



内地与港澳人员往来全面恢复， LVMH 取消旅游零售行业的平行交易渠道

投资要点

- 本周投资观点:** 1) 免税: 防疫政策已逐步放松, 现中免海口国际免税城已开业, 海南客流已逐渐恢复至往年同期水平, 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, 随着出行限制进一步优化, 在 2023 年海南离岛免税销售额 800 亿元的指引下, 海南免税有望加速复苏。重点关注中国中免, 以及积极推进免税资产注入的海汽集团。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: 人服行业本质为顺周期行业, 中央经济工作会议中强调加强新就业形态劳动者权益保障, 我们认为在劳动力市场供需环境日趋复杂的背景下, 推动企业用工需求增加, 更多的企业出于劳动力供给紧缺和降低成本的考量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北京城乡、外服控股。
- 行情回顾:** 本周社会服务指数上升 1.08%, 跑赢沪深 300 指数 2.03 个百分点, 行业涨跌幅排名第 16 (共 31 位)。行业估值水平 (PE-TTM) 为 62.19 倍, 相对沪深 300 溢价率为 452.1% (+17.49pp)。个股方面, 本周社服行业有 50 家股票涨幅为正, 47 家下跌, 其中 *ST 文化表现最好 (+39.9%), 传智教育 (+20.8%)、ST 明诚 (+18.9%) 涨幅较高, 海底捞 (-13.1%) 和九毛九 (-12.4%) 跌幅较大。
- 行业数据更新:** 1月28日-2月2日, 上海地铁客运量为 5226.7 万人次, 环比上周增加 163.0%; 1月21日-1月27日春节期间, 上海地铁客运量为 2198.1 万人次, 环比上周下降 47.6%。1月28日-2月3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 529、415 架次, 环比上周分别 +6.19%、+0.14%, 同比 -14.8%、-3%。
- 新冠疫情跟踪:** 1月28日-2月3日, 全球新增新冠肺炎确诊病例约 106.3 万例, 环比 -39.1%; 截止 2月1日, 近一周新增死亡人数约 9514 例, 环比 -53.1%。截至 2023 年 2 月 1 日, 全球新冠肺炎确诊病例累计约 7.5 亿例, 累计死亡约 681.4 万例。
- 新冠疫苗接种情况:** 截至 2022 年 12 月 23 日, 全国累计报告接种新冠病毒疫苗约 34.7 亿剂次, 截止 2023 年 1 月 26 日每百人新冠疫苗接种量为 244.7 剂次, 高于全球、北美、欧洲水平 47.3%、29.0%、32.7%。1月21日-1月27日全球日均接种新冠疫苗约 161.7 万剂次, 环比减少 47.2%; 截止 12 月 23 日全国日均接种新冠疫苗约 183.8 万剂次, 环比增加 67.5%。
- 行业重点信息跟踪:** 1) 酒店: 全面恢复内地与港澳人员往来, “香港酒店”搜

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: duxy@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)	5,390.27
流通市值 (亿元)	5,276.11
行业市盈率 TTM	121
沪深 300 市盈率 TTM	12.0

相关研究

- 社服行业周报 (1.14-1.27): 春假假期多省份实现旅游人次及收入双增长, 海南离岛免税店销售超 25 亿元 (2023-01-30)
- 社服行业周报 (1.7-1.13): 海南离岛免税销售额今年力争突破 800 亿, 春节出游热度大幅攀升 (2023-01-16)
- 社服行业周报 (12.31-1.6): 全国多地景区推行免费参观或门票打折, 元旦假期海南免税市场明显升温 (2023-01-09)
- 社服行业周报 (12.24-12.30): 卫健委将对新型冠状病毒感染实施“乙类乙管”, 文旅部推动周边游项目 (2023-01-02)
- 社服行业周报 (12.17-12.23): 海南机场航班数量已接近去年同期, 元旦跨省游占比已近六成 (2022-12-26)



索热度上涨 300%；春节假期成都市酒店预订量同比 2022 年增长超过 100%；春节期间三亚高端酒店和民宿受青睐 体验型度假方式占比显著提升。2) **餐饮**：新茶饮供应商田野股份北交所上市，最新总市值约 13.6 亿元；星巴克第一财季全球净新开 459 家门店，中国门店总数达 6090 家；商务部：春节期间我国消费市场实现“开门红” 餐饮消费表现抢眼。3) **景区**：江苏 9 家景区晋升国家 4A 级；湖北 120 家 A 级旅游景区春节期间游客量恢复到 2019 年同期水平；湖南省发布《湖南省景区门票定价成本监审办法》征求意见。4) **旅游零售**：LVMH 取消旅游零售\免税行业的平行交易渠道（转卖）；春节假期 cdf 三亚国际免税城接待顾客量同比增长 22% “免税+文旅”受追捧；第三届中国国际消费品博览会将于 4 月 11 日至 15 日在海口举行。5) **旅游服务**：春节节后铁路春运累计发送旅客突破 1 亿人次；江苏部署试点恢复旅行社经营有关国家出境团队旅游业务工作；旅游消费市场回暖，旅游服务也需复苏。6) **人力资源**：全国基本养老保险参保人数达 10.5 亿人；河南举办 2023 年“春风行动暨就业援助月”专场活动；湖北省荆门市实施“五大行动”助力岗位进家门。7) **商贸零售**：商务部多举措支持海南自由贸易港建设；2022 年我国外贸规模首破 40 万亿大关；我国外贸主要矛盾转为外需走弱、订单下降，商务部将全面恢复广交会等线下展。

- **上市公司重点公告跟踪**：**外服控股**：关于向激励对象授予预留 A 股限制性股票的公告；**中青旅**：2022 年度实现归属于上市公司股东的净利润为-3.4 亿元,同比亏损。
- **风险提示**：经济复苏或不及预期、疫情反复影响出行需求、市场竞争加剧等风险。

目 录

1 市场行情回顾（2022.01.28-2023.02.03）	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	6
4 行业公司动态	9
4.1 行业资讯	9
4.2 公司动态	15
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: 2023 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: 全国民航国际客运航班执行量	4
图 11: 上海民航国际客运航班执行量	4
图 13: 北京民航国际客运航班执行量	4
图 12: 广州民航国际客运航班执行量	4
图 13: 海口美兰机场每日起降 (架次)	5
图 14: 三亚凤凰机场每日起降 (架次)	5
图 15: 海口美兰机场客流量 (万人次)	5
图 16: 我国调查失业率处于较高位置	6
图 17: 全球日新增确诊病例 (人)	6
图 20: 全球累计死亡病例 (人)	6
图 21: 中国与全球每百人新冠疫苗接种量 (剂次)	7
图 18: 北美与欧洲每百人新冠疫苗接种量 (剂次)	7

表 目 录

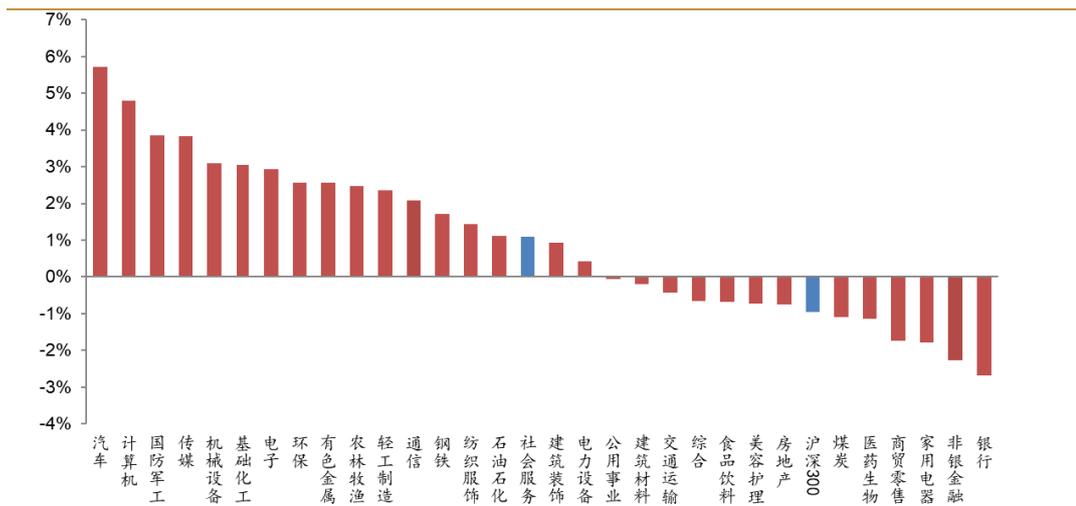
表 1: 2023/01/07-2023/01/13 社服行业及个股涨跌幅情况	3
表 2: 海外防疫政策更新 (截止至 2023 年 1 月 27 日)	7
表 3: 本周上市公司重点公告	15

1 市场行情回顾（2022.01.28-2023.02.03）

1.1 行业表现

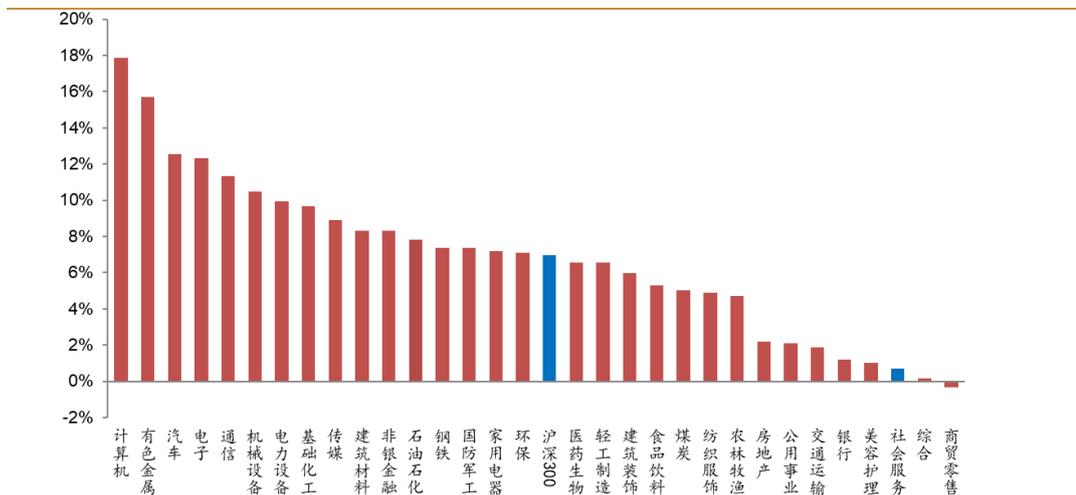
在 32 个申万一级行业中，本周社会服务指数上涨 1.08%，跑输沪深 300 指数 2.03 个百分点，行业涨跌幅排名第 16。2023 年初以来至今，社服行业增加 0.72%，跑输沪深 300 指数 6.25 个百分点，行业涨跌幅排名第 30。

