

强于大市

社会服务行业周报

暑期出游预订亮眼，限制放宽望保障核销

上周 (2022.6.20-2022.6.24) 行情回顾：上周沪指首日窄幅震荡，第二日维持低位震荡至第三日收跌，第四日低开高走至第五日大幅回升。深指首日窄幅震荡后收跌，第二日持续震荡下探至第三日收跌，第四日低开高走大幅回升至第五日收涨。上证综指累计上涨 0.99%，报收 3,349.75。沪深 300 上周上涨 1.99%，报收 4,394.77。上周社会服务子板块及旅游零售板块中 4 个上涨，涨跌幅由高到低分别为：旅游及景区(+9.63%)，酒店餐饮(+6.84%)，旅游零售(+5.64%)，专业服务(+3.12%)，教育(-4.37%)。上周申万 (2021) 31 个一级行业中 23 个上涨，涨幅最大的五名是电力设备、汽车、家用电器、国防军工、机械设备，其中社会服务板块上升 3.06%，在申万一级 31 个行业排名中位列第 8。社会服务行业跑赢沪深 300 指数 1.07pcts。疫情平缓推动复工复产，酒店预订延续上升势头；跨省旅游政策放宽，暑期出游强劲复苏；北上等地餐饮持续受疫情影响，多方政策扶持行业恢复。

- **跨省预订持续增长，酒店预订强劲复苏：**携程数据显示，截至 6 月 21 日，暑期跨省酒店预订周环比增长 151%，部分城市今年暑期的预订量已经超过去年同期。去哪儿大数据显示，在 2021 年北京环球度假区开业一个月后，北京酒店预订热度及平均房间均同比明显增加，预计 6 月 25 日开园后，北京酒店市场需求有望迎来显著恢复，入住率及平均房间有望表现亮眼。跨省游开放叠加暑期旅游旺季，酒店业或将持续保持快速增长。
- **多地恢复跨省游，暑期旅游持续升温：**携程数据显示，近一周暑期跨省跟团游预订量周环比增长 291%， “毕业旅行” 搜索热度上升 137%，并呈不断增长趋势。同程数据显示，在北京环球影城主题公园宣布计划于 6 月 25 日正式开放后，北京环球影城旅游搜索热度较昨日同一时段上涨 186%。随着多地恢复跨省游，毕业旅行、避暑游等咨询量和预定量均明显上升，上海等地的解封以及端午期间良好的旅游市场表现，进一步激发公众暑期出游热情，预计旅游市场上升节奏将加快。
- **北京上海暂停堂食，政策助力餐饮恢复：**上海市商务委员会于 20 日下发《关于进一步加强本市居民生活服务业疫情防控工作的提示》，明确所有餐饮经营单位暂停堂食，北京经开区亦出台了类似文件。商务部 11 部门办公厅联合印发《关于抓好促进餐饮业恢复发展扶持政策贯彻落实工作的通知》，从六个方面促进餐饮业恢复发展。餐饮业虽持续受疫情影响，但复工复产有序推进，叠加政策多方面扶持行业恢复，疫情平稳和政策利好的背景下看好餐饮业或将步入恢复期。

投资建议：

- 酒店行业伴随商旅需求回暖，国内异地出行政策放宽，恢复逻辑持续向好；暑期旅游热度飙升，疫情好转加快各景点复苏节奏，旅游行业将迎来强势回暖；政策缓解餐饮业受疫情影响，预计行业将保持韧性，平稳度过困难时期。入岛政策逐步放松叠加暑期旅游旺季加持，离岛免税线下销售有望恢复，我们继续推荐免税龙头企业中国中免；跨省旅游有序放开，推荐处于文旅恢复逻辑中的首旅酒店、锦江酒店、中青旅、宋城演艺、天目湖、丽江旅游、众信旅游、岭南控股等酒店、景区、旅游综合服务标的；避暑旅游迎来高峰，推荐避暑胜地长白山；复工复产有望增加消费需求及企业灵活用工需求，推荐快乐家庭消费标的豫园股份及综合人服领军企业科锐国际。建议关注连锁及正餐餐饮龙头复苏催化。

风险提示：

- 新冠病毒疫情反复，行业复苏不及预期、政策落地及执行不及预期。

相关研究报告

《社会服务行业周报：酒店蓄势长线发展，暑期旅游预订火热》 20220619

《社会服务行业周报：政策利好促免税消费，社服行业有序回暖》 20220611

《社服视角简评《海南省超常规稳住经济大盘行动方案》：方案超常规，措施显信心。》 20220610

中银国际证券股份有限公司
具备证券投资咨询业务资格

社会服务

证券分析师：张译文

yiwen.zhang@bocichina.com

证券投资咨询业务证书编号：S1300520090004

联系人：李小民

(8621)20328901

xiaomin.li@bocichina.com

一般证券业务证书编号：S1300120090024

目录

1、上周行业表现.....	4
1.1 申万（2021）社会服务上周涨幅	4
1.2 社会服务子板块市场表现.....	4
1.3 个股市场表现.....	5
1.4 子行业估值.....	5
1.5 沪深港通持股变动情况	6
2、行业公司动态及公告	7
2.1 上周行业重要新闻：	7
2.2 上周上市公司重点公告：	17
3、国内外疫情与我国入境政策跟踪.....	19
4、投资建议.....	23
5、风险提示	24
6、附录.....	25

图表目录

图表 1.申万（2021）一级行业涨跌幅排名	4
图表 2.社会服务子板块周涨跌幅.....	4
图表 3.社会服务行业个股涨跌幅排名	5
图表 4.2020 年初至今申万（2021）社会服务指数变化	5
图表 5.2020 年初至今社会服务行业 PE（TTM）变化情况	5
图表 6.2020 年初至今社会服务行业子板块 PE（TTM）变化情况	6
图表 7.个股沪深港通持股变动情况	6
图表 8.上市公司重要公告	17
续图表 8.上市公司重要公告	18
图表 9.全国新冠肺炎每日新增确诊病例（不含港澳台）	19
图表 10.全球新冠肺炎每日新增确诊病例	19
图表 11.新冠疫苗接种总量	19
图表 12.每百人新冠疫苗接种量	19
图表 13.我国各地入境隔离政策	20
续图表 13.我国各地入境隔离政策	21
附录图表 14.报告中提及重点上市公司估值表	25

1、上周行业表现

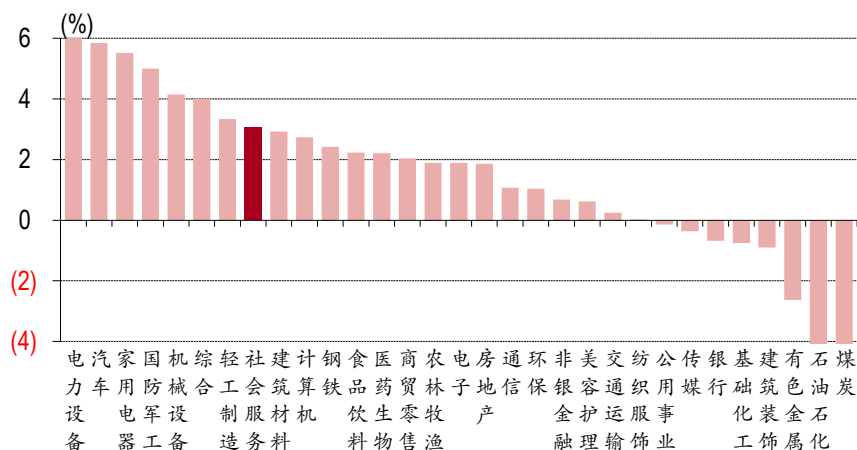
1.1 申万（2021）社会服务上周涨幅

上周（2022.6.20-2022.6.24）行情回顾：上周沪指首日窄幅震荡，第二日维持低位震荡至第三日收跌，第四日低开高走至第五日大幅回升。深指首日窄幅震荡后收跌，第二日持续震荡下探至第三日收跌，第四日低开高走大幅回升至第五日收涨。上证综指累计上涨 0.99%，报收 3,349.75。沪深 300 上周上涨 1.99%，报收 4,394.77。创业板上周上涨 6.29%，报收 2,824.44。上证 50 指数累计上涨 1.31%，报收 2,974.75。创业板 50 累计上涨 7.13%，报收 2,851.66。科创 50 上周上涨 0.86%，报 1101.48。上周沪深两市成交额 54,775.43 亿元，周成交量 43,650,205.76 万股。

板块表现：上周申万（2021）31 个一级行业中 23 个上涨，涨幅最大的五名是电力设备、汽车、家用电器、国防军工、机械设备，其中社会服务板块上升 3.06%，在申万一级 31 个行业排名中位列第 8。社会服务行业跑赢沪深 300 指数 1.07pcts。

沪深港通：北向资金上周累计净买入 40.64 亿人民币，其中沪股通合计净买入 43.88 亿元，深股通合计净卖出 3.24 亿元。南向资金上周累计净买入 82.19 亿港元，其中沪港通净买入 17.77 亿港元，深港通净买入 64.42 亿港元。

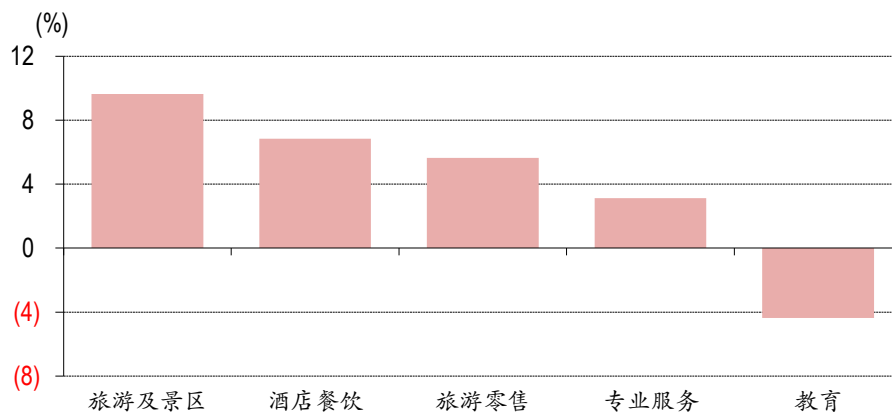
图表 1.申万（2021）一级行业涨跌幅排名



资料来源：ifind，中银证券

1.2 社会服务子板块市场表现

图表 2.社会服务子板块周涨跌幅



资料来源：ifind，中银证券

上周社会服务子板块及旅游零售板块中 4 个上涨，涨跌幅由高到低分别为：旅游及景区(+9.63%)，酒店餐饮(+6.84%)，旅游零售(+5.64%)，专业服务(+3.12%)，教育(-4.37%)。（注：社会服务行业还涵盖体育子板块，该板块无指数）

1.3 个股市场表现

图表 3.社会服务行业个股涨跌幅排名

一周涨幅前十				一周跌幅前十			
证券简称	周涨跌幅 (%)	年初至今 (%)	所属申万三级行业	证券简称	周涨跌幅 (%)	年初至今 (%)	所属申万三级行业
勤上股份	20.48	13.45	培训教育	昂立教育	(16.65)	(0.72)	培训教育
西域旅游	14.85	21.46	自然景区	豆神教育	(15.15)	13.60	培训教育
丽江股份	14.07	22.71	自然景区	当代文体	(12.86)	(72.69)	体育
同庆楼	11.54	3.55	餐饮	博瑞传播	(11.47)	(16.78)	学历教育
峨眉山 A	11.20	20.30	自然景区	*ST 腾邦	(9.09)	(89.07)	旅游综合
张家界	11.00	17.05	自然景区	科德教育	(8.91)	(24.91)	培训教育
宋城演艺	10.84	(3.63)	人工景区	行动教育	(8.66)	(50.91)	培训教育
曲江文旅	10.46	72.34	人工景区	中公教育	(8.23)	(24.81)	培训教育
中青旅	10.42	15.32	人工景区	传智教育	(7.75)	(28.62)	培训教育
谱尼测试	10.25	(38.18)	检测服务	学大教育	(7.65)	(12.85)	培训教育

