

➤ **暑期旅游热度持续推高，热点引流能力持续放大，出境游消费者成本把控关注度提升。**从 FlightAI 和携程暑期旅游预定数据来看：1) 航空运力增加但机票价格下行。23 年以来，机票需求旺盛、运力相对不足、旅行社恢复较慢使批发票出售比例较低，使机票价格推高后并超越 19 年同期水平；随航空运力、旅行社经营逐步恢复，机票价格持续回落，后续有望调整至 19 年同期水平。2) 大学生群体出行意愿增强，年轻化趋势明显。根据 Flight AI，2024 年大学生为境内出行增长主力，同比增幅为各人群中最快，达 48%；根据携程，今年 80、90 后为暑期国内出行“中坚力量”，其中 80 后占比一半，90 后占比 18%，00 后占比 12%。从人群增速来看，今年暑期 00 后年轻群体增长最为显著，同比去年预订量增长 78%。从上述数据来看，年轻化趋势明显，年轻群体为当前出行主力军，且 00 后大学生旅客数量增速快；旅游年轻化趋势及 00 后群体增长快，我们认为抖音、小红书等新媒体平台作为旅游行业线上引流锚点的作用持续放大的结果，年轻群体作为互联网的主流活跃群体在新媒体平台线上引流下逐步转化为旅游线下实体客流，促年轻化趋势持续形成，此线上-线下转化路径自 23 年以来逐步走向成熟，引流能力快速上行。3) 出境游游客注重成本把控：日本汇率下降背景下，2024 年二季度日本签证办理量同比增长 5 倍，较 2019 年也实现了三倍的增长；日本暑期包车游预订量同比上涨超 3 倍。出境旅游成本普遍高于国内旅游，汇率下降使消费。

➤ **数据追踪：招聘数修复，出行数据呈现平稳态势。**1) **STR 酒店数据跟踪：**中国内地酒店业（约 9000 个样本）于 6 月第 1 周（6.2-6.8）RevPAR 绝对值环比上周下降/恢复率环比上周上升：5 月第 4 周 RevPAR 绝对值为 272.2 元，环比-2.36%；恢复度为 98%，恢复度环比+1.79pcts。2) **招聘企业/帖子数量跟踪：**2024 年 6 月 9 日为止一周，国内新增招聘公司数量 45264 个，恢复至 23 年同期的 170.52%，国内新增招聘帖数量 110735 个，恢复至 23 年同期的 170.99%；3) 截至 6 月 13 日，**北京/上海/广州/深圳七日平均客运量** 1082/1181/901/873 万人次，分别恢复至 2019 年同期的 91%/98%/103%/157%；4) **宋城演艺全国千古情演出场次：**2024 年 6 月 14 日演出 19 次，6 月 14 日演出场次中，西安千古情演出场次最多，达到 3 场。

➤ **投资建议：**1) 推荐经营表现超预期的景区标的**宋城演艺**，推荐基本面扎实的景区标的**长白山、天目湖**，建议关注**丽江股份、峨眉山、众信旅游、中青旅**。2) 教育板块景气度上行，推荐招录培训需求旺盛的**华图山鼎**，推荐企业管理培训龙头**行动教育**，建议关注**传智教育、中国东方教育**；3) 推荐扎根下沉市场客群、旅游业务发展迅速的 OTA 龙头**同程旅行**。4) 海南离岛免税客流超预期，重点推荐**中国中免、王府井**，建议关注**海南机场、海汽集团、海南发展**等；5) 酒店回调较多，核心标的估值处于历史较低位置，重点推荐**锦江酒店、首旅酒店、君亭酒店、华住集团、金陵饭店**，建议关注**美股亚朵集团**；6) 人服主线重点推荐商业模式存在防御属性的**北京人力**，建议关注**科锐国际、外服控股**；7) 推荐外展业务高景气、成长空间较大的**米奥会展**，建议关注**兰生股份**。8) 推荐疫后同店有望修复、成长性基本面较强、新品牌&新业态正在孵化的**奈雪的茶、海底捞、同庆楼、广州酒家、九毛九**，建议关注餐饮龙头**呷哺呷哺、海伦司**。

➤ **风险提示：**宏观经济波动风险；行业竞争加剧风险。

重点公司盈利预测、估值与评级

代码	简称	股价 (元)	EPS (元)			PE (倍)			评级
			2023A	2024E	2025E	2023A	2024E	2025E	
601888.SH	中国中免	69.28	3.25	3.81	4.62	21	18	15	推荐
600859.SH	王府井	12.75	0.62	0.92	1.17	21	14	11	推荐
300662.SZ	科锐国际	19.36	1.02	1.34	1.77	19	14	11	推荐
301073.SZ	君亭酒店	19.47	0.16	0.65	1.01	122	30	19	推荐
600754.SH	锦江酒店	26.70	0.94	1.63	1.79	28	16	15	推荐
600258.SH	首旅酒店	14.01	0.71	0.91	1.02	20	15	14	推荐
601007.SH	金陵饭店	6.42	0.15	0.24	0.28	43	27	23	推荐
1179.HK	华住集团	26.70	1.25	1.34	1.52	21	20	18	推荐
605108.SH	同庆楼	23.20	1.17	1.59	2.07	20	15	11	推荐
603099.SH	长白山	22.47	0.52	0.81	1.02	43	28	22	推荐
300144.SZ	宋城演艺	9.10	-0.04	0.51	0.61	/	18	15	推荐
603136.SH	天目湖	11.23	0.79	0.9	1.08	14	12	10	推荐
603199.SH	九华旅游	32.50	1.58	2.08	2.21	21	16	15	推荐

资料来源：Wind，民生证券研究院预测；股价为 2024 年 6 月 14 日收盘价，华住集团/海伦司/九毛九/呷哺呷哺股价单位均为港元

推荐

维持评级



分析师：刘文正

执业证号：S0100521100009

邮箱：liuwenzheng@mszq.com

分析师：饶临风

执业证号：S0100522120002

邮箱：raolinfeng@mszq.com

研究助理：邓奕辰

执业证号：S0100121120048

邮箱：dengyichen@mszq.com

研究助理：周诗琪

执业证号：S0100122070030

邮箱：zhoushiqi@mszq.com

相关研究

1. 春节海南免税表现点评：春节海南免税销售超预期，全年开局良好提振信心 - 2024/02/23
2. 社服周观点：旅游客流超预期，业态全面开花 - 2024/02/19
3. 社服周观点：学大拟收购珠海隆大 70% 股权，春运首周离岛免税购物金额 9.6 亿元 - 2024/02/04
4. 旅游行业专题研究系列之春节旅游行业趋势研判：历年春节前后旅游板块表现几何 - 2024/01/29
5. 社服周观点：23Q4 板块基金持仓比例下降，教育赛道配置比例提升，前十大重仓股新增中公、学大、北京人力 - 2024/01/28

目录

1. 社服周观察：暑期旅游热度推高，旅游热点引流效果持续放大	3
1.1 复苏跟踪专题	3
1.2 社服周观点：暑期旅游热度推高，旅游热点引流效果持续放大	6
2. 本周市场回顾（2024.06.10-2024.06.14）	8
2.1 行业表现	8
2.2 资金动向	9
3. 本周行业资讯（2024.06.10-2024.06.16）	12
3.1 酒店：首旅酒店将再推出两大新品牌，黄龙酒店管理集团跻身两个 TOP30!	12
3.2 景区：迪士尼未来 10 年将在佛罗里达州投资至少 80 亿美元，文旅部确定 22 家旅游度假区为新一批国家级旅游度假区	13
3.3 出入境游：中国对新西兰单方面免签，泰国取消旅游税	15
3.4 免税：港澳居民享广州南沙个税优惠逾 3900 万元，端午节海口海关共监管离岛免税购物金额 2.05 亿元	16
3.5 餐饮：万达地产新增一起对外投资，库迪咖啡到 5 月闭店率仅 2.6%	17
3.6 教培：首届京津冀高校思想政治工作创新发展论坛启动	18
3.7 会展：“中比动漫文化周”在比利时开幕，潮剧展演亮相曼谷	21
4. 行业重点公司盈利预测及估值	23
5. 风险提示	24
插图目录	25
表格目录	25

1. 社服周观察：暑期旅游热度推高，旅游热点引流效果持续放大

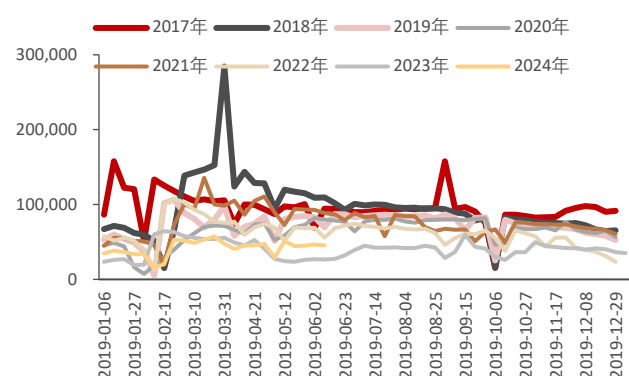
1.1 复苏跟踪专题

萝卜投研招聘企业/帖子数量跟踪：

新增招聘公司数量情况：2024年6月9日为止一周，国内新增招聘公司数量45264个，恢复至23年同期的170.52%，恢复至19年同期的64.96%，新增招聘公司数量暂未复至2022年和2019年同期水平，6月9日为止一周内国内新增招聘公司数量较6月2日为止一周降低了2.62%，较5月26日为止一周增长了0.50%，恢复速度较慢。