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

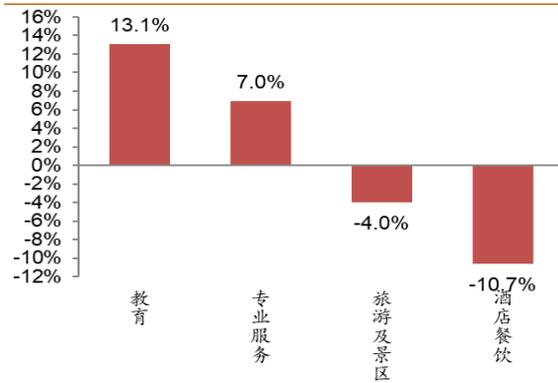


数据来源：Wind，西南证券整理

社服子行业来看，本周教育和专业服务子行业出现上涨，其中教育行业最大，涨幅为 6.8%；酒店餐饮跌幅最大，跌幅为 2.6%。年初至今教育实现涨幅 13.1%，专业服务实现涨幅 7.0%，酒店餐饮为跌幅最大的子行业，跌幅约为 10.7%，其次是旅游及景区跌幅达到 4.0%。（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

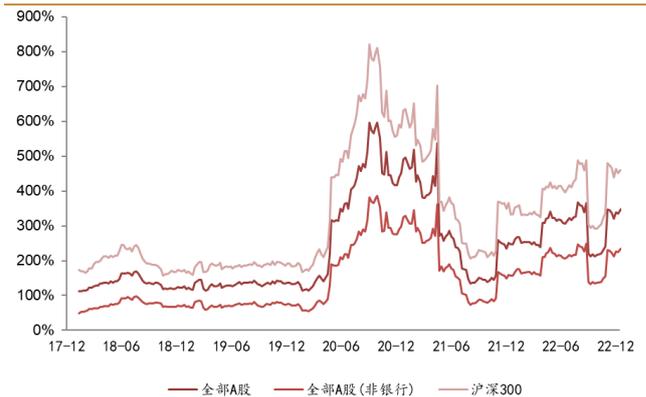
图 4：2023 年初至今社服子行业涨跌幅


数据来源: Wind, 西南证券整理

本周社服行业估值水平 (PE-TTM) 为 62.19 倍, 相对全部 A 股溢价率为 335.5%, 相对剔除银行后全部 A 股溢价率为 222.2%, 相对沪深 300 溢价率为 452.1%。

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 50 家股票涨幅为正, 47 家下跌。

本周涨幅排名前十的个股分别为: *ST 文化 (+39.9%) 传智教育 (+20.8%) ST 明诚 (+18.9%) 行动教育 (+15.8%) 豆神教育 (+15.4%) 科德教育 (+14.8%) 学大教育 (+13.7%) 零点有数 (+13.3%) 美吉姆 (+10.3%) 全通教育 (+10%)。

本周跌幅排名前十的个股分别为: 海底捞 (-13.1%) 九毛九 (-12.4%) 海伦司 (-10.8%) 颐海国际 (-10.5%) 同程旅行 (-10.2%) 携程集团 (-9.9%) ST 凯撒 (-8.9%) 中国中免 (-8.5%) 中青旅 (-7.5%) 同庆楼 (-7.4%)。

表 1: 2023/01/07-2023/01/13 社服行业及个股涨跌幅情况

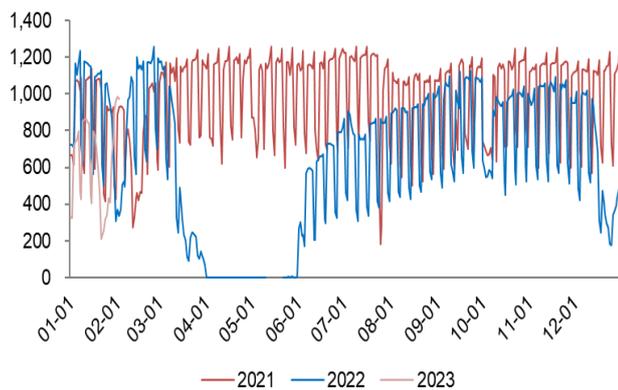
指数	涨幅	子行业	涨幅	子行业	涨幅
社会服务	1.1%	教育	6.8%	旅游及景区	-2.5%
		专业服务	3.0%	酒店餐饮	-2.6%
社服行业个股周内涨跌前十位					
300089.SZ	*ST 文化	39.9%	6862.HK	海底捞	-13.1%
003032.SZ	传智教育	20.8%	9922.HK	九毛九	-12.4%
600136.SH	ST 明诚	18.9%	9869.HK	海伦司	-10.8%
605098.SH	行动教育	15.8%	1579.HK	颐海国际	-10.5%
300010.SZ	豆神教育	15.4%	0780.HK	同程旅行	-10.2%
300192.SZ	科德教育	14.8%	9961.HK	携程集团	-9.9%
000526.SZ	学大教育	13.7%	000796.SZ	ST 凯撒	-8.9%
301169.SZ	零点有数	13.3%	601888.SH	中国中免	-8.5%
002621.SZ	美吉姆	10.3%	600138.SH	中青旅	-7.5%
300359.SZ	全通教育	10.0%	605108.SH	同庆楼	-7.4%

数据来源: Wind, 西南证券整理

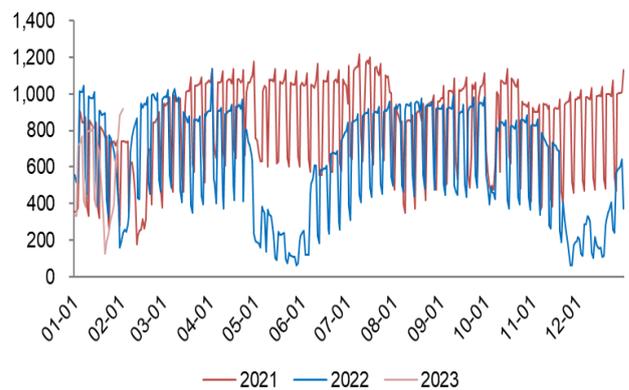
2 行业数据更新

上海地铁、北京地铁客流受疫情影响放开后新冠确诊比例提升以及春运的影响有所下降。

1月28日-2月2日,上海地铁客运量为5226.7万人次,环比上周增加163.0%,同比增加68.1%,同期北京地铁客运量4856.2万人次,环比上周增加178.7%,同比增加183.3%。
 1月21日-1月27日春节期间,上海地铁客运量为2198.1万人次,环比上周下降47.6%,同比下降64.9%,同期北京地铁客运量1866.6万人次,环比上周下降48.3%,同比下降59.3%。

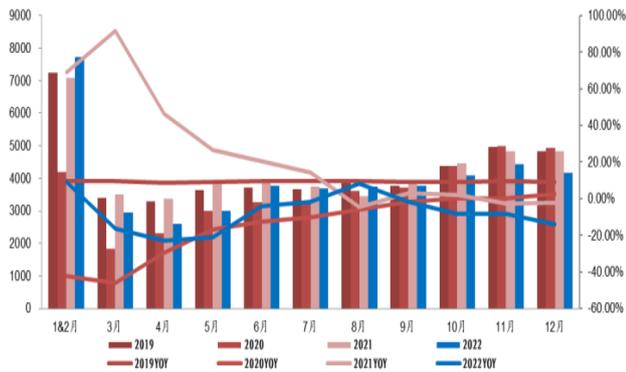
图 7: 上海地铁客运量 (万人次)


数据来源: Wind, 西南证券整理

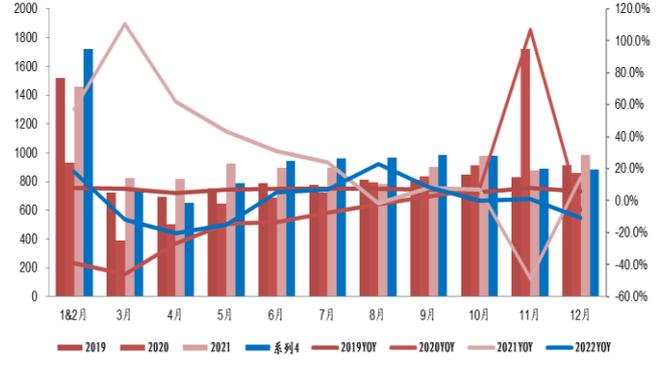
图 8: 北京地铁客运量 (万人次)


数据来源: Wind, 西南证券整理

国内放开防疫政策,餐饮收入环比提升。2022 年 12 月,全国餐饮收入 4157 亿元,同比下降 14.1%;限额以上单位餐饮收入 882 亿元,同比下降 10.5%。2022 年 1-12 月,全国餐饮收入 43941 亿元,同比下降 6.3%;限额以上单位餐饮收入 10650 亿元,同比下降 5.9%。