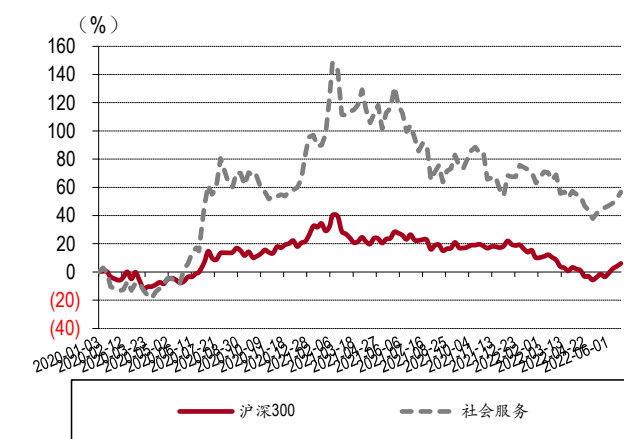
资料来源：ifind，中银证券，以 2022 年 6 月 24 日收盘价为基准

上周社会服务行业板块中个股涨跌幅中位数为+3.02%。A 股社会服务板块及旅游零售子版块 76 家公司有 47 家上涨，勤上股份涨幅最大，涨幅为 20.48%。涨幅前五的个股为勤上股份（+20.48%），西域旅游（+14.85%），丽江股份（+14.07%），同庆楼（+11.54%），峨眉山 A（+11.20%）。跌幅前五的个股为昂立教育（-16.65%），豆神教育（-15.15%），当代文体（-12.86%），博瑞传播（-11.47%），*ST 腾邦（-9.09%）。

1.4 子行业估值

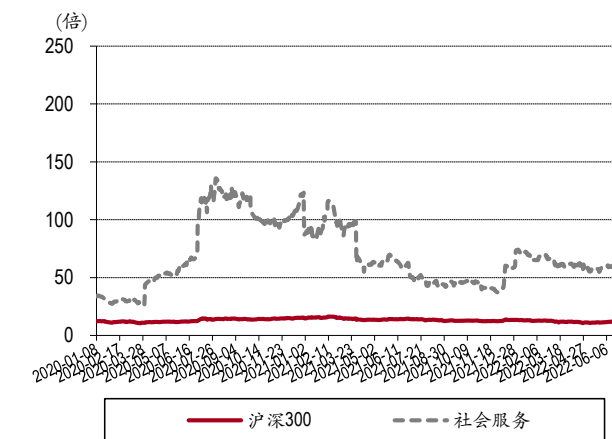
截止 2022 年 6 月 24 日社会服务行业 PE (TTM) 为 62.38 倍，处于历史分位 90.56%。沪深 300 PE (TTM) 为 12.15 倍，处于历史分位 37.07%。创业板 PE (TTM) 为 46.66 倍，处于历史分位 48.24%。中证 500 PE (TTM) 为 16.85 倍，处于历史分位 4.05%。

图表 4. 2020 年初至今申万（2021）社会服务指数变化



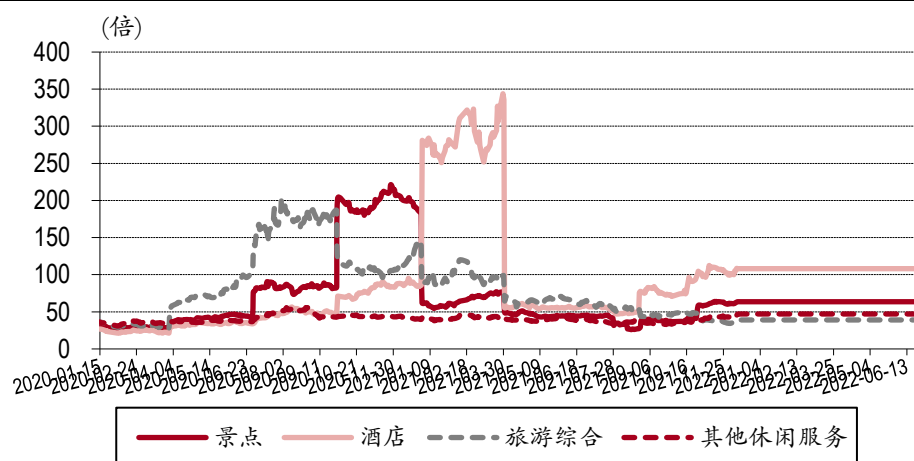
资料来源：ifind，中银证券（截止日 2022/6/24）

图表 5. 2020 年初至今社会服务行业 PE (TTM) 变化情况



资料来源：ifind，中银证券（截止日 2022/6/24）

图表 6. 2020 年初至今社会服务行业子板块 PE (TTM) 变化情况

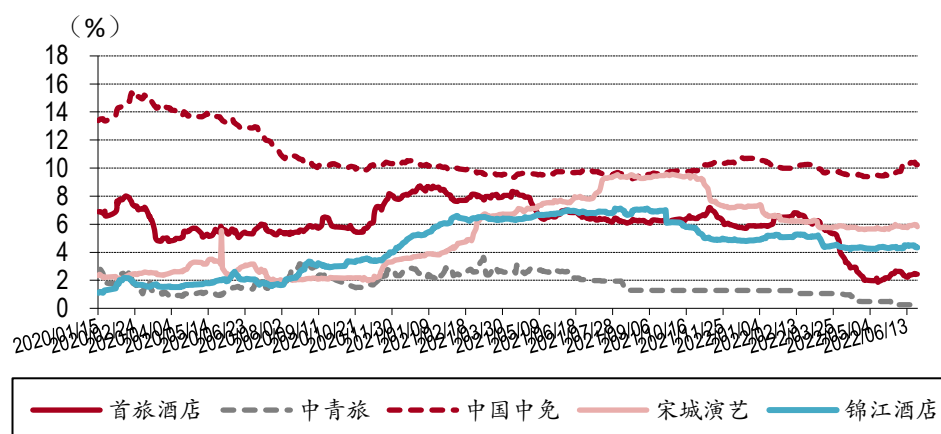


资料来源: ifind, 中银证券 (截止日 2022/6/24)

注: 自 2021/12/13 起景点与旅游综合子板块合并为旅游及景区板块, 新板块无历史数据, 故为呈现年初至今情况图表未更改

1.5 沪深港通持股变动情况

图表 7. 个股沪深港通持股变动情况



资料来源: ifind, 中银证券 (截止日 2022/6/24)

前一周北上资金维持首旅酒店为 2.45% 不变, 维持中青旅为 0.26% 不变, 减持中国中免 0.13pcts 至 10.24%, 减持宋城演艺 0.12pcts 至 5.83%, 减持锦江酒店 0.16pcts 至 4.34%。

2、行业公司动态及公告

2.1 上周行业重要新闻：

免税

【上海浦东新区：支持国产品牌化妆品在免税店设立销售专区 加快推进全球化妆品品牌集聚】上海市人大常委会办公厅日前发布公告表示，《上海市浦东新区化妆品产业创新发展若干规定（草案）》于6月23日至7月8日间公开征求意见。《草案》明确了上海市和浦东新区政府及其相关部门在化妆品产业发展方面的工作职责，支持、培育化妆品领域消费新模式新业态，引导新模式新业态规范发展。在消费促进方面，《草案》提出，浦东新区支持国产品牌化妆品在免税店设立销售专区，加快推进全球化妆品品牌集聚，助推国际消费中心城市建设和发展。同时，推动建设化妆品品牌孵化基地。在科技引领方面，《草案》提出，支持高校、科研院所、医疗机构与化妆品企业合作，开展皮肤基础科学、化妆品新原料、新配方、新检验检测方法的研发与应用，促进产学研医深度融合，推动化妆品领域的科技成果转化。

资料来源：格隆汇

【海口国际免税城项目建设有序推进 今年国庆节前开业】2022年6月17日，海口国际免税城项目现场，工人们正在进行室内装修施工。目前，该项目商业中心正加紧进行外立面幕墙、机电安装、室外园林景观及室内精装等专业施工，将于今年国庆节前开门迎客。据了解，海口国际免税城项目位于西海岸新海港东侧，规划占地面积675亩，总建筑面积约为92.6万平方米，是集免税商业、办公、酒店、人才公寓、休闲、文旅为一体的“世界级度假型商业街区”，建成后将成为亚洲最大的国际免税商业综合体。

资料来源：海南新闻

【三亚国际免税城扩建 预计明年6月全面竣工】近日，三亚国际免税城一期二号地商业项目正在加紧建设。该项目总建筑面积21.8万平方米，计划总投资约37亿元，已完成投资10亿元，主要包含免税商业和酒店。目前，总建筑面积73629平方米的商业项目已完成主体钢结构封顶，预计2023年6月全面竣工。据了解，三亚国际免税城一期二号地商业项目的免税商业部分将依托三亚国际免税城核心优势，扩建免税营业面积，引进高端品牌，丰富品类，助力三亚离岛免税购物消费场所升级。

资料来源：南海网

【白云机场：签订进出境免税店项目经营合作补充协议】白云机场6月24日公告，受新冠疫情影响，广州白云国际机场国际出入境旅客吞吐量大幅减少，为合法合理解决免税租金收取问题，有效化解合同执行风险，确保公司免税业务的收益和长远发展，经双方协议一致，公司决定与广州新免税品有限公司签订《广州白云国际机场进出境免税店项目经营合作补充协议》。根据《补充协议》，公司确认2020年全年免税租金收入约2.96亿元，2021年的免税租金收入约1.23亿元，与公司当年确认收入金额不存在重大差异；2022年及其后年度免税租金收入的实现很大程度上取决于疫情的进展及白云机场国际航线客流的恢复情况，具有不确定性。本次补充协议对方为广州新免。经双方协商确定，2020年经营权转让费为人民币2.96亿元。经双方协商同意，原协议经营权转让费收取模式不变，即月保底经营权转让费（月保底销售额基数×合同约定提成比例）与月销售额提成额取其高。双方同意对原协议的月保底销售额进行调整，设置月客流比例系数和月实际开业面积系数。受疫情影响，《进出境免税店项目经营合作协议》T1-A9002-2尚未完成装修开业，双方同意上述店面疫情恢复后开业时调整当年的月保底销售额基数Y，并相应收取上述店面管理费。将原协议月保底销售额基数Y的年递增额调整时间统一修改为每年的1月1日。经双方协商，同意协议期延长2年，协议截止日期2029年4月25日。

资料来源：界面新闻

酒店

【宏昆酒店集团供应链“数字化”升级，打造一体化供应链运营】近日，宏昆酒店集团与用友网络就采购云 BIP 项目达成战略合作，双方在宏昆酒店集团总部召开项目启动会。通过此次合作，宏昆酒店集团引入用友采购云 BIP 系统，打造集团数字化供应链，通过数字化转型支撑整个集团的战略发展，实现价值最大化。随着数字技术与实体经济深入融合，数字经济在全球范围内蓬勃发展，为各行各业带来了前所未有的新机遇与新挑战。为持续提升核心竞争力，各行各业的领先企业无不积极拥抱数字经济，结合企业发展战略和业务特点落地新的应用场景，加速推动数字化转型，以实现高质量发展。宏昆酒店集团成立于 2021 年，是宏昆集团集 30 年行业经验积累，聚焦酒店行业，规模化发展的战略化举措。宏昆酒店集团成立以来发展迅速，携旗下朗丽兹酒店、宝瓏酒店、康福瑞酒店等多个品牌，在不到一年时间，国内签约开业酒店 30 余家。其中，中高端品牌朗丽兹酒店在 2021 年在国内行业权威媒体发布的酒店品牌排行榜中荣登华北区第一，并在 2022 年 5 月发布的全国酒店品牌影响力 100 强榜中位列 65 位。随着宏昆酒店集团业务高速发展，原有供应链采购系统已经无法满足管理需求，业务数据难以支撑酒店未来经营分析，数字化能力亟需提升。通过此次与用友网络的合作，集团将建设一套基于集团酒店业务供应链需求一站式管理系统，通过供应商管理、战略寻源、招标比价、合同管理、采购协同等以及与财务集成的数字化供应链管理模块，实现供应链全流程化的管控，统一化管理，达到整体管理需求。供应链系统数字化升级后，基于大数据的深度挖掘、分析，将有效提升供应链系统效率，帮助门店实现敏捷经营，降低运营成本，提升整体盈利能力。

资料来源：钢企网

【跨省游“复工” 广东近一周跨省酒店预订环比大增 225%】6 月以来，吉林、青海、宁夏等地均宣布恢复跨省团队旅游及相关业务，目前我国跨省游已经基本全面“复工”。跨省游恢复，叠加暑期旅游的到来，使很多地方的酒店预订量大增。携程数据显示，截至 6 月 21 日，近一周暑期跨省跟团游预订量周环比增长 291%，暑期跨省酒店预订周环比增长 151%。“截至 6 月 21 日，近一周广东暑期跨省门票预订量环比上周增长 250%；暑期跨省酒店预订量环比上周增长 225%。”携程内部人士表示。

