

强于大市

社会服务行业周报

突发疫情免税承压，浪漫七夕助力出行

上周（2022.8.01-2022.8.05）行情回顾：上周沪指首日高开高走，窄幅震荡后收涨，第二日低开后大幅震荡至第四日收跌，第五日低开高走收涨。深指首日低开高走收涨，第二日低开后低位震荡至第四日收跌，第五日低开高走，大幅回升收涨。上证综指累计下跌 0.81%，报收 3,227.03。上周社会服务子板块及旅游零售板块中 4 个下跌，涨跌幅由高到低分别为：专业服务(+0.66%)，酒店餐饮(-3.14%)，旅游及景区(-3.57%)，教育(-4.29%)，旅游零售(-5.24%)。上周申万（2021）31 个一级行业中 6 个上涨，涨幅最大的五名是电子、计算机、国防军工、通信、食品饮料，其中社会服务板块下跌 2.12%，在申万一级 31 个行业排名中位列第 14。社会服务行业跑输沪深 300 指数 1.80pct。三亚爆发新一轮疫情，线下门店经济闭店；特色主题备受热捧，高星酒店表现靓丽；浪漫氛围催热七夕出行，旅游市场复苏持续。

- **疫情突发临时闭店，免税或将线上发力。**8月1日至5日8时，海南省本轮疫情累计报告 235 例新冠肺炎阳性感染者，其中本土确诊病例 191 例，本土无症状感染者 44 例。8月5日，三亚国际免税城发布公告称，根据疫情防控要求，三亚国际免税城一期、二期8月5日起临时闭店，恢复营业时间将另行通知。由于新一轮疫情冲击，离岛线下免税店消费或受扰动较大，考虑到消博会以及七夕节的刺激效应，线上市场有望成为离岛免税的主要消费渠道。
- **酒店预订中高端化趋势明显，特色房型热度显增。**去哪儿数据显示，“七夕”当天中高星酒店预订占比由 2021 年的 46%，提升至今年的 66%。携程平台数据显示，平台上的亲子房和影音房预订量同比去年均出现近 3 倍的增长，电竞房预订量同比增长 161%。中高端酒店消费占比上升成为当前趋势，七夕叠加暑期旺季助力酒店业表现亮眼，预计行业将保持长期增长态势，看好中高端酒店、主题客房、特色住宿、民宿的持续发展。
- **社服行业有序回暖，基金持仓占比上涨。**根据万得数据，社会服务行业 Q2 持股总市值（除港股外）为 290.82 亿元，环比上升 24.92%，Q2 持股市值占基金股票投资市值比（除港股外）为 0.44%，环比上升 0.05pct。其中，教育行业增持 0.01pct 至 0.06%，酒店餐饮板块增持 0.05pct 至 0.22%，旅游及景区板块减持 0.01pct 至 0.04%，旅游零售板块增持 0.21pct 至 0.53%，专业服务板块维持 0.12% 不变。随着疫情稳定与防疫政策有望边际放宽，餐饮、酒店、旅游、景区、免税等行业均处于恢复趋势中，投资者对于社服行业有序复苏信心增加。

投资建议：

- 离岛免税店遇疫情扰动，但浪漫七夕助推消费，免税行业有望在线上延续复苏势头；主题酒店、民宿等多种业态受青睐，连住订单齐上涨，看好酒店业长期增长趋势；主题旅游热度不减，中长线出行潜力可期，预计旅游业将保持长线复苏。我们继续推荐具备长期发展动力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标的中青旅、天目湖；乡村旅游前景光明，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、连锁化餐饮等行业优质标的。

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

《社会服务行业周报：免税寻求线上突破，金融支撑文旅复苏》20220731

《两部门“关于金融支持文化和旅游行业恢复发展的通知”点评：金融精准支持，纾困助力复苏》20220726

《社会服务行业周报：离岛免税销售回暖，旅游餐饮加速复苏》20220724

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

联系人：宋环翔

一般证券业务证书编号：S1300122070014

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：	19
3、国内外疫情与我国入境政策跟踪.....	21
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	19
续图表 8. 上市公司重要公告	20
图表 9. 全国新冠肺炎每日新增确诊病例（不含港澳台）	21
图表 10. 全球新冠肺炎每日新增确诊病例	21
图表 11. 新冠疫苗接种总量	21
图表 12. 每百人新冠疫苗接种量	21
图表 13. 我国各地入境隔离政策	22
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

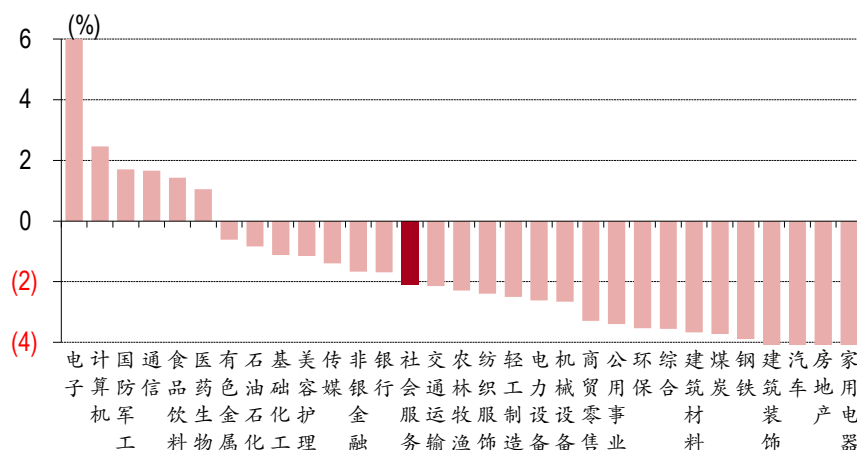
1.1 申万（2021）社会服务上周涨幅

上周（2022.8.01-2022.8.05）行情回顾：上周沪指首日高开高走，窄幅震荡后收涨，第二日低开后大幅震荡至第四日收跌，第五日低开高走收涨。深指首日低开高走收涨，第二日低开后低位震荡至第四日收跌，第五日低开高走，大幅回升收涨。上证综指累计下跌 0.81%，报收 3,227.03。沪深 300 上周下跌 0.32%，报收 4,156.91。创业板上周累计上涨 0.49%，报收 2,683.60。上证 50 指数累计下跌 0.64%，报收 2,774.34。创业板 50 累计上涨 0.33%，报收 2,679.60。科创 50 上周上涨 6.28%，报 1157.33。上周沪深两市成交额 51,850.57 亿元，周成交量 40,048,937.28 万股。

板块表现：上周申万（2021）31 个一级行业中 6 个上涨，涨幅最大的五名是电子、计算机、国防军工、通信、食品饮料，其中社会服务板块下跌 2.12%，在申万一级 31 个行业排名中位列第 14。社会服务行业跑输沪深 300 指数 1.80pct。

沪深港通：北向资金上周累计净卖出 12.33 亿人民币，其中沪股通合计净卖出 3.53 亿元，深股通合计净卖出 8.80 亿元。南向资金上周累计净买入 77.28 亿港元，其中沪港通净买入 26.13 亿港元，深港通净买入 51.15 亿港元。

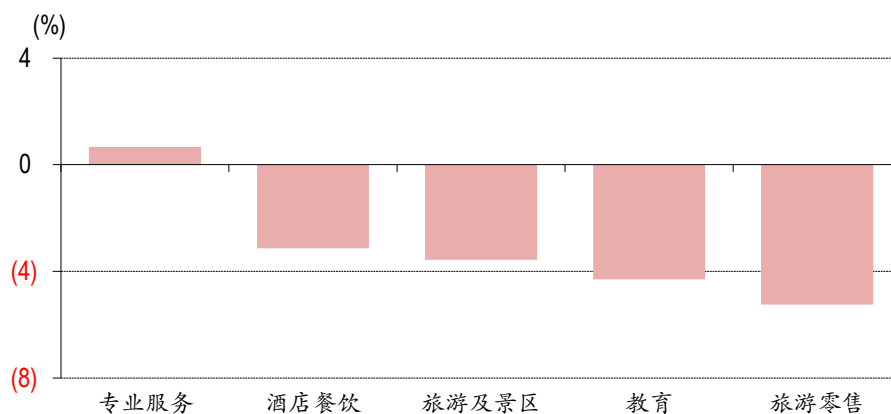
图表 1.申万（2021）一级行业涨跌幅排名



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 个下跌，涨跌幅由高到低分别为：专业服务(+0.66%)，酒店餐饮(-3.14%)，旅游及景区(-3.57%)，教育(-4.29%)，旅游零售(-5.24%)。（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
易尚展示	15.50	(58.32)	会展服务	美吉姆	(16.12)	3.79	培训教育
当代文体	6.54	(65.97)	体育	西域旅游	(8.69)	25.58	自然景区
天目湖	4.33	31.33	人工景区	曲江文旅	(7.01)	28.49	人工景区
广电计量	2.93	(9.16)	检测服务	博瑞传播	(6.70)	(31.42)	学历教育
兰生股份	2.63	(13.44)	会展服务	众信旅游	(6.69)	6.38	旅游综合
谱尼测试	1.97	(34.36)	检测服务	信测标准	(6.60)	(21.55)	检测服务
*ST 米奥	1.60	(0.94)	会展服务	中国高科	(6.51)	(7.01)	培训教育
国检集团	1.28	(34.40)	检测服务	丽江股份	(6.39)	32.05	自然景区
开元教育	1.04	(56.82)	培训教育	华天酒店	(6.19)	25.08	酒店
三盛教育	0.95	(29.20)	教育运营及其他	建研院	(6.07)	(19.86)	检测服务

