

2025年國慶中秋消費綜述：

消費仍有韌性

群益上海 顧向君

2025.10.9

Capital Care 群益關心您

出行

- 據交通運輸部，10月1日至8日，全社會跨區域人員流動量預計達24.32億人次，創曆史同期新高，日均3.04億人次，同比（同比口徑為2024年國慶7日日均）增長6.2%。

旅遊消費

- 旅遊人次及收入：國內旅遊人次8.88億人次，旅遊收入8090.06億元（2024年國慶7日為7.65億人次，旅遊收入7008.17億元）

餐飲零售

- 據商務部商務大數據監測，國慶中秋假期全國重點零售和餐飲企業銷售額同比增2.7%；
- 假期前7天，商務部重點監測的78個步行街（商圈）客流量、營業額分別同比增8.8%、6.0%

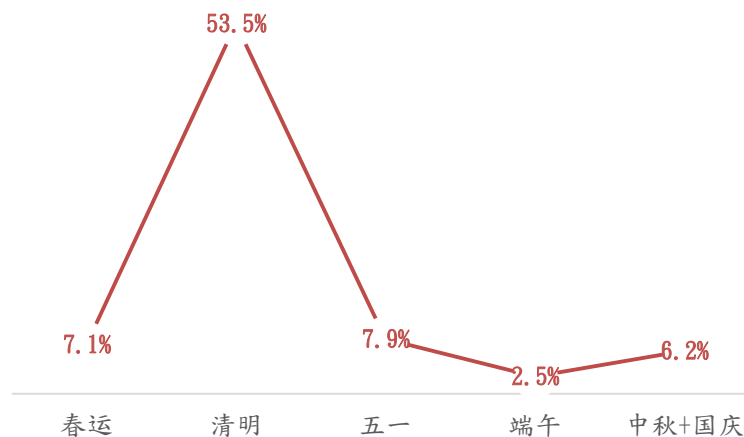
人員流動：出行保持活躍

表1：國慶中秋全社會人員流動數據（10.1-10.8）

交通工具	總量	日均流動量	日均同比
總量	24.3億人次	3.04億人次	6.2%
鐵路	1.5億人次	1924萬人次	2.6%
公路	22.5億人次	2.8億人次	6.5%
水路	1167萬人次	146萬人次	4.2%
民航	1917萬人次	240萬人次	3.4%

資料來源：交通運輸部，群益金鼎證券

圖1：年內節假日日均社會人員流動同比增長情況



資料來源：交通運輸部，群益金鼎證券

- 交通運輸部預計國慶、中秋雙節期間全社會跨區域人員流動量累計24.32億人次，創歷史同期新高；日均3.04億人次，同比（2024年國慶7日日均，下同）增長6.2%，其中，鐵路、公路、水路及民航日均人員流動量分別同比增2.6%、6.5%、4.2%和3.4%。
- 另一方面，據國家移民局預測，雙節期間日均出入境旅客將突破200萬人次（五一假期全國口岸日均出入境217.9萬人次，較去年同期增長28.7%；2024年國慶假日日均出入境187.1萬人次），預計同比增6.9%。

