

► **国务院新闻办发布会召开，扩大服务业对外开放以及差异化、高品质服务消费供给为核心要义。**8月9日，国务院新闻办公室举行新闻发布会介绍《关于促进服务消费高质量发展的意见》有关情况。此次发布会主要针对《促消费服务意见》提及的文旅、养老、育幼、家政等方面进行解读。**1) 文旅：**将通过发放文旅消费券等方式促进消费；同时也将扩大文化演出市场供给，推出更多精品演艺项目、发展包括数字艺术、房车露营、低空飞行等文旅新业态；开展文化和旅游领域大规模设备更新工作。**2) 养老：**进一步优化居家、社区、机构养老服务供给，创新“智慧+”养老新场景，运用智能技术为老年人提供更加精准的服务。**3) 家政：**推动扩大家政服务供给，深入推进家政兴农行动，鼓励更多农村转移就业人口从事家政服务；持续开展家政服务员技能升级行动，为家政服务员提供免费的线上培训，进而提升家政从业人员的职业技能和家政服务的质量。**4) 持续扩大服务业对外开放。**商务部将选择市场需求大、有效供给不足的领域，分步、分类、分区域扩大开放，以开放优化供给、以供给创造需求，推动服务消费高质量发展；持续推动电信、互联网、教育、文化、医疗等领域有序扩大开放。**此次发布会针对消费服务文旅体育、家政、养老等多方面进一步补充细节，旨在不断优化和扩大服务供给，释放服务消费潜力，未来整体服务供给有望朝差异化、高品质持续演进升级，符合趋势的优质消费服务标的有望受益。**

► **投资建议：**1) 教育板块景气度上行，推荐华图山鼎、中国东方教育、行动教育，建议关注豆神教育、学大教育、凯文教育。2) 推荐基本面扎实的景区标的长白山、九华旅游、宋城演艺，建议关注众信旅游、黄山旅游、峨眉山A、三峡旅游。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；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&新业态正在孵化的海伦司、海底捞、同庆楼、广州酒家，建议关注餐饮龙头九毛九、奈雪的茶、呷哺呷哺。

► **风险提示：**宏观经济波动风险、行业竞争加剧风险等

## 推荐

维持评级

**分析师 刘文正**

执业证书：S0100521100009

邮箱：liuwenzheng@mszq.com

**分析师 饶临风**

执业证书：S0100522120002

邮箱：raolinfeng@mszq.com

**分析师 邓奕辰**

执业证书：S0100524050001

邮箱：dengyichen@mszq.com

**分析师 周诗琪**

执业证书：S0100524070005

邮箱：zhoushiqi@mszq.com

## 相关研究

1.社服周观点：促进服务消费高质量发展意见发布，社服行业有望获长期发展驱动-2024/08/05

2.社服周观点：“免签+奥运赛事”拉动暑期出境游热情，关注出境游景气度提升-2024/07/28

3.社服周观点：社会服务行业基金持仓分析-2024/07/22

4.社服周观点：暑期文旅消费规模环比增超20%，奥运赛事显著拉动赴欧游热情-2024/07/14

5.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力-2024/07/08

## 重点公司盈利预测、估值与评级

| 代码        | 简称   | 股价<br>(元) | EPS (元) |       |       | PE (倍) |       |       | 评级 |
|-----------|------|-----------|---------|-------|-------|--------|-------|-------|----|
|           |      |           | 2023A   | 2024E | 2025E | 2023A  | 2024E | 2025E |    |
| 601888.SH | 中国中免 | 64.83     | 3.25    | 3.81  | 4.62  | 20     | 17    | 14    | 推荐 |
| 600859.SH | 王府井  | 14.10     | 0.62    | 0.92  | 1.17  | 23     | 15    | 12    | 推荐 |
| 300662.SZ | 科锐国际 | 14.84     | 1.02    | 1.34  | 1.77  | 15     | 11    | 8     | 推荐 |
| 301073.SZ | 君亭酒店 | 17.88     | 0.16    | 0.65  | 1.01  | 112    | 28    | 18    | 推荐 |
| 600754.SH | 锦江酒店 | 23.68     | 0.94    | 1.63  | 1.79  | 25     | 15    | 13    | 推荐 |
| 600258.SH | 首旅酒店 | 12.34     | 0.71    | 0.91  | 1.02  | 17     | 14    | 12    | 推荐 |
| 601007.SH | 金陵饭店 | 6.47      | 0.15    | 0.26  | 0.32  | 43     | 25    | 20    | 推荐 |
| 1179.HK   | 华住集团 | 22.25     | 1.25    | 1.34  | 1.52  | 18     | 17    | 15    | 推荐 |
| 605108.SH | 同庆楼  | 19.04     | 1.17    | 1.59  | 2.07  | 16     | 12    | 9     | 推荐 |
| 603099.SH | 长白山  | 23.48     | 0.52    | 0.74  | 0.89  | 45     | 32    | 26    | 推荐 |
| 300144.SZ | 宋城演艺 | 8.03      | -0.04   | 0.51  | 0.61  | /      | 16    | 13    | 推荐 |
| 603136.SH | 天目湖  | 10.32     | 0.79    | 0.90  | 1.08  | 13     | 11    | 10    | 推荐 |
| 603199.SH | 九华旅游 | 32.12     | 1.58    | 1.82  | 1.98  | 20     | 18    | 16    | 推荐 |

资料来源：Wind，民生证券研究院预测；（注：股价为2024年8月9日收盘价）

# 目录

|                                                               |           |
|---------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1 社服周观察</b>                                                | <b>3</b>  |
| 1.1 复苏跟踪专题                                                    | 3         |
| 1.2 社服周观点：国务院新闻发布会召开，扩大服务业开放及优质服务供给                           | 5         |
| <b>2 本周市场回顾（2024.08.05-2024.08.11）</b>                        | <b>7</b>  |
| 2.1 行业表现                                                      | 7         |
| 2.2 资金动向                                                      | 8         |
| <b>3 本周行业资讯（2024.08.05-2024.08.11）</b>                        | <b>11</b> |
| 3.1 酒店：昆明君悦酒店全新启幕，广西“五象城”柏曼酒店交出暑期出色“答卷”                       | 11        |
| 3.2 景区：迪士尼 2024 财年 Q3 营收 231.6 亿美元，重庆游乐园城市更新项目预计 2026 年整体开园迎客 | 13        |
| 3.3 出入境游：中国澳门暑期入境旅客量创新高，上海持续优化口岸签证服务                          | 14        |
| 3.4 免税：海南依托自贸港建设成为外商投资新热土，提高免税额度措施推广至澳门全部入境口岸                 | 15        |
| 3.5 餐饮：「新财肉记」完成近 1000 万天使轮融资，山东将加强连锁餐饮服务食品安全监管                | 16        |
| 3.6 教培：陕西选派 1085 名教师支援“三区”，湖北红安：多措并举打造专业教师团队                  | 18        |
| 3.7 会展：广州番禺“禺山双拥·情系边海防官兵”书画作品展开幕，数字文娱科技与应用展览闭幕                | 21        |
| <b>4 行业重点公司盈利预测及估值</b>                                        | <b>24</b> |
| <b>5 风险提示</b>                                                 | <b>25</b> |
| <b>插图目录</b>                                                   | <b>26</b> |
| <b>表格目录</b>                                                   | <b>26</b> |

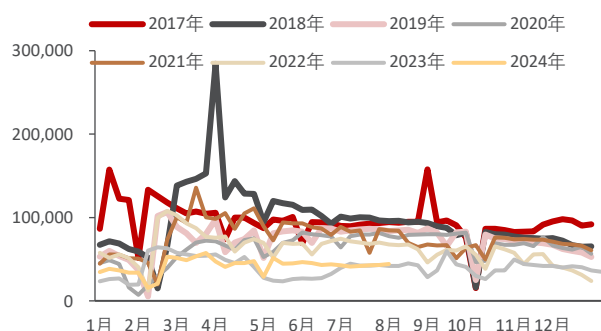
# 1 社服周观察

## 1.1 复苏跟踪专题

**新增招聘公司数量情况：**2024 年 8 月 4 日为止一周，国内新增招聘公司数量 44373 个，恢复至 23 年同期的 105.51%，恢复至 19 年同期的 52.88%，新增招聘公司数量暂未恢复至 2019 年同期水平，8 月 4 日为止一周内国内新增招聘公司数量较 7 月 28 日为止一周增加了 3.52%，较 7 月 21 日为止一周增加了 3.93%，恢复速度较慢。

