

星巴克 CEO 变动，关注公司后续在四方向上的战略举措

2024 年 08 月 19 日

► **星巴克 CEO 变动，关注公司后续在四方向上的战略举措。**墨西哥卷饼连锁店 Chipotle 首席执行官布莱恩·尼科尔（Brian Niccol）将于 9 月 9 日起接管星巴克。CNBC 指出，仅在 8 月 13 日，这一领导层变动对两家公司市值的影响就达到 272 亿美元，其中星巴克增加了 214 亿美元，而 Chipotle 减少了 58 亿美元。**我们认为**，星巴克本次掌门人更换或将促其在国内的发展战略发生改变。聚焦国内咖啡市场，在战略体系不断精进、多品牌跑马圈地基本结束、咖啡连锁品牌占据主导、存量品牌价格战激烈的当下，通过品牌力与设计格调获取高溢价的星巴克竞争优势正在削弱。从久谦数据来看，星巴克单店平均店效在所有知名连锁咖啡品牌中最高，但自 23 年 10 月以来店效整体处下滑态势，24 年 5 月有所提振，但 6-7 月店效连续两月下滑；与之相反，应用价格战与活动获取优势且本身价格带相对较低的瑞幸、幸运咖、库迪、Times 咖啡 24 年 2 月以来店效持续上行。星巴克在供给端一定程度受到同行竞争冲击，需求端方面消费者对性价比的追求日益增长也致其品牌溢价能力有所减弱，因此我们认为，星巴克在领导层变动后的战略方向或将在外卖业务、门店矩阵优化、价格带调整、成本压缩方面发力，以求在性价比为核心的需求市场中重提竞争力。

► **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：国务院新闻发布会召开，扩大服务业开放及优质服务供给-2024/08/11
- 2.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
- 3.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
- 4.社服周观点：社会服务行业基金持仓分析-2024/07/22
- 5.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

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	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	1.48	1.66	25	16	14	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 16 日收盘价，华住集团股价、总市值货币单位均为港元）

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：星巴克 CEO 变动，关注公司后续在四方向上的战略举措	5
2 本周市场回顾 (2024.08.12-2024.08.18)	6
2.1 行业表现	6
2.2 资金动向	7
3 本周行业资讯 (2024.08.12-2024.08.18)	9
3.1 酒店：希尔顿集团喜迎在华第 700 家酒店开业里程碑，华住集团签约柬埔寨金边美仑美免酒店	9
3.2 景区：新加坡环球影城 2025 年推出全新小黄人乐园，爱奇艺联手银河娱乐打造澳门最大 VR 沉浸式体验馆	11
3.3 出入境游：高铁游中国成外籍游客新趋势，上半年签证申请总量恢复至 2019 年的 70%	13
3.4 免税：税惠助力粤西渔业驶入发展“快车道”，2024 年前 7 个月海南外贸进出口额同比增长 19.3%	13
3.5 餐饮：喜茶珍珠奶茶专门店「喜茶·波波站」试营业，茶颜悦色退股长沙果茶品牌果呀呀	15
3.6 教培：第 17 届残奥会中国体育代表团成立，上海实施新时代基础教育扩优提质行动计划	16
3.7 会展：2024 南国书香节暨羊城书展开幕，“南海 I 号”文物亮相香港	19
4 行业重点公司盈利预测及估值	22
5 风险提示	23
插图目录	24
表格目录	24

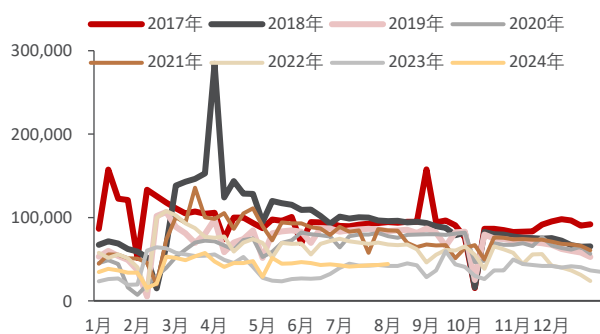
1 社服周观察

1.1 复苏跟踪专题

新增招聘公司数量情况：2024 年 8 月 11 日为止一周，国内新增招聘公司数量 48205 个，恢复至 23 年同期的 115.51%，恢复至 19 年同期的 57.07%，新增招聘公司数量暂未复至 2019 年同期水平，8 月 11 日为止一周内国内新增招聘公司数量较 8 月 4 日为止一周增加了 8.64%，较 7 月 28 日为止一周增加了 12.46%，恢复速度较慢。

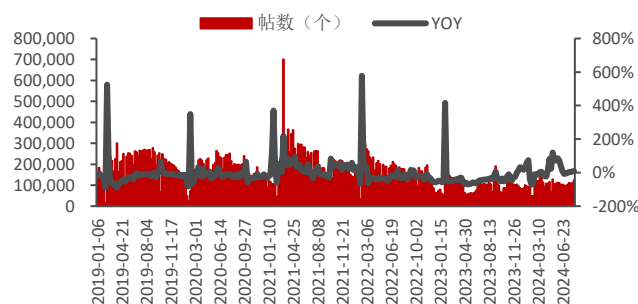
新增招聘帖数量情况：2024 年 8 月 11 日为止一周，国内新增招聘帖数 124535 个，恢复至 23 年同期的 121.21 %，恢复至 19 年同期的 46.63%，恢复程度较新增招聘公司更弱。从环比增长角度来看，8 月 11 日为止一周内国内新增招聘帖数量较 8 月 4 日为止一周增加 12.64%，较 7 月 21 日为止一周增加了 16.25%，恢复速度较慢。

图1：2017 年至今新增招聘公司数量（单位：家）



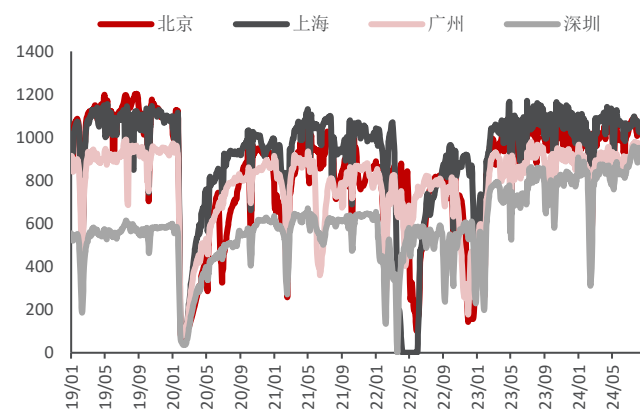
资料来源: Datayes, 民生证券研究院; 注: 数据区间为 2017 年至 2024 年 8 月 11 日

图2: 2019 年至今新增招聘帖数量 (单位: 个)

