

武陵源/九寨沟/黄龙景区战略合作逐步推进业态互补，竞争力有望增强。 7月2日下午，张家界武陵源与四川九寨沟及黄龙风景名胜区，共同签署打造“中国最美山水组合”战略合作框架协议，以此推动中国自然景区的联合推广和资源共享。武陵源、九寨沟与黄龙景区均是中西部地区旅行团跟团游的核心旅游目的地，由于三地山水景色差异较大，过往常作为山水景区矩阵为旅行团进行旅游串联。本次战略合作框架协议签署后，三地在旅游宣传、旅游路线开发、政策及机制上的互建互补将促三地服务体系竞争力水平实现有效提升，交通方面建设推进速度也将有所加快，对中西部旅游业整体将有强优化作用。从上市公司角度来看，武陵源景区也是张家界业务体系所围绕的核心景区之一，但与天门山国家公园相比客流相对较少、相关业务业绩贡献相对较低，若后续武陵源景区在战略协作促进下实现客流提升，张家界上市公司盈利能力有望提升、亦有机会通过深化武陵源景区业务布局打造新成长曲线。

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4周（6.23-6.29）RevPAR绝对值环比前一周上升/恢复率环比前一周提升：6月第4周RevPAR绝对值为308.8元，环比+1.68%；恢复度为100%。2) **招聘企业/帖子数量跟踪：**2024年6月30日为止一周，国内新增招聘公司数量42590个，恢复至23年同期的107.73%，恢复至19年同期的57.07%；2024年6月30日为止一周，国内新增招聘帖数98384个，恢复至23年同期的91.93%，恢复至19年同期的41.17%。3) **一线城市地铁客运量情况：**截至2024年7月5日，一线城市北京/上海/广州/深圳七日平均客运量分别为1063/1053/912/894万人次，北京/上海/广州/深圳分别恢复至2019年同期的93%/96%/97%/155%，深圳客运量恢复趋势最为明显，北京、上海、广州七日平均客运量尚未恢复至19年同期水平。

投资建议： 1) 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**；2) 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**、**九华旅游**、**天目湖**，建议关注**丽江股份**、**峨眉山**、**众信旅游**、**中青旅**。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	65.73	3.25	3.81	4.62	20	19	16	推荐
600859.SH	王府井	13.25	0.62	0.92	1.17	21	14	11	推荐
300662.SZ	科锐国际	15.27	1.02	1.34	1.77	15	11	9	推荐
301073.SZ	君亭酒店	17.72	0.16	0.65	1.01	111	27	18	推荐
600754.SH	锦江酒店	22.41	0.94	1.63	1.79	24	14	12	推荐
600258.SH	首旅酒店	12.29	0.71	0.91	1.02	17	13	12	推荐
601007.SH	金陵饭店	6.39	0.15	0.26	0.32	42	24	20	推荐
1179.HK	华住集团	25.60	1.25	1.34	1.52	20	19	17	推荐
605108.SH	同庆楼	20.07	1.17	1.59	2.07	17	13	10	推荐
603099.SH	长白山	22.32	0.52	0.81	1.02	43	28	22	推荐
300144.SZ	宋城演艺	7.89	-0.04	0.51	0.61	/	16	13	推荐
603136.SH	天目湖	10.15	0.79	0.9	1.08	19	16	14	推荐
603199.SH	九华旅游	31.57	1.58	2.08	2.21	20	15	14	推荐

资料来源：Wind，民生证券研究院预测；股价为2024年7月5日收盘价，华住集团股价单位为港元

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

- 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
- 社服周观点：旅游客流超预期，业态全面开花-2024/02/19
- 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
- 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
- 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.....	3
1.1 复苏跟踪专题.....	3
1.2 社服周观点：武陵源、九寨沟、黄龙签署战略合作协议，推进业态互补提升竞争.....	5
2. 本周市场回顾（2024.07.01-2024.07.05）.....	6
2.1 行业表现.....	6
2.2 资金动向.....	7
3. 本周行业资讯（2024.07.01-2024.07.07）.....	10
3.1 酒店：中旅酒店旗下内地酒店上半年接待外宾同比增长 67%，中国酒店市场 6 月共签约酒店项目 203 家.....	10
3.2 景区：江苏多地旅游景区取消实名预约，中青旅嘉年华文旅项目落地山东德州.....	11
3.3 出入境游：上半年入境外国人同比增 152.7%，二季度入境游订单环比增长 28%.....	12
3.4 免税：湖南税务护航湘企“出海逐梦”，免税额度调整为港澳文旅经济注入新动力.....	14
3.5 餐饮：喜茶官宣巴黎观赛茶室开业，申唐产业与上柿集团签约战略合作.....	16
3.6 教培：教育部副部长访问白俄罗斯推动双边教育高质量发展，国家有色金属行业产教融合共同体成立.....	17
3.7 会展：深圳西涌暗夜天文馆启动试运行.....	19
4. 行业重点公司盈利预测及估值.....	20
5. 风险提示.....	21
插图目录.....	22
表格目录.....	22

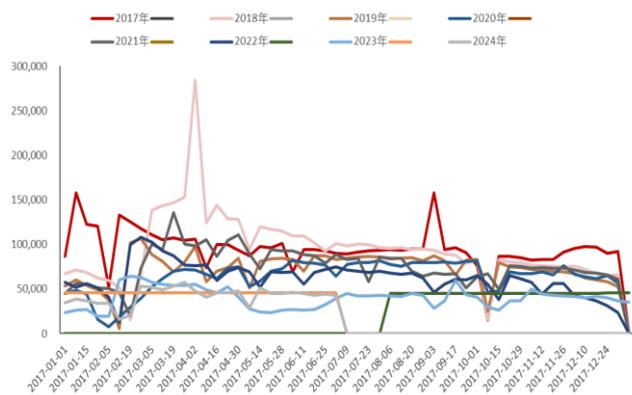
1. 社服周观察

1.1 复苏跟踪专题

新增招聘公司数量情况：2024年6月30日为止一周，国内新增招聘公司数量42590个，恢复至23年同期的107.73%，恢复至19年同期的57.07%，新增招聘公司数量暂未恢复至2022年和2019年同期水平，6月30日为止一周内国内新增招聘公司数量较6月23日为止一周减少了3.19%，较6月16日为止一周降低了1.24%，恢复速度较慢。

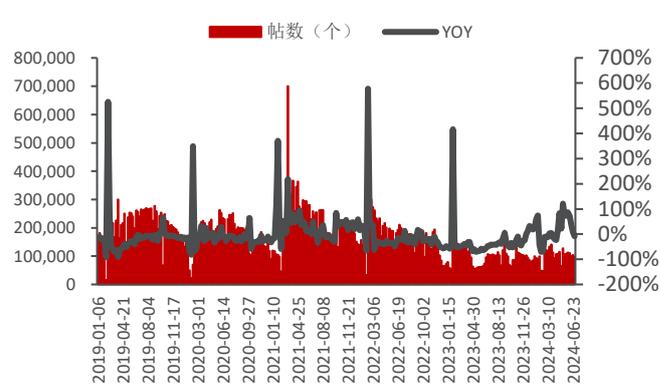
新增招聘帖数量情况：2024年6月30日为止一周，国内新增招聘帖数98384个，恢复至23年同期的91.93%，恢复至19年同期的41.17%，恢复程度较新增招聘公司更弱。从环比增长角度来看，6月30日为止一周内国内新增招聘帖数量较6月23日为止一周降低4.88%，较6月16日为止一周降低了1.49%，恢复速度较慢。