资料来源：格隆汇

【环球度假区周边酒店搜索热度环比增长 40%】北京青年报记者从去哪儿、飞猪、同程等平台获悉，北京环球度假区将于 6 月 25 日起逐步恢复限流开放的消息公布后，不少平台上与环球度假区相关的搜索热度出现明显升温。在去哪儿网上，北京环球度假区周边酒店的搜索热度较 21 日环比增长了近 40%。消息宣布 1 小时内，北京环球度假区飞猪官方旗舰店访问量较前一日骤增 11 倍。北京环球度假区门票将于 6 月 23 日零点起开放预订，消费者可在北京环球度假区飞猪官方旗舰店进行购票，可预订 1 日票，1.5 日票，同时环球影城大酒店、诺金度假酒店也开放预订，在北京环球度假区飞猪旗舰店，购买了指定单日票的用户，还可以领取飞猪专属权益，在环球大巡游中进入预留的观赏区观看巡游。近期，北京环球度假区将在飞猪首发重磅新品。目前，在去哪儿旅行 App 上，能购买 25 日及以后 30 天内的北京环球度假区单日票、1.5 日票，成人票、老年票及儿童票。同程旅行大数据显示，消息公布 1 小时内，北京环球影城旅游搜索热度较昨日同一时段上涨 186%。其中北京本地游客占比近九成。环球影城也成为当日北京酒店搜索热度最高的区域。6 月 23 日零点起，主题公园门票和酒店将在每日限流基础上恢复预售，游客可以通过同程旅行平台预订北京环球影城门票。北京环球度假区对周边酒店餐饮有较大的提振作用。去哪儿大数据显示，北京环球影城周边 5 公里有 88 家酒店及民宿。“一般乐园可以覆盖周边 3-5 公里范围，但像环球和迪士尼这种大 IP 的拉动性可以覆盖整个城市。”去哪儿 CMO 黄小杰分析，去哪儿大数据显示，在 2021 年北京环球度假区开业一个月内，北京酒店预订热度比 2020 年、2019 年同期增长均超过 50%，每间夜平均预订价格同比 2020 年增加了百元左右。此次北京环球度假区的重新开放，将为本来就逐步复苏的暑期旅游市场再注入一剂“强心针”，进一步带动北京和全国旅游市场的复苏。“暑期是主题公园的传统旺季，相信北京环球度假区的重启将受到很多学生游客的热捧，进一步带动全国主题公园的流量。”黄小杰介绍，去哪儿数据显示，6 月 1 日-6 月 22 日全国主题公园门票销量较 5 月同期环比增长了 90% 以上。

资料来源：北京青年报

【**锦江酒店携手山东高速服务 探索高速公路服务区酒店合作赛道**】近日，山东高速服务开发集团与锦江酒店签署战略合作框架协议。据观点新媒体了解，此次双方达成战略合作，不仅在高速公路服务区探索酒店合作新赛道，更将旗下优秀产业资源，协调引入双方开展合作的项目，共同利用各自优势对所投产业充分赋能，促进共同发展。通过此次合作，山东高速服务开发集团有限公司与锦江酒店(中国区)将共同布局，挖掘高速公路服务区旅游住宿服务的新赛道。

资料来源：观点网

OTA

【**同程旅行大数据：北京环球影城旅游搜索热度上涨 186%**】22日下午，北京环球度假区宣布将分段逐步恢复运营。环球影城大酒店和北京环球城市大道计划于6月24日中午开放，北京环球影城主题公园计划于6月25日正式开放，诺金度假酒店则将在7月1日恢复营业。同程旅行大数据显示，消息公布一小时内，北京环球影城旅游搜索热度较昨日同一时段上涨186%。其中北京本地游客占比近九成。环球影城也成为当日北京酒店搜索热度最高的区域。6月23日零点起，主题公园门票和酒店将在每日限流基础上恢复预售，游客可以通过同程旅行平台预订北京环球影城门票。

资料来源：DoNews

【**同程旅行：郑渝高铁全线开通，相关搜索周环比增 200%**】6月20日零点，全国铁路实施新运行图。同日，郑渝高铁全线贯通、济郑高铁濮郑段开通运营、京广高铁京武段等线路宣布提速。同程旅行数据显示，随着疫情防控形势的好转及高铁路网效率的提升，高铁游正迎来出行旺季。郑渝高铁全线贯通的消息放出后，“郑渝高铁”相关搜索量周环比增长近200%。济郑高铁濮郑段开通首日，部分郑州往返濮阳的车次已经售罄。随着高铁网络建设的日益完善，中国人旅游出行的频次将不断提高，人们日常旅游出行的半径也在不断增加。同程旅行数据显示，6月以来，高铁游订单量同比5月同期增长超80%。超过半数的用户认为，高铁出行已代替民航成为旅行的首选。随着全国高铁的进一步提速，高铁游还将保持更快的增长之势。郑渝高铁全线贯通运营后，从郑州至重庆将从原有的8小时缩短为4小时，进一步拉近了中原城市群和成渝地区双城经济圈的距离。同程旅行数据显示，郑州、重庆、襄阳等沿线城市的相关旅游产品热度上升明显。其中，重庆在“郑渝高铁”和暑期的双重加持下，景区订单量周环比增长近两成，重庆十八梯传统风貌区、重庆动物园、重庆欢乐谷成为最受人们喜爱的景区。嵩山少林寺、襄阳古隆中、神农架原始森林、奉节白帝城、巫山大小三峡等众多沿线著名旅游景点也进入了人们暑期出行的景区名单。在周边、短途游成为主流旅行方式的趋势下，高铁速度的进一步提升，也带动更广的城市辐射区域，让旅行更加的便捷、方便。随着郑济高铁濮郑段的开通，“2小时高铁旅行圈”的范围得到了进一步扩展，河南也正式成为全国第一个落成“米”字形高铁的省份。同程旅行平台数据显示，濮郑段开通首日，郑州往返濮阳的高铁线路部分车次已经售罄。同程旅行联合中国铁路局郑州局集团有限公司共同开展的“乘米字高铁与幸福同程”公益活动，线上招募环节有近2000人参与报名。除此之外，京广高铁的提速，也使得北京至石家庄高铁线路成为从北京出发至外省省会首个进入“2小时高铁旅行圈”的高铁线路。同程研究院首席研究员程超功表示“此次全国高铁的进一步提速，使得高铁旅游迎来了新的发展机遇。不仅拉近了城市圈之间的旅游经济发展，城际高铁旅行也将迎来更快的发展。在周边短途游的带动下，暑期高铁游也将进入一个新的发展阶段。”

资料来源：DoNews

【**携程：6月以来暑期红色旅游景区门票订单同比增长5倍**】6月红色旅游升温明显。6月24日，携程发布《2022年上半年红色旅游大数据》。数据显示，6月份前往红色旅游景区的游客数，相比5月呈现双位数增长；6月以来通过携程预订暑期红色旅游景区门票的订单量比上月同期增长5倍。从上半年的数据来看，88%游客选择本地周边红色旅游；80后游客占比41%；亲子家庭红色旅游占比近三成。

资料来源：中证网

【同程旅行：高铁运力快速提升，6月“高铁游”订单量同比增长超80%】6月20日零点，全国铁路实施新运行图。同日，郑渝高铁全线贯通、济郑高铁濮郑段开通运营、京广高铁京武段等线路宣布提速。同程旅行(00780)数据显示，随着疫情防控形势的好转及高铁路网效率的提升，高铁游正迎来出行旺季。郑渝高铁全线贯通的消息放出后，“郑渝高铁”相关搜索量周环比增长近200%。济郑高铁濮郑段开通首日，部分郑州往返濮阳的车次已经售罄。随着高铁网络建设的日益完善，中国人旅游出行的频次将不断提高，人们日常旅游出行的半径也在不断增加。同程旅行数据显示，6月以来，高铁游订单量同比5月同期增长超80%。超过半数的用户认为，高铁出行已代替民航成为旅行的首选。随着全国高铁的进一步提速，高铁游还将保持更快的增长之势。郑渝高铁全线贯通运营后，从郑州至重庆将从原有的8小时缩短为4小时，进一步拉近了中原城市群和成渝地区双城经济圈的距离。同程旅行数据显示，郑州、重庆、襄阳等沿线城市的相关旅游产品热度上升明显。其中，重庆在“郑渝高铁”和暑期的双重加持下，景区订单量周环比增长近两成，重庆十八梯传统风貌区、重庆动物园、重庆欢乐谷成为最受人们喜爱的景区。嵩山少林寺、襄阳古隆中、神农架原始森林、奉节白帝城、巫山大小三峡等众多沿线著名旅游景点也进入了人们暑期出行的景区名单。在周边、短途游成为主流旅行方式的趋势下，高铁速度的进一步提升，也带动更广的城市辐射区域，让旅行更加的便捷、方便。随着郑济高铁濮郑段的开通，“2小时高铁旅行圈”的范围得到了进一步扩展，河南也正式成为全国第一个落成“米”字形高铁的省份。同程旅行平台数据显示，濮郑段开通首日，郑州往返濮阳的高铁线路部分车次已经售罄。同程旅行联合中国铁路局郑州局集团有限公司共同开展的“乘米字高铁与幸福同程”公益活动，线上招募环节有近2000人参与报名。除此之外，京广高铁的提速，也使得北京至石家庄高铁线路成为从北京出发至外省省会首个进入“2小时高铁旅行圈”的高铁线路。同程研究院首席研究员程超功表示“此次全国高铁的进一步提速，使得高铁旅游迎来了新的发展机遇。不仅拉近了城市圈之间的旅游经济发展，城际高铁旅行也将迎来更快的发展。在周边短途游的带动下，暑期高铁游也将进入一个新的发展阶段。”

资料来源：智通财经

【携程：近一周暑期跨省跟团游预订量环比增长291%】携程数据显示，截至6月21日，近一周暑期跨省跟团游预订量周环比增长291%，暑期跨省酒店预订量周环比增长151%。携程“机票+酒店”日均订单量自6月以来已赶超去年同期水平。携程表示，根据历史数据推测，随着恢复出行需求持续增长，“机票+酒店”产品订单量还会迎来更大的增长空间。

资料来源：中证网

旅游

【毕业旅行、研学游、避暑游…暑期旅游市场升温】“毕业季”的来临、多地跨省游的恢复和“高温”模式的开启，让暑期旅游市场升温。记者今天综合多家在线旅游平台的数据发现，毕业旅行、研学游、避暑游叠加，积压已久的旅游需求有望在暑期逐步释放。数据显示，近一周以来，“毕业旅行”搜索热度上升137%，并呈不断增长趋势。伊犁、成都、三亚、重庆、贵阳、西双版纳、青岛、长沙、西安、拉萨位列毕业旅行热门目的地前十。此外，以开阔眼界为目的的“研学游”是家长带领下的中小学毕业出行首选，“亲子研学”近一周在马蜂窝站内的搜索热度上涨33%。炎炎夏日，避暑游需求旺盛，西南、西北等地一直是暑期避暑游的热门目的地。数据显示，自端午假期之后，云南、四川、新疆、陕西等目的地的出游热度迅速提升，预订及咨询量较5月同期均翻了一番。数据显示，国内海岛游也成为游客的热门避暑选择，外伶仃岛、东澳岛、桂山岛、嵛山列岛、衢山岛等热度较高。值得一提的是，各地跨省游“熔断”机制的调整进一步增强了用户出游的信心和意愿。数据显示，今年暑期的用户出游天数相比春节、五一等假期呈现进一步延长趋势，该平台上7天及以上出游行程的预订订单占比达31%。从酒店预订来看，数据显示，6月1日至15日，全国酒店预订量较5月后半月环比增长超过一倍，部分城市今年暑期的预订量已经超过去年同期。