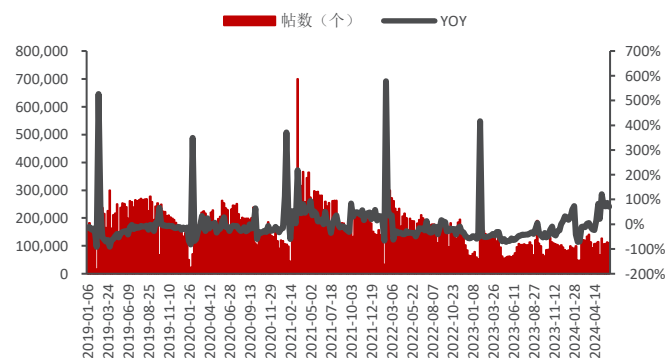
新增招聘帖数量情况：2024年6月9日为止一周，国内新增招聘帖数110735个，恢复至23年同期的170.99%，恢复至19年同期的55.94%，恢复程度较新增招聘公司更弱。从环比增长角度来看，6月9日为止一周内国内新增招聘帖数量较6月2日为止一周下降1.83%，较5月26日为止一周增长2.73%，恢复速度较慢。

图 1：2017 年至今新增招聘公司数量（单位：家）



资料来源：Datayes，民生证券研究院；注：数据区间为 2017 年至 2024 年 6 月 9 日

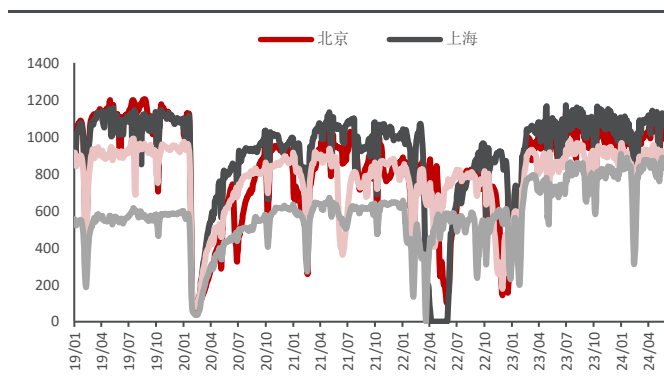
图 2：2019 年至今新增招聘帖数量（单位：个）



资料来源：Datayes，民生证券研究院；注：数据区间为 2019 年至 2024 年 6 月 9 日

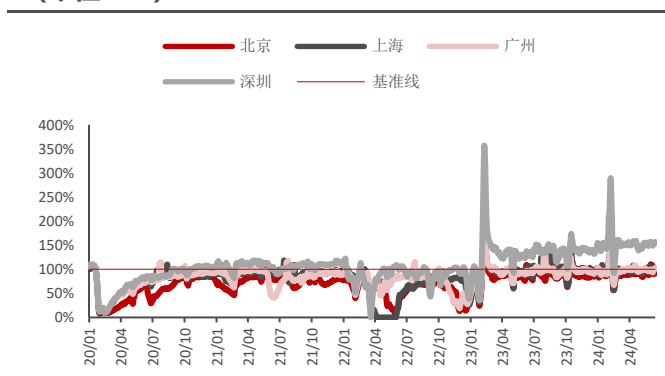
一线城市地铁客运量数据跟踪：截至 2024 年 6 月 13 日，一线城市北京/上海/广州/深圳七日平均客运量分别为 1082/1181/901/873 万人次，北京/上海/广州/深圳分别恢复至 2019 年同期的 91%/98%/103%/157%，深圳客运量恢复趋势最为明显，北京、上海七日平均客运量尚未恢复至 19 年同期水平。

图 3：一线城市地铁 7 日平均客运量（单位：万人）



资料来源：Wind，民生证券研究院

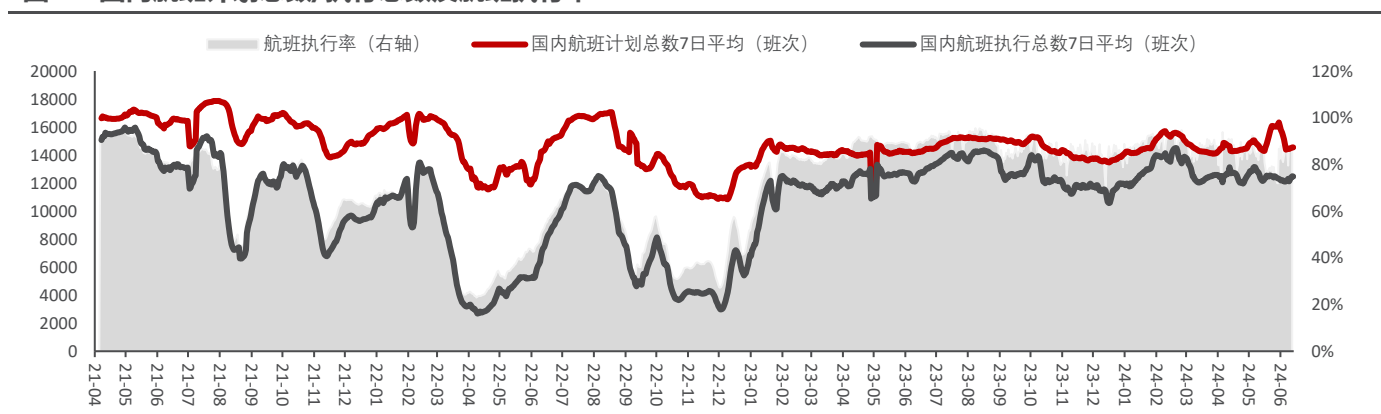
图 4：一线城市地铁 7 日平均客运量较 19 年恢复情况（单位：%）



资料来源：Wind，民生证券研究院；基准线为 100%

国内航班情况：截至 6 月 13 日，国内航班计划总数 7 日平均（班次）为 14549 次，国内航班执行总数 7 日平均（班次）为 12466 次，航班执行率为 84.9%，较前一日相比下降 1.1pcts，较 23 年 6 月 13 日下降 5.3pcts。

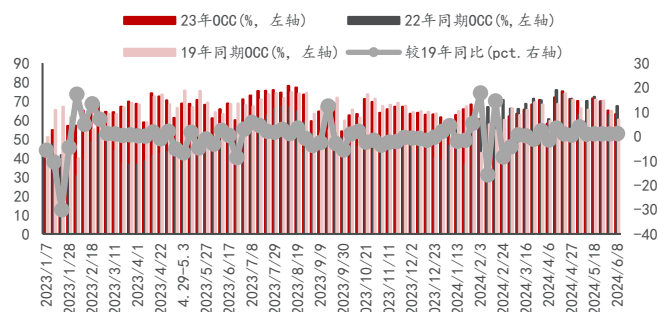
图 5：国内航班计划总数/执行总数及航班执行率



资料来源：Wind，民生证券研究院

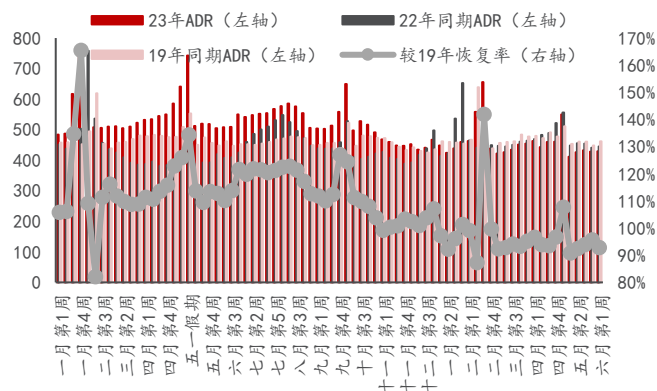
STR 酒店数据跟踪：中国内地酒店业（约 9000 个样本）于 6 月第 1 周（6.2-6.8）RevPAR 绝对值环比上周下降/恢复率环比上周上升；6 月第 1 周 RevPAR 绝对值为 272.2 元，环比-2.36%；恢复度为 98%，恢复度环比+1.79pcts。

图 6：近年 OCC（%）及相较 2019 年恢复情况



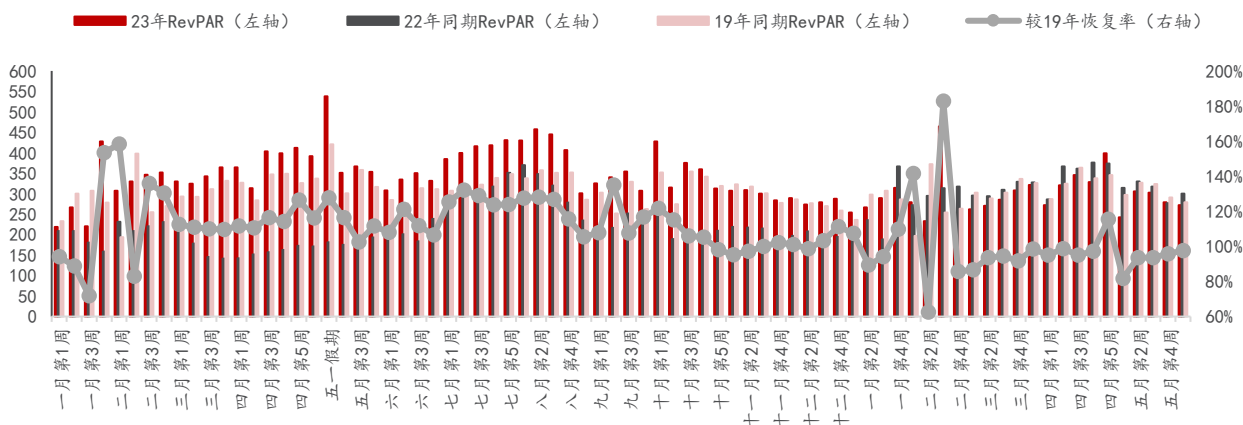
资料来源：STR，民生证券研究院

图 7：近年 ADR（元）及相较 2019 年恢复情况



资料来源：STR，民生证券研究院

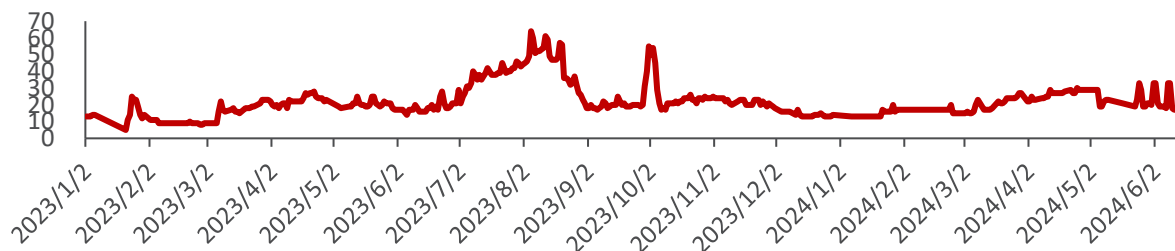
图 8：近年 RevPAR 及相较 2019 年恢复情况（元）



资料来源：STR，民生证券研究院

宋城演艺本周演出场次：宋城演艺演出场次保持稳定，全国千古情演出场次于 2024 年 6 月 14 日演出 19 次，6 月 14 日演出场次中，西安千古情演出场次最多，达到 3 场。