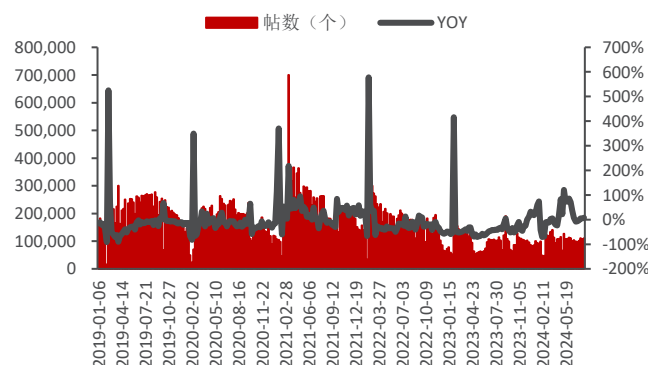
**新增招聘帖数量情况：**2024 年 8 月 4 日为止一周，国内新增招聘帖数 110565 个，恢复至 23 年同期的 107.61%，恢复至 19 年同期的 41.74%，恢复程度较新增招聘公司更弱。从环比增长角度来看，8 月 4 日为止一周内国内新增招聘帖数量较 7 月 28 日为止一周增加 3.21%，较 7 月 21 日为止一周增加了 0.16%，恢复速度较慢。

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 8 月 4 日

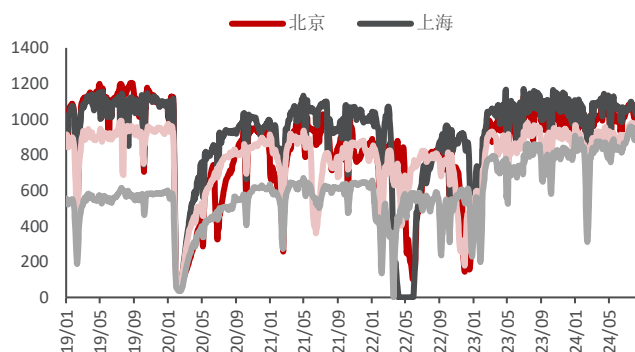
图2：2019 年至今新增招聘帖数量（单位：个）



资料来源：Datayes，民生证券研究院；注：数据区间为 2019 年至 2024 年 8 月 4 日

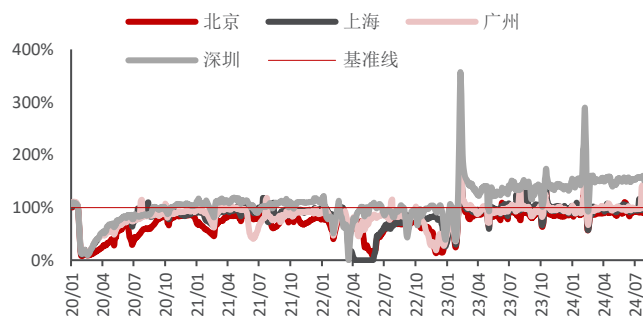
**一线城市地铁客运量数据跟踪：**截至 2024 年 8 月 8 日，一线城市北京/上海/广州/深圳七日平均客运量分别为 1061/1025/948/950 万人次，北京/上海/广州/深圳分别恢复至 2019 年同期的 91%/109%/99%/160%，深圳客运量恢复趋势最为明显，北京、广州七日平均客运量尚未恢复至 19 年同期水平。

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

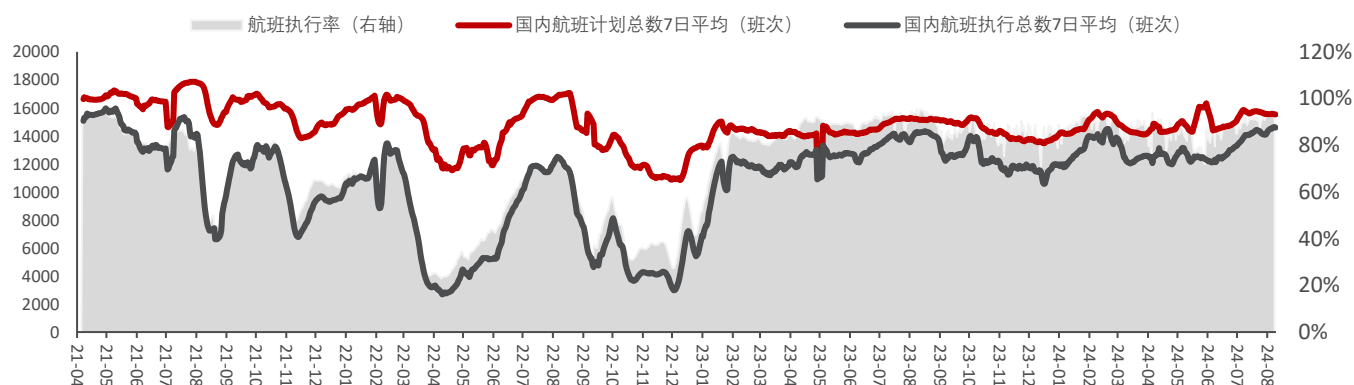
图4：一线城市地铁 7 日平均客运量较 19 年恢复情况（单位：%）



资料来源：Wind，民生证券研究院；基准线为 100%

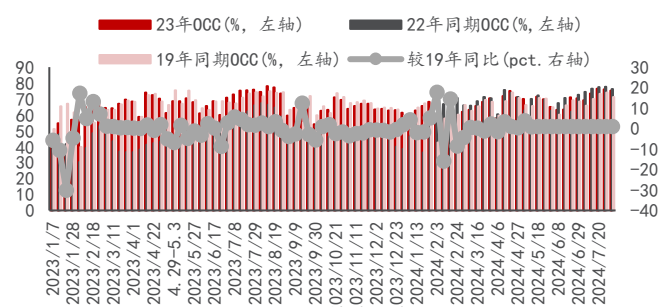
**国内航班情况：**截至 8 月 9 日，国内航班计划总数 7 日平均（班次）为 15539 次，国内航班执行总数 7 日平均（班次）为 14602 次，航班执行率为 92.7%，较前一日相比下降 2.3pcts，较 23 年 8 月 9 日下降 1.9pcts。

图5：国内航班计划总数/执行总数及航班执行率

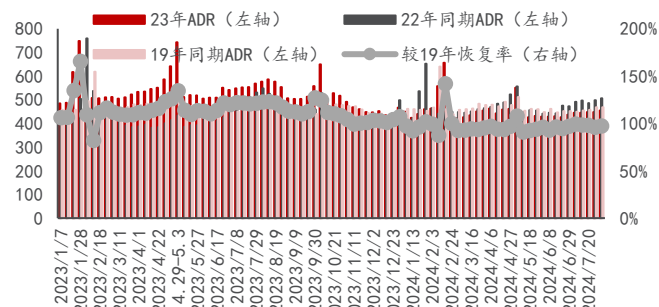


资料来源：Wind，民生证券研究院

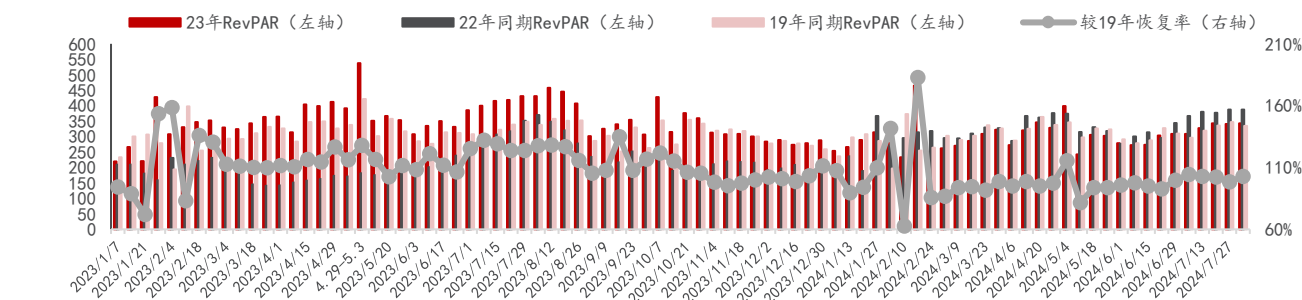
**STR 酒店数据跟踪：**中国内地酒店业（约 9000 个样本）于八月第 1 周（7.28-8.3）RevPAR 绝对值环比前一周上升/恢复率环比前一周上升：八月第 1 周 RevPAR 绝对值为 342.9 元，环比+0.56%；恢复度为 103%，环比+4.40%。

**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

## 1.2 社服周观点：国务院新闻发布会召开，扩大服务业开放及优质服务供给

事件：8月9日，国务院新闻办公室举行新闻发布会介绍《关于促进服务消费高质量发展的意见》有关情况。新闻发布会邀请了商务部部长助理唐文弘先生、国家发展改革委就业收入分配和消费司负责人常铁威先生、民政部养老服务司负责人李永新先生、商务部服务贸易和商贸服务业司司长王东堂先生、文化和旅游部产业发展司负责人马力先生解读此次《意见》内容，并作细节补充。此次发布会主要针对《促消费服务意见》提及的文旅、养老、育幼、家政等加大方面进行解读：

- 1、文旅：1) 多举措促进文旅消费。鼓励各地制定实施景区门票优惠、文旅消费券、满减优惠等多样化惠民举措，让百姓真受益，让企业得实惠。2) 扩大文化演出市场供给，推出更多精品演艺项目、发展文旅新业态。丰富数字文化产品供给，加快发展沉浸体验、剧本娱乐、数字艺术、线上演播、邮轮游艇、房车露营、低空飞行等新业态。3) 开展文化和旅游领域大规模设备更新工作，提升文化和旅游项目建设运营

