



6月份社零总额增速转正，海南旅游数据环比增长显著

投资要点

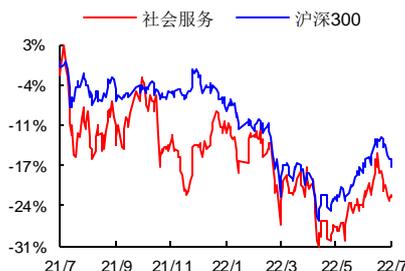
- 本周投资观点：**1) 免税：海口、三亚机场起降航班架数已恢复至往年同期水平，海南政府开展为期半年的首届海南国际离岛免税购物节，静待“客流回暖”与“政策刺激”双驱动下离岛免税市场规模提升。国内局部疫情已得到基本控制，在1000/3000亿指标框架下，线上、线下业务需同步发力，当前免税业重心依然是客流复苏、渗透率提升之下的销售额回归高增速区间，市场份额与折扣率的短期波动并不影响免税生意本身的长期价值。重点关注中国中免，以及积极推进海南离岛免税落地的王府井，自身产能释放周期与行业景气度周期共振的美兰空港。2) 酒店景区：疫情两年来（2020~2022）酒店行业总供给累计下降26.0%，行业连锁化率从26.0%提升到35.0%。伴随行业供需与格局改善，行业集中度持续提升。头部酒管集团竞争重心开始从规模壁垒打造转移至品牌价值提升与高效经营。我们认为疫情后周期龙头酒店将充分受益于格局改善之后的规模优势与品牌优势红利释放。重点推荐锦江酒店，重点关注聚焦中高端与度假酒店的君亭酒店，看好重定向之后金陵饭店的资源禀赋释放，关注华住集团、首旅酒店。3) 人力资源服务：上海疫情进入常态化防控阶段，企业稳步推进复工复产，上海正常生产生活秩序的全面恢复推动企业用工需求增加，我们认为更多的企业出于降低成本和对疫情未来不确定性将倾向于采用灵活用工方式招聘。重点关注深耕灵活用工领域发展的科锐国际、国内人力资源服务龙头外服控股。
- 行情回顾：**本周社会服务指数下跌2.4%，跑输沪深300指数1.7个百分点，行业涨跌幅排名第11位（共31位）。本周4个子行业板块中的3个为下跌，教育为跌幅最大的子行业，跌幅约4.9%。行业估值水平(PE-TTM)为61倍，相对沪深300溢价率为426.0%(+15.4pp)。个股方面，本周社服行业A股有19家股票涨幅为正，79家下跌，其中*ST西域表现最好(+12.9%)、广电计量(+11.9%)、美吉姆(+8.2%)涨幅较高，呷哺呷哺(-12.5%)、永辉超市(-12.0%)跌幅较大。
- 行业数据更新：**7月9日-7月14日，上海地铁客运量为3702.9万人次，环比上周下降19.4%；海口美兰、三亚凤凰机场日均起降架次分别为313、335架次，环比上周分别-9.0%、+3.5%，同比-25.7%、+0.2%。2022年6月，全国城镇调查失业率为5.5%，同比上升0.5个百分点，环比下降0.4个百分点。
- 新冠疫情跟踪：**7月9日-7月15日，1) 全国：我国新增报告本土确诊及无症状感染者累计2822例，环比上周+0.9%；无新增死亡病例；2) 上海：上海新增报告本土确诊及无症状感染者累计414例，环比上周+72.5%；无新增死亡病例；3) 全球：全球新增新冠肺炎确诊病例约642.9万例，环比+7.1%；新增死亡人数1.1万例，环比+4.4%。
- 新冠疫苗接种情况：**截至7月15日，全国累计报告接种新冠病毒疫苗约34.1亿剂次，每百人新冠疫苗接种量为239.3剂次，高于全球、北美、欧洲水平54.9%、38.3%、37.6%。7月8日-7月15日全球日均接种新冠疫苗约714.2万剂次，环比增长12.7%；全国日均接种新冠疫苗约64.9万剂次，环比增长

西南证券研究发展中心

分析师：杜向阳
 执业证号：S1250520030002
 电话：021-68416017
 邮箱：duxu@swsc.com.cn

联系人：宿一赫
 电话：15721449682
 邮箱：suyh@swsc.com.cn

行业相对指数表现



数据来源：聚源数据

基础数据

股票家数	73
行业总市值(亿元)	5,037.79
流通市值(亿元)	4,918.23
行业市盈率TTM	82.5
沪深300市盈率TTM	12.3

相关研究

- 社服行业周报(7.2-7.8)：三亚凤凰机场航班量同比增长，人社部制定稳就业方案(2022-07-11)
- 免税行业7月月报：海南机场航班量同比恢复，离岛免税市场复苏在即(2022-07-08)
- 社服行业周报(6.25-7.1)：海南起降航班数回暖，政府推动离岛免税购物节启动(2022-07-04)
- 社会服务行业2022年中期策略：景气度回升在即，把握流量重构与业绩修复主线(2022-06-16)
- 社服行业周报(6.4-6.10)：超六成北京高星级酒店已恢复开业，上海出台稳就业补贴政策(2022-06-12)

9.2%。

- **行业重点信息跟踪：**1) **酒店：**尚美与雅高集团达成战略合作；亚太地区酒店业上半年投资总额 68 亿美元；2) **餐饮：**2022 上半年全国餐饮收入 20040 亿元，下降 7.7%；海底捞海外业务子公司拟单独挂牌上市；3) **景区：**文化和旅游部：新增 12 家旅游景区为国家 5A 级旅游景区；西安各景区恢复常态化开放；4) **旅游零售：**海控全球精品免税城二季度销售额同比增长约 120%，购买件数同比增长约 155%；深免海口观澜湖免税城 7 月 15 日恢复营业；5) **旅游服务：**携程集团与印度尼西亚旅游与创意经济部签署合作协议；飞猪海南机票预订量增长 30%；6) **人力资源：**人社部：上半年就业形势总体稳定；国务院：部署加力稳岗拓岗的政策举措，确保就业大局稳定；7) **商贸零售：**6 月份社会消费品零售总额增速转正；海南消博会时尚珠宝馆将举行多个全球首发活动。
- **上市公司重点公告跟踪：**A 股大部分公司发布 2022 年上半年业绩预告；**海底捞：**正考虑将 Super Hi International Holding Ltd.（特海国际）的股份以实物分派方式分拆，并以介绍上市方式于港交所主板单独上市。
- **风险提示：**宏观经济增速大幅下滑、疫情大面积反复严重影响出行需求、市场竞争加剧风险。



西南证券
SOUTHWEST SECURITIES

目 录

1 市场行情回顾 (2022.07.09-2022.07.15)	1
1.1 行业表现.....	1
1.2 个股表现.....	2
2 行业数据更新	3
3 新冠疫情跟踪	5
4 行业公司动态	9
4.1 行业资讯.....	9
4.2 公司动态.....	14
5 风险提示	18

图 目 录

图 1: 本周行业涨跌幅	1
图 2: 年初以来行业涨跌幅	1
图 3: 本周子行业涨跌幅	2
图 4: 2022 年初至今社服子行业涨跌幅	2
图 5: 最近两年社服行业估值水平 (PE-TTM)	2
图 6: 最近 5 年社服行业溢价率 (整体法 PE-TTM 剔除负值)	2
图 7: 上海地铁客运量 (万人次)	3
图 8: 北京地铁客运量 (万人次)	3
图 9: 全国餐饮收入月度数据 (亿元)	4
图 10: 全国限额以上餐饮企业收入月度数据 (亿元)	4
图 11: 海口美兰机场每日起降 (架次)	4
图 12: 三亚凤凰机场每日起降 (架次)	4
图 13: 海口美兰机场客流量 (万人次)	4
图 14: 我国调查失业率升高	5
图 15: 2022 年中国新冠确诊病例及无症状感染者人数 (人)	5
图 16: 2022 年上海新冠确诊病例及无症状感染者人数 (人)	5
图 17: 全球日新增确诊病例 (人)	6
图 18: 全球累计死亡病例 (人)	6
图 19: 中国与全球每百人新冠疫苗接种量 (剂次)	6
图 20: 北美与欧洲每百人新冠疫苗接种量 (剂次)	6

表 目 录

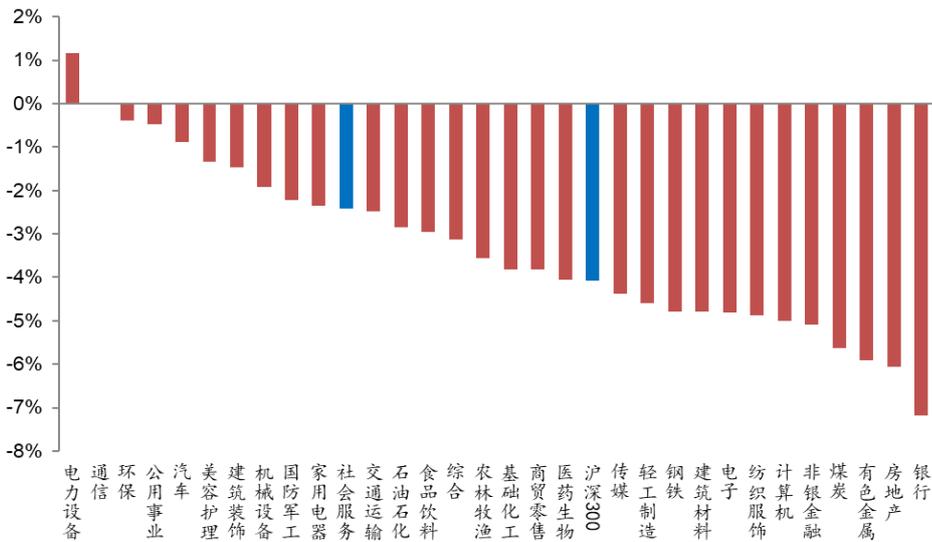
表 1: 2022/07/09-2022/07/15 社服行业及个股涨跌幅情况	3
表 2: 国内多地对北京、上海低风险地区分类和防控措施 (截止至 2022 年 7 月 15 日)	6
表 3: 海外防疫政策更新 (截止至 2022 年 7 月 15 日)	7
表 4: 本周上市公司重点公告	14
表 5: 社服行业中报预计披露时间	17

