



万事达卡经济研究所



RECOVERY
INSIGHTS



READY FOR
TAKEOFF?

展望 2021 年及之后的旅游趋势

疫情加速了许多已经开始的趋势，数字化转型的发展时间更是缩短了数年。然而，旅游业却是另一番景象。2020年¹，全球航空业收入损失高达**3520亿美元**，整个行业跌入15年来的最低谷。

展望未来，额外积攒的储蓄和受到抑制的消费需求、对远离家门冒险旅行的渴望，以及政府的绿灯政策，可能会极大地推动旅游业的发展。但复苏不太可能呈直线式发展，许多国家和旅游行业依然面临巨大挑战，包括疫苗接种速度缓慢、Covid-19变异毒株的出现以及疫情给企业和就业带来的破坏。

1.0 执行摘要

虽然世界各地的旅行者还无法前往大多数国际目的地，但越来越多的人开始收拾行李，乘坐飞机实现国内旅行。从国内航班的预订量来看，美洲的国内旅游市场开始复苏，欧洲和其他地区也有这种迹象。世界各地都出现了休闲旅游的需求，包括美国国内旅游市场的迅速复苏，英国部分地区（例如德文郡和康沃尔郡）旅游业的回温，人们对南非狩猎旅行与日俱增的兴趣，以及澳大利亚-新西兰之间不断增长的旅游需求。

除了明显的旅游需求外，全世界人民在疫情期间共积累了5万亿美元²的额外储蓄。由于大多数边境仍处于关闭状态或只对必要的旅行开放，人们的跨境购物需求未能得到满足。与此同时，我们可以清楚地看到，消费者在箱包和美容产品等产品类别上的支出正在迅速增加，因为他们已经在迫不及待准备出行了。

同时，尽管消费者的旅行需求受到抑制，长途飞机和飞行员却有可能出现短缺现象。全球旅游业可能出现漫长的不平衡非线性复苏。本报告由万事达卡经济研究所编制，是万事达卡复苏洞察系列的第四份报告。报告利用万事达卡网络内的汇总和匿名销售数据，以及第三方数据集和万事达卡经济研究所的独家分析编制而成。本报告将讨论下一波旅游热潮及其驱动因素，包括休闲和商务旅行、本地和长途旅行之间的平衡，出现增长的支出类别，以及旅游业复苏的信号。

要点包括：

- 在全球20%的国家中，国内航班活跃程度已至少恢复到疫情前水平的90%。
- 在旅游业复苏的地区，商务旅行的复苏约滞后于休闲旅行4个月。
- 随着自驾游持续占据主导地位，全球燃油消耗已超过2019年的峰值。
- 各国边境的重新开放和受到抑制的旅游需求使得10条有趣的旅游线路成为人们关注的焦点。
- 一些消费者利用他们的额外个人储蓄购买各种商品，从假发到自行车，再到游艇，不一而足。

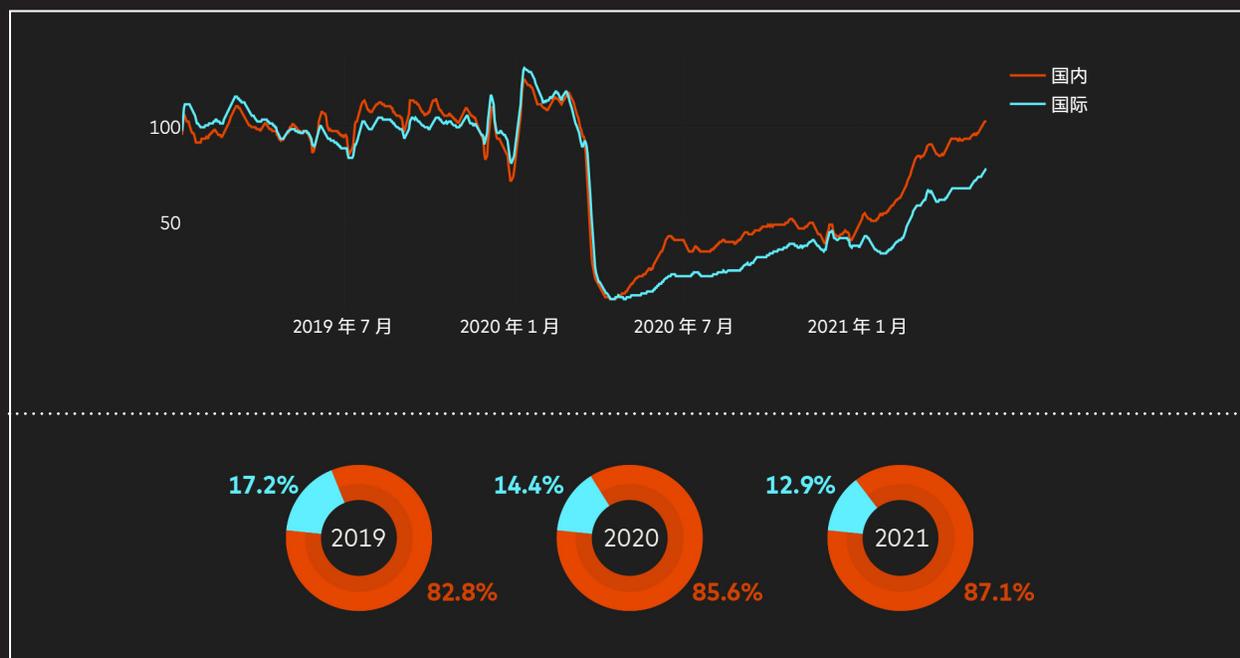
¹与2020年航空业本应达到的收入水平相比（根据3年的平均增长率计算得出），行业收入损失接近4000亿美元；欧睿数据