水平和消费体验。包括补齐通景道路、旅游厕所、停车场、充电设施等重点基础设施短板；实施观光游览设施更新提升等八大行动，将符合条件的重点项目纳入超长期特别国债等资金支持范围。

- 2、**养老：**1) **进一步优化居家、社区、机构养老服务供给**，推动助餐、助浴、助医、助洁、助行、助急和探访关爱等服务发展，开展居家适老化改造，建设家庭养老床位；加强乡镇（街道）区域养老服务中心、社区嵌入式养老服务机构建设，畅通区域内养老服务供需渠道，构建“一刻钟”养老服务消费圈；持续优化养老机构床位结构，支持护理型床位建设，增设认知障碍照护专区，提供专业照护服务。2) **创新“智慧+”养老新场景**，运用智能技术为老年人提供更加精准的服务；发展“行业+”养老新业态，推动养老服务与物业、家政、医疗、文化、旅游、体育、教育等行业融合发展。
- 3、**家政：**推动转型发展，提升家政服务供给质量。1) 推动扩大家政服务供给，深入推进家政兴农行动，鼓励更多农村转移就业人口从事家政服务。组织有关家政企业开展带岗直播招聘，助力家政企业更精准地推荐家政服务岗位、提高招聘效率，进而提升整体家政服务的供给能力。2) 持续开展家政服务员技能升级行动，为家政服务员提供免费的线上培训，进而提升家政从业人员的职业技能和家政服务的质量。
- 4、**扩大服务业对外开放：**商务部将会同相关部门，主动对接国际高标准经贸规则，选择市场需求大、有效供给不足的领域，分步、分类、分区域扩大开放，以开放优化供给、以供给创造需求，推动服务消费高质量发展。合理缩减外资准入负面清单，推动电信、互联网、教育、文化、医疗等领域有序扩大开放，建立健全跨境服务贸易负面清单管理制度。

**此次发布会针对消费服务文旅体育、家政、养老等多方面进一步补充细节，旨在不断优化和扩大服务供给，释放服务消费潜力，未来整体服务供给有望朝差异化、高品质持续演进升级，符合趋势的优质消费服务标的有望受益。**

## 2 本周市场回顾 (2024.08.05-2024.08.11)

### 2.1 行业表现

#### 2.1.1 上证指数下跌-1.49%，社会服务上涨 2.56%

社会服务上涨 2.56%，上证指数下跌 1.49%，深证成指下跌 1.87%，创业板指下跌 2.60%，沪深 300 下跌 1.56%，香港恒生指数下跌 0.32%。

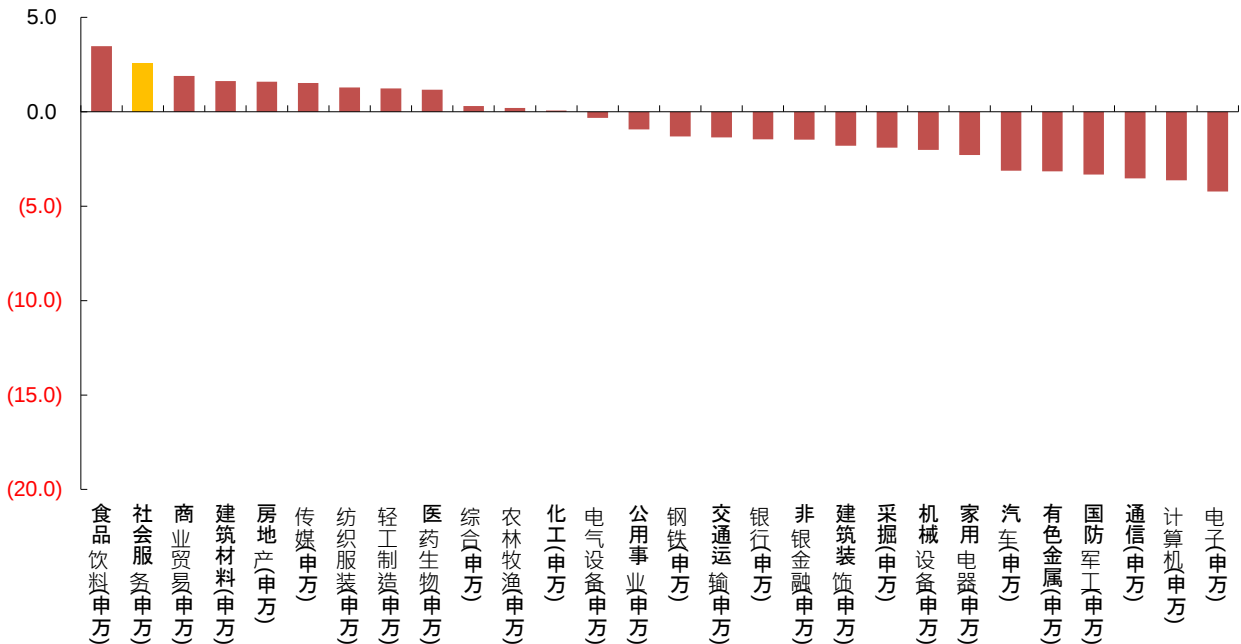
表1：上证指数下跌 1.49%，社会服务上涨 2.56% (2024.08.05 -2024.08.09)

| 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     | -1.49    | 14,404.84 | -1.33  |
| 399001.SZ  | 深证成指     | -1.87    | 17,791.75 | -1.55  |
| 399006.SZ  | 创业板指     | -2.60    | 7,916.11  | -1.29  |
| 000300.SH  | 沪深 300   | -1.56    | 8,427.70  | -1.61  |
| 801210.SWI | 社会服务(申万) | 2.56     | 545.29    | 2.63   |
| HSI.HI     | 香港恒生指数   | -0.32    | 2,045.80  | -0.19  |

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 08 月 09 日收盘价

本周 28 个申万一级行业：社会服务行业 (2.56%) 在 28 个申万一级行业中排名第 2 位，本周涨跌幅位居前端。食品饮料(申万)以涨幅 3.47%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 2 位 (2024.08.05 -2024.08.09) (单位：%)

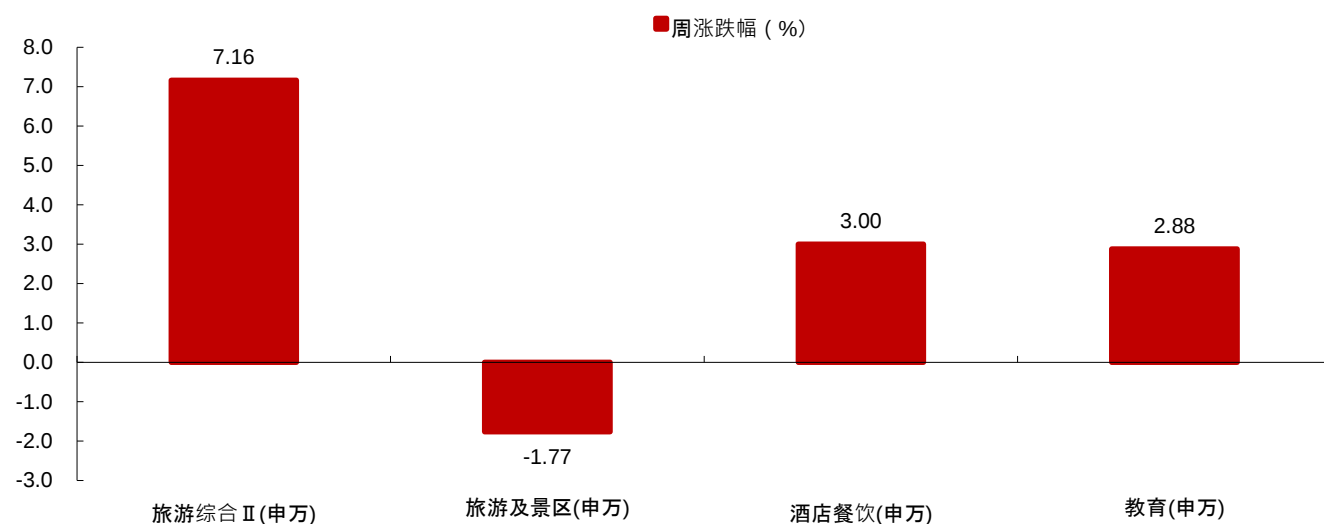


资料来源：Choice，民生证券研究院，指数及涨跌幅计算口径均为 2024 年 08 月 09 日收盘价

本周餐饮旅游教育各细分板块：旅游综合Ⅱ(申万)板块上涨 7.16%,旅游及景区(申万)板

块下跌 1.77%,酒店餐饮(申万)板块上涨 3.00%,教育(申万)板块上涨 2.88%。

**图10：旅游综合Ⅱ(申万)板块上涨 7.16%，教育(申万)板块上涨 2.88% (2024.08.05 -2024.08.09) (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 08 月 09 日收盘价

