

强于大市

社会服务行业周报

离岛免税销售回暖，旅游餐饮加速复苏

上周(2022.7.18-2022.7.22)行情回顾:上周沪指首日低开高走后小幅震荡至第二日收涨,第三日高位窄幅震荡至第四日,第五日大幅下探后略微回升收跌。深指首日低开高走,大幅回升至第二日收涨,第三日高位震荡至第四日略微下探,第五日大幅下探后收跌。上证综指累计上涨 1.30%, 报收 3,269.97。上周社会服务子板块及旅游零售板块中 1 个下跌,涨跌幅由高到低分别为:旅游零售(+5.02%),教育(+3.13%),专业服务(+1.82%),旅游及景区(+1.46%),酒店餐饮(-0.19%)。上周申万(2021) 31 个一级行业中 25 个上涨,涨幅最大的五名是环保、计算机、传媒、综合、机械设备,其中社会服务板块上涨 1.79%,在申万一级 31 个行业排名中位列第 18。社会服务行业跑赢沪深 300 指数 2.03pcts。离岛免税恢复亮眼,有望持续刺激消费;亲子游、避暑游延续升温,乡村旅游前景大好;北京餐饮反弹明显,行业整体有序复苏。

- **离岛免税承压回暖,消博会有望再掀高潮。**6月25日—7月16日,海口海关共监管离岛免税购物金额达到 26.6 亿元,同比增长了 5.14%。同时,1-6 月,海南全省邮政快递企业共收寄各类免税品寄递包裹超 480 万件,日均寄递免税品包裹 2.6 万件。随着疫情稳定,多项措施方案出台以及购物节举办等各方面利好因素加码,海南省离岛免税销售市场疫后恢复良好,期待下周优惠力度空前的消博会的举行,将顺势掀起本次海南国际离岛免税购物节的高潮,进一步刺激离岛免税消费回暖。
- **暑期出行加速升温,乡村旅游热度高涨。**中国旅游研究院报告显示,乡村民宿预定量大涨 161.75%,十部门于近日印发《国家乡村振兴局关于促进乡村民宿高质量发展的指导意见》,发改委、文旅部联合印发《国民旅游休闲发展纲要(2022—2030年)》。由于疫情时期出行限制,推动城市游、周边游、乡村游继续扮演重要角色;此外,相关政策逐步落地保障文旅休闲环境,明确文旅休闲对乡村振兴的重要作用,乡村旅游发展收获动力。
- **消费券刺激效果显著,北京餐饮终迎甘霖。**央广网消息,北京市7月18日起面向全市消费者发放“重逢美好”餐饮消费券累计 1 亿元,部分平台大面额券在 1 分钟左右即被抢光,订单量环比增加八成。餐饮堂食消费券上线后两个小时,美团平台到店堂食套餐、代金券等订单量环比前一周增长超 83%。消费券的发放显著提振了餐饮业复苏决心,各地管控逐步放宽也驱散了消费者对于堂食的担忧,体现餐饮业强劲的恢复势头。

投资建议:

- 离岛免税政策助力持续,消费恢复较为显著,预计在消博会推动下将保持增长;主题旅游热度稳增不减,各地景点暑期业绩表现不俗,有望带动酒店等行业加速回暖;北京消费券表现喜人,线下消费需求逐步释放,预计餐饮业将长期保持良好复苏趋势。我们继续推荐满足多元旅游零售消费需求的免税龙头企业中国中免;国门暂未开启,周边游、近郊游持续升温,推荐布局重点经济区域周边游景区的中青旅、天目湖;乡村旅游发展利好,推荐已在民宿业态提前发力的丽江股份,避暑胜地长白山及众信旅游、岭南控股、首旅酒店、锦江酒店、宋城演艺等酒店、景区、旅游综合服务标的;疫情趋稳增加餐饮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。建议关注乡村旅游、民宿露营等行业标的及自然景区住宿业态提升的标的。

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

《国民旅游休闲发展纲要(2022-2030)》点评:供给需求两侧培育,激发旅游休闲创新动力》
20220722

《文旅部等十部门“关于促进乡村民宿高质量发展的指导意见”的点评:全方位引导保障发展,差异化食宿或迎机遇》
20220722

《22H1 国内旅游数据点评:疫情扰动复苏进程,“轻旅游”、“露营”经济贡献增长动能》
20220717

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:	20
3、国内外疫情与我国入境政策跟踪	22
4、投资建议	24
5、风险提示	25
6、附录	26

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	20
续图表 8.上市公司重要公告	21
图表 9.全国新冠肺炎每日新增确诊病例（不含港澳台）	22
图表 10.全球新冠肺炎每日新增确诊病例	22
图表 11.新冠疫苗接种总量	22
图表 12.每百人新冠疫苗接种量	22
图表 13.我国各地入境隔离政策	23
附录图表 14.报告中提及重点上市公司估值表	26

1、上周行业表现

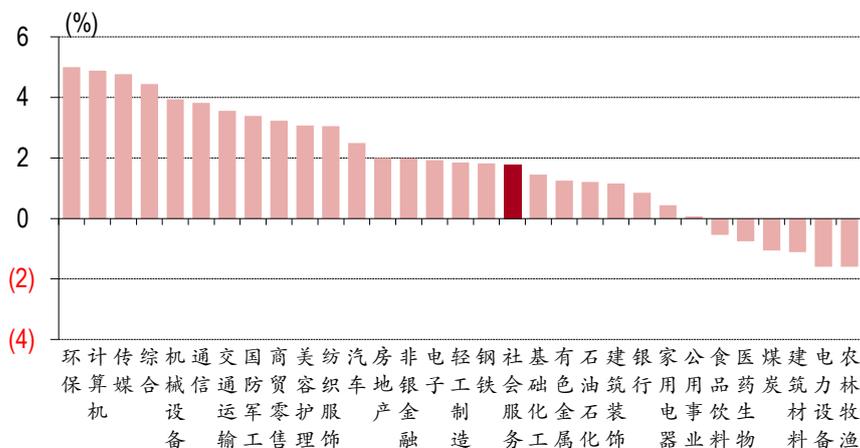
1.1 申万（2021）社会服务上周涨幅

上周（2022.7.18-2022.7.22）行情回顾：上周沪指首日低开高走后小幅震荡至第二日收涨，第三日高位窄幅震荡至第四日，第五日大幅下探后略微回升收跌。深指首日低开高走，大幅回升至第二日收涨，第三日高位震荡至第四日略微下探，第五日大幅下探后收跌。上证综指累计上涨 1.30%，报收 3,269.97。沪深 300 上周下跌 0.24%，报收 4,238.23。创业板上周累计下跌 0.84%，报收 2,737.31。上证 50 指数累计上涨 0.32%，报收 2,848.44。创业板 50 累计下跌 1.10%，报收 2,745.45。科创 50 上周上涨 1.19%，报 1084.97。上周沪深两市成交额 49,314.56 亿元，周成交量 39,681,685.09 万股。

板块表现：上周申万（2021）31 个一级行业中 25 个上涨，涨幅最大的五名是环保、计算机、传媒、综合、机械设备，其中社会服务板块上涨 1.79%，在申万一级 31 个行业排名中位列第 18。社会服务行业跑赢沪深 300 指数 2.03pcts。

沪深港通：北向资金上周累计净卖出 37.36 亿人民币，其中沪股通合计净卖出 2.79 亿元，深股通合计净卖出 34.57 亿元。南向资金上周累计净买入 28.19 亿港元，其中沪港通净买入 27.17 亿港元，深港通净买入 1.02 亿港元。

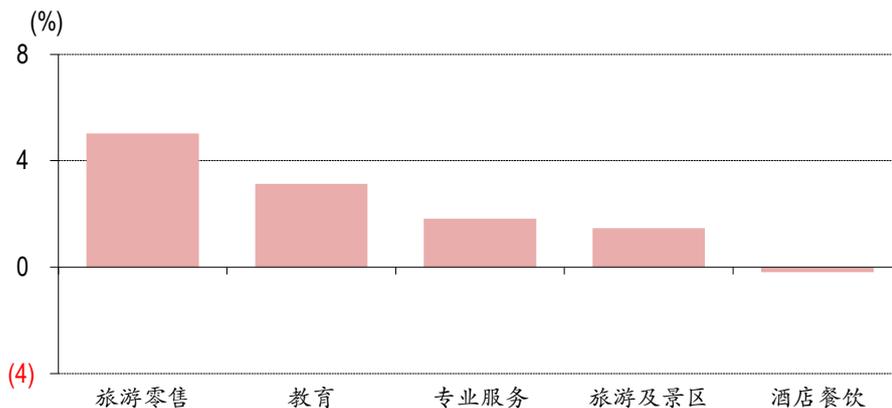
图表 1.申万（2021）一级行业涨跌幅排名



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 1 个下跌，涨跌幅由高到低分别为：旅游零售(+5.02%)，教育(+3.13%)，专业服务(+1.82%)，旅游及景区(+1.46%)，酒店餐饮(-0.19%)。（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
ST 文化	41.89	(24.04)	培训教育	金陵饭店	(6.10)	48.08	酒店
易尚展示	20.45	(65.01)	会展服务	西域旅游	(5.76)	57.21	自然景区
开元教育	15.98	(58.01)	培训教育	天目湖	(4.42)	43.53	人工景区
当代文体	13.41	(69.70)	体育	美吉姆	(3.91)	11.62	培训教育
勤上股份	12.44	9.42	培训教育	岭南控股	(2.45)	33.42	旅游综合
东方时尚	12.04	(32.55)	培训教育	君亭酒店	(2.08)	87.85	酒店
中金辐照	10.36	(22.09)	其他专业服务	国义招标	(1.65)	(39.75)	其他专业服务
锋尚文化	8.72	(48.10)	会展服务	科锐国际	(1.64)	(28.47)	人力资源服务
三特索道	8.27	3.02	自然景区	广电计量	(1.39)	(18.57)	检测服务
三盛教育	7.75	(32.30)	教育运营及其他	首旅酒店	(1.38)	(15.12)	酒店

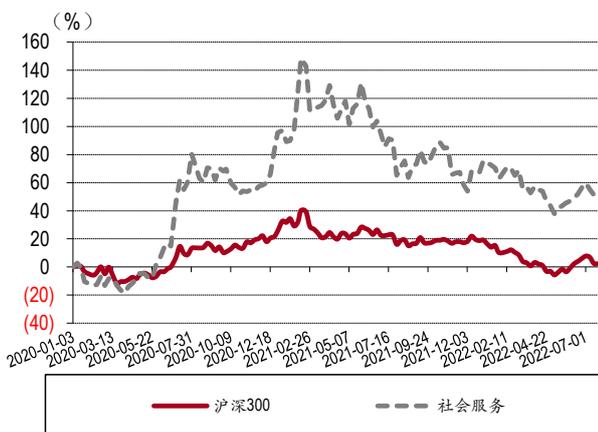
资料来源：ifind，中银证券，以 2022 年 7 月 22 日收盘价为准

上周社会服务行业板块中个股涨跌幅中位数为+2.24%。A 股社会服务板块及旅游零售子版块 76 家公司有 57 家上涨，ST 文化涨幅最大，涨幅为 41.89%。涨幅前五的个股为 ST 文化 (+41.89%)，易尚展示 (+20.45%)，开元教育 (+15.98%)，当代文体 (+13.41%)，勤上股份 (+12.44%)。跌幅前五的个股为金陵饭店 (-6.10%)，西域旅游 (-5.76%)，天目湖 (-4.42%)，美吉姆 (-3.91%)，岭南控股 (-2.45%)。