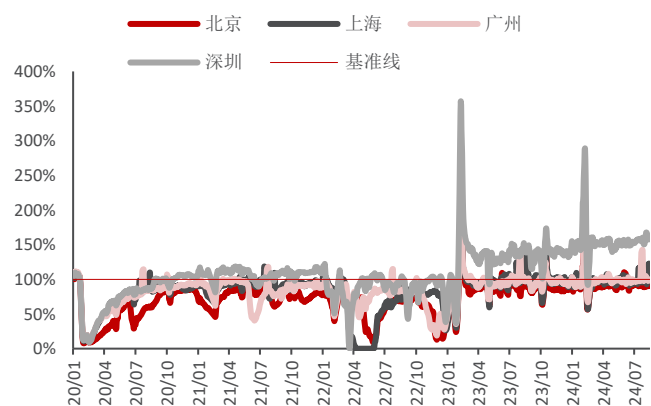


资料来源: Datayes, 民生证券研究院; 注: 数据区间为 2019 年至 2024 年 8 月 11 日

一线城市地铁客运量数据跟踪：截至 2024 年 8 月 15 日，一线城市北京/上海/广州/深圳七日平均客运量分别为 1066/1056/925/922 万人次，北京/上海/广州/深圳分别恢复至 2019 年同期的 91%/103%/99%/159%，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。

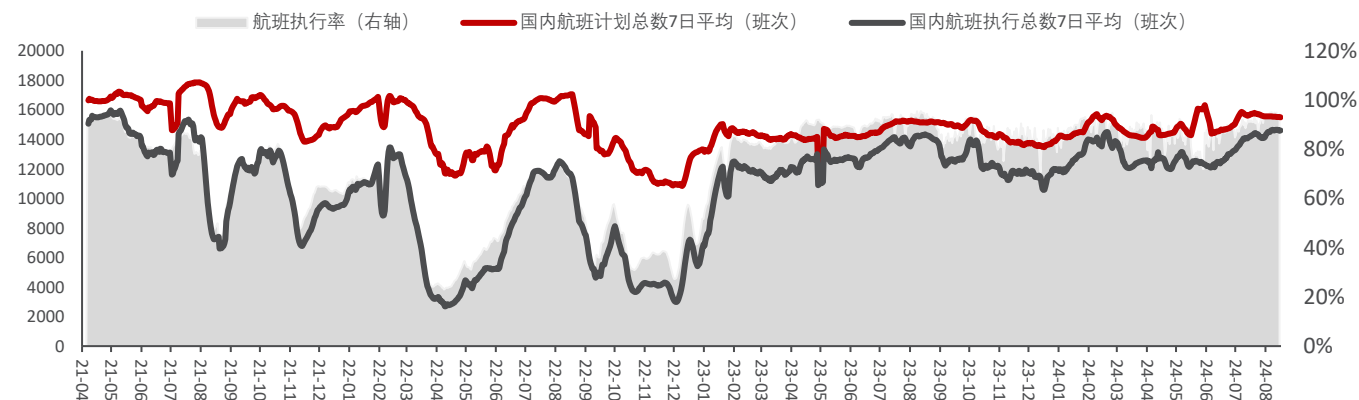
图3：一线城市地铁 7 日平均客运量（单位：万人）


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 16 日，国内航班计划总数 7 日平均（班次）为 15510 次，国内航班执行总数 7 日平均（班次）为 14614 次，航班执行率为 94.2%，较前一日相比上升了 0.7pcts，较 23 年 8 月 9 日下降 1.2pcts。

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

1.2 社服周观点：星巴克 CEO 变动，关注公司后续在四方向

上的战略举措

事件：墨西哥卷饼连锁店 Chipotle 首席执行官布莱恩·尼科尔（Brian Niccol）将于 9 月 9 日起接管星巴克。CNBC 指出，仅在 8 月 13 日，这一领导层变动对两家公司市值的影响就达到 272 亿美元，其中星巴克增加了 214 亿美元，而 Chipotle 减少了 58 亿美元。最近，当其他餐馆报告消费者支出急剧下降时，Chipotle 却逆势而上，客流量和销售额都有所增长。路透社指出，以下就是尼科尔带领 Chipotle 逆势增长的关键要素，这些要素推动这家墨西哥卷饼连锁店 2023 财年的销售额几乎翻了一番，达到 100 亿美元：1) 通过在工作时间对餐厅员工进行安全和健康规程的再培训，克服食品安全问题；2) 增加新门店；3) 通过自动化设备将鳄梨酱准备时间缩短 50%，采用机器人双面烤架加快烹饪速度从而简化运营。4) 通过升级 Chipotle 的数字和移动订单平台，实现订餐流程现代化；5) 增加数字订单取餐通道。

事件点评：星巴克领导层变动，未来战略方向改变或将促竞争力提升。星巴克本次掌门人更换或将促其在国内的发展战略发生改变。聚焦国内咖啡市场，在战略体系不断精进、多品牌跑马圈地基本结束、咖啡连锁品牌占据主导、存量品牌价格战激烈的当下，通过品牌力与设计格调获取高溢价的星巴克竞争优势正在削弱。从久谦数据来看，星巴克单店平均店效在所有知名连锁咖啡品牌中最高，但自 23 年 10 月以来店效整体处下滑态势，24 年 5 月有所提振，但 6-7 月店效连续两月下滑；与之相反，应用价格战与活动获取优势且本身价格带相对较低的瑞幸、幸运咖、库迪、Times 咖啡 24 年 2 月以来店效持续上行。星巴克在供给端一定程度受到同行竞争冲击，需求端方面消费者对性价比的追求日益增长也致其品牌溢价能力有所减弱，于国内而言，星巴克在领导层变动后的战略方向或将在外卖业务、门店矩阵优化、价格带调整、成本压缩方面发力，以求在性价比为核心的需求市场中重提竞争力。

2 本周市场回顾 (2024.08.12-2024.08.18)

2.1 行业表现

2.1.1 上证指数上涨 0.60%，社会服务（申万）下跌 3.08%

社会服务（申万）下跌 3.08%，上证指数上涨 0.60%，深证成指下跌 0.52%，创业板指下跌 0.26%，沪深 300 上涨 0.42%，香港恒生指数上涨 1.99%。

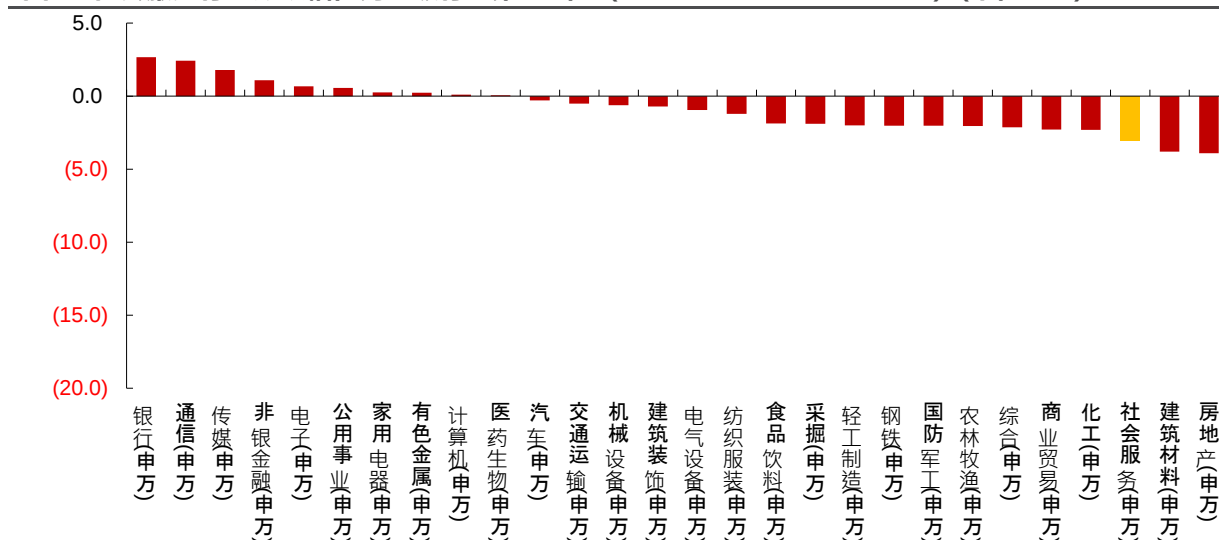
表1：上证指数上涨 0.60%，社会服务（申万）下跌 3.08% (2024.08.12 -2024.08.16)