图 9：全国千古情演出场次（单位：次）



资料来源：宋城演艺公众号，民生证券研究院

1.2 社服周观点：暑期旅游热度推高，旅游热点引流效果持续放大

事件：FlightAI、携程、去哪儿发布暑运数据分析

根据 FlightAI:

- 1) 2024 年暑运旅客出行热情依旧高涨，境内搜索指数较去年同期高出 20%，境内运力同比+5%；
- 2) 受近期热播影视剧《我的阿勒泰》的影响，乌鲁木齐搜索热度同比去年上升 49%，搜索指数排名位列境内第一；相较去年同期搜索同比上升 30%的还有兰州、贵阳、长春、武汉、桂林。
- 3) 热门搜索航线中，多地（北上广深、杭州、南京等）前往乌鲁木齐的搜索指数同比上升显著，增幅均在 40%以上，但运力并未明显增加甚至有所下降。
- 4) 暑运整体票价较去年同期有所下降，降幅 7%左右；
- 5) 分出行人群来看，大学生为境内出行增长主力，同比增幅为各人群中最快，达 48%；
- 6) 出境游持续恢复，今年暑运旅客出境搜索指数同比上升 32%，日韩、东南亚依旧为出境热门目的地，且增长显著，增幅达 60%。中东、非洲、拉丁美洲增幅 50%以上。美加、港澳台较去年热度有所下降。
- 7) 随着运力的恢复，出境票价也有所回落，除欧洲外其余各区域票价降幅均在 10%以上；
- 8) 出境人群中，家庭出行（亲子游、全家游）为增长的主力军，较去年同期增长一倍有余。

根据携程：

- 1) 从当前报名人群来看，80、90 后为暑期国内出行“中坚力量”，其中 80 后占比一半，90 后占比 18%，00 后占比 12%。从人群增速来看，今年暑期 00 后年轻群体增长最为显著，同比去年预订量增长 78%，00 后覆盖了毕业生等学生群体，今年暑期 00 后占比从去年的 9%增至 12%提升了 3 个百分点，说明学生群体在暑期旅游市场的重要性逐渐递增。
- 2) 暑假是亲子游的旺季，从当前预订行程的人群来看，国内游亲子人群占比近半，出境游亲子订单占比达到 53%，暑期亲子自驾订单占比超过 4 成。
- 3) 电视剧《我的阿勒泰》进一步催热新疆旅游。截至 6 月 7 日，新疆多地旅游订单增长显著，伊犁暑期旅游订单量同比增长 85%，拥有那拉提草原的新源县订单量同比增长 78%。此外，自电视剧开播以来，5 月下旬阿勒泰地区包车游产品预订量同比去年增长 181%；同时影视剧也促使新疆暑期预订高峰期提前，当前新疆包车游暑期预订量同比去年高出 80%，8-10 天长线北疆线路备受欢迎。
- 4) 截至 6 月 7 日，暑期出境度假产品预订量同比去年增长近乎翻倍；暑期出行的签证办理量较去年增长 1.5 倍；包车游暑期出境游订单量同比去年上涨约 70%；出境游接送机订单同比去年增长 80%。
- 5) 日本、泰国、马来西亚、美国、英国、韩国、新加坡、法国、澳大利亚和意大利暑期预订热度最高。受近期日元汇率影响，中国游客热衷“跟着汇率去旅行”。二季度日本签证办理量同比增长 5 倍，较 2019 年也实现了三倍的增长；日本暑期包车游预订量同比上涨超 3 倍。叠加今年欧洲杯和奥运会的举办，欧洲产品的关注度也持续高涨。当前预订暑期奥

地利、德国的旅游产品订单量同比增长均超 2 倍，瑞士、意大利、西班牙、法国订单增长超 1 倍。

6) 从当前研学游的报名情况来看，国内主要以亲子营等产品为主，用户选择 6 天的产品居多，国内长线游学如内蒙古、青甘、北京、四川、云南等热门的游学目的地也迎来了预订小高峰，《我的阿勒泰》热播也带火了新疆游学；从花费来看，今年暑期国内研学游产品的人均费用相较 2019 年降低了 10%；海外研学产品的人均费用相较 2019 年提升了 40% 左右。

点评：

暑期趋势：旅游热度持续推高，热点引流能力持续放大，出境游消费者成本把控关注度提升。从 FlightAI 和携程暑期旅游预定数据来看：

1) 航空运力增加但机票价格下行。23 年以来，机票需求旺盛、运力相对不足、旅行社恢复较慢使批发票出售比例较低，使机票价格推高后并超越 19 年同期水平；随航空运力、旅行社经营逐步恢复，机票价格持续回落，后续有望调整至 19 年同期水平。

2) 大学生群体出行意愿增强，年轻化趋势明显。根据 Flight AI, 2024 年大学生为境内出行增长主力，同比增幅为各人群中最快，达 48%；根据携程，80、90 后为暑期国内出行“中坚力量”，其中 80 后占比一半，90 后占比 18%，00 后占比 12%。从人群增速来看，今年暑期 00 后年轻群体增长最为显著，同比去年预订量增长 78%。从上述数据来看，年轻化趋势明显，年轻群体为当前出行主力军，且 00 后大学生旅客数量增速快；旅游年轻化趋势及 00 后群体增长快，我们认为是抖音、小红书等新媒体平台作为旅游行业线上引流锚点的作用持续放大的结果，年轻群体作为互联网的主流活跃群体在新媒体平台线上引流下逐步转化为旅游线下实体客流，促年轻化趋势持续形成，此线上-线下转化路径自 23 年以来逐步走向成熟，引流能力快速上行。

3) 出境游游客注重成本把控：携程数据显示日本汇率下降背景下，2024 年二季度日本签证办理量同比增长 5 倍，较 2019 年也实现了三倍的增长；日本暑期包车游预订量同比上涨超 3 倍。出境旅游成本普遍高于国内旅游，汇率下降使消费。

2. 本周市场回顾 (2024.06.10-2024.06.14)

2.1 行业表现

2.1.1 上证指数下跌 0.61%，社会服务下跌 0.16%

社会服务下跌 0.16%，上证指数下跌 0.61%，深证成指下跌 0.04%，创业板指上涨 0.58%，沪深 300 下跌 0.91%，香港恒生指数下跌 2.31%。

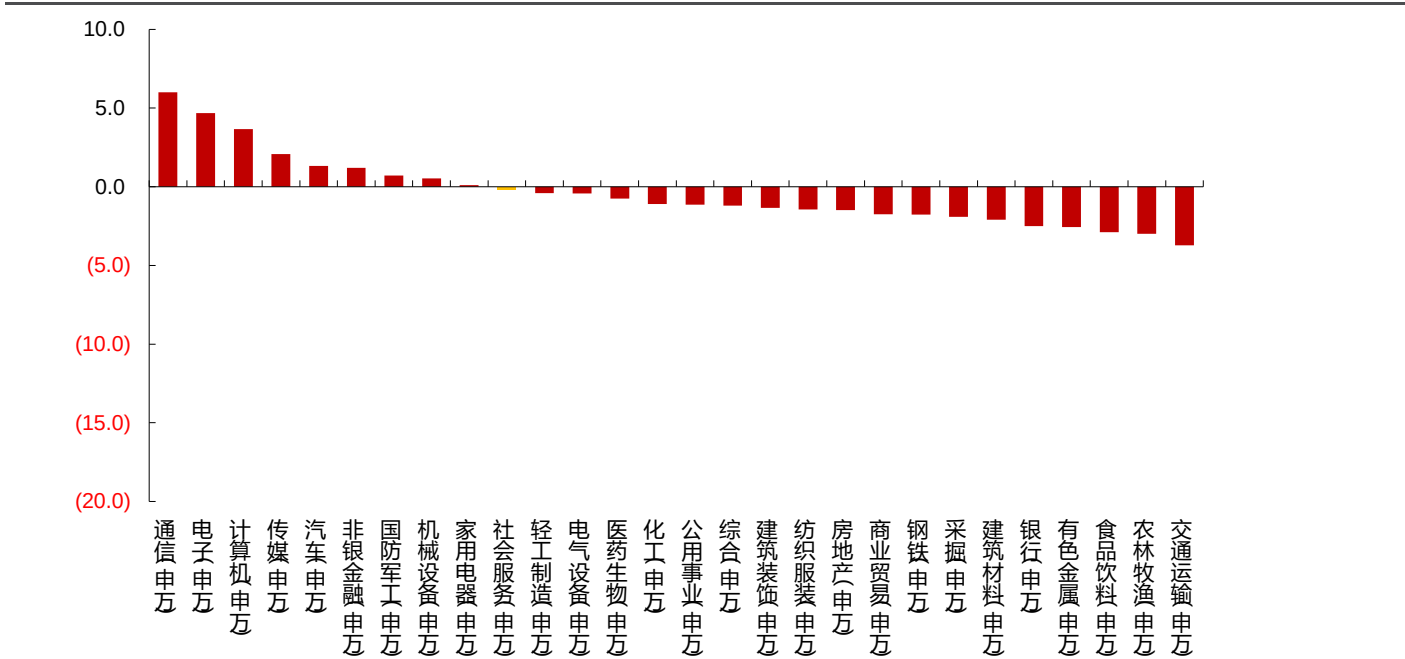
表 1：上证指数下跌 0.61%，社会服务下跌 0.16% (2024.06.10 -2024.06.14)