²基于政府来源数据和万事达卡经济研究所的估计



2.0 人们在旅行，但护照在吃灰

美国：航班预订跟踪（2019 年第四季度预订量 = 100）



来源：万事达卡经济研究所。有些国家只包含国际航班预订数据。

截至 2021 年 5 月 21 日

国际旅行要恢复到疫情前的水平还有很长的路要走。全球商务旅行则更加滞后。但也有积极的一面，比如人们对休闲旅游的兴趣持续升温，还有国内航空旅行激增。根据我们对航班预订量的分析，西方国家的国内航空旅行已经开始复苏，并且复苏趋势正在向东移动。

事实上，美国 5 月的国内航班预订量已经高于疫情前的水平，但国际航班预订量仍比 2019 年第四季度少 22%。往东部地区看，法国和意大利的复苏形势与美国类似，也是国内航班预订量高于疫情前的水平，但国际航班预订量则远低于疫情前的水平。再往东，尽管澳大利亚自 3 月以来国内航班预订量已达到或接近疫情前的水平，航空旅行仍然面临很大挑战。

疫苗的供应和病毒的传播仍然是影响人们飞行决定的主要因素。只有疫情得到控制，旅游业才有可能实现全面复苏。除了有效推广疫苗外，成功而广泛引入可显著降低 Covid-19 患者住院几率的治疗方法也有助于实现这一目标。



在近两成的国家中，国内航班活跃程度已至少恢复到疫情前水平的 **90%**。



发达经济体在接种疫苗方面取得了较大进展，而新兴经济体则较为落后。例如，根据目前专家对病毒基本繁殖数 (R_0) 的假设，美国、英国和新加坡有望通过足够的疫苗接种在 2021 年突破理论上的群体免疫阈值。欧洲大部分国家、澳大利亚、加拿大和南美洲国家可能会在 2022 年年中实现这一目标。

3.0 当前国际旅行航班预订量增速快了 4.5 倍，但不确定性隐现

国际休闲旅游似乎出现了复苏的迹象。2021 年 5 月，国际休闲旅游航班预订量增速比前几个月快了 4.5 倍；预订量几乎是 1 月的两倍。但我们认为，全球旅游业的复苏是不平衡的、漫长的和非线性的。航空公司面临严峻的短期和长期后勤挑战，而新的病毒菌株带来了更多的不确定性。国内和国际旅行的规则在不断发生变化。³即使旅行走廊重新开放，航空业的供应限制也可能减缓复苏的步伐。

例如，一项研究估计，即使算上那些在 2020 年失业又重新上岗的人员，到 2021 年底飞行员缺口也将达到 2.7 万名。⁴随着 2020 年以来闲置的设备重新投入使用，维修设施也可能遇到瓶颈。

即使复苏前景尚不明朗，人们对旅游的需求也是显而易见的。截至 5 月，在近五分之一的国家中，国内航班预订量已恢复到疫情前水平的 90%，这是消费者需求受到抑制的迹象之一。这还是在旅行限制依然存在的情况下实现的结果。