## 2.2 资金动向

### 2.2.1 本周个股涨幅龙虎榜：黄山旅游上涨 0.27%，昂立教育上涨 14.54%

**社会服务涨幅前五：**长白山 (6.20%)、锦旅 B 股 (6.09%)、三特索道 (4.02%)、西安饮食 (3.96%)、峨眉山 A (2.85%)。

**社会服务跌幅前五：**中国中免 (-2.66%)、科锐国际 (-3.20%)、ST 凯撒 (-3.64%)、众信旅游 (-4.07%)、岭南控股 (-5.22%)。

**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 | 603099.SH | 长白山    | 62.61     | 23.48  | 6.20     |
|      | 900929.SH | 锦旅 B 股 | 4.85      | 1.03   | 6.09     |
|      | 002159.SZ | 三特索道   | 18.99     | 13.71  | 4.02     |
|      | 000721.SZ | 西安饮食   | 32.16     | 7.35   | 3.96     |
|      | 000888.SZ | 峨眉山 A  | 62.70     | 11.90  | 2.85     |
| 跌幅前五 | 601888.SH | 中国中免   | 1,265.79  | 64.83  | -2.66    |
|      | 300662.SZ | 科锐国际   | 29.21     | 14.84  | -3.20    |
|      | 000796.SZ | ST 凯撒  | 30.84     | 3.18   | -3.64    |
|      | 002707.SZ | 众信旅游   | 53.76     | 6.60   | -4.07    |
|      | 000524.SZ | 岭南控股   | 59.64     | 8.90   | -5.22    |

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 08 月 09 日收盘价

**教育涨跌幅前五：**昂立教育 (14.54%)、\*ST 开元 (10.34%)、学大教育 (8.73%)、中公教育 (8.46%)、行动教育 (8.05%)。

**教育涨跌幅后五：**凯文教育 (2.35%)、\*ST 美吉 (0.00%)、中国高科 (-1.86%)、传智教育 (-2.97%)、国新文化 (-4.35%)。

**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 | 600661.SH | 昂立教育   | 31.84     | 11.11  | <b>14.54</b> |
|      | 300338.SZ | *ST 开元 | 6.23      | 1.92   | <b>10.34</b> |
|      | 000526.SZ | 学大教育   | 70.97     | 59.63  | <b>8.73</b>  |
|      | 002607.SZ | 中公教育   | 106.11    | 2.18   | <b>8.46</b>  |
|      | 605098.SH | 行动教育   | 41.50     | 35.15  | <b>8.05</b>  |
| 跌幅前五 | 002659.SZ | 凯文教育   | 20.82     | 3.48   | <b>2.35</b>  |
|      | 002621.SZ | *ST 美吉 | 2.97      | 0.37   | <b>0.00</b>  |
|      | 600730.SH | 中国高科   | 24.76     | 4.22   | <b>-1.86</b> |
|      | 003032.SZ | 传智教育   | 23.27     | 8.48   | <b>-2.97</b> |
|      | 600636.SH | 国新文化   | 32.77     | 7.47   | <b>-4.35</b> |

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 08 月 09 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，学大教育净买入额占教育首位

### 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：**锦江酒店 (-0.15 亿元)、中青旅 (-0.45 亿元)、众信旅游 (-0.53 亿元)、首旅酒店 (-0.7 亿元)、中国中免 (-1.63 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 | 57.18     | 11.14  | 0.27     | <b>66.11</b> |
|       | 000524.SZ | 岭南控股 | 59.64     | 8.90   | -5.22    | <b>62.32</b> |
|       | 603199.SH | 九华旅游 | 35.55     | 32.12  | 1.13     | <b>40.86</b> |
|       | 300662.SZ | 科锐国际 | 29.21     | 14.84  | -3.20    | <b>35.74</b> |
|       | 603136.SH | 天目湖  | 27.88     | 10.32  | 2.18     | <b>35.71</b> |
| 净卖出前五 | 600754.SH | 锦江酒店 | 216.45    | 23.68  | 0.51     | <b>-0.15</b> |
|       | 600138.SH | 中青旅  | 71.23     | 9.84   | -0.51    | <b>-0.45</b> |
|       | 002707.SZ | 众信旅游 | 53.76     | 6.60   | -4.07    | <b>-0.53</b> |
|       | 600258.SH | 首旅酒店 | 137.79    | 12.34  | -0.56    | <b>-0.70</b> |
|       | 601888.SH | 中国中免 | 1,265.79  | 64.83  | -2.66    | <b>-1.63</b> |

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 08 月 09 日收盘价

**教育板块净买入前五：**学大教育 (+0.59 亿元)、昂立教育 (+0.49 亿元)、行动教育 (+0.43 亿元)、传智教育 (-0.2 亿元)、中国高科 (-0.29 亿元)。

**教育板块净卖出前五：**国新文化 (-0.32 亿元)、\*ST 开元 (-0.34 亿元)、凯文教育 (-0.43 亿元)、科德教育 (-1.23 亿元)、中公教育 (-2.67 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 | 000526.SZ | 学大教育   | 70.97    | 59.63 | 8.73    | <b>0.59</b>  |
|       | 600661.SH | 昂立教育   | 31.84    | 11.11 | 14.54   | <b>0.49</b>  |
|       | 605098.SH | 行动教育   | 41.50    | 35.15 | 8.05    | <b>0.43</b>  |
|       | 003032.SZ | 传智教育   | 23.27    | 8.48  | -2.97   | <b>-0.20</b> |
|       | 600730.SH | 中国高科   | 24.76    | 4.22  | -1.86   | <b>-0.29</b> |
| 净买卖后五 | 600636.SH | 国新文化   | 32.77    | 7.47  | -4.35   | <b>-0.32</b> |
|       | 300338.SZ | *ST 开元 | 6.23     | 1.92  | 10.34   | <b>-0.34</b> |
|       | 002659.SZ | 凯文教育   | 20.82    | 3.48  | 2.35    | <b>-0.43</b> |
|       | 300192.SZ | 科德教育   | 27.48    | 11.97 | 3.73    | <b>-1.23</b> |
|       | 002607.SZ | 中公教育   | 106.11   | 2.18  | 8.46    | <b>-2.67</b> |

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 08 月 09 日收盘价

## 3 本周行业资讯 (2024.08.05-2024.08.11)

### 3.1 酒店：昆明君悦酒店全新启幕，广西“五象城”柏曼酒

#### 店交出暑期出色“答卷”

#### 3.1.1 行业资讯

##### 昆明君悦酒店全新启幕

中国，上海(2024年8月6日)——凯悦酒店集团于今日宣布昆明君悦酒店盛大启幕，这是凯悦酒店集团在大中华区的第十八家君悦酒店，也是君悦品牌在风景如画的中国云南省省会的首次亮相。昆明君悦酒店以云南多姿多彩的自然风光和丰富的人文底蕴为灵感，融合了奢华卓越的设计服务品质，致力为到访的宾客提供经典云南风情的绝佳体验。

昆明君悦酒店整体设计由上海 MQ 工作室和东京 Nao 建筑师事务所联袂呈献，以云南的迷人自然风光和深厚的人文遗产为灵感，通过现代设计手法，营造出一个奢华且极具当地风情感染力的城中目的地。酒店室内设计中融入了反映当地色彩、纹理和民族工艺的元素，在致敬云南独特的地貌风情的同时，也对云南地区的环境和人文进行了全新的解读。譬如，宏伟壮丽的大堂是云南风景如画的梯田景观极具戏剧性的抽象表达，室内恒温泳池的设计灵感源自云南石林奇特的地貌，宴会厅灯饰则受到了当地野生悬崖采蜜方式而启发，细节之处都点缀有目的地人文自然元素。

酒店共拥有 331 间舒适雅致的客房及套房，房间面积 45 平方米起，将现代奢华与当地特色完美融合。宾客步入客房，即可透过落地玻璃窗一览城市风光和远处层峦叠嶂的远山。客房整体配色是浅青色搭配不同深浅的木色，家具的摆放凸显云南传统吊脚楼特色，并从灯具到艺术品等细节中巧妙融入在地繁盛民俗文化元素。入住酒店套房与嘉宾轩客房的宾客均可使用嘉宾轩行政酒廊，于宁静优雅的私密空间内享受多种专属礼遇及个性化管家服务。

酒店拥有超过 2,006 平米的会议宴会空间，无论是会议、宴会还是浪漫婚典，酒店致力于为宾客打造备受青睐的多样化宴会场景。800 平方米无柱式大宴会厅、一系列多功能厅和精致的沙龙厅，配备先进的视听设备及技术，可举办各种类型的高端会议及宴会。富有创造性、热情且经验丰富的餐饮团队与会议宴会策划团队将共同为宾客打造令人瞩目而难忘的精彩活动体验。

“我们希望全新开幕的昆明君悦酒店能够成为昆明酒店业的一个新标杆，”昆明君悦酒店总经理刘兴旺先生表示：“作为当地知名的恒隆广场高端商业综合体的重要组成部分，我们期待着凭借酒店独特的设计、创新的美食和热忱的服务，让到访宾客居可尽情体验到丰富的云南文化与美丽风光。”

