

休闲服务行业周报 (07.05-07.09)

行业指数行情延续

推荐 (维持评级)

本周观点

原来基于高流动性形成的市场交易环境正在悄然改变。行业指数面临的高估值可能需要一定时间的消化。

市场表现

本报告期交易日为5天。行业指数延续了上周的下降行情。期间沪深300下跌0.23%，行业下跌4.91%。

重点公司动态

ST 东海：ST 东海 A 发布 2021 年半年度业绩预告公告。公司预计报告期内归属于公司股东的净利润约为 130 万元至 160 万元，上年同期为 -663.15 万元，比上年同期增长 119.60% 至 124.13%。业绩变动原因说明：报告期内，国内旅游业及旅游服务业经营较去年同期有所好转，以及公司酒店升级软、硬件后效益提升等原因，公司主营业务收入较去年同期增加，实现扭亏为盈。

福成股份：福成股份发布关于开展肉牛养殖及屠宰加工业务暨关联交易的公告。公司下属三河肉牛养殖分公司、三河肉牛屠宰分公司始终保持肉牛养殖与屠宰加工业务资质。为了有效配置资源，公司拟重启肉牛养殖及屠宰加工业务，并租用福成集团部分土地及附属建筑物等。三河肉牛养殖分公司拟租用福成集团土地 551.63 亩用于养殖肉牛，每亩年租金为 1000 元，年租金总额为 55.16 万元；三河肉牛屠宰分公司租用福成集团土地 37.53 亩用于屠宰加工业务，每亩年租金为 1500 元，年租金总额为 5.63 万元。公司本次租赁土地三年为一期，总租赁金额为 182.38 万元。截至本次关联交易，过去 12 个月内公司与同一关联人或与不同关联人之间交易类别相关的关联交易未达到 3000 万元以上，且未达到占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上。

风险提示

新冠疫情出现反复或恶化；货币政策的边际变化。

市场表现

休闲服务行业	-4.91%
沪深 300	-0.23%

涨幅前五个股

*ST 腾邦	15.63%
*ST 东海 A	6.18%
*ST 米奥	5.82%
西藏旅游	5.62%
福成股份	3.38%

跌幅前五个股

大连圣亚	-10.91%
首旅酒店	-8.54%
*ST 西域	-7.45%
凯撒旅业	-6.11%
众信旅游	-5.89%

团队成员：

分析师 陈群
执业证书编号：S0210519080001
电话：021-20655175
邮箱：cq2135@hfzq.com.cn

正文目录

一、	市场表现.....	3
二、	行业数据跟踪.....	3
三、	行业要闻和重要动态.....	3
四、	风险提示.....	4
图表 1：本周涨幅前十个股.....		3
图表 2：本周跌幅前十个股.....		3

一、 市场表现

本报告期交易日为 5 天。行业指数延续了上周的下降行情。期间沪深 300 下跌 0.23%，行业下跌 4.91%。

二、 行业数据跟踪

本周行业涨跌幅排名前十：

图表 1：本周涨幅前十个股

名称	涨跌幅
*ST 腾邦	15.63%
*ST 东海 A	6.18%
*ST 米奥	5.82%
西藏旅游	5.62%
福成股份	3.38%
张家界	2.65%
*ST 海创	1.27%
三特索道	0.93%
金陵饭店	0.25%
国旅联合	0.00%

数据来源：Wind 资讯，华福证券研究所，

图表 2：本周跌幅前十个股

名称	涨跌幅
大连圣亚	-10.91%
首旅酒店	-8.54%
*ST 西域	-7.45%
凯撒旅业	-6.11%
众信旅游	-5.89%
云南旅游	-5.69%
中国中免	-5.67%
天目湖	-5.56%
锦江酒店	-5.06%
科锐国际	-5.04%

数据来源：Wind 资讯，华福证券研究所

三、 行业要闻和重要动态

ST 东海：ST 东海 A 发布 2021 年半年度业绩预告公告。公司预计报告期内归属于公司股东的净利润约为 130 万元至 160 万元，上年同期为-663.15 万元，比上年同期增长 119.60%至 124.13%。业绩变动原因说明：报告期内，国内旅游业及旅游服务业经营较去年同期有所好转，以及公司酒店升级软、硬件后效益提升等原因，公司主营业务收入较去年同期增加，实现扭亏为盈。