资料来源：工人日报

【政策呵护多地扶持旅游业发展】受疫情冲击的旅游企业正受到政府的精心呵护。日前，海南省文旅厅发布《海南省旅游企业纾困解难稳定旅游消费市场工作实施方案》，将对受疫情影响的 A 级景区、椰级乡村旅游点、旅行社、星级饭店、乡村民宿等旅游企业给予纾困补助，促进旅游消费市场有效复苏。此前，全国多地已陆续出台了一系列释放旅游消费潜力、扶持旅游消费市场的政策。近期多地放开跨省游进一步让旅游市场迸发活力。根据某在线旅游平台的数据，截至 6 月 21 日，近一周暑期跨省跟团游预订量较上一周增长 291%；暑期跨省酒店预订量较上一周增长 151%。3 月 30 日，文化和旅游部发布的《关于抓好促进旅游业恢复发展纾困扶持政策贯彻落实工作的通知》提出，做好普惠性减税降费政策在旅游业领域的落地服务，推动普惠金融政策在旅游业领域加快落实，落实阶段性缓缴失业保险费和工伤保险费政策“免申即享”，完善旅游企业承接机关企事业单位相关活动实施细则，用好旅游服务质量保证金扶持政策，加快推进保险替代保证金试点工作。北京市、四川省、湖南省、福建省等多个省市已将暂退旅游服务质量保证金的比例由 80% 提高至 100%。河南省文化和旅游厅计划投入 7000 万元补贴文化和旅游企业，重点做好线上宣传推广等工作。江西省鼓励各地结合实际，发放文旅消费券，引导旅客消费，同时将适时开展“百城百夜”文旅消费季，通过“线上+线下”“白天+黑夜”“惠民+利企”，省、市、县三级联动的模式促进文旅消费。相关纾困政策中，离不开金融主管部门的助力。4 月 18 日，中国人民银行、国家外汇管理局发布《关于做好疫情防控和经济社会发展金融服务的通知》，提出加强金融服务、加大支持实体经济力度的 23 条政策举措，其中多条涉及旅游业。随着多地跨省游的放开，旅游行业迎来复苏机遇。从 6 月 21 日 0 时起，湖北省全面恢复旅行社及在线旅游企业经营跨省团队旅游及“机票+酒店”业务。青海、宁夏也恢复跨省游，全国跨省游市场进一步被打通。跨省游开放的利好消息为各地旅游市场复苏注入动能。携程数据显示，截至 6 月 21 日，近一周暑期跨省跟团游预订量较上一周增长 291%；暑期跨省酒店预订量较上一周增长 151%；携程“机+酒”订单量自 6 月以来飞速提升，6 月日均订单量已赶超去年同期。携程研究院行业分析师方泽茜表示，暑期前各地开放跨省游，一方面是疫情防控形势好转，积压已久的旅游需求在暑期预订高峰期释放；另一方面是各地纷纷瞄准了暑期，力争在假期前抢占更多旅游旺季红利。

资料来源：中国证券报

【端午节假期国内旅游出游近 8000 万人次】经文化和旅游部数据中心测算，2022 年端午节假期，全国国内旅游出游 7961 万人次，同比下降 10.7%，按可比口径恢复至 2019 年同期的 86.8%；实现国内旅游收入 258.2 亿元，同比下降 12.2%，恢复至 2019 年同期的 65.6%。全国文化和旅游假日市场总体安全平稳有序。利好政策不断，旅游企业经营信心和游客出游热情得到快速修复。端午节前，各地纷纷出台支持文化和旅游恢复发展的利好政策，助力文化和旅游市场复苏。文化和旅游部印发通知，对跨省旅游“熔断”机制进行调整，将跨省团队旅游“熔断”区域进一步精准到县（区）域。各地积极响应，河南、湖南、贵州、江西、广西、浙江、吉林、天津、内蒙古等地相继宣布恢复跨省团队旅游及“机票+酒店”业务，各大 OTA 平台旅游搜索大幅增长。南京、郑州、西安、深圳、武汉、广州、大连、天津、哈尔滨、长沙等低风险地区中远程旅游产品搜索及预订量增长明显。旅游企业顺势而为，争相推出针对中老年人的长线游、针对家庭游的亲子露营等旅游产品。与清明节和五一假日旅游市场景气局限在客源城市不同，端午节假期云南、贵州、海南、吉林、新疆等中远程目的地市场景气明显回暖，全国旅游市场的区域均衡性提升。民俗游热度维持高位，文化和旅游产品供给丰富。传承优秀传统文化成为端午节假日旅游市场的重要特征，多地推出龙舟比赛、汉服游园以及包粽子、制香包等体验类活动，融“传统文化风俗”于“旅游度假场景”，为游客提供更多消费选择。本地游、周边游、自驾游成主导，亲子、露营产品受到市场青睐。受疫情影响，消费者决策周期和出游半径缩短，以短时间、近距离、高频次为特点的“轻旅游”“微度假”“宅酒店”受到游客青睐。

资料来源：中国经济导报

【海南在滇推介旅游 两省共赴“云海之约”】22日，2022年海南自由贸易港旅游推介会(昆明站)在云南昆明举行。推介会上，滇琼两省旅游协会、两省旅行社协会分别签约，各方将发挥资源优势，互利共赢。海南省旅游和文化广电体育厅副厅长汪黎明在推介会上介绍了海南的旅游资源和发 展优势，并邀请云南游客关注海南、走进海南。“云南有山，海南有海，山海‘相连’，优势互补。”汪黎明称。云南省文化和旅游厅一级巡视员马迎春表示，云南的云与海南的海，共同组成了中国旅游的动人画卷，两省应携起手来，客源共享，线路共推，共同做好旅游推介。据了解，海南省旅文厅今年专门策划十大主题活动，从吃、住、行、游、购、娱六个方面精心设计旅游产品和优惠消费大礼包，邀请游客在今年夏季与海南来一场生活烟火气的约会。

资料来源：中新网

【浙江首推万户农家旅游致富计划 突出原真价值】近日，由浙江省文化和旅游厅主办的“浙江省乡村旅游高质量发展座谈会”在杭州市余杭区召开。会议旨在探讨疫情影响下浙江省乡村旅游发展，探索新形势下“绿水青山就是金山银山”的解题思路和乡村旅游高质量发展的创新路径，推动乡村振兴，助力共同富裕示范区建设。浙江省文化和旅游厅党组副书记、副厅长芮宏在会上表示，当前和今后一个时期，全省乡村旅游将处在高质量发展的关键期。要突出乡村原真价值，旅游开发时尊重村庄差异和特色，打造差异化乡村旅游产品和服务；探索开发“政府+村集体”“工商资本+村集体”等经营模式；提升市场意识，推动乡村旅游市场化经营、产业化发展，加强对乡村旅游经营主体的培训，实现县、镇、村、经营主体“四方”联动，适时制定科学合理的营销计划策略。下一步，浙江将实施“万户农家旅游致富计划”，指导农村集体经济组织有效整合闲置宅基地、空置房产、山林农田等资源，盘活乡村存量资产，挖掘乡村多元价值，引入社会资本，发展乡村休闲、生态旅游、绿色康养、文化创意等兴业富民业态。

资料来源：东方网

【文化和旅游部：打造具有国际影响力的黄河文化旅游带】财联社6月20日电，文化和旅游部、国家文物局、国家发展改革委近日联合印发了《黄河文化保护传承弘扬规划》。《规划》在深入挖掘黄河文化时代价值、推进黄河文化遗产系统保护、创新黄河文化传承利用、打造具有国际影响力的黄河文化旅游带、讲好新时代黄河故事等方面作出安排部署。记者了解到，《规划》出台后，文化和旅游部还将围绕黄河流域大遗址保护、黄河流域文化生态保护区建设、黄河文化旅游产品和线路培育等，采取一系列有力举措，推进实施重点工程项目，并且接续出台文物、非遗、旅游等专项规划。

资料来源：财联社

餐饮

【北京经开区细化社会面防控措施：所有餐饮经营单位暂停堂食】据“北京亦庄”微信公众号消息，按北京市领导及经开区疫情防控形势要求，在22日发《关于进一步加强社会面疫情防控措施的通知》基础上进一步明确：1. 所有餐饮经营单位均暂停堂食，各餐饮经营单位可以提供线上外卖服务，做好疫情防控相关措施。2. 餐饮经营单位对外卖取餐人员严格落实测温、扫码、查验24小时核酸阴性证明等防疫措施，做到应查尽查，不漏一人。3. 执法检查中若发现餐饮经营单位落实以上要求不到位，将责令其立即停业整顿。4. 有市商务局保供任务的小便利店可通过属地疫情防控单位向市场防疫组办公室递交申请，经核对无误后，可恢复营业。

资料来源：央视网

【上海市商务委再次提示：酒吧、咖啡属餐饮业，当前不得堂食】上海市疫情防控专项督查组对本市服务行业落实疫情防控措施情况开展了专项检查，发现不少问题。6月20日，上海市商务委员会下发《关于进一步加强本市居民生活服务业疫情防控工作的提示》。就关于加强餐饮、美容美发和家政等居民生活服务业疫情防控工作再次提示：首先，进一步明确各方职责，落实疫情防控责任。居民生活服务业所涉行业多，企业小而散，是巩固疫情防控成果的难点行业。各区要强化属地责任，加强对属地居民生活服务业企业的疫情防控管理。对未执行相关防控措施的企业，要责令整改，依法处理。企业要落实疫情防控主体责任，按要求严格落实好疫情防控各项措施，加强员工健康管理，对员工每日核酸检测及环境消杀等情况进行登记。员工要落实个人健康责任，按要求做好核酸检测、佩戴口罩、扫场所码或数字哨兵。对因故意隐瞒等导致疫情传播的，依法依规追究责任。其次，进一步加大防控指引宣贯力度，扩大社会知晓率。再次，进一步强化落实落细防控指引措施，防止出现聚集性风险。前期，上海市商务委印发了餐饮、美容美发、洗染、沐浴、家政和家电维修6个行业复商复市疫情防控指引，为当前一手抓复市，一手抓防控提供了遵循。各区行业监管部门要发挥网格化管理优势，加强对属地服务业经营场所的监管，尤其是对居民生活服务业人员每日实施核酸，餐饮业当前不得堂食，沐浴和美容美发业实行预约、限流措施，复市沐浴经营场所不提供餐食和各类人员聚集性活动，顾客扫场所码，场所消杀等防控要求加强监管。需要强调的是，根据国民经济分类，酒吧、咖啡属于餐饮业范畴，要严格按照《餐饮服务行业复商复市疫情防控指引》要求执行，不提供堂食，只能采取线上线下外卖。对本次市委市政府督查中发现的问题，各区要高度重视，举一反三，立即整改，做到问题整改不到位，决不收兵。

资料来源：澎湃新闻

【商务部等11部门：六方面落实扶持政策，促进餐饮业恢复发展】近日，商务部、国家发展改革委等11部门办公厅联合印发《关于抓好促进餐饮业恢复发展扶持政策贯彻落实工作的通知》，从六个方面，明确要求抓好促进餐饮业恢复发展扶持政策贯彻落实工作。在相关补贴措施方面，鼓励有条件的地方商务主管部门、财政部门制定餐饮企业防疫消杀等补贴具体措施。在社会保险助企纾困政策方面，2022年对餐饮企业延续实施阶段性降低失业保险、工伤保险费率政策；对不裁员、少裁员的餐饮企业，继续实施失业保险稳岗返还政策；推动制定阶段性实施缓缴养老保险、失业保险、工伤保险费以及留工培训补助政策具体实施办法。在拓宽企业融资渠道方面，在保障数据安全和遵守征信管理要求基础上，依法依规加强数据共享管理，鼓励金融机构更多发放信用贷款。支持符合条件的餐饮企业发行公司信用类债券，拓宽多元化融资渠道。在增强融资担保增信功能方面，加强政策宣传和融资辅导，指导政府性融资担保机构为符合条件的餐饮企业提供融资增信支持。有条件的地方财政部门可向政府性融资担保机构提供资本金注入、担保费用补贴等支持。在发挥好商业保险支撑作用方面，有条件的地方财政部门可对餐饮企业购买营业中断类保险给予适当补贴。支持保险公司提供保障方案灵活、理赔更加便捷的保险服务。在支持老年助餐消费方面，鼓励通过政府购买服务等形式支持持证经营且具备餐饮服务食品安全量化等级的社会餐饮配送力量，提供老年人助餐、配餐服务。引导餐饮企业主动对接养老机构、社区养老服务机构开展助餐合作，培育专业化养老供餐企业。

资料来源：澎湃新闻

【2022年1月-5月北京餐饮收入同比下降13%】北京统计局发布最新数据显示，2022年5月，北京餐饮收入453227万元，同比下降54.9%；2022年1-5月，北京餐饮收入3973594万元，同比下降13%。受本地疫情反复影响，5月以来，北京市餐饮经营单位暂停堂食，转为外卖服务，本地餐饮企业收入降幅明显。北京市餐饮行业协会提示，餐饮企业应从严落实好餐饮经营单位有序开放堂食后的阶段性疫情防控措施，适应市场发展变化，研究消费新兴模式，防疫经营两手抓，稳步有序恢复发展。