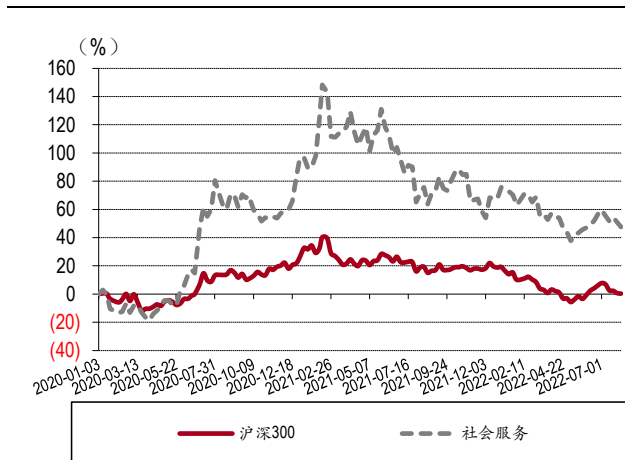
资料来源：ifind，中银证券，以 2022 年 8 月 5 日收盘价为基准

上周社会服务行业板块中个股涨跌幅中位数为-2.95%。A 股社会服务板块及旅游零售子板块 76 家公司有 15 家上涨，易尚展示涨幅最大，涨幅为 15.50%。涨幅前五的个股为易尚展示 (+15.50%)，当代文体 (+6.54%)，天目湖 (+4.33%)，广电计量 (+2.93%)，兰生股份 (+2.63%)。跌幅前五的个股为美吉姆 (-16.12%)，西域旅游 (-8.69%)，曲江文旅 (-7.01%)，博瑞传播 (-6.70%)，众信旅游 (-6.69%)。

1.4 子行业估值

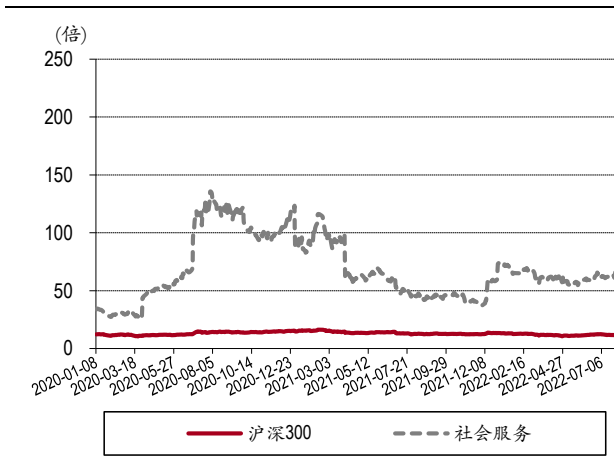
截止 2022 年 8 月 5 日社会服务行业 PE (TTM) 为 68.93 倍，处于历史分位 93.19%。沪深 300 PE (TTM) 为 11.45 倍，处于历史分位 25.82%。创业板 PE (TTM) 为 44.48 倍，处于历史分位 43.13%。中证 500 PE (TTM) 为 16.50 倍，处于历史分位 3.20%。

图表 4. 2020 年初至今申万（2021）社会服务指数变化



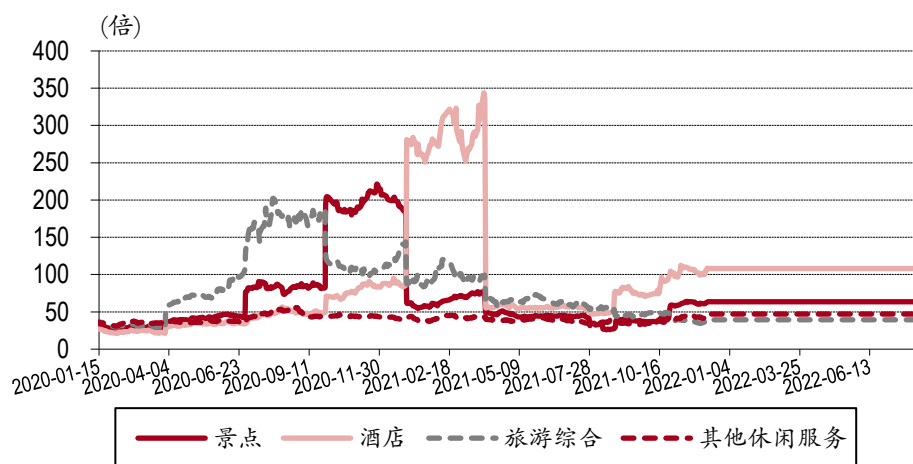
资料来源：ifind，中银证券（截止日 2022/8/05）

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 2022/8/05）

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

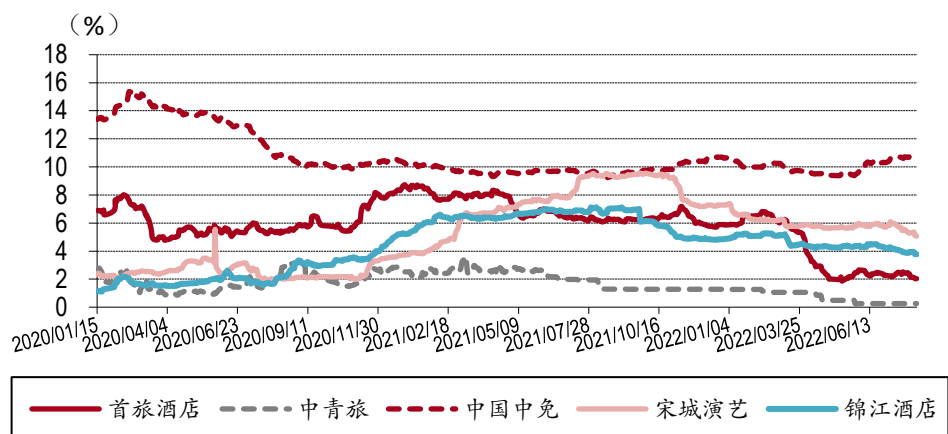


资料来源: ifind, 中银证券 (截止日 2022/8/05)

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 2022/8/05)

前一周北上资金减持首旅酒店 0.09pcts 至 2.15%, 维持中青旅为 0.26% 不变, 增持中国中免 0.10pcts 至 10.84%, 减持宋城演艺 0.26pcts 至 5.07%, 减持锦江酒店 0.18pcts 至 3.78%。

2、行业公司动态及公告

2.1 上周行业重要新闻：

免税

【三亚本轮疫情毒株系我国首次检出 三亚国际免税城一二期临时闭店】8月5日，海南省召开新冠肺炎疫情防控工作新闻发布会。海南省卫健委副主任李文秀通报，8月1日至5日8时，海南省本轮疫情累计报告235例新冠肺炎阳性感染者，其中本土确诊病例191例，本土无症状感染者44例。海南省疾病预防控制中心副主任殷大鹏表示，本轮疫情目前的态势是点多面广，系该省应对奥密克戎变异株疫情以来遇到的最大、最复杂的一起疫情。经过国家疾控中心的比对，判定本次毒株为BA.5.1.3，系国内首次发现。该毒株是目前全球最主要的流行株，资料显示其传播力略强于既往毒株，致病力没有增加。根据全世界的研究结果显示，中国目前广泛使用的灭活疫苗与其他类疫苗一样，能有效预防包括本轮疫情的BA.5.1.3感染引起的危重症和死亡，对老年人的保护效果尤其显著，所以新冠肺炎疫苗依然有效，属于可防可控的范围。奥密克戎变异株BA.5.1.3为国内首次报道，隐匿性、传染性强，为外源性引入，指示病例为偶然筛检发现，与渔港渔船相关，传染来源尚不清。通过进一步溯源调查发现，中心渔港渔船存在与境外鱼货交易行为，隐匿感染回港引入的可能性最大，也不排除通过境外带毒的冷冻鱼货导致中心渔港相关人员感染所致。三亚凤凰机场巴士暂停运营即日起，凤凰机场至亚龙湾、海棠湾班线巴士暂停运营，恢复时间另行通知，请广大旅客提前做好出行准备，注意做好疫情防护。三亚国际免税城一二期临时闭店，8月5日，三亚国际免税城发布公告称，根据疫情防控要求，三亚国际免税城一期、二期8月5日起临时闭店，恢复营业时间将另行通知。

资料来源：民航资源网

【海南离岛免税市场重新活跃 商家“七夕”促销延续热度】今年以来，疫情严重冲击海南离岛免税市场，近期随着岛外疫情好转及本地促消费政策推出，免税店重聚人气。4日适逢农历七夕节，多家免税店积极促销延续回暖势头。海口多家免税店4日客流熙攘，不少消费者给爱人挑选七夕礼物。在香化、箱包等销售火爆区域，店员直言这种景象很久未现。海口海关统计显示，今年上半年海南离岛免税销售额、购物人次、购物件数分别下降21%、32.8%和17.3%，4月后数据触底反弹。6月后，通过举办首届海南国际离岛免税购物节和第二届中国国际消费品博览会(简称“消博会”)，海南免税消费热度持续恢复。在三轮免税消费券发放等措施的刺激下，海南10家离岛免税店7月免税品销售额超过40亿元(人民币，下同)，这一成绩是3月以来最高，恢复至1月旺季时的近八成。在第二届消博会带动下，7月25日至8月1日免税店销售额超15.6亿元，日均销售额近2亿元。进入8月后，各免税店趁热打铁推出“七夕”促销优惠。中免集团海口日月广场免税店有七夕限定款、购物送花礼等活动。“女朋友最爱一款古驰香水，她的快要用完了，我悄悄给她补一瓶。”岛外游客卢江涛说，当日消费有满减活动，能花更少的钱买到心仪的产品。另一家海口市免税店海控精品免税城推出爆品限时秒杀、线上甜蜜互动限定礼等活动。该店店长李美如说，7月底至今客流持续增长，销售额回升明显。为持续拉动免税消费，海口市4日至9日集中发放新一轮3.32万张免税消费券，在市内4家免税店内和线上均可使用。三亚8月1日起遭新一轮疫情影响，旅游业再次受到影响。目前在海棠湾区域的三亚国际免税城正常营业，推出限定花礼、情侣腕表折扣等活动。疫情反复致线下销售受冲击，离岛免税经营主体发力线上市场。海控全球消费精品(海南)贸易有限公司总裁林月文介绍，企业通过开展线上新零售业务、优化线上流程体验、增加直播销售场次来促进销售，“上线符合跨境电商的新品类，优化迭代线上购物流程和体验，为消费者提供便捷。”