旅遊消費：穩步增長，旅遊收入增長較快

圖1：雙節國內旅遊人次 單位：億人次

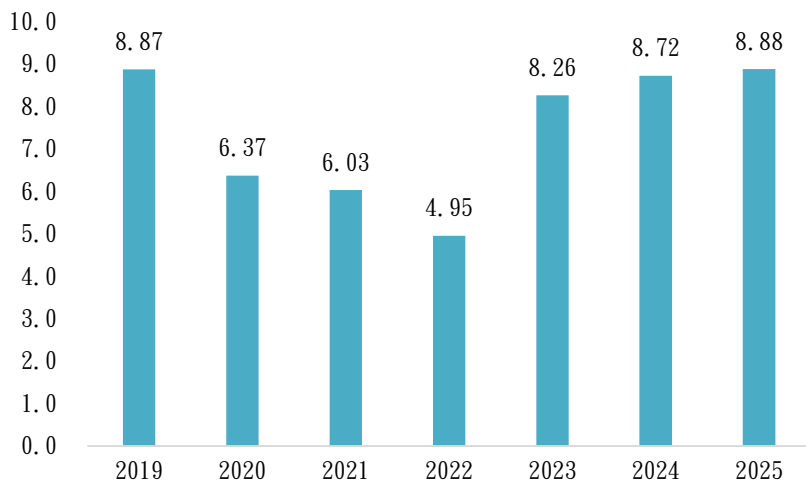


圖2：雙節國內旅遊收入 單位：億元

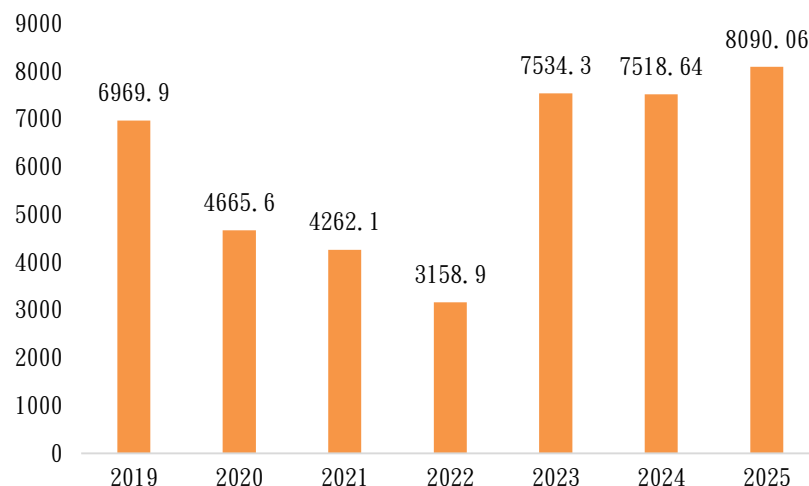
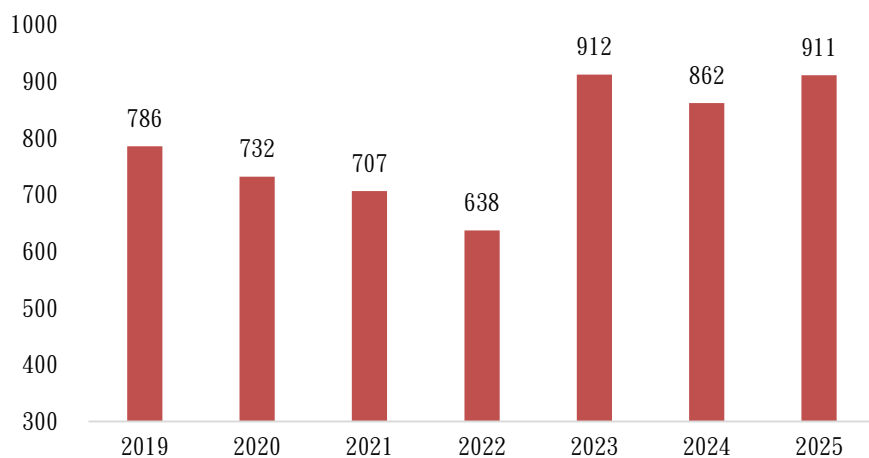


圖3：雙節旅遊人均消費 單位：元/人



- 據文旅部資料中心測算，國慶、中秋期間，全國國內出遊8.88億人次，國內出遊總花費8090億元。簡單合併歷年國慶、中秋假期計算，今年雙節期間國內旅遊人次同比增1.8%，旅遊收入同比增7.6%。
- 整體來看，雙節黃金周期間，旅遊消費從觀光瀏覽向深度體驗的轉變趨勢越發明顯，遊客更傾向於慢節奏、多站式的履行方式。縣域旅遊熱度延續，音樂節、體育賽事成為縣域旅遊的強力催化劑。另一方面，出入境遊市場保持活躍，目的地更加多元化。