³ BringBackTravel, 全球旅行限制和重新开放地图 | ⁴ 《2020 年飞行员需求展望》，CAE

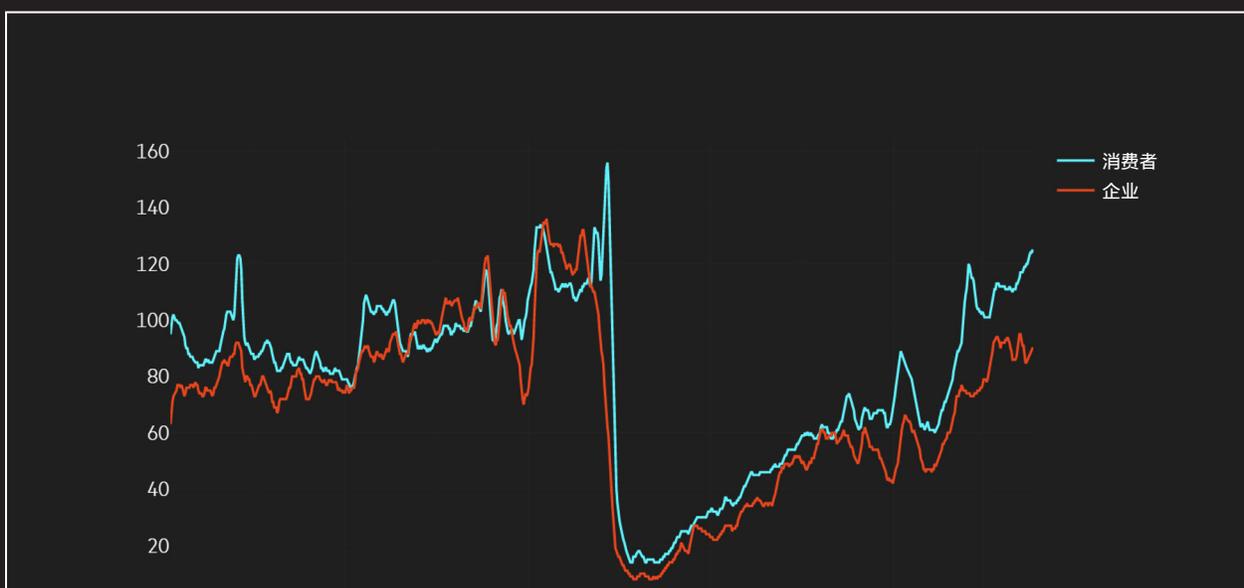
4.0 全球商务旅行出现复苏迹象，澳大利亚商务旅行航班预订量与消费复苏相匹配，美国当前恢复到了疫情前水平的 60% 以上

尽管围绕着商务航空旅行面临的挑战进行了很多讨论，万事达卡经济研究所的估计显示，全球商务航空旅行目前比全球休闲航空旅行的复苏趋势滞后约 4 个月。目前，全球商务旅行主要以澳大利亚和美洲国家为主。在澳大利亚，国内商务旅行航班的预订量已达到疫情前水平的 80%。

此外，美国国内商务旅行已回升至自 2019 年以来平均水平的一半以上。最近对美国商务旅行者的小规模调查显示，45% 的受访者预计他们公司的商务旅行将在今年下半年恢复到 2019 年的水平。⁵

中小企业 (SME) 商务旅行的复苏速度快于大企业。这一点很重要，因为中小企业在航班、酒店和餐饮上的支出通常比大企业要少。

墨西哥：商务旅行相对于休闲旅行的复苏
(2019 年第四季度国内和国际航班预订量 = 100)



来源：万事达卡经济研究所。截至 2021 年 5 月 21 日。

截至 2021 年 5 月 21 日

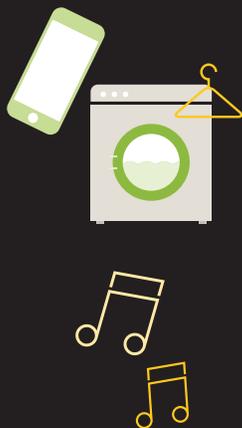
⁵ 万事达卡-BTN 集团旅行调查：关于商务旅行的观点。于 2021 年 3-4 月在美国进行

5.0 消费者做好了重出家门和消费的准备



疫情期间主要消费趋势

- 数码产品（包括软件、电脑和周边设备）
- 杂货店
- 快餐
- 面包店
- 宠物（兽医服务）
- 假发
- 家居用品店
- 露营用品（场地和车辆）
- 自行车
- 乐器和活页乐谱