证券代码	证券简称	周涨跌幅 (%)	周成交额 (亿元)	周市盈率变动
000001.SH	上证指数	-0.61	13,778.08	-0.59
399001.SZ	深证成指	-0.04	16,176.18	-0.17
399006.SZ	创业板指	0.58	7,462.91	0.31
000300.SH	沪深 300	-0.91	9,185.66	-0.81
801210.SWI	社会服务(申万)	-0.16	254.53	-0.20
HSI.HI	香港恒生指数	-2.31	2,442.03	-2.04

资料来源：Choice，民生证券研究院，指数及涨跌幅计算口径均为 2024 年 06 月 14 日收盘价

本周 28 个申万一级行业：社会服务行业 (-0.16%) 在 28 个申万一级行业中排名第 10 位，本周涨跌幅位居中端。通信(申万)以涨幅 6.01%位居本周行业首位。

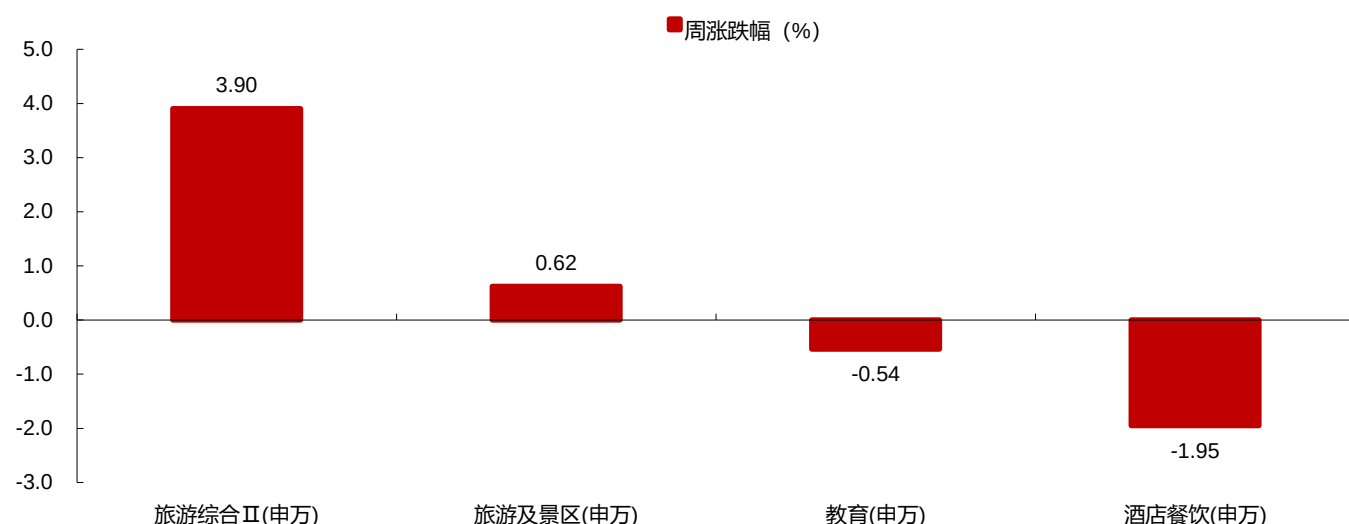
图 10：社会服务行业涨跌幅位列一级行业第 10 位 (2024.06.10 -2024.06.14) (单位：%)



资料来源：Choice，民生证券研究院，指数及涨跌幅计算口径均为 2024 年 06 月 14 日收盘价

本周餐饮旅游教育各细分板块：旅游综合Ⅱ(申万)板块上涨 3.90%,旅游及景区(申万)板块上涨 0.62%,教育(申万)板块下跌-0.54%,酒店餐饮(申万)板块下跌-1.95%。

图 11：旅游综合Ⅱ(申万)板块上涨 3.90%，酒店餐饮(申万)板块下跌-1.95% (2024.06.10 -2024.06.14) (单位：%)



资料来源：Choice，民生证券研究院，指数及涨跌幅计算口径均为 2024 年 06 月 14 日收盘价

2.2 资金动向

2.2.1 本周个股涨幅龙虎榜：三湘印象上涨 10.39%，*ST 开元上涨 15.93%

社会服务涨幅前五：三湘印象 (10.39%)、*ST 凯撒 (6.65%)、锦旅 B 股 (5.57%)、中科云网 (5.42%)、西安旅游 (2.50%)。

社会服务跌幅前五：中国中免 (-2.30%)、西藏旅游 (-2.92%)、国旅联合 (-3.00%)、科锐国际 (-3.01%)、宋城演艺 (-7.61%)。

表 2：本周社会服务板块个股涨幅龙虎榜 (A 股)

	股票代码	股票简称	流通市值 (亿元)	股价 (元)	周涨跌幅 (%)
涨幅前五	000863.SZ	三湘印象	43.29	3.72	10.39
	000796.SZ	*ST 凯撒	35.79	3.69	6.65
	900929.SH	锦旅 B 股	4.09	0.87	5.57
	002306.SZ	中科云网	23.77	2.92	5.42
	000610.SZ	西安旅游	29.93	12.71	2.50
跌幅前五	601888.SH	中国中免	1,352.68	69.28	-2.30
	600749.SH	西藏旅游	25.65	11.30	-2.92
	600358.SH	国旅联合	13.08	2.59	-3.00
	300662.SZ	科锐国际	38.10	19.36	-3.01
	300144.SZ	宋城演艺	206.74	9.10	-7.61

资料来源：Choice，民生证券研究院，股价及涨跌幅计算口径均为 2024 年 06 月 14 日收盘价

教育涨幅前五：*ST 开元 (15.93%)、中公教育 (8.19%)、传智教育 (7.69%)、科德教育 (7.06%)、学大教育 (6.49%)。

教育跌幅前五：中国高科 (1.73%)、行动教育 (0.84%)、凯文教育 (0.29%)、*ST 三盛 (0.00%)、*ST 美吉 (-13.95%)。

表 3：本周教育板块个股涨幅龙虎榜 (A 股)

	股票代码	股票简称	流通市值 (亿元)	股价 (元)	周涨跌幅 (%)
涨幅前五	300338.SZ	*ST 开元	4.25	1.31	15.93
	002607.SZ	中公教育	90.05	1.85	8.19
	003032.SZ	传智教育	25.35	9.24	7.69
	300192.SZ	科德教育	24.03	10.47	7.06
	000526.SZ	学大教育	75.56	64.16	6.49
跌幅前五	600730.SH	中国高科	24.17	4.12	1.73
	605098.SH	行动教育	54.13	45.84	0.84
	002659.SZ	凯文教育	20.52	3.43	0.29
	300282.SZ	*ST 三盛	1.87	0.50	0.00
	002621.SZ	*ST 美吉	2.97	0.37	-13.95

资料来源：Choice，民生证券研究院，股价及涨跌幅计算口径均为 2024 年 06 月 14 日收盘价

2.2.2 个股资金跟踪：黄山旅游净买入额占社服榜首，中公教育净买入额占教育

首位

社会服务净买入前五：黄山旅游 (+66.11 亿元)、岭南控股 (+62.32 亿元)、九华旅游 (+40.86 亿元)、科锐国际 (+35.74 亿元)、天目湖 (+35.71 亿元)。

社会服务净卖出前五：丽江股份 (-0.29 亿元)、首旅酒店 (-0.32 亿元)、锦江酒店 (-1.15 亿元)、宋城演艺 (-1.66 亿元)、中国中免 (-2.77 亿元)。

表 4：本周社会服务板块个股资金净流入龙虎榜 (A 股)

	股票代码	股票简称	流通市值 (亿元)	股价 (元)	周涨跌幅%	净买入额 (亿元)
净买入前五	600054.SH	黄山旅游	61.54	11.99	1.96	66.11
	000524.SZ	岭南控股	56.22	8.39	-2.21	62.32
	603199.SH	九华旅游	35.97	32.50	-2.11	40.86
	300662.SZ	科锐国际	38.10	19.36	-3.01	35.74
	603136.SH	天目湖	30.34	11.23	-0.09	35.71
净卖出前五	002033.SZ	丽江股份	49.01	8.92	-0.78	-0.29
	600258.SH	首旅酒店	156.44	14.01	-0.64	-0.32
	600754.SH	锦江酒店	244.05	26.70	-2.05	-1.15
	300144.SZ	宋城演艺	206.74	9.10	-7.61	-1.66
	601888.SH	中国中免	1,352.68	69.28	-2.30	-2.77

资料来源：Choice，民生证券研究院，成交量及净买入/卖出额计算口径均为 2024 年 06 月 14 日收盘价

教育板块净买入前五：中公教育 (+0.3 亿元)、学大教育 (+0.24 亿元)、昂立教育 (+0.12 亿元)、传智教育 (+0.05 亿元)、凯文教育 (+0.04 亿元)。

教育板块净卖出前五：中国高科 (+0 亿元)、*ST 美吉 (+0 亿元)、*ST 三盛 (0 亿

元)、国新文化 (-0.01 亿元)、科德教育 (-0.08 亿元)。

表 5：本周教育板块个股资金净流入龙虎榜 (A 股)

股票代码	股票代码	股票简称	流通市值 (亿元)	股价 (元)	周涨跌幅%	净买入额 (亿元)
净买入前五	002607.SZ	中公教育	90.05	1.85	8.19	0.30
	000526.SZ	学大教育	75.56	64.16	6.49	0.24
	600661.SH	昂立教育	30.00	10.47	5.44	0.12
	003032.SZ	传智教育	25.35	9.24	7.69	0.05
	002659.SZ	凯文教育	20.52	3.43	0.29	0.04
净卖出前五	600730.SH	中国高科	24.17	4.12	1.73	0.00
	002621.SZ	*ST 美吉	2.97	0.37	-13.95	0.00
	300282.SZ	*ST 三盛	1.87	0.50	0.00	0.00
	600636.SH	国新文化	35.09	8.00	1.78	-0.01
	300192.SZ	科德教育	24.03	10.47	7.06	-0.08

资料来源：Choice，民生证券研究院，成交量及净买入/卖出额计算口径均为 2024 年 06 月 14 日收盘价

3.本周行业资讯 (2024.06.10-2024.06.16)

3.1 酒店：首旅酒店将再推出两大新品牌，黄龙酒店管理集团跻身两个 TOP30!