资料来源：北京市餐饮行业协会

交通

【交通运输部：和四月相比全国高速公路货车流量增长 10.8%】6月24日，国务院联防联控机制召开新闻发布会，交通运输部运输服务司副司长韩敬华介绍，从全国交通网络情况看，全国高速公路和港口航道保持畅通，无临时关闭关停的高速公路收费站和服务区。与4月18日相比，6月23日，全国高速公路货车流量增长 10.8%。韩敬华表示，在各部门各地区的共同努力下，全国交通网络保持畅通，主要物流指标稳中向好，重点枢纽逐步复工复产，物流保通保畅工作取得阶段性成效。从主要物流指标情况看，与4月18日相比，6月23日，全国铁路货物发送量、监测港口完成货物吞吐量、民航保障货运航班班次、邮政快递业务量分别增长 4.6%、7.4%、49.5%和 30.8%，较去年同期增长了 7%、7.5%、4.4%和 4.7%；全国公路货运量增长了 6.8%，与去年同期基本持平。从重点枢纽的运转情况看，6月以来，上海港集装箱日均吞吐量为 12.5 万标箱，恢复至去年同期的 95.5%；浦东机场、白云机场基本恢复至正常水平。

资料来源：大众网

【交通运输部：6月21日全国高速公路货车通行 738.36 万辆 环比增长 3.53%】财联社6月22日电，根据国务院物流保通保畅工作领导小组办公室监测汇总数据，6月21日，全国货运物流运行持续向好，民航货运加快恢复。其中：国家铁路货运继续保持高位运行，运输货物 1095.4 万吨，环比上升 0.59%；全国高速公路货车通行 738.36 万辆，环比增长 3.53%；监测港口完成货物吞吐量 3385.2 万吨，环比增长 3.9%，完成集装箱吞吐量 76.3 万 TEU，环比增长 1.9%；民航保障货运航班 844 班（其中国际货运航班 594 班，国内货运航班 250 班），环比上升 26.0%；邮政快递揽收量约 3.72 亿件，环比下降 2.4%；投递量约 3.64 亿件，环比下降 3.2%。

资料来源：凤凰网

【交通运输部：6月20日全国高速公路货车通行 713.18 万辆 环比增长 13.38%】财联社6月21日电，根据国务院物流保通保畅工作领导小组办公室监测汇总数据，6月20日，全国货运物流有序运行，持续恢复。其中：国家铁路货运继续保持高位运行，运输货物 1089.0 万吨，环比下降 1.35%；全国高速公路货车通行 713.18 万辆，环比增长 13.38%；监测港口完成货物吞吐量 3258 万吨，环比增长 0.2%，完成集装箱吞吐量 74.9 万 TEU，环比下降 11.4%；民航保障货运航班 670 班（其中国际货运航班 478 班，国内货运航班 192 班），环比下降 13.5%；邮政快递揽收量约 3.81 亿件，环比下降 1.6%；投递量约 3.76 亿件，环比增长 2.5%。截至6月20日24时，全国高速公路无临时关闭关停的收费站和服务区，环比无变化。

资料来源：凤凰网

【上海：今年5月交通货运总量比去年同月下降 25.4%】据上海市统计局官方网站18日披露，2022年5月份，上海市交通货物运输总量为 10144.12 万吨，比去年同月下降 25.4%。其中，铁路 41.12 万吨，增长 7.5%；水运 8093.78 万吨，下降 10.1%；公路 1989.36 万吨，下降 56.0%；机场 19.86 万吨，下降 49.9%。上海全市完成货物周转量 2668.93 亿吨公里，比去年同月下降 12.9%。今年5月份，上海市港口货物吞吐量 4809.66 万吨，比去年同月下降 27.5%。其中，进港 2531.52 万吨，下降 36.6%；出港 2278.14 万吨，下降 13.6%。港口集装箱吞吐量 340.38 万 TEU，比去年同月下降 10.2%。其中，进港 165.51 万 TEU，下降 13.0%；出港 174.87 万 TEU，下降 7.3%。今年5月份，上海市旅客发送量 112.98 万人次，比去年同月下降 93.0%。其中，铁路 53.05 万人次，下降 95.1%；公路 53.65 万人次，下降 65.3%；机场 6.28 万人次，下降 98.4%；港口未发送旅客。全市完成旅客周转量 28.65 亿人公里，比去年同月下降 81.7%。5月份，上海市快递业务量 8055.26 万件，比去年同月下降 74.4%。

资料来源：中新网

教育

【教育部印发通知，部署做好 2022 年暑期校外培训治理有关工作】教育部官网消息，暑期将至，为深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，巩固前期校外培训治理工作成果，切实减轻学生假期负担，保障广大中小学生学习平安、愉快、有意义的假期，近日，教育部印发通知，部署各地教育行政部门认真做好暑期校外培训治理有关工作。通知强调，2022 年暑期是“双减”后的第二个暑期。前期校外培训治理已取得阶段性成效，但仍存在一些问题，面临风险挑战。各地要树牢持之以恒的决心，增强从严从紧、抓早抓小的意识，就暑期校外培训治理作出系统部署，制定工作方案，明确任务措施，精心组织实施。通知要求，各地要加强检查巡查，严防暑期学科类培训机构隐形变异违规开班、面向 3 至 6 岁学龄前儿童的培训机构违规开展学科类培训、非学科类培训机构超范围开展学科类培训等问题发生。对线上学科类机构要持续扩大监管覆盖面，进行全天候巡查。要加强非学科类机构监管，开展培训材料和从业人员抽查巡查，加强培训价格监督检查，全面落实预收费资金监管，做好培训广告管控。通知提出，要强化社会监督工作，畅通线索举报渠道，对各类违法违规培训行为依法依规严肃查处，对典型案例公开曝光。要严防安全风险隐患，强化培训机构人防、物防、技防设施建设，严防发生学生伤害案件。压实培训机构安全管理责任，开展自查检查，及时发现排除安全隐患。要营造假期良好氛围，积极宣传科学育人观念，引导家长主动拒绝参加暑假违规学科类培训，合理选择参加非学科类培训，增进暑期亲子沟通，让孩子度过一个有意义的暑假。

资料来源：Wind

【教育部：已累计排查发现“假注销、真运营”培训机构 464 个已全部关停取缔】教育部组织各地于今年 4 月至 6 月开展义务教育阶段学科类校外培训治理“回头看”工作，在机构压减方面，累计排查发现“假注销、真运营”培训机构 464 个，已全部关停取缔。在“营转非”方面，累计发现以非营利外壳违规开展营利性行为的机构 33 个，有关地方第一时间约谈机构负责人，当场下达整改通知书，全部同步整改。在培训收费监管方面，累计排查发现未执行政府指导价机构 198 个，已全部完成整改并全额退回超收培训费。

资料来源：证券时报网

【教育部：我国义务教育有保障已全面实现】在 6 月 21 日教育部举行的新闻发布会上，教育部基础教育司司长吕玉刚介绍，目前，我国义务教育有保障已全面实现。2012—2021 年，全国小学净入学率从 99.85% 提高到 99.9% 以上，初中阶段毛入学率始终保持在 100% 以上。义务教育阶段建档立卡脱贫家庭学生辍学实现动态清零，长期存在的辍学问题得到历史性解决，特别是“三区三州”等原深度贫困地区以前所未有力度狠抓控辍保学，如四川凉山州劝返了 6 万余名辍学学生，确保一个都不能少。连续实施特殊教育提升计划，切实保障残疾儿童少年平等接受教育权利，适龄残疾儿童义务教育入学率超过 95%。2021 年，全国共有特殊教育在校生 92.0 万人，比 2012 年增加 54.1 万人，增长 142.8%。

资料来源：央视

【教育部：部署落实暑期教育系统疫情防控三项任务】6 月 24 日下午，国务院联防联控机制召开新闻发布会，介绍严格落实疫情防控“九不准”有关情况。有记者问，暑期临近，教育部在暑期校园疫情防控方面有哪些新的安排和部署？对此，教育部体卫艺司副司长、一级巡视员刘培俊做了解答。刘培俊表示，今年夏至刚过，学校暑期临近。6 月 23 日，教育部印发通知文件，推动各地教育部门和高校深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，统筹做好疫情防控和教育教学工作，在确保师生健康和校园安全基础上，努力降低疫情对教育教学的影响，有序做好期末安排、学生毕业、学校放假以及暑期校园管理服务等工作，并重点部署落实暑期教育系统疫情防控三项任务。

资料来源：光明网

人力资源

【人社部推九项措施！对离校未就业高校毕业生开展服务攻坚】日前，人力资源社会保障部印发通知部署开展2022年离校未就业高校毕业生服务攻坚行动，于7月至12月，以“服务攻坚促就业筑梦青春赢未来”为主题，以2022届离校未就业毕业生和35岁以下失业青年为服务对象，集中开展服务攻坚。通知明确九项措施：一是提早衔接未就业毕业生实名信息，开放未就业毕业生求职登记小程序、线上线下求助渠道，允许未就业毕业生在户籍地、常住地、求职地进行失业登记或求职登记。二是集中开展公共就业服务公开行动，6月底前，地市级以上人力资源社会保障部门发出公开信或服务公告，集中推介求助途径、招聘渠道、机构目录、政策服务清单。三是健全完善实名帮扶机制，摸清就业失业状态、学历专业、求职意向、服务需求等信息，针对有就业意愿、有创业意向、暂无就业意愿等不同情况，分类提供就业服务。四是高频举办公共就业服务专项活动，用好线上招聘平台，尽可能组织线下招聘活动，未就业毕业生较为集中的地市级以上城市，每周至少举办1次专业性招聘活动，每月至少举办1次综合性招聘活动。五是大力推进政策快办助力就业行动，扩大毕业生就业创业一件事“打包办”范围，分类推出基层就业、企业吸纳、自主创业、灵活就业、培训见习等政策礼包，实施直补快办、无感智办，提升政策获得感、满意度。六是协调推动公共部门岗位加快落地，加快推进事业单位公开招聘工作，加快“三支一扶”等基层服务项目招募，抓紧部署中小学幼儿园教师招聘，指导受疫情影响严重地区落实部分教师资格“先上岗、再考证”阶段性政策。七是组织实施困难毕业生就业结对帮扶，聚焦脱贫家庭、低保家庭、零就业家庭以及残疾、较长时间未就业等有特殊困难的未就业毕业生，制定“一人一策”帮扶计划，优先推荐岗位，优先落实政策，优先组织培训见习，及时提供专业化职业指导服务。八是持续强化毕业生就业权益保障，坚决查处黑职介、假招聘、售卖简历和证书以及其他侵害求职者人身财产权益的违法违规行为，加强劳动就业政策法规宣传，规范企业招聘行为，对无故解约、就业歧视等行为及时纠正。九是组织开展“平凡岗位精彩人生”典型宣传活动，挖掘一批服务重大战略、投身生产一线、主动创新创业、扎根城乡基层的高校毕业生典型，引导毕业生树立正确的就业观、职业观、成才观，从实际出发选择职业和工作岗位，多渠道就业创业、建功立业。

资料来源：东方网

【人社部公示“民宿管家”等18个新职业 新职业将发挥扩容就业作用】人力资源和社会保障部近日向社会公示“民宿管家”“家庭教育指导师”等18个新职业，经公示征求意见、修改完善后，这些新职业将被纳入新版职业分类大典。眼下正处在求职关键期的高校毕业生在择业规划上又多了新选项。在公示的新一批新职业中，既有顺应碳达峰碳中和趋势而兴起的建筑节能减排咨询师等“绿色职业”，也有应定制化旅游需求而生的民宿管家、研学旅行指导师等“幸福职业”。新业态催生新职业，从侧面折射出经济发展、就业转型的新动向。近年来，越来越多的人投身到新职业浪潮中，新职业的社会认可度不断提高。一方面，新职业的遴选确定来自社会公开征集，从业人员体量大，发展前景较为可观；另一方面，在不少年轻人心目中，接地气的新职业做到了理想与现实的契合，实现了满足兴趣爱好与提高收入水平二者的兼顾。今年高校毕业生预计达到1076万，规模和增量均创历史新高。在国内外环境不确定性因素增多、促进就业任务更加艰巨的背景下，以新职业为代表的新就业形态快速发展，对于促进青年特别是大中专毕业生就业创业、提升就业质量，有不可忽视的作用。当然，新职业为稳就业提供助力的同时，也存在其局限性。比如，近年来我国已发布多批新职业，然而以新职业为基础的相关统计体系尚未建立。此外，新职业普遍面临人才需求旺盛与供给短缺的矛盾。采取什么方法、何种标准对职业资格和职业能力进行评价，都是新职业在“正名”之后需要规范解决的问题。在健全新职业发展体系过程中，尚需更多聚焦人的发展，尽早统计新职业从业者就业、收入等更详实的数据，进而为从业者营造更加宽松、更有保障的就业环境。从需求角度看，任何一个传统岗位只要产生新需求，就有分出新职业的机会。要更好发挥新职业扩容就业的作用，一方面要以市场发展为导向，推动新职业有序高效进入职业分类大典，并形成稳定动态的更新机制；另一方面，对已发布的新职业，要做好职业技能体系建设长期性、基础性工作，形成较为完善的新职业从业者教育、培养和实践体系。在规范健康发展的路上，相信会有更多新职业涌现，不断做大挖深就业的“蓄水池”。