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23日

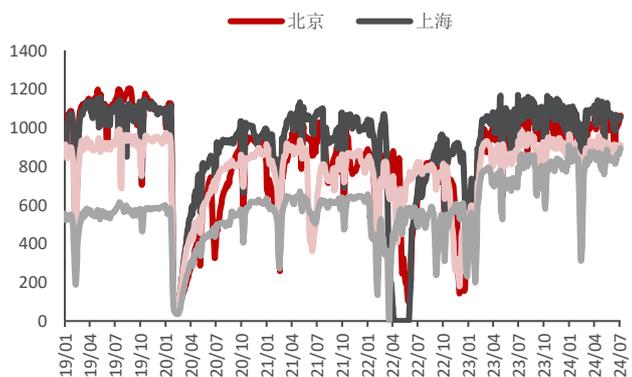
图 2：2019 年至今新增招聘帖数量（单位：个）



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23日

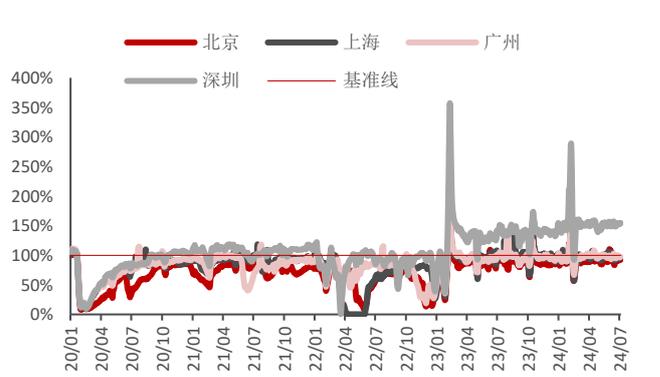
一线城市地铁客流量数据跟踪：截至2024年7月5日，一线城市北京/上海/广州/深圳七日平均客流量分别为1063/1053/912/894万人次，北京/上海/广州/深圳分别恢复至2019年同期的93%/96%/97%/155%，深圳客流量恢复趋势最为明显，北京、上海、广州七日平均客流量尚未恢复至19年同期水平。

图 3：一线城市地铁 7 日平均客流量（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 日平均客流量较 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7月5日，国内航班计划总数7日平均（班次）为15682次，国内航班执行总数7日平均（班次）为13659次，航班执行率为87.1%，较前一日相比下降0.8pcts，较23年6月28日下降6.3pcts。

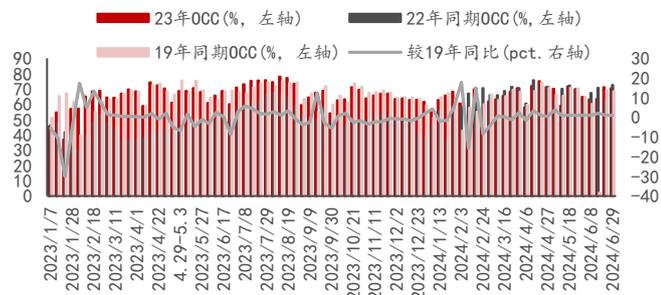
图5：国内航班计划总数/执行总数及航班执行率



资料来源：Wind，民生证券研究院

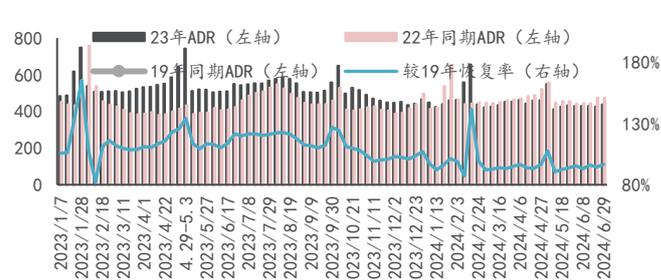
STR 酒店数据跟踪：中国内地酒店业（约9000个样本）于6月第4周（6.23-6.29）RevPAR绝对值环比前一周上升/恢复率环比前一周提升：6月第4周RevPAR绝对值为308.8元，环比+1.68%；恢复度为100%。

图6：近年 OCC (%) 及相较于 2019 年恢复情况



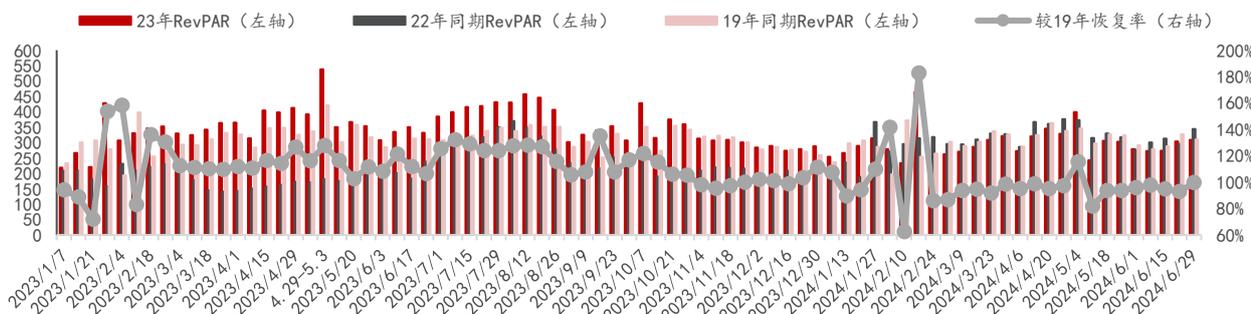
资料来源：STR，民生证券研究院

图7：近年 ADR (元) 及相较于 2019 年恢复情况



资料来源：STR，民生证券研究院

图8：近年 RevPAR 及相较于 2019 年恢复情况 (元)



资料来源：STR，民生证券研究院

1.2 社服周观点：武陵源、九寨沟、黄龙签署战略合作协议，推进业态互补提升竞争

事件：武陵源、九寨沟、黄龙签署战略合作协议，推进业态互补提升竞争力

湘川牵手，打造“中国最美山水组合”。7月2日下午，张家界武陵源与四川九寨沟及黄龙风景名胜区，共同签署打造“中国最美山水组合”战略合作框架协议，以此推动中国自然景区的联合推广和资源共享。

武陵源、九寨沟、黄龙三大风景区，于1993年2月28日同时被授予世界自然遗产称号。作为我国首批世界自然遗产，三大风景区是中国山水景区的重要组成部分和突出代表，共同打造“中国最美山水组合”具有极大的互补性、共处性和示范性。

张家界武陵源风景名胜区以奇峰怪石、幽谷深涧闻名于世，是“张家界地貌”命名地，被誉为“人间仙境”。九寨沟则以五彩斑斓的湖泊、瀑布和雪山著称，被世人誉为“童话世界”，号称“水景之王”。而黄龙风景区则是以其钙化池群、雪山草甸和原始森林吸引着大量游客，尤其是那五彩池，晶莹剔透，美不胜收，仿佛一块块碧玉镶嵌在山谷之间。

战略合作框架协议签署仪式在张家界举行。根据合作协议，“中国最美山水组合”将展开全方位合作，通过品牌互宣、信息互通、成果互享、产业互推、人员互派、政策互补、机制互建等七大举措，秉承友好合作、互利共赢、协同发展的原则，共同构建精致化、高端化、品牌化、个性化的“中国山水最美组合”产品供应链，建立旅游产品开发、数据信息共享、人才交流等长效合作机制，形成稳固的战略联盟，共同保护好中国最美的山水。

“中国最美山水组合”战略合作框架协议的签署，将进一步提高张家界武陵源和四川九寨沟及黄龙风景名胜区的国际影响力，吸引更多海内外游客前来观光游览。“中国最美山水组合”将成为一张亮丽的名片，向全世界展示中国最美的山水风光和文化魅力。