1.4 子行业估值

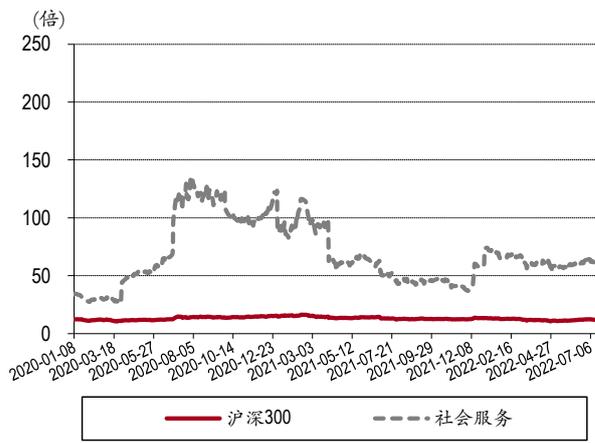
截止 2022 年 7 月 22 日社会服务行业 PE (TTM) 为 62.60 倍，处于历史分位 90.41%。沪深 300 PE (TTM) 为 11.67 倍，处于历史分位 29.40%。创业板 PE (TTM) 为 45.61 倍，处于历史分位 46.26%。中证 500 PE (TTM) 为 16.62 倍，处于历史分位 3.36%。

图表 4. 2020 年初至今申万 (2021) 社会服务指数变化



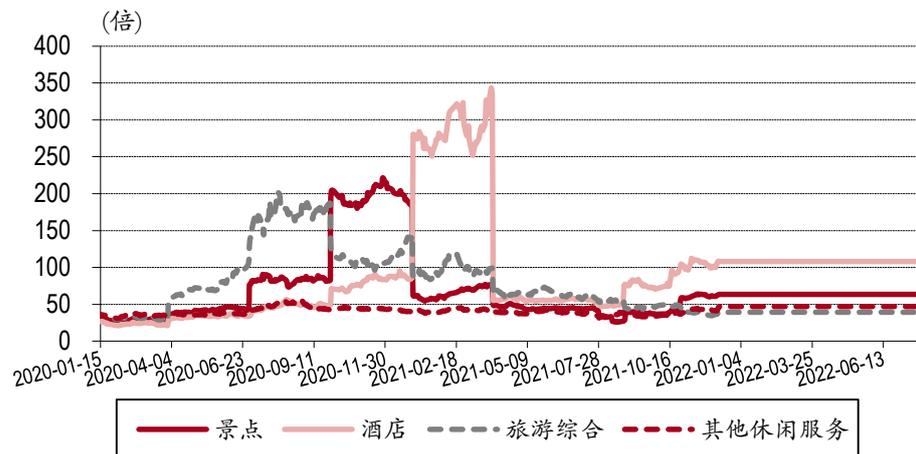
资料来源：ifind，中银证券（截止日 2022/7/22）

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 2022/7/22）

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

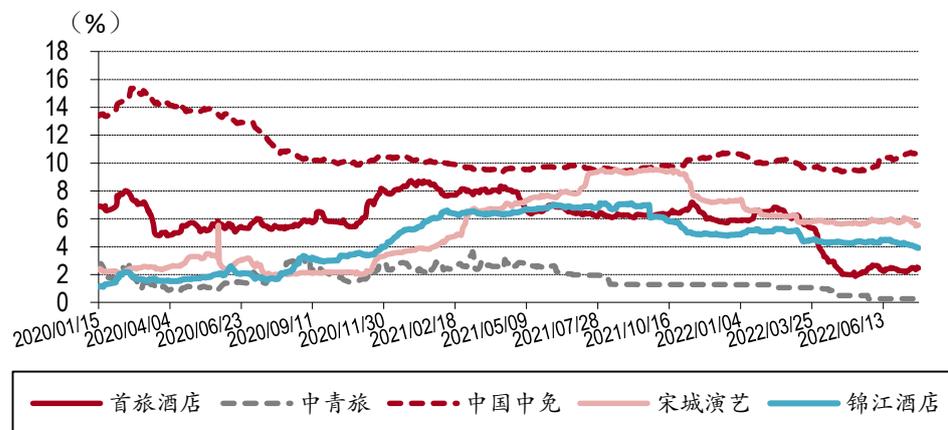


资料来源: ifind, 中银证券 (截止日 2022/7/22)

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 2022/7/22)

前一周北上资金增持首旅酒店 0.03pcts 至 2.46%, 维持中青旅为 0.26% 不变, 增持中国中免 0.03pcts 至 10.72%, 减持宋城演艺 0.13pcts 至 5.55%, 减持锦江酒店 0.08pcts 至 3.92%。

2、行业公司动态及公告

2.1 上周行业重要新闻：

免税

【这部浦东新区法规鼓励化妆品研发创新, 支持国产品牌进免税店】上海制定第10部浦东新区法规, 助推化妆品产业创新发展。7月21日, 上海市十五届人大常委会第四十二次会议表决通过了《上海市浦东新区化妆品产业创新发展若干规定》, 这是上海市人大常委会根据全国人大常委会授权制定的第10部浦东新区法规。上海市人大常委会法工委主任阎锐表示, 以化妆品为代表的美妆产业处在时尚消费前沿领域, 最新制定的这部化妆品产业浦东新区法规, 对发挥浦东引领区功能, 辐射带动全市化妆品产业高质量发展, 助力上海国际消费中心城市建设具有重要意义。研发创新能力是化妆品产业高质量发展的关键, 《若干规定》明确, 上海市科技部门和浦东新区人民政府应当支持化妆品企业与高校、科研院所、医疗机构合作, 促进产学研医深度融合, 提升行业创新能力和新品研发能力, 推动化妆品领域科技成果转化。根据《若干规定》, 浦东新区应当采取措施, 支持推进全球化妆品品牌集聚, 鼓励和引导在综合商圈开展展示、推广、体验等活动, 支持在免税店设立国产化妆品销售专区, 助推国际消费中心城市建设。《若干规定》进一步鼓励化妆品企业在精准研发、个性化服务、原料供应服务平台等方面先行先试。鼓励化妆品企业探索小批量、多品种、高灵活度的生产模式, 精准研发适合消费者个性化需求的化妆品。在个性化服务方面, 明确上海市化妆品备案人、境内责任人可以在浦东新区设立经营场所, 根据消费者个性化需求, 对其备案的普通化妆品现场提供包装、分装服务。《若干规定》支持产业园区管理机构、第三方机构建立化妆品原料供应服务平台, 为浦东新区化妆品注册人、备案人、受托生产企业提供原料供应和质量管理等服务。允许境外化妆品注册人、备案人或者其境内责任人在浦东新区符合相关监管要求的区域内自行或者委托其他企业, 按照国家化妆品标签的相关规定进行包装和加贴中文标签。同时, 优化进口化妆品样品通关, 明确对于符合相关要求的化妆品样品以及展览展示化妆品可免于提供进口特殊化妆品注册证或进口普通化妆品备案信息, 并免于进口检验; 推动展会延伸交易, 对中国国际进口博览会和上海市其他化妆品专业会展的参展商, 经海关等部门批准, 可在会展结束后将原进口化妆品转为浦东新区行政区域内的海关特殊监管区域的保税货物, 符合条件的可按照跨境电商方式销售。此外, 《若干规定》还就相关违法行为设定了相应的法律责任。

资料来源: 澎湃新闻

【湖南: 加快形成湖南自贸试验区 或将迎来首个市内免税店】7月20日, 湖南省委全面深化改革委员会第十七次会议审议通过《深入推进中国(湖南)自由贸易试验区制度型开放新优势的若干措施》(以下简称《若干措施》), 明确15项创新举措, 加快形成湖南自贸试验区制度型开放新优势。据观点新媒体了解, 《若干措施》提出, 支持自贸试验区片区与国(境)外机构合作建设涉外消费区域, 大力引进国内外新零售品牌总部和区域总部, 争取在自贸试验区设立特色市内免税店。在支持新型贸易业态发展方面, 《若干措施》明确, 鼓励银行为诚信守法企业开展真实、合规的新型离岸国际贸易提供跨境资金结算便利, 有序推进非本币结算贸易试点。如何促进外向型产业集聚发展? 《若干措施》提出, 鼓励外资投资先进制造业, 引入符合条件的外商投资股权投资类企业。加快建设自贸试验区总部基地, 争取国家支持自贸试验区内企业开展深加工结转退税政策试点。另根据《若干措施》, 湖南省将争取国家支持在自贸试验区开展本外币合一银行账户体系试点。支持自贸试验区内符合条件的高新技术企业和“专精特新”中小企业开展外债便利化额度试点。支持自贸试验区与湘江新区联动发展, 共同推进湖南金融中心(湘江基金小镇)建设。鼓励符合条件的发起人在自贸试验区内申请设立金融租赁公司。《若干措施》还明确, 在自贸试验区内推行新型产业用地(M0)政策试点, 提高产业用房分割转让比例。支持自贸试验区内企事业单位按照“一事一议”的方式, 探索开展数据跨境安全有序流动试点。开展贸易调整援助工作试点, 探索建立适应国内外贸易环境的新型补偿机制, 帮助企业适应外部环境。

资料来源: 观点网

【海南离岛免税销售火热 免税经济迎利好政策加持】暑假来临，海南的各家免税店人气火爆。随着各地跨省游政策的陆续放开，6月25日—7月16日，海口海关共监管离岛免税购物金额达到26.6亿元，同比增长了5.14%。其中，三亚4家离岛免税店免税品销售金额20.5亿元，同比增长11.4%，占全岛销售金额77%。据了解，从6月28日开始，海南在全省范围内举办为期半年的首届海南国际离岛免税购物节，海口、三亚、琼海的10家免税经营门店全部参与活动。海南省政府发放了2000万元的离岛免税消费券，同时，在网络平台上，各家免税店也在发放各类购物优惠券。据报道，商家推出多项优惠活动来促销。领完优惠券还有免税城打了7折，化妆品价格总共便宜了近一半。自2020年6月《海南自由贸易港建设总体方案》发布以来，免税购物额度从每年每人3万元提高至10万元，取消单件商品8000元免税限额规定及大部分品类单次购买数量限制，免税商品种类由38类增至45类。海南全岛在营离岛免税店共有9家，离岛免税行业适度竞争的局面已经形成，免税政策覆盖轮渡、火车、飞机三种离岛方式。为进一步扩大免税消费规模，海口国际免税城正在抓紧施工，年内开业后将作为亚洲最大的国际免税商业综合体。为促进离岛免税销售恢复增长，海南省商务厅于5月30日印发了《促进2022年离岛免税销售行动方案》，通过促进入岛旅游人次提升、强化促销推广、引进新商品等系列举措促进离岛免税销售，不断增强离岛免税国际竞争力，加快吸引境外消费回流。近日，海南还出台了《支持离岛免税快速恢复增长的若干措施》，助力离岛免税经营主体更积极有效开展营销活动，力争完成年度1000亿元的销售目标。