3.1.1 行业资讯

首旅酒店将再推出两大新品牌

6月13日，在首旅酒店集团旗下奢华及高端酒店会员俱乐部——“首享会 BRAVO”举办的活动上，首旅酒店方面表示，将于2024下半年及2025年，推出两大新品牌。

据介绍，新推出的两大品牌为建国熹上及诺岚。目前，首旅酒店的高端品牌中，不仅有建国饭店、京伦饭店、东方饭店、民族饭店等经典高端酒店，还有与国际酒店集团合作的凯宾斯基与逸扉品牌，以及2023年由首旅集团注入的首个中国奢华酒店品牌诺金及奢华度假品牌安麓。

自首旅酒店集团于2023年推出了旗下首个奢华及高端酒店会员俱乐部——“首享会 BRAVO”以来，持续为会员打造生活方式及旅途体验。首旅酒店方面介绍，有别于传统酒店会员计划的延时奖励机制，首享会是业内首个提供即时奖励的会员体系：无需漫长的累积等待，会员只需入住一次，即可开始兑换。截至目前，首享会的注册会员人数已超过190万。

首旅酒店集团总经理孙坚表示，近年来，首旅酒店已通过民族品牌焕新、国际合作和资产注入等路径不断为本土高奢酒店市场注入源头活水，打造了数个本土高奢酒店样本，不断提升本土民族品牌的竞争力。

(迈点网，2024年06月14日)

欧洲杯德国酒店房价暴涨

6月13日，同程旅行平台发布的数据显示，随着欧洲杯的临近，德国跟团游的预订量显著增加，涨幅超过3倍。

自欧洲杯开赛前两周起，国内电竞酒店的预订量也出现了显著增长，涨幅达到310%。

此外，前往德国的机票、酒店以及度假产品的预订量同样呈现出上升趋势。

欧洲杯将于6月15日开幕，为期一个月，至7月15日结束。根据同程旅行平台的数据，在赛事开赛前一周，全国多地电竞类酒店的预订量均有明显上涨，尤其是北京、上海、南京等城市。

(迈点网，2024年06月14日)

行业荣誉|黄龙酒店管理集团跻身两个 TOP30!

6月13日，中国商业企业管理协会文商旅企业分会举办的“第十六届中国文商旅·大住宿业论坛”在上海举办。本届论坛以“未来十年，创投机会与制胜之道”为主题，邀请业内专家、学者一起探讨，集团党委副书记、纪委书记吴芳受邀出席本次论坛。黄龙酒店管理集团荣膺

《中国区域酒店集团 TOP30》、《中国新锐酒店集团 TOP30》两大殊荣!

本次论坛从行业趋势和文商旅特色新经济出发,深入探讨了新周期下的投资策略与空间产品打造、数字化赋能、品牌发展机遇等住宿行业的几大关注点。

公司与山东文旅酒店集团、泰国盛泰乐酒店集团、携程丽呈集团、伯瑞特酒管集团共同就“高端酒店市场的发展”论题进行了研讨。集团党委副书记、纪委书记吴芳分享了观点:

在经济环境和行业变革大背景下,酒店资产的频繁交易是市场在进行自我调整和优化。在这种情况下,强大的本地化运营能力跟资源整合能力,成为酒店资产良性运作甚至增值的核心动力。

因此酒店管理集团必须明确,酒店作为经济效益和社会效益的载体,关注的重点应回归到运营上来,不断调整和优化经营策略,打造酒店个性化产品和服务体验,以适应市场变化和客户需求的变化。

黄龙酒店管理集团与凯悦酒店集团的战略合作、与垂直细分品牌的合作都是基于这个目的出发,为每一个酒店资产的良好运作赋能!

(迈点网,2024年06月14日)

3.2 景区:迪士尼未来 10 年将在佛罗里达州投资至少 80 亿美元, 文旅部确定 22 家旅游度假区为新一批国家级旅游度假区

3.2.1 行业资讯

文旅部:确定 22 家旅游度假区为新一批国家级旅游度假区

文旅部:确定 22 家旅游度假区为新一批国家级旅游度假区。据“文旅之声”微信公众号消息,根据中华人民共和国国家标准《旅游度假区等级划分》与《国家级旅游度假区管理办法》,经有关省(区、市)、新疆生产建设兵团文化和旅游行政部门推荐,文化和旅游部按程序组织认定并完成公示,确定以下 22 家旅游度假区为新一批国家级旅游度假区。

北京市 密云古北水镇国际休闲旅游度假区

山西省 晋城太行锡崖沟旅游度假区

内蒙古自治区 兴安盟阿尔山旅游度假区

辽宁省 大连长山群岛旅游度假区

吉林省 长白山华美胜地旅游度假区

江苏省 苏州吴江东太湖生态旅游度假区

浙江省 湖州吴兴西塞山旅游度假区

安徽省 黄山黟县国际乡村旅游度假区

江西省 南昌梅岭生态旅游度假区

山东省 德州齐河黄河国际生态城旅游度假区

河南省 郑州银基国际旅游度假区

湖北省 武汉黄陂区木兰湖旅游度假区

湖南省 长沙铜官窑文化旅游度假区

广东省 珠海横琴长隆国际海洋度假区

广西壮族自治区 桂林雁山旅游度假区

海南省 万宁石梅湾旅游度假区

重庆市 石柱黄水旅游度假区

四川省 成都西岭雪山 - 花水湾旅游度假区

云南省 德宏芒市孔雀湖旅游度假区

甘肃省 临夏永靖刘家峡旅游度假区

宁夏回族自治区 中卫大漠黄河（沙坡头）旅游度假区

新疆生产建设兵团 五家渠青格达湖旅游度假区

（迈点网，2024 年 06 月 14 日）

迪士尼：未来 10 年将在佛罗里达州投资至少 80 亿美元

6 月 13 日，迪士尼公司与佛罗里达州州长 Ron DeSantis 签署了一项协议，该协议涉及迪士尼世界度假村的未来发展。根据协议内容，迪士尼将在奥兰多附近的迪士尼世界度假村进行为期 15 年的大规模开发。协议规定，迪士尼承诺在未来 10 年内对该度假区投资至少 80 亿美元，并计划在 10 至 20 年内总计投资达到 170 亿美元。

（迈点网，2024 年 06 月 13 日）

洪洞大槐树景区：端午活动仪式满满 游客乐享传统佳节

“福满龙舟·打卡端午”“消灾祈福·平安健康”“乐趣其粽·钓回福运”“一举高粽·不负粽望”“万水千山·粽是情谊”“粽情演出·乐享端午”等八项活动，吸引了众多游客互动参与。今年，景区对端午节活动进行了升级打造，推出了限定“盛夏迎端午·香粽传万家”“端午祈福·福气到家”等体验活动。临汾尧都区的卫女士在工作人员指导下，成功完成了第一个香囊编织，看着自己亲手制作的香囊，她兴奋她表示：“这一趟旅行不仅学会了编织香囊，还吃到了老家准备的粽子，这个端午节真是仪式感满满的。”

此外，景区还设置了钓福粽活动，游客朋友们纷纷参与其中，钓回满满福运，这一环节不仅增添了节日的趣味性，也让他们体验到了传统端午的习俗；更有赠送端午护身符牌活动，寓意移民后裔与老家情相连，心相系，长命富贵，安康顺遂；《开门迎亲》《传统祭祀》《移民划甲体验》《五虎爬山》《大槐树移民》实景演出 20 余场精彩演出也为节日增添了欢乐的氛围，让游客在欣赏游览景区的同时，感受到了中国传统文化的魅力。许多游客表示，此次端午节活动让他们感受到了浓浓的节日氛围和家的温暖，纷纷打卡留念，与家人亲朋分享。

（迈点网，2024 年 06 月 12 日）

3.2.2 公司公告

【大连圣亚】

股份发行：公司的股份采取股票的形式。公司股份的发行，实行公开、公平、公正的原则，同类别的每一股份应当具有同等权利。同次发行的同类别股份，每股的发行条件和价格应当相同；认购人所认购的股份，每股应当支付相同价额。公司发行的股票，以人民币标明面值。公司发行的股份，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司集中存管。公司经批准发行的普通股总数为 128,800,000 股。公司的股权结构为：普通股 128,800,000 股。其中，发起人股 68,768,000 股，占股本总额的 53.39%；社会公众股 60,032,000 股，占股本总额的 46.61%。

3.3 出入境游：中国对新西兰单方面免签，泰国取消旅游税

3.3.1 行业资讯

中国对新西兰单方面免签

据外交部网站 6 月 13 日消息，中方愿同新方不断深化人文交流，将把新西兰纳入单方面免签国家范围，希望新方为中国公民赴新提供更多便利。

消息公布半小时后，携程国际版数据显示，新西兰游客搜索中国相关关键词热度环比前一天增长 65%。

(迈点网，2024 年 06 月 13 日)

新加坡旅游局与马蜂窝达成战略合作

6 月 11 日，新加坡旅游局与马蜂窝在京举办战略合作发布会，双方将在营销、数据、IP、产业等方面进一步深化合作。马蜂窝全新 AI 旅行助手“AI 小蚂”在本次发布会上首次亮相，新加坡旅游局也将成为马蜂窝首个境外目的地 AI 伙伴。马蜂窝数据显示，今年 2 月 9 日免签政策正式生效，新加坡对中国游客的吸引力进一步提升，2024 年上半年站内节假日境外热门目的地榜单中均高居前五。