从人们在 2021 年封锁解除后购买的商品中可以看出，他们计划走出家门并重新开始面对面互动。与 2019 年相比，美国、英国、巴西和澳大利亚等国的假发、理发店和美容院、鞋履箱包等产品类别都出现了增长。⁶

与疫情前和疫情期间相似时间段相比，假发店的销售额增长了 75%。在疫情期间，许多人领养宠物来陪伴自己，这给出售宠物食品和用品的商店带来了 31% 的销售额增长。一些人开始冒险进行户外活动，促进船艇经销商的销售额增长了 30%，自行车店的销售额增长了 62%，游泳池和相关用品的销售额增长了 47%。

有几个因素可能会影响旅游业的复苏，包括人们存款的增加、受到抑制的旅游需求和边境的重新开放。

由于财政刺激，加上出行受限等因素导致人们被迫储蓄，我们估计，自疫情爆发以来，世界各地的消费者“额外”储蓄了 5 万亿美元。通常情况下，我们会在危机后看到消费者债务的下降，但这往往是债务核销所导致的，而不是因为存款增加或债务偿还。

当前情况下，消费者的财务状况有所改善，可能有助于旅游业的复苏。尤其值得一提的是，我们估计，由于美国实施了大量经济纾困措施，因此美国人拥有最多的“额外”储蓄，在年度个人消费支出中占比最高。加拿大、比利时和澳大利亚紧随其后。在中国大陆，储蓄增加的趋势始于 2018 年之后，早于疫情危机开始前。



封锁解除后的主要趋势

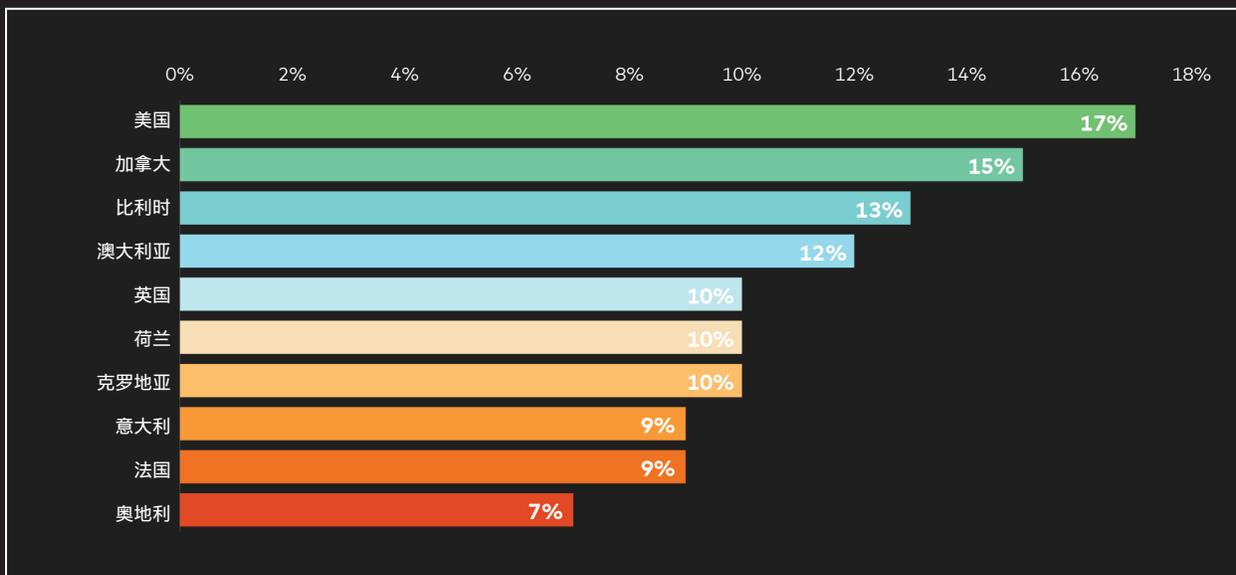
- 理发店和美容院
- 鞋店
- 旅游景点（美国、澳大利亚）
- 皮革和箱包商店（澳大利亚、南非、新加坡和新西兰）
- 脊椎按摩师和整骨师