事件点评：武陵源/九寨沟/黄龙景区战略合作逐步推进业态互补，竞争力有望增强。武陵源、九寨沟与黄龙景区均是中西部地区旅行团跟团游的核心旅游目的地，由于三地山水景色差异较大，过往常作为山水景区矩阵为旅行团进行旅游串联。本次战略合作框架协议签署后，三地在旅游宣传、旅游路线开发、政策及机制上的互建互补将促三地服务体系和竞争力水平实现有效提升，交通方面建设推进速度也将有所加快，对中西部旅游业整体将有强优化作用。从上市公司角度来看，武陵源景区也是张家界业务体系所围绕的核心景区之一，但与天门山国家公园相比客流相对较少、相关业务业绩贡献相对较低，若后续武陵源景区在战略协作促进下实现客流提升，张家界上市公司盈利能力有望提升、亦有机会通过深化武陵源景区业务布局打造新成长曲线。

2. 本周市场回顾 (2024.07.01-2024.07.05)

2.1 行业表现

2.1.1 上证指数下跌 0.59%，社会服务下跌 0.11%

社会服务下跌 0.11%，上证指数下跌 0.59%，深证成指下跌 1.73%，创业板指下跌 1.65%，沪深 300 下跌 0.88%，香港恒生指数上涨 0.46%。

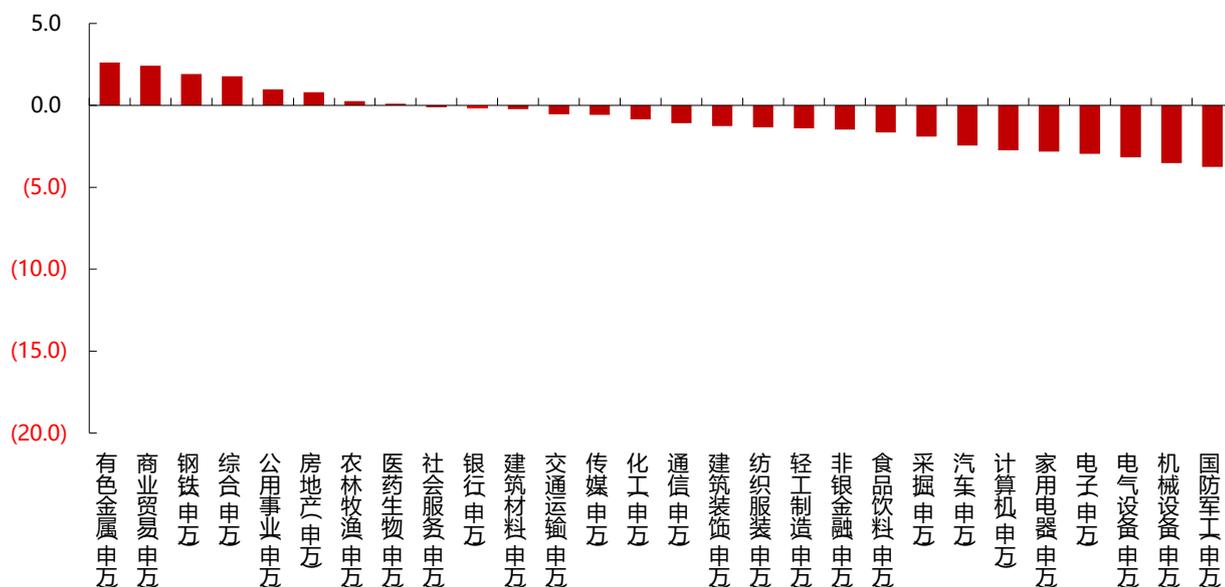
表 1: 上证指数下跌-1.03%，社会服务下跌-2.66% (2024.07.01 -2024.07.05)

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	-0.59	13,652.37	-0.23
399001.SZ	深证成指	-1.73	16,758.60	-1.65
399006.SZ	创业板指	-1.65	7,967.08	-1.84
000300.SH	沪深 300	-0.88	8,780.52	-0.18
801210.SWI	社会服务(申万)	-0.11	323.82	0.00
HSI.HI	香港恒生指数	0.46	2089.55	0.64

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 07 月 05 日收盘价

本周 28 个申万一级行业: 社会服务行业 (-0.11%) 在 28 个申万一级行业中排名第 9 位, 本周涨跌幅位居中端。有色金属(申万)以涨幅 2.61% 位居本周行业首位。

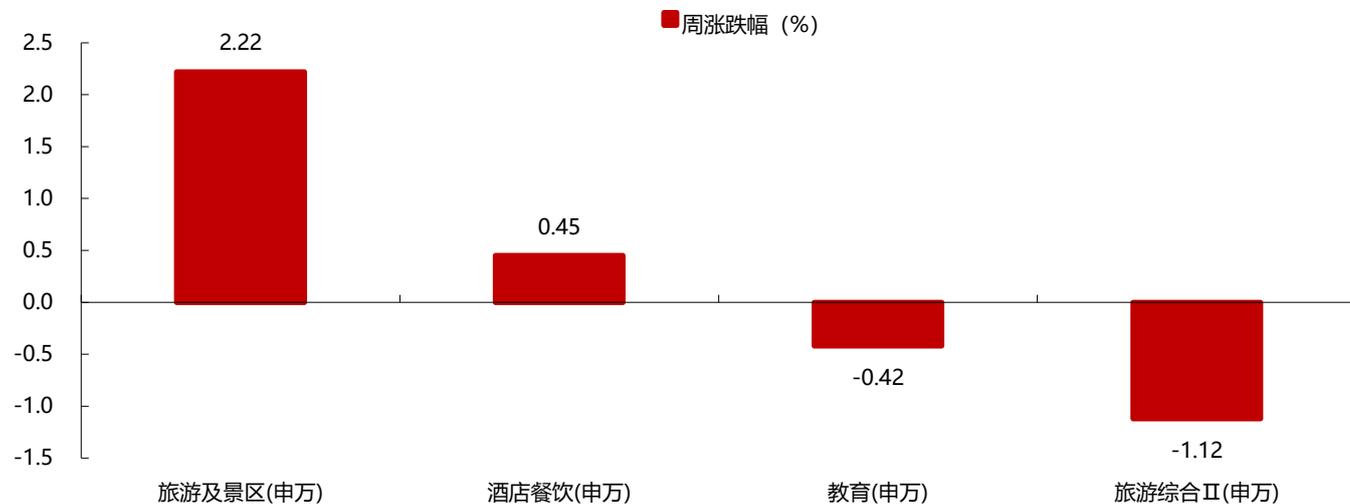
图 9: 社会服务行业涨跌幅位列一级行业第 9 位 (2024.07.01 -2024.07.05) (单位: %)



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 07 月 05 日收盘价

本周餐饮旅游教育各细分板块: 旅游及景区(申万)上涨 2.22%, 酒店餐饮上涨 0.45%, 教育下跌 0.42%, 旅游综合下跌 1.12%。

图 10: 旅游及景区(申万)板块上涨 2.22%，旅游综合Ⅱ(申万)板块下跌-1.12% (2024.07.01 -2024.07.05) (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 07 月 05 日收盘价