资料来源：中新网

【海口发放新一轮共 14 万张消费券 3 万余张用于免税消费】在疫情反复冲击下，海南消费市场尤其是离岛免税市场受到较大影响。记者 4 日从海口市商务局获悉，为持续拉动消费，海口市于 8 月 4 日至 9 日发放新一轮共 14.17 万张消费券，其中 3.32 万张用于免税场景消费。海口市商务局介绍，本轮消费券分为免税场景消费券和零售、餐饮、住宿场景消费券两种类型，总计发放额度达 1000 万元。据悉，免税场景消费券有满 500 元减 50 元、满 2000 元减 208 元、满 5000 元减 508 元、满 8000 元减 808 元以及线上满 2000 元减 188 元 5 种类型，在海口市内 4 家免税店内和线上微信小程序均可使用。最晚核销时间为 8 月 9 日 23 时。除免税场景消费券外，此轮发放的零售、餐饮、住宿场景消费券共有 7 种面额，总计 10.85 万张。海南省商务厅介绍，继 4 月底安排 1 亿元省级财政资金发放首轮消费券后，海南于上月底举办的第二届中国国际消费品博览会期间，追加 1 亿元发放第二轮消费券，重点拉动离岛免税市场回温。

资料来源：中新网

酒店

【泉州富力万达文华酒店荣获 2021 美团年度热门高端品牌酒店】近日，作为拥有国内海量酒店资源的平台之一的美团酒店平台，经过大数据与用户投票、专家评审后推出的“2021 年美团年度卓越度假酒店”等多项榜单出炉，并向社会公布。泉州富力万达文华酒店喜获“2021 年美团年度卓越度假酒店”、“2021 美团年度热门高端品牌酒店”等多项榜单认证称号，其美食汇自助餐厅还荣获“2021 美团年度热门高端品牌酒店自助餐厅”荣誉称号。据悉，美团酒店平台酒店覆盖面广，为消费者提供个性多元的住宿体验，此次美团酒店榜单评选基于美团客户的出行数据，美团社区用户的真实点评和分享，并综合了用户投票和专家评审，力图打造国内全面、权威、可靠的旅游排行榜，为游客出行提供最为全面、真实的参考。此次出炉的榜单是美团网在全国众多合作酒店范围内，通过大数据筛选、用户点评、评委投票等综合评选出的最具代表性和示范作用的高端酒店榜单。富力旗下泉州富力万达文华酒店地处泉州市中心商务区，南岛晋江，地理位置极其优越。酒店拥有 322 间风格典雅的客房与套房。美食汇全日西餐厅、品珍中管厅、大堂酒廊将提供各式美食盛宴。豪华无柱大宴会厅是举办高端宴会的首选。充满东方温情的泉州万达文华酒店为成功人士茶心提供私享服务和艺术氛围，只为让宾客的旅途恣意舒展，尽享优雅体验。泉州富力万达文华酒店此次之所以能斩获多项榜单荣誉，得益于其完善的硬件设施、细致周到的服务、精致典雅的酒店环境，进而收获了广大消费者的广泛认可及好评，荣膺美团酒店“年度卓越度假酒店”、“年度热门高端品牌酒店”等荣誉称号。

资料来源：新浪

【三亚突发疫情，酒店接大量退订电话】据中国新闻网报道，8 月 4 日零时开始，旅游城市三亚进入区域管控状态。从 1 日至 4 日 12 时，这座著名的海滨旅游胜地累计通报确诊病例 72 例、无症状感染者 1 例。目前，三亚的诸多景区已经暂停营业。三亚是著名的海滨旅游胜地，目前正值暑期出游高峰，三亚如何应对突发的疫情？从航班数据来看，这个暑假对三亚来说确实游客较多。7 月全国多地疫情趋于平稳，暑运开启之后，截至 7 月 22 日，三亚机场累计旅客吞吐量突破 100 万人次，日均进出港旅客超 4.7 万人次，环比 6 月增长 79.7%。三亚南山文化旅游区工作人员陈文武日前对媒体介绍，暑期前景区客流量在日均两三千人次徘徊，“7 月翻倍到五六千，周末超过八千”。按照三亚目前的区域管控的措施，离开三亚需持 48 小时内两次核酸检测阴性证明。公交车、有轨电车、客运班线、游船、游艇暂停运行。此外，3 日举行的三亚疫情发布会已经透露，为了方便游客出行，三亚各便民服务采样点及全市各医疗机构提供 24 小时核酸采样服务。疫情发生以来，三亚对全市 KTV、酒吧等密闭场所开展集中排查，要求严格落实“暂停营业”的防控要求。此外，三亚启动旅游住宿业退订专班工作机制，妥善做好因疫情等不可抗力因素导致的订单退订工作，简化退订流程，提高退款效率。4 日，记者电话咨询三亚亚龙湾一家酒店了解到，目前亚龙湾暂未发现疫情，但是鉴于区域管制措施，酒店已建议游客不要预订近期的客房，已经预订的游客可以预订平台商定退款事宜。客服人员介绍，疫情发生以来，该酒店已经接到大量退订咨询电话，目前有专门人员负责处理。

资料来源：Wind

【暑期点燃长沙夜经济 城市便捷酒店屡创满房佳绩】进入暑期，作为“网红城市”的长沙开启“暴晒”模式，随之相伴的是长沙旅游消费热度飙升，根据去哪儿网平台数据显示，长沙上榜暑期档最受欢迎旅游城市前十名，7-8月酒店预订量前十名，长沙也位列其中。近日，东呈集团旗下全民优选高端经济型酒店品牌-城市便捷酒店长沙四方坪店迎来7月20天连续满房，酒店单日最高综合出租率高达111%，平均综合出租率超越100%，暑期旅游热度的持续升温，城市便捷酒店长沙四方坪店迎来入住高峰。城市便捷酒店长沙四方坪店位于开福区四方坪商贸城，隐于市井烟火城市中的“人气顶流”四方坪夜市。来到全国夜经济影响力城市排名第二的长沙，即使凌晨2点，小龙虾、臭豆腐、糖油粑粑、湖南米粉……不出一条街也可以尽享湘式美食。酒店交通便捷，步行400米可达地铁3号线，距离长沙高铁南站约17公里，长沙黄花机场约26公里。酒店周边围绕众多新兴“网红打卡点”，如人气高涨的橘子洲、湖南省博物馆、李自健美术馆、谢子龙影像艺术馆等，还有“初代网红”长沙文和友，在暑期期间举办各类，保持“Z世代”的打卡热度。城市便捷长沙四方坪店共有36间客房，配备商务大床房、商务双床房、精选双床房等不同房型。客房内设计简约保留更多室内空间，设施完善齐备，让消费者拥有宽敞明亮和舒适便捷的入住环境。城市便捷酒店品牌标准下的双层加厚隔音窗帘、加厚实木门等吸音隔音装置和星级标准床品，保障高品质睡眠质量，用心打造每一个细节，用匠心浇筑产品，让消费者在旅途中获得“多一点”品牌温度，筑就商旅品质体验。城市便捷长沙四方坪店除了产品卓越、选址正确，还有会员体系加持。会员一直是东呈集团旗下酒店赖以生存的重要客源，东呈注册会员数量已超过5,500万人，强大的会员和中央预订体系源源不断为酒店输送客源，城市便捷长沙四方坪店日常会员占比可达60%-70%，会员客源最大程度为酒店带来稳定的收益。城市便捷酒店于2006年在深圳春熙路开业第一家，到现在实现全国覆盖，凭借的是品牌影响力和卓越的品牌实力。无论是竞争压力巨大的一二线城市还是发展势头劲猛的下沉市场，东呈集团依然对城市便捷酒店品牌充满信心。城市便捷酒店也在品牌自信中走出一条高速发展的道路，坚持“睡好一点”品牌理念，为大众消费者打造“好睡的大众酒店”。

资料来源：凤凰网

【七夕当日酒店预订迎高峰，连亲子房和电竞房预定都大幅度增长】七夕前夕（8月3日），多家在线旅游平台发布七夕旅行数据，酒店预订迎来高峰。去哪儿大数据显示，预订在七夕当天（8月4日）入住酒店的客人较前一日（8月3日）预订入住的增幅达到70%。携程平台数据显示，截至8月2日，七夕当日的国内整体酒店预订量和高星酒店预订量较去年均出现2倍以上的增长，特色酒店和钟点房预订均出现1倍以上的增长，民宿预订量较去年同期增长近3倍。拉长周期来看，适逢七夕节日，去哪儿平台上情侣酒店预订占比从上一周（7月28日-7月31日）的31%上升至（8月4日-8月7日）45%。去哪儿数据显示，七夕当天中高星酒店预订占比由2021年46%提升至今年的66%，年轻人是七夕酒店消费的主力。去哪儿数据显示，从七夕酒店订单用户的消费者画像来看，“95后”“00后”用户订单量合计占比达到64%。比较受欢迎的酒店类型包括：情侣酒店、温泉酒店、度假酒店、湖滨酒店等；搜索频率较高的酒店设施包括：餐饮、温泉、浴缸、星空等。另据首旅如家后台数据显示，“95后”在全国七夕预订人次中占比达到了62.4%，有效拉动了酒店预订量的快速攀升。值得一提的是，携程数据显示，从七夕的前一周开始，女性用户牢牢掌握订房的主动权。7月25日至今，国内酒店预订中，女性用户的占比超过50%。有意思的是，如今带娃过七夕，电竞酒店“开黑”或者在影音房里看一场浪漫电影也成为家庭和情侣过七夕的热门选择。携程平台数据显示，今年七夕，携程平台上的亲子房和影音房预订量比去年均出现近3倍的增长，电竞房预订量比去年增长161%。从七夕当日的酒店预订热门城市来看，北京、杭州、青岛、上海、重庆、长沙、大理、广州、三亚、西安分列前十位。在这些热门城市中，高星酒店预订量普遍高于酒店大盘。其中，长沙、大理、三亚的高星酒店预订量比去年增长达4位数。在七夕玩法上，马蜂窝数据显示，由于今年“七夕”正处工作日，五花八门的“夜间玩法”成了年轻人下班后首选的过节方式。马蜂窝旅行玩乐大数据发现，“北京夜骑线路”、“成都夜骑线路”等“骑行”关键词超过往年的酒店和餐厅，成为今年“七夕”热度最高的搜索词。在最受年轻人欢迎的“七夕”夜间玩法项目中，户外活动更是占比达到50%，其中，夜间灯光璀璨的新首钢大桥是北京地区夜骑爱好者的热门目的地，近期热度涨幅高达133%。上海的滨江步道夜骑近期热度涨幅上涨了83%。