资料来源：金融界

【海南：消博会期间海南离岛免税优惠力度空前】7月20日，海南省商务厅厅长、海南国际经济发展局局长韩圣健表示，消博会不仅是中国的也是海南自贸港的年度消费盛宴，届时四海朋友将汇聚海南自贸港。今年6月28日，首届海南国际离岛免税购物节正式启动，消博会将是本届购物节的一个新高潮。届时中免、深免、海控全球精品免税城、海旅免税城、国药中服免税都将推出消博会专属大礼包。消博会期间，海南离岛免税优惠力度空前，而且还安排了消博会展馆与海口各免税店之间的直通车，方便消博会参展参会人员“买买买”。

资料来源：财联社

【上半年海南日均寄递免税品包裹2.6万件】记者从海南省邮政管理局19日召开的新闻通气会上获悉，2022年上半年，海南省邮政业务收入、业务总量、快递业务量及业务收入等主要指标连续6个月正增长。免税品寄递成为拉动海南省快递业务增长的“重要引擎”，上半年全省日均寄递免税品包裹2.6万件。据海南省邮政管理局统计，2022年1月-6月，海南邮政企业和快递服务企业业务收入(不包括邮政储蓄银行直接营业收入)累计完成23.69亿元，同比增长5.6%；业务总量累计完成17.28亿元，同比增长8.67%。其中，快递业务量累计完成8770.64万件，同比增长16.27%；业务收入累计完成16.17亿元，同比增长6.61%。上半年，海南省快递业务量和快递业务收入累计增速分别高于全国平均水平12.6和3.7个百分点，快递业务量累计增速连续6个月保持两位数增长，稳居全国前列。5月份，海南单月快递业务量首次突破1800万件，创历史新高。上半年，离岛免税销售市场承压回暖，免税店“会员购”销售火热，免税品寄递成为拉动海南省快递业务增长的“重要引擎”之一。1-6月，邮政快递企业共收寄各类免税品寄递包裹超480万件，日均寄递免税品包裹2.6万件。免税品寄递火热，邮政快递企业借此驶入数字化智能化“车道”。邮政企业在免税品收寄分拣仓首次投入使用“小黄人”全自动分拣设备，分拣作业时效提升5倍。菜鸟为海控全球精品(海口)免税城有限公司提供数智化物流仓储分拣技术和设备，单个订单完成时效提升50%。海南省邮政管理局方面介绍，在海南自贸港建设的大背景下，邮政、快递企业投资海南信心和意愿增强，圆通海南区域总部、京东海南供应链总部、菜鸟全球供应链海口智慧物流中心等项目加快建设。在公路运输方面，邮政快递企业已拓展开通覆盖超过20个主要城市的陆运直发专线、冷链直发专线，并结合海峡区域特点，打造“冷链+全货船”货车专线；在航空运输方面，开通并加密海口—南京、海口—深圳、海口—杭州等全货机航班航线。

资料来源：中新网

酒店

【千店军团，速 8 酒店（中国）荣获 ABN 指数经济型酒店年度影响力品牌 top10】2022 首届解码中国文旅酒店业智识峰会暨 ABN 指数颁奖盛典在 2022 年 7 月 21 日于杭州西溪宾馆召开。此次峰会，是由亚洲旅宿大数据研究院、空间密探、道格特·威廉智库共同发起，联合行业权威机构及平台共同举办。内容涵盖产业数据发布、文旅航空大住宿行业趋势解读、高端智识论坛研讨会，以及 ABN 指数奖、途觅大奖颁发等关键环节。解码中国智识峰会作为几大平台倾力打造的文旅酒店产业峰会 IP，旨在通过观点、思想的碰撞交汇，解码文旅住宿业发展，预见全球智识经济未来，是一场打破认知边界的智识之旅。与此同时，解码中国智识峰会还致力于为文旅酒店业提供一个汇聚思想、解决问题的平台，旨在触发文旅酒店行业的集体思辨，打造真正高阶、垂直、专业、务实、先锋且不乏美学思辨的行业盛会。温德姆酒店集团旗下品牌速 8 酒店（中国）受邀出席解码中国文旅酒店业智识峰会，在峰会上被行业专家誉为中国酒店品牌大航海时代中最闪耀的千店军团之一。2004 年发展至今，速 8 酒店（中国）始终秉承全球统一的“干净，友好”服务理念，已在中国 300 多座城市拥有 2000 多家开业或即将开业的门店。

资料来源：凤凰网

【机构：中国千店规模以上酒店集团突破 8 家】近日，中国饭店协会联合盈蝶咨询发布了《2022 中国酒店集团及品牌发展报告》，公布了最新的国内酒店集团门店数量。其中，中国千店规模以上的酒店集团突破 8 家，而这一数据五年前只有 5 家，增长率高达 60%。近五年来，锦江国际集团、华住酒店集团、首旅如家酒店集团、格林酒店集团、尚美数智科技集团等诸多酒店集团均保持了较高水平的门店数量增长率。一定程度反映出近五年来国家经济快速发展与人民生活消费水平快速提高，推动了我国的酒店行业规模持续保持快速增长的局面，逐步走向了大规模、高质量的发展时代。通过对比“总量增长率和复合增长率”发现，较为亮眼的则是于 2022 年 7 月 7 日更名为尚美数智科技集团（原尚美生活集团）。近年来尚美数智科技集团不断下沉市场，截至 2021 年 7 月，三四线城市覆盖率已达 100%，五线城市 90%，其门店数量从 2017 年的 1107 家快速增长至 2022 年的 3979 家，总量增长率达到了惊人的 259%，复合增长率接近 30%。未来，各家连锁酒店集团还将持续扩张门店数量。

资料来源：北京商报

【中国酒店集团近五年门店数发展趋势分析报告出炉，尚美数智跃居第一】近日，《2022 中国酒店集团近五年门店数发展增长趋势综合分析报告》出炉，根据中国饭店协会及相关咨询公司的数据收集整理，梳理出中国酒店门店数 TOP5 的酒店集团在近五年来的增长率情况，一定程度上反映了酒店市场发展规律。其中尚美数智科技集团成为了近五年总量增长率和复合增长率双 TOP1 的酒店集团，位列“2022 中国酒店集团近五年门店数综合增长指数排行榜（CHGI）”榜首，跃居第一。中国酒店集团稳步发展，尚美数智 5 年总量增长率第一。数据显示，锦江国际、华住酒店、首旅如家、格林豪泰及尚美数智科技集团是目前等诸多酒店集团均保持了较高水平的门店数量增长率。一定程度反映出近五年来国家经济快速发展与人民生活消费水平快速提高，其中，2016 年到 2022 年排名前 5 的酒店集团中，尚美数智科技集团近五年复合增长率排名第一。截至 2021 年 7 月，三四线城市覆盖率已达 100%，五线城市 90%，其门店数量从 2017 年的 1107 家快速增长至 2022 年的 3979 家，总量增长率达到了惊人的 259%，复合增长率接近 30%。总量增长率和复合增长率一定程度上从侧面反映出投资人对酒店品牌的认可。从整个酒店行业来看，传统的酒店模式正面临瓶颈，急需要数字化改革破局。尚美数智科技集团自从成立以来，经历了酒店快速扩张期向品质化升级发展的阶段，近期与涂鸦智能、美团、腾讯云等达成战略合作，全面向数智化转型，推动酒店集团增速发展。携手雅高布局豪华酒店，重仓数智化开启新征程。2022 年 7 月，尚美数智科技集团与雅高集团的合作，这是尚美首次引入国际高端酒店品牌，也是公司发展史上重要里程碑。尚美数智科技集团董事长马英尧先生表示：“这次关键性合作代表着尚美进军豪华酒店及度假村的战略正式落地，将为公司持续发展迎来全新的增长曲线。”未来，雅高瑞享品牌将全力进军一到四线城市，重点拓展二至三线城市旅游市场。雅高瑞享品牌的落地将进一步满足这些城市投资人对于国际高端品牌酒店的需求，也为商旅宾客提供更加高品质、多元化的出行选择。

资料来源：投资家

【北京发布新版酒店防控指引：严格控制聚集性活动】7月19日，北京市政府官网发布《新冠肺炎疫情流行期间北京酒店防控指引（第二十版）》（以下简称《指引》），明确严格控制聚集性活动。按照“非必要不举办、不承办”原则，全市酒店不承办婚宴、生日宴、团体宴等群体性聚餐活动（政策调整的，另行通知）；全市酒店继续从严从紧控制会议、培训、论坛等聚集性活动（政策调整的，另行通知）；核心区酒店继续暂停承办会展、论坛、培训等聚集性活动（政策调整的，另行通知）。针对酒店内餐饮服务，《指引》强调，酒店内餐饮经营单位须遵守《餐饮行业新冠肺炎疫情防控指引》，严格控制人流密度，保持合理就餐间距，提倡隔位就坐，就餐人员离开餐桌时须佩戴口罩。《指引》提出，酒店不得拒绝健康码异常的涉疫风险人员进入和入住。但对于拒绝接受体温检测和“健康宝”扫码验码的、体温异常的（发热的）、不能提供72小时内核酸检测阴性证明的禁止进入和入住酒店。《指引》要求酒店优先在一层或在相对独立区域设置带独立卫生间的临时安置客房。对新申请入住人员和已入住人员“健康宝”出现红码、黄码或弹窗限制等健康码异常情况的，酒店应迅速将健康码异常的涉疫风险人员安排在酒店临时安置客房内。或将其现住的客房作为临时安置客房（有条件的，临时安置客房区域应与其他正常入住客房区域适当分开），严格做到单人单间、足不出屋（门）。临时安置客房产生的垃圾按重点管控生活垃圾处理。《指引》特别强调酒店要认真履行疫情防控主体责任，严格落实：测温、扫码验码、查验72小时内核酸检测阴性证明、戴口罩、勤洗手、保持安全距离、环境通风、消毒消杀、设立临时安置客房、备齐备足防疫物资、掌握入住人员（含长包房人员）健康状况和每日“健康宝”状态（每日健康码为绿码或异常）、全口径员工定期核酸检测与健康监测、全口径员工全员疫苗全程及加强免疫接种、全口径员工不前往中高风险区（含7天内有1例及以上本土新冠病毒感染者所在县（市、区、旗））、建立全口径员工出京和返京报备制度（准确掌握记录全口径员工出京和返京时间、出京去过的城市等信息）等系列常态化疫情防控措施。针对生活垃圾分类，《指引》提出，严格落实酒店生活垃圾分类工作指引要求，健全日常管理制度。指定专人负责指导、监督生活垃圾分类；按照有关要求配备垃圾桶，垃圾桶标识应符合《生活垃圾分类标志》的规定，并保持垃圾桶完好和整洁美观；与有资质的收运单位签订垃圾分类收运合同，生活垃圾不得混装混运。对酒店出现人、物、环境任一核酸检测结果呈阳性的客房，其布草按重点管控生活垃圾处理。对于承担集中医学观察任务和防疫特殊服务保障任务的酒店，要按照相应工作要求做好垃圾处理清运，防范垃圾成为传播源。