美国人的储蓄额最高，他们将个人消费支出的近五分之一攒了起来；澳大利亚、巴西和南非的假发店销售额增长了 75%。

⁶ 2020 年 5 月至 2021 年 5 月与 2019 年 2 月至 2020 年 2 月相比出现的增长，基于使用万事达卡匿名交易数据得出的全球 15 个国家的汇总数据。

额外储蓄（占个人消费支出的百分比）

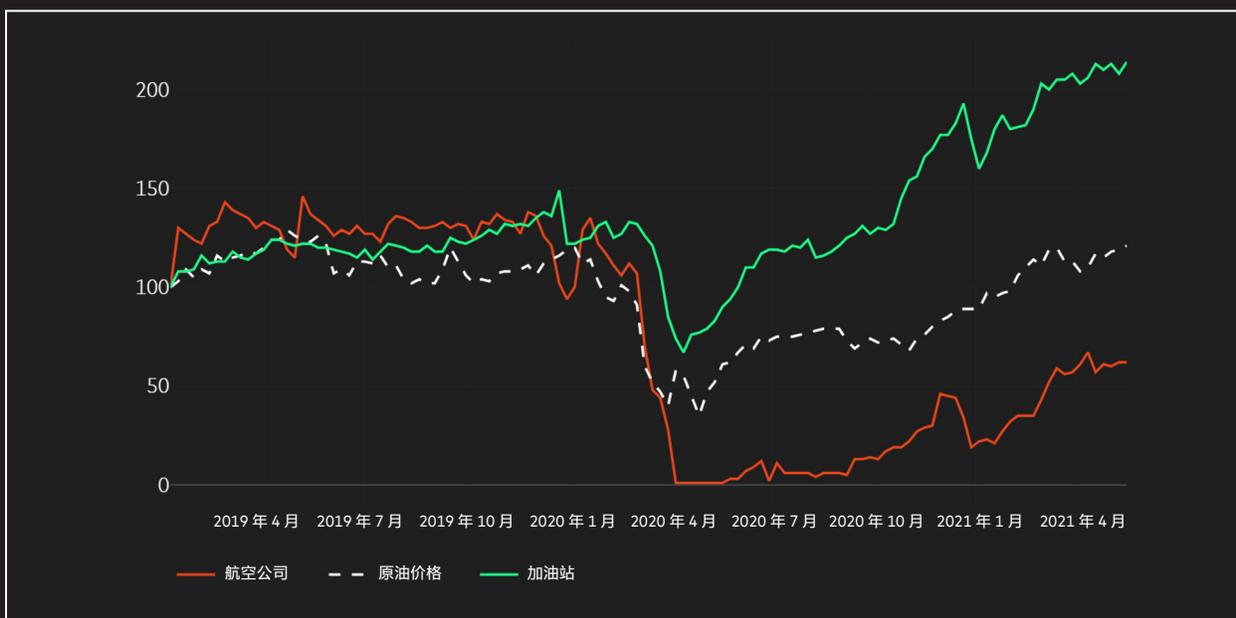


来源：牛津经济研究院、CEIC、万事达卡经济研究所

截至 2021 年 5 月 21 日

6.0 全球燃油消耗较 2019 年的峰值增长 13%，说明自驾游越来越受欢迎

澳大利亚消费指数（2019 年 1 月 = 100）



来源：彭博社、万事达卡经济研究所。

截至 2021 年 5 月 21 日

从目前来看，人们自 2020 年养成的陆地旅行而非航空旅行的习惯没有衰减的迹象。2021 年的自驾游趋势与 2020 年相比有增无减。根据万事达卡经济研究所的分析，在美国，越来越多的人选择开车到全国各地旅行，其中 25% 的汽车租赁用于州际旅行。

此外，与世界各地的大城市相比，靠近海滩、山脉、湖泊和公园的小地方成为人们的首选。例如，在英国，切斯特和德文郡是热门的旅游目的地。在美国，自疫情爆发以来，东海岸的一些海滨小镇，以及田纳西州的鸽子谷、亚利桑那州的塞多纳、太浩湖和黄石公园越来越受到游客的青睐。自驾游和小众目的地是导致全球燃油消耗上升的两个趋势；截至 5 月，燃油消耗比 2019 年 8 月的峰值高出 13%。