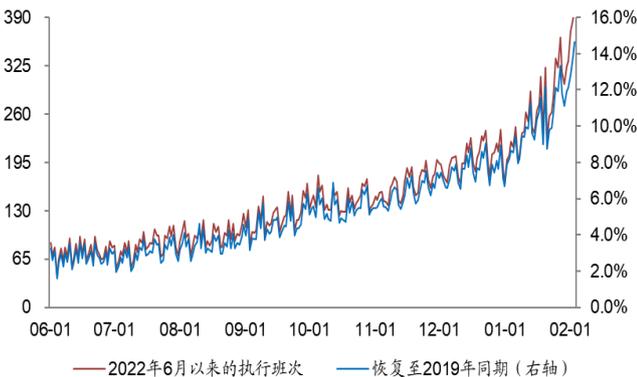
图 9：全国餐饮收入月度数据（亿元）


数据来源：国家统计局，西南证券整理

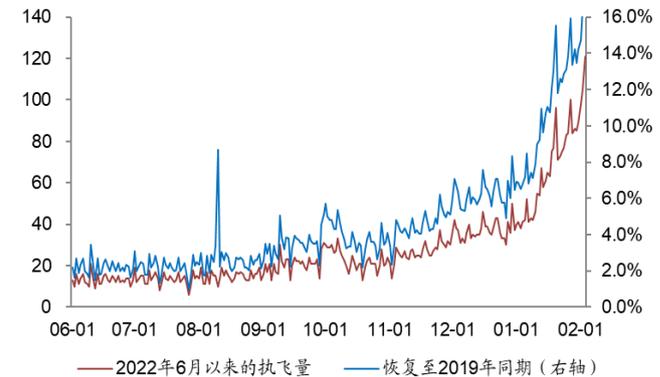
图 10：全国限额以上餐饮企业收入月度数据（亿元）


数据来源：国家统计局，西南证券整理

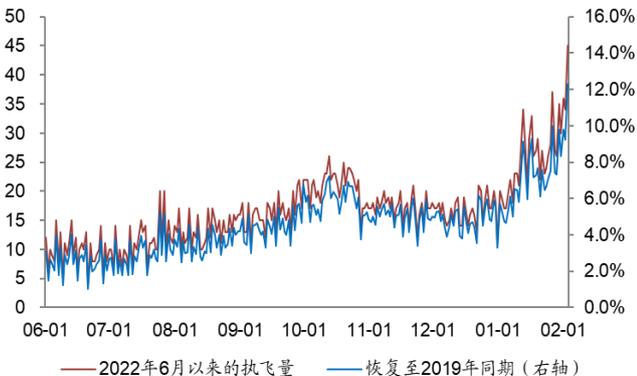
2023 年年初，国际旅客运输量得到大幅提升。随着防疫政策放松，国际航班回暖，入境客流逐渐复苏。1 月 21 日-26 日（春节假期前 6 天），全国移民管理机构共查验出入境人员 239.2 万人次，较去年春节同期(2022 年 1 月 31 日至 2 月 5 日)增长 123.9%。从数据上看出出入境客流已经出现明显恢复，但对于 19 年 1253.3 万人次的数据看，仅恢复至 19 年的 19.1%，客流爬升还需要时间。

图 11：全国民航国际客运航班执行量


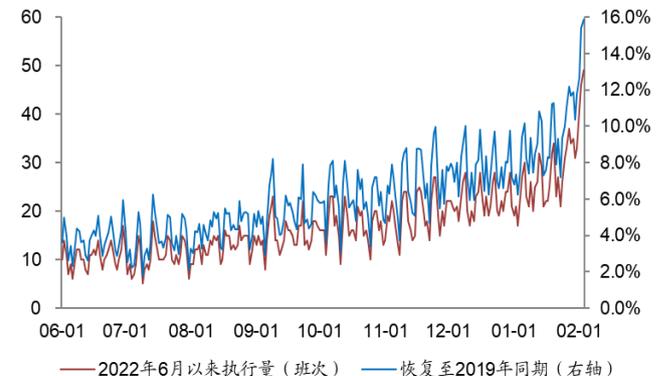
数据来源：飞常准，西南证券整理

图 11：上海民航国际客运航班执行量


数据来源：飞常准，西南证券整理

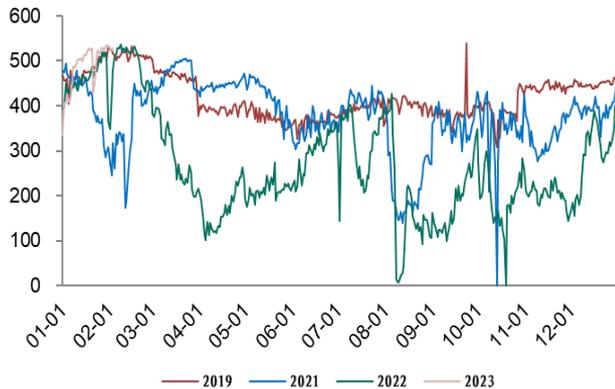
图 13：北京民航国际客运航班执行量


数据来源：飞常准，西南证券整理

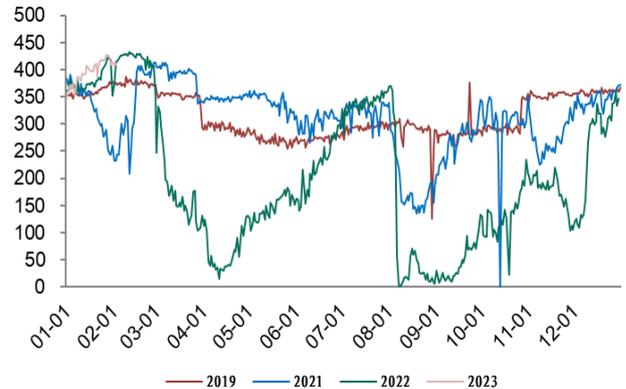
图 12：广州民航国际客运航班执行量


数据来源：飞常准，西南证券整理

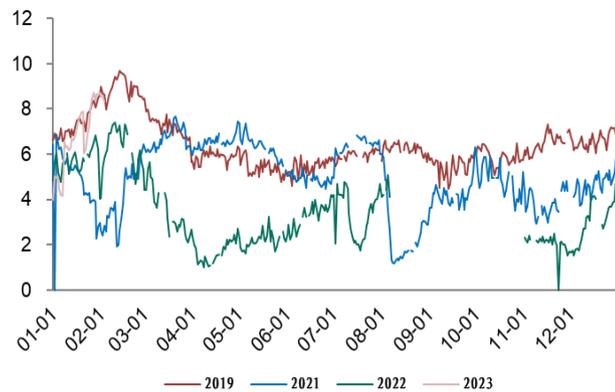
海南海口美兰机场与三亚凤凰机场航班起降数稳步上升并较往年同期有所增长。1月28日-2月3日,根据飞常准数据,海口美兰、三亚凤凰机场日均起降架次分别为529、415架次,环比上周分别+6.2%、+0.1%,同比-15.8%、-3%。海口美兰机场日均客流量为8.5万人次,环比上周+15.9%,同比+53.2%。

图 13: 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 14: 三亚凤凰机场每日起降 (架次)


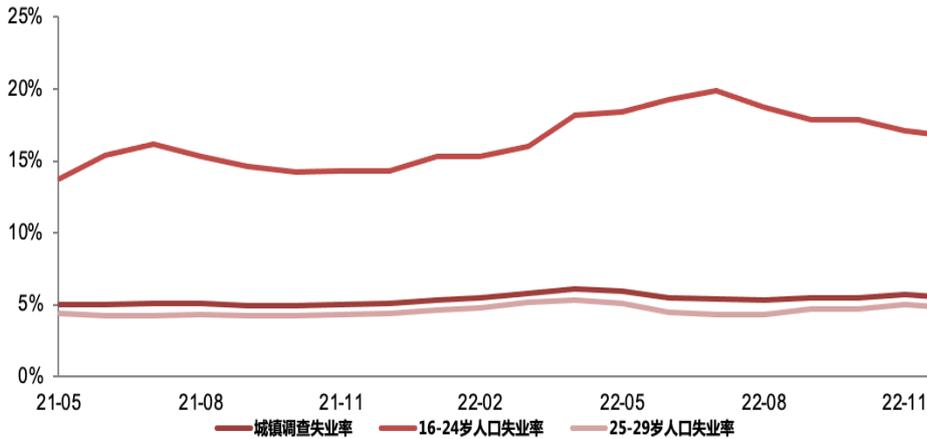
数据来源: 飞常准, 西南证券整理

图 15: 海口美兰机场客流量 (万人次)


数据来源: 海口美兰机场微博, 西南证券整理

受国内局部疫情反复影响,部分求职人员就业难度增加,虽然去年年末城镇调查失业率有所下降,但较同期依然较高。2022年12月,全国城镇调查失业率为5.5%,同比上升7.8个百分点,环比下降3.5个百分点;16-24岁人口调查失业率为16.7%,同比上升16.8个百分点,环比下降2.3个百分点;25-29岁人口调查失业率为4.8%,同比上升9.1个百分点,环比下降4.0个百分点。

图 16：我国调查失业率处于较高位置

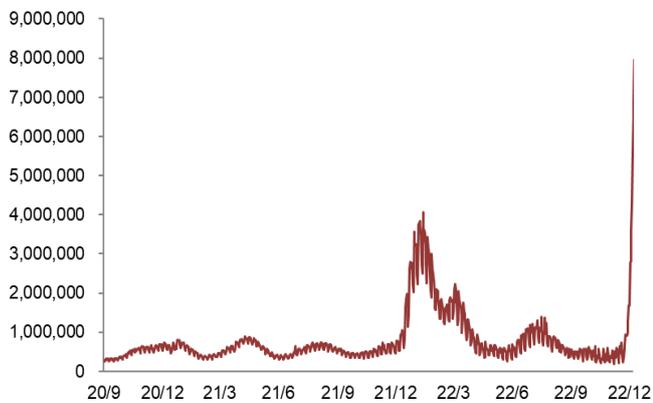


数据来源：国家统计局，西南证券整理

3 新冠疫情跟踪

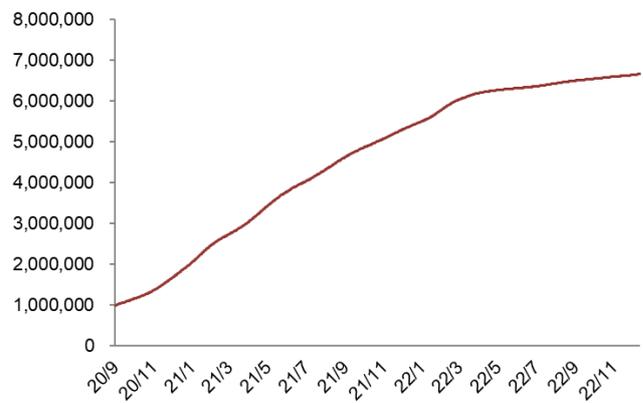
1月28日-2月3日，全球新增新冠肺炎确诊病例约106.4万例，环比-39.1%；新增死亡人数约9514例，环比-53.1%。截至2023年2月3日，全球新冠肺炎确诊病例累计约7.5亿例，累计死亡约681.4万例。