资料来源：北京商报

OTA

【湖南联合携程拟发放200万元消费券活动持续至9月30日】7月19日，“湖南首届旅游发展大会惠民助企文化消费券活动”携程平台首发仪式正式启动。观点新媒体了解到，全国旅客均可通过携程APP参与消费优惠券补贴活动，活动覆盖湖南全省范围内A级景区、星级酒店、旅游线路等产品。活动持续到9月30日，消费券补贴金额达到200万元。本次文旅消费券分为“酒店消费券”、“门票消费券”及“度假产品消费券”三类券种，可以用于所有湖南文旅消费券活动的旅游产品消费。其中，酒店消费券分为满100元减20元、满200元减40元、满500元减100元、满1000元减200元；门票消费券分为满150元减70元、满100元减40元、满35元减30元、度假产品消费券分为满200元减40元，满400元减80元，满600元减120元，满800元减160元，满1000元减200元。据悉，本次优惠补贴活动分两个阶段开展。第一阶段为2022年7月19日至8月20日，第二阶段为2022年8月21日至9月30日。每个补贴阶段每位用户仅限领取及使用1张同类别的消费券，消费券在领取后7天内有效。另悉，根据近期携程发布《2022年暑期旅游市场趋势报告》，湖南旅游市场快速迈入复苏进程。报告显示，截至7月12日，湖南近一周暑期订单量环比上周增长23%，酒店的订单量环比上周增长34%，跨省跟团游订单量环比上周增加22%。

资料来源：观点网

【同程旅游：新疆旅游热度暴涨 200%，精华 10 日私家团受游客追捧】近日，“新疆被全国游客挤爆了”、“七月份新疆水果摊是这样的”等词条频频上热搜，新疆成为了 7 月最受旅游圈关注的地区。同程旅游搜索数据显示，新疆旅游搜索热度周环比暴涨 200%，“北疆、伊犁、独库”精华 10 日私家团成最火线路。值得一提的是，此次同程旅游 10 日私家团涵盖了喀纳斯、禾木、独库公路、赛里木湖、巴音布鲁克、那拉提草原等多个新疆著名景点及地区。用户不仅可以一次看尽新疆风光，还可以多角度欣赏大西洋最后一滴眼泪，打卡醉美的日升日落。而随着暑期的临近及疫情形势的缓解，同程旅游数据显示，新疆旅游热度自 6 月中下旬开始一路飙升，线路预订量呈现持续增长的态势。其中，乌鲁木齐、伊犁、克拉玛依、博尔塔拉、喀什等地区的酒店预订量最高。景区方面，7 月的订单量月环比上涨 295%，赛里木湖、天山天池、火焰山成为最热门的暑期景区。“从目前来看，新疆、云南、海南、浙江、四川等地是最受人们关注的暑期出游目的地。赛里木湖景区的接待人数更是创了历史新高。随着暑期的深入，旅游业的恢复态势十分明显。”同程旅游相关负责人表示。同程旅游在此提醒，目前新疆当地不少热门旅行目的地房型已经满房，热门景区周边及热门线路沿线酒店资源也相对紧张，有出游需求的游客请提前沟通客服进行线路咨询。

资料来源：中国经济导报

【去哪儿：暑期旅游升温，全国景区门票预订量环比增长近两倍】去哪儿大数据显示，截至 7 月 21 日，全国景区门票预订量环比 6 月同期（6 月 1 日至 6 月 21 日）增长近两倍。其中，山水景区更受各地游客青睐。北京环球度假区、故宫博物院、新疆赛里木湖位列暑期热门景区前三名。

资料来源：格隆汇

【去哪儿：北京回归暑期热门目的地 7 月景区门票环比增逾 3 倍】在去哪儿平台上，7 月前三周，全国酒店预订量环比 6 月同期增长了 64%，较 2019 年疫情前同期预订量增加了 25%；北京 7 月酒店预订量环比 6 月增长了 31%，位居全国城市酒店 7 月预订量第一位。“每个订单最高优惠幅度可以达到 1000 元，这个优惠幅度也是前所未有的。”去哪儿网总裁勾志鹏说，北京消费券应该是正逢其时，进入 7 月以来，我们看到很多有利于旅游市场的政策纷纷出台，北京疫情防控也逐步稳定，中小学陆续进入暑假，北京的旅游市场已进入复苏阶段。消费券的“溢出”效应不至于酒店。7 月以来截至 19 日，在去哪儿平台上，北京景区门票销量较 6 月同期环比增长了 370%。新疆“出圈”独库公路变“堵哭”公路。去哪儿平台上 7 月 6 日-7 月 19 日出发前往新疆的机票预订量，环比上个月同期（6 月 6 日-6 月 19 日）增长超 1 倍。其中到达乌鲁木齐的机票预订量增幅最多，增幅达 110%，其次是喀什，预订量增幅达 90%。7 月去哪儿平台新疆酒店预订量同比 2019 年增长达五成。新疆喀什、库尔勒、乌鲁木齐的酒店预订量同比增长最高。除去新疆之外，去哪儿平台上湖北、云南地区今年暑期机票预订量环比增长明显，已恢复至 2019 年同期。截至 7 月 19 日，去哪儿平台上暑期机票热门目的地为：成都、重庆、昆明、广州、深圳、杭州、乌鲁木齐、北京、西安、长沙。多地高温酷暑带动反季滑雪滑冰门票销量增逾 2 倍。进入 7 月以来，多地刷新高温记录，反季滑雪滑冰火热。去哪儿数据显示，7 月以来，截至 7 月 19 日，室内滑雪滑冰景点门票销量较 6 月同期增长了 203%。去哪儿数据显示，7 月以来，玉龙雪山、广州热雪奇迹（融创雪世界）、西岭雪山、梅山冰雪大世界主题乐园、保利冰雪水世界、哈尔滨热雪奇迹（融创雪世界）、湘江欢乐城-欢乐雪域、成都热雪奇迹（融创雪世界）、荔波冰雪水世界主题乐园、世界之窗阿尔卑斯冰雪世界位于避暑景点门票销量 TOP10。

资料来源：财经网

旅游

【2022 国际旅交会举行，“铁路+旅游”成为新亮点】7月22日，2022 中国国际旅游交易会在昆明举行。记者从中国铁路昆明局集团有限公司（以下简称“昆明局集团”）获悉，“铁路+旅游”“坐着火车游云南”中老铁路旅游项目成为本次国际旅游交易会的一大亮点，与中老铁路有关的“中老铁路助力亚洲命运共同体建设高峰论坛”“中老文旅专题推介活动”受到社会各界的高度关注。为加快“铁旅融合”推动云南面向南亚东南亚辐射中心建设步伐，擦亮云南旅游金字招牌。此次国际旅游交易会上，昆明局集团与云南省文旅厅在平等、自愿、诚信的基础上，达成建立长期稳定的战略合作伙伴关系的共识，共同探索“铁路+旅游”融合发展新模式，让“游客变旅客、旅客变游客”，开创“路—地文化旅游”合作与创新发展新局面。此前，双方已合作开行昆明—西双版纳的旅游专列，极大地提振了云南旅游市场的信心。为进一步实现资源共享、优势互补、互利共赢，双方就“坐着火车游云南”“云南文化进车厢”“米轨铁路保护与开发”“搭建云南文旅对外宣传平台”“推进中老铁路旅游开发”等五个项目开展战略合作，共同打造“铁路+旅游”精品线路和旅游产品，促进省内游高质量发展；在旅客列车上宣传展示云南各州市丰富多样的民族文化和特色商品，助推乡村振兴和“云品出滇”，打造列车特色文化；共同打造中老铁路黄金旅游线路，合作开行丽江—西双版纳“从雪山到雨林”的列车，将云南两大黄金旅游胜地，通过夕发朝至的列车串联起来；按照“整体规划、分步推进”策略，共同做好云南米轨铁路保护与开发的规划设计、宣传推介和招商引资等工作，积极争取政策支持，共同将米轨铁路沿线打造成黄金旅游线；通过冠名列车、合办站车读物，开发车站文化展示项目等形式，助推云南文旅对外宣传推广，扩大“引客入滇”的辐射面和影响力；共同研究策划中老铁路精品旅游线路和特色旅游产品，鼓励和支持铁路及地方旅游企业共同合作开发。在7月23日举行的“中老铁文旅专题推介活动”上，昆明局集团公司、云南省文旅厅、云南日报报业集团三方，将就整合各自优势资源，共同携手挖掘中老铁路文化内涵，开发旅游产品、打造文创品牌，做好新闻宣传，达成共识，共同努力将中老铁路打造成一条独具魅力的文化之路签署战略合作协议。

资料来源：科技日报

【评测报告：下半年人们对旅游出行持积极态度】据第三方评测机构 CAPSE 发布的《2022 年下半年旅客出行需求及意愿》报告显示：2022 年下半年国内航空出行将迎来小爆发；商务旅客和旅游旅客预计增加出行次数和支出的占比均较高；旅客对 2022 年下半年旅游出行持积极态度，38%的旅客预计增加旅游出行次数，45%的旅客预计增加旅游出行的支出。新冠疫情影响下，国内旅客出行不便，尤其是航空出行，受到的影响更大。但是相较于高铁出行，2022 年下半年有 51.2%的旅客对航空出行很有信心，34.6%的旅客对航空出行比较有信心，说明在国内疫情防控政策下，旅客对航空出行持积极态度。调查显示，2022 年下半年计划商务出行的占比为 61.4%，旅游出行的占比为 60.5%，探亲出行的占比为 30.5%，返乡出行的占比为 28.9%，可以看出旅客出行目的以商务和旅游出行为主。2022 年下半年商务出行次数预计增加，差旅支出预计也增加的旅客有 41.0%，说明其所在公司或行业受疫情影响较小，公司经济效益好，计划在今年加大投入，希望能够扩大市场，取得更好的效益。商务旅客出行考虑最多的因素是航班正常性，占比为 57.5%；商务旅客出行考虑第二多的因素是航线资源，占比为 46.8%。旅游出行：45%的旅客预计增加旅游出行支出航班正常起飞的基础是航线资源足够多，让旅客能出行。整体来看，旅客对 2022 年下半年旅游出行持积极态度，38%的旅客预计增加旅游出行次数，45%的旅客预计增加旅游出行的支出，并且收入越高的人群，预计增加旅游出行次数和支出的占比越高。整体来看旅游出行时间集中在周五，占比为 45.5%，其次为周六出行，占比为 13.8%。旅游出行考虑的主要因素占比在 40%以上的有费用、航班正常性、航线资源、安全性这四个方面。说明疫情环境下，旅客的收入受到影响，费用成为旅游出行首要考虑的问题，然后考虑航班和航线资源也会受到疫情影响取消而不能出行，以及疫情环境和航空出行的安全性。2022 年下半年旅游出行提前 1—7 天购买机票的旅客占 59.5%，同比提高 3.3%，提前 8—14 天购买机票的旅客占 23.1%，同比降低 3.9%，说明疫情的反复，让旅游出行有了更多的不确定性，大多数旅客选择在出发前一周内购买机票。