(迈点网，2024年08月07日)

### 连续满房 36 天！广西“五象城”柏曼酒店交出暑期出色“答卷”

随着近期旅游市场正在持续升温，东呈集团旗下柏曼酒店也有不少优秀门店收获了不错的业绩。就如柏曼酒店南宁朝阳广场火车站店业绩持续向好，开业至今月平均综合单房收益达 235 元，月均综合出租率 97.5%，今年暑期全月综合出租率超 102%，截止至 8 月 7 日已连续满房 36 天。

好的业绩是酒店成功营销的侧面反映，如柏曼酒店南宁朝阳广场火车站店在多个平台进行大量推广，在抖音、小红书等平台结合酒店产品内容进行宣推；邀请网红达人探店，以扩大酒店影响力；并且在中介平台将大量优质点评置顶，酒店的广告全天候置顶。凭借各个渠道的多维流量赋能，柏曼酒店南宁朝阳广场火车站店下成功收获一批流量和好评，也拉动更多住客复购产品。

柏曼酒店的好评来源也可从产品体验上考究，3.0 产品大堂增设自助入住机、酒店好物、自助贩卖柜、咖啡吧台等多元体验区域，结合智能化设施设备与贴心服务，让酒店成为消费者出行的休闲、娱乐及办公的功能场所。在消费需求多元化的今天，不只是消费者在追求着变化和“精而美”的体验，酒店品牌也在发展中逐步打造出许多能够“先一步”消费者思维的产品，让客人感到“惊喜”。

当然，“睡个好觉”已成为当代差旅人群的出行“刚需”，一个好觉，来自于酒店所提供的优质服务、品质产品以及酒店品牌所蕴含的小小“心机”，从洗漱台到沙发、从网络到智控，所有细节均旨在为住客带来更加美好的住宿体验。柏曼酒店也正如前文所说的，不止停留在基础的服务和产品设计上，更多的是从消费者的角度出发，让更多消费者“住好一点”。

(迈点网，2024 年 08 月 07 日)

### 大酒店上半年收入增 82%，香港半岛酒店 Q2 平均房租环比下跌 7.5%

8 月 7 日，香港上海大酒店有限公司公布 2024 年中期业绩。报告显示，截至 6 月 30 日，该集团半年来总收入同比增长 82%，至 49 亿港元，主要得益于伦敦半岛住宅公寓出售四套单位所获得的 17 亿港元收益。

期内，该集团股东应占亏损和基本亏损分别达到 4.48 亿港元和 2.57 亿港元。业绩变动的主要影响因素包括：纽约半岛酒店翻新工程、伦敦及伊斯坦堡半岛酒店尚在运营初期，以及部分酒店所在市场状况疲弱等，导致集团总利息、税项、折旧及摊销前营业盈利减少 0.97 亿港元。折旧总额上升 1 亿港元，主要由于伦敦半岛酒店于 2023 年 9 月开业。融资费用增加至 2.37 亿港元，主要由于伦敦半岛酒店开业后，相关借贷利息不再资本化。期内，集团还录得投资物业重估亏损 1.39 亿港元。

截至 2024 年 6 月 30 日，集团股东应占净资产为 359 亿港元，净对外债务与资产总值比率为 25%，仍处于可接受水平。集团在回顾期内虽面临业绩挑战，但财务状况仍保持稳健，且最近获得了日本信用评级机构颁发的长期外币和本币计价债务的 A 级信用评级。

在业务表现方面，酒店分部中，香港半岛酒店、王府半岛酒店等均实现收入增长，尤其伦敦半岛酒店的开业成为一大亮点。尽管如此，受市场状况影响，纽约半岛酒店及部分其他半岛酒店所在市场表现疲弱。大酒店指出，尽管短期市场状况不明朗，但公司将继续秉持长期经营理念，致力于资产及营运品质的提升，期待通过物业资产长期的资本增值及经营收入的持续增长，为股东创造可观回报。

其 2024 年第二季度财务报告显示，香港半岛酒店的平均房租环比下降了 7.5%。具体来看，香港半岛酒店的出租率为 38%，与去年同期相比下降了 6 个百分点，与上一季度相比下降了 8 个百分点。在平均可出租客房收入方面，香港半岛酒店为 2492 港元，同比下降了 6.14%，环比下降了 25.1%。此外，香港地区的平均房租为 6628 港元，同比上升了 8.71%，但环比下降了 7.55%。

在亚洲其他地区，客房的出租率达到了 58%，同比和环比均有所上升，分别增加了 2 个百分点。在美国和欧洲，客房出租率为 62%，同比上升了 4 个百分点，环比上升了 16 个百分点。在住宅、商场和办公大楼的出租率方面，第二季度分别为 90%、88%和 86%，环比均保持稳定。

(迈点网，2024 年 08 月 07 日)

## 3.2 景区：迪士尼 2024 财年 Q3 营收 231.6 亿美元，重庆游乐园城市更新项目预计 2026 年整体开园迎客

### 3.2.1 行业资讯

#### 迪士尼：2024 财年 Q3 营收 231.6 亿美元

8 月 7 日，迪士尼发布了 2024 财年第三季度财报。根据报告，该公司第三季度的营收达到 231.6 亿美元，超出市场预估的 230.8 亿美元。调整后的每股收益为 1.39 美元，高于市场预期的 1.19 美元。其中，预计 2024 财年第四季度的主题公园收入将基本持平。这一预测是基于当前的市场环境和公司的运营状况。

(迈点网，2024 年 08 月 08 日)

#### 重庆游乐园城市更新项目预计 2026 年整体开园迎客

8 月 7 日，从重庆市人民政府官网了解到，重庆游乐园城市更新项目正在有序推进之中，预计 2025 年底项目一期对外呈现，2026 年底整体开园迎客。

今年三月，中国旅游集团与重庆旅游投资集团、南岸区政府合作，计划总投资 25.63 亿元、分两期完成重庆游乐园城市更新项目，其中一期投资 16.53 亿元，二期投资 4.3 亿元，运营期间投入 4.8 亿元。

据了解,项目将充分挖掘重庆 8D 魔幻地貌等特色文化要素,充分体现重庆山水之城文化特色,将其打造成为服务于市民和游客的高品质体验业态聚集区,集高空游乐、潮流演艺、运动娱乐、特色美食、精致住宿于一体的文商旅综合体。

(迈点网, 2024 年 08 月 07 日)

### 安徽拟认定 10 家避暑旅游休闲目的地

近日,安徽省文化和旅游厅发布 2024 年“安徽避暑旅游休闲目的地”拟认定公示名单,安庆市岳西县明堂山景区、宣城市绩溪县荆州乡、六安市金寨县花石乡、池州市青阳县陵阳镇(黄石溪村、清泉村、兰溪村等)、黄山市徽州区大灵山旅游度假区、铜陵市永泉旅游度假区、合肥市巢湖东庵森林公园、滁州市凤阳县凤阳山旅游区(狼巷迷谷景区、韭山洞等)、六安市霍山县漫水河镇、宣城市绩溪县华阳镇(翠溪森林公园、溪马村等)共 10 家单位入选拟认定名单,公示期至 2024 年 8 月 9 日。

(迈点网, 2024 年 08 月 07 日)

## 3.2.2 公司公告

### 【长白山】

长白山旅游股份有限公司(以下简称“公司”)全资子公司吉林省天池酒店管理有限责任公司受托管理长白山保护开发区恩吉里房地产开发有限公司经营的恩都里休闲度假商旅社区项目的经营。合同期限十年,预计管理费约为 2215 万元。至本次关联交易为止,过去 12 个月内公司与同一关联人发生的关联交易或与不同关联人之间交易标的类别相关的关联交易已达到 3,000 万元,且达到公司最近一期经审计净资产绝对值的 5%,本次关联交易需提交股东大会审议。本次交易事项已经公司第四届董事会独立董事专门会议第一次会议、第四届董事会第二十五次会议及第四届监事会第二十五次会议审议通过,独立董事就该事项发表了事前认可意见。

## 3.3 出入境游: 中国澳门暑期入境旅客量创新高, 上海持续优化口岸签证服务

### 3.3.1 行业资讯

#### 中国澳门暑期入境旅客量创新高, 单日最高达 15.2 万人次

中国澳门特区政府旅游局 8 月 8 日发布消息称,进入暑假旅游旺季以来,中国澳门各区旅游景点及场所人流畅旺。

临时数据显示,8 月前七天(8 月 1 日至 7 日)入境旅客近 84.3 万人次,日均约 12 万

人次，较去年同期上升 14.3%。其中，8 月 3 日单日入境旅客约 15.2 万人次，是今年暑假截至目前单日入境旅客人次的最高纪录。

(环球旅讯，2024 年 08 月 08 日)