因为航空业正在慢慢复苏，我们不认为自驾游会在未来几年内成为旅游业复苏的主导因素，但这是一种值得关注的短期趋势。根据万事达卡经济研究所的分析，与较小的、城市化水平较低的地区相比，大城市对国际游客的依赖程度更高。这并不奇怪，因为国际机场通常位于大城市附近，而那些不太知名的地点也不太可能被外国游客注意到。

↑ 13%

全球燃油消耗已经超过了此前的峰值（2019 年 8 月）。



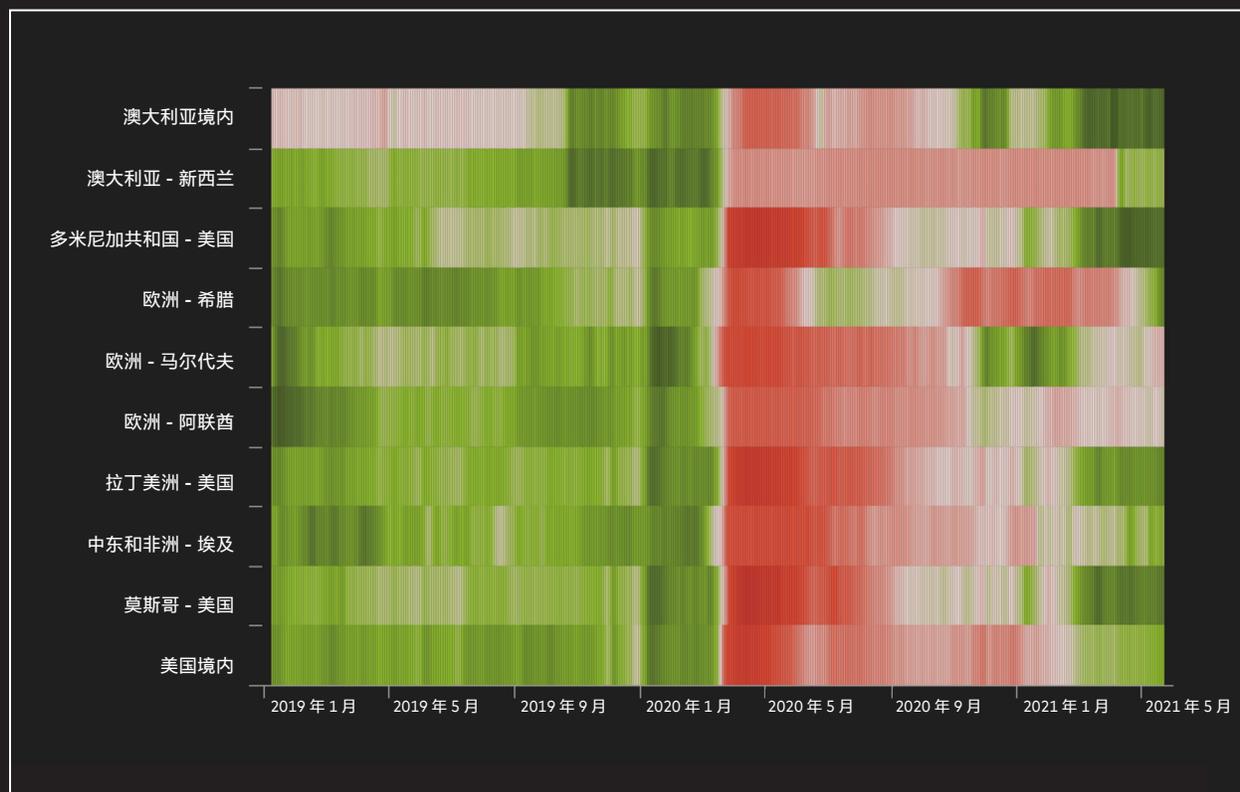
7.0 随着国内航空旅行开始恢复，以及部分边境重新开放，10 条旅游线路值得关注

重新开放边境的国家并不多，对旅行者和旅游业都是一个挑战。但诸如澳大利亚与新西兰之间，以及美国与拉丁美洲和加勒比之间的开放式旅行走廊已经达到，甚至在某些情况下已经超过了疫情前的水平。

从中东和非洲出发的航班正在逐步增加，其中前往埃及和阿拉伯联合酋长国的区域内旅行最为显著。尽管随着天气变暖和限制政策放宽，赴希腊旅游的航班预订量呈上升趋势，2021 年欧洲区域