餐飲零售：線下零售表現不佳

圖1:商務部監測重點餐飲及零售企業銷售額同比增速

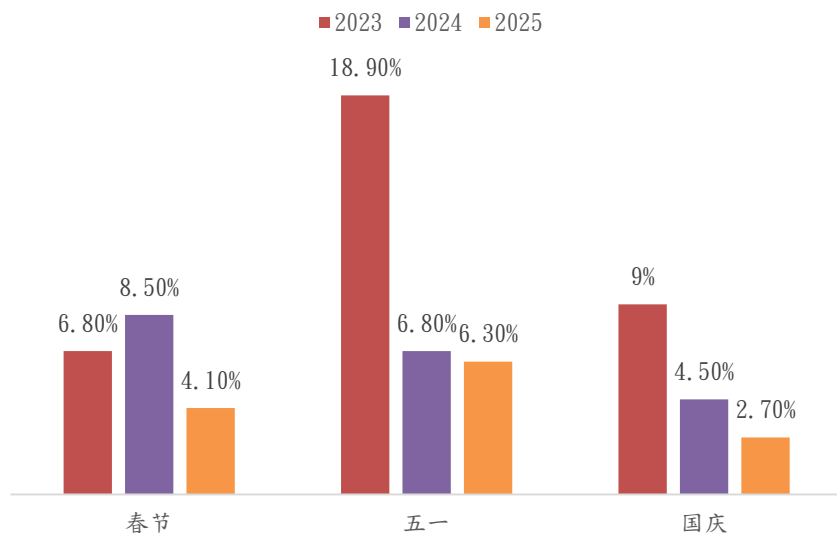
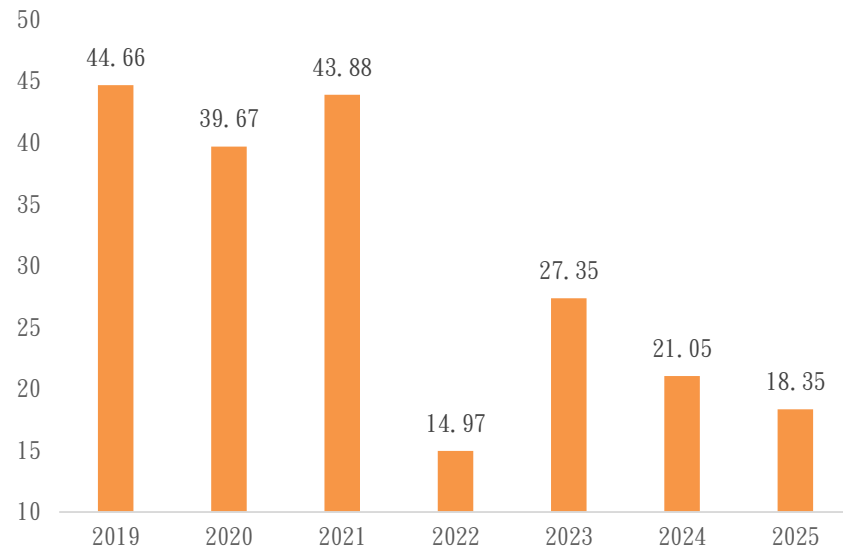


圖2:2019-2025年國慶檔票房情況 單位：億元



資料來源：商務部，群益金鼎證券
註：2025年國慶為前七天數據

資料來源：貓眼專業版，群益金鼎證券

- 據商務部商務大資料監測，國慶中秋假期全國重點零售和餐飲企業銷售額按可比口徑同比增長2.7%，智能家居產品同比增長14.3%，國潮服裝同比增長14.1%；10月1日至7日，商務部重點監測的78個步行街（商圈）客流量、營業額同比分別增長8.8%和6.0%。
- 另一方面，國慶檔票房承壓，總票房18.35億，日均2.3億，較去年同期下降23.7%，主要由於檔期高質量影片缺乏，《志願軍》、《731》及《刺殺小說家2》分列檔期票房前三名。

部分省市及景區接待遊客情況

省市/景區	接待情況
上海	共接待遊客2548.50萬人次，同比增長19.74%。據消費市場大數據實驗室，節日期間，全市線上線下消費支付金額796億元，同比增長3.0%。據美團資料顯示，上海地區餐飲銷售額同比增長7.5%。全市重點商圈銷售額同比增長10.2%。
北京	累計接待遊客2509.4萬人次，實現旅遊總花費316.5億元，同比分別增長3.6%、4.7%。共接待入境遊客11.9萬人次，同比增長48%，實現入境遊客花費12.3億元，同比增長54.1%
廣東	接待遊客6517.6萬人次，較2024年國慶假期七天增長11.5%（以下對比均按此口徑）；實現旅遊收入613.2億元，增長14.2%。
河南	全省接待遊客8136.3萬人次，旅遊收入539.1億元，分別為去年同期可比口徑的89.1%和83.4%。
湖南	累計接待遊客3992.94萬人次，同比增長19.35%；遊客總花費502.06億元，同比增長25.96%。
山東	全省重點監測的200家旅遊景區，累計接待遊客2966.6萬人次，營業收入15.5億元，比上年國慶假期分別增長8.0%和5.0%。
浙江	全省共接待遊客4372.4萬人次，可比口徑增6.8%，實現旅遊收入486.4億元，可比口徑增8.2%。
黃山	接待遊客22.9萬人次，同比增19.3%。
九華山	1-6日進山客流總計約15.2萬人次。
長白山	1-3日累計接待遊客約10萬人次，同比增22.2%

結語

➤ 行業觀點：

- 綜合來看，儘管出行數據、重點餐飲零售等增速較五一假期有所回落，但國慶、中秋雙節消費仍顯示較強韌性，文娛消費保持景氣，人均旅遊收入維持高位，消費訴求和場景也更加多元化。從旅遊市場看，“分段式錯峰出行”維持高熱度，節後多地錯峰遊訂單上漲，儘管政府補貼退坡，假日長尾效應下，十月消費市場預計將受支撐。
- 從整個四季度看，由於節前第四批國補的超長期國債已經下達，後續補貼力度和時點尚不明確，補貼減弱疊加假日經濟消退，消費端預計存在一定壓力，仍需靜待後續政策發力。

謝 謝!

Capital Care 群益關心您