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	0.60	11,345.88	12.74
399001.SZ	深证成指	-0.52	14,987.49	19.59
399006.SZ	创业板指	-0.26	7,153.64	24.33
000300.SH	沪深 300	0.42	6,461.21	11.38
801210.SWI	社会服务(申万)	-3.08	319.34	22.59
HSI.HI	香港恒生指数	1.99	2,033.72	8.76

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 16 日收盘价

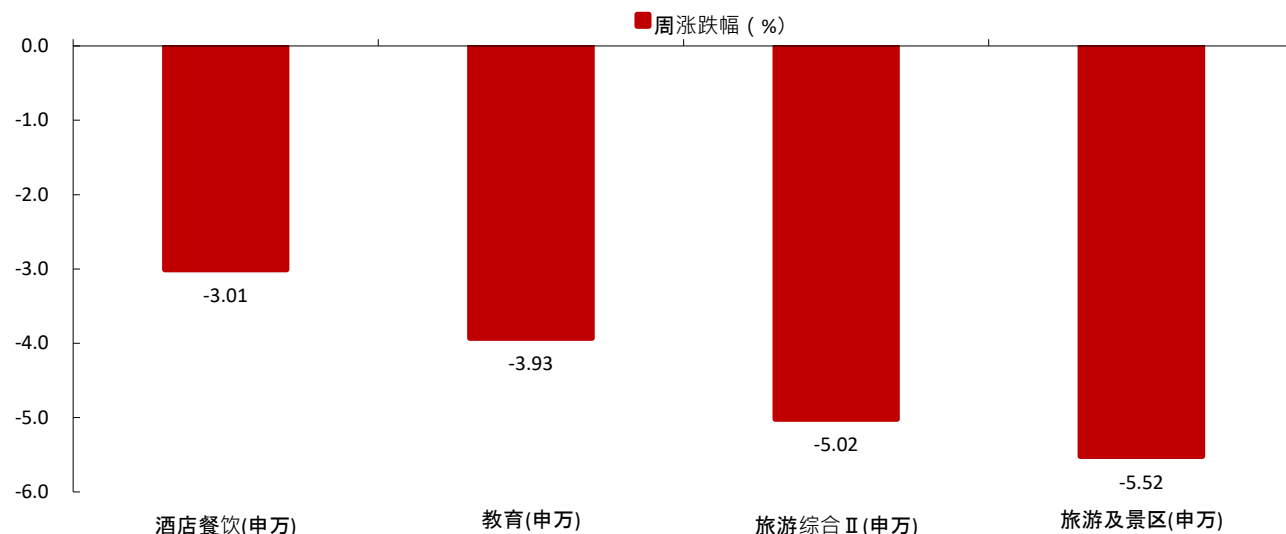
本周 28 个申万一级行业：社会服务行业 (-3.08%) 在 28 个申万一级行业中排名第 26 位，本周涨跌幅位居末端。银行(申万)以涨幅 2.66%位居本周行业首位。

图6：社会服务行业涨跌幅位列一级行业第 26 位 (2024.08.12 -2024.08.16) (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 16 日收盘价

本周餐饮旅游教育各细分板块：旅游综合Ⅱ(申万)板块下跌 5.02%,旅游及景区(申万)板块下跌 5.52%,酒店餐饮(申万)板块下跌 3.01%,教育(申万)板块下跌 3.93%。

图7：酒店餐饮（申万）板块下跌 3.01%，旅游及景区(申万)板块下跌 5.52% (2024.08.12 -2024.08.16) (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 16 日收盘价

2.2 资金动向

2.2.1 本周个股涨幅龙虎榜：九华旅游上涨 0.81%，*ST 开元上涨 3.13%。

社会服务涨幅前二（本周仅两只个股上涨）：九华旅游（0.81%）、锦江 B 股（0.40%）。

社会服务跌幅前五：科锐国际（-6.33%）、众信旅游（-6.52%）、西安旅游（-6.94%）、西安饮食（-8.98%）、云南旅游（-10.93%）。

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（%）
涨幅前二	603199.SH	九华旅游	35.84	32.38	0.81
	900934.SH	锦江 B 股	16.76	1.50	0.40
跌幅前五	300662.SZ	科锐国际	27.36	13.90	-6.33
	002707.SZ	众信旅游	50.26	6.17	-6.52
	000610.SZ	西安旅游	26.21	11.13	-6.94
	000721.SZ	西安饮食	29.27	6.69	-8.98
	002059.SZ	云南旅游	46.15	4.89	-10.93

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 16 日收盘价

教育上涨个股（本周仅一只个股上涨）：*ST 开元（3.13%）。

教育涨跌幅后五：学大教育（-3.12%）、昂立教育（-3.51%）、科德教育（-4.93%）、行动教育（-5.83%）、中公教育（-13.30%）。

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 (%)
上涨个股	300338.SZ	*ST 开元	6.42	1.98	3.13
	000526.SZ	学大教育	68.76	57.77	-3.12
跌幅前五	600661.SH	昂立教育	30.72	10.72	-3.51
	300192.SZ	科德教育	26.12	11.38	-4.93
	605098.SH	行动教育	39.08	33.10	-5.83
	002607.SZ	中公教育	91.99	1.89	-13.30

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 08 月 16 日收盘价

2.2.2 个股资金跟踪：锦江酒店净买入额占社服榜首，*ST 开元净买入额占教育

首位。

社会服务净买入前五：锦江酒店 (+0.45 亿元)、首旅酒店 (+0.19 亿元)、中青旅 (+0.11 亿元)、ST 智知 (+0.01 亿元)、西藏旅游 (+0.00 亿元)。

社会服务净卖出前五：岭南控股 (-0.33 亿元)、众信旅游 (-0.42 亿元)、云南旅游 (-0.53 亿元)、宋城演艺 (-0.68 亿元)、中国中免 (-2.04 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	600754.SH	锦江酒店	210.69	23.05	-2.66	0.45
	600258.SH	首旅酒店	132.65	11.88	-3.73	0.19
	600138.SH	中青旅	68.84	9.51	-3.35	0.11
	603869.SH	ST 智知	21.64	4.29	-5.30	0.01
	600749.SH	西藏旅游	24.47	10.78	-0.74	0.00
净卖出前五	000524.SZ	岭南控股	57.09	8.52	-4.27	-0.33
	002707.SZ	众信旅游	50.26	6.17	-6.52	-0.42
	002059.SZ	云南旅游	46.15	4.89	-10.93	-0.53
	300144.SZ	宋城演艺	179.71	7.91	-1.49	-0.68
	601888.SH	中国中免	1,239.63	63.49	-2.07	-2.04