1 市场行情回顾 (2022.07.09-2022.07.15)

1.1 行业表现

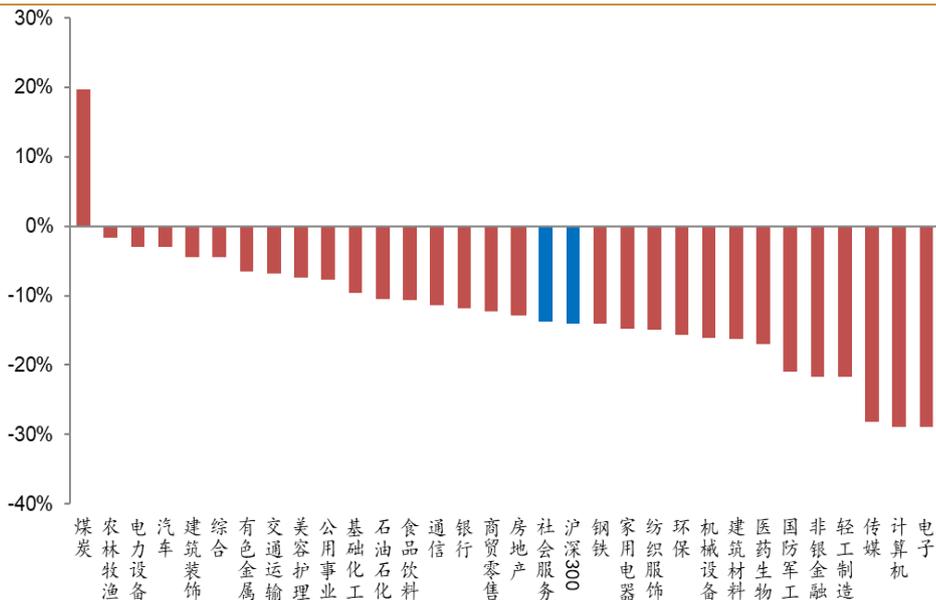
在 31 个申万一级行业中，本周社会服务指数下跌 2.4%，跑赢沪深 300 指数 1.7 个百分点，行业涨跌幅排名第 11。2022 年初以来至今，社服行业下跌 13.7%，跑赢沪深 300 指数 0.3 个百分点，行业涨跌幅排名第 18。

图 1：本周行业涨跌幅



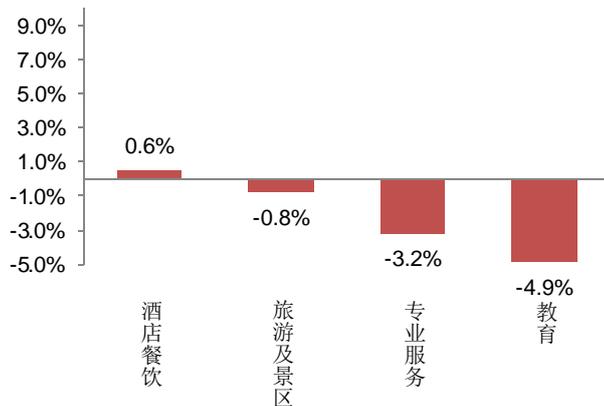
数据来源：Wind, 西南证券整理

图 2：年初以来行业涨跌幅

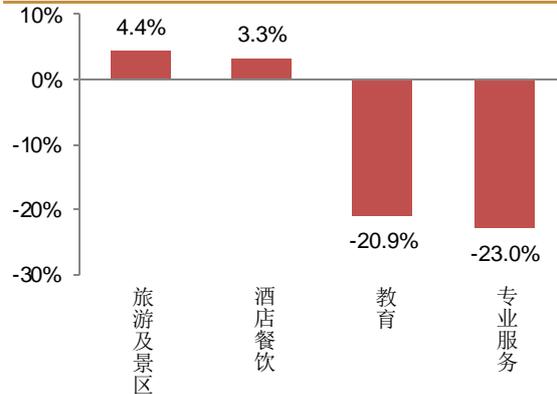


数据来源：Wind, 西南证券整理

社服子行业来看,本周3个子行业板块下跌,教育为跌幅最大的子行业,跌幅约4.9%。年初至今两个子行业板块出现上涨,旅游及景区为涨幅最大的子行业,涨幅约为4.4%。跌幅最大的子行业为专业服务,下跌约23.0%。(注:社会服务行业还涵盖体育子板块,该板块无指数)

图 3: 本周子行业涨跌幅


数据来源: Wind, 西南证券整理

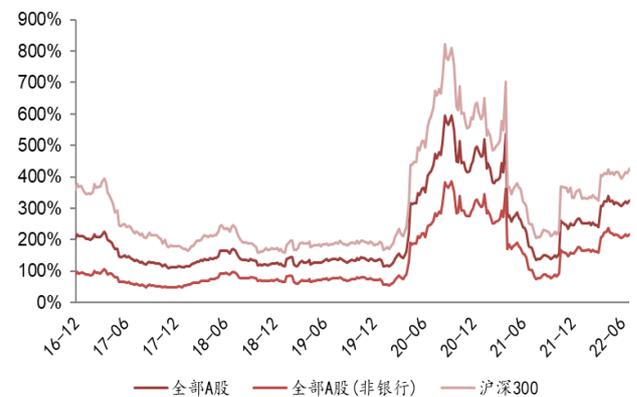
图 4: 2022 年初至今社服子行业涨跌幅


数据来源: Wind, 西南证券整理

本周社服行业估值水平(PE-TTM)为 61 倍,相对全部 A 股溢价率为 325.3%(+8.4pp),相对剔除银行后全部 A 股溢价率为 216.5%(+4.6pp),相对沪深 300 溢价率为 426.0%(+15.4pp)。

图 5: 最近两年社服行业估值水平 (PE-TTM)


数据来源: Wind, 西南证券整理

图 6: 最近 5 年社服行业溢价率 (整体法 PE-TTM 剔除负值)


数据来源: Wind, 西南证券整理

1.2 个股表现

个股方面,本周社服行业有 19 家股票涨幅为正,79 家下跌。

本周涨幅排名前十的个股分别为: *ST 西域(+12.9%)、广电计量(+11.9%)、美吉姆(+8.2%)、丽江股份(+5.6%)、传智教育(+5.2%)、君亭酒店(+4.2%)、锦江酒店(+4%)、天目湖(+3.6%)、华天酒店(+3.5%)、云南旅游(+3.1%)。

本周跌幅排名前十的个股分别为：呷哺呷哺(-12.5%)、永辉超市(-12%)、中公教育(-10.5%)、行动教育(-9.6%)、力盛赛车(-9.4%)、豆神教育(-9.1%)、安车检测(-8.6%)、九毛九(-8.5%)、科锐国际(-7.9%)、全通教育(-7.7%)。

表 1：2022/07/09-2022/07/15 社服行业及个股涨跌幅情况

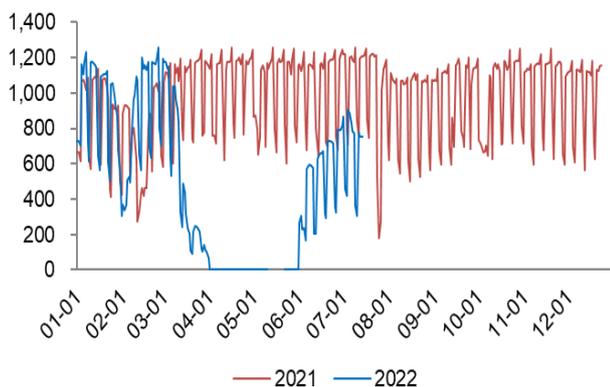
指数	涨幅	子行业	涨幅	子行业	涨幅
社会服务	-2.42%	酒店餐饮	0.6%	专业服务	-3.2%
		旅游及景区	-0.8%	教育	-4.9%
社服行业个股周内涨跌前十位					
300859.SZ	*ST 西域	12.9%	0520.HK	呷哺呷哺	-12.5%
002967.SZ	广电计量	11.9%	601933.SH	永辉超市	-12.0%
002621.SZ	美吉姆	8.2%	002607.SZ	中公教育	-10.5%
002033.SZ	丽江股份	5.6%	605098.SH	行动教育	-9.6%
003032.SZ	传智教育	5.2%	002858.SZ	力盛赛车	-9.4%
301073.SZ	君亭酒店	4.2%	300010.SZ	豆神教育	-9.1%
600754.SH	锦江酒店	4.0%	300572.SZ	安车检测	-8.6%
603136.SH	天目湖	3.6%	9922.HK	九毛九	-8.5%
000428.SZ	华天酒店	3.5%	300662.SZ	科锐国际	-7.9%
002059.SZ	云南旅游	3.1%	300359.SZ	全通教育	-7.7%

数据来源：Wind，西南证券整理

2 行业数据更新

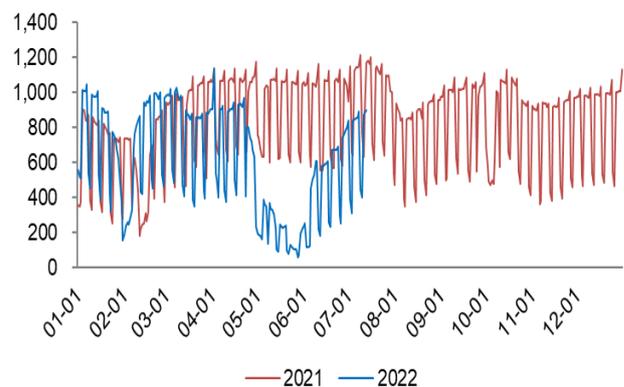
随着疫情形势逐渐向好，交通恢复平稳运行，上海和北京的地铁客流量逐渐增加。7月9日-7月14日，上海地铁客运量为3702.9万人次，环比上周下降19.4%，同比下降42.7%。7月7日-7月13日，北京地铁客运量5262.1万人次，环比上周上升7.7%，同比下降24.5%。