资料来源：经济日报

2.2 上周上市公司重点公告：

图表 8.上市公司重要公告

公告日期	股票代码	公司名称	公告摘要	主要内容
2022/6/20	300795.SZ	米奥会展	关于董事会、监事会完成换届选举暨部分董事、监事届满离任的公告	公司于 2022 年 6 月 20 日召开了 2022 年第一次临时股东大会，审议通过了关于董事会、监事会换届选举的相关议案，选举产生了公司第五届董事会成员和第五届监事会非职工代表监事。2022 年 6 月 1 日经公司 2022 年度职工代表大会会议决议，选举产生了第五届监事会职工代表监事，具体内容详见公司于 2022 年 6 月 3 日在中国证监会指定信息披露网站发布的《关于选举产生第五届监事会职工代表监事的公告》（公告编号：2022-041）。公司董事会、监事会已完成换届选举工作，现将有关情况公告如下。
2022/6/21	300144.SZ	宋城演艺	关于董事会换届选举的公告	宋城演艺发展股份有限公司（以下简称“公司”）第七届董事会任期即将届满。根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，公司按照相关法律程序进行董事会换届选举。
2022/6/21	600661.SH	昂立教育	关于收购上海育伦教育科技有限公司部分股权的进展公告	2019 年 9 月 4 日、2019 年 9 月 23 日，上海新南洋昂立教育科技有限公司（以下简称“公司”）召开第十届董事会第八次会议、2019 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于收购上海育伦教育科技有限公司部分股权的议案》、《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，同意公司使用募集资金 8,517 万元收购上海育伦教育科技有限公司（以下简称“育伦教育”）51% 股权，具体内容详见公司披露的《第十届董事会第八次会议决议公告》（公告编号：临 2019-079）、《关于收购上海育伦教育科技有限公司部分股权的公告》（公告编号：临 2019-080）、《关于变更部分募集资金投资项目的公告》（公告编号：临 2019-081）、《2019 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：临 2019-088）。
2022/6/21	000524.SZ	岭南控股	关于高级管理人员股份减持计划的预披露公告	持有广州岭南集团控股股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）股份 78,000 股（占本公司总股本比例 0.0116%）的公司副总经理唐昕先生计划在本次减持计划公告之日起 15 个交易日后的 6 个月内以集中竞价方式减持本公司股份不超过 19,500 股（占本公司总股本比例 0.0029%）。公司于 2022 年 6 月 20 日收到唐昕先生发来的《关于股份减持计划的告知函》。现将有关情况公告如下。
2022/6/21	300338.SZ	ST 开元	关于控股股东、实际控制人股份减持计划实施完成的公告	开元教育科技集团股份有限公司（以下简称“公司”或“开元教育”）于 2022 年 5 月 19 日披露了《关于控股股东、实际控制人减持股份的预披露的公告》（公告编码:2022-032），公司控股股东及实际控制人江勇先生计划在 2022 年 5 月 19 日至 2022 年 9 月 9 日期间，通过集中竞价和大宗交易方式进行减持，减持股份总数不超过 8,251,409 股，即不超过公司总股本的 2.43%。公司于 2022 年 6 月 20 日收到江勇先生出具的《关于控股股东、实际控制人减持公司股份计划实施完成的告知函》，截至 2022 年 6 月 20 日，江勇先生的股份减持计划已实施完成。根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及深圳证券交易所《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的有关规定，公司现将相关情况公告如下。
2022/6/21	300089.SZ	*ST 文化	关于公司高级管理人员辞职的公告	广东文化长城集团股份有限公司（以下简称“公司”）及董事会于近日收到总经理徐阳女士、副总经理徐啸女士的书面辞职报告，徐阳女士因个人原因申请辞去公司法定代表人及总经理职务，徐啸女士因个人原因申请辞去公司副总经理职务。截至本公告日，徐阳女士、徐啸女士未持有公司股份。根据《公司法》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等相关规定，徐阳女士、徐啸女士的辞职报告自送达董事会之日起生效。徐阳女士辞职后，不在本公司担任其他职务；徐啸女士辞去副总经理职务后，在法务部担任其他职务。

资料来源：公司公告，中银证券

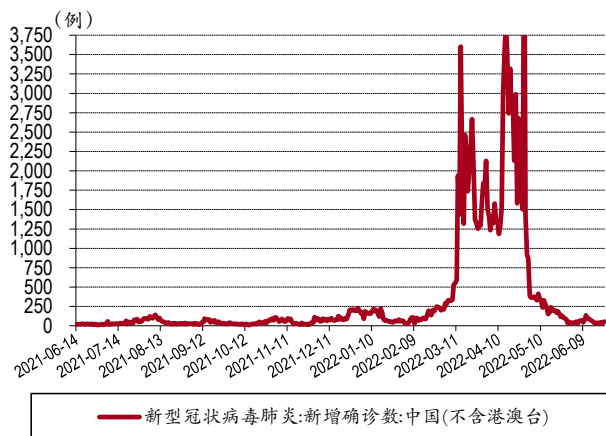
续图表 8.上市公司重要公告

公告日期	股票代码	公司名称	公告摘要	主要内容
2022/6/21	300089.SZ	*ST 文化	关于公司董事辞职的公告	广东文化长城集团股份有限公司（以下简称“公司”）及董事会于近日收到董事毛伟平女士的书面辞职报告。毛伟平女士因个人原因申请辞去公司董事、代董秘书职务；毛伟平女士未持有公司股份。根据《公司法》规定，董事任期届满未及时改选，或者董事在任期内辞职导致董事会成员低于法定人数的，在改选出的董事就任前，原董事仍应当依照法律、行政法规和公司章程的规定，履行董事职务。因本次董事辞职将导致公司董事会低于法定最低人数，因此在改选出新的董事前，原董事仍应当依照法律、行政法规、部门规章和公司章程规定，履行董事职务，不再履行代董秘书职务。同时，公司将按照相关规定尽快聘任新的董事会秘书，选举新的董事，并按相关法律法规进行选举和披露。本公司对毛伟平女士在任职期间对公司发展所作出的贡献表示衷心感谢。
2022/6/22	300235.SZ	方直科技	关于持股 5% 以上股东减持计划期限届满暨实施情况的公告	公司于近日收到公司持股 5% 以上股东黄晓峰先生出具的《股份减持计划期限届满暨实施情况告知函》，截至 2022 年 6 月 22 日，黄晓峰先生通过集中竞价交易方式累计减持 348,300 股，占公司总股本比例 0.21%，本次减持计划期限已届满。根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关规定，现将具体情况公告如下。
2022/6/23	600636.SH	国新文化	2021 年年度报告（修订版）	经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2021 年 12 月 31 日，公司合并报表归属于上市公司股东的净利润为 -427,852,611.77 元。母公司实现净利润 36,688,376.31 元，计提 10% 法定盈余公积 3,668,837.63 元，加年初未分配利润 705,638,995.91 元，扣除 2020 年度现金分红 48,250,048.22 元，期末可供分配利润 690,408,486.37 元。根据《上海证券交易所回购股份实施细则》的有关规定，上市公司回购专用账户中的股份不享有利润分配的权利。按公司总股本 446,936,885 股，扣除回购专户持有的股份 1,812,233 股的余额为基数，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 0.4 元（含税），预计现金分红总额为 17,804,986.08 元。本年度不进行资本公积金转增股本。
2022/6/25	601888.SH	中国中免	中国旅游集团中免股份有限公司关于下属子公司签署进出境免税店项目经营合作补充协议的公告	2020 年以来，受新冠肺炎疫情因素的影响，广州白云机场国际客流量大幅减少，机场免税业务受到较大冲击。经平等友好协商，中国旅游集团中免股份有限公司（以下简称“公司”）下属子公司广州新免税品有限公司就经营权转让费等事宜，与广州白云国际机场股份有限公司（以下简称“广州白云机场”）达成一致并签署补充协议（以下简称“本协议”）。 1、双方协商一致确定了 2020 年度经营权转让费。 2、对 2021 年 1 月 1 日起经营权转让费计算标准进行了调整。（1）对原协议的月保底销售额进行调整，设置月客流比例系数和月实际开业面积系数。（2）原协议 2021 年的月保底销售额基数执行 2019 年 12 月的月保底销售额。以后年度当（上年度国际客流量÷2019 年国际客流量）<0.8 时，本年度的月保底销售额基数执行上年度的月保底销售额基数，不执行原协议中年保底销售额的递增条款；当（上年度国际客流量÷2019 年国际客流量）≥0.8 时，本年度的月保底销售额以上年度的月保底销售额基数作为基数，执行原协议约定的月保底销售额的递增条款。（3）对受疫情影响尚未完成装修开业的店面，同意疫情恢复后开业时调整当年的月保底销售额基数，并相应收取店面管理费。（4）将原协议月保底销售额基数的年递增额调整时间统一修改为每年 1 月 1 日。 3、对进境免税店项目租赁期限进行调整，截止日期变更为 2029 年 4 月 25 日。 4、本协议作为原协议的补充协议，与原协议具有同等法律效力，原协议与本协议约定不一致的，以本协议约定为准。 5、本协议自甲乙双方法定代表人或授权代表签字并加盖公司公章或合同专用章后生效。

资料来源：公司公告，中银证券

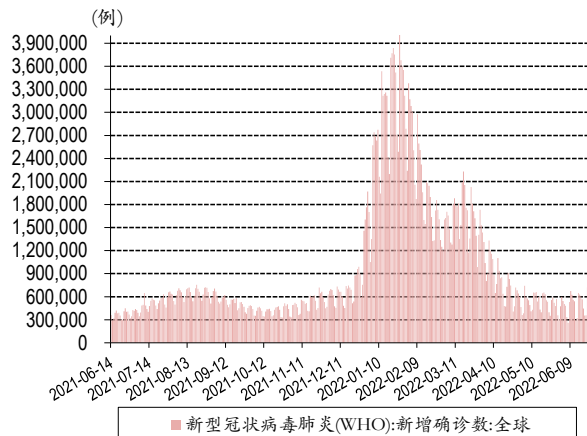
3、国内外疫情与我国入境政策跟踪

图表 9.全国新冠肺炎每日新增确诊病例（不含港澳台）



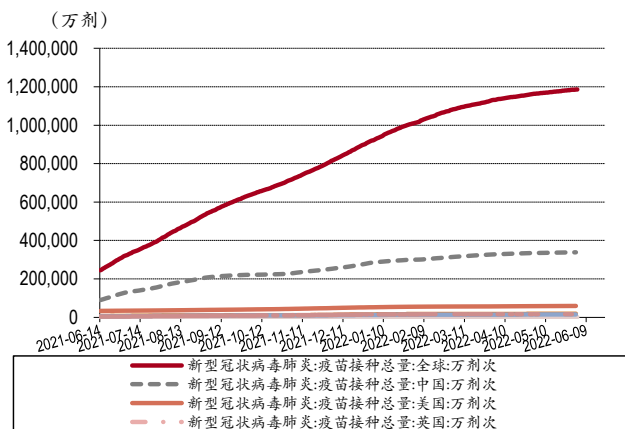
资料来源: ifind, 中银证券 (截止日 2022/6/24)