2.2 资金动向

2.2.1 本周个股涨幅龙虎榜: 西安饮食上涨 7.67%，*ST 开元上涨 35.83%

社会服务涨幅前五: 西安饮食 (7.67%)、九华旅游 (5.94%)、众信旅游 (5.40%)、中国中免 (5.18%)、曲江文旅 (4.63%)。

社会服务跌幅前五: 天目湖 (-7.14%)、三湘印象 (-6.25%)、科锐国际 (-5.33%)、大连圣亚 (-4.79%)、西藏旅游 (-2.94%)。

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	000721.SZ	西安饮食	32.55	7.44	7.67
	603199.SH	九华旅游	34.94	31.57	5.94
	002707.SZ	众信旅游	49.28	6.05	5.40
	601888.SH	中国中免	1,283.36	65.73	5.18
	600706.SH	曲江文旅	25.28	9.95	4.63
跌幅前五	603136.SH	天目湖	27.42	10.15	-7.14
	000863.SZ	三湘印象	43.64	3.75	-6.25
	300662.SZ	科锐国际	30.05	15.27	-5.33
	600593.SH	大连圣亚	24.58	19.08	-4.79
	600749.SH	西藏旅游	28.48	12.55	-2.94

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 07 月 05 日收盘价

教育涨跌幅前五: *ST 开元 (35.83%)、中公教育 (1.96%)、中国高科 (1.75%)、凯文教育 (1.53%)。

教育涨跌幅后五: 三盛退 (-16.00%)、行动教育 (-13.07%)、昂立教育 (-6.23%)、传智教育 (-5.39%)、科德教育 (-5.30%)。

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 (%)
涨跌幅前五	300338.SZ	*ST 开元	5.28	1.63	35.83
	002607.SZ	中公教育	75.93	1.56	1.96
	600730.SH	中国高科	23.82	4.06	1.75
	002659.SZ	凯文教育	19.86	3.32	1.53
	300282.SZ	三盛退	0.79	0.21	-16.00
涨跌幅后五	605098.SH	行动教育	43.75	37.05	-13.07
	600661.SH	昂立教育	30.17	10.53	-6.23
	003032.SZ	传智教育	25.98	9.47	-5.39
	300192.SZ	科德教育	21.35	9.30	-5.30

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 07 月 05 日收盘价

2.2.2 个股资金跟踪: 中国中免净买入额占社服榜首, 中公教育净买入额占教育首位

首位

社会服务净买入前五: 中国中免 (+4.06 亿元)、众信旅游 (+0.21 亿元)、全聚德 (+0.07 亿元)、曲江文旅 (+0.05 亿元)、西安饮食 (+0.05 亿元)

社会服务净卖出前五: 宋城演艺 (-0.48 亿元)、长白山 (-0.47 亿元)、峨眉山 A (-0.38 亿元)、九华旅游 (-0.25 亿元)、首旅酒店 (-0.24 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	601888.SH	中国中免	1,283.36	65.73	5.18	4.06
	002707.SZ	众信旅游	49.28	6.05	5.40	0.21
	002186.SZ	全聚德	27.00	8.81	2.80	0.07
	600706.SH	曲江文旅	25.28	9.95	4.63	0.05
	000721.SZ	西安饮食	32.55	7.44	7.67	0.05
净卖出前五	300144.SZ	宋城演艺	179.25	7.89	-1.74	-0.48
	603099.SH	长白山	59.52	22.32	0.27	-0.47
	000888.SZ	峨眉山 A	58.22	11.05	1.47	-0.38
	603199.SH	九华旅游	34.94	31.57	5.94	-0.25
	600258.SH	首旅酒店	137.23	12.29	-0.49	-0.24

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 07 月 05 日收盘价

教育板块净买入前五: 中公教育 (+0.24 亿元)、行动教育 (+0.19 亿元)、*ST 开元 (+0.01 亿元)、三盛退 (+0.01 亿元)、凯文教育 (+0 亿元)

教育板块净卖出前五: 传智教育 (-0.83 亿元)、昂立教育 (-0.59 亿元)、科德教育 (-0.2 亿元)、学大教育 (-0.08 亿元)、中国高科 (-0.04 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)
净买卖前五	002607.SZ	中公教育	75.93	1.56	1.96	0.24
	605098.SH	行动教育	43.75	37.05	-13.07	0.19
	300338.SZ	*ST 开元	5.28	1.63	35.83	0.01
	300282.SZ	三盛退	0.79	0.21	-16.00	0.01
	002659.SZ	凯文教育	19.86	3.32	1.53	0.00
净买卖后五	003032.SZ	传智教育	25.98	9.47	-5.39	-0.83
	600661.SH	昂立教育	30.17	10.53	-6.23	-0.59
	300192.SZ	科德教育	21.35	9.30	-5.30	-0.20
	000526.SZ	学大教育	69.40	58.93	-4.33	-0.08
	600730.SH	中国高科	23.82	4.06	1.75	-0.04

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 07 月 05 日收盘价

3.本周行业资讯 (2024.07.01-2024.07.07)

3.1 酒店：中旅酒店旗下内地酒店上半年接待外宾同比增长 67%，中国酒店市场 6 月共签约酒店项目 203 家

3.1.1 行业资讯

中旅酒店旗下内地酒店上半年接待外宾同比增长 67%

随着我国免签政策不断扩大和深化，入境游市场热度持续攀升。今年上半年，中旅酒店旗下内地酒店外国宾客入住率显著上升，接待外宾人数同比增长 67%。

为了更好地服务外宾，满足外宾客户的需求。中旅酒店积极践行“诚信经营 优质服务”理念，针对外宾语言、消费、饮食、文化习俗等方面的差异，推出一系列举措，深度优化外宾入住体验。

(迈点网，2024 年 07 月 05 日)

途家民宿：“含娃量”超标！亲子游占暑期民宿预订六成以上

7 月 4 日，途家民宿发布《2024 暑期民宿玩乐指南》，平台数据显示，截至 7 月 4 日，平台热门城市暑期预订量同比去年增长近三成。国内民宿哪儿凉快哪儿火，新疆多目的地成为暑期游高热度目的地，入乡随俗、亲子自然课成为暑期热门玩儿法。

(迈点网，2024 年 07 月 04 日)

6 月共签约酒店项目 203 家，中端酒店占比最高

据迈点不完全统计，2024 年 6 月中国酒店市场新签约项目 203 家。品牌类型上，奢华酒店签约 6 家，国际高端酒店签约 13 家，国内高端酒店签约 10 家，中高端酒店签约 59 家，中端酒店签约 61 家，经济型酒店签约 24 家，精品民宿签约 30 家。

(迈点网，2024 年 07 月 04 日)

3.2.2 公司公告

【锦江酒店】

上海锦江国际酒店股份有限公司 2023 年年度权益分派实施公告

发放年度：2023 年年度

分派对象：截至股权登记日下午上海证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称“中国结算上海分公司”）登记在册的本公司全体股东。

分配方案：本次利润分配以方案实施前的公司总股本 1,070,044,063 股为基数，每股派发现金红利 0.5 元（含税），共计派发现金红利 535,022,031.50 元。

无限售条件流通股的红利委托中国结算上海分公司通过其资金清算系统向股权登记日上海证券交易所收市后登记在册并在上海证券交易所各会员办理了指定交易的股东派发。已办理指定交易的投资者可于红利发放日在其指定的证券营业部领取现金红利，未办理指定交易的股东红利暂由中国结算上海分公司保管，待办理指定交易后再进行派发。派送红股或转增股本的，由中国结算上海分公司根据股权登记日上海证券交易所收市后登记在册股东持股数，按比例直接计入股东账户。自行发放对象为上海锦江资本有限公司。

3.2 景区：江苏多地旅游景区取消实名预约，中青旅嘉年华文旅项目落地山东德州

3.2.1 行业资讯

江苏多地旅游景区取消实名预约

7月5日，江苏省部分地区对旅游景区的实名预约制度进行了调整。

南京市，除了南京博物院、侵华日军南京大屠杀遇难同胞纪念馆等特定热门景区及夫子庙在特殊时段外，其他全市等级旅游景区不再统一实行实名预约制度。淮安市自7月起，除周恩来纪念馆等特定景区外，A级旅游景区取消了实名预约。连云港市的所有A级旅游景区和公共文博场馆也从7月1日起取消了实名预约制度。