图 7：上海地铁客运量（万人次）



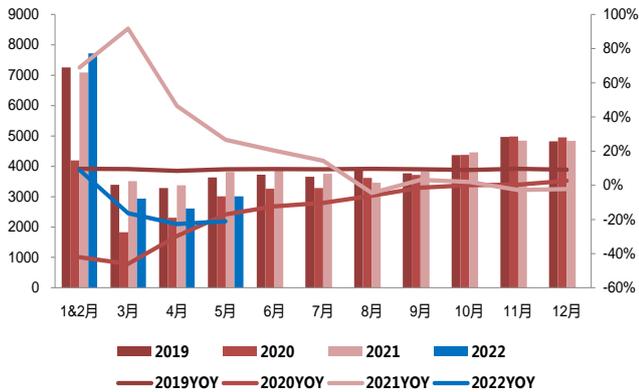
数据来源：Wind，西南证券整理

图 8：北京地铁客运量（万人次）

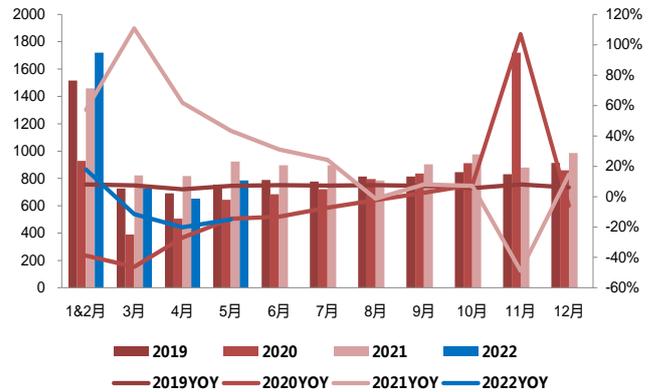


数据来源：Wind，西南证券整理

国内疫情逐步得到控制，餐饮收入环比提升。2022 年 5 月全国餐饮收入为 3012.3 亿元，同比下降 21.1%，环比上升 15.5%；全国限额以上餐饮企业收入为 785.7 亿元，同比下降 14.9%，环比上升 20.4%。

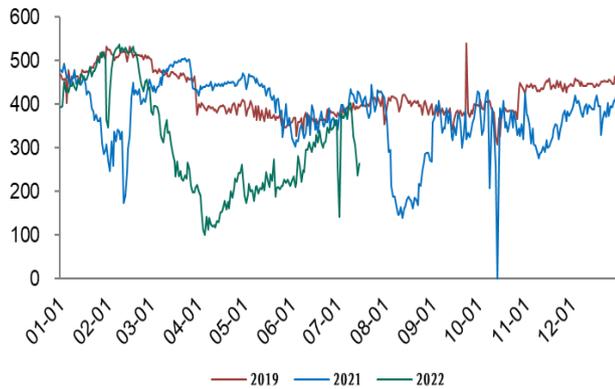
图 9：全国餐饮收入月度数据（亿元）


数据来源：国家统计局，西南证券整理

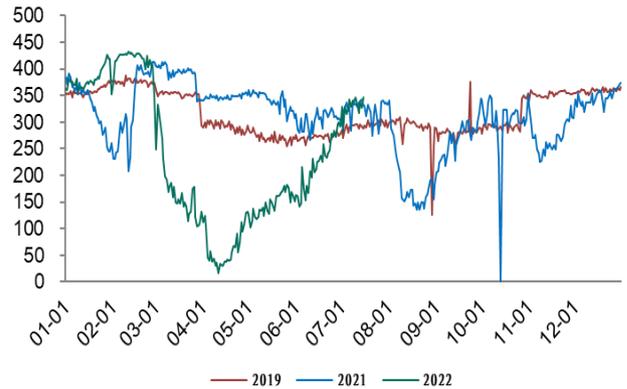
图 10：全国限额以上餐饮企业收入月度数据（亿元）


数据来源：国家统计局，西南证券整理

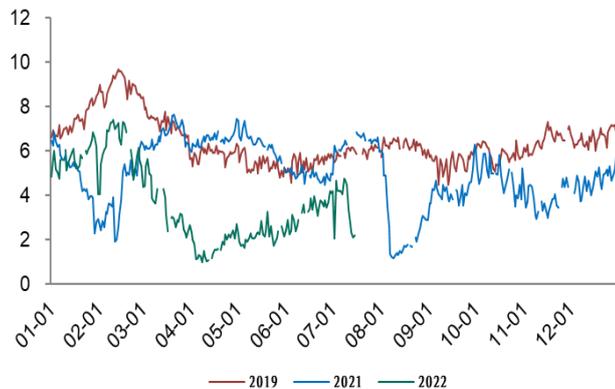
随着航空业逐步走出新冠疫情的影响，海口美兰机场及凤凰机场每日执飞航班量已恢复至往年同期水平。7月9日-7月15日，根据飞常准数据，海口美兰、三亚凤凰机场日均起降架次分别为 313、335 架次，环比上周分别-9.0%、+3.5%，同比-25.7%、+0.2%。海口美兰机场日均客流量为 3.1 万人，环比上周下降 22.3%，同比下降 51.9%。

图 11：海口美兰机场每日起降（架次）


数据来源：飞常准，西南证券整理

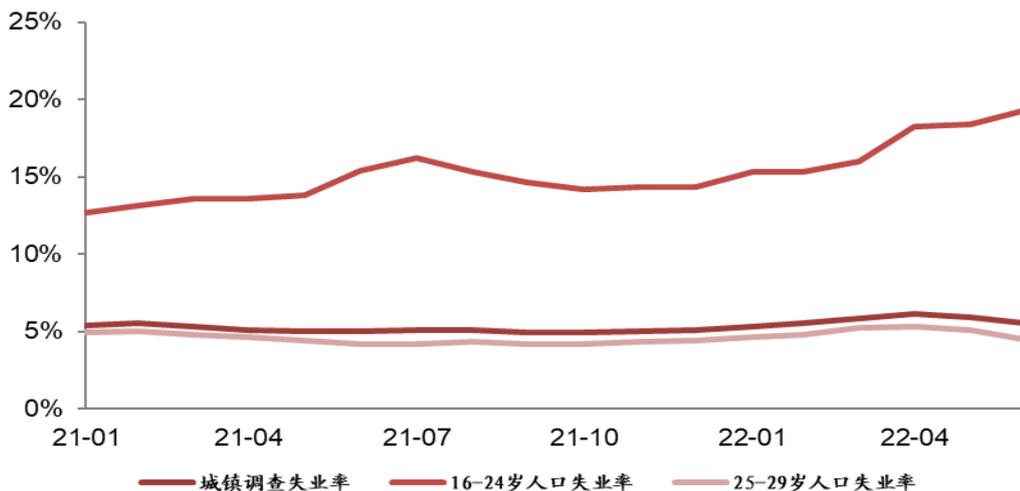
图 12：三亚凤凰机场每日起降（架次）


数据来源：飞常准，西南证券整理

图 13：海口美兰机场客流量（万人次）


数据来源：海口美兰机场，西南证券整理

今年3月份以来,受国内疫情的影响,部分求职人员就业难度增加,城镇调查失业率有所上升。2022年6月,全国城镇调查失业率为5.5%,同比上升0.5个百分点,环比下降0.4个百分点;16—24岁人口调查失业率为19.3%,同比上升3.9个百分点,环比上升0.9个百分点;25—29岁人口调查失业率为4.5%,同比上升0.3个百分点,环比下降0.6个百分点。

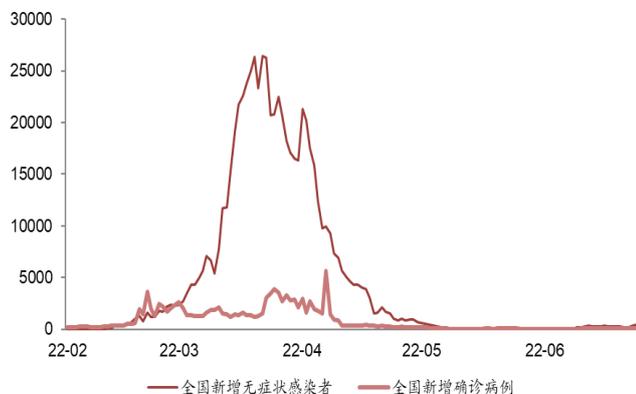
图 14: 我国调查失业率升高


数据来源: 国家统计局, 西南证券整理

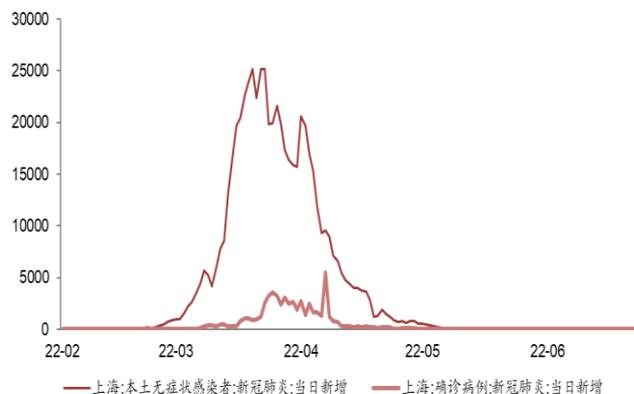
3 新冠疫情跟踪

截至7月15日24时,据31个省(自治区、直辖市)和新疆生产建设兵团报告,现有确诊病例1169例,累计治愈出院病例220877例,累计死亡病例5226例,累计报告确诊病例227272例,无现有疑似病例。

