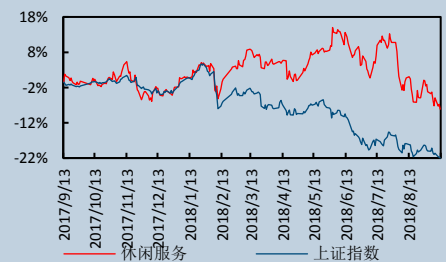
heyanning@csc.com.cn

010-85159268

执业证书编号：S1440518070003

发布日期：2018年09月13日

### 市场表现



### 相关研究报告

**【旅游】**

2018年11月1日至2019年3月15日，“冬游西藏”活动3A及以上景区免费，星级、国际、精品酒店房价不高于旺季50%，并推出车辆、航空、包机等各项优惠；

来源：品橙资讯

<http://www.pinchain.com/article/170444>

**【酒店】**

美团酒店与凯莱集团、世纪金源集团、玉渊潭集团、古北水镇集团等9家知名高星酒店集团战略合作，探索“互联网+住宿”，深耕高星酒店；

来源：品橙资讯

<http://www.pinchain.com/article/170457>

**【主题乐园】**

据统计，2017年中国主题乐园中投资5000万元以上的有300家左右，投资金额平均在数十亿元；

来源：新旅界

<http://www.lvjie.com.cn/brand/2018/0912/8968.html>

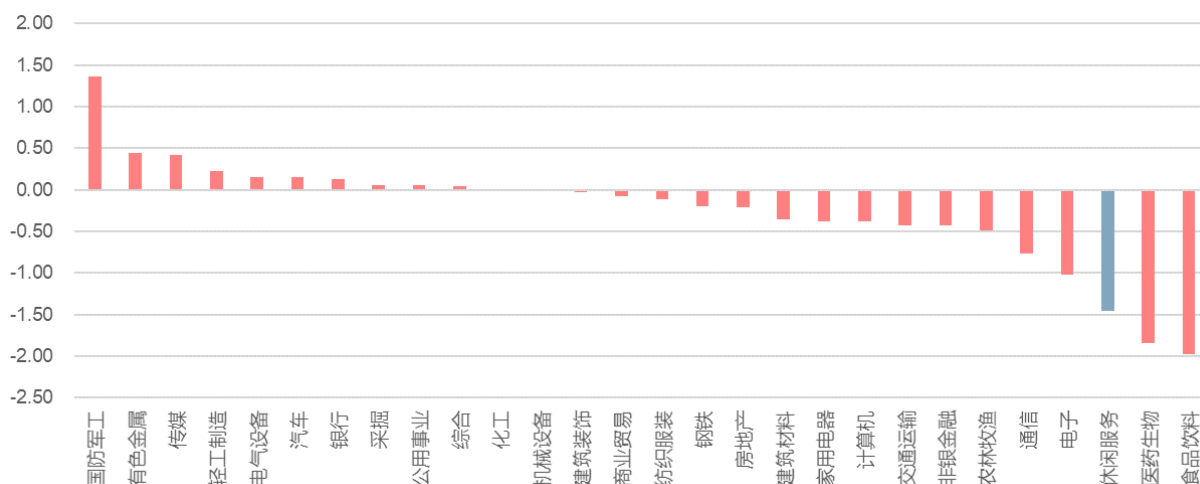
**【旅游】**

9月15日至21日，上海旅游节期间，包括迪士尼（9月15日开售优惠票，至10月6日可用）、黄浦江等75处景点半价优惠；

来源：澎湃

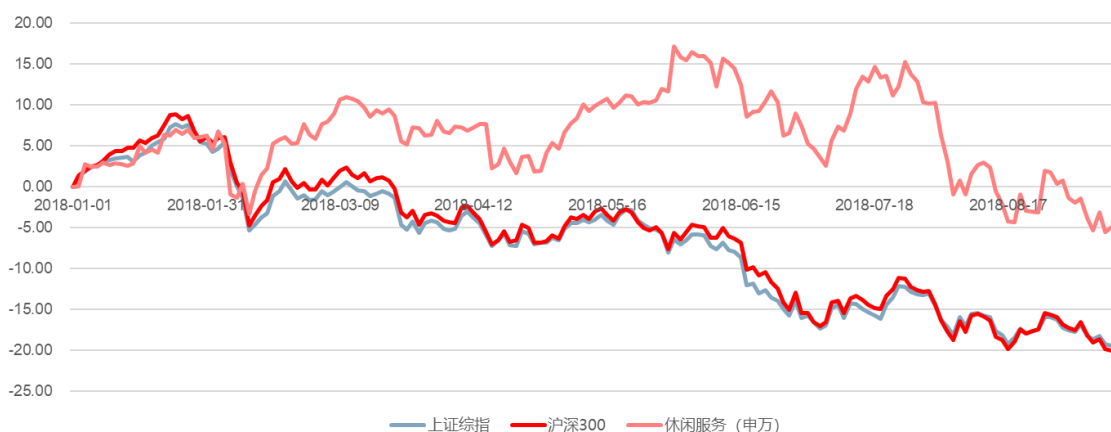
[https://www.thepaper.cn/newsDetail\\_forward\\_2353042](https://www.thepaper.cn/newsDetail_forward_2353042)

图 1：申万行业涨跌幅



资料来源: wind, 中信建投证券研究发展部

图 2：社服板块相对强弱走势 (%)