(环球旅讯，2024 年 06 月 12 日)

泰国取消备受争议的旅游税，大力推广高端旅游

泰国政府决定取消对国际游客征收的 300 泰铢旅游税。该政策原计划用于旅游管理和游客保险，但引起了广泛反对。同时，泰国正力推高端旅游，免签国家增加至 93 个，允许 60 天停留。旨在吸引更多国际游客，特别是学生、数字游民和退休人员。

(环球旅讯，2024 年 06 月 14 日)

3.4 免税：港澳居民享广州南沙个税优惠逾 3900 万元，端午节海口海关共监管离岛免税购物金额 2.05 亿元

3.4.1 行业资讯

（粤港澳大湾区）港澳居民享广州南沙个税优惠逾 3900 万元

中新社广州 6 月 13 日电 (记者 王坚)记者 13 日从广州市南沙区举行的新闻发布会获悉，截至目前，已有超 470 名港澳居民申报享受南沙个税优惠，优惠金额逾 3900 万元(人民币，下同)。

发布会介绍，近年来，南沙发挥《广州南沙深化面向世界的粤港澳全面合作总体方案》(下称《南沙方案》)等重要政策优势，持续推出助力打造市场化、法治化、国际化营商环境的相关举措，强化与港澳和国际衔接，提高对外开放水平。

南沙区税务局党委委员、副局长赵锐介绍，截至今年 5 月，南沙已兑现《南沙方案》税惠红利超 11 亿元，有效促进全区现代产业集聚发展。其中，南沙税务部门积极落实《南沙方案》税收优惠政策，制定充分衔接港澳税制的“港澳税负”计算规则，上线了“港澳居民优惠减免测算”功能模块，推出港澳税负和减免税额测算服务，进一步便利港澳居民享受南沙个税政策优惠。

据统计，目前，在南沙工作的港澳居民超 2700 名，较《南沙方案》发布前增长约 95%。

赵锐还表示，在跨境税费服务方面，南沙在实现全域通的数字人民币缴纳税费服务基础上，打造了境外人士“人不入境”使用数字人民币缴纳税费新通道。截至今年 5 月底，已办理各类渠道数字人民币缴纳税费近 9800 万元。

南沙区发展和改革局副局长李淑臻介绍，近年来，南沙与港澳规则衔接持续深化，截至目前，已成立粤港合作咨询委员会和粤澳发展促进会、集聚 69 个港澳及国际商协会、设立广州南沙新区香港服务中心；实施支持港澳青年发展“五乐”行动计划，打造创享湾等 13 个青创基地，吸引超 830 个港澳台侨创业团队入驻。

此外，南沙积极创建全国首创的港澳工程专业人才职称评价标准体系，实现 6 大重点产业 146 项境外职业资格认可；率先实现中国澳门律师内地执业；实施 8 项人才出入境和停居留便利化措施等。

(中国新闻网，2024 年 06 月 13 日)

端午节期间海口海关共监管离岛免税购物金额 2.05 亿元

南海网 6 月 11 日消息 (记者 杜倬荷) 6 月 11 日，记者从海口海关获悉，据统计，今年端午节假期期间 (6 月 8 日至 6 月 10 日)，海口海关共监管离岛免税购物金额 2.05 亿元，购买件数 21.95 万件，购物人数 3.86 万人次。其中，监管“即购即提”购物金额 1900 万元、件数 2.29 万件、购物人数 1.11 万人，共办理离岛免税购物税款电子支付 12 票。

“为全力保障顾客良好的购物体验，我们针对性优化店内购物和结账通道，在海关的支持下，提前备货增加热销免税品库存，有效应对假期免税购物高峰。”中免(海口)国际免税城有限公司总经理助理张现成说。

端午节前夕，海口海关顺利完成海南离岛免税购物电子支付功能上线，全岛 12 家离岛免税商店均可通过“单一窗口”“互联网+海关”等线上平台缴纳税款。“海关将智慧科技与监管

服务有机结合，推出了多种多样的改革创新举措，提供了一对一的指导帮助，为我们企业降低了经营成本。”海免海口美兰机场免税店销售总监钟文娟表示。

海口海关以智慧海关建设、智关强国行动为抓手，积极推进离岛免税产业高质量发展，持续擦亮离岛免税“金字招牌”，先后推动溯源码管理体系构建、免税品集中审单、异常航班服务保障、离岛旅客免税购物异常数据核销时效优化、“一人一码”智慧监管平台等改革创新措施落地，为免税企业提供便利，营造健康有序的营商环境。

海口海关口岸监管处相关负责人表示，未来将继续推出以智慧科技赋能海关监管的创新措施，为海南自由贸易港建设发展提供坚强保障。

(南海网，2024 年 06 月 11 日)

3.5 餐饮：万达地产新增一起对外投资，库迪咖啡到 5 月闭店率仅 2.6%

3.5.1 行业资讯

库迪咖啡：加盟商提供的补贴会持续到 2025 年底，到 5 月闭店率仅 2.6%

9.9 元咖啡价格战打了 1 年，库迪咖啡或许已经感到疲惫了。

据新浪科技消息，6 月 12 日，库迪咖啡首席策略官李颖波对外透露，“9.9 活动”不排除会提前结束，主要还是考虑市场的培育速度。但其亦强调，已经做好了“9.9 活动”持续 3 年的准备，“加盟商提供的补贴会持续到 2025 年底。”

2023 年 2 月，库迪咖啡推出“百城千店咖啡狂欢节”，70 余款产品均 9.9 元起促销；4 月初，瑞幸“跟上”，对选址于库迪附近的门店发放 9.9 元优惠券……进入 2024 年，价格战现“熄火”苗头。

2 月底，瑞幸的 9.9 元店庆券适用范围大幅缩减，仅可用于仅有生椰拿铁、橙 C 美式等 10 余款饮品，此前是涵盖了门店绝大部分饮品；同时，库迪推出全场 9.9 元/杯，“不限量、不限品、不用券”，活动时间为 2 月 26 日-5 月 31 日。不久后，瑞幸再度“反击”，扩大 9.9 元店庆券适用范围。5 月 21 日，库迪宣布开启为期三个月的“夏日果咖季”——全部饮品 9.9 元不限量促销……双方胶着，价格战越演越烈，但这情况并未持续很久。

5 月初，瑞幸 9.9 元活动再缩水，每周 9.9 元专区只剩下拿铁、标准美式等 5 款产品，且部分门店不可用。如今，库迪也放出消息，不排除会提前结束“9.9 活动”。

受“价格战”拖累，瑞幸今年一季度再现亏损，录得运营亏损 6510.7 万元，而 2023 年同期运营利润 67836.5 万元。库迪日子也不好过，多次传出大规模关店，多个加盟商转让店铺。据极海数据监测显示，2023 年 11 月-2024 年 2 月，库迪关闭门店超过 800 家，对此官方表示，“主要是因为大学店寒假临时闭店，开学后将正常营业。”但库迪的这个解释并未消除外界的质疑。

6 月 12 日，库迪咖啡首席策略官李颖再次对关店、“加盟商割韭菜”的新闻作出回应，称到今年 5 月，库迪累计闭店率只有 2.6%；5 月，现金流为正的门店占比达到 96%。

(红餐网，2024 年 06 月 13 日)

当“618大促”遇上飞天持续跌价，茅台“黄牛”与电商卖家的博弈开始了

今年的“618”已至，一系列茅台黄牛集体“反水”电商卖家的行业新闻引起广泛关注，白酒板块或受此影响，在6月11日整体下跌。

综合媒体报道，端午节假期正值“618大促”，期间不少电商商家借助平台出货规则的时间差，在消费者下单后却不急于向“黄牛”等渠道求货。在此背景下，茅台酒市场批价近日偏偏连续下跌，“黄牛”手中的囤货也随之跌价，于是部分“黄牛”对电商商家进行了反击。

茅台“黄牛”的产生，是钻飞天茅台价格机制的空子，其与电商卖家等方面此前形成了一个稳固的利益链条。但随着近期茅台酒批发价的持续走低，加之“618”大促的一些交易规则变化，使得“黄牛”容易陷入亏损，进而导致各环节的利益博弈升级。

目前，茅台批发价的下滑之势仍未止住。第三方平台数据显示，今日（6月12日），飞天茅台原箱价格已失守2700元/瓶关口，而散瓶价格逼近2400元/瓶。

不过，有业内人士认为，这可能并非坏事，未来中间商的生存空间减小，可能会让整个生态变得更加健康。同时，茅台酒市场批价波动仍在正常范围内。

（红餐网，2024年06月13日）

万达地产新增一起对外投资，涉及餐饮、酒吧服务等

赢商网从企查查APP获悉，近日，万达地产集团有限公司（下称“万达地产”）新增一起对外投资，被投资企业为“西宁和院休闲娱乐有限公司”，由万达地产全资持股。

资料显示，西宁和院休闲娱乐有限公司注册资本为50万元人民币，成立日期为6月7日，注册地址为青海省西宁市城北区宁张路68号北川万达广场96#商铺，公司经营范围包括餐饮服务、酒吧服务（不含演艺娱乐活动）、酒类经营，以及棋牌室服务、组织文化艺术交流活动、市场营销策划、广告制作、广告发布等。

西宁和院休闲娱乐有限公司的法定代表人为曲晓东，后者亦是万达地产集团的董事长，并同时担任万达旗下多家子公司的执行董事、总经理及财务负责人。

另悉，万达地产目前有35条股权出质信息，出质股权标的企业包括成都青白江万达广场置业、武汉楚河汉街文旅投资、兰州万达城开发、天津静海万达地产等，出质股权数额在5000元-26.9亿元之间不等。

（红餐网，2024年06月13日）

3.6 教培：首届京津冀高校思想政治工作创新发展论坛启动

3.6.1 行业资讯

“我们相信中美教育交流合作大有可为”——习近平主席复信美国肯恩大学校长为推动两国高校和青年加强交流注入动力

近日，国家主席习近平复信美国肯恩大学校长拉蒙·雷波列特，鼓励中美两国高校加强交流合作，为促进中美友好贡献力量。接受本报记者采访的中美友好人士表示，习近平主席的复信