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 08 月 16 日收盘价

教育板块净买入（本周仅一只个股净买入）：*ST 开元 (+0.10 亿元)。

教育板块净卖出前五：学大教育 (-0.20 亿元)、昂立教育 (-0.23 亿元)、行动教育 (-0.28 亿元)、科德教育 (-0.35 亿元)、中公教育 (-5.23 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)
	300338.SZ	*ST 开元	6.42	1.98	3.13	0.10
净买卖后五	000526.SZ	学大教育	68.76	57.77	-3.12	-0.20
	600661.SH	昂立教育	30.72	10.72	-3.51	-0.23
	605098.SH	行动教育	39.08	33.10	-5.83	-0.28
	300192.SZ	科德教育	26.12	11.38	-4.93	-0.35
	002607.SZ	中公教育	91.99	1.89	-13.30	-5.23

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 16 日收盘价

3 本周行业资讯 (2024.08.12-2024.08.18)

3.1 酒店:希尔顿集团喜迎在华第 700 家酒店开业里程碑, 华住集团签约束埔寨金边美仑美奂酒店

3.1.1 行业资讯

希尔顿集团喜迎在华第 700 家酒店开业里程碑

2024 年 8 月 16 日, 希尔顿集团宣布其大中华区第 700 家酒店——重庆康莱德酒店正式开业, 为集团迎来在华发展又一里程碑。同时, 重庆康莱德酒店的开业标志着希尔顿集团奢华酒店品牌首次入驻山城重庆, 将进一步夯实希尔顿集团在中国西部市场的发展。

希尔顿集团大中华区及蒙古总裁钱进表示: “我们很自豪能够与业主、合作伙伴、团队成员和宾客共同迎来这一振奋人心的发展里程碑。今年, 希尔顿集团将连续第五年在中国市场达成每年新开超过 100 家酒店的发展速度, 这充分体现了我们深耕中国市场的承诺和决心。自 1988 年在上海开设中国内地第一家酒店至今, 我们非常荣幸能够陪伴中国宾客三十余载, 并见证了文旅行业的活力和市场韧性。未来, 我们将继续深化布局, 以丰富多元的品牌矩阵和热情好客的服务, 为宾客带来更多元化的旅居新体验。”

康莱德酒店及度假村, 以希尔顿集团创始人——康莱德·希尔顿 (Conrad Hilton) 的名字命名, 品牌将自信大胆的设计和悉心策划的当代艺术完美融合, 是希尔顿集团旗下奢华酒店的标杆品牌。康莱德酒店及度假村在全球拥有近 50 家酒店, 遍布纽约、伦敦、新加坡、马尔代夫等知名目的地。自 1990 年进入大中华区以来, 康莱德品牌一直保持稳健增长, 目前在中国拥有 15 家运营酒店和 8 家签约酒店, 覆盖北京、上海、广州、深圳等一线城市以及杭州、厦门、九寨沟等热门旅行目的地。

如今, 这一享誉全球的奢华酒店品牌首秀重庆, 以重庆的山城特质为灵感, 从 “山、势、阁、序” 延展叙事, 结合当地的自然与人文, 以当代的设计手法呈现这座 “东方悬城” 的超现实意境。坐落于重庆市南岸区的重庆康莱德酒店拥有 275 间客房及 3 个风格各异的餐厅与大堂吧, 各具匠心的客房均临窗而建, 卧看云梦; 高空餐厅观山暮云, 带领宾客探寻食味新旅, 置身 52 层的 MIST 雾都大堂吧, 宾客还可惊喜发现雾都昼夜魅力的转换, 日间赏城市人文, 夜晚观流光溢彩。此外, 酒店拥有超过 2,000 平方米的会议及活动空间, 为宾客的会务活动及高端聚会赋予别具一格的灵感空间。

“我们选择在重庆开设这家全新的康莱德品牌酒店, 不仅是因为这座城市独特的山城魅力和丰富的文化底蕴, 更因为它作为中国西部的重要枢纽, 展现出的蓬勃发展和无限潜力。我们相信, 重庆康莱德酒店的开业将为重庆的文旅市场注入新的活力, 为重庆打造世界知名旅游目的地贡献我们的力量。” 钱进表示。

(迈点网, 2024 年 08 月 16 日)

华住集团签约柬埔寨金边美仑美奂酒店

8月15日上午，柬埔寨金边中心 MaXX 美仑美奂酒店 (MaXX Downtown Phnom Penh, Cambodia) 的签约仪式在金边顺利举行。华住集团亚太区域总裁朱小刚与酒店加盟商董事长 Visal Pang 等共同出席了签约仪式。该项目的合作模式为全权委托管理，即由华住旗下的 MaXX 美仑美奂品牌管理输出，且由华住负责酒店运营管理。

作为华住在柬埔寨落地的首个酒店品牌，MaXX 美仑美奂品牌源自德意志酒店集团，2020 年成为华住集团旗下品牌后，酒店继续传承欧式典范，融合亚洲市场特色，以国际化视角和对本地市场的洞察，回归酒店住宿本真，聚焦睡眠、卫浴、早餐、静音等核心需求，定义新奢生活；并以有圈层的社交与曼妙格调、热情的超凡待客和灵感的互动，为住客创造一个个蕴含灵感与美好记忆的故事。

预计于 2024 年底正式焕新挂牌的金边中心 MaXX 美仑美奂酒店翻牌自一家开业于 2020 年 10 月的酒店。酒店位于金边市隆边区，距离 Naga 世界购物中心仅有 5 分钟车程，距离金边大皇宫和独立纪念碑分别仅 2.5 公里和 1 公里，距离机场 11 公里，地理位置优越。酒店拥有 117 间客房，主力房型面积均在 30 平方米以上，设有顶层全日餐厅以及屋顶酒吧，同时也提供会议室以及按摩服务等。

不同于新加坡全季酒店的海外直营店模式，今年初签署的泰国芭堤雅 MaXX 美仑美奂酒店，以及此次签约的金边中心 MaXX 美仑美奂酒店都是全权委托管理的模式，这是华住旗下品牌在海外进行轻资产输出的核心策略。

(迈点网，2024 年 08 月 16 日)

荣膺“消费者欢迎酒店品牌”大奖 | 万信至格酒店品牌首度亮相亚太住宿业合作大会

近日，以“共筑新生态，共促新发展”为主题，围绕“投资新风向、品牌新机遇、消费新变革、资产新管理、产业新发展、设计新趋势”等关键词，2024 亚太住宿业合作大会 (APHS) 在深圳湾隆重召开。首旅酒店集团旗下中高端精选服务品牌——万信至格酒店精彩亮相，并凭借投资伙伴、行业专家与消费群体的一致认可，荣获本次盛会所授予的“消费者欢迎品牌”大奖。

秉承“精致格调·唯尔不凡”的品牌初心，近年来万信至格酒店以“元气·温暖·友邻”的理念贯穿于待客之道，在产品和服务上多维度贴合当下包括商务出行、旅行度假以及亲子家庭等多元化消费群体的住宿偏好，力求在全国万千都市之间，为客人带来用心精选的下榻体验。

首旅酒店集团万信酒管总经理贾红云女士受邀出席本次盛会，与数百位来自酒店行业的决策者和嘉宾齐聚一堂，就新消费、新业态、新服务的融合与赋能进行分享，交流了业主方、投资方与品牌方对存量资产运营的深度洞察和专业见解。在新消费驱动的背景下，存量酒店

