文旅部多措并举，激发假期文旅市场活力

近一年该行业走势



研 究 员	杨妍
投资咨询证书号	S0620521100003
联 系 方 式	025-58519170
邮 箱	yanyang @njzq.com.cn

● 内容提要

公司评级：推荐

- **事件：**1 月 19 日，国新办举行保障春节市场供应、促进节日消费新闻发布会，文旅部产业发展司司长缪沐阳介绍为促进旅游消费出台的多项举措。
- **旅游数据回暖：**经文化和旅游部数据中心测算，今年春节假期全国国内旅游出游 3.08 亿人次，同比增长 23.1%，恢复至 2019 年同期的 88.6%。实现国内旅游收入 3758.43 亿元，同比增长 30%，恢复至 2019 年同期的 73.1%。春节假日全国文化和旅游市场总体安全平稳有序。携程数据，春节期间国内外旅行订单皆迎来三年巅峰，整体较虎年春节增长 4 倍，跟团游订单同比增长 4.2 倍，平均每个团人数超 3 人，80%以上订单是跨省远途游。飞猪数据显示，春节期间相关旅游商品平均客单价同比提升超 7 成，酒店、景点门票等人均预订量同比提升近 2 成。
- **景区：**各地相继出台景区门票减免或打折、发放文化和旅游消费券等惠民利民政策措施。据不完全统计，春节期间免费开放 A 级旅游景区 1281 家，占全国 A 级旅游景区总数的 9%，其中 62 家 5A 级旅游景区实行免票。
- **离岛免税：**据交通部门数据显示 1 月 20-22 日全省进港旅客同比增长 60%以上，前六日，海口及三亚机场进出港航班总量分别为 3523/2472 架次；旅客运输量分别为 51.49/43.80 万人次。2023 年春节假期期间(1 月 21 日-27 日)，海南各离岛免税店消费热情高涨，全省 12 家离岛免税店总销

售额达 25.72 亿元，日均销售额超 3.5 亿元，比节前日均销售额增加 1.5 亿元，同比 2022 年春节假期（下同）增长 20.69%，同比 2019 年增长 329%。其中，海口 6 家离岛免税店总销售 7.68 亿元，同比增长 132%，同比 2019 年春节假期增长 587%；三亚 4 家离岛免税店总销售 17.23 亿元，同比 2019 年增长 259%。

- **出境游：**1 月 20 日，出境游再度迎来重磅利好，国家文旅部发布《关于试点恢复旅行社经营中国公民赴有关国家出境团队旅游业务的通知》，通知指出：2023 年 2 月 6 日起，试点恢复全国旅行社及在线旅游企业经营中国公民赴有关国家出境团队旅游和“机票+酒店”业务。首批恢复出境试点的国家有：泰国、印度尼西亚、柬埔寨、马尔代夫、斯里兰卡、菲律宾、马来西亚、新加坡、老挝、阿联酋、埃及、肯尼亚、南非、俄罗斯、瑞士、匈牙利、新西兰、斐济、古巴、阿根廷。这一政策的发布，意味着沉寂三年的出境游正式重启，中青旅遨游网出境游搜索量激增，时值春节假期，东南亚海岛、免签、落地签国家的咨询量突破节前峰值。
- **后续投资建议：**1）2 月 6 日出境团游试点放开，春节期间出境游预定搜索量激增，预计出境游将迎来复苏；2）口岸免税随出境游销售重启，关注市内免税店进展。随着本轮疫情感染接近尾声，预计春节后续主要节假日国内旅游出行消费潜能有望实现良好复苏。酒旅企业将乘线下消费复苏大势进入经营快速反弹期，建议关注受益于出行链复苏的线下消费标的。
- **风险提示：**居民收入及消费意愿恢复不及预期，疫情发展超预期。

免责声明

。本公司不因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、评估及预测仅反映报告发布当日的观点和判断。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。同时，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，不构成所述证券的买卖出价或征价。该等观点、建议并未考虑到个别投资者的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对客户私人投资建议。投资者应当充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。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均为无效。

本公司及作者在自身所知情的范围内，与本报告所指的证券或投资标的不存在法律禁止的利害关系。在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为之提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。本公司的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“南京证券研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权力。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

南京证券行业投资评级标准：

推荐：预计 6 个月内该行业超越整体市场表现；
中性：预计 6 个月内该行业与整体市场表现基本持平；
回避：预计 6 个月内该行业弱于整体市场表现。

南京证券上市公司投资评级标准：

买入：预计 6 个月内绝对涨幅大于 20%；
增持：预计 6 个月内绝对涨幅为 10%-20%之间；
中性：预计 6 个月内绝对涨幅为-10%-10%之间；
回避：预计 6 个月内绝对涨幅为-10%及以下。