(迈点网，2024年07月06日)

察尔汗盐湖景区游客接待量较去年同期增长2倍

近日，有投资者在互动平台向盐湖股份提问：请问公司景区收入如何，现在收入来源仅靠门票吗，有附加值高的收入吗？有哪些，未来景区布局前景如何，扩大宣传吸引更多游客。

公司回答表示：察尔汗盐湖景区凭借自身独特的自然景观，接待游客不断攀升，较去年同期增长2倍。公司在不断推动“主责主业”高质量发展的同时，积极抢抓盐湖生态旅游发展重要窗口期，通过盐湖小镇、游客中心、摩天轮、盐湖城文化创意产业园等重点项目开发建设，加速构建旅游、康养、美妆、文创、酒店及配套立体式服务体系文创产业板块，深入挖掘盐湖发展潜力。

(迈点网，2024年07月05日)

中青旅嘉年华文旅项目落地山东德州

近日，京津冀创新转化（德州）中心揭牌暨重点项目签约仪式，在天衢新区举行。在仪式上，20个重点项目进行现场签约，总投资116亿元。这其中，由中国青旅集团有限公司与天衢新区管委会进行签约的嘉年华文旅项目备受瞩目。

据了解，此次嘉年华项目，主打吃喝玩乐一条龙，将打造为有内容、有规模、受欢迎的项目，助推德州高铁片区建设新发展，将围绕“太阳能小镇-杨庄河”片区为重心，在现有部分建筑群落的基础上，重新合理利用，激活改造，发挥场地娱乐属性，助力杨庄河片区高效改造，打造天衢新区文旅新高地，增添亮丽的色彩。

目前，该项目，正在积极做前期准备工作，如果进展顺利的话，最快将于今年开门纳客。

(迈点网，2024年07月02日)

3.3 出入境游：上半年入境外国人同比增 152.7%，二季度入境游订单环比增长 28%

3.3.1 行业资讯

国家移民管理局：上半年入境外国人同比增 152.7%

据央视新闻，国家移民管理局新闻发言人 7 月 5 日通报，上半年全国各口岸入境外国人 1463.5 万人次，同比增长 152.7%。其中通过免签入境 854.2 万人次，占比 52%，同比增长 190.1%。国家移民管理局预计今年下半年外国人来华热度将持续升温。

(环球旅讯，2024年07月05日)

144 小时过境免签覆盖 54 国，二季度入境游订单环比增长 28%

近期，“China Travel”火爆全球社交媒体，相关视频播放量超 10 亿次。不少人将其归功于 144 小时过境免签政策，并将该政策称为中国新的顶级名片。国家移民管理局数据显示，上半年，全国各口岸入境外国人 1463.5 万人次，同比增长 152.7%。

携程数据亦显示，72/144 小时过境免签政策正在持续拉动入境游增长，2024 年二季度，享受 144/72 小时过境免签政策的 54 个国家的境外游客，入境中国旅游订单环比一季度增长 28%。

中国自 2013 年 1 月起，开始实施 72/144 小时过境免签政策。截至目前，中国 72/144 小时过境免签政策适用国家已达 54 国，覆盖美国、加拿大、英国、西班牙、日本等国。国内城市中，长沙、哈尔滨、桂林等实施 72 小时过境免签政策，北京、天津、上海、南京、广州、深圳、重庆、成都、西安、昆明等 20 个城市实施 144 小时过境免签政策。

这项政策使得不少国外游客，尤其旅游博主前往中国，他们在视频中展现中国人民的友善、生活的便利、美食的丰富，尤其与国外媒体报道的形象大相径庭。由此引发新的流量密码，催生“City 不 City”热梗，并对于目的地城市及中国整体形象起到积极宣传作用。

携程针对国际中转旅客推出“上海免费半日游”项目

携程数据显示，今年二季度环比一季度，享受该过境免签政策的 54 国游客入境中国旅游订单增长 28%，其中韩国、新加坡（2 月 9 日起与中国相互免签证）、日本、澳大利亚、英国、美国、俄罗斯、德国、西班牙、法国等入境游客较多。主要入境游国家中，希腊、巴西、匈牙利、俄罗斯、加拿大等国家环比一季度增速较高。

国内 23 个城市的入境游也率先受益于该政策。携程数据显示，二季度 23 座城市入境游订单环比一季度增长 42%，上海、深圳、广州、北京、杭州、成都、重庆、厦门、西安、青岛等城市入境游客较多，秦皇岛、西安、北京、成都、重庆等环比一季度增速较高。

鉴于 72/144 小时过境免签政策的积极价值，不少省市也在加紧推进该项政策落地或完善。前不久，郑州表示要加快推进航空口岸过境人员 144 小时免签政策落地；长三角地区将推进境

外人员 144 小时过境免签政策全域实施。4 月份，川渝两地表示将联动实施境外人员 144 小时过境免签政策。3 月份，安徽也表示，努力争取境外人员 144 小时过境免签政策落地。

全链路优化 入境游迎来政策+市场双轮驱动

以 72/144 小时过境免签为代表的免签政策，还在持续扩大覆盖面。在延长对法国、德国等 12 个国家单方面免签有效期的基础上，从 7 月 1 日起，中国正式对新西兰、澳大利亚、波兰等三国实施单方面免签。反映在入境游增长上，携程数据显示，今年上半年，国内入境游订单同比增长超 1.6 倍。

持续优化的免签政策打开了境外游客前往中国的大门，国内旅游企业把握入境游机遇，推动支付、住宿、出行、景区门票等产品及服务的优化，为境外游客留下良好印象。

携程专车今年 4 月份入驻携程国际版 Trip.com，直面境外游客提供接送机服务。目前，携程专车服务已落地全国 26 个热门入境游城市。携程专车还发起“Welcome to China”活动，境外游客在 Trip.com 预订暑期飞往成都、上海、北京、广州、深圳、重庆、西安等七城的机票，领取优惠券即可享一次免费接机服务。同时，成都市文旅局还联合携程专车为来蓉的境外游客赠送熊猫行李牌、熊猫玩偶等特色入境伴手礼。

针对境外游客购买门票的需求，Trip.com 联合国内 2000 多家景区开通在线购票服务后，还在八达岭长城、秦始皇陵兵马俑等近 30 家景区落地国际版售票机，支持境外游客多种语言、多种支付方式购票。此外，Trip.com 还上线超过 8000 条日游产品，满足境外游客需求。其中，故宫博物院半日游、慕田峪长城一日游、上海影视乐园+朱家角古镇一日游、丽江玉龙雪山一日游、峨眉山+乐山大佛一日游等产品销量较高。

政策+市场的双轮驱动，使得中国入境游市场迎来良性循环，驶入发展快车道。接下来，携程还将积极推进十大入境游创新举措，聚焦入境游客面临的普遍性问题，覆盖传播、支付、门票、网络、住宿等入境游全链路环节，为境外游客提供更加便利和丰富的旅游体验。

(环球旅讯，2024 年 07 月 05 日)

阿塞拜疆宣布免签，“高加索三国”迎来暑期出游利好

7 月 3 日晚，新华社发布消息，阿塞拜疆将对中国公民实施为期一年的单方面免签政策。至此，“高加索三国”全部对中国游客免签。

同程旅行数据显示，2024 年以来，包括阿塞拜疆在内的“高加索三国”旅游搜索热度较去年同期持续升温，相关旅游线路产品咨询量和预订量快速上涨，今年 7-8 月暑期前往高加索三国旅行的产品预订量环比增长近 50%。