成为亟待升级与焕新的新赛道。在中国住宿业高质量发展的大主题下，存量酒店的重塑与赋能是获取二次生命力的唯一途径。

万信至格酒店自品牌升级以来，以恰到好处的改造策略、稳健可信赖的经营管理服务，以及全面系统的私域营销手段，助力单体酒店在日新月异的时代背景下更好地把握消费趋势，与投资人携手共创全新的品质标杆，共同迎接市场发展的新机遇。万信至格酒店深知，酒店加盟的核心并不仅仅是管理授权付费合作，更重要的是基于“融合·共生·成长”的价值理念认同。正是这样的价值合拍，也推动了万信至格酒店品牌今年以来强劲的加盟合作表现。

本次大会由全联旅游业商会住宿业分会主要推动，得到了亚太旅游协会、世界旅游经济研究中心、全国各省市酒店行业协会，以及泰国、马来西亚、新加坡、斯里兰卡、沙中商务理事会、腾讯文旅等国家住宿业组织的大力支持。亚太住宿业合作大会围绕“亚太住宿业命运共同体交流与合作，聚焦亚太住宿业投资发展机遇与挑战，构建亚太住宿业健康的全产业链与全生命周期服务生态圈愿景。

无论是投资管理或是品牌运营，都是围绕市场需求才能实现价值，存量酒店赛道前景明朗，中高端领域机遇浪潮正在澎湃，发现市场需求就是发展机遇，所有以投资人及消费体验为核心的布局，终将行业乘风而行，勇立潮头。乘势而上千帆竞，策马扬鞭正当时。万信至格酒店品牌将着眼于当下的项目，持续关注未来的发展趋势，拥抱变化，持续进化，与合作伙伴携手擘画品牌发展的蓝图。

(迈点网，2024 年 08 月 15 日)

3.2 景区：新加坡环球影城 2025 年推出全新小黄人乐园， 爱奇艺联手银河娱乐打造澳门最大 VR 沉浸式体验馆

3.2.1 行业资讯

新加坡环球影城：2025 年推出全新小黄人乐园

据 CTPI 报道，照明娱乐公司的小黄人乐园 2025 年将在圣淘沙名胜世界的新加坡环球影城盛大开幕，为所有的游客带来热门动画电影系列《神偷奶爸》和《小黄人大眼萌》的沉浸式全新乐园。

据介绍，小黄人乐园由环球创意公司创意团队、照明娱乐公司电影制作人和圣淘沙名胜世界联合打造，并将主打三个不同的区域，即小黄人集市、格鲁的街区和超级萌乐岛，同时，提供众多与小黄人们趣味合影的机会。当中，小黄人集市是一站式购物地，提供各种小黄人主题的甜品和商品。

(迈点网，2024 年 08 月 16 日)

爱奇艺联手银河娱乐打造的澳门最大 VR 沉浸式体验馆开幕

8月13日,爱奇艺(IQ.US)与银河娱乐联合打造的剧集IP《苍兰诀》VR沉浸式体验馆在澳门银河综合度假城正式开幕。

据了解,该体验馆占地超过1.6万平方英尺,设有汉服体验区、VR全感剧场、原剧实景打卡区、主题美食区和主题纪念品区五大专区,成为澳门规模最大的“实景+全感VR”沉浸式体验项目。

(迈点网,2024年08月13日)

北京公布市级文保利用示范区创建名单

近日,北京市文物局公布第一批市级文物保护利用示范区创建名单,东城区、西城区、门头沟区、石景山区和密云区的5处示范区入选。

创建名单具体包括,东城区红色序章市级文物保护利用示范区、西城区什刹海市级文物保护利用示范区、门头沟区京西古道市级文物保护利用示范区、石景山区模式口市级文物保护利用示范区、密云区古北口长城市级文物保护利用示范区。

北京市文物局要求,相关区级文物行政部门以及市级文物保护利用示范区创建主体,在3个月内制定市级文物保护利用示范区建设实施方案报市文物局审定;围绕创建主题,在全面有效保护基础上,重点做好合理利用和传承发展,进一步推动文物保护利用服务党和国家工作大局、赋能经济社会高质量发展。

(迈点网,2024年08月15日)

3.2.2 公司公告

【众信旅游】

众信旅游集团股份有限公司于8月15日发布《关于2024年第二次临时股东大会决议的公告》,出席本次股东大会的股东及股东授权代表人数共375人,代表股份174,057,852股,占公司有效表决权股份总额的17.7119%。其中:参加本次股东大会表决的除公司董事、监事、高级管理人员以及单独或者合计持有上市公司5%以上股份的股东以外的其他股东(以下简称“中小投资者”)共370人,代表股份18,635,603股,占公司有效表决权股份总额的1.8963%。会议审议通过了《关于2024年度日常经营性关联交易预计的议案》。

3.3 出入境游：高铁游中国成外籍游客新趋势，上半年签证

申请总量恢复至 2019 年的 70%

3.3.1 行业资讯

越来越多外籍旅客出行新选择：坐着高铁游中国

随着多项过境免签政策和通关便利的实施，暑期来华的外籍人员数量显著增加。高铁旅行成为中国的热门旅游方式，为暑运市场注入了新的活力。在北京西站，可以看到许多首次来华的外籍旅客，他们中有携家人游玩的游客，也有进行学术交流的学者。

暑运期间，西安、成都、广州等地成为外籍旅客的热门旅游目的地，进一步推动了中国旅游市场的繁荣。

(环球旅讯，2024 年 08 月 14 日)

上半年签证申请总量恢复至 2019 年的 70%

签证服务机构威孚仕 VFS Global 近日披露的数据显示，今年上半年，VFS 在中国的签证中心受理的签证申请总量同比增长 88%，已恢复至 2019 年同期水平的 70%。

(环球旅讯，2024 年 08 月 15 日)

3.4 免税：税惠助力粤西渔业驶入发展“快车道”，2024 年

前 7 个月海南外贸进出口额同比增长 19.3%

3.4.1 行业资讯

税惠助力粤西渔业驶入发展“快车道”

中新网茂名 8 月 16 日电 (孙秋霞 林晓宁)茂名渔港经济区的基础主体博贺渔港，是全国十大渔港之一，同时也是广东省最大渔港。16 日，随着一声开渔令响，博贺渔港重归忙碌。“从 6 月开始，渔船公司就在我这里陆续购进各种配件，用于检修渔船、修补渔网，用充足的准备来应对休渔过后的海上生活。”博贺镇光辉渔机配件总汇总经理王玲介绍，受益于个税减免等多项税费优惠政策，2023 年以来，博贺镇光辉渔机配件总汇减免税费约 5.6 万元。

涉税经营主体是感知市场温度的敏锐触角。税收数据显示，2023 年以来，博贺镇到税务部门新办理税种认定、发票领用、申报纳税等涉税事项的涉渔涉海经营主体新增 93 户，同比增长 186%。

依托博贺渔港丰富的水海产品资源，茂名市电白工业园区初步形成了水产品加工产业集群。税收数据显示，电白工业园区内的水产品加工企业 2023 年的研发费用加计扣除金额较 2022 年增长了 15.25%。