深刻阐明中美教育交流合作的重要意义，为促进两国人民特别是青年相知相近指明了方向，为推动两国高校和青年加强交流注入动力。希望共同搭建更多桥梁，续写新时代两国人民友好故事。

“美中两国间人文交流正在不断深化”

习近平主席在复信中表示，2006年，我在贵校见证了中美合作创办温州肯恩大学签约仪式。在双方共同努力下，温州肯恩大学办学成果显著，已经成为中美教育合作的标志性项目，令人高兴。

“收到习近平主席的复信，让我备受感动。”雷波列特在接受本报记者采访时表示，习近平主席十分重视美中人民之间的交流，特别是年轻人间的交流。习近平主席在复信中深情回忆温州肯恩大学的创办历程，肯定办学成果，这对美国肯恩大学、温州肯恩大学都是莫大的鼓舞。“我们将进一步深化两校合作，推动美中青年一代加强交流。”

习近平主席在复信中请雷波列特转达对前任校长法拉希博士的问候。“习近平主席的复信把我的思绪带回到学校创办的日子。是习近平主席的远见，为我们合作办学指明方向。”法拉希表示，他多次访问中国，每一次都能看到中国的发展进步，“温州是一座富有创新精神的都市，我们在正确的时间、正确的地点创办了一所大学。”

(神州华人网，2024年06月12日)

学校来了“冠军老师”——2024年体育支教志愿服务体育明星进校园活动举行

6月13日，全国很多地方都回荡着青少年学生激动的话语。这一天，国家体育总局2024年体育支教志愿服务体育明星进校园活动举行，50名篮球、排球、田径、体操、羽毛球、武术等项目的全国冠军、世界冠军、奥运冠军以及文娱明星与来自山西、内蒙古、吉林、江西、湖北、四川、陕西、甘肃8省区的万余名中小学生们同上体育课，参与运动项目普及推广，传播体育精神文化，走进各地体校，在孩子们心中种下热爱体育、参与体育的种子，帮助他们在体育锻炼中享受乐趣、增强体质、健全人格、锤炼意志。

体育支教志愿服务由总局青少司牵头，通过搭建基层实践平台，引导大学生志愿者、优秀运动员、社会体育组织深入基层中小学校，助力解决基层体育师资不足问题。2024年体育支教志愿服务将从全国50所高校选派1500名左右体育专业学生作为志愿者，前往全国近500多所中小学校开展体育支教工作，活动将从4月持续至12月，受益学生近百万人。体育明星进校园是体育支教志愿服务的重要组成部分，通过体育明星的示范带动作用，激发广大青少年参与体育的兴趣，推动体育支教志愿服务走深走实。

(中国教育新闻网，2024年06月14日)

中专女生闯入全球数学竞赛12强

6月13日，一全球数学竞赛决赛入围名单公布，其中，就读于江苏省涟水中等专业学校服装设计专业的姜萍成功晋级，排在第12位。17岁的姜萍是该比赛举办以来首位闯进决赛的中专在读生，排在她前面的选手来自北京大学、清华大学、麻省理工学院等世界知名高校。

(中国教育新闻网，2024年06月14日)

首届京津冀高校思想政治工作创新发展论坛启动

中国教育报-中国教育新闻网讯（记者 刘亦凡）6月12日，首届京津冀高校思想政治工作创新发展论坛启动仪式暨“05后大学生精准画像赋能高质量思政”研讨会在北京交通大学举行。该活动由北京高校思想政治工作研究中心主办。

北京交通大学党委书记、北京高校思想政治工作研究中心主任王稼琼表示，今年正值京津冀协同发展战略提出十周年，高校作为推动京津冀教育协同发展的主力军，在“打造中国式现代化建设的先行区、示范区”进程中发挥着重要作用。近年来，北交大主动服务国家战略、积极融入京津冀教育协同发展，努力当好服务京津冀协同发展的先锋队和排头兵。思政中心在北京市委教育工委和学校党委的领导下，在各兄弟高校的支持下，坚持服务教育两委思政工作大局，服务首都高校思政工作实践，取得了显著成绩。今后，学校将坚持立足北京、服务京津冀，锚定高水平研究平台的职能定位，进一步加强思政中心建设，努力为高校思政工作贡献更大力量。

北京市委教育工委副书记、北京高校思想政治工作研究中心副主任王达品指出，促进京津冀高校思政工作的协同发展，既是贯彻落实习近平总书记对京津冀协同发展重要指示精神的内在要求，又是深入贯彻习近平总书记关于思政课和思政工作重要指示批示要求的重要举措。他对京津冀高校思政工作创新发展提出了三点建议：一是要聚焦难点，加强共研共商。希望三地定期举办学术论坛，共同攻关解决难题，推动思政工作理论和实践创新。二是要突出优势，加强资源共享。用好“大思政课”资源汇聚优势，发挥数字科技优势，多打造沉浸式教学场景。三是要抓住关键，助力队伍成长。要不断壮大专家队伍，凝聚思政工作骨干力量，举办高水平学术研讨和科研培训活动，为工作队伍的专业化和专家化成长创造更多条件、搭建更多平台。

专家主旨报告环节，北京科技大学党委副书记于成文、北京大学马克思主义学院党委书记孙蚌珠、北京师范大学马克思主义学院院长张润枝、天津师范大学马克思主义学院常务副院长李朝阳、燕山大学马克思主义学院院长柴勇，分别从如何推动思政课高质量发展、如何把握思想热点加强大学生思想政治教育、如何发挥行业优势精准做好思政工作、如何提高思政课的针对性和实效性等方面，分享了自身以精准思维推动高校思政工作高质量发展的理论与实践思考。

在同日举行的“05后大学生精准画像赋能高质量思政”研讨会上，与会人员围绕如何精准把握05后大学生特点，高质量开展大学生思想政治教育，讲深讲透讲活思想政治理论课进行了交流讨论。

（中国教育新闻网，2024年06月14日）

3.6.2 公司公告

【传智教育】

本公司2023年年度权益分派方案为：以公司现有总股本402,447,500股为基数，向全体股东每10股派0.160000元人民币现金（含税；扣税后，通过深股通持有股份的中国香港市场投资者、QFII、RQFII以及持有首发前限售股的个人和证券投资基金每10股派0.144000元；持有首发后限售股、股权激励限售股及无限售流通股的个人股息红利税实行差别化税率征收，本公司暂不扣缴个人所得税，待个人转让股票时，根据其持股期限计算应纳税额【注】；持有首发后限售股、股权激励限售股及无限售流通股的证券投资基金所涉红利税，对中国香港投资者持有基金份额部分按10%征收，对内地投资者持有基金份额部分实行差别化税率征收）。

【注：根据先进先出的原则，以投资者证券账户为单位计算持股期限，持股1个月（含1个月）以内，每10股补缴税款0.032000元；持股1个月以上至1年（含1年）的，每10股补缴税款0.016000元；持股超过1年的，不需补缴税款。】

3.7 会展：“中比动漫文化周”在比利时开幕，潮剧展演亮相曼谷

3.7.1 行业资讯

“澄韵潮艺·情满湄江”潮剧展演亮相曼谷

6月12日晚，“澄韵潮艺·情满湄江”潮剧展演文化交流活动在泰国曼谷潮州会馆开幕，并为现场上千名观众演出了传统剧目《刘明珠大闹金銮》，获得观众热烈的掌声。

本次展演由泰国中华总商会、泰国潮州会馆联合主办，泰国澄海同乡会承办，广东澄海潮剧团应邀演出。展演将持续至6月16日，澄海潮剧团将继续献演《文武香球》《琼浆玉露》和《彩楼记》等优秀传统剧目。

泰国枢密院大臣陈国光、泰国文化部部长 Sudawan Wangsuphakijkosol、中国驻泰国大使馆公使吴志武、中国侨商联合会会长谢国民、泰国中华总商会主席林楚钦、泰国潮州会馆主席徐惠深、泰华各姓宗亲总会联合会主席黄汉良、泰国中国和平统一促进会总会会长王志民、泰国潮剧公会主席黄迨光、泰国前上议员阿努越以及泰国中华总商会主席团多位荣誉主席和副主席出席了活动开幕式，并观看演出。

泰国文化部部长 Sudawan Wangsuphakijkosol 在致辞时表示，此次潮剧演出活动展示了海外华人的独特魅力，传播了极具价值的文化。这不仅巩固了泰中两国的关系，也在泰国弘扬了潮汕戏曲文化，象征着华人团结与发展的伟大成就。

泰国中华总商会主席林楚钦表示，此次澄海潮剧团为泰国民众带来精彩剧目，相信潮剧优美的唱腔、精彩的表演和扣人心弦的故事，能让泰国华人感受到家乡的情意；同时作为文化桥梁，也将增进中泰民众理解和交流，促进人文共建，更生动谱写新时代中泰一家亲的新篇章。

（金羊网，2024年06月15日）

“中比动漫文化周”在比利时开幕 展出中国漫画作品 50 余部、动画作品 7 部

当地时间6月12日，“中比动漫文化周”在比利时布鲁塞尔中国文化中心正式开幕。中国驻比利时大使馆公使衔参赞吴刚、文化参赞高炜，广东省电影局局长崔朝阳，布鲁塞尔中国文化中心主任龚毅，比中经贸委员会主席贝尔纳·德威特，广东省动漫艺术家协会主席金城等领导与中国动漫艺术家出席。