资料来源：北京青年报

【新一轮暑期客流高峰来临 多地旅游市场加速复苏】近期，暑期旅游旺季到来，多地旅游市场快速升温。根据中国旅游研究院最新发布的暑期旅游市场报告显示，随着中小學生暑期开启，多个亲子游、乡村游目的地的搜索量快速增长。中国旅游研究院大数据监测显示，暑期旅游市场快速升温，新近开通的郑渝高铁串起了湖北境内的众多生态游、避暑游旅游热点，宜昌兴山每天有48趟列车经停，兴山朝天吼景区的漂流、飞盘、竹宴等游玩项目让这个大山里的小城热闹起来。在出游选择上，注重深度自然体验的亲子出游方式尤受青睐，家庭露营、乡野消暑热度延续，乡村民宿预定量大涨161.75%；看展、逛馆、研学等文化之旅订单攀升，博物馆、文化古镇等景点迎来新一轮暑期客流高峰。同时，随着国内多地大型主题公园重启，全国主题乐园预定量上涨68.69%。随着人员跨省流动更加自由，暑期居民旅游出行的半径也在不断扩大。七月以来，跨省游游客占比环比提升1.2个百分点。机票预订大数据来看，96%订单为跨省游产品，其中亲子订单占比高达43%。

资料来源：央视网

【十部门：鼓励将乡村旅游基础设施建设项目纳入地方政府专项债券支持范围】据文旅部网站消息，文化和旅游部、生态环境部、国家乡村振兴局等十部门印发《国家乡村振兴局关于促进乡村民宿高质量发展的指导意见》。指导意见提出，鼓励将符合条件的乡村旅游基础设施建设项目纳入地方政府专项债券支持范围。引导金融机构依法合规创新金融产品和服务模式，在农村宅基地制度改革试点地区，探索通过宅基地使用权抵押、农民住房财产权抵押、信用贷款等形式支持乡村民宿建设和经营。对乡村民宿投资建设、改造升级可给予资金补贴或提供贴息贷款，对评定等级的乡村民宿可给予资金奖励，对返乡进行民宿开发创业的，可按规定享受相关税收优惠政策。

资料来源：经济观察网

【两部委印发国民旅游休闲发展纲要】近日，发改委、文旅部联合印发《国民旅游休闲发展纲要（2022—2030年）》（下称《纲要》），提出部署培育现代休闲观念、保障旅游休闲时间、优化旅游休闲空间、丰富优质产品供给、完善旅游休闲设施、发展现代休闲业态、提升旅游休闲体验、推进产品创新升级、持续深化行业改革、不断加强国际交流等10项重点任务。《纲要》包括优化全国年节和法定节假日时间分布格局、规划建设环城市休闲度假带、以社区为中心打造休闲生活圈、完善休闲服务设施、发展新兴休闲业态、实施旅游休闲高品质服务行动、开发数字化文旅消费新场景等一系列具体举措。2013年3月，国务院印发《国民旅游休闲纲要（2013-2020）》，明确保障国民旅游休闲时间、改善国民旅游休闲环境、推进国民旅游休闲基础设施建设、加强国民旅游休闲产品开发与活动组织、完善国民旅游休闲公共服务、提高国民旅游休闲服务质量等任务。其中包括加强带薪年休假落实情况监督检查、逐步实行低票价、打击欺客宰客、城市休闲公园限时免费开放、提高旅游休闲教育质量等保障措施。文旅部指出，《国民旅游休闲纲要（2013—2020年）》实施以来，我国旅游休闲环境持续优化，公共服务体系更加完善，产品和服务质量显著提升，与相关业态融合程度不断加深，旅游休闲内容持续拓展延伸。文旅部还表示，此次《纲要》的推出，“旨在进一步优化我国旅游休闲环境，完善相关公共服务体系，提升产品和服务质量，丰富旅游休闲内涵，促进相关业态融合。”

资料来源：证券时报网

餐饮

【商务部：上半年在线餐饮销售额同比增长2.6%】商务部新闻发言人束珏婷21日在例行新闻发布会上表示，上半年，我国网络零售市场企稳回升，展现良好的复苏态势。在线服务消费逐步回暖。上半年，在线餐饮销售额同比增长2.6%，其中到店餐饮和外卖销售额同比分别增长14.2%和0.8%。

资料来源：财联社

【餐饮消费券给力 外卖订单增八成】为加快全市餐饮消费回暖，从7月18日开始，北京市面向全市消费者发放2022北京餐饮消费券，由政府 and 提供餐饮类服务的平台企业共同出资，推出外卖类、到店类、养老助残类三种消费券累计1亿元，惠及在京消费者及餐饮企业。昨日上午10时消费券开发后，部分平台大面额券在1分钟左右即被抢光，订单量环比也增加了八成。北京青年报记者了解到，本次餐饮消费券从7月18日开始，每天上午10点发放。外卖及堂食券设置两种面额，分别为15元券（消费满50元减15元）、30元券（消费满100元减30元），适用于在北京的消费者；养老助残专属消费券针对老年群体客单价低、使用手机不便、到店堂食及自提为主等情况，设置持养老助残卡到店消费即享“满15元减5元”优惠。参与本次活动的平台和商户可结合实际叠加更多优惠。值得一提的是，本次活动覆盖正餐、快餐、火锅、烘焙、茶饮等各类餐饮场景，既有外卖也有到店，到店消费可堂食也可自提。北京市餐饮行业协会、北京烹饪协会、北京老字号协会组织动员北京华天、眉州东坡、旺顺阁、花家怡园、紫光园、呷哺呷哺、星巴克等众多品牌企业北京门店积极参与。本次活动预计覆盖线上线下各类餐饮商户超七万家。昨日，首批餐饮消费券已通过建行生活、美团、饿了么、麦尖美食等平台发放，消费者登录建行生活App、美团App、美团外卖App、饿了么App（仅外卖）、麦尖美食小程序领券。京东、银联等平台也将陆续启动发放消费券。按照规则，每位消费者在每个平台可领取一个外卖消费券包和一个到店消费券包（可堂食或自提），单日最多可领取两个券包共4张消费券，单张消费券限领一次。值得一提的是，虽然消费者每天均可领取餐饮消费券，但领券后必须当日使用，否则消费券会在领取当日的23时59分59秒自动作废无法使用，使用消费券购订出买的团购套餐也将全额退款。美团数据显示，昨日北京餐饮消费券上线仅6分钟，平台上四种面额的餐饮消费券已全部领取完毕，其中餐饮堂食满100减30元消费券，仅用68秒被一抢而空。根据美团实时数据，7月18日，北京餐饮堂食消费券上线后两个小时，美团平台上到店堂食套餐、代金券等订单量环比前一周增长超83%。在消费券的带动下，北京菜、川菜、自助餐、小吃快餐的浏览量增长最为迅猛。

资料来源：北京青年报

【上半年北京市消费品零售总额下降 官方解读：餐饮收入有好转】7月18日，北京市统计局解读2022年上半年北京消费品市场运行情况。上半年，全市实现社会消费品零售总额6706.7亿元，同比下降7.2%。其中，实现限额以上批发零售业、住宿餐饮业网上零售额2548.1亿元，同比增长4.2%。从消费形态看，商品零售6240.5亿元，同比下降6.4%；餐饮收入466.2亿元，同比下降16.4%。从主要商品类别看，在限额以上批发和零售业商品类值中，粮油食品类、日用品类、金银珠宝类、烟酒类和饮料类商品增长较快，分别实现零售额426.7亿元、378.7亿元、160.0亿元、141.4亿元和131.4亿元，同比分别增长6.2%、4.5%、4.6%、10.9%和9.8%，但服装鞋帽针纺织品类和汽车类等商品仍呈两位数下降。随着全市疫情形势逐步稳定，复工复产、复商复市有序推进，以及助企纾困促消费系列政策措施相继出台和落地，上半年全市实现社会消费品零售总额6706.7亿元，同比下降7.2%，降幅较1-5月收窄0.5个百分点。其中，6月份消费品市场有所恢复，多类商品零售额实现增长；网上消费快速增长，占比持续提升；住宿餐饮业和百货店等实体零售业态经营向好。消费品市场有所恢复，商品零售和餐饮收入均有好转。6月份，全市实现社会消费品零售总额1314.8亿元，同比下降5.2%，降幅较5月份大幅收窄20.5个百分点。其中，商品零售和餐饮收入均有好转，降幅较5月份分别收窄19.7个和23.4个百分点。重点监测的限额以上新零售企业保持快速增长，2季度以来各月零售额均增长40%以上。但也要看到，住宿餐饮业、部分实体零售业态等接触性消费降幅仍然较大，消费品市场增长压力依然存在。下阶段，要持续加强统筹疫情防控和促消费工作，落实落地助企纾困和促消费系列政策措施，稳定消费市场主体，提振消费者信心，不断激发消费市场活力，促进消费市场持续恢复。

资料来源：央视网

【国家统计局：2022年6月餐饮收入3766亿元同比下降4.0%】6月份，各地高效统筹疫情防控和经济社会发展，着力稳定经济大盘，国内疫情防控形势持续向好，生产与消费需求持续恢复，餐饮消费逐步释放，餐饮经济降幅与5月份相比收窄明显。国家统计局最新数据显示，2022年6月份，餐饮收入3766亿元，占社会消费品零售总额的9.72%，同比下降4.0%。其中限额以上单位餐饮收入945亿元，同比下降2.2%，高于整体收入1.8个百分点。2022年1-6月，餐饮收入20040亿元，占社会消费品零售总额的9.52%，同比下降7.7%。其中，限额以上单位餐饮收入4879亿元，同比下降7.8%，低于整体收入0.1个百分点。当前，餐饮业恢复发展进入新阶段，餐饮消费会进一步释放，人们的消费习惯、消费方式渐趋稳定，餐饮市场处于相对可控的发展机遇期。下阶段，餐饮业需要进一步明确发展思路与业态定位，严格按照疫情防控要求，重点把握社区餐饮兴起、专精特新时代到来、特色食品拓展、业态细化规律等趋势，抢抓发展机遇，不断提升经营品质与效益，逐步提高风险防范水平与能力，助力实现行业的高质量发展。

资料来源：199IT

交通

【交通运输部：7月21日，全国铁路货运量1055.2万吨，环比基本持平】交通运输部消息，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，7月21日，全国货运物流有序运行，其中：国家铁路货运继续保持高位运行，运输货物1055.2万吨，环比基本持平；全国高速公路货车通行741.28万辆，环比增长1.41%；监测港口完成货物吞吐量3278.9万吨，环比下降5.5%；完成集装箱吞吐量85.6万TEU，环比增长4.6%；民航保障货运航班763班（其中国际货运航班543班，国内货运航班220班），环比下降1.5%；邮政快递揽收量约3.17亿件，环比下降0.3%；投递量约3.14亿件，环比增长0.3%。