上海疫情常态化防控阶段,但仍有疫情反复。7月9日-7月15日,我国新增报告本土确诊及无症状病例累计2822例,环比上周+0.9%,无新增死亡病例;其中上海新增报告本土确诊及无症状病例累计414例,环比上周+72.5%,无新增死亡病例。

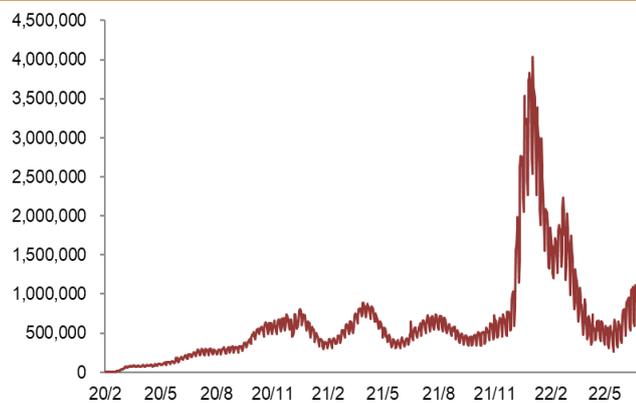
图 15: 2022年中国新冠确诊病例及无症状感染者人数(人)


数据来源: Wind, 西南证券整理

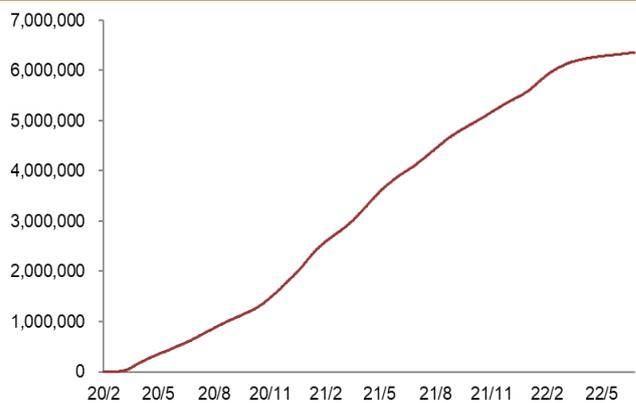
图 16: 2022年上海新冠确诊病例及无症状感染者人数(人)


数据来源: Wind, 西南证券整理

7月9日-7月15日,全球新增新冠肺炎确诊病例约642.9万例,环比+7.1%;新增死亡人数约1.1万例,环比+4.4%。截至2022年7月15日,全球新冠肺炎确诊病例累计约5.6亿例,累计死亡约635.9万例。

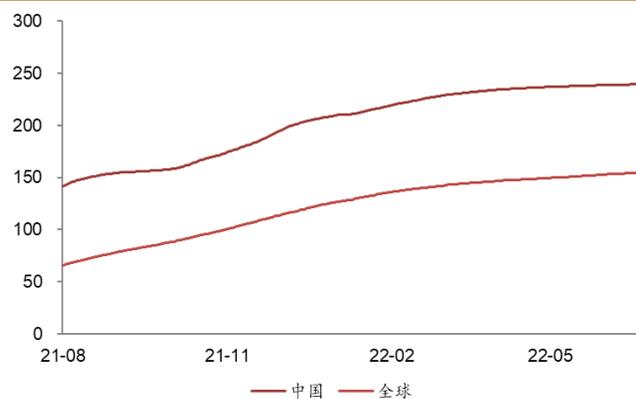
图 17: 全球日新增确诊病例 (人)


数据来源: Wind, 西南证券整理

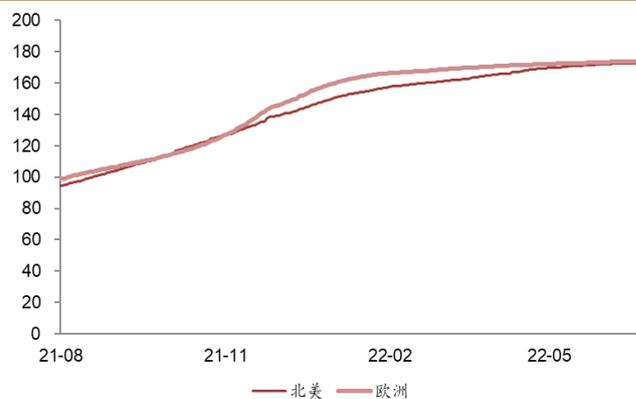
图 18: 全球累计死亡病例 (人)


数据来源: Wind, 西南证券整理

截至7月15日,全球共接种新冠病毒疫苗约122.2亿剂次,每百人新冠疫苗接种量为154.5剂次,全国累计报告接种新冠病毒疫苗约34.1亿剂次,每百人新冠疫苗接种量为239.3剂次,高于全球、北美、欧洲水平54.9%、38.3%、37.6%。7月8日-7月15日全球日均接种新冠疫苗约714.2万剂次,环比增长12.7%;全国日均接种新冠疫苗约64.9万剂次,环比增长9.2%。

图 19: 中国与全球每百人新冠疫苗接种量 (剂次)


数据来源: Wind, 西南证券整理

图 20: 北美与欧洲每百人新冠疫苗接种量 (剂次)


数据来源: Wind, 西南证券整理

表 2: 国内多地对北京、上海低风险地区分类和防控措施 (截止至 2022 年 7 月 15 日)

	北京低风险地区			上海低风险地区		
	全域管控	中高风险所在区	中高风险所在街道	全域管控	中高风险所在区	中高风险所在街道
海南						
澳门						
四川						
昆明						

	北京低风险地区			上海低风险地区		
	全域管控	中高风险所在区	中高风险所在街道	全域管控	中高风险所在区	中高风险所在街道
丽江/大理						
贵州						
西藏						
广州						
深圳						
桂林						
福州						
厦门						
浙江						
青岛						
烟台	高风险隔离			高风险隔离		
兰州						
西宁						
	集中隔离/居家隔离					
	居家健康监测					
	24小时一检/三天两检/五天三检/七天四检等					

数据来源：旅行雷达公众号，飞常准，西南证券整理

世界多地自 2022 年起逐渐放开防疫限制。 1) 柬埔寨：7 月 11 日起，将取消对未接种疫苗或未完全接种疫苗入境旅客的隔离要求，但旅客需在抵达时接受快速检测 2) 哈萨克斯坦：7 月 12 日起，恢复与俄罗斯之间 10 个陆路口岸、与乌兹别克斯坦之间 2 个陆路口岸的机动车通行。3) 澳大利亚：7 月 19 日起，澳航将取消对所有国际旅客的新冠肺炎疫苗接种要求。4) 加拿大：7 月 19 日起，将恢复对抵达该国四个主要机场的国际旅客随机进行强制性新冠病毒检测。

表 3：海外防疫政策更新（截止至 2022 年 7 月 15 日）

开始执行时间	国家/地区	最新防疫政策
亚洲	中国香港	暂缓个别航线“熔断机制”（即航空公司同一航线航班入境后核酸检测结果为阳性的旅客人数达到一定数量的，暂停该公司该航线运行一定时间）。
	菲律宾	菲律宾全面开放边境，完全接种疫苗中国游客入境免隔离。
	泰国	取消入境乘客的泰国通行证系统登记；已完整接种新冠疫苗的乘客入境泰国无需核酸检测证明，如出现不适症状则需进行抗原检测；未完整接种疫苗的乘客，登机前需出示 72 小时内的检测阴性证明；
	日本	重新允许外国游客入境，游客需来自日本认定的感染风险较低的 98 个国家和地区，且仅限有导游同行的旅游团，入境时均免除检测和居家隔离
	印尼	允许人们在户外活动且人群不拥挤时，可以不戴口罩；但在室内或搭乘公共交通工具时，民众仍然需要戴口罩。已完成两剂以上新冠疫苗接种的国内外旅行者，无须进行核酸和抗原检测。
	韩国	无论国籍与新冠疫苗接种史，所有入境韩国者皆可免除隔离，仅需在入境前及入境后 3 日各进行 1 次核酸检测；新冠确诊患者在确诊后进行的为期 7 天的义务隔离措施将继续延长 4 周。
	塞浦路斯	游客将不再需要出示有效的新冠疫苗接种证明或染病康复证明，也不再需要出示新冠病毒检测阴性证明；所有室内场合(医院、养老院等场所除外)不再要求民众佩戴口罩。