资料来源：澎湃新闻

【携程：暑期亲子高星酒店订单占比超9成“黑马”安吉开元嘉乐比酒店首发爆卖逾17000间夜】暑期过半，国内旅游市场恢复力显著。作为暑期最主要的出行人群之一，亲子档出游也进入高峰期——截至目前，暑期亲子酒店的订单量恢复至2021年同期82%，相较2019年同期上涨近20%。观察订单数据，亲子用户普遍更青睐环境佳、设施好的度假型高星酒店，暑期至今，亲子酒店的订单中，约90%均集中在高星酒店。在产品选择方面，他们则对“住+玩”这类一站式套餐型产品偏爱有加。日前，在携程“超级上新日”首发上新的安吉开元嘉乐比度假酒店正是这样一家集合了优美自然景致、丰富游乐设备和舒适入住体验的亲子度假型高星酒店。从产品层面来看，酒店1199元“主楼双床房3天2晚套餐”和999元“别墅大/双床房2日1晚套餐”等多个爆款预售套餐中，均包含了嘉乐比乐园景区门票，入住酒店用户即可享受景区内高空UFO、梦幻秋千、水上乐园等30余项游乐体验。集合了上述爆款气质的安吉开元嘉乐比度假酒店受到了用户的大批关注，在8月3日晚携程星期三七夕专场BOSS直播中，产品“主楼双床房3天2晚套餐”就曾累计5次加库存均20秒售空。首发期间，酒店累计实现卖出超17000间夜，GMV超900万元，酒店的星球号旗舰店粉丝实现破万。另一家于本周在携程“超级上新日”上新的星际熊X笙品酒店，则坐落于成都春熙路太古里商业街区、将潮流主题元素与东方文化之美交汇相融，也以出色的地理位置和高性价比成功吸睛——酒店上线携程平台首日，3小时内订单即突破1000份；首发期间累计卖出超6000间夜，约等于连续满房50天。在8月3日晚的携程直播中，酒店399元2晚的“笙悦大床房”产品成为当之无愧的爆品。除了首发期间的强势效应，携程“超级上新日”还持续对新品酒店的日历房起到拉动作用。从近两个月数据来看，参与上新活动的酒店在活动周的日历房销量较此前一个月均值提升423%；而在活动周及此后一月内，酒店日历房GMV增长更为显著，平均较活动前一月增长608%，助力新品牌的持续高速增长。

资料来源：中国网

【携程：7月高铁游热度增长100% 沿线旅游带动效果显著】2022年暑运上半场落下帷幕，8月1日，国铁集团公布数据显示，7月份，全国铁路运输累计发送旅客2.24亿人次，7月日均发送旅客量环比增加30.9%，火车出行引领暑期游热潮。携程数据同时显示，7月高铁游搜索热度环比增长近1倍，订单量相较3月提升132%，其中跨省订单占比超过九成。同时，从首月数据看，今年暑运高铁提前购票期约为2.3天，较去年同期降低近两成，“随心出发”的高铁游更受用户欢迎。携程业务相关负责人介绍，今年暑运开启后，交通品类的订单增长显著，首月高铁十大热门到达城市分别为：广州、重庆、北京、成都、杭州、长沙、武汉、深圳、昆明、郑州。此外，在郑渝高铁、济郑高铁等新线路开通的背景下，沿线目的地和景区的旅游热度提升显著，“高铁+旅游”融合程度持续走高。携程数据显示，以郑渝铁路为例，线路开通满一个月后，沿线目的地奉节的旅游订单量月环比增长近5倍，云阳旅游订单量环比增长341%；铁路沿线景区门票订单量环比增长也十分明显，其中三峡景区增长283%，巫山景区增长138%，神农架景区增长228%。基于用户的高关注度，携程社区自6月起就推出“火车奇妙漫游地图”内容IP，通过图文、视频、内容专题等形式，围绕火车主题玩法，向用户推荐全国甚至世界风景绝美、小众特色、热门火车主题线路游等内容，提倡乘火车“慢”游，一站一打卡的旅行方式，同时对新开铁路沿线的目的地进行深度介绍，以通车热点，再度提升用户对相关目的地的旅游兴趣和关注度。据了解，截至8月初，“火车奇妙漫游地图”已经推出《8条铁路线，串起中国的夏天》、《郑渝高铁开通，坐着高铁去避暑》、《国内火车直达的绝世风光》等专题，最新一期的“暑期高铁游”系列活动中，为用户推荐适宜打卡海滨、草原，观赏星辰、云海等风景的火车专线。此外，携程社区还推出#收集铁路沿线风景#坐着火车去看海#打卡全国火车站等话题，火车爱好者可发布旅途笔记，分享车窗外难忘的风光和独特的体验。携程研究院高级研究员谢晓青表示，火车不仅是交通工具，也成为旅游活动的重要载体之一。无论是搭乘高铁微度假、体验豪华旅游专列、坐观光火车游乡野、打卡“最美火车站”，围绕火车的旅游方式已经变得愈加多元。暑运期间，多地纷纷开行特色旅游线路、“呼伦贝尔号”旅游专列高等级舱位一票难求，也都印证着“火车游”市场空间大有可为。

资料来源：民航资源网

【携程发布 2022 七夕旅行数据：女性占据订房主导，海南和云南承包浪漫之旅】暑期旅游已经过半，浪漫七夕明日开场。8 月 3 日，携程发布的 2022 七夕旅行数据显示，今年七夕，钟爱特色酒店的女性用户占据酒店订房的主导，连住订单增长让甜蜜加倍，长途浪漫旅行打卡地被海南和云南承包，成为七夕旅行的新趋势。今年七夕，特色酒店备受热捧。携程平台数据显示，截至 8 月 2 日，七夕当日的国内整体酒店预订量和高星酒店预订量较去年均出现 2 倍以上的增长，特色酒店和钟点房预订均出现 1 倍以上的增长，民宿预订量较去年同期增长近 3 倍。从七夕的前一周开始，女性用户牢牢掌握订房的主动权。携程平台数据显示，7 月 25 日至今，国内酒店预订中，女性用户的占比超过 50%。为了迎接七夕，民宿房东营造的浪漫氛围，以及非标住宿带来的温馨体验，让民宿成为女性用户订房的首选。与女性用户相比，男性用户更看重近距离的核酸检测点，以及酒店的开业时间，新开业的酒店往往更受男性用户的青睐。值得注意的是，从酒店的特色房型来看，与去年七夕相比，配备舒适床垫的深睡房预订量同比增长 507%，在携程平台的主题房产品中处于领跑位置。此外，带娃过七夕，电竞酒店开黑或者在影音房里看一场浪漫电影也成为家庭和情侣过七夕的热门选择。携程平台数据显示，今年七夕，携程平台上的亲子房和影音房预订量同比去年均出现近 3 倍的增长，电竞房预订量同比去年增长 161%。从七夕当日的酒店预订热门城市来看，北京、杭州、青岛、上海、重庆、长沙、大理、广州、三亚、西安分列前十位。在这些热门城市中，高星酒店预订量普遍高于酒店大盘。其中，长沙、大理、三亚的高星酒店预订量同比去年增长达 4 位数。在度假酒店享受浪漫七夕的同时，酒店连住天数也出现明显增长，人均价格出现小幅下降。携程平台数据显示，七夕当日至过后的首个周末期间，酒店连住订单同比上年同期增长 157%；人均价格同比上年同期减少 2%。进入“七夕周”（8 月 1 日至 8 月 5 日），一线城市的情侣们对于热带岛屿的追捧也迎来了高峰。情侣们不是在三亚返程的路上，就是在去往三亚的途中。携程研究院战略研究中心副主任张致宁认为，七夕节的出现为快速复苏的国内旅游市场平添了浪漫的氛围，让热爱出行的游客多了一个出行的理由。特色酒店的热度激增，以及海南和云南备受热捧一方面反映出旅行消费朝着主题化、个性化、体验化加速升级，另一方面，也体现出长线旅游市场加速回暖，热门旅游目的地继续扮演拉动国内旅游市场复苏的重要角色。

资料来源：环球旅讯

【投入 10 亿元旅行消费补贴 携程助力上海“五五购物节”】7 月 31 日，首届全国“国际消费季”暨第三届上海“五五购物节”正式启动。为助力上海旅游市场的消费回补和潜力释放，携程集团整合平台资源、创新活动机制，密集推出主题活动、户外夜游、美食种草等活动，并为旅行消费者补贴近 10 亿元福利，力促旅游市场进一步复苏。据了解，携程将开展包括“重游上海全攻略”、“携程超级假期”和“携程 919 旅行囤货划算节”等主题活动，并在线下开设户外及美食的主题展区，为上海市民及来沪游客种草旅行并放送福利，各种玩法与优惠措施将从 8 月 1 日持续到 9 月底。根据携程相关负责人介绍，此次亿元补贴活动将覆盖全国各省市多个目的地，既有为中老年游客、亲子群体打造的省心省力跟团游产品，也有适合年轻人的优惠自由行套餐、当地玩乐、门票产品等。而主题福利分为优惠券与产品补贴两大类，其中，1 亿元优惠券补贴包括 10 元-100 元不等的酒店、用车、门票补贴；9 亿元产品补贴则包括酒店 6 折起、预售 5 折起、门票 5 折起、亲子酒店 8.5 折起等各类别产品折扣。值得一提的是，在“五五购物节”之“看上海、品上海、爱上海”主题活动中，携程也结合自身产品及服务优势，共发布结合了夏、秋、冬季上海旅行热点近 20 条产品，包括红色工运、海派文化、城市工业、都市乐园、生态休闲、古镇寻访等 8 个主题。此外，随着 90 后、00 后逐渐成为旅游消费主力军，基于年轻一代追求个性化、新鲜体验的需求，同时响应上海市在“五五购物节”中聚焦夜经济、以夜为媒、激发夜间经济活力的目标，携程户外积极参与到夜生活节板块中，将旅游和户外运动与夜生活、一江一河以及上海本地历史文化相结合，探索上海本地旅游夜间新玩法，助力上海在夜间旅游领域绽放新活力。在防控措施的愈加精准与科学落实下，伴随着暑期游的升温，国内旅游市场也大步迈入复苏进程，携程平台数据显示，7 月全国旅游总订单量环比上月实现了 35% 的增长。携程助力“五五购物节”推出的系列活动将为旅游市场的回暖再添一把火，进一步激发上海市民在疫后旅行的热情，也将助推上海国际消费中心城市建设、为打赢上海经济社会恢复与重振攻坚战提供新动能。