### 上海持续优化口岸签证服务

据上海公安局出入境管理局介绍，上海口岸签证服务进行了持续的优化，不仅简化了签证申请所需的材料，还允许中国团体旅行社代理申请，极大地提升了入境签证办理的便捷性。这些举措在今年的上半年已经初见成效，据透露，今年上半年上海口岸共签发外国人团体旅游签证 4.3 万余人次，较去年下半年增长了近两成。

(环球旅讯，2024 年 08 月 08 日)

## 3.4 免税：海南依托自贸港建设成为外商投资新热土，提高免税额度措施推广至澳门全部入境口岸

### 3.4.1 行业资讯

#### 海南依托自贸港建设成为外商投资新热土

海南自贸港自建设以来始终对标国际最高水平开放形态，形成了以“零关税、低税率、简税制”等为主要特征的自由贸易港政策制度体系，推出一系列稳外资政策举措，优化外商投资环境。今年 5 月，海南出台《加快提升国际化营商环境的行动方案》，从提升国际化市场环境、贸易投资环境、政务服务环境、法治环境、人文生态环境，强化外资企业生产经营的要素保障等方面提出 19 条政策措施。

在外商投资政务服务环境、开放型经济体制法治环境、外商宜居宜业人文生态环境方面，海南将畅通政企沟通服务机制，建设“企航自贸港”投资海南一站式服务平台、“海易办”国际服务专区，上线外国人住宿申报服务，制发外籍人士在琼服务手册，为外籍人士提供工作、生活、旅游、投资、留学、免税购物等主题指南服务。落实外商投资法律法规，提升国际商事纠纷解决能力水平，严格依法保护外商投资企业知识产权；全面落实提高外国人来华工作各项便利政策，强化住房、教育、医疗等公共服务保障，提供多样化消费选择。

海南还将强化外资项目落地服务保障，简化境外投资者商事登记流程和材料；加大外资项目财税金融支持，落实境外投资者以分配利润直接投资暂不征收预提所得税等优惠政策；加快建设数据要素流通便利、数字贸易规则完善、数字技术创新引领的数字贸易国际化环境，重点围绕金融、交通、健康、医疗等领域做好国际规则衔接，持续加强外资企业生产经营要素保障。

(中国新闻网, 2024 年 08 月 05 日)

### 提高免税额度措施推广至澳门全部入境口岸

8 月 1 日起, 中央提高自澳门入境内地的居民旅客携带行李物品的免税额度措施推广至全部入境口岸 (横琴 “一线” 口岸除外)。上述政策 7 月份在关闸口岸和港珠澳大桥澳门口岸实施以来, 取得良好成效, 进出境澳门的内地旅客人数明显上升, 助力澳门经济发展。

澳门海关表示, 中央惠澳措施实施首月, 澳门海关加强关闸附近区域的监察力度, 偶有发现招揽出境人员协助携带水货的情况出现。针对此情况, 海关加强执法, 近日在关闸口岸一带查获 2 宗相关违法个案, 并依法作出处罚程序, 严厉打击影响惠澳措施的不法活动。

目前适逢暑假旅游旺季, 预计访澳旅客数量将进一步增加。澳门海关强调, 将持续密切留意各出入境口岸的人流变化趋势, 动态调整人员执勤部署, 并与澳门和内地相关部门保持紧密的联络沟通、情报互换, 共同加强宣传, 提醒旅客留意及遵守两地的物品进出境规定。

同时, 澳门海关将一如既往持续优化关检执法工作, 为旅客提供安全便捷的通关服务, 以及与旅游局和治安警察局及相关部门加强对旅行团的监察, 预防、打击及遏止利用旅行团进行不法贩运活动, 共同维护旅游行业秩序, 保障澳门经济发展, 擦亮澳门国际大都市的 “金名片”。

(中国新闻网, 2024 年 08 月 05 日)

## 3.5 餐饮:「新财肉记」完成近 1000 万天使轮融资, 山东将加强连锁餐饮服务食品安全监管

### 3.5.1 行业资讯

#### 烧腊品牌「新财肉记」完成近 1000 万天使轮融资, 文和友参股基金独家投资

据 36 氪消息, 烧腊品牌「新财肉记」已完成近 1000 万天使轮融资, 投资方为文和友参股并主导的湖南谦泰基金, 本轮融资主要用于供应链建设以及门店扩展等方面。

据介绍, 「新财肉记」于 2021 年在湖南长沙创立, 是一家新港式烧腊连锁快餐品牌, 主打五花叉烧饭、烧鸭饭在内的烧腊饭系列, 叉烧、烧鸭、烧鹅等 “斩料” 系列, 以及融合了潮州卤水的甘甜、长沙卤水的香辣为特色的香长 (中国香港&长沙) 卤水系列。目前, 「新财肉记」已开出 7 家门店。据大众点评显示, 这 7 家店铺均位于长沙, 分别是潇湘奥园店、梅溪湖店、天健城店、铂金岛店、星沙店、泊富广场店、北辰店, 门店人均消费为 30 元左右。赢商网查阅官方小程序, 发现除了上述 7 家门店, 还有另外 3 家门店在列——国金店、万博汇、湘春路店, 但均显示 “门店休息”。

根据计划,「新财肉记」预计未来 12 个月将长沙门店拓展至约 40 家,湖南 13 个地级市每个地方至少开出一家店,届时将拥有接近 60 家连锁店。

(红餐网, 2024 年 08 月 08 日)

### 山东将加强连锁餐饮服务食品安全监管

近日,山东省市场监管局制定出台《山东省连锁餐饮服务食品安全监督管理办法》(以下简称《办法》),明晰了连锁餐饮服务企业总部责任与中央厨房、配送中心和门店责任,指导连锁餐饮服务企业进一步落实食品安全主体责任,加强食品安全管理,保障公众身体健康和生命安全。《办法》自 2024 年 9 月 1 日起生效。

据介绍,本省行政区域内连锁餐饮服务企业总部(含区域总部)、中央厨房、配送中心、门店等食品安全管理,以及市场监管部门监督管理,均适用本《办法》。

《办法》完善了连锁餐饮服务企业概念。连锁餐饮服务企业是指在本省行政区域内具有同一总部或分支机构,实施统一的采购配送、质量管理、经营指导,或者品牌管理等规范化管理活动的企业。细化了连锁餐饮服务企业总部责任。连锁餐饮服务企业总部应当落实统一管理制度、统一运营管理、统一开展自查、统一进货查验、统一配送管理、统一应急处置等“六统一”要求。优化了连锁餐饮门店职责。明确连锁餐饮服务企业中央厨房、配送中心、门店应当配备食品安全总监、食品安全员,落实日管控、周排查、月调度要求。连锁餐饮服务企业门店为个体工商户的,按照《山东省个体工商户落实食品安全主体责任监督管理办法》,明确食品安全员,开展食品安全自查。

(红餐网, 2024 年 08 月 08 日)

### 霸王茶姬新加坡 3 店齐开,已组建东南亚团队

8 月 2 日,霸王茶姬新加坡首店正式开业,一口气连开 3 店,均是直营模式。值得一提的是,在新加坡乌节门店,霸王茶姬还上架了蛋糕系列产品,这也是其首次推出烘焙产品。

茶咖观察了解到,霸王茶姬的新加坡门店采用全新 TEA BAR 概念茶空间设计,融合了东方茶文化与现代元素。首店门店面积在 250 平方米左右,位于新加坡乌节门(Orchard Gateway),另外 2 家门店将在新加坡著名购物中心狮城大厦(Plaza Singapura)、莱佛士城(Raffles City)陆续开业,是新加坡市中心人流最密集的地方。

中国茶咖品牌锚定东南亚,究其原因,是由于“踩雷”概率小:一是地理与气候决定了冷饮需求量大。二是东南亚的饮食习惯与国内相似且普遍嗜甜,因此新茶饮对他们有着天然的吸引力。三是东南亚的消费群体庞大,人口结构更加年轻化。相比中老年群体,年轻人的消费欲旺盛,对新事物的接受度也更高,有兴趣尝试中国新茶饮。

总体来看，国内市场竞争日趋白热化，茶咖的发展空间也逐渐饱和。越来越多品牌自然而然将眼光转向了还处于蓝海阶段的东南亚市场。然而，即便市场潜力巨大，运营成本、人力、供应链确实是茶咖品牌需要克服的难题。所以，茶咖品牌们的出海之战，才刚开始。

(红餐网，2024 年 08 月 08 日)

## 3.6 教培：陕西选派 1085 名教师支援“三区”，湖北红安：

### 多措并举打造专业教师团队

#### 3.6.1 行业资讯

##### 陕西：选派 1085 名教师支援“三区”，骨干教师优先

陕西省教育厅日前就 2024 年“三区”人才支持计划教师专项计划实施工作下发通知，明确 2024—2025 学年全省计划选派 1085 名教师，其中义务教育段 1010 名，非义务教育段 75 名，主要支援脱贫地区（原国家确定的连片特困地区、国家扶贫开发工作重点县、省级扶贫开发工作重点县及各地确定的其他深度贫困地区），重点向国家乡村振兴重点帮扶县倾斜。