图 17：全球日新增确诊病例 (人)



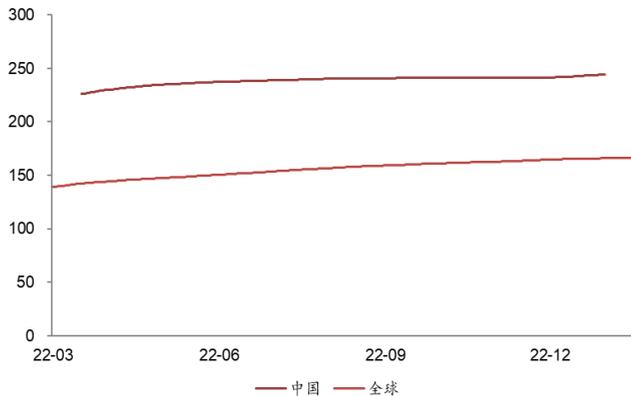
数据来源：Wind，西南证券整理

图 20：全球累计死亡病例 (人)

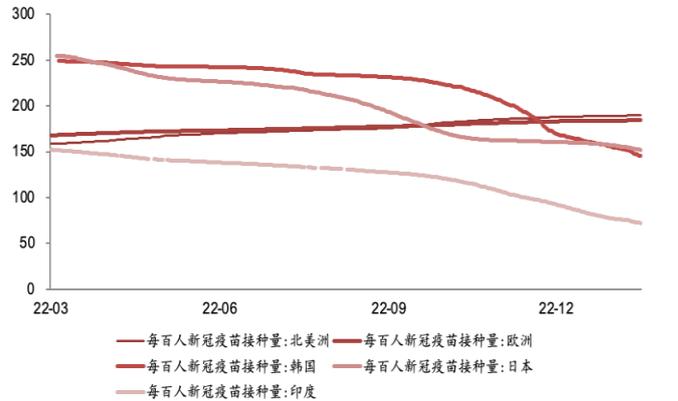


数据来源：Wind，西南证券整理

截至2月3日，全球共接种新冠病毒疫苗约132.6亿剂次，每百人新冠疫苗接种量为166.3剂次，截止1月26日全国累计报告接种新冠病毒疫苗约34.7亿剂次，每百人新冠疫苗接种量为244.74剂次，高于全球、北美、欧洲水平47.3%、29.0%、32.7%。1月28日-2月3日全球日均接种新冠疫苗约161.7万剂次，环比减少47.2%；截止23日，全国日均接种新冠疫苗约183.8万剂次，环比增加67.5%。

图 21：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 18：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：海外防疫政策更新（截止至 2023 年 1 月 27 日）

所在板块	国家/地区	最新防疫政策
亚洲	中国澳门	2023 年 1 月 8 日起，由中国内地、香港特别行政区或台湾地区入境澳门特别行政区的人士无须出示任何新冠病毒检测证明。12 月 20 日起澳门取消有关内地风险区的规定。 因应疫情和防控政策调整，12 月 27 日起取消重点人群和疑似症状、风险人群的核酸检测要求，相关免费核酸检测预约链接也因而取消，若居民怀疑自己感染新型冠状病毒只须进行抗原检测即可。
	中国香港	由 1 月 30 日开始，新冠病毒感染者的强制隔离安排将会取消，所有检测阳性人士无须通过卫生署卫生防护中心的网上平台，呈报及提交个人资料。此前，香港与内地已经实现了第一阶段的通关。从内地经指定口岸抵港的非香港居民，需要在深圳市政府的有关网上系统预约通关名额并取得确认单；香港居民和经香港北上的外地旅客返回香港无须预约。 其他入境政策要求： 所有来港人士（抵港当天满三岁或以上），不论是从内地、澳门、台湾或海外地区来港，均须于航班预定起飞时间（从机场入境者）或预计抵港时间（从其他口岸入境者）前 24 小时内进行快速抗原测试、或于 48 小时内进行聚合酶链锁反应核酸检测，并在取得阴性结果后方可来港。 从海外地区抵港并在抵港当天满 12 岁或以上的非香港居民，必须符合疫苗接种要求方可来港。
	中国台湾	自 1 月 4 起，所有符合入台的人士在登机前应出示表定航班时间前 2 日内 COVID-19 核酸检验阴性报告。自 2023 年 3 月 7 日零时起，入境居家检疫天数缩短为 10 天。
	新加坡	1 月 9 日新加坡卫生部长王乙康表示，今年以来新加坡还没有出现从中国入境的新冠重症患者，也没有检测到任何毒性更强的新变异毒株，因此新加坡目前不需要调整防疫政策。
	印度	来自中国内地、中国香港、日本、泰国和韩国的国际旅客前往印度时必须携带 RT-PCR 检测报告，在抵达印度时被发现有症状或 COVID-19 检测呈阳性的人将被隔离。从 12 月 24 日起，印度将在每个国际航班上抽取 2% 的旅客进行随机核酸检测。
	菲律宾	所有海外旅客入境菲律宾均需要提供疫苗完全接种证明，没有接种疫苗的人需提供阴性抗原检测结果
	泰国	泰国民航局和疾病管制署分别在 1 月 10 日和 11 日发布规定，确认所有赴泰旅客都不须出示疫苗证明；如果旅客是来自返国登机前需要核酸检测阴性证明的国家（如中国和印度），须购买 COVID-19（2019 冠状病毒疾病）医疗保险，保险保额须达 1 万美元，保险有效日期涵盖旅客在泰天数再加 7 天。该新规定有效日期到 1 月 31 日，仅适用于外国旅客而不适用于泰国人
	日本	2023 年 5 月 8 日起，将新冠病毒在感染症法上的定位从 2 类转变为与季节性流感同等的“5 类”。 目前入境政策：

所在板块	国家/地区	最新防疫政策
		从中国大陆直接飞往日本的人员，不管接种过任何疫苗均需要在出国前 72 小时以内做核酸检测，并出示由医疗机构出具的检测证明。 从中国大陆赴日及七天内去过中国的所有人员，仍需实施入境时检测。检测结果为阴性，获准入境，同时会拿到核酸阴性证明。
	印尼	进入印尼的外国旅客必须提供完整接种 covid-19 的疫苗 14 天以上的接种证明或疫苗卡(实体卡或电子版),如无法提供需要隔离 5 天。已完整接种疫苗的旅客无须接受入境隔离和入境核酸检测。
	韩国	1 月 7 日起, 由中国香港和中国澳门入境韩国前检查 48 小时内 PCR 检测阴性结果或 24 小时内专家 RAT 阴性结果(韩文或英文阴性证明)。出于疫情防控需要, 韩国政府从 1 月 2 日起加强对华防疫措施, 同时暂停签发中国公民赴韩短期签证。
	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。
	马来西亚	12 月 30 日宣布, 所有入境旅客须在关卡测体温, 有发烧等症状或自我申报者将被转移至隔离中心或卫生部门进行冠病检测。所有来自中国的航班均将检测飞机上的污水样本, 一旦结果呈阳性, 样本将立刻进行基因组测序。过去 14 天曾到访过中国的所有类流感和严重急性呼吸道感染病例都需要接受抗原快速检测试剂检测(RTK-Ag), 结果呈阳性者, 样本将被送去进行基因组测序。
	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。
	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	从 1 月 5 日起, 所有 2 岁及以上从中国大陆地区、香港和澳门地区飞往美国的乘客需要在起飞前两天内接受检测, 并在登机前向航空公司出示检测结果呈阴性的证明。此外, 航班起飞前 10 天的阳性乘客可以提供康复文件来替换阴性证明, 同时非美国公民需接种新冠疫苗才可前往美国。
	阿根廷	取消自 2020 年 9 月份新冠肺炎疫情卫生紧急状况以来, 在入境时所要求填写的健康“电子宣誓单”。
	加拿大	从 1 月 5 日起, 乘坐从中国大陆、中国香港或澳门起飞的航班抵达的所有两岁及以上的航空旅客, 需要向航空公司提供登机前两天内的新冠检测阴性证明, 可以是 PCR 检测, 也可以是抗原检测。该检测结果需要有文件证明其已由远程医疗服务机构或经认证的实验室或测试提供商进行监测。
	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	从 1 月 9 日起, 中国旅客入境英国无需接受强制筛检。中国旅客飞抵英国伦敦希思罗机场时, 将不必接受强制新冠筛检。抵境旅客可自愿选择接受筛检, 检测结果呈阳性者也无需隔离, 或被令自我隔离。
	挪威	挪威入境限制措施取消。挪威政府不再对入境人士提出特殊要求(注: 斯瓦尔巴群岛还有其他适用规则), 抵达挪威后无需进行检测、隔离或登记。
	瑞典	从 1 月 7 日起, 要求由中国入境的旅客提供阴性新冠检测报告。
	丹麦	可自行安排检测, 如确诊, 则应尽快进行自我隔离, 并遵循丹麦卫生和药品管理局目前的自我隔离建议。
	捷克	彻底解除所有针对新冠病毒的防疫措施。
	荷兰	从 2023 年 1 月 10 日起, 12 周岁及以上的中国入境者需要提供核酸阴性证明
	希腊	1 月 15 日起, 无论旅客国籍和飞行路线如何, 来自中国的旅客需要持有 48 小时 PCR 检测报告或登机前取得 24 小时以内的快速检测报告, 且结果为阴性, 才能正常登机。
	法国	2023 年 2 月 1 日起, 将不再需要对阳性病例进行系统隔离, 也将不再需要对密接者进行为期两天的新冠检测。
	俄罗斯	外国公民在进入俄罗斯之前无需提交新冠病毒核酸检测结果。
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。随机检测部分自中国入境者, 并建议在飞机上佩戴口罩。	