资料来源：界面快报

【交通运输部：7月20日全国货运物流有序运行，主要指标持续恢复向好】交通运输部官微消息，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，7月20日，全国货运物流有序运行，主要指标持续恢复向好，其中：国家铁路货运继续保持高位运行，运输货物1057.4万吨，环比增长0.89%；全国高速公路货车通行730.99万辆，环比增长0.91%；监测港口完成货物吞吐量3469.7万吨，环比增长7.0%，完成集装箱吞吐量81.9万TEU，环比增长2.5%；民航保障货运航班775班（其中国际货运航班549班，国内货运航班226班），环比增长4.4%；邮政快递揽收量约3.18亿件，环比下降0.6%；投递量约3.13亿件，环比增长1.3%。截至7月20日24时，全国高速公路临时关闭收费站1个（甘肃），无关停服务区，环比无变化。

资料来源：Wind

【交通运输部：6月网约车订单量环比增超20%】据微信号“交通运输部”消息，根据网约车监管信息交互平台统计，截至2022年6月30日，全国共有277家网约车平台公司取得网约车平台经营许可，环比增加3家；各地共发放网约车驾驶员证453.0万本、车辆运输证183.7万本，环比分别增长3.1%、4.3%。网约车监管信息交互平台6月份共收到订单信息63568.5万单，环比上升20.7%。

资料来源：中新经纬

【交通运输部：加快推进公路沿线充电设施建设】据交通运输部公众号消息，7月19日，交通运输部召开部务会，审议《关于加强公路水运工程建设质量安全监督管理工作的意见》《加快推进公路沿线充电基础设施建设行动方案》等。会议指出，要加快构建新疆综合立体交通运输体系，加大力度推进新疆对外开放大通道、进出疆通道、疆内干线通道等通道建设，继续做好中欧班列运行相关工作，大力支持新疆打造向西开放的桥头堡和丝绸之路经济带核心区建设。要继续采取干部挂职、技术人才支援、干部来部挂职等多种方式，做好人才教育援疆工作。会议指出，交通基础设施建设质量安全直接关系到行业高质量发展，抓好质量安全工作功在当代、利在千秋。当前，我国交通基础设施投资和建设规模持续保持高位，许多工程项目建设技术难度大、安全风险高，对工程建设质量安全监管工作提出了更高要求。会议指出，加快推进公路沿线充电基础设施建设，构建完善的公路沿线充电基础设施网络，是提升公路基础设施服务能力、解决新能源汽车充电难题的重要举措，是落实国务院稳住经济的一揽子政策措施、激发新能源汽车消费潜力的具体行动，对贯彻落实新发展理念、扩大有效投资、更好服务人民群众具有重要意义。要有效调动社会各方投资建设的积极性，尽快制定印发配套的技术指南，确保科学规范开展工作。要加强督导检查 and 监管，指导各地加快形成省级工作方案，确保目标任务按期优质完成。

资料来源：中新网

教育

【教育部、中科院联合推出“全国科学教育暑期学校”教师培训活动】为大力推动国家教育数字化战略行动，服务全国各级各类教师暑期提升教书育人能力需求，7月20日，国家智慧教育公共服务平台“暑期教师研修”专题上线，“全国科学教育暑期学校”中小学教师培训同时启动。“全国科学教育暑期学校”中小学教师培训由教育部教师工作司与中国科学院科学传播局共同举办，基础教育教学指导委员会科学专委会提供专业咨询。首届培训于7月20日-8月19日在北京和11个中国科学院地方分院所在城市举办，北京师范大学等12所师范大学与中国科学院计算机网络信息中心、中国科学院分院共同组织实施。其中，北京为主会场，其他城市为分会场，共组织12期培训，每期100名中小学科学教师线下参训，并通过国家智慧教育公共服务平台“暑期教师研修”专题直播。“全国科学教育暑期学校”中小学教师培训将充分发挥中国科学院和师范院校的科学教育资源优势，组织院士等科学专家和一流教育专家参与教学，开放天文台站、野外台站和大科学装置等，为中小学教师打造一场专属的科学盛宴。通过专题讲座、现场教学、探究实践等方式，介绍国内外科技前沿发展动态，突出科研过程与科研方法开展现场教学，强调跨学科融合的理念与实践，推动科技资源向课堂资源转化，帮助参训教师加深科学课程标准理解，开阔科学视野，提升科学思维，感受科学精神和科学家精神，提升科学教育能力水平。北京主会场于21日开班，邀请中科院武向平院士、韩布兴院士、胡海岩院士、张双南教授等科学大家，以及北京师范大学科学教育研究院院长郑永和、清华大学基础教育研究所所长王殿军等教育专家授课，带领线下学员走进中科院力学研究所风洞实验室、中科院物理研究所综合极端条件实验装置等科技创新现场，帮助中小学教师了解科技前沿，提升科学素养。除北京主会场活动外，全国其他11个城市的分会场也将邀请来自中科院的知名院士专家、科普工作者和教育专家等授课，推出一系列丰富多彩的培训活动。在上海、长春、西安分会场，华东师范大学校长、中国工程院院士钱旭红，东北师范大学校长、中国科学院院士刘益春，中国科学院院士、陕西师范大学教授房喻等多位教育专家、科学大家登台讲座，分享科学教育与创新人才培养的思考；广东分会场邀请钟南山院士结合当下新冠疫情防控谈青少年科学精神的培养；乌鲁木齐分会场邀请中国科学院新疆分院院长肖文交院士现身说法讲科学家精神；昆明分会场设置“探寻植物世界”“走进‘动物王国’”等地域特色性课程；沈阳、南京、武汉分会场关注虚拟仿真实验与人工智能视域下的科技教育改革等；成都、兰州分会场组织开展系列科学教育实践研讨。

资料来源：科技日报

【教育部：严厉打击学科类培训隐形变异等突出问题】教育部网站 21 日消息，2022 年暑期是“双减”后的第二个暑期，恰逢“双减”工作一周年之际，为营造打击违规培训的高压态势，持续强化校外培训监管，让广大中小学生度过一个平安、愉快、有意义的假期，7 月 20 日至 8 月 30 日，教育部在全国范围内组织开展以“强化培训监管 守护快乐假期”为主题的校外培训“监管护苗”2022 年暑期专项行动。教育部介绍，专项行动覆盖全国 31 个省份和新疆生产建设兵团，重点聚焦校外培训机构较多的省会城市和群众举报投诉集中的重点城市。主要解决当前校外培训治理中存在的三方面突出问题：一是严查学科类培训隐形变异，坚决打击一些机构和个人以“一对一”“高端家政”“众筹私教”“研学旅行”等名义违规开展培训；坚决打击已压减的学科类培训机构“假注销、真运营”的情形。二是严查非学科类培训恶意涨价行为，坚决打击违法违规收费行为，特别是借暑假之机恶意涨价行为。三是有效化解群众“退费难”问题，“一企一策”指导培训机构妥善处理、加快化解学生及家长退费诉求；严格落实培训机构预收费监管要求，坚决避免由于无钱可退等原因造成“退费难”问题。另外，专项行动还部署各地同步加强对校外培训机构从业人员和培训材料的管理，做好培训机构安全检查和违规竞赛查处工作。专项行动要求，各地要以高度的政治责任感抓好组织实施。要切实落实联合检查工作机制，压实属地责任，广泛动员街道、居委会、社区等力量，深入推进网格化管理。针对群众举报、舆情监测等渠道反映的隐形变异违规培训问题，快速核查联动处置。要切实做到问题不解决不松劲、解决不彻底不放手、群众不认可不罢休，切实巩固好校外培训治理成果，维护好人民群众根本利益。专项行动强调，各地要加强宣传引导，畅通举报渠道，并鼓励群众积极通过国务院“互联网+督查”、教育部官网、“中国教育督导”微信公众号举报平台及各地举报渠道，提供违法违规问题线索，共同打击校外培训领域违法违规行为，形成校外培训治理群防群治的良好局面。

资料来源：中新经纬

【教育部：十年来高校专利转化金额增幅近十倍】教育部科学技术与信息化司司长雷朝滋在 19 日举行的“教育这十年”“1+1”系列发布采访活动第八场新闻发布会上介绍，十年来，高校科技成果供给力量和转化效率显著提升，专利转化金额从 8.2 亿元增长到 88.9 亿元，增幅接近十倍。雷朝滋提到，十年来，高校 R&D 拨入经费从 768.7 亿元增长到 1592 亿元，十年累计拨入经费总额上万亿元。企事业单位委托科研经费从 2012 年的 391.8 亿元增长到 2021 年的 847.5 亿元，增长超过 116%。高校科技活动中的 R&D 人员全时当量从 20.9 万人年增长到 33.4 万人年，增幅近 60%。创新资源的汇聚为高校原始创新能力跃升和关键核心技术突破奠定了坚实基础。十年来，高校科技成果供给力量和转化效率显著提升，高校专利授权量从 2012 年的 6.9 万项增加到 2021 年的 30.8 万项，增幅达到 346.4%，授权率从 65.1% 提高到 83.9%；专利转让及许可合同数量从 2000 多项增长到 15000 多项，专利转化金额从 8.2 亿元增长到 88.9 亿元，增幅接近十倍，实现了质、效、能的同步提升。

资料来源：中新经纬

体育

【首个世界杯“元宇宙”来袭 助燃全民体育热情】7 月 20 日，以“咪咕元动力·焕新世界波”为主题的 2022 咪咕资源推介会成功举办。推介会上，咪咕体育焕新升级，以“美好生活元动力”为品牌传播口号，全面升级“5G+全体育”，并首次公布了中国移动咪咕在 2022 卡塔尔世界杯期间的体育元宇宙玩法，为用户和行业打造极致体验体育故事。中国移动咪咕公司总经理刘昕表示，作为新媒体国家队主力军、沉浸式媒体先锋队，咪咕公司以“创新文化全场沉浸体验生态的科技公司”为愿景，依托 5G+算力网络创新元宇宙应用场景，并通过“内容+科技+融合创新”，打造 5G+科技、5G+文博等全新内容体验。其中，5G+全体育作为 5G+创新场景的重要内容之一，提供包括传统体育赛事、生活方式、数智竞技等在内的丰富体育内容，助力全体育创新发展。

资料来源：中国经济网

【乔丹体育掀起全民健身热潮，“全城热练”唤醒夏日活力】 全民健身治理现代化是促进全民健身事业健康发展的根本保障。当下，人们的健康意识不断增强，健身需求日益多元化，但传统治理模式已不能满足新时期全民健身事业发展的需求。作为国内知名运动品牌，乔丹体育深谙构建全民健身多元共治格局、满足日益增长的全民健身个性化需求，将成为运动市场未来布局的关键一役。在这个夏天，乔丹体育积极抓住机遇直面挑战，联合运动健康品类头部 APP Keep 率先出击，打响“全城热练”的信号枪。从开年的冬奥会引发全民冰雪运动热，到刘畊宏的《本草纲目》毽子操又燃起全民健身大流行。乔丹体育洞察到，即使是在今年的特殊背景下，用户群体对于运动和健康的热爱仍丝毫未减，因此，乔丹体育全面升级“全城热练”品牌活动，将热情转化为切身体验，希望通过运动传递出积极的社会正能量。据悉，乔丹体育在整个全城热练系列活动中，积极与运动健康品类头部 APP Keep 合作。在与 Keep 合作的线上活动中，乔丹体育为健身爱好者精心打造了三大课程，分别是尊巴舞、暴汗搏击、HIIT 燃脂。为鼓励更多人参与进来，乔丹体育还为打卡成功者设置了抽奖活动。此外，乔丹体育还通过社区互动话题、头部达人图文动态、联名 Logo 授权应用和硬广引流等形式，在线上引爆传播势能。乔丹体育此举旨在触达更多年轻群体并维持其运动热情。另一方面，乔丹体育积极深挖当代用户诉求，通过具有号召力的明星代言人、充满先锋性和引领性的合作平台，加深乔丹体育年轻态、时尚化的品牌印象。在此次线下活动中，乔丹体育品牌代言人祝绪丹也莅临现场，不仅带领粉丝完成拉伸、深蹲等运动项目，还与现场观众分享了自己的运动经验心得，尽显榜样力量。在此次“全城热练”活动主题中，乔丹体育致力于满足消费者的精神需求，帮助消费者在运动中发现真我、塑造自我。当下，在构建更高水平全民健身体系的过程中，也赋予了民族品牌促进全民健身高质量发展的新使命。未来，乔丹体育将不断探索健身新模式，始终坚持以人民为中心的全民健身理念，为推动健康中国和体育强国建设贡献智慧和力量。