陕西要求，原则上应选派中级以上专业技术职务的骨干教师，优先考虑具有副高级及以上专业技术职称的教师和“三级三类”骨干教师，幼儿园教师可适当放宽条件。学校管理人员应具有较强的组织领导能力和丰富的学校管理经验。选派教师教龄应在 6 年以上，从事管理工作的应具有 3 年及以上管理经验。年龄原则上不超过 55 周岁，身心健康，适应支教地区的工作环境。普通话水平需达到国家规定标准，能够使用国家通用语言文字进行教学。支教以全日制工作形式为受援地提供服务，时间为 1 年，鼓励延长支教时间或留任工作，按照学年开展选派工作。大学生实习支教、农村义务教育阶段学校教师特设岗位计划、短期的基层巡讲和支教、试用期教师不列入选派范围。

陕西鼓励以“组团式”形式选派教师及教育管理人员。受援学校要根据支教人员情况组织教师、管理人员与支教教师结对跟学。选派教师以各设区市在辖区内调配为主，以市域间帮扶协作、对口支援、结对帮扶为补充，不断扩大城市优质教师资源支持受援县教育发展数量。

陕西明确，选派到“三区”支教的教师，支教期间人事关系保留在原单位，支教期满后仍回原单位工作。原工资福利待遇不变，按月发放工作补助、交通差旅费用以及购买意外保险等补助。其支教经历视同城镇教师到农村教育工作经历，符合规定条件的，应在工资、职务（职称）晋升、计算基层工作经历等方面，按现有倾斜政策执行。受援县（团场）负责支教教师的住宿生活、工作岗位及日常管理，并如实对教师支教期间的工作情况进行考核评价。义务教育阶段教师选派工作经费按年人均 2 万元标准拨付。其他教育阶段教师选派工作经费

由派出地统筹负责。

(中国教育新闻网, 2024 年 08 月 07 日)

### 湖北红安：多措并举打造专业教师团队

“教育需要美好的感召”“教育就是播下美好的种子”……近日，湖北省黄冈市红安县特邀湖北省语文特级教师、全国优秀教师、湖北省武昌实验小学校长张基广作专题讲座，为全县 400 余名教育干部开展为期三天的干部集训。此举是红安县教育局加强教师队伍建设的一个缩影。

近年来，该县教育局念好“考、选、训”三字诀，多方面多角度发力，致力打造一支政治坚定、业务精湛、作风过硬的干部队伍。

以“考”促学，让教师突破本领恐慌。红安县教育局借学科专业考试对全县 4369 名在职在岗教师做专业文化水平测试，此次测试覆盖幼儿园、小学、初中、高中所有学段所有学科，并将考试成绩与职称评定和交流轮岗挂钩；组织全县近五年新招聘教师 131 人参加基本功培训、考核，促进青年教师夯实基本功，为教师队伍打牢底柱。

“第一次教师专业水平考试，题目既有教师教育学心理学的基本内容，又有本学段学科的专业知识，这次考试是对我专业能力的一个测试。”教师专业文化水平测试初中语文组获得第一名的教师罗任棚说。

“选”贤举能，让想干事者干成事。红安县教育局坚持以实绩为先，把那些愿干事、真干事、干成事的干部发现出来、任用起来，让有为者有位、吃苦者吃香。为加强一校多区同一年级的统一管理，红安县教育局选优选强，从优秀干事中选拔年级主任，围绕年级主任配备年级管理团队，在各年级设立年级委员会。教联体核心校区不设副主任，根据工作需要，聘用 3 名优秀教师为年级干事，同时作为后备干部人选，聘用期为三年，年级干事能上能下，角色更替由任务特点和成员能力的匹配程度决定。

年轻干部在红安县教育系统中占比较大，近年来，该县选贤举能，突破年龄限制，大胆使用年轻教师，让想干事者、能干事者干成事。目前，教育系统副股级及以上干部共有 347 人，其中，“85 后” 60 人，“90 后” 27 人。

强化集“训”，让教师持续“充电”。为打造优秀专业的教师团队，红安县教育局不仅针对全县各级各类在职教师每年组织一次干部集训大会，还建立了五级培训系统，国培、省培、市培、县培、校培无缝衔接，进一步强化师德师风建设，助力高素质、专业化、创新型教师队伍的建设。2023 年，国培、省培、市级等各类教师培训 60 场次共 484 人次参加培训，其中乡镇教师参训达 356 人次，占全年总比 74%。该县教育局暑期组织县级培训 15 场次，培训时长至 5 天不等，参加专项培训教师达 3800 人，各教联体核心校组织教联体内教师集中培训，时长三天，参训人员共 4600 余人。

“针对各学校的校培，红安县教育局明确要求各学校要做到十个一，即各教联体核心校（学校）党组织书记作一次暑期培训动员报告；各教联体核心校（学校）副校长结合分管工作分别作一次专题讲课；年级主任作一次述职报告；优秀备课组长作一次工作交流；开展一次学科培训；交流教师作一次工作汇报；优秀青年教师作一次成长交流；召开一次教代会，讨论动员报告，议定相关制度；组织教师开展一次‘一线测试’；各教联体核心校（学校）校长作集训总结，部署新学期工作。”该县教育局相关负责人说。

（中国教育新闻网，2024 年 08 月 08 日）

### 暑期“三下乡”：青春献基层 实践长才干

“阿姨，一水可以多用，淘米和洗菜的水可以用来浇花……”8 月 3 日，一支由苏州科技大学地理科学与测绘工程学院大学生组成的志愿服务团队，正在福建三明市尤溪县桂峰村向村民和游客普及环保知识。

8 月 1 日以来，苏州科技大学地理科学与测绘工程学院组织大学生志愿者，赴福建三明市宁化县、尤溪县开展为期 5 天的“三下乡”社会实践活动。在尤溪县，志愿者们分别走进桂峰村、朱子文化园、闽湖等地，通过实地调研、问卷调查、展开座谈等方式，结合自身专业知识，助力传统村落保护、城乡规划管理和美丽中国建设。

在桂峰村，志愿者们向当地群众分享古建筑保护和环保理念，并深入田间地头，实地了解当地的文化和自然资源。“这是一次非常宝贵的经历，通过亲身实践，我更加理解了课本上的知识，也学到了很多课本上没有的知识，明白了传统村落在现代社会中的地位 and 意义。”苏州科技大学人文地理与城乡规划专业学生陈朝磊说，未来将学习更多古建筑保护与开发知识，向更多人推广低碳生活、绿色环保理念，为乡村发展贡献青春力量。

国家水利风景区闽湖，烟波浩渺、一碧万顷，是福建省最大人工湖之一，也是闽心地标所在地。志愿者们实地了解闽湖·闽心湾水上综合体项目，探访闽湖生态保护和经济价值兼容模式，并开展环境卫生志愿服务。

“通过实地调研，更加深刻地了解了测绘在水利领域的应用，提高了个人解决实际问题的能力。”苏州科技大学测绘工程专业学生王奕程说，未来将发挥自身专长，在助力地方土地利用规划、生态恢复和保护等方面，作出力所能及的贡献。

苏州科技大学地理科学与测绘工程学院副院长、教授陈德超是此次活动的带队老师。“我们组织福建籍学生回到家乡，开展校地联动的暑期社会实践活动，是为了让学生深入了解家乡的情况，让所学知识真正发挥作用，助力地方发展。”陈德超表示，回去后将组织学生根据调研情况，梳理福建的生态环境、人文历史等各类资源，形成更加详细的专业方案，动员更多人牢固树立和践行绿水青山就是金山银山的理念，积极投身美丽中国建设，为乡村振兴助力。

（中国新闻网，2024 年 08 月 05 日）

### 3.6.2 公司公告

#### 【行动教育】

经公司第五届董事会第三次会议审议的报告期利润分配预案为：公司拟向全体股东每10股派发现金红利10.00元（含税）。截至2024年6月30日，母公司可供分配利润为177,271,332.36元，合并报表累计未分配利润为308,625,774.53元，公司总股本118,078,600股，以此计算合计拟派发现金红利118,078,600元（含税），占公司2024年半年度归属于上市公司股东的净利润比例为86.70%。如至权益分派股权登记日期间，公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。

### 3.7 会展：广州番禺“禺山双拥·情系边海防官兵”书画作品展开幕，数字文娱科技与应用展览闭幕

#### 3.7.1 行业资讯

##### 广州番禺“禺山双拥·情系边海防官兵”书画作品展开幕

水墨写丹青，情系边海防官兵；妙笔著华章，心怀家国强军梦。8月8日上午，由广州市番禺区双拥办、区委宣传部、区教育局、区文化广电旅游体育局、区文联联合主办的“禺山双拥·情系边海防官兵”书画作品展开幕仪式在番禺区图书馆隆重举行。区政府办、主办单位、承办单位领导，各镇（街）分管双拥工作领导和退役军人服务站负责人，书画作品获奖代表和家属参加了开幕仪式。