研发费用加计扣除政策是激励企业加大研发投入的专项优惠政策。惠众水产品控部经理赖海明介绍：“我们 2023 年研发投入费用较 2022 年提高了 30%，能够享受到研发费用加计扣除金额约 63 万元。今年打算继续投入资金采购新设备、研发新产品，争取增强精深加工优势。”惠众水产自主研发的高保鲜鱼片浸液工艺、水产品精深处理超声波辅助技术等成果，解决了产品保鲜时间短、口感差、营养成分低等问题。如今，惠众水产获得了多个国际认证，产品主要出口欧洲、非洲等地区。

广东鹰金钱海宝食品有限公司(简称“海宝食品”)是茂名本地水产品加工龙头企业，该公司使用的 20 多种鱼类原材料中有 10 多种来自博贺渔港的远洋捕捞海鱼，2023 年，海宝食品研发费用加计扣除金额超 400 万元，如今已逐步从一家生产型企业向服务型企业转型。根据规划，茂名市将进一步调整优化博贺渔港经济区产业空间，推动实现一二三产业的协调发展，到 2028 年将博贺渔港经济区打造成广东甚至全国渔港建设的先行区和示范区。

(中国新闻网，2024 年 08 月 16 日)

2024 年前 7 个月海南外贸进出口额同比增长 19.3%

海口海关发布统计数据显示：2024 年前 7 个月，海南货物贸易进出口总值 1579.5 亿元(人民币，下同)，同比(下同)增长 19.3%。其中，出口 589.3 亿元，增长 36%；进口 990.2 亿元，增长 11.2%。

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。

前 7 个月，海南以一般贸易方式进出口 1110.5 亿元，增长 41.9%；以保税物流方式进出口 246 亿元，增长 3%；以免税品方式进口 96.9 亿元，下降 33.3%。

东盟依然是海南最大贸易伙伴。前 7 个月，海南对东盟进出口 322 亿元，增长 71.2%。同期，对澳大利亚进出口 201 亿元，增长 27.8%；对欧盟进出口 135.1 亿元，下降 27%。

前 7 个月，海南对共建“一带一路”国家进出口 897.6 亿元，增长 46%；对《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP)其他成员国进出口 586.2 亿元，增长 35.2%。

前 7 个月，海南民营企业进出口 954 亿元，增长 34.2%，继续保持全省第一大外贸主体地位。同期，外商投资企业进出口 379 亿元，增长 12.2%；国有企业进出口 242.3 亿元，下降 12%。

(中国新闻网，2024 年 08 月 12 日)

3.5 餐饮：喜茶珍珠奶茶专门店「喜茶·波波站」试营业，

茶颜悦色退股长沙果茶品牌果呀呀

3.5.1 行业资讯

喜茶珍珠奶茶专门店「喜茶·波波站」试营业

近日，不少网友在社交平台发帖称，喜茶在湖北十堰市悄悄开了一家珍珠奶茶专门店「喜茶·波波站」，目前门店正在试营业。赢商网在喜茶官方小程序搜索，发现这家「喜茶·波波站」位于十堰富康大道广海花园一楼 13 号房，目前共有 8 款产品，分别是黑糖波波真乳茶、黑糖波波真牛乳、黑糖波波牛乳瓶、黑糖波波乳茶瓶、烤黑糖波波真乳茶、烤黑糖波波牛乳（首创）、波波真乳茶茶、纯真乳茶，价格在 12 元至 18 元之间；小料则有两款，分别是首创芝芝和轻芝士，价格分别为 5 元和 3 元。开业期间，「喜茶·波波站」推出了 88 折优惠活动，一杯奶茶价格最低为 10.6 元。

从网友晒出的图片来看，「喜茶·波波站」整体空间设计主要是黑白两色，切合“真牛乳”主题。门头左边是喜茶标志性的 LOGO，右边则显示“喜茶·波波站”，下方则是口号“真奶真波波，真诚放心喝”。有意思的是，门店入口处摆放了一个超大号牛奶瓶，旁边则展示了“波波家族”三款经典产品。步入店内，可以看到门店面积较小，未设堂食区域，主要有点单区和后厨，左侧墙壁被打造成原料展示区，展示嫣红、黑糖、木薯粉波波等食材。店内还有一个展示屏，展示着波波家族饮品资料，并强调产品选用顺滑真牛乳、270 天自然熟成木薯加工制成的黑糖波波等。在大众点评上，「喜茶·波波站」已经积累了 16 条评价，首条评价发布时间为 8 月 13 日。

（红餐网，2024 年 08 月 16 日）

茶颜悦色退股长沙果茶品牌果呀呀

爱企查 App 显示，近日，果呀呀关联公司长沙新鲜力企业管理有限公司发生工商变更，湖南茶悦文化产业发展集团有限公司退出股东行列，新增长沙市梦莱品牌管理有限公司为股东。

公开资料显示，长沙新鲜力企业管理有限公司成立于 2015 年 7 月，经营范围为企业管理服务、冷热饮品制售、预包装食品零售。股东信息显示，该公司现由长沙嗨果企业管理咨询有限公司、长沙桃你喜企业管理咨询合伙企业(有限合伙)、长沙不芒从企业管理咨询合伙企业(有限合伙)等共同持股。

果呀呀为长沙网红果茶品牌，成立于 2013 年，主打水果茶，如今已拥有近 50 家直营店，2023 年的营业额超过 1.2 亿元。2021 年，果呀呀所属企业长沙新鲜力企业管理有限公司，获得来自茶颜悦色、天图投资的天使轮融资，茶颜悦色投资比例约为 5.99%。

对于退股果呀呀，茶颜悦色有关负责人回应称，这是公司的正常经营行为。位于坡子街的茶颜悦色×果呀呀联名店，是两大本土茶饮品牌组 CP 的杰作，成为长沙新消费热门打卡点。对于联名店，茶颜悦色表示，联名店会继续开下去。

(红餐网，2024 年 08 月 15 日)

茶百道预计上半年净利润同比下滑 63.03%

近日，茶百道发布盈利警告，预计上半年取得净利润 2.2 亿元至 2.5 亿元，同比下滑 63.03%，2023 年上半年净利润约 5.95 亿元。董事会对盈利下降的解释是考虑到消费者习惯受外部环境变化影响而改变对我们造成的影响，上半年公司加大对加盟商的政策支持，以及向供应商出售货品及设备的优惠力度。按照茶百道招股书，公司去年 95% 的收入来自出售货品及设备，剩余部分来自加盟费。茶百道还表示，现阶段公司经营状况保持稳定，业务营运有序推进。

今年 4 月，茶百道上市破发。截至 8 月 13 日收盘，茶百道收跌 12.38% 至 6.3 港元/股，上市以来股价已经跌去六成。实际上，同为新茶饮上市企业的奈雪的茶处境也同样堪忧。8 月 2 日，据奈雪的茶业绩预警，今年上半年预计收入约为 24 亿元至 27 亿元；经调整净亏损为 4.2 亿元至 4.9 亿元，2023 年同期，其经调整净利润为 7020 万元，同比下跌 698.29% 至 798.01%。

受亏损消息影响，8 月 5 日，奈雪股价暴跌 15.9%；8 月 6 日盘中，一度跌至 1.45 港元，创上市以来新低，总市值仅剩 25.7 亿港元。相比股价最高点 18.98 港元，奈雪的茶累计最大跌幅超 92%，总市值累计蒸发近 300 亿港元。奈雪的茶将亏损归因为外部消费需求未有显著恢复，进而导致门店收入承压。

(红餐网，2024 年 08 月 14 日)