资料来源：中国经济导报

【顺网科技牵手中国田径协会 拟在体育元宇宙深度合作】 2022年7月19日，顺网科技与中国田径协会（下称“中国田协”）签署《战略合作协议》，与北京中田体育发展有限公司（下称“中田体育”）签署《战略投资协议》。据披露，顺网科技与中国田协、中田体育的战略合作，包括在体育元宇宙领域展开深度合作（虚拟空间、虚拟人物、虚拟现实、数字孪生/仿真、游戏引擎方面技术），联合开发体育主题的虚拟空间、虚拟人物、运动游戏、线上虚拟赛事、线上大型活动和会议展览，并共同负责运营及商业开发等。各方约定，顺网科技与中国田协、中田体育于合作协议项下的合作期限以5年为一个周期，按照5年+5年的周期进行合作。每周期结束前由各方评估决定是否继续下一周期的合作。作为元宇宙概念股，顺网科技主营业务为互联网本地化泛娱乐技术平台及服务，公司具有的核心技术主要应用于从线下到线上的公共上网服务场所（包括但不限于网咖、电竞馆、电竞酒店、学校计算机房、中小企业云桌面、互联网云电脑服务等）及互联网技术平台。并通过互联网增值业务推广、信息服务、联合运营等模式开展经营。对于此番战略合作，顺网科技表示，本次合作是为深入贯彻《“十四五”体育发展规划》，致力落实全民健身国家战略，推进健康中国建设、加强体教融合，促进青少年体育健康发展，加强国家队数字科技助力水平，推动中国田径协会会员体系发展，通过数字技术，链接更多体育爱好者，全面提升中国田径会员数字化服务能力和会员权益的多样化，完成田径产业与数字孪生、数字空间、数字产业的互通互融，加快中国田径数字化转型，促进中国田径协会高质量发展。各方将在体育数字版权、体育元宇宙等多个领域开展深度合作，共同组建中国数字体育平台，以中国田径数字化改革为基础，共同开发线上、线下协同合作场景，构建体育产业数字跨界融合平台。此次合作是在国家体育总局不断深化改革创新发展的背景下，通过多种方式鼓励和支持社会资源参与田径运动发展的精神指导下达成的。各方将利用各自优势，增强资源共享水平，建立战略伙伴关系，以提高中国田径的行业数字化水平，为体育强国建设和实现全民健康贡献力量，力求达到共享共建、优势互补、合作共赢的目的，深入贯彻《“十四五”体育发展规划》，推进体育产业数字化转型，充分运用大数据、区块链、云计算、人工智能等创新技术，打造全民参与、消费、娱乐的体育数字化场景。

资料来源：e公司

人力资源

【人社部：我国就业形势有望继续回暖】22日，据人力资源社会保障部二季度网上新闻发布会消息，今年以来我国就业形势保持总体稳定，城镇调查失业率阶段性走高后出现下降，城镇新增就业完成与时序进度基本一致，随着稳经济一揽子政策措施加快落地，就业形势有望继续回暖。人力资源社会保障部就业促进司司长张莹在发布会上表示，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，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，就业形势保持总体稳定。张莹介绍，一是城镇新增就业完成与时序进度基本一致。1-6月，全国新增城镇就业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个省份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，三个省份进度偏慢。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、6月份连续回落，分别为5.9%、5.5%。分省看，多数省份城镇调查失业率走势与全国一致。分年龄段看，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员。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。张莹说，从走势看，随着稳经济一揽子政策措施加快落地，疫情防控和经济社会发展高效统筹，各方面围绕就业同向发力，就业形势有望继续回暖。

资料来源：中新网

【人社部：已启动实施离校未就业毕业生服务攻坚行动】22日，人力资源社会保障部举行2022年二季度网上新闻发布会，人力资源社会保障部就业促进司司长张莹表示，当前正值高效毕业生的离校季，确实还有一些毕业生没有落实工作。为此，人力资源社会保障部门从7月份开始，启动实施了离校未就业毕业生服务攻坚行动，集中对未就业毕业生进行就业帮扶，重点是“三个推进 三个强化”。一是推进服务亮相。统筹各地人力资源社会保障部门服务力量，运用各种渠道，集中亮出线上线下求助途径、招聘平台、服务机构目录和政策服务清单。目前，各省普遍面向毕业生发布了公开信，人力资源社会保障部已经开放了未就业毕业生求职登记小程序，超过20万未就业毕业生登记了求职意愿。二是推进精准服务。人力资源社会保障部门将对信息移交、主动登记、走访摸排掌握的未就业高校毕业生，进行主动联系，了解他们的求职意向和服务需求，提供针对性的职业指导、岗位推介、技能培训和就业见习岗位。有就业需求的未就业毕业生可以主动到当地人力资源社会保障部门寻求帮助。三是推进政策快办。围绕服务高校毕业生的高频事项，实施就业创业一件事“打包办”，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，集中兑现税收减免、创业担保贷款、资金补贴等政策，确保高校毕业生能够及时足额享受到政策红利。四是强化岗位推送。高频举办百日千万网络招聘、大中城市联合招聘等系列线上线下招聘活动，不间断为毕业生提供就业岗位信息。目前，各地已开展线上招聘活动1.1万场，举办现场活动1500余场。加快推进事业单位公开招聘，实施“三支一扶”等基层服务项目，做实公共部门岗位招录工作。五是强化困难帮扶。坚持把困难毕业生作为重点服务对象，聚焦脱贫家庭、低保家庭、零就业家庭以及残疾和较长时间未就业的毕业生，开展结对帮扶，制定“一人一档”“一生一策”帮扶措施，优先推荐岗位、优先落实政策、优先组织培训见习，帮助他们尽快实现就业。六是强化权益保障。针对高校毕业生就业中存在的就业歧视、虚假招聘等问题，开展人力资源市场秩序清理整顿，坚决查处各类影响就业的违法违规行为，进一步维护高校毕业生合法权益，为他们求职就业营造良好的市场环境。

资料来源：中新网

【人社部：城镇调查失业率连续回落】人力资源和社会保障部就业促进司司长张莹7月22日在人社部2022年二季度新闻发布会上表示，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、6月份连续回落，分别为5.9%、5.5%。多数省份城镇调查失业率走势与全国一致。

资料来源：中证网

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
2022/7/18	300859.SZ	西域旅游	关于持股 5%以上股东减持股份比例达到 1%的公告	西域旅游开发股份有限公司（以下简称“公司”）于 2022 年 04 月 13 日披露了《关于持股 5%以上股东减持期限届满后续减持计划股份预披露的公告》（公告编号：2022-008），持股 5%以上股东海南湘疆创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“湘疆投资”）计划自减持计划预披露公告之日起 15 个交易日后的 6 个月内以集中竞价方式或者大宗交易方式合计减持其所持本公司股份 7,526,800 股，占公司总股本比例 4.856%。
2022/7/19	603136.SH	天目湖	关于控股股东协议转让部分股份完成过户登记的公告	2022 年 7 月 18 日，江苏天目湖旅游股份有限公司（以下简称“公司”）收到控股股东孟广才先生的通知，孟广才先生以协议转让的方式向溧阳市城市建设发展集团有限公司（以下简称“溧阳城发”）转让其持有的 16,226,000 股（占公司总股本的 8.71%）公司股份，已于 2022 年 7 月 15 日完成股份转让过户登记手续，并于 2022 年 7 月 18 日收到中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“中登公司”）出具的《过户登记确认书》。现将相关情况公告如下。
2022/7/19	002621.SZ	美吉姆	关于持股 5%以上股东减持计划减持时间过半的进展公告	大连美吉姆教育科技股份有限公司（以下简称“公司”或“美吉姆”）于 2022 年 5 月 10 日收到持股 5%以上股东俞洋先生的《股份减持计划告知函》，俞洋先生计划自减持股份预披露公告发布之日起 15 个交易日后的三个月内以集中竞价交易方式减持公司股份不超过 8,200,000 股（占公司总股本比例的 0.997%）。具体内容详见披露于巨潮资讯网和《证券日报》《证券时报》《中国证券报》的《关于持股 5%以上股东减持的预披露公告》（公告编号：2022-057）。2022 年 7 月 18 日，公司收到俞洋先生发来的《关于减持计划实施进展的告知函》，其减持计划时间已过半。现将实施进展情况公告如下。
2022/7/19	000524.SZ	岭南控股	关于持股 5%以上股东减持时间过半的进展公告	广州岭南集团控股股份有限公司（以下简称“公司”）于 2022 年 3 月 24 日披露了《关于持股 5%以上股东股份减持计划的预披露公告》（2022-029 号），公司股东广州产业投资控股集团有限公司（原名广州国资发展控股有限公司，以下简称“广州产投”）及其全资子公司广州国发资本管理有限公司（以下简称“国发资本”）计划自上述减持计划公告之日起 15 个交易日后的 6 个月内，以集中竞价交易或大宗交易方式减持公司股票，广州产投及国发资本本次合计减持数量不超过 20,106,258 股，即不超过公司股份总数的 3%。
2022/7/21	300089.SZ	*ST 文化	关于持股 5%以上股东股份减持达到 1%的公告	本次权益变动为持股 5%以上非控股股东减持，不会导致公司控股股东、实际控制人发生变化。本次权益变动情况不涉及信息披露义务人披露权益变动报告书、承诺履行、被限制表决权股份等情况。
2022/7/22	003032.SZ	传智教育	关于股东减持计划期限届满及继续减持股份的预披露公告	截至本公告披露日，天津心意云企业管理咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“天津心意云”）首期减持计划期限已届满。减持前，天津心意云持有江苏传智播客教育科技股份有限公司（以下简称“公司”）股份 24,109,787 股（占公司总股本比例 5.990791%），此次减持公司股份 6,434,000 股（占公司总股本的 1.598718%）。减持后，天津心意云持有公司股份 17,675,787 股（占公司总股本的 4.392073%）。天津心意云拟继续减持公司股份，计划在本公告披露之日起 3 个交易日后的六个月内以集中竞价及大宗交易方式合计减持公司股份不超过 5,600,000 股（占本公司总股本比例 1.391486%）。