图表 10.全球新冠肺炎每日新增确诊病例



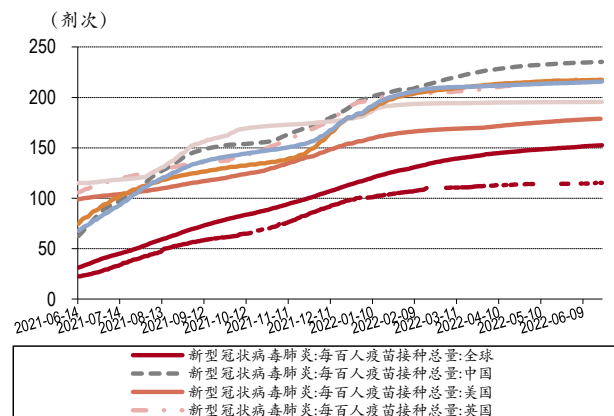
资料来源: ifind, WHO, 中银证券 (截止日 2022/6/24)

图表 11.新冠疫苗接种总量



资料来源: ifind, 中银证券 (截止日 2022/6/22)

图表 12.每百人新冠疫苗接种量



资料来源: ifind, 中银证券 (截止日 2022/6/22)

上周新冠肺炎新增病例境外与本土病例均有所上升,截至6月24日,全国新型冠状病毒肺炎传播涉及多个地区,其中上海、江苏、北京、广东等地区出现一定规模本土疫情,总体来看新增确诊人数出现上升趋势,出现疫情的省市迅速流调摸排,详细摸清病例活动轨迹,全力追踪密接、次密接人员,坚决防止疫情扩散蔓延。据WHO数据,截止至2022年6月24日,全球新冠肺炎每日确诊病例673,417例,受变种病毒影响,病例数连续高增长。目前各国持续推进疫苗接种工作,不过要注意全球各地变种病毒的发展状况,且全球疫苗供应仍旧受限。因此,还需继续保持对新冠疫情反弹的常规管控。

图表 13.我国各地入境隔离政策

省	市	入境隔离政策
北京	北京	入境口岸为北京： 目的地为北京：10 天集中隔离+7 天居家隔离（4 天集中隔离）； 目的地非北京：14 天集中隔离； 入境口岸非北京：14 天第一入境地集中隔离；
		中风险陆路口岸来返津：48 小时内核酸阴性证明； 高风险陆路口岸来返津：抵津后 14 日医学观察； 天津市口岸入境： 目的地为天津：14 天集中隔离+7 天居家隔离； 目的地为北京：14 天集中隔离+“三样本检测”； 目的地为其它省市：14 天集中隔离+闭环转运；
天津	天津	14 天第一入境地集中隔离+7 天集中隔离+7 天单人单间居家医学观察 /21 天第一入境地集中隔离+7 天单人单间居家医学观察；
河北	邢台	14 天集中隔离+7 天健康监测；
	保定	7 天集中隔离+7 天居家隔离/14 天第一入境地集中隔离+闭环转运；
山西	沧州	14 天第一入境地集中隔离+闭环转运；
	全省各市	第一入境地隔离期满+7 天居家健康监测
内蒙古自治区	呼和浩特/呼伦贝尔	14 天第一入境地集中隔离+7 天集中隔离；
	包头/锡林郭勒盟/阿拉善盟	14 天第一入境地集中隔离+7 天居家隔离+5 次核酸检测；
辽宁省	乌海/巴彦淖尔	14 天第一入境地集中隔离+7 天居家隔离+7 天居家健康监测+5 次核酸检测；
	赤峰/通辽	14 天第一入境地集中隔离+7 天居家隔离+7 天居家健康监测；
吉林省	鄂尔多斯	14 天第一入境地集中隔离+7 天集中隔离+7 天居家隔离+7 天居家健康监测；
	兴安盟	7 天集中隔离+7 天居家隔离；
辽宁省	沈阳/本溪	14 天第一入境地集中隔离+14 天集中隔离+20 天健康监测；
	大连	14 天第一入境地集中隔离+7 天集中隔离+7 天“一人一户”居家隔离；
辽宁省	鞍山	14 天第一入境地集中隔离+14 天集中隔离+7 天居家隔离+7 天健康监测；
	抚顺	14 天第一入境地集中隔离+14 天集中隔离+28 天健康监测；
辽宁省	阜新	14 天第一入境地集中隔离+14 天集中隔离；
	辽阳/朝阳	14 天第一入境地集中隔离+7 天集中隔离+7 天居家隔离+7 天健康监测；
吉林省	长春	境外高风险国家（港澳台地区）返回：14 天第一入境地集中隔离+14 天集中隔离+14 天健康监测； 其他境外国家（港澳台地区）返回：14 天第一入境地集中隔离+7 天集中隔离+7 天居家隔离+14 天健康监测；
	吉林	14 天第一入境地集中隔离+7 天集中隔离+7 天居家隔离+7 天健康监测；
黑龙江省	哈尔滨/鸡西/佳木斯	14 天第一入境地集中隔离+7 天居家隔离+7 天健康监测；
	黑河市	21 天集中隔离+闭环转运；
上海市	绥化	第一入境地隔离期满+14 天居家隔离+7 天健康监测；
	上海	14 天集中隔离+7 天居家隔离+7 天健康监测
江苏省	无锡/镇江	7 天集中隔离+7 天居家隔离；
	徐州/淮安	7 天集中隔离+7 天居家隔离+7 天居家隔离+7 天健康监测；
江苏省	常州	7 天集中隔离（上海落地 3+4）+7 天居家隔离；
	南通	14 天第一入境地集中隔离+7 天集中隔离+7 天居家隔离+28 天健康监测；
浙江省	盐城	14 天集中隔离+14 天居家隔离+28 天跟踪健康监测；
	杭州等地	14 天集中隔离+7 天居家隔离+7 天日常健康监测；
浙江省	宁波	10 天集中隔离+7 天居家隔离+7 天日常健康监测；
	舟山	14 天集中隔离+7 天居家隔离+14 天日常健康监测；
安徽省	合肥/淮北	其他口岸入境：14 天第一入境地集中隔离； 合肥口岸入境：7 天集中隔离+7 天居家隔离；
	芜湖/蚌埠/淮南/滁州/亳州/池州	14 天第一入境地集中隔离+7 天集中隔离+7 天居家隔离+7 天健康监测；
安徽省	黄山	14 天第一入境地集中隔离+7 天集中隔离+7 天居家隔离+4 周健康随访；
	全省各市	目的地为本市：14 天第一入境地集中隔离+7 天居家隔离+7 天健康监测（泉州增加 7 天健康监测）； 目的地非本市：14 天第一入境地集中隔离+点对点转运；
江西省	南昌/景德镇/萍乡/新余/鹰潭/赣州/吉安/上饶	我市入境：14 天集中隔离+7 天集中隔离+7 天居家隔离+7 天健康监测；
	上饶/赣江新区	非我市入境：第一入境地隔离期满+7 天集中隔离+7 天居家隔离+7 天健康监测；

资料来源：中国政府网，北京、天津、河北、山西、内蒙古、辽宁、吉林、黑龙江、上海、江苏、浙江、安徽、福建、江西、山东、河南、湖北、湖南、广东、广西、海南、重庆、四川、贵州、云南、西藏、陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆等各地本地宝，中银证券

注：未提及地区入境隔离措施需向当地防疫办致电报备后研判

续图表 13.我国各地入境隔离政策

省	市	入境隔离政策
山东	济南/泰安	14 天第一入境地集中隔离+7 天居家健康监测；
	青岛/烟台/潍坊/临沂/滨州	14 天第一入境地集中隔离+7 天居家健康监测+7 天健康监测；
	聊城	14 天第一入境地集中隔离+2 天集中隔离+7 天社区集中隔离或居家隔离；
河南	郑州/开封/平顶山/鹤壁/焦作/濮阳/许昌/三门峡/南阳/信阳/周口/济源	14 天第一入境地集中隔离+7 天居家健康监测；
	洛阳	7 天集中隔离+7 天居家健康监测+5 次核酸检测；
	安阳	7 天集中隔离+7 天居家健康监测；
湖北	新乡/商丘	14 天第一入境地集中隔离+7 天居家隔离+7 天居家健康监测；
	武汉	入境口岸为武汉：7 天集中隔离+（闭环转运）7 天居家隔离；
	黄石/襄阳/荆门/孝感/荆州/仙桃/潜江	入境口岸非武汉：14 天第一入境地集中隔离；
湖南	全省各地	14 天第一入境地集中隔离+7 天集中隔离+7 天居家医学观察；
广东	广州/汕尾	14 天第一入境地集中隔离观察+7 天居家隔离+7 天自我健康监测；
	深圳/珠海/佛山/湛江/中山	14 天第一入境地集中隔离+7 天居家健康监测；
	清远	14 天第一入境地集中隔离+7 天居家隔离+14 天自我健康监测；
广西壮族自治区	柳州/贺州	21 天第一入境地集中隔离+7 天居家隔离；
	桂林	14 天第一入境地集中隔离+7 天居家健康监测+7 天自我健康监测；
海南	全省各市	14 天第一入境地集中隔离+7 天自我健康监测；
重庆	重庆	14 天集中隔离观察+7 天居家健康监测；
四川	成都/攀枝花/德阳/乐山/雅安/凉山彝族自治州	10 天第一入境地集中隔离+7 天居家隔离；
	自贡/泸州/眉山/宜宾/巴中/资阳	14 天第一入境地集中隔离+7 天居家隔离；
	绵阳/广元/遂宁/南充	21 天集中隔离；
贵州	广安/达州/阿坝藏族羌族自治州	14 天第一入境地集中隔离+7 天居家隔离；
云南	全省各市	14 天第一入境地集中隔离+14 天居家健康监测+12 次核酸检测；
	昆明/曲靖/保山/文山壮族苗族自治州/怒江傈僳族自治州/德宏傣族景颇族自治州/红河哈尼族彝族自治州	14 天第一入境地集中隔离观察+7 天居家监测；
	昭通	14 天第一入境地集中隔离观察+7 天居家隔离；
西藏自治区	普洱/大理白族自治州	14 天第一入境地集中隔离观察+7 天居家健康监测；
	迪庆藏族自治州	14 天第一入境地集中隔离观察+7 天居家隔离；
	拉萨	14 天第一入境地集中隔离观察+7 天居家隔离+7 天居家健康监测；
陕西	昌都/那曲	14 天第一入境地集中隔离观察+14 天居家健康监测；
	林芝/山南/阿里地区	14 天第一入境地集中隔离观察+内地省市 14 天隔离观察；
	西安/铜川/渭南/延安/榆林	14 天第一入境地集中隔离观察++7 天集中隔离+7 天居家隔离；
甘肃	汉中/杨凌示范区	21 天第一入境地集中隔离观察+7 天居家隔离；
	商洛	14 天第一入境地集中隔离观察+7 天集中隔离+7 天居家隔离；
	嘉峪关/白银/武威/平凉/酒泉/定西/甘南藏族自治州	14 天第一入境地隔离观察+7 天居家健康监测；
青海	天水	14 天第一入境地集中隔离观察+7 天集中隔离+7 天居家健康监测；
宁夏回族自治区	全省各市	14 天第一入境地集中隔离+7 天居家健康监测；
		一、对入境即被确诊或在集中隔离期间确诊人员（含无症状感染者），解除隔离返宁后继续实行集中隔离医学观察 14 天+5 次核酸检测措施；
		二、对入境解除隔离正常返宁人员中核酸检测阴性、血清抗体监测异常人员，转入定点医院检查留观 3 天，无异常后转为集中隔离 4 天+居家监测 7 天+4 次核酸检测；
新疆维吾尔自治区		三、对入境解除隔离正常返宁落地检测结果均正常的人员，闭环转运实施 7 天集中隔离医学观察+7 天居家健康监测+4 次核酸检测；
		四、凡入境未满 28 天的入境解除隔离入宁人员，入宁时须接受新冠病毒核酸和血清抗体检测，并按规定完成 7 天集中隔离医学观察+7 天居家健康监测+4 次核酸检测；
	全省各市	14 天第一入境地隔离观察+7 天居家健康监测；

资料来源：中国政府网，北京、天津、河北、山西、内蒙古、辽宁、吉林、黑龙江、上海、江苏、浙江、安徽、福建、江西、山东、河南、湖北、湖南、广东、广西、海南、重庆、四川、贵州、云南、西藏、陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆等各地本地宝，中银证券

注：未提及地区入境隔离措施需向当地防疫办致电报备后研判

上周我国各省市入境隔离政策普遍有所放宽或保持不变，截至 6 月 24 日，各地入境隔离政策主要包含集中隔离、居家隔离、居家健康监测、闭环转运、核酸检测以及“三样本”检测等措施，其中，隔离总天数均不少于 14 天，最多为 28 天。目前我国各省市持续严格推进疫情防控措施，不过要注意各地疫情反弹情况，继续保持对新冠疫情的常规管控。