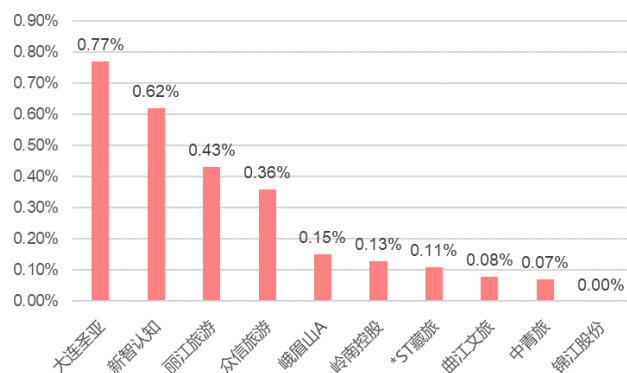
资料来源: wind, 中信建投证券研究发展部

图 3：PE 估值水平变化



资料来源: wind, 中信建投证券研究发展部

图 4：当日涨幅前十个股 (%)



## 分析师介绍

**贺燕青：**中信建投证券研究发展部社会服务行业首席分析师，武汉大学会计学本科、经济法研究生，7年证券从业经验。

## 报告贡献人

**陈语匆** 18688866096 chenyucong@csc.com.cn

**陈如练** 15001873769 chenrulian@csc.com.cn

## 研究服务

### 机构销售负责人

赵海兰 010-85130909 zhaohailan@csc.com.cn

### 保险组

张博 010-85130905 zhangbo@csc.com.cn

高思雨 gaosiyu@csc.com.cn

张勇 010-86451312 zhangyongzgs@csc.com.cn

张宇 010-86451497 zhangyuyf@csc.com.cn

### 北京公募组

黄玮 010-85130318 huangwei@csc.com.cn

朱燕 85156403 zhuyan@csc.com.cn

任师蕙 010-8515-9274 renshihui@csc.com.cn

黄杉 010-85156350 huangshan@csc.com.cn

王健 010-65608249 wangjianyf@csc.com.cn

杨济谦 010-86451442 yangjiqian@csc.com.cn

### 社保销售组

姜东亚 010-85156405 jiangdongya@csc.com.cn

### 私募业务组

李静 010-85130595 lijing@csc.com.cn

赵倩 010-85159313 zhaoqian@csc.com.cn

### 上海销售组

李祉瑶 010-85130464 lizhiyao@csc.com.cn

黄方禅 021-68821615 huangfangchan@csc.com.cn

戴悦放 021-68821617 daiyuefang@csc.com.cn

翁起帆 wengqifan@csc.com.cn

李星星 021-68821600-859 lixingxing@csc.com.cn

范亚楠 fanyanan@csc.com.cn

李绮绮 liqiqi@csc.com.cn

薛皎 xuejiao@csc.com.cn

许敏 xuminzgs@csc.com.cn

王罡 wanggangbj@csc.com.cn

### 深广销售组

胡倩 0755-23953981 huqian@csc.com.cn

许舒枫 0755-23953843 xushufeng@csc.com.cn

程一天 chengyitian@csc.com.cn

曹莹 caoyingzgs@csc.com.cn

张苗苗 020-38381071 zhangmiaomiao@csc.com.cn

廖成涛 0755-22663051 liaochengtao@csc.com.cn

陈培楷 020-38381989 chenpeikai@csc.com.cn

## 评级说明

以上证指数或者深证综指的涨跌幅为基准。

买入：未来 6 个月内相对超出市场表现 15% 以上；

增持：未来 6 个月内相对超出市场表现 5—15%；

中性：未来 6 个月内相对市场表现在-5—5% 之间；

减持：未来 6 个月内相对弱于市场表现 5—15%；

卖出：未来 6 个月内相对弱于市场表现 15% 以上。

## 重要声明

本报告仅供本公司的客户使用，本公司不会仅因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告的信息均来源于本公司认为可信的公开资料，但本公司及研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证本报告所包含的信息或建议在本报告发出后不会发生任何变更，且本报告中的资料、意见和预测均仅反映本报告发布时的资料、意见和预测，可能在随后会作出调整。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的最终操作建议。本公司不就报告中的内容对投资者作出的最终操作建议做任何担保，没有任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，据本报告做出的任何决策与本公司和本报告作者无关。

在法律允许的情况下，本公司及其关联机构可能会持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或类似的金融服务。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布本报告。任何机构和个人如引用、刊发本报告，须同时注明出处为中信建投证券研究发展部，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和/或修改。

本公司具备证券投资咨询业务资格，且本文作者为在中国证券业协会登记注册的证券分析师，以勤勉尽责的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰地反映了作者的研究观点。本文作者不曾也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

股市有风险，入市需谨慎。

## 中信建投证券研究发展部

### 北京

东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B  
座 12 层（邮编：100010）  
电话：(8610) 8513-0588  
传真：(8610) 6560-8446

### 上海

浦东新区浦东南路 528 号上海证券大  
厦北塔 22 楼 2201 室（邮编：200120）  
电话：(8621) 6882-1612  
传真：(8621) 6882-1622

### 深圳

福田区益田路 6003 号荣超商务中心  
B 座 22 层（邮编：518035）  
电话：(0755) 8252-1369  
传真：(0755) 2395-3859