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
2022/7/22	002033.SZ	丽江股份	关于转让裸美乐公司股权的公告	2022年7月20日,丽江玉龙旅游股份有限公司(以下简称“公司”或“甲方”)与丽江怡美旅游投资有限公司(以下简称“怡美旅游”或“乙方”)签署《股权转让协议》,公司将持有的丽江裸美乐生态文化旅游有限公司(以下简称“裸美乐”)20.77%股权以2,279.65万元的价格转让给怡美旅游,怡美旅游以其持有的束河秘境不动产1,863.09平方米评估作价支付。根据《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》的相关规定,此项投资不构成关联交易,不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组,不构成重组上市,本次《股权转让协议》已经公司总经理办公会审批,签订后即可实施。
2022/7/23	000428.SZ	华天酒店	关于拟转让娄底华天酒店管理有限责任公司11%股权的提示性公告	为加快推进公司酒店业轻资产运营战略,华天酒店集团股份有限公司(以下简称“公司”)控股子公司华天(湖南)投资有限责任公司(以下简称“华天投资”)拟将持有娄底华天酒店管理有限责任公司(以下简称“娄底华天”)11%股权在湖南产权交易所网站发布预挂牌公告,本次预挂牌不构成交易行为。具体交易事项及相关协议的签订需履行相关审批程序。

资料来源:公司公告,中银证券

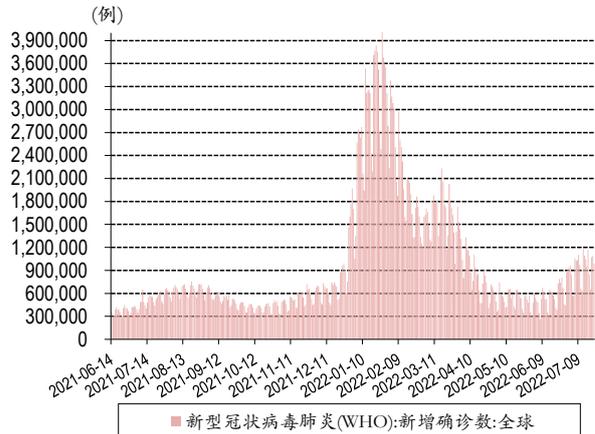
3、国内外疫情与我国入境政策跟踪

图表 9. 全国新冠肺炎每日新增确诊病例（不含港澳台）



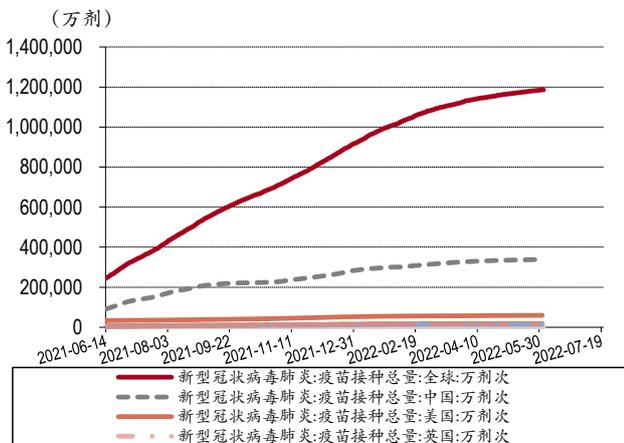
资料来源: ifind, 中银证券 (截止日 2022/7/22)

图表 10. 全球新冠肺炎每日新增确诊病例



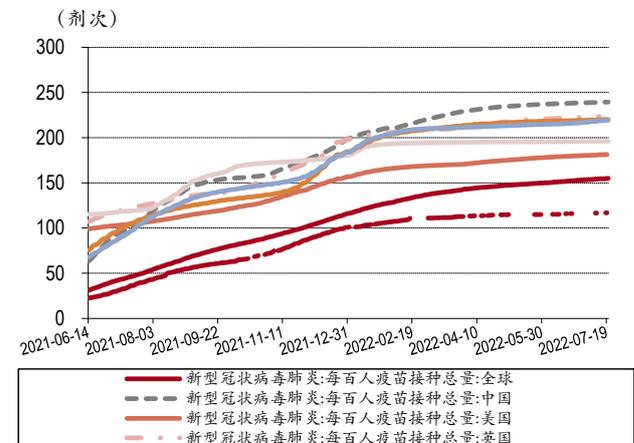
资料来源: ifind, WHO, 中银证券 (截止日 2022/7/22)

图表 11. 新冠疫苗接种总量



资料来源: ifind, 中银证券 (截止日 2022/7/20)

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 2022/7/20)

上周新冠肺炎新增病例境外与本土病例均有所上升，截至 7 月 22 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 7 月 22 日，全球新冠肺炎每日确诊病例 989,766 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	7天第一入境地集中隔离+3天第一入境地居家健康监测；
天津	天津	7天集中隔离医学观察+3天居家健康监测；
河北	全省各市	7天第一入境地集中隔离+3天第一入境地居家健康监测；
山西	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	全省各市	7天第一入境地集中隔离+3天居家健康监测；
辽宁	全省各市	7天集中隔离医学观察+3天居家健康监测；
吉林	长春/吉林/白城	7天集中隔离医学观察+3天居家健康监测；
黑龙江	全省各市	7天集中隔离医学观察+3天居家健康监测；
上海	上海	7天集中隔离医学观察+3天居家健康监测；
江苏	南京/扬州	7天集中隔离+7天居家隔离；
	无锡等市	7天集中隔离+3天居家健康监测；
浙江	全省各市	7天集中隔离医学观察+3天居家健康监测；
安徽	全省各市	7天集中隔离医学观察+3天居家健康监测；
福建	全省各市	7天第一入境地集中隔离+3天居家健康监测；
江西	全省各市	7天第一入境地集中隔离医学观察+3天居家健康监测；
山东	全省各市	7天集中隔离医学观察+3天居家健康监测；
河南	全省各市	7天集中隔离医学观察+3天居家健康监测；
湖北	全省各市	7天第一入境地集中隔离医学观察+3天居家健康监测；
湖南	全省各市	7天第一入境地集中隔离+3天居家健康监测；
广东	全省各市	7天第一入境地集中隔离+3天居家健康监测；
广西壮族自治区	全省各市	7天集中隔离医学观察+3天居家健康监测；
海南	全省各市	7天集中隔离医学观察+3天居家健康监测；
重庆	全省各市	7天第一入境地集中隔离+3天居家健康监测；
四川	全省各市	7天集中隔离医学观察+3天居家健康监测；
贵州	全省各市	7天集中隔离+3天居家健康监测；
云南	全省各市	7天集中隔离医学观察+3天居家健康监测；
西藏自治区	全省各市	7天集中隔离医学观察+3天居家健康监测；
陕西	全省各市	7天集中隔离医学观察+3天居家健康监测；
甘肃	全省各市	7天集中隔离医学观察+3天居家健康监测；
青海	全省各市	7天集中隔离医学观察+3天居家健康监测；
宁夏回族自治区	全省各市	7天集中隔离医学观察+3天居家健康监测；
新疆维吾尔自治区	全省各市	7天第一入境地集中隔离医学观察+3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（截止日 2022/7/22）

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

自6月28日国务院联防联控机制发布第九版新冠肺炎防控方案以来，各省市陆续调整当地入境隔离政策，截至7月22日，大部分省市将入境人员隔离管控时间调整为“7天集中隔离医学观察+3天居家健康监测”，核酸检测措施调整为“集中隔离医学观察第1、2、3、5、7天和居家健康监测第3天核酸检测，采集口咽拭子”，解除集中隔离医学观察前不要求双采双检。由此，上周我国各省市入境隔离政策陆续有所放宽调整。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

离岛免税政策助力持续，消费恢复较为显著，预计在消博会推动下将保持增长；主题旅游热度稳增不减，各地景点暑期业绩表现不俗，有望带动酒店等行业加速回暖；北京消费券表现喜人，线下消费需求逐步释放，预计餐饮业将长期保持良好复苏趋势。我们继续推荐满足多元旅游零售消费需求的免税龙头企业中国中免；国门暂未开启，周边游、近郊游持续升温，推荐布局重点经济区域周边游景区的中青旅、天目湖；乡村旅游发展利好，推荐已在民宿业态提前发力的丽江股份，避暑胜地长白山及众信旅游、岭南控股、首旅酒店、锦江酒店、宋城演艺等酒店、景区、旅游综合服务标的；疫情趋稳增加餐饮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。建议关注乡村旅游、民宿露营等行业标的及自然景区住宿业态提升的标的。

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	214.62	4,190.40	4.94	5.79	44.38	37.07	16.43
600138.SH	中青旅	买入	11.19	81.00	0.03	0.24	353.86	46.63	8.61
600258.SH	首旅酒店	买入	22.18	248.72	0.05	0.31	526.28	71.55	9.69
300144.SZ	宋城演艺	买入	13.53	353.77	0.12	0.20	118.82	67.65	2.92
603136.SH	天目湖	买入	25.29	47.11	0.28	0.35	63.74	72.26	6.16
600655.SH	豫园股份	买入	8.30	322.96	0.99	1.10	10.38	7.55	8.86
300662.SZ	科锐国际	买入	44.50	87.59	1.28	1.66	48.50	26.81	10.77
002033.SZ	丽江股份	增持	9.12	50.11	(0.07)	0.14	(90.27)	65.14	4.34
000524.SZ	岭南控股	增持	9.94	66.62	(0.19)	0.31	(39.07)	32.06	3.20
002707.SZ	众信旅游	增持	6.81	61.73	(0.51)	(0.02)	(11.01)	(340.50)	0.23
600754.SH	锦江酒店	增持	62.25	568.99	0.09	0.34	623.18	183.09	15.41
603099.SH	长白山	增持	8.41	22.43	(0.19)	0.01	(56.62)	841.00	3.49
000796.SZ	ST凯撒	未有评级	5.32	42.72	(0.86)	-	(8.88)	-	0.06
600054.SH	黄山旅游	未有评级	10.95	56.21	0.06	0.05	163.93	219.64	5.77
300651.SZ	金陵体育	未有评级	23.94	30.82	0.20	-	137.85	-	5.48
600158.SH	中体产业	未有评级	8.19	78.58	0.06	0.07	264.16	113.89	2.59
000428.SZ	华天酒店	未有评级	4.34	44.22	0.08	-	38.11	-	2.04
301073.SZ	君亭酒店	未有评级	64.47	77.89	0.46	0.58	74.87	115.65	6.09
000610.SZ	西安旅游	未有评级	9.39	22.23	(0.31)	-	(26.80)	-	3.31
605108.SH	同庆楼	未有评级	20.18	52.47	0.55	0.66	33.03	30.76	7.65
600706.SH	曲江文旅	未有评级	10.41	26.55	0.03	0.06	249.01	165.95	4.55
000430.SZ	张家界	未有评级	6.64	26.88	(0.33)	-	(17.04)	-	3.23

资料来源: ifind, 中银证券

注: 股价截止日 2022 年 7 月 22 日, 未有评级公司盈利预测来自 ifind 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公开发表。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。所有本报告中使用的商标、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