所在板块	国家/地区	最新防疫政策
	马耳他	从 2022 年 7 月 25 日起, 没有疫苗证明或康复证明前往马耳他的人在抵达马耳他之前无需出示核酸检测阴性证明。1 月 6 日, 马耳他政府颁布针对中国来马人员入境限制措施, 要求自 2023 年 1 月 9 日起, 所有始发地为中国内地的来马人员, 须在前往马耳他时向航空公司提供抵马前 48 小时内的新冠抗原快速检测阴性报告或者抵马前 72 小时内核酸检测阴性 (PCR) 阴性报告, 11 岁及以下人员免于提供。
大洋洲	澳大利亚	从 1 月 5 日起, 自中国内地、中国香港或澳门, 前往澳洲的旅客必须在旅行前 48 小时内进行新冠检测, 并出示检测结果呈阴性的报告。
	新西兰	新西兰边境已全面开放, 不再要求出发前核酸检测, 不再要求接种新冠疫苗 (但入境人员需在出行前和对应的航空公司确认是否有疫苗要求)。入境旅客无需再填写旅客申报。

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

【全面恢复内地与港澳人员往来, “香港酒店”搜索热度上涨 300%】2 月 3 日, 国务院港澳事务办公室发布消息称, 2 月 6 日零时起, 全面恢复内地与港澳人员往来。取消经粤港陆路口岸出入境预约通关安排, 不设通关人员限额。恢复内地居民与香港、澳门团队旅游经营活动。消息一经发布, 马蜂窝平台上, “香港酒店”成为游客搜索最多的内容, 热度比前一日上涨 300%;“深圳去香港”“香港美食”搜索热度分别比前一日上涨 150%、133%。此外, 2 月 2 日, 香港特区政府“你好, 香港!”系列活动启动全球宣传, 将向全球旅客和本地居民免费派发 50 万张机票以及覆盖餐饮、酒店、景点和商户的消费优惠券。马蜂窝表示, 上述消息在发布当日将香港的热度推上新高, 2 月 2 日马蜂窝北极星攻略“香港经典必游攻略”浏览量比前一周同一时段上升 150%。马蜂窝指出, 澳门也迎来新一轮关注, 热度涨幅达 220%。数据显示, 新年期间赴澳门的客群中, 一线及新一线城市游客占比超过 50%, 广州、珠海、深圳、北京、上海分列赴澳门客源地前五名。马蜂窝预计, 2 月 6 日起, 二线和三四线城市赴澳门游客将迎来大幅增长。(迈点网)

【春节假期成都市酒店预订量同比 2022 年增长超过 100%】2023 年春节假期结束, 成都旅游住宿业协会联合携程集团发布 2023 年春节期间成都市旅游住宿业市场数据。携程平台数据显示, 2023 年 1 月 21 日至 1 月 27 日春节假期期间, 成都市酒店预订量同比 2022 年春节假期增长超过 100%;同比 2019 年春节假期(疫情前)增长超过 30%。预订量 TOP5 城市为成都、都江堰、大邑、简阳和崇州;成都、都江堰和简阳同比 2022 年增长比较明显。同比 2019 年春节假期(疫情前)来看, 基本所有城市恢复至或超过疫情前水平, 其中简阳、金堂、彭州和崇州相对疫情前增长最为显著。(迈点网)

【春节期间三亚高端酒店和民宿受青睐 体验型度假方式占比显著提升】1 月 28 日, 三亚市召开 2023 年春节黄金周旅游市场服务保障新闻发布会, 春节期间, 三亚进港客流保持高位运行态势, 年轻客群规模稳步增长;高端酒店和民宿均受青睐, 体验型度假方式占比显著提升。据悉, 2023 年春节假期, 北方避寒游客群纷纷选择来三亚享受温暖祥和的假期, 根据三亚旅游大数据平台显示, 春节假期期间(1 月 20 日—25 日)北京位列三亚机场进港客源地首位, 占三亚总进港客流比例达 18.2%, 占比同比提升 5.4 个百分点,

四川和上海地区的客群紧随其后，分别位列航空进港客源地第二和第三位，占总进港客流比例分别达到 10.5%和 7.2%。从客群结构来看，2023 年春节三亚亲子客群规模稳步增长，截至 1 月 25 日，18 岁以下未成年客群占春节假期期间三亚总进港客流的 21.3%，环比节前基本持平，同比提升 1.5 个百分点。高端度假酒店市场表现火热。统计数据显示，截至 1 月 25 日，春节假期期间三亚高端及以上酒店入住率较全市酒店整体平均入住率高出约 3 个百分点，随着游客出游信心的显著恢复，高端度假产品受到游客青睐。民宿过年为游客带来多元体验。统计数据显示，截至 1 月 25 日，三亚民宿整体入住率与酒店入住率基本持平。随着服务水平持续提升，三亚逐步涌现出一批颇具特色的品质民宿，为游客提供了传统酒店度假外的独特体验，成为三亚春节的热门旅游住宿选择。（迈点网）

4.1.2 餐饮

【新茶饮供应商田野股份北交所上市，最新总市值约 13.6 亿元】新京报消息，2 月 2 日，新茶饮供应商田野创新股份有限公司（简称“田野股份”）在北交所敲钟上市，发行价格 3.6 元/股。上市当天大幅高开，开盘价为 4.99 元/股，较发行价上涨 38.61%，随后股价有所回落，截至发稿报 4.27 元/股，最新总市值约 13.6 亿元。据了解，田野股份成立于 2007 年，主要从事热带果蔬原料制品的研发、生产和销售，产品包括原料果汁、速冻果蔬、鲜果等。在北交所上市之前，田野股份已于 2015 年在新三板挂牌，北交所上市同日，田野股份股票从新三板摘牌。过去，田野股份客户主要为农夫山泉、可口可乐等食品饮料类企业，而当茶饮风靡，尤其是果茶盛行时，田野股份顺势转变赛道。2021 年，公司前五大客户中除农夫山泉不变外，其余皆为茶饮品牌，它们为田野股份贡献了 56.49% 的营收，无愧于“衣食父母”之称。招股书显示，田野股份 2019 年至 2021 年分别实现营收 2.9 亿元、2.66 亿元及 4.59 亿元，同期净利润分别为 0.24 亿元、0.21 亿元、0.65 亿元。2022 年 1-6 月，田野股份营收为 2.12 亿元，净利润为 0.24 亿元。有业内人士指出，过去几年，茶饮行业度过了蒙眼狂奔、高速扩张时期，导致供应链端出现原料供不应求的局面。借此机会，卖杯子、卖纸袋的各类供应商得以飞速发展。未来，以田野股份为代表的这些供应商企业借助资本的力量，有助于进一步提升行业壁垒、深挖护城河、提升品牌竞争力。（红餐网）

【星巴克第一财季全球净新开 459 家门店 中国门店总数达 6090 家】2 月 3 日，星巴克（需求面积：150-350 平方米、2021 年 Q4 热搜品牌榜上榜品牌、代表项目：上海恒基名人购物中心，成都大悦城等）公布截至 12 月 31 日的第一财季财报，当季净新开 459 家门店，截至季末的全球门店总数达 36170 家。美国和中国的门店占其全球门店总数的 61%，其中美国门店为 15952 家，中国门店为 6090 家。据了解，该公司第一财季净利润为 8.552 亿美元，合每股 74 美分，上年同期为 8.159 亿美元，合每股 69 美分。经重组和减值成本以及与出售西雅图 Best Coffee 品牌相关的交易成本调整后，每股盈利为 75 美分。营收从上年同期的 80.5 亿美元增至 87.1 亿美元，创历史新高。但这一业绩低于市场预期。星巴克股价周四下跌 0.76%，收于 109.15 美元，盘后一度大跌超过 3.5%，目前跌幅收窄至 1.15% 左右。星巴克表示，第一财季全球同店销售额增长了 5%，但中国同店销售额下降了 29%，国际业务的同店销售额整体下降了 13%。美国和北美同店销售额同比增长 10%。北美业务的净营收同比增长 14%，达到 66 亿美元，为该公司创纪录的营收做出了贡献。星巴克的股价在过去 52 周上涨了 13% 以上，今年迄今上涨了近 10%，而标普 500 指数今年迄今上涨了近 9%。（红餐网）

【商务部：春节期间我国消费市场实现“开门红” 餐饮消费表现抢眼】国务院联防联控机制 30 日召开新闻发布会，介绍春节期间疫情防控有关情况。会上，商务部消费促进司一级巡视员耿洪洲表示，商务部认真落实“乙类乙管”总体方案要求，指导各地商务主管部门统筹做好疫情防控和消费促进工作，推动消费市场实现了“开门红”。国务院联防联控机制 30 日召开新闻发布会，介绍春节期间疫情防控有关情况。会上，商务部消费促进司一级巡视员耿洪洲表示，商务部认真落实“乙类乙管”总体方案要求，指导各地商务主管部门统筹做好疫情防控和消费促进工作，推动消费市场实现了“开门红”。餐饮消费表现抢眼。有关平台数据显示，春节假期餐饮堂食消费同比增长 15.4%，店均消费增长 10.8%。年夜饭消费好于预期，北京市餐饮协会数据显示，多家品牌餐饮企业包间预订火爆，门店包间翻台率达到 200%。同时，旅游升温带动异地餐饮消费大幅增长，四川异地消费者占比约三分之一，日均消费额同比增长 43%，对餐饮消费的贡献达到 47.6%。（新华网）