4、投资建议

酒店行业伴随商旅需求回暖，国内异地出行政策放宽，恢复逻辑持续向好；暑期旅游热度飙升，疫情好转加快各景点复苏节奏，旅游行业将迎来强势回暖；政策缓解餐饮业受疫影响，预计行业将保持韧性，平稳度过困难时期。入岛政策逐步放松叠加暑期旅游旺季加持，离岛免税线下销售有望恢复，我们继续推荐免税龙头企业中国中免；跨省旅游有序放开，推荐处于文旅恢复逻辑中的首旅酒店、锦江酒店、中青旅、宋城演艺、天目湖、丽江旅游、众信旅游、岭南控股等酒店、景区、旅游综合服务标的；避暑旅游迎来高峰，推荐避暑胜地长白山；复工复产有望增加消费需求及企业灵活用工需求，推荐快乐家庭消费标的豫园股份及综合人服领军企业科锐国际。建议关注连锁及正餐餐饮龙头复苏催化。

5、风险提示

新冠病毒疫情反复：全球来看，新冠肺炎每日确诊病例数量受变种病毒影响持续上升，每日新增 200 多万例，形势依然严峻。疫苗方面，多款疫苗上市，各国持续推进疫苗接种工作，疫苗接种总量超过 110 亿支，但疫苗供应持续受限。总体来说，需谨慎防范新冠病毒的反复。

行业复苏不及预期：文旅部出台国内景区接待量取消限制政策，由当地疫情防控形势确定，出入境旅游若年内仍无法预期有序启动，国际旅游复苏、口岸免税恢复等仍将持续承压。

政策落地及执行不及预期：文旅部出入境旅游政策尚未出台，市内免税店政策虽有进展，仍暂未落地，且政策落地后的执行也存在一定不确定性。

6、附录

附录图表 14.报告中提及重点上市公司估值表

公司代码	公司简称	评级	股价	市值	每股收益(元/股)		市盈率(x)		最新每股净资产
			(元)	(亿元)	2021A	2022E	2021A	2022E	(元/股)
601888.SH	中国中免	买入	201.12	3,926.82	4.94	5.79	44.38	34.74	16.43
600138.SH	中青旅	买入	11.97	86.64	0.03	0.26	353.86	46.04	8.61
600258.SH	首旅酒店	买入	23.57	264.31	0.05	0.38	526.28	62.03	9.69
300144.SZ	宋城演艺	买入	13.80	360.83	0.12	0.2	118.82	69.00	2.92
603136.SH	天目湖	买入	27.25	50.77	0.28	0.37	63.74	73.65	6.16
600655.SH	豫园股份	买入	8.90	346.24	0.99	1.1	10.38	8.09	8.86
300662.SZ	科锐国际	买入	49.30	97.04	1.28	1.66	48.50	29.70	10.77
002033.SZ	丽江股份	增持	7.62	41.87	(0.07)	0.14	(90.27)	54.43	4.34
000524.SZ	岭南控股	增持	11.25	75.40	(0.19)	0.31	(39.07)	36.29	3.20
002707.SZ	众信旅游	增持	6.28	56.92	(0.51)	-0.22	(11.01)	-28.55	0.23
600754.SH	锦江酒店	增持	56.35	515.06	0.09	0.34	623.18	165.74	15.41
603099.SH	长白山	增持	8.65	23.07	(0.19)	0.01	(56.62)	865.00	3.49
000796.SZ	ST 凯撒	未有评级	4.92	39.51	(0.86)	-	(8.88)	-	0.06
600054.SH	黄山旅游	未有评级	11.23	57.64	0.06	0.05	163.93	225.26	5.77
300651.SZ	金陵体育	未有评级	26.30	33.86	0.20	-	137.85	-	5.48
600158.SH	中体产业	未有评级	8.32	79.83	0.06	0.11	264.16	79.43	2.59
000428.SZ	华天酒店	未有评级	3.92	39.94	0.08	-	38.11	-	2.04
301073.SZ	君亭酒店	未有评级	53.11	64.16	0.46	0.58	74.87	94.49	6.09
000610.SZ	西安旅游	未有评级	9.19	21.76	(0.31)	-	(26.80)	-	3.31
605108.SH	同庆楼	未有评级	18.95	49.27	0.55	0.70	33.03	27.15	7.65
600706.SH	曲江文旅	未有评级	12.46	31.78	0.03	0.06	249.01	198.63	4.55
000430.SZ	张家界	未有评级	6.66	26.96	(0.33)	-	(17.04)	-	3.23

资料来源: ifnd, 中银证券

注: 股价截止日 2022 年 6 月 24 日, 未有评级公司盈利预测来自 ifnd 一致预期。

披露声明

本报告准确表述了证券分析师的个人观点。该证券分析师声明，本人未在公司内、外部机构兼任有损本人独立性与客观性的其他职务，没有担任本报告评论的上市公司的董事、监事或高级管理人员；也不拥有与该上市公司有关的任何财务权益；本报告评论的上市公司或其它第三方都没有或没有承诺向本人提供与本报告有关的任何补偿或其它利益。

中银国际证券股份有限公司同时声明，将通过公司网站披露本公司授权公众媒体及其他机构刊载或者转发证券研究报告有关情况。如有投资者于未经授权的公众媒体看到或从其他机构获得本研究报告的，请慎重使用所获得的研究报告，以防止被误导，中银国际证券股份有限公司不对其报告理解和使用承担任何责任。

评级体系说明

以报告发布日后公司股价/行业指数涨跌幅相对同期相关市场指数的涨跌幅的表现为基准：

公司投资评级：

买入：预计该公司股价在未来 6-12 个月内超越基准指数 20%以上；
增持：预计该公司股价在未来 6-12 个月内超越基准指数 10%-20%；
中性：预计该公司股价在未来 6-12 个月内相对基准指数变动幅度在-10%-10%之间；
减持：预计该公司股价在未来 6-12 个月内相对基准指数跌幅在 10%以上；
未有评级：因无法获取必要的资料或者其他原因，未能给出明确的投资评级。

行业投资评级：

强于大市：预计该行业指数在未来 6-12 个月内表现强于基准指数；
中性：预计该行业指数在未来 6-12 个月内表现基本与基准指数持平；
弱于大市：预计该行业指数在未来 6-12 个月内表现弱于基准指数；
未有评级：因无法获取必要的资料或者其他原因，未能给出明确的投资评级。

沪深市场基准指数为沪深 300 指数；新三板市场基准指数为三板成指或三板做市指数；香港市场基准指数为恒生指数或恒生中国企业指数；美股市场基准指数为纳斯达克综合指数或标普 500 指数。

风险提示及免责声明

本报告由中银国际证券股份有限公司证券分析师撰写并向特定客户发布。

本报告发布的特定客户包括：1) 基金、保险、QFII、QDII 等能够充分理解证券研究报告，具备专业信息处理能力的中银国际证券股份有限公司的机构客户；2) 中银国际证券股份有限公司的证券投资顾问服务团队，其可参考使用本报告。中银国际证券股份有限公司的证券投资顾问服务团队可能以本报告为基础，整合形成证券投资顾问服务建议或产品，提供给接受其证券投资顾问服务的客户。

中银国际证券股份有限公司不得以任何方式或渠道向除上述特定客户外的公司个人客户提供本报告。中银国际证券股份有限公司的个人客户从任何外部渠道获得本报告的，亦不应直接依据所获得的研究报告作出投资决策；需充分咨询证券投资顾问意见，独立作出投资决策。中银国际证券股份有限公司不承担由此产生的任何责任及损失等。

本报告内含保密信息，仅供收件人使用。阁下作为收件人，不得出于任何目的直接或间接复制、派发或转发此报告全部或部分内容予任何其他人士，或将此报告全部或部分内容发表。如发现本研究报告被私自刊载或转发的，中银国际证券股份有限公司将及时采取维权措施，追究有关媒体或者机构的责任。所有本报告内使用的商标、服务标记及标记均为中银国际证券股份有限公司或其附属及关联公司（统称“中银国际集团”）的商标、服务标记、注册商标或注册服务标记。

本报告及其所载的任何信息、材料或内容只提供给阁下作参考之用，并未考虑到任何特别的投资目的、财务状况或特殊需要，不能成为或被视为出售或购买或认购证券或其它金融票据的要约或邀请，亦不构成任何合约或承诺的基础。中银国际证券股份有限公司不能确保本报告中提及的投资产品适合任何特定投资者。本报告的内容不构成对任何人的投资建议，阁下不会因为收到本报告而成为中银国际集团的客户。阁下收到或阅读本报告须在承诺购买任何报告中所指之投资产品之前，就该投资产品的适合性，包括阁下的特殊投资目的、财务状况及其特别需要寻求阁下相关投资顾问的意见。

尽管本报告所载资料的来源及观点都是中银国际证券股份有限公司及其证券分析师从相信可靠的来源取得或达到，但撰写本报告的证券分析师或中银国际集团的任何成员及其董事、高管、员工或其他任何个人（包括其关联方）都不能保证它们的准确性或完整性。除非法律或规则规定必须承担的责任外，中银国际集团任何成员不对使用本报告的材料而引致的损失负任何责任。本报告对其中所包含的或讨论的信息或意见的准确性、完整性或公平性不作任何明示或暗示的声明或保证。阁下不应单纯依靠本报告而取代个人的独立判断。本报告仅反映证券分析师在撰写本报告时的设想、见解及分析方法。中银国际集团成员可发布其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告，亦有可能采取与本报告观点不同的投资策略。为免生疑问，本报告所载的观点并不代表中银国际集团成员的立场。

本报告可能附载其它网站的地址或超级链接。对于本报告可能涉及到中银国际集团本身网站以外的资料，中银国际集团未有参阅有关网站，也不对它们的内容负责。提供这些地址或超级链接（包括连接到中银国际集团网站的地址及超级链接）的目的，纯粹为了阁下的方便及参考，连结网站的内容不构成本报告的任何部份。阁下须承担浏览这些网站的风险。

本报告所载的资料、意见及推测仅基于现状，不构成任何保证，可随时更改，毋须提前通知。本报告不构成投资、法律、会计或税务建议或保证任何投资或策略适用于阁下个别情况。本报告不能作为阁下私人投资的建议。

过往的表现不能被视作将来表现的指示或保证，也不能代表或对将来表现做出任何明示或暗示的保障。本报告所载的资料、意见及预测只是反映证券分析师在本报告所载日期的判断，可随时更改。本报告中涉及证券或金融工具的价格、价值及收入可能出现上升或下跌。

部分投资可能不会轻易变现，可能在出售或变现投资时存在难度。同样，阁下获得有关投资的价值或风险的可靠信息也存在困难。本报告中包含或涉及的投资及服务可能未必适合阁下。如上所述，阁下须在做出任何投资决策之前，包括买卖本报告涉及的任何证券，寻求阁下相关投资顾问的意见。

中银国际证券股份有限公司及其附属及关联公司版权所有。保留一切权利。

中银国际证券股份有限公司

中国上海浦东
银城中路 200 号
中银大厦 39 楼
邮编 200121
电话: (8621) 6860 4866
传真: (8621) 5888 3554

相关关联机构：

中银国际研究有限公司

香港花园道一号
中银大厦二十楼
电话: (852) 3988 6333
致电香港免费电话：
中国网通 10 省市客户请拨打：10800 8521065
中国电信 21 省市客户请拨打：10800 1521065
新加坡客户请拨打：800 852 3392
传真: (852) 2147 9513

中银国际证券有限公司

香港花园道一号
中银大厦二十楼
电话: (852) 3988 6333
传真: (852) 2147 9513

中银国际控股有限公司北京代表处

中国北京市西城区
西单北大街 110 号 8 层
邮编: 100032
电话: (8610) 8326 2000
传真: (8610) 8326 2291

中银国际(英国)有限公司

2/F, 1 Lothbury
London EC2R 7DB
United Kingdom
电话: (4420) 3651 8888
传真: (4420) 3651 8877

中银国际(美国)有限公司

美国纽约市美国大道 1045 号
7 Bryant Park 15 楼
NY 10018
电话: (1) 212 259 0888
传真: (1) 212 259 0889

中银国际(新加坡)有限公司

注册编号 199303046Z
新加坡百得利路四号
中国银行大厦四楼(049908)
电话: (65) 6692 6829 / 6534 5587
传真: (65) 6534 3996 / 6532 3371