“高加索三国”是 2023 年较早恢复出境游的目的地之一，2024 年以来，随着国际航线的增多，相关旅行产品也更加丰富。目前，同程旅行平台“高加索三国”旅行产品从 10 天的精简行程到 15 天的深度游行程均已上线。2024 年新推出的高加索徒步线路、探索酒庄线路等主题产品受到众多年轻游客的关注。今年冬季，同程旅行还将推出高加索滑雪行程，为用户提供多元化的出行选择，让游客体验高加索三国不同季节的风光。

“今年的高加索线路性价比更高。随着机票价格回落，2023 年普通团队游的价格可以体验全程五星级酒店的奢华线路。”同程旅行相关负责人介绍，目前，20 人以下的精致小团更受游客青睐。

(环球旅讯，2024 年 07 月 04 日)

3.4 免税：湖南税务护航湘企“出海逐梦”，免税额度调整为港澳文旅经济注入新动力

3.4.1 行业资讯

出口退税提档升级 湖南税务护航湘企“出海逐梦”

近日，衡南县税务局干部前往衡南得意精密电子工业有限公司了解产品生产、出口销售情况，宣讲相关税收政策。

中新网长沙7月2日电(罗舜爱)近年来，受国际贸易环境影响，外贸企业普遍面临着较大经营压力。湖南税务部门充分发挥税收职能作用，积极落实出口退税服务监管新机制，推动诉求响应提速、政策落实提效、精细服务提档、精简流程提级，以更优服务、更实管理助力外贸企业“出海逐梦”。数据显示，今年1-5月，湖南累计办理出口退(免)税124.47亿元，同比增长19.46%。

退税“提速”，坚定“出海”信心

“出口退税款到账越快，对我们开拓市场新业务、抢占贸易新机遇就越有利！”近日，长沙国贸集团有限公司完成工程机械再制造设备出海改革试点“首单”业务，并在长沙县税务局的视频辅导下，规范备案单证，解决操作难题，“足不出户”快速办理出口退税57.5万元，该公司财务总监方贤认为退税提速坚定了企业“出海”信心。

今年前5个月，湖南省进出口总值2370.9亿元，生产型企业保持活跃，湘品出口保持良好态势，一批重点生产型企业生产的汽车、工程机械、钢材、变压器、铁道机车等产品国际品牌效应凸显。为助力外贸企业“逐浪出海”，湖南税务部门不断优化流程和机制，全面推行无纸化退税申报，对一类企业、先进制造业企业、大型骨干外贸企业的正常退税业务“即报即办”，最快1个工作日内办结。同时，组织专家服务团队深入外贸企业，了解生产经营情况，推送最新税费优惠政策，提供“一企一策”个性化涉税辅导，帮助企业解决退税申报过程中的疑点难点问题，以退税资金“活水”助力企业抢占国际市场竞争先机。

作为一家专门设计和制造连接器及线束类产品的企业，衡南得意精密电子工业有限公司拥有200多种类别的产品，应用领域广泛。近年来，该公司持续开拓海外市场，大量的出口需求导致企业资金一度吃紧。

“是快速到账的出口退税帮助我们度过了困难时刻。”该公司负责人唐再元透露，今年已累计办理出口退(免)税1200多万元，每次退税时长均在2个工作日以内。这些“真金白银”的税惠红利提升了公司资金周转率，增强了拓展海外市场的底气，今年上半年的营业收入增幅预计在8%以上。

(中国新闻网，2024年07月02日)

免税额度调整为港澳文旅经济注入新动力

商务部6月28日对外公布，内地将提高自香港、澳门入境居民旅客携带行李物品免税额度。香港、澳门社会对此反响热烈，各界人士纷纷表示，这彰显了中央对香港、澳门的关爱，为提振两地旅游业和整体经济发展，注入强大动力。

财政部、海关总署、税务总局当日联合对外发布公告，自香港、澳门入境居民旅客携带行

李物品免税额度提高至 12000 元。此前，相关免税额度为 5000 元。

香港时代广场的一家运动品牌店正推出打折活动。“以前有游客在购物时，总是会计算还有多少可用的额度，或担心会不会过关时超额被罚。看来以后能多卖些啦。”销售人员高兴地说。

“希望免税额度的提高能带来更多游客。”化妆品零售店铺莎莎的一位女销售得知免税额度提高后很高兴。她建议正在购物的客人多挑选一些心仪商品，以后游客买得多了可能断货。

全国人大常委会委员李慧琼表示，此举有助提升香港经济，带动餐饮零售等行业。各界应做好旅游配套，落实“香港无处不旅游”理念，让香港成为旅游、投资和工作的的好地方。

香港特区政府政务司司长陈国基表示，新安排可增加内地来港旅客的消费力度，为香港零售市道注入新活力。特区政府将联同社会各界，落实“香港无处不旅游”理念，并贯彻“做多一步，好客之道”的服务精神。

香港旅发局主席彭耀佳说，免税额度的提高将有助提升旅客在香港购物和消费的意欲。为发挥更大的效益，旅发局将推出多项主题活动，包括为访港过夜旅客发放超过 1 亿港元优惠券，吸引旅客在港消费。

澳门特区政府旅游局表示，将继续把握中央惠澳举措机遇，积极推进相关宣传推广工作，扩大内地客源，与业界携手持续提升澳门旅游资源和接待能力，为旅客创造多元化的旅游体验，共同推动综合旅游休闲业高品质及可持续发展，把澳门国际大都市“金名片”擦得更亮，巩固世界旅游休闲中心的地位。

“有了这个惠港政策，我们对暑期旅游市场充满信心，将推出更多新项目、新玩法，吸引旅客来港体验、消费。”香港中国旅行社总经理陈瑞东说。

澳门特区政府经济及科技发展局表示，措施将有助提升旅客来澳购物消费的意愿，为澳门整体经济发展带来正面推动作用。经科局鼓励业界把握机遇，积极开拓多元的产品及服务，不断提升质量，为旅客带来更优质的消费体验，用好中央一系列惠澳措施。

香港西九文化区管理局董事局主席唐英年表示，相信特区政府及业界可以把握机会，发掘更多新潮文旅景点及举办更多盛事活动，吸引旅客访港，携手打造“盛事经济”和“文旅经济”。

澳门城市大学副校长叶桂平认为，此次调整免税额顺应了旅客消费习惯模式的转变，既可以为旅客来澳消费提供更多便利，亦为澳门零售、旅游及餐饮等行业的广大中小企业注入新动力。特区政府及各界应加强宣传推广，发挥系列利澳惠澳政策的叠加效应，助推澳门“1+4”经济适度多元发展。

澳门中华总商会理事长马志毅表示，这次免税额调整将对澳门整体经济发展利好，特别是对旅游业。业界也要在购物环节上提供高质量的产品和服务于旅客，特别是中小企业要做好准备，提升自身服务水平，优化旅客购物体验，以助力行业高质量发展。

香港特区立法会议员邵家辉认为，有关安排为香港旅游业及经济发展打了一剂“强心针”，充分反映了中央对香港的支持和信心。“零售业界将继续与餐饮、旅游等行业携手合作，发挥好客之道，将各项措施带来的效益最大化，提升旅客购物的体验感。”

(南海网，2024 年 07 月 01 日)