福成股份：福成股份发布关于开展肉牛养殖及屠宰加工业务暨关联交易的公告。公司下属三河肉牛养殖分公司、三河肉牛屠宰分公司始终保持肉牛养殖与屠宰加工业务资质。为了有效配置资源，公司拟重启肉牛养殖及屠宰加工业务，并租用福成集团部分土地及附属建筑物等。三河肉牛养殖分公司拟租用福成集团土地 551.63 亩用于养殖肉牛，每亩年租金为 1000 元，年租金总额为 55.16 万元；三河肉牛屠宰分公司租用福成集团土地 37.53 亩用于屠宰加工业务，每亩年租金为 1500 元，年租金总额为 5.63 万元。公司本次租赁土地三年为一期，总租赁金额为 182.38 万元。截至本次关联交易，过去 12 个月内公司与同一关联人或与不同关联人之间交易类别相关的关联交易未达到 3000 万元以上，且未达到占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上。

云南旅游：云南旅游发布关于聘任公司总经理的公告。经公司董事会提名委员会提名，并经 2021 年 7 月 6 日召开的公司第七届董事会第十九次会议，公司审议通过了《关于聘任公司总经理的议案》。公司董事会同意聘任李坚先生为公司总经理，任

期与第七届董事会任期一致。本次聘任李坚先生为公司总经理，不会导致公司董事会中兼任公司高级管理人员的董事人数超过公司董事总数的二分之一。

中国中免：中国中免发布 2021 年半年度业绩快报公告。报告期内，公司根据既定发展战略，按照高质量发展要求，紧密围绕免税主业，各项工作取得新进展。报告期内，公司实现营业总收入 355.01 亿元，较上年同期增长 83.85%，实现营业利润 86.07 亿元，较上年同期增长 626.77%，实现归属于上市公司股东的净利润 54.35 亿元，较上年同期增长 484.12%。

天目湖：天目湖发布股东减持股份进展公告。截至 2021 年 6 月 30 日，公司股份总数为 186,294,283 股。股东史耀锋先生持有公司股份 7,417,620 股，占公司总股本的 3.98%。股份来源为公司首次公开发行前取得及上市后以资本公积金转增股本方式取得。公司于 2021 年 3 月 8 日披露了《江苏天目湖旅游股份有限公司股东减持股份计划公告》，股东史耀锋先生计划于 2021 年 3 月 29 日-2021 年 9 月 7 日期间，减持其直接持有的公司股份不超过 160,000 股。截止本公告披露日，计划减持时间已过半，史耀锋先生尚未减持其持有的公司股份。本次减持计划尚未实施完毕。

四、 风险提示

新冠疫情出现反复或恶化；货币政策的边际变化。

分析师声明

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，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。

一般声明

华福证券有限责任公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告的信息均来源于本公司认为可信的公开资料，该等公开资料的准确性及完整性由其发布者负责，本公司及其研究人员对该等信息不作任何保证。本报告中的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，之后可能会随情况的变化而调整。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，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。

在任何情况下，本报告所载的信息或所做出的任何建议、意见及推测并不构成所述证券买卖的出价或询价，也不构成对所述金融产品、产品发行或管理人作出任何形式的保证。在任何情况下，本公司仅承诺以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告以供投资者参考，但不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的承诺或担保。投资者应自行决策，自担投资风险。

本报告版权归“华福证券有限责任公司”所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。

特别声明

投资者应注意，在法律许可的情况下，本公司及其本公司的关联机构可能会持有本报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司正在提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

投资评级声明

类别	说明	评级	体系
股票 投资评级	以报告日起 6 个月内，公司股价相对同期市场基准（沪深 300 指数）的表现为标准	强烈推荐	公司股价涨幅超基准指数 15%以上
		审慎推荐	公司股价涨幅超基准指数 5-15%之间
		中性	公司股价变动幅度相对于基准指数介于±5%之间
		回避	公司股价表现弱于基准指数 5%以上
行业 投资评级	以报告日起 6 个月内，行业指数相对同期市场基准（沪深 300 指数）的表现为标准	推荐	行业基本面向好，行业指数将跑赢基准指数
		中性	行业基本面稳定，行业指数跟随基准指数
		回避	行业基本面向淡，行业指数将跑输基准指数

联系方式

华福证券研究所 上海

公司地址：上海市浦东新区滨江大道 5129 号陆家嘴滨江中心 N1 座

机构销售：王瑾璐

联系电话：021-20655132

联系邮箱：hfyjs@hfzq.com.cn