3.6 教培：第 17 届残奥会中国体育代表团成立，上海实施新时代基础教育扩优提质行动计划

3.6.1 行业资讯

第 17 届残奥会中国体育代表团成立

第 17 届残奥会将于 2024 年 8 月 28 日至 9 月 8 日在法国巴黎举行，8 月 16 日，中国体育代表团在北京成立。中国残联主席程凯任团长，党组书记、理事长周长奎任执行团长；党组成员、副理事长尤亮，理事李冬生任副团长。

代表团总人数 516 人，其中运动员 284 人（包括男运动员 126 人、女运动员 158 人），教练员、工作人员、竞赛辅助人员 232 人。运动员分别来自全国 25 个省、自治区和直辖市，

平均年龄 25.8 岁，年龄最大的是 48 岁的乒乓球运动员熊桂艳，年龄最小的是 15 岁的游泳运动员朱慧，有 12 名少数民族运动员。运动员全部是业余选手，职业有工人、农民、学生、公务员、职员和自由职业者等，其中 189 人参加过残奥会，首次参加残奥会的有 95 人。

代表团将参加本届残奥会射箭、田径、羽毛球、硬地滚球、皮划艇、自行车、盲人足球、盲人门球、盲人柔道、举重、赛艇、射击、游泳、乒乓球、跆拳道、坐式排球、轮椅篮球、轮椅击剑、轮椅网球等 19 个大项、302 个小项的角逐。

本届巴黎残奥会的参赛目标是：勇敢超越，争创佳绩，展现精神，展示形象，增进友谊，实现运动成绩和精神文明双丰收，增进我与举办国的文化交流与合作。代表团希望以在巴黎残奥会的优异表现和有效交流，激励广大残疾人兄弟姐妹积极参与体育文化活动，康复健身，比学技能，自强自立，实现梦想，为在中国式现代化进程中推进残疾人事业全面发展营造良好氛围、创造有利环境。

巴黎残奥会共设 22 个大项、549 个小项，届时将有来自约 160 个国家和地区的 4400 名运动员参赛。此次为我国第 11 次派团参加夏季残奥会。

(中国教育新闻网，2024 年 08 月 16 日)

上海实施新时代基础教育扩优提质行动计划

8 月 14 日，上海市教委、市发展改革委、市财政局发布《关于新时代本市基础教育扩优提质行动计划的实施意见》(下称《意见》)，明确实施学前教育普惠保障行动、义务教育强校提质行动、普通高中内涵建设行动、特殊教育增效提质行动、素质教育深化行动、高素质教师队伍建设行动、教育数字化战略行动、综合改革攻坚行动等 8 项重点任务，加快构建优质均衡的基本公共教育服务体系，办出更加公平、更高质量的基础教育。

《意见》提出，通过 3-5 年的努力，基本建立适应社会主义现代化国际大都市功能定位和“中心辐射、两翼齐飞、新城发力、南北转型”空间新格局的中小幼儿园学位供给调控机制，优质教育资源扩充机制更加健全。

在义务教育强校提质方面，上海将建立健全学龄人口动态分析机制，统筹学龄人口变化趋势、人口迁移等因素，指导各区积极应用数字化手段，科学制定学校布局规划，规范民办义务教育发展，加大人口导入区域公办学位资源供给。探索打造集教育教学需求、社区公共服务等于一体的校园综合体。

《意见》指出，根据区域建设总体规划，综合考虑人口密度、人口发展趋势以及城市交通环境等因素，统筹就近入学和提高质量的要求，指导相关区加强寄宿制学校规划和建设，办好必要的乡村小规模学校。小规模学校有效实施小班式教学，强化学校与社区的联动，促进学校“小而美”“小而精”“小而优”发展。

在高素质教师队伍建设方面，《意见》明确，推动优质学校的优秀校长和骨干教师赴 5 个新城、南北转型战略承载区及乡村学校交流轮岗 3 年，在特级校长、特级教师和正高级教师

评聘中给予倾斜。探索“学区集团管、校用”机制，面向相对薄弱校，因需实施教师组团流入，探索开展包班上课、教研引领和项目攻关，加快提升相对薄弱学校、农村学校办学水平。将在学区集团内跨校交流轮岗 1-2 年的工作经历作为学校中层干部提任校级干部的重要因素。各区教育局和学校不得从中西部地区、东北地区抢挖优秀校长和教师。

(中国教育新闻网，2024 年 08 月 15 日)

新疆成立南疆语文教研中心

新疆维吾尔自治区南疆语文教研中心日前在新疆阿克苏教育学院成立。该教研中心的成立旨在不断夯实国家通用语言文字教育教学基础，实现中华优秀传统文化与语文教学深度融合，打造南疆中小学语文教学研究的学术高地、教师专业发展的培训高地。

中心由浙江省援疆指挥部、新疆维吾尔自治区教育科学研究院、浙江省教育厅教研室、北京师范大学继续教育与教师培训学院、浙江师范大学终身教育学院、新疆阿克苏地区教育局、新疆生产建设兵团第一师阿拉尔市教育局等 7 家单位联合共建，挂靠新疆阿克苏教育学院。

该中心是充分发挥对口援疆省市智力援疆优势，整合各方优势资源而成立的集语文教研、学术交流、教师培训为一体的综合研训平台。据介绍，该中心将着力搭建综合性的协同创新平台，开展战略性、基础性、前瞻性问题研究，着力打造一批语文课题研究、教学能手、学科研修基地、推广国家通用语言文字品牌活动的标志性成果，促进南疆语文教学整体提高和均衡化发展。

中心主任、阿克苏教育学院党委书记郝云说：“我们将加强与各共建单位深化合作，邀请南疆各地州教育部门参与中心建设运行，不断夯实国家通用语言文字教育教学基础。建立语文教育资源库，开展语文重点课题研究，探索教师队伍提质转段新路径，引领学生规范学习国家通用语言文字、传承中华文化、坚定文化自信。”

新疆维吾尔自治区教育厅党组成员、副厅长许高勇表示，各共建单位要以南疆语文教研中心成立为契机，聚焦制约南疆语文教研质量提升瓶颈，立足教研系统职能定位，进一步完善教研体系，推进数字赋能教研，助推建设高素质专业化教研队伍，为加快教育强区建设、奋力谱写中国式现代化新疆篇章作出积极贡献。

(中国新闻网，2024 年 08 月 14 日)

3.6.2 公司公告

【行动教育】

上海行动教育科技股份有限公司于 8 月 16 日发布《2024 年半年度权益分派实施公告》。分派对象为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。分派方案为本次利润分配以方案实施前的公司总股本 118,078,600 股为基数，每股派发现金红利 1.00 元（含税），共计派发现金红利 118,078,600 元。分配实施办法为（1）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。（2）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。

3.7 会展：2024 南国书香节暨羊城书展开幕，“南海 I 号”