资料来源：中国网

旅游

【青海日均游客突破 20 万人次 旅游市场迎来小高峰】财联社 8 月 5 日电，根据青海省文化和旅游厅统计，6 月至 7 月，全省日均接待游客 20 万人次以上，铁路共计发送旅客 93 万人次。青海旅游环线自驾游、租车游、包车游、团队游、定制游在暑期激增，旅游市场再次迎来小高峰。

资料来源：财联社

【同比增长 122.85% 长白山旅游复苏成效显著】入夏以来，长白山旅游迎来高峰，复苏成效显著，仅 8 月 2 日当天，长白山全域接待游客 4.9 万人，其中长白山主景区接待游客 2.2 万人，同比增长 122.85%。为了让更多游客可以在这个夏天来长白山看美景，当地出台了一系列优惠政策和活动，以此释放文旅消费能力，促进旅游市场全面振兴。从即日起至 2022 年 8 月 31 日，长白山北、西景区，讷殷古城景区，大戏台河景区，长白山狩猎度假区，长白山聚龙火山石林景区，长白山聚龙冰水泉景区，长白山红石峰景区，长白山红松王森林旅游公园等，面向全国大、中、小学生免门票。全省支援湖北医疗队员终身免长白山北、西景区门票。各省支援吉林医疗队员，5 年内，可携带 4 名家属，免长白山北、西景区门票，入住长白山保护开发区星级酒店正常优惠基础上再享八折优惠。老年人、残疾人、现役军人、人民警察、消防救援人员（在职、退休、残疾）和消防救援院校学员、导游、记者等游客群体进长白山北、西景区免门票、走绿色通道、享亲情服务。即日起至 10 月 15 日期间，延长长白山北、西景区开放时间，让游客尽赏长白山全时美景，从观日出到望星空。

资料来源：中国吉林网

【《旅游景区智慧化建设指南》拟出台】8 月 4 日，全国旅游标准化技术委员会对其发布的行业标准《旅游景区智慧化建设指南》（以下简称《指南》）公开征求意见。《指南》给出了旅游景区智慧化建设的总体架构、基础设施、平台建设、运维保障等方面的指导和建议。《指南》提出，建立 GIS 管理平台进行景区游客、车辆、缆车、游船、旅游资源、商户、讲解员和工作人员活动的一张图在线监测。其中，综合监测；游客总量、当日入园人数、在园人数、分区域客流量、预约人数等；当日停车总量、实时车流量、车辆信息与类别统计等；商户数量、运行车船轨迹及状况、在岗人员、园区天气、温湿度、空气质量等；信息系统运行状况、各种设施统计、设施完好率分析等；游客服务；游客流量趋势、分区域客流趋势、历史数据比较、客流预警状况、游客分类统计、预约分类统计；导览使用统计、语音讲解数量、讲解员及时长统计；游客意见处理统计、投诉响应时间等。针对大数据平台，《指南》指出，数据资源层对景区“人、物、空间、文化”等全要素建立数据资源体系，从人的要素数据资源目录分为游客数据和员工数据。从物的要素数据资源目录分为资产数据和设备数据。从空间要素数据资源目录分为空间实体数据和行业监测数据，从文化的要素数据资源目录分为物质文化数据和非物质文化遗产数据。数据融合层包括分布式数据采集，分布式数据存储及数据库，分布式数据处理及调度，可满足分布式数据采集、存储和计算处理。8.3 数据服务层主要包括集成数据采集及数据处理的统一集成服务，为外部各应用系统调用提供统一的开发、集成、应用服务模块及工具。在数据资源管理方面，《指南》提出，建立数据资源主题库，包括但不限于文化主题库、资源主题库、游客主题库、车辆主题库、空间主题库、设备主题库、人员主题库、视频监控主题库等。支持对汇聚到大数据中心的数据进行集中治理和管控，包括元数据管理、数据质量稽查与处理、数据标准管理以及数据安全管理等。《指南》还指出，在景区入口处、游客集散地和主要活动区域等景区显著位置设置触摸屏、智能机器人、电子发布栏或多媒体服务终端等信息服务设备。实时发布景区承载量、在园人数、车辆车位、演出和活动信息、排队等候时间、天气、交通、重要公告、诚信名录、服务人员等信息，引导游客游览行为。

资料来源：北京商报

【三亚启动旅游住宿业退订专班工作机制】8 月 4 日，北京商报记者获悉，因疫情防控形势变化，三亚启动旅游住宿业退订专班工作机制，协调处理因疫情等不可抗力因素导致的订单退订工作。三亚市旅游和文化广电体育局副局长钟凤毛在 3 日的新闻发布会上介绍，根据三亚市《旅游住宿业退订投诉专班工作方案》，三亚已经启动退订专班工作机制，妥善做好因疫情等不可抗力因素导致的订单退订工作，简化退订流程，提高退款效率，切实维护广大游客的合法权益。

资料来源：北京商报

【云南旅游强劲复苏 共享出行受到青睐】暑期以来，云南旅游市场实现强劲复苏。随着游客大量涌入云南，方便快捷的短途出行工具共享单车骑行量大幅增长。在云南布局城市数量最多的共享单车品牌松果出行的数据显示：7月，松果电单车用户骑行量环比6月增长超60%，一些旅游热点地区环比增长超100%。“七月份降雨较少，加上暑期出行人数多，成为了订单旺季。加之天气炎热，共享单车省力、便捷、价格实惠的特点受到用户欢迎。”松果出行公共事务副总裁仇卫平说。“我们自驾到曲靖旅游，在市区内骑共享单车走走停停，感觉很方便。”来自广东的游客黄先生认为，共享单车有效解决了出行“最后一公里”的问题。为有效服务用户需求，松果出行也推出了优化车辆调度、加强合规摆放和加大安全检查力度三大举措，助力用户安全便捷出行。仇卫平介绍，针对当前订单显著增长的情况，松果出行首先在调度算法方面有针对性地优化。通过“松果全天候”系统对用户用车需求进行实时监测，对夏季热点用车区域进行针对性预判，提前调度车辆，保障用户便捷用车。与此同时，针对异常高温天气，采取错峰充电、减半充电等措施，加大监测和检查的力度，强化合规管理和安全检查的力度，确保用户安全、便捷用车。

资料来源：云南网

【黄山旅游加速复苏 7月份接待游客同比增长近20%】8月1日，盛夏黄山，千峰耸翠，万壑峥嵘，云淡风轻，清凉宜人，当天，安徽黄山风景区接待游客12900多人。在黄山玉屏景区，来自五湖四海的游客兴致勃勃游览，惬意赏景观光。在迎客松、“龟鱼争松”等著名景点前，游客纷纷拍照留念。暑期以来，黄山旅游加速复苏。7月份，黄山风景区接待游客235935人，比去年7月份增长19.73%，比今年6月份增长136.27%。其中，7月30日(周六)接待游客17632人，创景区今年单日接待量新高。为迎接暑期旅游高峰，黄山风景区决定从8月1日起恢复开放南大门换乘点，开放时间为每天早晨6:40。据景区集散中心站长助理张健康介绍，8月1日，南大门换乘分中心运送游客2600多人上山。南大门分中心的投入使用，能有效缓解景区集散中心的换乘压力，减少游客等候时间，提升旅游舒适度和体验感。暑期期间，家庭游游客明显增多，很多游客带着孩子和老人举家来黄山游览。合肥游客程女士乘着假期带着7岁的双胞胎女儿张佳慧、张佳怡来黄山游览，小朋友张佳慧学了语文课本上的《黄山奇石》，又实地来到黄山，她兴奋地说：“我看到了真实的黄山奇石，比书上的奇石还要更美丽。奇石有很多的形状，各种各样的，很美丽，我觉得玩的超级开心！”海南三亚游客张龙翔一直听说“黄山归来不看岳”，很早就想着过来看一看，暑假期间带着妻子专程来黄山游览，海滨人看山别有一番体悟。他说：“平时一直生活在海边，山和海各有各的美丽，海更加辽阔，山更加厚重。我们海边来的，到大山里边感觉特别放松，特别踏实。”

资料来源：中新网

餐饮

【直接拉动 GDP 超 5000 亿元，《2022 年中国连锁餐饮行业报告》发布】红星资本局 8 月 4 日消息，中国连锁经营协会联合华兴资本共同对外发布《2022 年中国连锁餐饮行业报告》。报告显示，中国餐饮市场规模从 2014 年的 2.9 万亿增长至 2019 年的 4.7 万亿，年复合增长率达 10.1%。2020 年受疫情影响，餐饮市场规模下滑 15.4% 至 4.0 万亿。随着疫情防控常态化，国民消费热情被点燃，2021 年餐饮市场规模已恢复至 4.7 万亿，同比增长 18.6%。报告显示，2021 年中小规模连锁品牌增长迅速。从 2021 年不同规模区间的品牌门店数年同比涨幅情况来看，门店数涨幅最大的是规模在 3-10 家店的连锁品牌，门店数年同比增长了 23.0%。报告分析，2021 年中小规模的连锁品牌开始陆续出现，一方面是一些地方的中小餐饮经营者在数字化管理工具的赋能和加持下，开始探索连锁模式和扩张门店；另一方面，大量自主小本创业的人选择通过加盟连锁餐饮品牌的方式进入餐饮行业。报告显示，2021 年餐饮人均消费有所上升，人均不过百依然还是主流。2021 年餐饮行业人均消费较 2020 年来说，整体呈上行趋势，但人均不过百依然还是主流。一方面是因为受疫情影响，房租、食材、人工成本都有所增加，导致商家压力陡增，从而提高价格。另一方面，消费者对食品安全需求有所提升，因此外出消费的整体预算也有所增加。而从就业及拉动 GDP 方面，餐饮的实力也不容小觑。报告显示，目前，全国餐饮业从业人员超过 2000 万人。国家统计局公布的数据显示，2018 年和 2019 年餐饮业分别吸纳全职就业 2154 万人和 2265 万人，分别占全国总就业的 2.8% 和 3.0%。2020 年受疫情影响，餐饮业全职就业下降至 1948 万人，占全国就业比重 2.6%。行业平均报酬呈增长趋势，从 2018 年的 28,395 元上升至 2020 年的 34,554 元。相关测算显示，2018 年、2019 年和 2020 年餐饮业灵活就业从分别为 194 万人、340 万人和 584 万人，带动居民收入约 63 亿元、147 亿元和 351 亿元。报告指出，餐饮业直接拉动 GDP 超 5000 亿元，消费是主要的拉动因素。根据国家统计局的数据及国家信息中心的测算，2018 年、2019 年和 2020 年餐饮业对 GDP 的直接拉动效应分别为 6494 亿元、7166 亿元和 5329 亿元。餐饮业最终需求绝大多数被消费掉，直接效应的 98% 以上来源于消费。餐饮业出口对 GDP 的直接拉动效应较弱，2018 年、2019 年和 2020 年餐饮业出口分别拉动本行业增加值 102.0 亿元、105.9 亿元和 48.0 亿元。