开始执行时间	国家/地区	最新防疫政策
	马来西亚	数项管控措施放款, 包括允许餐厅在晚 12 时以后营业、取消聚集活动的人数限制、未接种疫苗者活动不再受限等; 已完全接种新冠疫苗的旅客入境马来西亚在出发前和抵达时接受核酸检测, 不再需要进行隔离。
	柬埔寨	将取消对未接种疫苗或未完全接种疫苗入境旅客的隔离要求, 但旅客需在抵达时接受快速检测。
	哈萨克斯坦	恢复与俄罗斯之间 10 个陆路口岸、与乌兹别克斯坦之间 2 个陆路口岸的机动车通行。
	土耳其	取消对入境前 72 小时内新冠病毒核酸(PCR)检测阴性报告和入境后 48 小时内快速抗原检测阴性报告的要求, 旅客登机前无需提交疫苗接种报告或新冠肺炎康复证明文件。
美洲	美国	乘飞机入境美国的旅客, 在登机前不在需要新冠病毒检测阴性证明或曾感染新冠病毒并已康复证明。在纽约市公立学校和其他市政府运营的设施中, 2 岁至 4 岁学生的戴口罩强制令将被取消, 学生可自愿选择是否佩戴口罩; 旅客不需要佩戴口罩也能搭乘国内航班。
	加拿大	加拿大入境限制将至少延长到 9 月 30 日, 着外国旅客仍需要提供已完全接种疫苗的证明才能进入加拿大, 未接种疫苗的加拿大公民或永久居民, 则需要提供入境前的新冠病毒检测证明, 并在抵达后隔离 14 天。7 月 19 日起, 将恢复对抵达该国四个主要机场的国际旅客随机进行强制性新冠病毒检测。
	巴西	解除由新冠肺炎疫情引起的全国重大公共卫生紧急状态。
欧洲	英国	海外入境英国不再需要 COVID-19 核酸检测, 以及填写英国乘客定位表。2) 英格兰、威尔士、苏格兰、北爱尔兰均已宣布: 取消所有入境限制。3) 苏格兰宣布结束阳性者要求隔离的政策, 新冠检测阳性者不再需要自我隔离; 密接者追踪正式结束; 政府不再建议民众进行 PCR 核酸检测, 免费检测站点已关闭, 且不再免费发放快速检测包。
	挪威	取消所有剩余的新冠封锁措施, 包括前往挪威的旅客不再需要提供核酸阴性证明, 以及解除佩戴口罩、保持社交距离、隔离等防疫措施。
	瑞典	新冠肺炎不再被归为危害社会的疾病, 将取消所有新冠疫情防控措施; 取消欧盟/欧洲经济区以外国家的入境禁令, 入境者不需要出示疫苗接种证书, 也不需要做新冠病毒检测就可以入境。
	丹麦	疫情受控, 大规模疫苗接种计划停止。
	捷克	彻底解除所有针对新冠病毒的防疫措施。
	荷兰	不再强制要求群众在公共交通上佩戴口罩, 包括公交、地铁、轮渡、火车等; 荷兰境内的所有场所都不再需要新冠通行证。
	希腊	允许所有旅行者无限制入境, 无论其原籍国和疫苗接种状况如何, 也无需出示任何证明。2) 境内暂停实施在公共室内场所强制使用口罩的规定。
	法国	分为 4 个阶段逐步解封: 5 月 3 日起, 民众出行不再需要出示证明, 不再有 10 公里范围的限制, 也不再跨地区出行限制; 自 5 月 19 日起, 恢复法国式生活方式; 6 月 9 日起, 开始接待外国游客, 但需要出示“健康通行证”; 6 月 30 日, 取消宵禁。
	俄罗斯	7 月 15 日起, 取消因新冠疫情而实施的出入境限制措施。
欧盟	欧盟所有成员国的航班都不可以强制乘客在登机前出示核酸检测报告、疫苗接种证明和入境健康登记。	
大洋洲	澳大利亚	澳大利亚维州将疫情限制解除, 疫苗接种要求、隔离规定和口罩令等规定取消。入境澳洲的外国公民不再需要提供疫苗接种证明。7 月 19 日开始, 澳洲航空(Qantas)将取消对所有国际旅客的新冠肺炎疫苗接种要求
	新西兰	全面开放边境的时间从 10 月提前到 7 月 31 日。2) 前往新西兰的旅客不再需要进行出发前核酸检测

数据来源: 央视新闻, 中国侨网, 中新网, 新华社, 西南证券整理

4 行业公司动态

4.1 行业资讯

4.1.1 酒店

【尚美与雅高集团达成战略合作】7月11日，尚美数智科技集团与雅高集团达成战略合作，于尚美上海总部办公室完成签约仪式，成为雅高集团旗下高端品牌雅高瑞享（Mövenpick by Accor）在中国地区的独家战略合作伙伴。尚美数智科技集团将全权负责雅高瑞享品牌在中国市场的开发、筹建、运营和管理工作，通过本次合作，双方将强强联手、优势互补，在旅游住宿领域展开深度合作。（迈点网）

【云南发放 1.11 亿元的文旅消费券，涉及酒店民宿产品】近日，云南省发放总额为 1.11 亿元的文旅消费“大礼包”，其中文旅消费券 8000 万元、文旅加油券 3100 万元。专用文旅消费券可用于 OTA 平台购买公共交通服务、民宿酒店住宿产品等。文旅加油券每份总额 100 元，领取该券的游客需在相关平台完成一项文旅产品的消费或预约预订(住宿、景区门票、旅游演艺、机票、自驾游租包车)。（迈点网）

【亚太地区酒店业上半年投资总额 68 亿美元】仲量联行酒店管理公司（JLL）近日发布的数据报告显示，亚太地区酒店业持续复苏，今年上半年的投资总额达到 68 亿美元，同比增长 33%，相比 2019 年同期增长 12%。交易量为 75 笔，同比下降 20.2%，仅为 2019 年同期的 33%，不过涉及的客房数量接近 2 万间，同比增长 30%，相比 2019 年上半年也高出 9.4%。从地区来看，中国上半年的酒店交易额同比下降 43.8%，JLL 预计中国全年的交易额将接近 20 亿美元。新加坡同期的酒店交易额接近 9 亿美元，已经超过疫情之前的水平。（迈点网）

【暑期来临民宿行业升温，带动能力强前景被看好】随着暑假来临，多地暑期民宿预订不断升温。途家民宿数据显示，7月第一周，该平台民宿预订量已达6月的60%，其中，亲子游订单占比近七成。暑期民宿预订城市前十位分别是重庆、成都、长沙、厦门、大理、广州、北京、杭州、上海和北海。因较早放开对低风险地区的团队旅游，甘肃省旅游恢复明显，全省7月民宿提前预订量环比6月增长1.2倍。（人民日报）

4.1.2 餐饮

【11 部门联合出台扶持政策六方面举措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。（迈点网）

【咖啡食品科技企业“一块小宇宙”已完成数千万元融资】咖啡食品科技企业一块小宇宙已完成数千万元天使轮及天使+轮融资，本轮投资方为红点中国和蓝驰创投，资金将用于加速咖啡块的研发创新及供应链建设。同时，品牌宣布国内首家自建立体冻干工厂落地天津。一块小宇宙成立于2021年，开创了冻干咖啡块品类，品牌创始人兼CEO为线下精品咖啡连锁品牌CUP ONE创始人林阳。品牌现已上线天猫、抖音、得物、小红书等多个平台。（迈点网）

【紫燕百味鸡所属公司沪市主板首发过会】据中国证券监督管理委员会官网消息，中国证券监督管理委员会第十八届发行审核委员会2022年第77次发审委会议于2022年7月7日召开，审核结果显示，上海紫燕食品股份有限公司(以下简称“紫燕食品”)首发获通过。据了解，餐饮品牌紫燕百味鸡所属公司为紫燕食品，该公司主营业务为卤制食品的研发、生产和销售，以佐餐应用场景为主，主要产品为夫妻肺片、百味鸡、藤椒鸡等卤制食品。根据上述官网，紫燕食品拟在沪市主板上市，保荐机构为广发证券股份有限公司。据其今年1月披露的招股说明书显示，紫燕食品本次拟公开发行股票不超过4200万股。数据显示，紫燕食品2018年-2020年主营业务收入分别约为19.9亿元、24.2亿元和26.0亿元，2021年上半年约为13.9亿元。截止至2021年6月末，紫燕食品在全国140余个城市拥有4750家门店。（迈点网）

【抖音新增“团购配送”探索外卖新模式，目前小范围测试中】近日，抖音出现多个带有“抖音可以点外卖了”字样的短视频内容，通过点击进入挂靠在短视频界面的商品链接可以发现，店铺内多了一个名为“团购配送”的功能。用户在选择所需配送的商品、填写地址，并支付订单后，购买的美食即可配送到家。整个交易流程与在外卖平台上点餐无太大差异。不同于由商家自建外卖的小程序，或接入第三方外卖小程序，该功能由抖音提供，这意味着抖音正式推出餐饮类即时配送到家服务。据悉，“团购配送”服务还处于小范围的测试中，目前在上海等地，部分商家已获得该服务权限。（迈点网）

【2022上半年全国餐饮收入20040亿元，下降7.7%】7月15日，国务院新闻办公室举行新闻发布会，介绍2022年上半年国民经济运行情况。统计数据显示，上半年市场销售有所改善，基本生活类商品零售较快增长。社会消费品零售总额210432亿元，同比下降0.7%。按消费类型分，商品零售190392亿元，增长0.1%；餐饮收入20040亿元，下降7.7%。基本生活类消费稳定增长，限额以上单位粮油食品类、饮料类商品零售额分别增长9.9%、8.2%。（红餐网）

【海底捞海外业务子公司拟单独挂牌上市，在11个国家开设103家餐厅】据IPO早知道消息，海底捞海外业务子公司——特海国际控股有限公司（以下简称“海底捞国际”）于7月13日正式向港交所递交招股说明书，计划以介绍形式在香港联交所主板挂牌上市，摩根士丹利和华泰国际担任联席保荐人。（红餐网）

4.1.3 景区

【西安各景区恢复常态化开放】7月12日，据西安市文化和旅游局消息，根据西安市疫情防控工作的统一安排，自7月10日起，西安各景区、文化场馆等陆续开放。截至目前，秦始皇帝陵博物院、陕西历史博物馆、西安碑林博物馆、陕西考古博物馆、西安博物院、大明宫国家遗址公园、长安唐村等景区恢复常态化开放。华清宫景区舞剧《长恨歌》、西安事变实景影话剧《12·12》12日起正式复演。同时，赛格国际购物中心、老城根Gpark等西安多个商业综合体发布消息称恢复堂食，全面营业。此外，为保障广大游客的健康和安

全，各景区暂不接待中高风险地区游客，所有游客进入景区时需全程佩戴口罩，严格执行测温、扫码、验码；省外非中高风险地区来返游客需持 72 小时内核酸检测阴性报告。（中国旅游新闻网）