本次书画展旨在用手抄报、书法、绘画的形式讴歌边海防官兵牺牲奉献精神，架起军民连心桥，让更多人了解和关注边海防官兵的工作和生活，形成全区上下关心关爱边海防官兵的浓厚氛围。活动得到社会各界广大书画爱好者们的大力支持，特别是学校师生踊跃参与，创作了一批优秀书画作品。活动共征集到各类书画作品3842幅，经过专家评审，遴选出366幅优秀作品在番禺区图书馆展览，展期从2024年8月8日至8月25日共18天。此次参展的书法作品非常丰富，有浑然古朴的篆隶，有工整隽秀的楷书，有挥洒自如的行草，形式多样，异彩纷呈。手抄报、绘画作品内容涉及人物、山水等题材，笔墨淋漓、色彩斑斓，具有很强的观赏性和感染力。作品中的一笔一划、一草一木、一山一石、一景一物，都包含着对边海防官兵的崇高敬意，充分展示了番禺区拥军优属的良好风貌和爱我人民爱我军的浓厚氛围。

开幕式当天，参展书画家代表来到现场，分享了自己的创作思路，表达了对边海防官兵的崇敬之情。此次书画展也吸引了许多书画爱好者到场观赏，特别是因为暑假期间，许多学生来到现场，在书画作品前驻足观赏，感慨因为有边海防官兵的牺牲奉献精神，才有自己的美好生活，上了一堂生动的国防教育课。

双拥书画展是继承和发扬双拥运动精神的一次生动实践。下一步，番禺区将大力弘扬双拥文化，持续巩固坚如磐石的军政军民关系，关心关爱边海防官兵，让“爱我人民爱我军”的良好风尚在禺山大地接力传承，营造子弟兵戍边献忠诚、全社会拥军作后盾的浓厚氛围。

(金羊网，2024 年 08 月 08 日)

### 新品惊艳亮相“吸粉”无数！数字文娱科技与应用展览闭幕

8 月 5 日，2024 年中国数字文娱大会举办的数字文娱科技与应用展览在广州图书馆圆满闭幕。在为期四天的展览中，共有 25 家企业和平台参展，其中 12 家企业进行新品发布，集中展示天河区游戏、动漫、影视等领域的新产品、新项目，吸引观众十万人次，充分展示了天河数字文娱企业的技术实力和创新成果。

此次展览分为全球前沿科技区、沉浸式互动体验区以及企业出海展示区。步入展厅，观众被引领进入一个充满创新和想象的数字世界，体验一个个科技杰作，享受一场科技盛宴。

企业出海展示区的 12 家企业，通过分享在国际市场的成功经验以及搭建的相关平台和技术，为国内企业提供了宝贵的出海渠道，钛动科技展示了钛动云产品，分享了 AIGC 在出海营销领域的应用，以及品牌出海成功案例；至真信息展示了 TikTok 电商选品与营销分析平台超店有数，一站式跨境电商独立站建站平台超店建站。

天河区是全国最大的游戏产业集聚地，游戏产业收入超千亿元，孕育出了网易、三七互娱等知名游戏企业，也一直是全国新品游戏发布的重要策源地。今年不少游戏公司最新产品相继上线，并在数字文娱新品发布环节亮相。

库洛科技推出的《鸣潮》原创精品游戏大作首发登顶 107 个国家的 ios 免费榜，进入多地畅销榜前十，产品深受全球玩家喜爱。贪玩游戏充分利用和开发知名 IP《斗罗大陆》，上线了斗罗 MMO 手游《斗罗大陆：史莱克学院》，同时积极布局海外市场，推出了真实动物探索策略 SLG 手游《野兽领主：新世界》。益世界出品的古风逗趣经商手游《我是大东家》、古风沉浸式养城经营游戏《这城有良田》两款产品持续领跑模拟经营品类，在“APP+小游戏”双端表现均在行业前列，并同获微信小游戏 2024 年度卓越荣誉。露珠科技推出了原始部落题材的大世界狩猎手游《见习狩猎家》，成绩亮眼，排名不俗。四三九九推出的《菇勇者传说》海外成绩瞩目，在海外多地区商店畅销榜居于榜首。游戏外设知名品牌小鸡快跑也在新品发布环节上亮出了今年最新的 X4 幻蝶手柄、影舞者手柄、启明星漫威限定款手柄等多款新型游戏设备。如此多眼花缭乱的游戏新品令参展观众大饱眼福，展示了天河区游戏产业欣欣向荣的盛况。

此外，天河区不少数字经济领域中的优秀企业带着新品进行展示。中长康达推出集生成式人工智能技术、智能助教、自主学习于一体的 AI 探究自学室，培养学生具体掌握 AI、驾驭 AI 的能力。虚拟动力推出的数字人动捕实时直播带货、景区宣传技术，通过动捕演员、幕后主播穿戴动捕设备，扮演虚拟主播、虚拟主持人等虚拟人角色出境，以直播、发布会等形式，带领观众线上云旅游，为游客带来更具个性化的文创消费互动形式；AIGC 视频创作

平台技术通过数字人接入 AICG 视频创作平台，实时生产数字人播报内容，方便常态化内容快捷生产与传播。一大批数字新技术新产品正在走向生产生活，不断夯实天河数字建设的基础。

从游戏电竞到影视动漫，再到数字技术，天河的数字文娱产业不断涌现，展现了天河在文化创意领域蓬勃的创新动能和领先的前沿科技。通过这次中国数字文娱大会，将进一步激发天河数字文娱产业的创新活力，促进文化与技术相互融合，推动产业向更高层次、更广领域发展。

(金羊网，2024 年 08 月 07 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<br>(亿元) | 最新<br>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 | 1,323.82    | 64.83     | 67.14    | 73.3  | 83    | 33.50%   | 9.17%   | 13.23% | 20  | 17  | 14  |
|    | 王府井  | 160.04      | 14.10     | 7.09     | 10.43 | 13.25 | 264.10%  | 47.11%  | 27.04% | 23  | 15  | 12  |
| 人服 | 科锐国际 | 29.21       | 14.84     | 2.01     | 2.64  | 3.48  | -31.00%  | 31.34%  | 31.82% | 15  | 11  | 8   |
|    | 君亭酒店 | 34.77       | 17.88     | 0.31     | 1.26  | 1.96  | 2.60%    | 306.45% | 55.56% | 112 | 28  | 18  |
| 酒店 | 锦江酒店 | 233.13      | 23.68     | 10.02    | 17.46 | 19.19 | 691.10%  | 74.25%  | 9.91%  | 25  | 15  | 13  |
|    | 首旅酒店 | 137.79      | 12.34     | 7.95     | 10.17 | 11.38 | 237.80%  | 27.92%  | 11.90% | 17  | 14  | 12  |
|    | 金陵饭店 | 25.23       | 6.47      | 0.6      | 1.03  | 1.23  | 43.03%   | 73.60%  | 18.90% | 43  | 25  | 20  |
| 餐饮 | 华住集团 | 697.20      | 22.25     | 40.85    | 43.89 | 49.55 | 324.30%  | 7.44%   | 12.90% | 18  | 17  | 15  |
|    | 同庆楼  | 49.50       | 19.04     | 3.04     | 4.12  | 5.38  | 224.90%  | 35.53%  | 30.58% | 16  | 12  | 9   |
|    | 长白山  | 62.61       | 23.48     | 1.38     | 2.16  | 2.71  | 340.60%  | 56.52%  | 25.46% | 45  | 32  | 26  |
| 休闲 | 宋城演艺 | 210.42      | 8.03      | -1.1     | 13.27 | 15.92 | -130.20% | /       | 19.97% | /   | 16  | 13  |
| 景区 | 天目湖  | 27.88       | 10.32     | 1.47     | 1.68  | 2.02  | 623.90%  | 14.29%  | 20.24% | 13  | 11  | 10  |
|    | 九华旅游 | 35.55       | 32.12     | 1.75     | 2.02  | 2.19  | 1374.90% | 15.60%  | 8.40%  | 20  | 18  | 16  |

资料来源：Wind，民生证券研究院预测；股价为 2024 年 8 月 9 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) .....                                                | 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: 社会服务行业涨跌幅位列一级行业第 2 位 (2024.08.05 -2024.08.09) (单位: %) .....                   | 7 |
| 图 10: 旅游综合Ⅱ(申万)板块上涨 7.16%, 教育(申万)板块上涨 2.88% (2024.08.05 -2024.08.09) (单位: %) ..... | 8 |

## 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 1.49%, 社会服务上涨 2.56% (2024.08.05 -2024.08.09) ..... | 7  |
| 表 2: 本周社会服务板块个股涨幅龙虎榜 (A 股) .....                               | 8  |
| 表 3: 本周教育板块个股涨幅龙虎榜 (A 股) .....                                 | 9  |
| 表 4: 本周社会服务板块个股资金净流入龙虎榜 (A 股) .....                            | 9  |
| 表 5: 本周教育板块个股资金净流入龙虎榜 (A 股) .....                              | 10 |
| 表 6: 重点公司盈利预测及估值 .....                                         | 24 |

## 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       |
| <b>公司评级</b>                                                                                                           | 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       |
| <b>行业评级</b>                                                                                                           | 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