4.1.3 景区

【江苏 9 家景区晋升国家 4A 级】2 月 2 日，依据《旅游景区质量等级的划分与评定》国家标准和《旅游景区质量等级管理办法》，省文旅厅按程序组织综合评定并完成公示，确定江苏省 9 家旅游景区晋升为国家 4A 级旅游景区，分别是南京市渡江胜利纪念馆、南京市欢乐谷景区、徐州市沛县汉城景区、邳州博物馆、苏州市苏州乐园森林世界景区、苏州市吴江运河文化旅游景区、连云港市泰山岛景区、淮安市金湖县尧想国文化旅游区、扬州市凤凰岛生态旅游区。截至目前，江苏有 5A 级景区 25 家，4A 级景区 222 家。（新华网）

【湖北 120 家 A 级旅游景区春节期间游客量恢复到 2019 年同期水平】神农架林区滑雪场游客接待量创历史新高、黄石仙岛湖生态旅游风景区游客接待量较 2019 年同比增长 119%……春节假期，湖北旅游市场强劲复苏，百余家 A 级旅游景区营业状况恢复到 2019 年同期水平，64 家景区创下历史新高。记者 30 日从湖北省文化和旅游厅获悉，2023 年春节期间，湖北省 463 家开放的 A 级旅游景区共接待游客 882.91 万人次，较 2022 年增长 41%。其中，120 家 A 级旅游景区和度假区游客量和收入恢复到 2019 年同期水平，占比 25.9%。在热门景点云集的武汉市、“南国雪乡”神农架、历史名城荆州等地，64 家 A 级旅游景区和度假区游客量及收入创历史新高。武汉黄鹤楼公园、欢乐谷、古琴台、木兰花乡、汉口历史文化风貌区等景点聚集效应明显，接待游客人数创下近年来新高。宜昌玉泉山风景区接待人次、旅游收入分别为 2019 年同期的 129.35% 和 256%，均创历史新高。荆州古城历史文化旅游区游客接待量及营收比 2022 年增长 311% 和 304%。（新华网）

【湖南省发布《湖南省景区门票定价成本监审办法》征求意见】近日，《湖南省景区门票定价成本监审办法》开始向社会公开征求意见。根据《办法》，优惠游客数在核定时应折算为标准游客人数，按相关规定，旅行社等团购、网络订票的散客门票的优惠幅度不得超过 20%。《办法》指出，景区门票定价成本包括人员费用、公用支出、折旧及摊销费、财务费用。公用支出指景区经营者为维持景区正常运营，为游客提供基本游览服务的公用费用。包括景区规划费、广告宣传费、景观文物古建筑维护费等。《办法》明确，年接待游客数是指一个会计年度内的接待游客总人数，包括普通游客数、优惠游客数和免费游客数。（迈点网）

4.1.4 旅游零售

【LVMH取消旅游零售\免税行业的平行交易渠道(转卖)】尽管受到地缘政治和经济形势的影响，全球奢侈品巨头 LVMH 集团 2022 年仍然取得了创纪录的成绩。年销售额达到 792 亿欧元，营业利润达 211 亿欧元，分别同比增长 23%。所有业务集团都实现了显著的有机收入增长，全球市场份额增加；时尚与皮具业务集团表现突出，尤其达到了创纪录的水平；路易威登的收入首次超过 200 亿欧元。虽然业绩取得了强劲增长，但 DFS 销售在 2022 年受到中国疫情因素的影响，香港和澳门的旗舰店由于国内旅游暂停营收受到影响。除了公布年度业绩数据，LVMH 集团还在近期举行的电话会议上表示，拒绝通过代购以保持品牌吸引力，并决定即使面临盈利能力下降的代价，也要取消全球旅游零售中的平行渠道。Bernard Arnault 举例，在过去三年，因为中国游客无法到来，韩国各大免税店内空空如也，但免税业务却录得高额收入。背后原因便是产品直接从仓库运到了职业代购手里，然后再以折扣价销售到中国。“从维系品牌形象的角度来看，没有比这更糟糕的事情。” Bernard Arnault 说道。Jean-Jacques Guiony 的态度则更为激进，为了保护品牌资产，LVMH 集团已经决心在全球范围内“消灭”和旗下美妆品牌相关的平行渠道。“这是一个代价高昂的决定。” Jean-Jacques Guiony 表示，LVMH 集团香水和化妆品部门的年度利润因终止代购业务的举措下滑了 3%，但欧洲和美国市场的高增长抵消了部分损失。长远来看，这能让品牌保持吸引力。”(免税零售专家)

【中免集团推出系列新春活动助力消费回暖】春节假期不仅是提振消费的关键节点，更是与消费者沟通互动的良好平台。中免集团海南各门店将氛围感和仪式感拉满，打造充满年味的民俗、IP 活动，营造出火热的新年气氛和将文化、消费、娱乐、出行融汇为一体的多元化文化集散地以满足全国各地到来游客的休闲、娱乐多方位需求。春节黄金周期间，cdf 海口国际免税城共接待人数超过 27 万人次，携时尚、美妆、钟表、酒水等五大品类，超 140 个国际知名品牌联合参与，穿插 13 场线上主题直播与 6 场线下活动喜迎新春。(免税零售专家)

【春节假期 cdf 三亚国际免税城接待顾客量同比增长 22% “免税+文旅”受追捧】2023 年春节是中国优化调整防疫政策后的首个节日，海南全岛接待旅客人数不断攀升，在充足客流加之丰富活动加持下，海南离岛免税市场在这个黄金周迸发出强劲活力。据相关数据统计，2023 春节黄金周期间，cdf 三亚国际免税城接待顾客人数同比去年同时段增长 22%，各品牌门店人头攒动，顾客购买踊跃。(免税零售专家)

【第三届中国国际消费品博览会将于 4 月 11 日至 15 日在海口举行】据中国国际消费品博览会公众号消息，第三届中国国际消费品博览会将于 4 月 11 日至 15 日在海口开幕，作为全国首个以消费精品为主题的国家级展会和亚太地区规模最大的消费精品展，引起全球多家头部品牌和零售方的广泛关注。据悉，第三届消博会总面积 10 万平方米，国际展区 8 万平方米。本届消博会全球头部企业更加集聚，参展企业和品牌将推出更多全球首发、中国首展，消费精品类别更加丰富，特色更加凸显。此外，意大利将担任本届消博会主宾国，法国、德国、美国、日本、韩国等欧美重点国家和 RCEP 成员国将组织本国优质消费企业和产品参展，其中，意大利、西班牙、波兰将首次组团参展。(免税零售专家)

4.1.5 旅游服务

【**春节节后铁路春运累计发送旅客突破 1 亿人次**】从中国国家铁路集团有限公司获悉，春节以来，铁路春运客流持续回升，1月22日至2月1日，全国铁路累计发送旅客1.02亿人次，同比增加3351万人次，增长48.7%，日均发送旅客931万人次，恢复至2019年春运同期的90%，其中1月26日至2月1日旅客发送量连续7天超千万人次，铁路运输安全平稳有序。（迈点网）

【**江苏部署试点恢复旅行社经营有关国家出境团队旅游业务工作**】1月31日，江苏省文化和旅游厅在前期下发通知部署全省试点恢复旅行社经营有关国家出境团队旅游业务的基础上，召开全省视频会议，专题部署落实试点工作。会议强调，各地要高度重视，进一步强化责任担当，认真研究制定切实可行工作方案和工作措施，确保2月6日试点恢复有关国家出境团队旅游业务后，全省出境游市场有序恢复、安全发展。会议要求，各地要认真部署落实，通过多种形式，及时将文件精神传达到相关旅行社及在线旅游企业，积极帮助协调解决组团过程中遇到的实际问题，稳妥有序组织实施试点工作。要加强行业监管，按照属地管理原则，加强对旅行社及在线旅游企业经营活动的监督检查和出境旅游团队信息审核把关，督促指导相关旅行社及在线旅游企业规范经营出境团队旅游和“机票+酒店”业务，严格执行试点恢复的时间和范围的规定，发布真实、准确、有效的旅游产品信息，及时妥善处置游客投诉纠纷。要压实各方责任，督促指导旅行社及在线旅游企业科学规划旅游产品和线路并做好安全评估，依法与合作商、供应商及游客签订包含安全条款的规范合同，强化领队等从业人员专业技能培训。要抓好疫情防控，在严格遵守我国和目的地国家防疫要求的基础上开展旅游活动。（迈点网）

【**旅游消费市场回暖，旅游服务也需复苏**】春节期间出游需求显著释放，旅游消费市场快速回暖。相关机构发布的春节期间投诉情况分析显示，旅游投诉也相应大幅上升。黑猫投诉平台日前发布的数据显示，2023年春节期间共收到有效投诉48678件，与2022年全年数据相比，春节期间娱乐、旅游出行领域的投诉占平台整体投诉的比例明显提升；与2022年同期相比，旅游出行住宿行业投诉量增长42.36%。预定的酒店、景点、机票被无故取消订单，酒店实际住宿条件与宣传不符以及退票退款难成为消费者主要反映的问题。有关专家表示，在旅游消费市场快速回暖的同时，也应关注旅游服务的复苏，采取措施提升旅游行业软硬件的弹性供给能力，加强旅游生态系统建设。（中国消费网）

4.1.6 人力资源服务

【**全国基本养老保险参保人数达 10.5 亿人**】近日从人力资源和社会保障部获悉，截至2022年末，全国基本养老保险参保人数达10.5亿人，同比增加2430万人，失业、工伤保险参保人数分别为2.4亿人、2.9亿人。按照党中央、国务院部署，自2022年起，企业职工基本养老保险全国统筹正式实施。这一改革有利于进一步完善养老保险制度、推动养老保险制度更加公平、更可持续。“2022年1月全国统筹启动实施以来，我们会同相关部门稳步推进各项改革，养老保险覆盖面进一步扩大，基金收支总体平衡。2022年全年社会保险基金收入7.1万亿元，支出6.6万亿元，年底累计结余7.4万亿元。”人社部养老保险司副司长亓涛说。截至2022年末，全国社会保障卡持卡人数13.68亿人，覆盖96.8%人口；电子社保卡领用人数7.15亿人，全年累计访问量112.85亿人次。从城乡居民基本养老保险看，2022年，19个省份在中央提高城乡居民全国基础养老金最低标准的基础上，提高省级基础养老金标准。其中，江苏省连续11年调整城乡居民养老保险基础养老金省定最低标准。从作为基本养老保险制度补充的个人养老金看，2022年11月25日，个人养老金制度在36个城市或地区先行启动实施。截至2022年末，个人养