【全球首个奥特曼主题馆落户上海海昌海洋公园】近日，全球首个奥特曼主题馆落户上海海昌海洋公园，将于 7 月 17 日开启内测、7 月 24 日全面运营，揭开海昌海洋公园 IP 新消费战略的帷幕。此外，上海海昌海洋公园还将同步推出全国首家奥特能量站、全国首个奥特曼电音广场，后续更有奥特曼主题酒店面世。奥特曼主题馆突破性地创造了多个“全国首次”，由全国首家奥特曼剧场、全国首家奥特曼主题餐厅、奥特曼主题展示区、奥特曼光之店、奥特曼游艺中心五大主题区组成，汇集了近 400 件奥特曼特色展品、超 500 款 20 余万件奥特曼正版授权周边商品，独家发售 3000 件奥特曼软胶珍藏套装，首发上市 20 种奥特曼主题美食及 40 款奥特曼与海昌合作的限定商品，后续将持续为玩家呈现更多“海昌专属”的奥特曼限定产品。（中国旅游新闻网）

【文化和旅游部：新增 12 家旅游景区为国家 5A 级旅游景区】7 月 15 日，依照中华人民共和国国家标准《旅游景区质量等级的划分与评定》与《旅游景区质量等级管理办法》，经有关省（区、市）文化和旅游行政部门推荐，文化和旅游部按程序组织综合评定并于 2022 年 7 月 12 日完成公示，新增 12 家旅游景区为国家 5A 级旅游景区，包括黄河壶口瀑布旅游区、浙江省台州市台州府城文化旅游区、江西省赣州市三百山景区、山东省济宁市微山湖旅游区、河南省信阳市鸡公山景区、湖北省宜昌市三峡大瀑布景区、广西壮族自治区贺州市黄姚古镇景区、重庆市奉节县白帝城·瞿塘峡景区、四川省成都市安仁古镇景区、贵州省毕节市织金洞景区、甘肃省陇南市官鹅沟景区和新疆维吾尔自治区昌吉回族自治州江布拉克景区。（人民网）

4.1.4 旅游零售

【免税巨头 Dufry 收购 Autogrill】7 月 11 日，免税巨头 Dufry（杜福睿）宣布收购旅游餐饮领域的领导者 Autogrill，双方将联合打造一个价值 60 亿美元的新公司。据 Dufry 发布的声明称，Edizione 将把其持有的 Autogrill 的 50.3% 股份转让给杜福睿，每股 Autogrill 的股份将换得 0.158 股杜福睿股份。杜福睿还将收购 Autogrill 剩余的 49.9% 股份，Autogrill 股东可以选择每股股票换得 0.158 股杜福睿股份，或每股 6.33 欧元的现金替代方案。（免税零售专家）

【DFS 集团获得重庆江北机场 5 年特许经营权，经营时尚、手表、珠宝和配饰等品类】据 Moodiedavittreport 报道，DFS 集团近日获得了重庆江北机场国内 t3 航站楼的时尚、手表和珠宝特许经营权，期限 5 年。据悉，DFS 将经营 13 家品牌精品店，占地 1500 平方米，涵盖时尚、手表、珠宝和配饰等品类。根据报道，DFS 集团计划在 2023 年农历新年之前推出 18 个品牌的“明星”系列产品，包括首次亮相的品牌。除了这些品牌之外，路易威登(Louis Vuitton)、卡地亚(Cartier)、古驰(Gucci)和博柏利(Burberry)等品牌的进驻也获得机场方面确认。（免税零售专家）

【海控全球精品免税城二季度销售额同比增长约 120%，购买件数同比增长约 155%】在 5 月以来的多举措刺激消费之下，海控全球精品免税城二季度销售实现增长态势。数据显示，今年二季度，GDF 免税城销售额同比增长约 120%，免税购物人数同比增长近 10%，免税购买件数同比增长约 155%。虽二季度受疫情影响 4 月、5 月海南离岛免税销售不及预

期，但在海南相关部门及零售商的多举措并举之下，6月销售有望迎来快速回升。海南其他零售商暂未对外公布二季度销售情况，销售大概率会呈现同比增长。（免税零售专家）

【三亚发放第二季消费券，用于离岛免税和家电，最高减1000元】为了继续提升三亚消费市场活力，“助商惠民乐享海南”2022年三亚市政府消费券第二季从7月11日起正式发放，消费券分为两大板块：“心动三亚”离岛免税消费券，“美好三亚”家电消费券。投放对象为岛外主要客源地（疫情低风险地区）游客、三亚市民，消费券最高立减1000元。“心动三亚”离岛免税消费券适用cdf三亚国际免税城、cdf三亚凤凰国际机场免税店、三亚海棠湾免税城、国药中服三亚国际免税购物公园等4家离岛免税实体店。（免税零售专家）

【菜鸟成为韩际新世界免税店官方指定跨境物流合作伙伴】7月11日，韩国三大免税店巨头之一的韩际新世界免税店宣布首次开通非免税销售渠道。中国消费者无须入境韩国，只需登陆韩际新世界免税店中文网上商城即可选购上千种美容、时尚、健康等国际大牌。下单后的包裹，将由韩际新世界免税店指定物流合作伙伴菜鸟进行跨境和国内配送。据了解，菜鸟是韩际新世界免税店面向中国市场唯一的官方跨境物流合作伙伴。依托于菜鸟在韩国的仓网布局，菜鸟为韩际新世界免税店提供韩国本地仓库管理与集货、国际干线、极速清关和国内分拨与配送等物流全链路服务。（电商报）

【深免海口观澜湖免税城7月15日恢复营业】深免海口观澜湖免税城宣布7月15日恢复营业，因海口疫情持续散发，深免海口观澜湖免税城曾于7月14日18:30临时关闭线下店。这是自2022年海南出现疫情以来的第三波闭店，前两次闭店集中在三亚离岛免税门店。（免税零售专家）

4.1.5 旅游服务

【携程集团与印度尼西亚旅游与创意经济部签署合作协议】2022年7月12日，携程集团(Trip.com Group)与印度尼西亚旅游与创意经济部(MoTCE)，在韩国首尔正式签署全球战略合作伙伴协议，进一步推广印度尼西亚旅游品牌。印度尼西亚旅游与创意经济部代表、携程集团目的地营销及战略合作部总经理陈冠其介绍，在全球旅游环境利好的趋势下，印尼凭借其优质的旅游资源、和便利的出行政策，已经成为游客最关注的目的地之一。双方将携手紧抓全球游客疫后旅游新需求，在中国、韩国、日本、新加坡等亚太地区的多个市场，将印尼作为重点旅游目的地进行推广，进一步提升印尼在全球市场的吸引力。（迈点网）

【飞猪海南机票预订量增长30%】近日，全国多地开启“桑拿”模式，“包邮区”、川渝等地多个火炉城市已持续两周40℃高温炙烤。让人意外的是，地处热带的海南平均气温却只有29℃。今年夏天，“到海南避暑”意外蹿红，推动这一国内游重要目的地人气持续高涨。飞猪数据显示，海南旅游保持着旺盛的量价齐升势头，近两周，海南酒店预订量环比上月同期增超50%，海南目的地机票预订量环比上月增长30%，机票均价环比上月增长32%。（中国消费者报）

【成都市锦江区、武侯区暂停跨省团队旅游和机票+酒店业务】7月15日，四川文旅厅发布《关于暂停成都市锦江区、武侯区跨省团队旅游和机票+酒店业务的通知》。《通知》显示，成都市锦江区锦东庭园、武侯区人民南路四段15号分别划定为高风险区域和中风险区域。按照文化和旅游部《关于加强疫情防控科学精准实施跨省旅游“熔断”机制的通知》有关要求，即日起，暂停旅行社及在线旅游企业经营进出成都市锦江区、武侯区跨省团队旅

游和机票+酒店业务。待无中高风险区域后，恢复旅行社及在线旅游企业经营进出该地的跨省团队旅游及“机票+酒店”业务。（迈点网）

4.1.6 人力资源服务

【人社部：上半年就业形势总体稳定】今年以来，面对复杂严峻的国际环境和国内疫情带来的冲击，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，各地区各部门坚决贯彻党中央、国务院决策部署，高效统筹疫情防控和经济社会发展，全力以赴稳就业保就业，就业局势保持总体稳定。一是城镇新增就业完成与时序进度基本一致。1-6月，全国城镇新增就业654万人，完成全年目标任务的59%，符合时序进度。从各地情况看，28个省（自治区、直辖市）和新疆生产建设兵团任务完成快于时序进度，但受局部疫情影响，3个省份进度偏慢。二是城镇调查失业率阶段性走高后出现下降。一季度全国城镇调查失业率均值为5.5%，处于较低水平。4月份为6.1%，受疫情影响走高，5月份为5.9%，有所回落，6月份会进一步好转。分省看，多数省份城镇调查失业率走势与全国一致。分年龄看，25-59岁人口调查失业率低于整体失业水平，但16-24岁人口调查失业率有所上升。三是市场岗位需求大于求职人数。上半年，公共就业服务机构和市场机构求人倍率均在1以上。其中，二季度100个城市公共就业服务机构求人倍率1.37，同比减少0.21，环比减少0.2。在100个城市中，93个城市公共就业服务机构求人倍率保持在1以上。四是城乡困难人员就业稳中有增。6月末，脱贫人口务工规模3223万人，同比增加160万人，25个中西部省份均已完成目标任务。1-6月就业困难人员就业85万人，同比持平。此外，上半年农村劳动力外出务工规模保持基本稳定，失业人员实现再就业250万人。（人社部）