活动由中国驻比利时大使馆支持，广东省电影局指导，广东广播电视台、广东省动漫艺术家协会主办，旨在通过动漫这一独特的艺术形式，持续促进两国文化的交流与理解。

中比建立漫画友谊已有 90 载

今年是中国与比利时建交 53 周年，也是中国与比利时漫画友谊建立的第 90 年。比利时有“世界漫画之都”的美誉，比利时漫画家创作的漫画角色全球闻名，不仅有家喻户晓的丁丁、蓝精灵，还有幸运的卢克、斯皮鲁、加斯东等知名角色。其中，《丁丁历险记之蓝莲花》见证了比利时漫画家埃尔热和中国艺术家张充仁自 1934 年起建立的伟大友谊。1983 年，由广东电视台首次引进的《蓝精灵》动画在中国家喻户晓，其中文版歌曲《蓝精灵之歌》，由广州军区政治部战士歌舞团创作，成为不少人的童年记忆。

近年来，中国和比利时两国的动漫艺术家和相关机构频频合作，举办了赠送中国优秀原创漫画、《中国漫画全景——漫画中 20 世纪中国人的故事》展览、蓝精灵 65 周年主题展览等多个活动，搭建了中国比利时两国动漫行业友好合作的桥梁，也连接了两国民众的友好情感。

展示中国传统与现代漫画精华

本次“中比动漫文化周”，汇聚中国传统连环画与现代动漫作品，体现中国动漫艺术传承的精华。现场共展出中国漫画作品 50 余部、动画作品 7 部，有“中国动画学派”扛鼎之作《山水情》《猴子捞月》，中国漫画及连环画传世经典如丰子恺《昏昏灯火话平生》，赵宏本、钱笑呆《三打白骨精》，蔡志忠《封神榜》等作品；还有以许先哲、穆逢春、吴青松、曾志豪等为代表的中国当代漫画中坚力量。同时，本次展览还特设文献区，展示自 1934 年至今，中国与比利时之间以动漫为桥梁互动交流的美好过往。

展览吸引了不少布鲁塞尔民众，其中不乏从法国巴黎和荷兰远道而来的动漫迷。现场参观的比利时民众 Andre Dominique 说：“我很喜欢看有关中国日常生活的漫画作品。漫画可以带我们了解不同的世界，不用太多言语，便可直观地带我们走进文化世界。”

开幕式结束后，在“漫画交流会”环节，两国漫画家与艺术界人士齐聚一堂，共同探讨动漫艺术的未来发展。布鲁塞尔皇家美术学院前院长米歇尔（Michel Baudson）、广东省动漫艺术家协会主席金城、比利时漫画艺术中心前馆长菲力（Ferry Van Vosselen）、旅比艺术家姚逸之等嘉宾，分享了他们在中比动漫交流中的独特经历与感悟。姚逸之表示：“通过中比动漫文化周活动的举办，我们得以进一步促进中比两国之间艺术交流，弘扬中华文化的博大精深，让世界更加了解中国，也让中国走向世界。”

本场展览还将于中国广州举办比利时归来汇报展，进一步增进中国与比利时的相互理解和友谊。

（金羊网，2024 年 06 月 15 日）

3.6.2 公司公告

【米奥会展】

浙江米奥兰特商务会展股份有限公司于 2024 年 6 月 2 日召开第五届监事会第二十二次会议以及于 2024 年 6 月 3 日召开第五届董事会第二十四次会议审议通过了《关于公司<2024 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》等相关议案，根据《上市公司股权激励管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》和《公司章程》的相关规定，公司对 2024 年限制性股票激励计划首次授予的激励对象的姓名和职务在公司内部进行了公示，公司监事会结合公示情况对激励对象进行了核查。

4.行业重点公司盈利预测及估值

表 6：重点公司盈利预测及估值

板块	证券简称	总市值 (亿元)	最新 收盘价	净利润 (亿元)			利润增速 (%)			PE		
				23A	24E	25E	23A	24E	25E	23A	24E	25E
免税	中国中免	1,411.88	69.28	67.14	73.30	83.00	33.50%	9.17%	13.23%	21	19	17
	王府井	144.72	12.75	7.09	10.43	13.25	264.10%	47.11%	27.04%	20	14	11
人服	科锐国际	38.10	19.36	2.01	2.64	3.48	-31.00%	31.34%	31.82%	19	14	11
	君亭酒店	37.86	19.47	0.31	1.26	1.96	2.60%	306.45%	55.56%	122	30	19
酒店	锦江酒店	259.76	26.70	10.02	17.46	19.19	691.10%	74.25%	9.91%	26	15	14
	首旅酒店	156.44	14.01	7.95	10.17	11.38	237.80%	27.92%	11.90%	20	15	14
	金陵饭店	25.04	6.42	0.60	0.95	1.10	42.90%	58.33%	15.79%	42	26	23
餐饮	华住集团	857.20	26.70	40.85	43.89	49.55	324.30%	7.44%	12.90%	21	20	17
	同庆楼	60.32	23.20	3.04	4.12	5.38	224.90%	35.53%	30.58%	20	15	11
	长白山	59.92	22.47	1.38	2.16	2.71	340.60%	56.52%	25.46%	43	28	22
休闲 景区	宋城演艺	238.46	9.10	-1.10	13.27	15.92	- 130.20%	/	19.97%	/	18	15
	天目湖	30.34	11.23	1.47	1.68	2.02	623.90%	14.29%	20.24%	21	18	15
	九华旅游	35.97	32.50	1.75	2.30	2.44	1374.90 %	31.43%	6.09%	21	16	15

资料来源：Wind，民生证券研究院预测；股价为 2024 年 6 月 14 日收盘价，呷哺呷哺/华住集团/海伦司/九毛九股价、总市值货币单位均为港元

5.风险提示

1).宏观经济波动风险：经济增速放缓、通货膨胀加剧、居民可支配收入增长不及预期导致整体消费需求增长势头下滑的风险。

2).行业竞争加剧风险：餐饮、旅游等行业竞争者众多、短期市场总量难以出现较大增长，为争夺市场份额加大营销投入甚至出现价格战的风险。

插图目录

图 1: 2017 年至今新增招聘公司数量 (单位: 家)	3
图 2: 2019 年至今新增招聘帖数量 (单位: 个)	3
图 3: 一线城市地铁 7 日平均客运量 (单位: 万人)	4
图 4: 一线城市地铁 7 日平均客运量较 19 年恢复情况 (单位: %)	4
图 5: 国内航班计划总数/执行总数及航班执行率	4
图 6: 近年 OCC (%) 及相较 2019 年恢复情况	5
图 7: 近年 ADR (元) 及相较 2019 年恢复情况	5
图 8: 近年 RevPAR 及相较 2019 年恢复情况 (元)	5
图 9: 全国千古情演出场次 (单位: 次)	5
图 10: 社会服务行业涨跌幅位列一级行业第 10 位 (2024.06.10 -2024.06.14) (单位: %)	8
图 11: 旅游综合 II (申万) 板块上涨 3.90%, 酒店餐饮 (申万) 板块下跌 -1.95% (2024.06.10 -2024.06.14) (单位: %)	9

表格目录

重点公司盈利预测、估值与评级	1
表 1: 上证指数下跌 0.61%, 社会服务下跌 0.16% (2024.06.10 -2024.06.14)	8
表 2: 本周社会服务板块个股涨幅龙虎榜 (A 股)	9
表 3: 本周教育板块个股涨幅龙虎榜 (A 股)	10
表 4: 本周社会服务板块个股资金净流入龙虎榜 (A 股)	10
表 5: 本周教育板块个股资金净流入龙虎榜 (A 股)	11
表 6: 重点公司盈利预测及估值	23

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登记为注册分析师，基于认真审慎的工作态度、专业严谨的研究方法与分析逻辑得出研究结论，独立、客观地出具本报告，并对本报告的内容和观点负责。本报告清晰准确地反映了研究人员的研究观点，结论不受任何第三方的授意、影响，研究人员不曾因、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收到任何形式的补偿。

评级说明

投资建议评级标准		评级	说明
以报告发布日后的 12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的涨跌幅为基准。其中：A 股以沪深 300 指数为基准；新三板以三板成指或三板做市指数为基准；港股以恒生指数为基准；美股以纳斯达克综合指数或标普 500 指数为基准。	公司评级	推荐	相对基准指数涨幅 15%以上
		谨慎推荐	相对基准指数涨幅 5% ~ 15%之间
		中性	相对基准指数涨幅-5% ~ 5%之间
		回避	相对基准指数跌幅 5%以上
	行业评级	推荐	相对基准指数涨幅 5%以上
		中性	相对基准指数涨幅-5% ~ 5%之间
		回避	相对基准指数跌幅 5%以上

免责声明

民生证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司境内客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告仅为参考之用，并不构成对客户的投资建议，不应被视为买卖任何证券、金融工具的要约或要约邀请。本报告所包含的观点及建议并未考虑个别客户的特殊状况、目标或需要，客户应当充分考虑自身特定状况，不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容而导致的任何可能的损失负任何责任。

本报告是基于已公开信息撰写，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，且预测方法及结果存在一定程度局限性。在不同时期，本公司可发出与本报告所刊载的意见、预测不一致的报告，但本公司没有义务和责任及时更新本报告所涉及的内容并通知客户。

在法律允许的情况下，本公司及其附属机构可能持有报告中提及的公司所发行证券的头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或正在争取提供投资银行、财务顾问、咨询服务等相关服务，本公司的员工可能担任本报告所提及的公司的董事。客户应充分考虑可能存在的利益冲突，勿将本报告作为投资决策的唯一参考依据。

若本公司以外的金融机构发送本报告，则由该金融机构独自为此发送行为负责。该机构的客户应联系该机构以交易本报告提及的证券或要求获悉更详细的信息。本报告不构成本公司向发送本报告金融机构之客户提供的投资建议。本公司不会因任何机构或个人从其他机构获得本报告而将其视为本公司客户。

本报告的版权仅归本公司所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式、任何目的进行翻版、转载、发表、篡改或引用。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为本公司的商标、服务标识及标记。本公司版权所有并保留一切权利。

民生证券研究院：

上海：上海市浦东新区浦明路 8 号财富金融广场 1 幢 5F；200120

北京：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 18 层；100005

深圳：广东省深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 32 层 05 单元；518026