3.5 餐饮：喜茶官宣巴黎观赛茶室开业，申唐产业与上柿集团签约战略合作

3.5.1 行业资讯

库迪咖啡李颖波：公司成立以来累计闭店率 2.6% 开店数量不会是唯一重点

激烈竞争之下，中国咖啡市场的“价格战”仍然硝烟弥漫。多家咖啡巨头和新晋咖啡品牌入场，在市场占有率和盈利之间寻找平衡。

以“9.9 元一杯咖啡”的价格策略冲进咖啡市场的库迪咖啡日前宣布，其“9.9 元”策略还要持续三年甚至更久，现行的门店补贴政策也将持续到 2026 年底。

库迪咖啡首席策略官李颖波日前向央广网记者表示，补贴是双向的，除了面向消费者，也会对门店实施补贴，补贴起始点是 9.5 元/杯。“不管门店是 8.8 元卖出的，还是 6.9 元卖出的，最终都是按 9.5 元结算。此外，我们还会根据租金、商圈竞争情况等对门店实施额外补贴，最高补贴到 14 元/杯。”

“现在是中国咖啡市场开拓的周期，必须要有强有力的方式让很多对咖啡有顾虑、不熟悉的人愿意进来尝试，这个强有力的方式就是性价比。”李颖波表示，相较于成熟咖啡市场 300-400 杯的年人均咖啡消耗量，中国市场的年人均咖啡消耗量仅为 15 杯，咖啡市场在中国潜力大但尚处于发展初期，要持续以性价比实现市场培育，这个周期不会少于三年。

自 2022 年 10 月开出首家门店以来，库迪咖啡在不到两年的时间里将全球门店数量推升至 7000 家。持续三年甚至更久的低价策略，如何维持？李颖波表示，公司创立时设置了满足五年的市场开拓的财务模型，进行了资金储备，将持续对原材料成本、人工成本、房租成本进行控制和优化。

随着加入“价格战”的咖啡品牌日渐增加，咖啡价格屡屡“卷”出新低。日前，蜜雪冰城旗下咖啡子品牌幸运咖宣布将现磨咖啡的价格拉低至“6 块 6”。对此，李颖波表示，市场上的竞争方式有很多，公司会仔细进行观察，但是友商的做法不太会影响到公司整体层面的战略判断，也不会影响“全场 9.9 元”的战略定力，会把更多的精力放在整体成本结构的优化上。

联营模式使库迪咖啡快速铺开市场，但自去年年底以来，关于库迪咖啡“门店大量关闭”“联营商正在撤离”的声音不断传出。对此，李颖波回应称：“闭店数据不只包括联营商退出生意，还有一部分来自门店迁址。从 2022 年 10 月第一家店开业以来，库迪咖啡的累计闭店率是 2.6%。而每年 1 月份、7 月份常出现的‘闭店八百多家’之类的说法，则是因为这两个时间节点对应学校寒暑假，部分校园门店选择暂时停业。”

李颖波透露，公司观察数据时，会重点观察门店扣除原材料、房租、人工成本后的现金流，5 月份库迪咖啡有 97.8% 的门店实现了正的现金流。他认为，每个品牌创建初期都会经历一段优胜劣汰的时期，目前库迪咖啡整体发展态势是稳健的。

对于开店数量的目标，李颖波强调，联营模式不收取加盟费，而是在门店有毛利后按梯度收取服务费，所以库迪咖啡的 KPI 是门店的生意状况。“开店数量永远不会是我们唯一的重点，核心还是在门店、生意本身。”

(红餐网，2024 年 07 月 05 日)

喜茶官宣巴黎观赛茶室开业，打响新茶饮奥运营销第一枪

当地时间 7 月 5 日，喜茶于法国巴黎打造的快闪门店“喜茶巴黎观赛茶室”正式开业。在试营业及开业当天前来品尝的顾客中，不少人对喜茶的芝士茶与黑糖波波等产品风味感到新奇和惊喜。

籍着巴黎观赛茶室的开业，喜茶率先打响了新茶饮品牌奥运营销的第一枪。未来喜茶巴黎观赛茶室将在巴黎奥运会期间持续带来多肉葡萄、芒芒甘露、烤黑糖波波牛乳、芝芝绿妍茶后四款喜茶首创的经典新茶饮产品，并结合喜茶设计的奥运喜悦主题包材、周边，为巴黎当地居民和全球游客传递现代的中国茶文化体验，营造充满喜悦和东方审美意趣的观赛氛围。

(红餐网，2024 年 07 月 05 日)

申唐产业与上柿集团签约战略合作

红餐网消息，7 月 3 日，申唐产业与上柿集团全面战略合作签约仪式成功举行。来自全国餐饮界 30 多家具有竞争力、影响力的知名企业和品牌及负责人以及 10 余家国内新闻媒体在四川成都和四川眉山共同见证签约。

有业内人士称，申唐此次与国内餐饮界最具影响力之一的投资管理公司——成都上柿企业管理有限公司的合作，双方的强强联合、优势互补和深度赋能，是国内餐饮界共享双赢商业模式的姻缘典范，更是传统餐饮后端供应链企业和现代餐饮后端模式营销企业的完美结合，是国内餐饮业中优秀企业携手共进、联合出海且具有划时代意义的一次模式大变革。

(红餐网，2024 年 07 月 05 日)

3.6 教培：教育部副部长访问白俄罗斯推动双边教育高质量发展，国家有色金属行业产教融合共同体成立

3.6.1 行业资讯

陈杰访问白俄罗斯

为落实习近平主席与卢卡申科总统系列重要共识，推动双边教育合作高质量发展，6 月 25 日至 28 日，教育部副部长陈杰率团访问白俄罗斯，会见白教育部部长伊万涅茨，就推进中白高等教育合作品牌建设，促进在白中文教学发展，推动中白数字教育合作深入交流。在白期间，陈杰出席中白高水平大学校长论坛，见证双方高校发布“中白基础科学研究合作倡议”、签署合作协议，并参访了白俄罗斯国立大学和明斯克国立语言大学。

中国驻白俄罗斯大使谢小用参加相关活动。

(神州华人网，2024 年 07 月 02 日)

美国青年学者齐聚上海 畅谈来华研修体会

记者从中国教育国际交流协会获悉，7 月 4 日，2024 知行中国—中美青年菁英项目学者齐聚上海，分享来华参加项目的收获和未来对华合作建议。中国教育国际交流协会副秘书长傅博

出席活动，并与 2024 知行中国—中美青年菁英项目学者互动交流。

2024 知行中国—中美青年菁英项目学者一行 10 人，分别来自美国教育、经济、农业、交通、医疗和文化传媒等多个领域。在三周的时间里，学者们分别前往访问北京、上海、天津、重庆、成都、深圳等 14 个城市的 200 个机构，参观新能源汽车企业、医疗科研机构、农场和建筑设计企业，了解人工智能技术在艺术策展、教育科普和医疗制药中的应用，考察城市规划、交通治理和可持续发展的中国实践。学者们通过与政府官员、学者、企业家和普通百姓访谈交流，亲身行走中国、体验中国、了解中国。

安永—博智隆全球战略咨询部门高级主管、古巴一号基金会创始人和首席执行官丹尼尔·吉梅内斯 (Daniel Jimenez) 结合“义、礼、智、信、孝”等中国传统价值文化分析了中美两国在医疗制药方面的特点，并希望在人工智能应用上与中国进一步交流合作。

布鲁金斯学会布朗教育政策中心高级研究员、主任迈克尔·汉森 (Michael Hansen) 比较了中美两国 STEM 教师发展的不同特点。他认为参加 2024 知行中国—中美青年菁英项目是一次独一无二的体验，可以让他重遇旧友并结实新朋，为未来双方在 STEM 教师发展和培养上创造了新的合作机遇。

旧金山交通局首席战略官乔纳森·雷沃斯 (Jonathan Rewers) 生动讲述了过去三周他对到访的 7 个城市的考察调研，并对比了中美两国在城市交通运输规划上的异同。他表示，“这个项目远远超出了我的预期，我感受到中国的历史和文化孕育了对和谐的追求。”