资料来源：金融界

【七夕催热“浪漫”夜经济 主题餐饮线上订单同比增 368%】8 月 3 日，北京商报记者从多业态了解到，七夕即将到来，各业态商家通过延长营业时间、售卖节日限定、举办应景展览等，为消费者提供更多的夜间新选择，也进一步催热节日经济。“浪漫经济”正有效激发商业新活力，刺激北京夜经济释放蓬勃消费力。根据美团数据显示，近期“七夕”主题餐饮堂食套餐订单量较去年同期增长 368%，且增幅随着日期的临近保持不断上升。其中，北京的消费者更加“浪漫”，城市订单量位居前五名。小酒馆助力夜经济。临近七夕，小酒馆的上座率高了起来，点亮北京的夜晚。北京商报记者注意到，随着北京消费季·夜京城启动，多家小酒馆推出七夕节日限定套餐。例如，小伯格酒馆推出七夕专享双人餐，limestone 推出七夕浪漫葡萄酒奶酪套餐等。记者从小伯格酒馆了解到，小伯格酒馆的七夕节活动将会持续 3 天，活动时间内酒馆会做简单的专属七夕的装饰布置。此外，营业时间也会随节日消费者情况做调整。与此同时，在线上渠道多家酒企也加入了七夕消费的大军中。北京商报记者在天猫平台搜索“七夕酒”关键词注意到，多家酒企不仅参与七夕节活动，产品予以相应折扣，还有店铺推出了七夕限定礼盒产品。其中，酩悦轩尼诗官方旗舰店上线了一款售价 521 元的酩悦香槟璀璨星愿限定礼盒，截至目前，该产品已有超百笔销量。消费者将仪式感与酒类产品联系到一起，而这也是消费者们在七夕节购买酒类产品的原因之一。从渠道端来看，七夕也成为了不可错过的营销节点。华致酒行推出华致·七夕节活动，活动时间自 8 月 1 日至 8 月 7 日，参与活动产品包括白酒、红酒、啤酒、洋酒等多个品类。此外，北京商报记者了解到，酒仙网也推出约惠七夕活动，活动时间自 8 月 1 日 10:00 至 8 月 5 日 10:00，多款红酒参与到七夕活动折扣中。

资料来源：北京商报

【赋能餐饮数字化 水獭掌柜荣获“2022 行业影响力品牌”】7 月 28-29 日，CFS2022 第十一届财经峰会暨 2022 可持续商业大会在北京举行，各项评选结果揭晓。水獭掌柜凭借领先的数字化技术与服务能力及在餐饮及新零售行业数字化领域持续的创新，斩获了“2022 行业影响力品牌”。中国财经峰会设立于 2012 年，是中国经济领域最具影响力的思想交流平台之一。汇聚国内外颇具远见的商业领袖、经济学界翘楚、创业家等共同探讨当下面临的新挑战与新机遇。本届会议以“激活高质量发展澎湃活力”为主题，聚焦科技创新与数字化转型。水獭掌柜作为大数据驱动的餐饮及新零售综合服务商，致力于通过数字化革新向餐饮和新零售企业提供一站式线上商业解决方案。同时向企业提供软硬件服务，尤其是为中小餐饮企业、连锁餐饮企业提供了全方位的数智化服务。当前，数字经济蓬勃发展，数字技术推动千行百业加快转型升级，各种新产业、新模式、新业态快速增长，产业数字化转型方兴未艾。疫情反复，也加剧了餐饮数字化升级的进程，数字化运营能力已经成为衡量餐饮企业实力的重要维度之一。很多中小餐饮企业还处于数字化的盲区，对于智能硬件、数字化、线上营销和数据分析的理解能力亟待提升，帮助这部分商户实现数字化转型，才能加速整个餐饮行业的复苏。水獭掌柜提供了包括智能化硬件、数据化选址、数字化管理、数字化运营等全链路服务。通过自主研发的大数据选址工具，帮助中小餐饮商户实现了智能化选址；通过低成本高质量的智能云打印等智能硬件和配套的 SaaS 管理软件、扫码点餐小程序实现数字化管理；针对中小餐饮商户面对的比较普遍的线上运营能力不足、缺乏专业运营人才的问题，水獭掌柜还推出了线上代运营服务，服务内容涵盖经营诊断、店铺装修(线上)、餐品设计、活动策划、推广营销、运营优化等，快速提升了餐饮企业的数字化运营能力后疫情时代，水獭掌柜仍会不断创新，一如既往发挥标杆企业的引领作用，通过数字化赋能更多餐饮商户推动行业升级。

资料来源：信阳新闻网

【银川：预计下季度经营状况一般或不乐观的住宿餐饮企业占 75%】宁夏首府银川市统计局日前发布的一篇分析报告称，预计当地下季度企业经营状况一般或不乐观的住宿餐饮企业占到 75%。这篇《多重因素叠加影响消费市场震荡前行——2022 年上半年银川市经济运行情况系列分析报告之五》，在分析掣肘当前消费市场发展的因素时提到，因疫情防控需要，省外来银人员减少，宴会、庆典、会议等聚集性消费受限，住宿行业受挫严重。1-6 月份，全市限额以上住宿业营业额同比下降 26.2%；其中客房收入同比下降 30.1%；餐费收入同比下降 25.6%。二季度，全市 24 家住宿餐饮企业景气调查显示，本季度客房入住率 50% 以下的占 41.7%，预计下季度企业经营状况一般或不乐观的住宿餐饮企业占到 75.0%。上半年，国际交流中心和阅海宾馆等重点企业入住率分别为 23.6% 和 23.3%，同比分别下降 11.0 和 10.9 个百分点，住宿业经营状况依然不乐观。文章认为，2020 年以来疫情反复使得居民收入受损，叠加房贷、车贷等因素导致居民偿债压力加大，直接影响了居民消费意愿，以至于被迫削减各类开支，预防性储蓄动机增强（上半年，住户存款较去年同期增长 11.8%），下半年消费市场持续向好的基础并不牢固。近期，多地统计部门陆续公布关于今年上半年的消费品市场运行分析文章，住宿、餐饮业的恢复程度成为焦点之一。例如，7 月 29 日，甘肃张掖市统计局网站发布的《2022 年上半年张掖市消费品市场运行情况分析》称，旅游业恢复缓慢，聚集性消费下滑。受全国疫情多发散发影响，旅游业受到较大冲击，组团旅游人员大幅减少，宾馆酒店入住率下滑。5 月份虽有留观隔离、2022 年全国高原高寒地区抗震救灾实战化演习、市运会人员的入住，但较去年同期“五一”黄金周相比，无论是入住率还是房价都有所下降。加之 50 人以上聚餐、聚会需报备，大型培训、商务会议、婚宴、酒席的取消或延期，婚宴、大客明显减少。文章引述的文旅部门数据显示，上半年张掖全市累计接待游客 892.29 万人次，同比下降 44.16%，旅游总收入同比下降 42.9%，旅游业持续低迷对全市聚集性消费影响较大。上半年限额以上住宿业企业营业额同比下降 23.7%，降幅较一季度扩大 26.4 个百分点；限额以上餐饮业企业营业额同比增长 5.1%，增幅较一季度回落 12.7 个百分点。

资料来源：澎湃新闻

交通

【交通运输部：7月城市轨道交通客运量环比增9.55%】交通运输部微信公众号4日发布2022年7月城市轨道交通运营数据。2022年7月，31个省(自治区、直辖市)和新疆生产建设兵团共有51个城市开通运营城市轨道交通线路277条，运营里程9067公里，实际开行列车295万列次，完成客运量19.5亿人次，进站量11.8亿人次。7月份，客运量环比增加1.7亿人次、增长9.55%，同比去年7月减少2.2亿人次、下降10.1%。

资料来源：中新网

【交通运输部：昨日全国高速公路货车通行737.17万辆 环比增长4.51%】据交通运输部公众号，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，8月2日，全国货运物流有序运行，总体恢复向好，其中：国家铁路货运继续保持高位运行，运输货物1030.7万吨，环比增长1.19%；全国高速公路货车通行737.17万辆，环比增长4.51%；监测港口完成货物吞吐量2944.4万吨，环比下降2.4%，完成集装箱吞吐量71.8万TEU，环比增长3.0%；民航保障货运航班707班（其中国际货运航班496班，国内货运航班211班），环比增长41.7%；邮政快递揽收量约3.18亿件，环比增长4.6%；投递量约2.80亿件，环比下降6.4%。

资料来源：证券时报网

【交通运输部：昨日全国高速公路货车通行705.34万辆 环比增长11.93%】据交通运输部公众号，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，8月1日，全国货运物流有序运行，公路货运显著增长，其中：国家铁路货运继续保持高位运行，运输货物1018.6万吨，环比下降7.47%；全国高速公路货车通行705.34万辆，环比增长11.93%；监测港口完成货物吞吐量3016.8万吨，环比下降16.8%，完成集装箱吞吐量69.7万TEU，环比下降4.6%；民航保障货运航班499班（其中国际货运航班357班，国内货运航班142班），环比下降18.7%；邮政快递揽收量约3.04亿件，环比增长3.1%；投递量约2.99亿件，环比下降1.0%。