【国务院：部署加力稳岗拓岗的政策举措，确保就业大局稳定】国务院总理李克强7月13日主持召开国务院常务会议，部署加力稳岗拓岗的政策举措，确保就业大局稳定；要求多措并举扩消费，确定支持绿色智能家电消费的措施。会议指出，就业是头等民生大事、稳经济大盘的重要支撑。有就业才能创造财富、增加收入，进而带动消费、拉动经济增长。今年以来，各地各部门贯彻党中央、国务院部署，加大力度落实稳就业各项政策，6月份就业形势较4、5月份好转。但稳就业任务依然繁重，要坚持就业优先，以发展促就业，以稳就业支撑经济加快恢复和平稳发展。一是继续通过保市场主体稳就业。持续落实助企纾困政策，打通落实堵点，实行社保费缓缴、稳岗返还、就业补助等打包办理。二是更多用市场化社会化办法增加就业岗位。支持以创业带就业，对符合条件的初创企业和个体工商户，继续发放最高20万元创业担保贷款并由财政贴息。地方政府要拿出资金，帮助孵化基地降低初创企业场地租金等费用。三是抓好高校毕业生、农民工等重点群体就业。落实已确定的拓展毕业生就业渠道政策。加快恢复线下招聘。出台政策支持服务外包产业吸纳毕业生。对未就业毕业生“一人一策”提供不断线帮扶服务。实施好以工代赈。确保零就业家庭至少有一人尽快就业。四是保障劳动者平等就业权利。严禁在就业上歧视曾经新冠病毒核酸检测阳性的康复者。相关部门要加强劳动保障监察，对此类歧视现象发现一起严肃处理一起。五是地方政府要承担稳就业主体责任，确保实现就业目标。对地方就业工作及时通报督导。（新华社）

【百日千万网络招聘专项行动发布岗位需求1448万人次】百日千万网络招聘专项行动已开展七周，各地人社部门紧抓毕业季关键时段，围绕高校毕业生求职需求，集中推出招聘活动，各社会参与主体针对行业、区域用工需求，持续推出专场招聘。截至7月3日，线上举办招聘会10662场次，共计55万家用人单位发布岗位需求1448万人次，上线求职的劳动者1336万人次。线下举办招聘会4268场次，共计9万家用人单位提供岗位需求241万人次，入场求职的劳动者132万人次。（中国劳动保障报）

4.1.7 商贸零售

【6月份社会消费品零售总额增速转正】国家统计局15日发布数据显示,6月份社会消费品零售总额增速转正,由5月份同比下降6.7%,转为同比增长3.1%。国家统计局新闻发言人、国民经济综合统计司司长付凌晖在当日举行的国新办发布会上表示,5月份以来,随着疫情形势得到有效控制,促消费政策显效,市场销售稳步回升。6月份国内市场销售出现积极变化。(新华社)

【2022H1 新零售赛道:资本高度关注折扣零售,数字艺术电商异军突起】据驼鹿新消费不完全统计,2022年1-6月份,新零售赛道共计发生50起融资事件,融资金额达到22.179亿元。2022年上半年,国内实体产品电商平台有23家获得融资,总计获得11.968亿元融资;虚拟数字产品(数字艺术)电商平台则有9家获得融资,总计获得1.065亿元融资;线下零售方面,线下零售连锁品牌及相关公司有10家获得融资,总计获得5.146亿元融资;无人智能零售平台及相关公司有8家获得融资,总计获得4亿元融资。从获得融资的数量上来看,实体电商平台仍然比较受到投资人的欢迎,其次是线下零售平台,然后才是数字产品电商平台和无人智能零售企业。(界面新闻)

【海南消博会时尚珠宝馆将举行多个全球首发活动】第二届中国国际消费品博览会时尚珠宝馆将举行多个全球首发活动,珠宝璀璨、时尚云集,多个精品展品也将同时亮相。今年时尚珠宝馆共有27家企业、62个品牌参展,展览净面积超5000平方米,其中参展的珠宝品牌有戴比尔斯、DAMIANI、DJULA等,香港重点珠宝品牌有周大福、谢瑞麟、周生生、六福珠宝等;时尚品牌有卡尔拉格斐、途明TUMI、泰佩思琦集团、宝姿集团等。(海南日报)

4.2 公司动态

表4: 本周上市公司重点公告

公告日期	股票代码	公司简称	公告内容
2022.7.11	6862.HK	海底捞	建议分拆及将海外业务于香港联合交易所有限公司主板单独上市的公告。 董事会宣布,本公司现正考虑将Super Hi International Holding Ltd. (「Super Hi」) 的股份进行实物分派方式的分拆及以介绍上市方式于香港联合交易所有限公司(「联交所」) 主板单独上市(「建议分拆」) 之可能性。Super Hi及其附属公司主要于大中华区(包括中国内地、香港、澳门及台湾) 以外地区从事餐饮业务(「海外业务」)。
2022.7.12	000721.SZ	西安饮食	2022年半年度业绩预告。 预计2022年半年度归属于上市公司股东的净利润: 亏损8,700万元-10,500万元, 扣除非经常性损益后的净利润: 亏损9,000万元-11,000万元, 基本每股收益: 亏损0.15元/股-0.18元/股。
2022.7.13	603099.SH	长白山	2022年半年度业绩预亏公告。 预计2022年半年度经营业绩将出现亏损, 实现归属于上市公司股东的净利润约为-7,167.35万元, 与去年同期相比增亏4.3%, 归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润约为-7,233.29万元。
2022.7.13	000430.SZ	张家界	2022年半年度业绩预告。 预计2022年半年度归属于上市公司股东的净利润: 亏损10,500万元-13,000万元, 扣除非经常性损益后的净利润: 亏损11,000万元-13,500万元, 基本每股收益: 0.26元/股-0.32元/股。
2022.7.13	000428.SZ	华天酒店	关于控股股东变更名称并完成工商变更登记的公告。 华天酒店集团股份有限公司获悉, 控股股

公告日期	股票代码	公司简称	公告内容
			东企业名称由“湖南酒店旅游发展集团有限责任公司”变更为“湖南阳光华天旅游发展集团有限责任公司”，并同时对相关信息进行了工商变更登记。
2022.7.14	600258.SH	首旅酒店	关于回购注销部分限制性股票的公告。 公司将对 208 名授予对象 (含首次授予 196 人, 预留授予 12 人) 已获授但不符合解除限售条件的限制性股票合计 2,389,998 股 (含首次授予 2,259,498 股, 预留授予 130,500 股) 进行回购注销。首次授予限制性股票回购价格由 8.45 元/股调整为 8.42 元/股, 预留授予限制性股票回购价格由 8.11 元/股调整为 8.08 元/股。本次限制性股票回购, 公司拟支付回购价款总计 20,088,973.15 元人民币, 回购资金为自有资金。
2022.7.14	300859.SH	西域旅游	2022 年半年度业绩预告。 报告期内, 公司营业收入预计为 2,500 万元-2,620 万元; 归属于上市公司股东的净利润预计为-2,140 万元至-2,340 万元。公司预计非经常性损益对归属于上市公司股东的净利润影响约为 140 万元, 上年同期为-11.68 万元。
2022.7.14	600662.SH	外服控股	2022 年半年度业绩预增公告。 公司预计 2022 年半年度实现归属于公司股东的净利润为 29,300.0 万元到 33,800.0 万元。与上年同期 (法定披露数据) 相比, 公司 2022 年半年度实现归属于公司股东的净利润预计将增加 25,678.2 万元到 30,178.2 万元, 同比增加 709.0% 到 833.2%。公司预计 2022 年半年度实现归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 23,100.0 万元到 26,700.0 万元。与上年同期 (法定披露数据) 相比, 归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润预计将增加 23,118.2 万元到 26,718.2 万元, 同比扭亏。
2022.7.14	300662.SZ	科锐国际	2022 年半年度业绩预告。 预计 2022 年半年度归属于上市公司股东的净利润: 盈利 12,340.53 万元-13,883.09 万元, 扣除非经常性损益后的净利润: 盈利 10,486.08 万元-12,028.65 万元。
2022.7.14	603136.SH	天目湖	股东减持股份结果公告。 公司于 2022 年 1 月 14 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》 (公告编号: 2022-005), 股东蒋美芳女士拟自减持计划公告披露之日起 6 个月内, 通过竞价交易、大宗交易的方式减持不超过其直接持有的公司股份 3,268,422 股, 即不超过公司股份总数的 1.8%, 减持价格按市场价格确定。截止本公告披露日, 减持时间区间届满, 蒋美芳女士通过集中竞价的方式共计减持 2,460,026 股公司股份, 占公司股份总数的 1.3%。
2022.7.14	002186.SZ	全聚德	2022 年半年度业绩预告。 预计 2022 年半年度归属于上市公司股东的净利润: 亏损 15,600 万元-14,500 万元, 扣除非经常性损益后的净利润: 亏损 15,800 万元-14,700 万元, 基本每股收益: 亏损 0.51 元/股-0.47 元/股。
2022.7.15	600054.SH	黄山旅游	2022 年半年度业绩预亏公告。 公司预计 2022 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润 -21,500 万元到-15,000 万元, 预计 2022 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润-22,500 万元到-16,000 万元。
2022.7.15	600258.SH	首旅酒店	2022 年半年度业绩预亏公告。 预计 2022 年半年度归属于上市公司股东的净利润为-36,000 万元到-42,000 万元, 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为-41,000 万元到-47,000 万元。
2022.7.15	600754.SH	锦江酒店	2022 年半年度业绩预亏公告。 预计 2022 年半年度归属于上市公司股东的净利润为-15,000 万元到-11,000 万元。预计 2022 年半年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为-28,300 万元到-24,300 万元。
2022.7.15	601007.SH	金陵饭店	2022 年半年度业绩预减公告。 预计 2022 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为 320 万元左右, 与上年同期相比将减少约 1351 万元, 同比下降 81%。 预计 2022 年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-920 万元左右。
2022.7.15	600749.SH	西藏旅游	2022 年半年度业绩预减公告。 预计 2022 年上半年实现归属于上市公司股东