中国教育国际交流协会副秘书长傅博通过三个关键词强调了 2024 知行中国—中美青年菁英项目的特殊意义——互学互鉴、知行合一、合作共赢。她鼓励各位学者在未来继续关注中国的发展和中美关系，与中国同行保持联系、增进友谊，携手应对共同挑战，促进更多领域的中美合作。中国教育国际交流协会将继续为中美两国青少年交流提供平台，推动中美人文交流健康发展。

本次活动还邀请到南京大学国际关系学院执行院长朱锋教授、上海国际问题研究所所长邵育群博士作交流分享。

据了解，由中国教育国际交流协会主办的知行中国—中美青年菁英项目是第五轮中美人文交流高层磋商会议的重要成果和中美人文交流示范性项目，于 2014 年 12 月正式启动，每年邀请美国各界青年菁英来华深度访问研修。知行中国—中美青年菁英项目学者们通过行走中国、体验中国，与中国的专家学者、从业者和普通百姓对话交流，全面了解中国的历史和现状，已成为增进中美两国青年相互理解与友谊、促进中美两国合作共赢的重要力量之一。

(神州华人网，2024 年 07 月 05 日)

国家有色金属行业产教融合共同体成立

中国教育报-中国教育新闻网讯 (记者 欧媚) 7 月 2 日，国家有色金属行业产教融合共同体成立大会在重庆召开。教育部党组成员、副部长吴岩，中铝集团党组副书记、董事、总经理王石磊出席会议。

会议指出，打造行业产教融合共同体是深入学习贯彻党的二十大精神和习近平总书记关于建设教育强国的重要论述，推动教育链、产业链、人才链、创新链纵向贯通、横向融通发展，深化现代职业教育体系建设改革的重要举措。有色金属产业是国家战略性产业，组建国家有色金属行业产教融合共同体，聚焦高技能人才培养和关键核心技术攻关，是推动教育全面服务和支撑有色金属产业高质量发展的现实需要。

会议强调，世界百年未有之大变局正在全方位、深层次加速演进，我国教育发展面临新形势、新任务、新机遇。建设教育强国，是全面建成社会主义现代化强国的战略先导，职业教育是教育强国建设的重要力量，建好建强行业产教融合共同体，深化现代职业教育体系建设改革，是推进教育强国和新型工业化进程的战略之举。政府、企业、学校各建设主体要找准各自在行业产教融合共同体中的定位，夯实建设责任，协同合作、凝心聚力，让产教融合真正发生化学反应，推动教育支撑产业发展，产业赋能教育改革，产教相互促进、相互成就，打造合作发展共同体、利益共同体和命运共同体。

国务院国资委、中国机冶建材工会、重庆市、相关省市教育行政部门、上下游企业、普通高校、职业学校、科研机构等共同体成员单位相关负责同志参加会议。

(中国教育新闻网，2024年07月04日)

3.7 会展：深圳西涌暗夜天文馆启动试运行

3.7.1 行业资讯

深圳西涌暗夜天文馆启动试运行

近日，大鹏新区南澳办事处联合深圳天文台在西涌沙滩二号游客服务中心举办西涌暗夜天文馆试运行启动仪式，标志着深圳南澳西涌国际暗夜社区又一天文文旅项目进入正式实施阶段，为项目加快建成奠定基础。

启动仪式上，西涌社区股份合作公司与深圳暗夜星空天文科创有限公司签订合作意向书，就加快天文馆各项设施建设、深化双方在暗夜经济领域合作达成合作。据了解，西涌暗夜天文馆是南澳依托西涌景区游客服务中心，融入国际暗夜社区 IP 打造的特色服务阵地。试运行期间，将结合该场地党群服务、游客服务等功能，探索“党群+暗夜天文+商业”场馆运营模式，致力打造集党群服务、暗夜科普拓展、星空展览体验、商业运营等多功能于一体的景区服务综合体，实现游客体验更好、人居环境提升、集体经济增收、商业主体盈利的可持续多方共赢局面。

“西涌是大鹏新区重点旅游片区，自然资源与天文资源丰富，2023年获评全国首个、亚洲第二个国际暗夜社区。近期，被中国旅游报社与星联联合评为中国最美星空。”南澳党工委副书记、办事处主任段晓伟在致辞中表示，天文馆的建设和运营，不仅是对区域科普教育资源的一次重要整合，为居民游客提供更加优质的旅游供给，更是积极发展新质生产力，推动旅游高质量发展的重要举措。深圳天文学会相关负责人则表示，将持续做好支持，推动馆内各项设施和服务的建设和完善，为游客提供更丰富、更有特色的服务阵地和旅游打卡地。同时，整合片区旅游资源，推动天文馆和天文台、沙滩等旅游资源连点成线，打造暗夜精品路线，实现天文科普、旅游发展、生态保护的多方联动。

(羊城晚报，2024年07月03日)

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	1,360.00	65.73	67.14	73.30	83.00	33.50%	9.17%	13.23%	20	19	16
	王府井	150.40	13.25	7.09	10.43	13.25	264.10%	47.11%	27.04%	21	14	11
人服	科锐国际	30.05	15.27	2.01	2.64	3.48	-31.00%	31.34%	31.82%	15	11	9
	君亭酒店	34.46	17.72	0.31	1.26	1.96	2.60%	306.45%	55.56%	111	27	18
酒店	锦江酒店	239.80	22.41	10.02	17.46	19.19	691.10%	74.25%	9.91%	24	14	12
	首旅酒店	137.20	12.29	7.95	10.17	11.38	237.80%	27.92%	11.90%	17	13	12
	金陵饭店	24.92	6.39	0.60	1.03	1.23	43.03%	73.60%	18.90%	42	24	20
餐饮	华住集团	834.70	26.00	40.85	43.89	49.55	324.30%	7.44%	12.90%	20	19	17
	同庆楼	52.18	20.07	3.04	4.12	5.38	224.90%	35.53%	30.58%	17	13	10
休闲 景区	长白山	59.52	22.32	1.38	2.16	2.71	340.60%	56.52%	25.46%	43	28	22
	宋城演艺	206.80	7.89	-1.10	13.27	15.92	-	/	19.97%	/	16	13
	天目湖	27.42	10.15	1.47	1.68	2.02	623.90%	14.29%	20.24%	19	16	14
	九华旅游	34.94	31.57	1.75	2.30	2.44	1374.90%	31.43%	6.09%	20	15	14

资料来源: Wind, 民生证券研究院预测; 股价为 2024 年 7 月 5 日收盘价, 华住集团股价、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)	3
图 4: 一线城市地铁 7 日平均客运量较 19 年恢复情况 (单位: %)	3
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	4
图 7: 近年 ADR (元) 及相较 2019 年恢复情况	4
图 8: 近年 RevPAR 及相较 2019 年恢复情况 (元)	4
图 9: 社会服务行业涨跌幅位列一级行业第 9 位 (2024.07.01 -2024.07.05) (单位: %)	6
图 10: 旅游及景区(申万)板块上涨 2.22%, 旅游综合 II (申万)板块下跌-1.12% (2024.07.01 -2024.07.05) (单位: %)	7

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-1.03%, 社会服务下跌-2.66% (2024.07.01 -2024.07.05)	6
表 2: 本周社会服务板块个股涨幅龙虎榜 (A 股)	7
表 3: 本周教育板块个股涨幅龙虎榜 (A 股)	8
表 4: 本周社会服务板块个股资金净流入龙虎榜 (A 股)	8
表 5: 本周教育板块个股资金净流入龙虎榜 (A 股)	9
表 6: 重点公司盈利预测及估值	20

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。	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