资料来源：证券时报网

教育

【教育部：高校书记校长访企为毕业生拓岗239万余个】记者从教育部获悉，自教育部今年三月组织实施“高校书记校长访企拓岗促就业”专项行动以来，全国2371所高校书记、校长通过实地走访、视频会议等方式，拜访单位11.4万家，为毕业生拓展就业岗位239万余个。为深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，进一步促进市场化社会化就业，教育部会同相关部门协同发力，聚焦政策引领、岗位挖掘和精准对接三个工作重点，支持和鼓励民营企业稳岗拓岗，引导高校毕业生到中小企业就业。教育部会同工业和信息化部开展“中小企业百日招聘”活动，活动共吸引2036家企业参加，总计发布招聘岗位10.7万个；会同全国工商联开展“民企高校携手促就业行动”，凝聚就业工作合力。同时，教育部举办以“拓宽就业渠道”“转变就业观念”等主题的42场“互联网+就业指导”公益直播课，收看人次超1.2亿人次；落实国务院联防联控机制相关政策要求，启动实施“万企进校园”行动，各地各高校主动创造条件，邀请企业进校举行线下招聘会。

资料来源：央视网

【教育部会同相关部门充分发挥民营企业就业容纳器作用 引导高校毕业生到中小企业就业】民营企业特别是中小企业是高校毕业生就业的重要渠道。2022年5月，国务院办公厅印发《关于进一步做好高校毕业生等青年就业创业工作的通知》，教育部指导省级教育部门用好教育工作领导小组协调机制，主动会同本地相关部门抓好政策细化落实。以宁夏、海南为例，宁夏对招用高校毕业生的中小企业，3年内根据招用人数按每人每年7800元标准扣减相关税费，对新招用高校毕业生达到一定比例的中小企业，允许其申请不超过300万元的创业担保贷款。海南对招用高校毕业生、符合相关条件的小微企业，每招用1人给予一次性吸纳就业补贴2000元。聚焦岗位资源开发，教育部组织实施“高校书记校长访企拓岗促就业”专项行动，为毕业生挖掘更多岗位资源。截至7月26日，为毕业生拓展就业岗位239.2万个。教育部会同工业和信息化部开展“中小企业百日招聘”活动，活动共吸引2036家企业参加，总计发布招聘岗位10.7万个。针对招聘单位与求职者信息不对称、渠道不畅通的现实问题，教育部推动各地教育部门和各高校充分发挥校园招聘主渠道作用，创新供需对接模式，推动中小微企业与高校精准对接，打通求职招聘“最后一公里”。举办“互联网+就业指导”公益直播课，收看人次超1.2亿人次。落实国务院联防联控机制相关政策要求，启动实施“万企进校园”行动，各地各高校主动创造条件，邀请企业进校举行线下招聘会。今年就业促进周期间，云南教育厅组织“就在民企，职向未来”民营企业线下专场招聘会，总计提供岗位超过2.5万个。发挥线上平台促就业的优势，今年教育部升级上线“国家大学生就业服务平台”，截至7月24日，平台已汇集各类岗位资源1208万个。推出“供需对接就业育人”项目，发动民营企业广泛参与，今年已有291家用人单位和1271所高校申报的6381个项目完成首批立项，下半年将启动第二批项目征集和发布工作。

资料来源：新华网

体育

【新都区将首发300万元体育消费券】8月4日，新都区文化体育和旅游局发布消息，将向市民派发300万元体育消费券。记者从该局了解到，为激发全民健身热情，提升全民健身水平，同时对冲新冠肺炎疫情给体育行业带来的冲击，助企解难纾困，激发体育产业活力，拉动消费。新都区拟于8月8日（全民健身日）启动首轮体育消费券发放活动。据悉，发放体育类专项消费券，在省内尚属首次，此次拟发放额度为300万元，全部从体彩公益金中支付。体育消费券共设3元、5元、10元、15元、25元、50元六类面值，全部是电子券形式，通过互联网平台进行配发，商家自愿报名，市民实名注册参与。体育消费券商家报名时间自8月8日起，发放时间自8月19日起，按四批次进行发放，用券时间持续至10月底。新都区文体旅局副局长吕娜介绍说，消费券在新都区范围内各体育健身场馆、运动场所均可使用，市民可享受直接抵扣优惠，同时体育健身运动场所内的运动服装、体育健身设备、运动食品饮料均可用券消费。目前，商家参与积极性很高，仅发布消息首日，就有几十家商家咨询有关报名事宜。记者了解到，体育类专项消费券的发放分为三个阶段，首先是定点商家报名阶段：全区各体育行业企业（含体育场馆、体育培训、健身房等）均可报名参与，各企业商家于8月8日起通过指定的线上平台进行报名；然后是消费券配送阶段：市民可于8月19日至9月9日每周五上午10点在指定的线上平台领取，一次最多领取6张消费券；最后是消费券使用阶段：市民于8月20日至10月31日，前往指定地点进行消费，享受抵扣优惠。

资料来源：成都日报

【昆明 15 亿潘家湾体育 CBD 项目正式签约 离“国际大健康名城”更进一步】近日，龙翔街道与云南行知探索体育文旅产业有限公司就昆明市体育场馆潘家湾体育 CBD 项目正式签约，本次签约项目用地面积 6.82 公顷，投资约 15 亿元。据观点新媒体了解，项目将依托修建于 1994 年的昆明市体育场和昆明市体育馆及周边配套设施，打造以全民健身为核心，体育文化为主题产业的体育 CBD 项目，形成区域内有影响力的全方位体育文化休闲聚集区，项目建成后将成为昆明市甚至全省体育文化城市新地标。近年来，昆明在打造“国际大健康名城”上下足了功夫。据悉，五华区在西北新城建设的文体双馆已经落成，其中文化艺术中心已正式启用，而体育中心在去年年底已完成竣工验收，目前移交给五华区政府，具体投入使用时间尚未确定。另外，6 月 2 日，云南省公共资源交易信息网发布公告称空港片区要建设一个体育公园。项目用地面积约 52.12 亩，总建筑面积约 1042 平方米，建设篮球场 10 个、五人制足球场 1 个、网球场 2 个，规划车位 40 个；项目估算总投资约 5059.71 万元，其中建安工程费约 4100 万元。目前该项目正在建设，预计 2023 年元旦完工。7 月 5 日，呈贡区人民政府官网发布消息，呈贡区文体活动中心项目将于明年 5 月底全部竣工并投入使用。该项目位于呈贡区呈贡一中片区，总建设用地面积 106.82 亩，总建筑面积 114296 平方米（其中地上建筑面积 82738 平方米，地下建筑面积 31558 平方米），项目投资概算总额为 9.88 亿元。

资料来源：观点网

人力资源

【人社部：不得要求失业人员先培训再领失业金】近日，人力资源和社会保障部办公厅印发《关于做好失业保险待遇发放工作的通知》，旨在扎实做好失业保险待遇申领和发放工作，进一步畅通待遇申领渠道，切实保障好参保失业人员基本生活。

资料来源：新浪

【人社部、卫健委：坚决打击对新冠肺炎康复者就业歧视】8 月 1 日，人社部、国家卫健委发布《关于坚决打击对新冠肺炎康复者就业歧视的紧急通知》（以下简称《紧急通知》）表示，严禁用人单位、人力资源服务机构以曾经新冠肺炎病毒核酸检测阳性为由，拒绝招用新冠肺炎康复者。严禁用人单位在劳动者入职和用工过程中对新冠肺炎康复者实施就业歧视。严禁用人单位随意违法辞退、解聘新冠肺炎康复者。此外，《紧急通知》要求规范新冠病毒核酸检测查询，除因疫情防控需要并科学合理设置新冠病毒核酸检测信息查询期限外，任何单位和个人不得擅自非法查询相关检测结果。严禁用人单位发布或委托发布含有新冠肺炎病毒核酸检测历史阳性等歧视性内容的招聘信息。

资料来源：北京商报

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
2022/8/02	002707.SZ	众信旅游	关于回购股份减持计划的进展公告	截至 2022 年 7 月 31 日，公司通过集中竞价方式累计减持已回购股份数量为 9,000,000 股，占公司总股本比例为 0.9929%，减持所得资金总额为 58,932,184.00 元（未扣除交易费用），减持的最高价为 7.03 元/股，最低价为 6.38 元/股，减持均价为 6.55 元/股，原回购均价为 5.13 元/股。上述减持符合公司的既定方案，符合相关法律法规的要求。公司将在减持期间内，严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 9 号——回购股份》等有关规定，及时履行信息披露义务。
2022/8/02	002659.SZ	凯文教育	2022 年半年度报告摘要	报告期内，公司完成了两所凯文学校举办者的变更。即北京海淀凯文学校和北京市朝阳区凯文学校的举办者变更为北京海国教投咨询服务有限公司，并完成了教委审批程序。海淀凯文学校、朝阳凯文学校分别取得了北京市海淀区教育委员会、北京市朝阳区教育委员会换发的《民办学校办学许可证》。公司与两所凯文学校签订了服务协议，分别为学校提供校园资产运营租赁、品牌许可、素质教育课程、教育咨询服务、体育场馆运营和餐饮等服务。根据协议约定，完成举办者变更后公司与两所学校签订的各项服务协议已开始生效。2022 年 4 月起，公司和下属子公司可以通过为学校提供服务取得市场化的收入。2022 年上半年，公司实现营业收入 5,976.64 万元，其中第二季度营业收入 4,928.38 万元，较第一季度提高 370.15%。
2022/8/02	002659.SZ	凯文教育	2022 年半年度报告	报告期内，公司已对两所十二年一贯制国际化双语学校的运营服务模式调整完毕。从 2022 年 4 月起，公司和下属子公司继续为两所凯文学校提供教育服务并取得市场化的收入。公司在夯实学校运营服务和素质教育业务的同时，积极拓展并落地了 K12 教育轻资产服务输出项目和多个职业教育产教融合项目，努力发展成为 K12 教育的优质服务商和职业教育领域的关键参与者。
2022/8/03	002621.SZ	美吉姆	关于独立董事辞职的公告	李阳先生因连续担任大连美吉姆教育科技股份有限公司独立董事即将届满六年，自即日起申请辞去公司独立董事、审计委员会委员、提名委员会委员、薪酬考核委员会委员职务。辞职后将不再在公司担任任何职务。尹月女士考虑到公司于 2022 年第二次临时股东大会通过《关于将公司办公总部由北京迁往天津或大连的议案》，而本人生活和办公地点均在北京，在公司迁址后恐难保证参加公司经营情况的现场检查工作以及出席相关会议。为使公司独立董事切实履行相关职责，充分发挥独立董事的作用，因此，因个人原因特申请辞去公司独立董事职务，一并辞去公司董事会提名委员会委员职务。
2022/8/04	000428.SZ	华天酒店	关于公司董事辞职的公告	华天酒店集团股份有限公司（以下简称“公司”）董事会近日收到公司董事郭立华先生的书面辞职报告。郭立华先生因工作调整原因，申请辞去公司董事会董事、董事会战略委员会、董事会审计委员会、董事会薪酬与考核委员会委员职务，辞职后不再担任公司其他任何职务。截至本公告披露日，郭立华先生持有公司股份总数 8,000.00 股，其所持股份将严格遵守《公司法》《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》等相关法律法规进行管理。
2022/8/05	300795.SZ	米奥会展	关于变更公司财务总监的公告	浙江米奥兰特商务会展股份有限公司（以下简称“公司”）于 2022 年 8 月 5 日召开第五届董事会第二次会议，审议通过了《关于聘任肖斌先生为公司副总经理、财务总监的议案》，经公司总经理提名，公司董事会提名委员会审核通过，董事会同意聘任肖斌先生为公司副总经理、财务总监（简历见附件），任期自本次董事会审议通过之日起至第五届董事会任期届满之日止。自本次董事会审议通过之日起总经理方欢胜先生不再兼任公司财务总监职务。