养老金参加人数 1954 万人，缴费人数 613 万人，总缴费金额 142 亿元。“下一步，我们将不断完善全国统筹制度，进一步提高制度统一性规范性，提升制度整体保障能力，更好确保养老金按时足额发放，切实发挥好社会保障人民生活安全网和社会运行稳定器作用。”亓涛表示。（中国人力资源市场网）

【河南举办 2023 年“春风行动暨就业援助月”专场活动】2月2日，河南省在平顶山市叶县举办专场活动，河南省人社厅与上海市、江苏省、浙江省、广东省、福建省人社厅及新疆哈密市签订“1+6 省际劳务协作联盟协议”，联手搭建人力资源交流平台。活动现场开设就业援助暖心专区、灵活就业服务专区、就业创业指导专区、直播带岗展示区等特色活动专区，参展企业 249 家，提供就业岗位 2 万余个。春风行动开展以来，河南省已开展招聘活动 812 场，提供就业岗位 58.8 万个，春节后已外出务工 407.1 万人。（人社部）

【湖北省荆门市实施“五大行动”助力岗位进家门】荆门市通过实施“春风入户”“春风迎归”“春风校园”“春风送暖”“春风集市”等五大行动，举办各类招聘活动 70 场次，帮促 1200 多家次企业发布岗位信息 3.5 万个次。“春风入户”建立健全信息数据库，推动就业需求和岗位需求精准匹配；“春风迎归”开展人岗信息互推、直通车入企选岗等服务，提高求职者与企业招人成功率；“春风校园”开展荆门学子看荆门活动，同筑就业创业新梦想；“春风集市”搭好平台促进供需对接；“春风送暖”引导劳动者与用工企业精准对接，促进供需“双赢”。（人社部）

4.1.7 商贸零售

【商务部多举措支持海南自由贸易港建设】在国务院新闻办公室 2 月 2 日举行的新闻发布会上，商务部综合司负责人表示，海南自由贸易港建设进展顺利，开放型经济发展势头强劲。商务部将积极推动海南开放型经济发展，助力海南自由贸易港建设不断取得新的突破。该负责人介绍，2022 年，商务部聚焦贸易投资自由化便利化这个核心要点，锚定全岛封关运作这个关键节点，全力支持海南自由贸易港建设。在党中央、国务院的坚强领导下，商务部及有关部门、海南省共同努力，推动海南自由贸易港贸易投资发展取得了积极成效，海南开放型经济发展势头强劲。今年春节期间，海南消费市场供需两旺，文旅餐饮人气爆棚，展现了海南自由贸易港的蓬勃生机。下一步，商务部将深入贯彻落实党的二十大报告提出的“加快建设海南自由贸易港”的部署，在推进海南全面深化改革开放领导小组统筹指导下，做好封关运作准备和压力测试工作，同时落实好贸易投资领域的相关政策，研究制定海南自由贸易港禁止、限制进出口货物物品清单，全力办好第三届消博会。（新华网）

【2022 年我国外贸规模首破 40 万亿大关】2 月 2 日，国新办就 2022 年商务工作及运行情况举行发布会。会上介绍，2022 年我国外贸规模再创历史新高，货物进出口达 42.1 万亿元。同时，2022 年货物与服务净出口对 GDP 的增长贡献率达到了 17.1%。与此同时，全球经济衰退风险上升、外需增长持续放缓依然是中国外贸面临的严峻考验，但中国外贸已厉兵秣马做好准备，外贸也将成为我国加速推动经济复苏的重要支撑。（网易新闻）

【我国外贸主要矛盾转为外需走弱、订单下降，商务部将全面恢复广交会等线下展】2 月 2 日下午，国务院新闻办公室举行新闻发布会介绍 2022 年商务工作及运行情况。发布会上通报，2022 年我国对外贸易好于预期，全年外贸规模再创历史新高，货物进出口

突破 40 万亿元，达 42.1 万亿元，增长 7.7%。其中，与主要贸易伙伴进出口保持增长，对东盟、欧盟、美国进出口分别增长 15.0%、5.6%、3.7%。商务部对外贸易司司长李兴乾介绍，2022 年外贸为推动经济运行总体回升作出了重要贡献，全年货物与服务净出口对 GDP 的增长贡献率达到了 17.1%，拉动 GDP 增长 0.5 个百分点。”（网易新闻）

4.2 公司动态

表 3：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
2023.02.1	600662.SH	外服控股	上海外服控股集团股份有限公司关于向激励对象授予预留 A 股限制性股票的公告： 根据公司 2022 年第一次临时股东大会授权，公司于 2023 年 1 月 31 日分别召开第十一届董事会第十三次会议、第十一届监事会第十一次会议，审议通过了《关于向激励对象授予预留 A 股限制性股票的议案》，确定以 2023 年 1 月 31 日为预留 A 股限制性股票授予日，以人民币 3.33 元/股的授予价格向符合授予条件的 16 名激励对象授予 90.29 万股限制性股票。
2023.1.30	603237.SH	五芳斋	浙江五芳斋实业股份有限公司 2023 年限制性股票激励计划激励对象名单（更正后）。 宋城演艺发展股份有限公司于近日接到持股 5% 以上股东金研宋韵企业管理(杭州)合伙企业通知，获悉金研宋韵将其所持有公司的股份办理了质押，质押数量为 1.31 亿股，为其全部持股份额，占公司总股本 5.01%。
2023.2.3	300860.SZ	锋尚文化	锋尚文化:关于回购公司股份进展情况的公告。 同意公司使用自有资金通过集中竞价方式回购部分社会公众股，回购的股份将全部用于实施股权激励计划或员工持股计划。回购股份价格不超过人民币 58.00 元/股，回购资金总额不低于人民币 5,000 万元且不超过人民币 10,000 万元（均含本数）。具体回购股份数量以回购期限届满时实际回购的股份数量为准。回购股份期限为公司股东大会审议通过回购股份方案之日起 12 个月。
2023.1.30	002707.SZ	众信旅游	众信旅游 2022 年度业绩预告。业绩预告情况： 归属于上市公司股东的净利润亏损：20,000 万元—28,000 万元，扣除非经常性损益后的净利润亏损：20,000 万元—28,000 万元，基本每股收益亏损：0.220 元/股—0.309 元/股，营业收入 45,000.00 万元—50,000.00 万元，扣除后营业收入 45,000.00 万元—50,000.00 万元
2023.1.30	603708.SH	家家悦	家家悦:家家悦集团股份有限公司 2022 年年度业绩预告。 1、经财务部门初步测算，预计公司 2022 年度实现归属于上市公司股东的净利润 3,500 万元至 5,200 万元。2、预计公司 2022 年度归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润 1,200 万元至 1,800 万元
2023.1.30	000796.SZ	ST 凯撒	ST 凯撒:2022 年度业绩预告。 业绩预告情况：归属于上市公司股东的净利润亏损：80,000 万元—98,000 万元；扣除非经常性损益后的净利润亏损：81,000 万元—99,000 万元；基本每股收益亏损：0.9976 元/股—1.2221 元/股；营业收入 30,000 万元—38,000 万元；扣除后营业收入 28,000 万元—36,000 万元；归属于母公司所有者权益 66,000 万元—负 90,000 万元
2023.1.30	300860.SZ	锋尚文化	锋尚文化:2022 年度业绩预告。 业绩预告情况：归属于上市公司股东的净利润盈利：1,000 万元—1,500 万元；扣除非经常性损益后的净利润亏损：7,500 万元—9,500 万元。
2023.1.30	002638.SZ	勤上股份	勤上股份 2022 年度业绩预告。 预计的经营业绩：归属于上市公司股东的净利润盈利：2,600.00 万元—3,900.00 万元；扣除非经常性损益后的净利润亏损：17,500.00 万元—16,200.00 万元；基本每股收益盈利：0.02 元/股—0.03 元/股
2023.1.30	002607.SZ	中公教育	中公教育:2022 年度业绩预告。 预计的业绩：归属于上市公司股东的净利润亏损：90,000 万元—120,000 万元；扣除非经常性损益后的净利润亏损：92,000 万元—122,000 万元；基本每股收益亏损：0.15 元/股—0.19 元/股
2023.1.30	002033.SZ	丽江股份	丽江股份 2022 年度业绩预告。 业绩预告情况：归属于上市公司股东的净利润盈利：250 万元—375