公告日期	股票代码	公司简称	公告内容
			的净利润约为-2,600万元,将出现亏损。归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润约为-3,200万元。
2022.7.15	000610.SZ	西安旅游	2022年半年度业绩预告。 预计2022年上半年归属于上市公司股东的净利润:亏损:4,500-6,000万元,预计扣除非经常性损益后的净利润:亏损5,000-6,500万元,基本每股收益:亏损0.19元/股-0.25元/股;营业收入为20,000万元-26,000万元,扣除后营业收入为20,000万元-26,000万元。
2022.7.15	000978.SZ	桂林旅游	2022年半年度业绩预告。 预计2022年上半年归属于上市公司股东的净利润:亏损:约13,700万元;扣除非经常性损益后的净利润:亏损约13,995万元,基本每股收益:亏损约0.29元/股;营业收入约4,000万元,扣除后营业收入约3,625万元。
2022.7.15	600706.SH	曲江文旅	2022年半年度业绩预亏公告。 预计2022年半年度实现归属于母公司所有者的净利润约为-9,100万元左右;归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润约为-9,760万元。
2022.7.15	000888.SZ	峨眉山A	2022年半年度业绩预告。 预计2022年半年度归属于上市公司股东的净利润:亏损5,500万元-6,000万元,扣除非经常性损益后的净利润:亏损6,200万元-6,700万元,基本每股收益:亏损0.10元/股-0.11元/股。
2022.7.15	603436.SH	天目湖	2022年半年度业绩预告。 2022年半年度归属于母公司所有者的净利润预计为-5800万元到-4800万元。公司2022年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润预计为-6000万元到-5000万元。
2022.7.15	600593.SH	大连圣亚	2022年半年度业绩预亏公告。 预计2022年半年度实现归属于母公司所有者的净利润-6,000万元到-7,200万元,预计2022年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润-6,200万元到-7,440万元。
2022.7.15	605108.SH	同庆楼	2022年半年度业绩预告。 预计2022年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为1,836万元至2,570万元,与上年同期相比减少63.8%至74.2%;扣除非经常性损益事项后,归属于母公司所有者的净利润预计为1,085万元至1,519万元,同比减少75.1%至82.2%。
2022.7.15	000428.SH	华天酒店	2022年半年度业绩预告。 预计2022年半年度归属于上市公司股东的净利润:亏损10,000万元至14,000万元,扣除非经常性损益后的净利润:亏损14,000万元至18,000万元,基本每股收益:亏损0.10元/股-0.14元/股。
2022.7.15	002059.SZ	云南旅游	2022年半年度业绩预告。 预计2022年半年度归属于上市公司股东的净利润:亏损2,400万元至3,600万元,扣除非经常性损益后的净利润:3,100万元至4,650万元,基本每股收益:亏损0.02元/股至0.04元/股。
2022.7.15	603199.SH	九华旅游	2022年半年度业绩预告。 预计2022年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为-3,400万元至-3,200万元之间,与上年同期(法定披露数据)相比,将出现亏损。预计2022年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为-3,800万元至-3,600万元之间。
2022.7.15	002033.SZ	丽江股份	2022年半年度业绩预告。 2022年1-6月,公司预计实现归属于上市公司股东的净利润为:亏损4,800万元到5,700万元之间,主要原因是:受新冠疫情影响,公司游客接待量出现较大幅度下降,公司三条索道共计接待游客51.45万人次,同比下降61.70%,其中,玉龙雪山索道接待游客41.31万人次,同比下降53.64%;云杉坪索道接待游客9.44万人次,同比下降77.70%;牦牛坪索道接待游客0.70万人次,同比下降75.92%。丽江和府酒店有限公司(含洲际酒店、英迪格酒店、古城丽世酒店、5596商业街、丽世山居)实现营业收入2,072.10万元,同比下降50.80%。印象丽江实现营业收入192.56万元,同比下降93.96%。

公告日期	股票代码	公司简称	公告内容
2022.7.15	600138.SH	中青旅	关于 2022 年半年度业绩预亏公告。 2022 年上半年实现归属于上市公司股东的净利润预计亏损 20,396.6 万元。经公司财务部门初步测算, 2022 年上半年实现归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润预计亏损 21,353.5 万元。
2022.7.15	601933.SH	永辉超市	2022 年半年度业绩预告。 公司预计 2022 年半年度归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润 0.8 亿元, 与上年同期归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润-9.3 亿元相比减亏 10.1 亿元。公司预计 2022 年半年度归属于上市公司股东的净利润-1.2 亿元, 与上年同期归属于上市公司股东的净利润-10.8 亿元相比减亏 9.6 亿元。

数据来源: Choice, 西南证券整理

表 5: 社服行业中报预计披露时间

2022 年社服行业中报预计披露时间						
2022 年 7 月						
星期一	星期二	星期三	星期四	星期五	星期六	星期日
25	26	27	28	29	30	31
				九华旅游		
2022 年 8 月						
星期一	星期二	星期三	星期四	星期五	星期六	星期日
1	2	3	4	5	6	7
谱尼测试	凯文教育					
8	9	10	11	12	13	14
	丽江股份	力盛体育		红旗连锁	中国高科 西安旅游	
15	16	17	18	19	20	21
			东方时尚 传智教育 中金辐照 曲江文旅	广电计量 国义招标 开普检测	西安饮食 建研院	
22	23	24	25	26	27	28
	张家界 元隆雅图	岭南控股 长白山 ST 凯撒	潮宏基 科锐国际 美吉姆 国缆检测 勤上股份 华测检测 视源股份 电科院 峨眉山 A 中科云网	创业黑马 零点有数 国检集团 豆神教育 实朴检测 兰生股份 安车检测 ST 文化 华天酒店 ST 开元 科德教育 西域旅游	全聚德 宋城演艺 王府井 永辉超市 黄山旅游 信测标准 桂林旅游 大连圣亚 君亭酒店 黄山 B 股 峰尚文化	

2022年社服行业中报预计披露时间

29	30	31	1	2	3	4
众信旅游 迪阿股份 力量钻石	中青旅 首旅酒店 同庆楼 周大生 外服控股 广州酒家 天目湖 金陵饭店 中体产业 ST三盛 国新文化 米奥会展 学大教育 西藏旅游 全通教育 三特索道 博瑞传播 金陵体育	中国中免 家家悦 锦江集团 百联股份 锦江B股 行动教育 昂立教育 ST易尚 退市海B 退市海创 ST明诚 中公教育 云南旅游				

数据来源: Choice, 西南证券整理

5 风险提示

- 1) 宏观经济增速大幅下滑
- 2) 疫情大面积反复严重阻碍出行需求
- 3) 市场竞争加剧风险

分析师承诺

本报告署名分析师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，报告所采用的数据均来自合法合规渠道，分析逻辑基于分析师的职业理解，通过合理判断得出结论，独立、客观地出具本报告。分析师承诺不曾因，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获取任何形式的补偿。

投资评级说明

公司评级	买入：未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅在 20%以上
	持有：未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于 10%与 20%之间
	中性：未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-10%与 10%之间
	回避：未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-20%与-10%之间
行业评级	卖出：未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅在-20%以下
	强于大市：未来 6 个月内，行业整体回报高于沪深 300 指数 5%以上
	跟随大市：未来 6 个月内，行业整体回报介于沪深 300 指数-5%与 5%之间
	弱于大市：未来 6 个月内，行业整体回报低于沪深 300 指数-5%以下

重要声明

西南证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证券监督管理委员会核准的证券投资咨询业务资格。

本公司与作者在自身所知情范围内，与本报告中所评价或推荐的证券不存在法律法规要求披露或采取限制、静默措施的利益冲突。

《证券期货投资者适当性管理办法》于 2017 年 7 月 1 日起正式实施，本报告仅供本公司客户中的专业投资者使用，若您并非本公司客户中的专业投资者，为控制投资风险，请取消接收、订阅或使用本报告中的任何信息。本公司也不会因接收人收到、阅读或关注自媒体推送本报告中的内容而视其为客户。本公司或关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。

本报告中的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可升可跌，过往表现不应作为日后的表现依据。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保持在最新状态。同时，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。

本报告仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，本公司及雇员对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

本报告及附录版权为西南证券所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用须注明出处为“西南证券”，且不得对本报告及附录进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本报告及附录的，本公司将保留向其追究法律责任的权利。

西南证券研究发展中心

上海

地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 20 楼

邮编：200120

北京

地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8 楼

邮编：100033

深圳

地址：深圳市福田区深南大道 6023 号创建大厦 4 楼

邮编：518040

重庆

地址：重庆市江北区金沙门路 32 号西南证券总部大楼

邮编：400025

西南证券机构销售团队

区域	姓名	职务	座机	手机	邮箱
上海	蒋诗烽	总经理助理 销售总监	021-68415309	18621310081	jsf@swsc.com.cn
	崔露文	高级销售经理	15642960315	15642960315	clw@swsc.com.cn
	黄滢	高级销售经理	18818215593	18818215593	hying@swsc.com.cn
	王昕宇	高级销售经理	17751018376	17751018376	wangxy@swsc.com.cn
	陈慧琳	销售经理	18523487775	18523487775	chhl@swsc.com.cn
	薛世宇	销售经理	18502146429	18502146429	xsy@swsc.com.cn
北京	李杨	销售总监	18601139362	18601139362	yfly@swsc.com.cn
	张岚	销售副总监	18601241803	18601241803	zhanglan@swsc.com.cn
	杜小双	高级销售经理	18810922935	18810922935	dxsyf@swsc.com.cn
	王兴	销售经理	13167383522	13167383522	wxing@swsc.com.cn
	来趣儿	销售经理	15609289380	15609289380	lqe@swsc.com.cn
	王宇飞	销售经理	18500981866	18500981866	wangyuf@swsc.com
广深	郑龔	广州销售负责人 销售经理	18825189744	18825189744	zhengyan@swsc.com.cn
	陈慧玲	销售经理	18500709330	18500709330	chl@swsc.com.cn
	杨新意	销售经理	17628609919	17628609919	yxy@swsc.com.cn
	张文锋	销售经理	13642639789	13642639789	zwf@swsc.com.cn