内的旅游业增长速度仍有所放缓。目前的势头表明，今年夏季的形势可能好于去年。

确实，结合疫苗接种趋势、需求来源以及边境限制的改变时机来看，这有助于我们预测世界各地旅游业复苏的具体速度。



来源：万事达卡经济研究所。

截至 2021 年 5 月 21 日

8.0 从消费模式观察，“短暂逃离现实”的客群推动了旅游增长



冒险家

通过采用重复的或与在家中相似的消费模式寻求户外活动和目的地体验



穷游族

寻求预付费预订，度假时采用与在家中时不一样的消费模式



放飞自我者

即使不度假，也会不断把钱花在餐饮、酒吧和美容等生活方式类别上



长途旅行者

希望跨越大陆去拜访亲朋好友，计划与他们待在一起 2-4 周



短暂逃离现实者

待在自己的国家或地区，进行短途旅行或前往目的地享受美食



奢华游爱好者

购物狂、高消费人士，尤其是热衷于奢侈品、保健和美容品牌以及豪华酒店消费

我们确定了六类休闲旅行者，他们对推动经济复苏的不同因素起到了至关重要的作用。从专注于国内旅行的“短暂逃离现实者”到“长途旅行者”，从“穷游族”到“奢华游爱好者”，从“放飞自我者”到“冒险家”，每一种旅游客群都推动着不容忽视的不同消费趋势。

在 2019 年和 2020 年，“穷游族”成为了每个地区旅游市场的主力军，紧随其后的是“放飞自我者”。在 2019 年至 2020 年间，“奢华游爱好者”的旅行次数有所减少；而“短暂逃离现实者”的旅行次数则有所增加，这是情理之中的事。



9.0 来自中国大陆、美国和德国的游客是全球旅游消费的主力军，尽管我们对不同市场的观点不尽相同

了解游客在目的地的具体消费方式中存在的本地化和行业化趋势十分重要。例如，英国游客在酒店上的支出相对较多，而中国大陆游客在百货商店上的支出相对较多。值得注意的是，2019年，中国大陆在世界其他地区的旅游支出超过了德国（世界第3）和英国（世界第4）的旅游支出之和。美国在全球旅游支出中排名第2。⁷

通过更深入地观察来自中国大陆和美国的游客把钱花在了哪些地方，我们可以很明显地发现，有些市场依赖于这些游客——以及他们的钱包。根据我们的分析，香港、韩国、柬埔寨、日本、泰国和澳大利亚对中国大陆游客的依赖程度最高。美国游客是牙买加、墨西哥、哥斯达黎加、多米尼加共和国和危地马拉等经济体的消费大户。

尽管国际旅游业需要经过数年才能彻底复苏，截至今年5月，国际游客在全球范围内的餐饮支出相较于2020年4月的低点已经有所回升。了解游客来自哪里可以帮助不同行业做好准备。

⁷ 根据世界银行和万事达卡经济研究所的数据



10.0 结语

毫无疑问，从地区和国家的差异来看，旅游业复苏之路充满崎岖。疫苗的推广、治疗方案的优化和变异病毒的控制是关键依赖因素，也是导致无法形成全球一致观点的主要原因。

这三个指标——受到抑制的旅行需求、多余的储蓄和边境的重新开放——至少可以为旅游业的前景提供一些洞察，帮助企业和政府做好准备以迎接渴望再次旅行的消费者，为其创造合适的旅行体验。

备注与 免责声明

关于万事达卡经济研究所

万事达卡经济研究所成立于 2020 年，旨在从消费者视角分析宏观经济趋势。我们拥有一支由经济学家、分析师和数据科学家组成的专业团队，可利用万事达卡洞察（包括万事达卡 SpendingPulse™）以及第三方数据，为重要客户、合作伙伴和决策者提供有关经济问题的定期报告。

免责声明

© 2021 年万事达卡国际公司。保留所有权利。

未经万事达卡授权，不得通过任何形式或媒体访问、下载、复制、修改、分发、使用或发布万事达卡经济研究所的演示文稿（以下简称“演示文稿”）的全部或部分内容。本演示文稿及内容仅作为研究工具，用于参考，不应将其视为任何具体行动或投资的投资意见或建议，也不得将其全部或部分作为决策或投资依据。本演示文稿及内容无法保证准确性，并“按原样”提供给授权用户，如需审阅和使用本信息，风险自负。本演示文稿及内容，包括万事达卡经济研究所的经济预测、模拟或预估情景，并未以任何方式反映对万事达卡运营或财务表现的预期（或实际情况）。