公告日期	股票代码	公司简称	公告内容
			万元；扣除非经常性损益后的净利润亏损：2,387.97 万元— 2,262.97 万元；基本每股收益盈利：0.0045 元 / 股— 0.0068 元 / 股；营业收入 31,000 万元— 32,000 万元；扣除后营业收入 30,700 万元— 31,700 万元
2023.1.30	000610.SZ	西安旅游	西安旅游:2022 年度业绩预告。 业绩预告情况：归属于上市公司股东的净利润亏损：11,500.00 万元 - 16,000.00 万元；扣除非经常性损益后的净利润亏损：13,000.00 万元 - 17,500.00 万元；基本每股收益亏损：0.4857 元 / 股 - 0.6758 元 / 股；营业收入 62,000.00 万元 - 72,000.00 万元；扣除后营业收入：59,000.00 万元 - 69,000.00 万元
2023.1.30	600859.SH	王府井	王府井 2022 年度业绩预减公告。 预计 2022 年年度实现归属于上市公司股东的净利润为 17,000 万元到 23,000 万元，与上年同期相比，预计减少 117,024 万元到 111,024 万元，同比下降 87%到 83%。扣除非经常性损益事项后，公司预计归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-3,000 万元到 3,000 万元，与上年同期相比，预计减少 97,259 万元到 91,259 万元，同比下降 103%到 97%。
2023.1.30	603199.SH	九华旅游	九华旅游九华旅游 2022 年年度业绩预亏公告。 1、经财务部门初步测算，预计 2022 年年度实现归属于母公司所有者的净利润为-1,300 万元左右，与上年同期相比，将出现亏损。2、预计 2022 年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-2,300 万元左右。
2023.1.30	600138.SH	中青旅	中青旅中青旅 2022 年度业绩预亏公告。 经公司财务部门初步测算，预计 2022 年度实现归属于上市公司股东的净利润为-34,201.28 万元，与上年同期相比，将出现亏损。预计 2022 年度实现归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润为-43,055.12 万元。
2023.1.30	002659.SZ	凯文教育	凯文教育 2022 年度业绩预告。 预计的业绩：归属于上市公司股东的净利润亏损：8,700.00 万元 - 9,700.00 万元；扣除非经常性损益后的净利润亏损：8,900.00 万元 - 9,900.00 万元；基本每股收益亏损：0.15 元 / 股 - 0.16 元 / 股；营业收入 16,500.00 万元 - 17,500.00 万元；扣除后营业收入 16,130.00 万元 - 17,130.00 万元
2023.1.30	000430.SZ	张家界	张家界:2022 年度业绩预告公告。 预计的业绩：归属于上市公司股东的净利润亏损：22,000 万元 - 27,000 万元；扣除非经常性损益后的净利润亏损：23,000 万元 - 28,000 万元；基本每股收益亏损：0.54 元 / 股 - 0.67 元 / 股；营业收入 10,300 万元 - 13,300 万元；扣除后营业收入 10,100 万元 - 13,100 万元
2023.1.30	300282.SZ	ST 三盛	ST 三盛:2022 年年度业绩预告。 业绩预告：归属于上市公司股东的净利润亏损：23,571 万元— 30,074 万元；扣除非经常性损益后的净利润亏损：23,221 万元— 29,724 万元；营业收入 20,000.00 万元— 25,000.00 万元；扣除后营业收入 18,000.00 万元— 23,000.00 万元
2023.1.30	600706.SH	曲江文旅	曲江文旅西安曲江文化旅游股份有限公司 2022 年年度业绩预亏公告。 1、经财务部门初步测算，预计 2022 年年度实现归属于母公司所有者的净利润约-21,000 万元~-23,000 万元，与上年同期相比，将出现亏损。2、预计 2022 年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约-23,000 万元~-25,000 万元。
2023.1.30	600861.SH	北京城乡	北京城乡北京城乡 2022 年年度业绩预亏公告。 1.经公司财务部门初步测算，本公司 2022 年年度实现归属于上市公司股东的净利润预计为-19,288 万元到-23,574 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，预计增亏 12,933 万元到 17,219 万元。2.2022 年年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润预计为-17,976 万元到-21,970 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，预计增亏 11,020 万元到 15,014 万元。
2023.1.30	002163.SZ	海南发展	海南发展 2022 年年度业绩预告。 归属于上市公司股东的净利润亏损：12,000 万元 - 16,000 万元；扣除非经常性损益后的净利润亏损：12,600 万元 - 16,600 万元；基本每股收益亏损：0.14 元 / 股 - 0.19 元 / 股

公告日期	股票代码	公司简称	公告内容
2023.1.30	000978.SZ	桂林旅游	桂林旅游2022年度业绩预告。 业绩预计情况：预计净利润为负值。归属于上市公司股东的净利润亏损：约 28,200 万元；扣除非经常性损益后的净利润亏损：约 29,232 万元；基本每股收益亏损：约 0.61 元 / 股；营业收入约 12,800 万元；扣除后营业收入约 11,945 万元
2023.1.30	000888.SZ	峨眉山A	峨眉山A 峨眉山旅游股份有限公司 2022 年年度业绩预告。 业绩预告情况：归属于上市公司 股东的净利润亏损： 13,000 万元 - 15,000 万元；扣除非经常性损 益后的净利润亏损： 14,000 万元 - 16,000 万元；基本每股收益亏损： 0.2467 元 / 股 - 0.2847 元 / 股
2023.1.30	000428.SZ	华天酒店	华天酒店:2022 年度业绩预告。 预计的经营业绩：预计净利润为负值；归属于上市公司 股东的净利润亏损： 25,000 万元至 36,000 万元；扣除非经常性损 益后的净利润亏损： 29,700 万元至 40,700 万元；基本每股收益亏损： 0.2454 元 / 股 至 0.3533 元 / 股
2023.1.30	003032.SZ	传智教育	传智教育 2022 年年度业绩预告。 业绩预告情况：归属于上市公司 股东的净利润盈利： 18,000.00 万元 -21,500.00 万元；扣除非经常性损 益后的净利润盈利： 14,200.00 万元 -17,700.00 万元；基 本每股收益盈利： 0.45 元 / 股 -0.54 元 / 股
2023.1.30	000524.SZ	岭南控股	岭南控股:2022 年度业绩预告。 业绩预告情况：归属于上市公司 股东的净利润亏损： 16,000 万元 - 19,000 万元；扣除非经常性损 益后的净利润亏损： 22,000 万元 - 26,000 万元；基本每股收 益亏损： 0.24 元 / 股 - 0.28 元 / 股； 营业收入 93,000 万元 - 120,000 万元；扣除后营 业收入 93,000 万元 - 120,000 万元
2023.1.30	600054.SH	黄山旅游	黄山旅游:黄山旅游 2022 年年度业绩预亏公告。 业绩预告情况：1、经财务部门初步测算，预计 2022 年年度实现归属于母公司所有者的净利润-17,500 万元到-13,000 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，将出现亏损。2、预计 2022 年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 -19,800 万元到-15,500 万元。
2023.1.30	600258.SH	首旅酒店	首旅酒店北京首旅酒店(集团)股份有限公司 2022 年年度业绩预亏公告。 业绩预告情况：1.经财务部门初步测算，预计 2022 年度实现归属于上市公司股东的净利润为-52,000 万元至-60,000 万元，与 2021 年度相比减少 57,568 万元至 65,568 万元。2.预计归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为-62,000 万元至-70,000 万元，与 2021 年度相比减少 63,095 万元至 71,095 万元
2023.1.30	603099.SH	长白山	长白山:长白山旅游股份有限公司 2022 年年度业绩预亏公告。 1.经财务部门初步测算，预计 2022 年 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-5,450 万元，与去年同期相比增亏 5.53%。2.归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润约为-5,680 万元。
2023.1.30	000721.SZ	西安饮食	西安饮食:关于公司股票交易异常波动的公告。 本公司股票（西安饮食，000721）交易价格连续 3 个交易日（2023 年 1 月 18 日、19 日、20 日）收盘价格跌幅偏离值累计超过 20%。根据《深圳证券交易所交易规则》的有关规定，属于股票交易异常波动的情形。
2023.1.30	000526.SZ	学大教育	学大教育 2022 年度业绩预告。 归属于上市公司 股东的净利润业绩预告情况：盈利： 780 万元 -1,150 万元；扣除非经常性损益后的净利润亏损： 1,620 万元 -1,250 万元；基本每股收益盈利： 0.0662 元 / 股 -0.0977 元 / 股
2023.1.29	002159.SZ	三特索道	三特索道:三特索道关于筹划重大事项停牌的公告。 武汉三特索道集团股份有限公司（以下简称“本 公司”）于 2023 年 1 月 20 日收到公司控股股东关联方武汉当代科技产业集团股份有限公司（以下 简称“当代科技”）通知，获悉当代科技正在筹划公司控制权变更的相关事项，具体方案拟包括上市 公司向特定对象发行股票以及股权转让等，特定对象所属行业为旅游行业。

数据来源：Choice，西南证券整理

5 风险提示

- 1) 经济复苏或不及预期
- 2) 疫情反复影响出行需求
- 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

报告中投资建议所涉及的评级分为公司评级和行业评级（另有说明的除外）。评级标准为报告发布日后6个月内的相对市场表现，即：以报告发布日后6个月内公司股价（或行业指数）相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准。其中：A股市场以沪深300指数为基准，新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以纳斯达克综合指数或标普500指数为基准。

公司评级	买入：未来6个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在20%以上
	持有：未来6个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于10%与20%之间
	中性：未来6个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于-10%与10%之间
	回避：未来6个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于-20%与-10%之间
	卖出：未来6个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在-20%以下
行业评级	强于大市：未来6个月内，行业整体回报高于同期相关证券市场代表性指数5%以上
	跟随大市：未来6个月内，行业整体回报介于同期相关证券市场代表性指数-5%与5%之间
	弱于大市：未来6个月内，行业整体回报低于同期相关证券市场代表性指数-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，本报告仅供本公司签约客户使用，若您并非本公司签约客户，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。

请务必阅读正文后的重要声明部分

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	销售经理	15642960315	15642960315	clw@swsc.com.cn
	王昕宇	销售经理	17751018376	17751018376	wangxy@swsc.com.cn
	薛世宇	销售经理	18502146429	18502146429	xsy@swsc.com.cn
	汪艺	销售经理	13127920536	13127920536	wywf@swsc.com.cn
	岑宇婷	销售经理	18616243268	18616243268	cyryf@swsc.com.cn
	陈阳阳	销售经理	17863111858	17863111858	cyyf@swsc.com.cn
	张玉梅	销售经理	18957157330	18957157330	zymf@swsc.com.cn
北京	李煜	销售经理	18801732511	18801732511	yflyu@swsc.com.cn
	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
	王一菲	销售经理	18040060359	18040060359	wyf@swsc.com.cn
	胡青璇	销售经理	18800123955	18800123955	hqx@swsc.com.cn
	王宇飞	销售经理	18500981866	18500981866	wangyuf@swsc.com.cn
	巢语欢	销售经理	13667084989	13667084989	cyh@swsc.com.cn
广深	郑龔	广深销售负责人	18825189744	18825189744	zhengyan@swsc.com.cn
	杨新意	销售经理	17628609919	17628609919	xyy@swsc.com.cn
	张文锋	销售经理	13642639789	13642639789	zwf@swsc.com.cn
	陈韵然	销售经理	18208801355	18208801355	cyryf@swsc.com.cn
	龚之涵	销售经理	15808001926	15808001926	gongzh@swsc.com.cn
	丁凡	销售经理	15559989681	15559989681	dingfyf@swsc.com.cn