资料来源：公司公告，中银证券

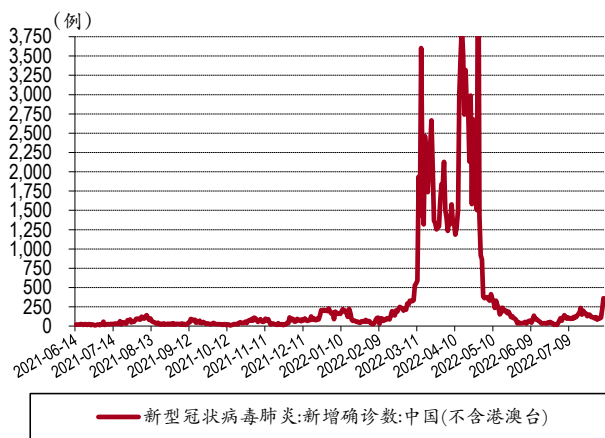
续图表 8.上市公司重要公告

公告日期	股票代码	公司名称	公告摘要	主要内容
2022/8/06	600661.SH	昂立教育	关于股东集中竞价减持股份进展的公告	上海新南洋昂立教育科技股份有限公司（以下简称“公司”）股东上海交大产业投资管理（集团）有限公司（以下简称“交大产业集团”）及其一致行动人上海交大企业管中心（下称“交大企管中心”）2022 年 4 月 12 日发布了减持股份计划，计划在减持计划披露之日起 15 个交易日后的 6 个月内以集中竞价交易方式合计减持不超过公司 2% 的股份，具体内容详见公司《关于股东集中竞价减持股份计划的公告》（公告编号：2022-016）。截至 2022 年 8 月 5 日，交大产业集团已通过集中竞价交易方式减持公司股份 2,485,400 股，占公司总股本的 0.8674%。
2022/8/06	600661.SH	昂立教育	关于协议转让部分交大昂立股份的结果公告	2021 年 9 月 29 日、2021 年 10 月 15 日，经上海新南洋昂立教育科技股份有限公司（以下简称“公司”）第十届董事会第三十一次会议、2021 年第一次临时股东大会审议通过，同意公司以人民币 3.8 元/股的价格向上海新诚新创健康科技发展有限公司或其指定主体协议转让 40,476,450 股上海交大昂立股份有限公司（以下简称“交大昂立”）股份，具体内容详见公司披露的《关于拟出售部分交大昂立股份的公告》（公告编号：临 2021-061）、《2021 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：临 2021-070）。

资料来源：公司公告，中银证券

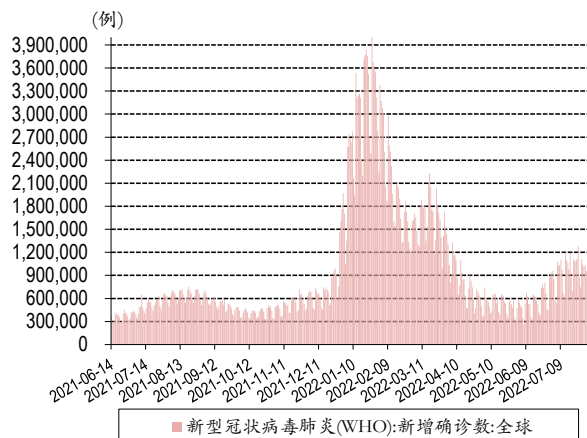
3、国内外疫情与我国入境政策跟踪

图表 9.全国新冠肺炎每日新增确诊病例（不含港澳台）



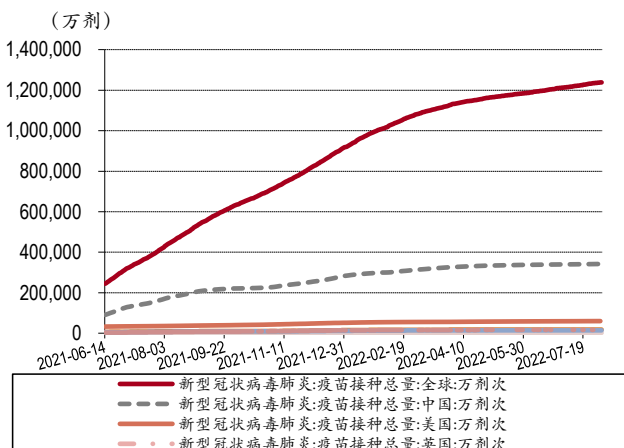
资料来源: ifind, 中银证券 (截止日 2022/8/05)

图表 10.全球新冠肺炎每日新增确诊病例



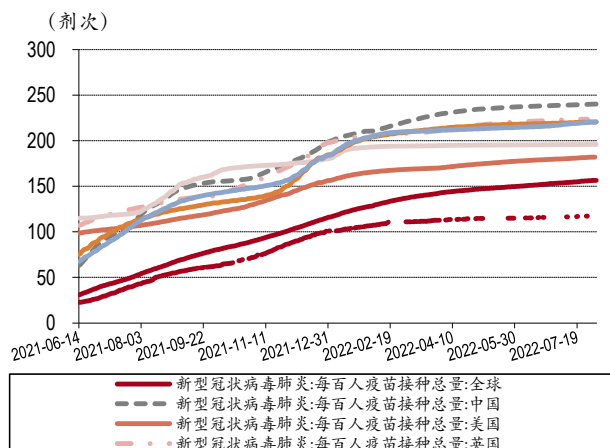
资料来源: ifind, WHO, 中银证券 (截止日 2022/8/05)

图表 11.新冠疫苗接种总量



资料来源: ifind, 中银证券 (截止日 2022/8/03)

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 2022/8/03)

上周新冠肺炎新增病例境外与本土病例均有所上升，截至 8 月 5 日，全国新型冠状病毒肺炎传播涉及多个地区，其中海南、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 8 月 5 日，全球新冠肺炎每日确诊病例 894,309 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 2022/8/05）

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 8 月 05 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

离岛免税店遇疫情扰动，但浪漫七夕助推消费，免税行业有望在线上延续复苏势头；主题酒店、民宿等多种业态受青睐，连住订单齐上涨，看好酒店业长期增长趋势；主题旅游热度不减，中长线出行潜力可期，预计旅游业将保持长线复苏。我们继续推荐具备长期发展动力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标的中青旅、天目湖；乡村旅游前景光明，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、连锁化餐饮等行业优质标的。

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/股)
			(元)	(亿元)	2021A	2022E	2021A	2022E	
601888.SH	中国中免	买入	198.90	3,883.47	4.94	5.79	44.38	34.35	16.43
600138.SH	中青旅	买入	10.50	76.00	0.03	0.24	353.86	43.75	8.61
600258.SH	首旅酒店	买入	20.23	226.86	0.05	0.31	526.28	65.26	9.69
300144.SZ	宋城演艺	买入	12.48	326.31	0.12	0.20	118.82	62.40	2.92
603136.SH	天目湖	买入	23.14	43.11	0.28	0.35	63.74	66.11	6.16
600655.SH	豫园股份	买入	8.12	315.96	0.99	1.10	10.38	7.38	8.86
300662.SZ	科锐国际	买入	42.00	82.67	1.28	1.66	48.50	25.30	10.77
002033.SZ	丽江股份	增持	8.20	45.06	(0.07)	0.14	(90.27)	58.57	4.34
000524.SZ	岭南控股	增持	9.00	60.32	(0.19)	0.31	(39.07)	29.03	3.20
002707.SZ	众信旅游	增持	6.00	54.38	(0.51)	(0.02)	(11.01)	(300.00)	0.23
600754.SH	锦江酒店	增持	60.01	548.52	0.09	0.34	623.18	176.50	15.41
603099.SH	长白山	增持	8.12	21.65	(0.19)	0.01	(56.62)	(254.75)	3.49
000796.SZ	ST 凯撒	未有评级	5.08	40.79	(0.86)	-	(8.88)	-	0.06
600054.SH	黄山旅游	未有评级	10.06	51.64	0.06	0.05	163.93	201.79	5.77
300651.SZ	金陵体育	未有评级	22.85	29.42	0.20	-	137.85	-	5.48
600158.SH	中体产业	未有评级	8.04	77.14	0.06	0.07	264.16	111.80	2.59
000428.SZ	华天酒店	未有评级	3.94	40.15	0.08	-	38.11	-	2.04
301073.SZ	君亭酒店	未有评级	62.02	74.93	0.46	0.58	74.87	111.25	6.09
000610.SZ	西安旅游	未有评级	8.67	20.53	(0.31)	-	(26.80)	-	3.31
605108.SH	同庆楼	未有评级	20.01	52.03	0.55	0.66	33.03	30.50	7.65
600706.SH	曲江文旅	未有评级	9.29	23.70	0.03	0.06	249.01	148.09	4.55
000430.SZ	张家界	未有评级	6.09	24.65	(0.33)	-	(17.04)	-	3.23

资料来源: ifind, 中银证券

注: 股价截止日 2022 年 8 月 05 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。所有本报告期内使用的商标、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