文物亮相香港

3.7.1 行业资讯

集章打卡火爆全场！2024 南国书香节暨羊城书展开幕

8 月 16 日，由广东省委宣传部主办的“2024 南国书香节暨羊城书展”在中国进出口商品交易会展馆 B 区开幕。本届南国书香节主会场面积约 4 万平方米，共有 70 多家优秀出版机构参展，展销各类出版物、文创产品 30 余万种，还设立 521 个分会场，举办 2000 多场重点活动，均创历史新高。今年书香节可谓名家荟萃、巨擘云集。书展首日，著名作家麦家、周国平亮相南国书香节，活动现场座无虚席，分享会开始前，已经有不少读者早早占座，活动结束后签售会更是大排长队。分享会上，麦家以“人生就是解密的过程”为主题揭开了自身写作的一角，也揭开了个人生命体验的一角。“写作是我的生理需要，我将生命交给了文学，文学给了我尊严。”周国平则用深入浅出的语言为读者带来一场精彩绝伦的哲学盛宴。在他看来，哲学的魅力，一方面在于哲学家人格的魅力；另一方面在于哲学思想的美，在于每一个哲学家对问题的根本性思考以及开创性思路。此外，开幕当天还举行了 2024 南国书香节“好书推荐榜”活动和第六届“全民阅读·书店之选”十佳作品发布会。前者颁布了“好书特别推荐榜”书单以及“十大好书推荐榜”“粤版 2024 年度好书推荐榜”，后者共 50 本好书入选。

值得一提的是，本届书香节各展台上的集章处大排长队，成读者热门“打卡地”。记者了解到，今年书香节推出“寻迹书香”集章打卡活动，共设置了 25 个免费的集章处。前来逛展的读者可以在珠江散步道组委会办公室领取集章册，然后前往不同展馆的集章处盖章。在 11.2 号馆的品牌出版展区，记者看到不少人都在集章处排队等待打卡。特意从佛山赶来逛书展的刘先生表示，集印章不仅仅是为了抽奖，更重要的是极大地增加了逛展的趣味性和参与感。“而且通过集章打卡，可以更深入了解书展的重点展区和活动，还可以为自己留下独特的

书展记忆。”

佛山：据介绍，活动期间，蔡崇达、陈骥、段子期等一众名家将云集佛山，在佛山岭南天地主会场以及市内各特色书店和阅读空间开展名家讲座。作为第二届佛山悦读节的亮点之一，以“书香市集+非遗文创+特色活动”为核心打造的岭南书展于8月16日15时在岭南天地正式开市，佛山本土特色书店集中亮相，融合“阅读”“非遗”等多项跨界元素，为广大市民读者打造了一个全时间段全民阅读集市。本次“佛山悦读节”还注重将阅读活动下沉到岭南乡野，以亲子游的形式开展“走读佛山”十大传统文化研学活动。在“悦读节”期间，还将推出多样化的线上阅读推广活动，营造书香佛山的全民阅读氛围，以以上四大亮点掀起阅读热浪。

东莞：8月16日，2024东莞第二十届读书节暨南国书香节东莞分会场系列活动正式启动，活动以阅读为线，以文旅为轴，凸显“人·书·城”的共生共舞，打造“1+10+18”办展模式（1个东莞书展主会场+10大主题图书展销区+18个特色分会场），融合图书、非遗、文创等特色元素，着力促进文旅融合，持续营造“书香东莞”的浓厚氛围。本届东莞读书节共推出500多场活动，还有“你选书 我‘莞’购”“全场图书8折优惠”等众多福利礼包，为市民读者打造一场全城阅读嘉年华。

汕头：8月16日，2024南国书香节汕头分会场活动在澄海区程洋冈村开幕，现场发布了“2023年汕头市民阅读报告”“2023年最受汕头市民喜爱的十大图书”，区县书香文旅线路和程洋冈书香文旅线路也新鲜出炉。为期5天的书香节活动中，汕头市将以线上线下、全市联动的形式，围绕庆祝中华人民共和国成立75周年及“百千万工程”，聚焦“悦购”“悦玩”“悦读”三大主题，持续推出各类精彩活动。市民不仅可以参与图书展销、作者签售会，还能在非遗文创市集上淘到心仪的文创产品，同时，可以沿着书香文旅线路走读汕头，感受鮀城的历史韵味与文化魅力，让文旅赋能阅读新风。

中山：8月16日，“品味岭南书香 阅见文明之光”2024南国书香节中山分会场暨第十六届中山书展在中山市博览中心开幕。记者了解到，本次书展以“1+1+3+N”及“线上线下结合、全市各级联动、分散同期办展”的形式举行，设中山博览中心综合展厅1个主会场，荔景苑香山书房1个重点特色分会场，小榄镇分会场、坦洲镇分会场、黄圃镇分会场3个重点镇街分会场，以及N个镇街或特色分会场。据主办方介绍，本届南国书香节中山书展主会场共设置33个展区，面积约16000平方米。其中，首次引入主宾单位和省外大型出版社，如二十一世纪出版社、深圳出版集团、中信出版集团、北京京联图等6家国内大型出版发行单位参展；首次引入了“读书郎”“联众文具”等阅读关联企业共68家单位等参展，主展场集中展示超6万种出版物。

（金羊网，2024年08月17日）

“南海Ⅰ号”文物亮相香港 展示大湾区在海上丝绸之路角色

由香港特区政府发展局、中国国家文物局及澳门特区政府社会文化司合办的“从湾区启航：‘南海Ⅰ号’与海上丝绸之路”展览开幕礼 15 日在香港举行，将展出南宋时期商船“南海Ⅰ号”的出土文物以及粤港澳三地的相关文物，展示粤港澳大湾区在海上丝绸之路扮演的角色。

“南海Ⅰ号”是南宋时期商船，在广东往南海的航道上沉没，至 2007 年被打捞出水，是迄今考古发现保存最完整的古代远洋商船。“南海Ⅰ号”的出土文物主要有瓷器、铜铁器、金银器、漆木器等，其数量、形制、工艺和造型，在南宋时期的考古材料中，均属罕见。

香港特区政府发展局局长甯汉豪表示，“南海Ⅰ号”当年从广州启航，经香港屯门往南海一带，不幸在阳江水域沉没。船上的文物是后人追寻中外贸易和文化交流的重要线索，例如船上的外销瓷与香港九龙城圣山遗址出土的陶瓷碎片非常相似，可据此推断九龙城一带在宋元时期是海上丝绸之路的一处中转站。这次展览汇聚了“南海Ⅰ号”、广东、澳门和香港多处考古遗址与海上丝绸之路有关的展品，让人感受到粤港澳三地人民的同宗同源和文化相通。

广东省文物考古研究院院长曹劲表示，此次参展的 255 项展品中，大部分都是首次到香港，展览解答了考古界关于“南海Ⅰ号”的 3 大谜团，包括“南海Ⅰ号”最后离岸港口、最后出航时间以及贸易航线。该展在香港文物探知馆举行，展期自 8 月 16 日起至明年 2 月 12 日。

(金羊网，2024 年 08 月 16 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	1,323.82	64.83	67.14	78.72	95.48	33.50%	17.25%	21.29%	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	15.79	17.81	691.10%	57.58%	12.79%	25	16	14
	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	1.97	2.36	/	42.75%	19.80%	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 16 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: 社会服务行业涨跌幅位列一级行业第 26 位 (2024.08.12 -2024.08.16) (单位: %).....	6
图 7: 酒店餐饮 (申万) 板块下跌 3.01%, 旅游及景区(申万) 板块下跌 5.52% (2024.08.12 -2024.08.16) (单位: %).7	

表格目录

重点公司盈利预测、估值与评级	1
表 1: 上证指数上涨 0.60%, 社会服务 (申万) 下跌 3.08% (2024.08.12 -2024.08.16)	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)	8
表 6: 重点公司盈利预测及估值	22

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
公司评级	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