

8月21日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于完善市场准入制度的意见》，《意见》提出有序放宽服务业准入限制。《意见》就完善市场准入制度，深入破除市场准入壁垒，构建开放透明、规范有序、平等竞争、权责清晰、监管有力的市场准入制度体系作出明确部署。《意见》提出有序放宽服务业准入限制，对不涉及国家安全、社会稳定，可以依靠市场充分竞争提升供给质量的服务行业领域逐步取消准入限制。对涉及重要民生领域的教育、卫生、体育等行业，稳妥放宽准入限制，优化养老、托育、助残等行业准入标准。清理不合理的服务业经营主体准入限制，破除跨地区经营行政壁垒，放宽服务业经营主体从事经营活动的资质、股权比例、注册资金、从业人员、营业场所、经营范围等要求，不得在环保、卫生、安保、质检、消防等领域违规设置准入障碍；推动市场准入相关中介服务事项网上公开办理。此次《意见》提出有序放宽服务业准入限制，呼应了此前国务院发布的《促进服务消费高质量发展的意见》中的扩大优质服务供给，并打破跨行业经营的行政壁垒，从经营资质/股权比例/注册资金等经营细节进行放宽，《意见》更加具体细化。从行业来看，则是重点关注民生领域方面，包括教育、卫生、体育、养老托育等，未来相关行业的优质供给有望进一步增加。

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

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	60.95	3.25	3.81	4.62	19	16	13	推荐
600859.SH	王府井	12.81	0.62	0.92	1.17	21	14	11	推荐
300662.SZ	科锐国际	12.69	1.02	1.34	1.77	12	9	7	推荐
301073.SZ	君亭酒店	16.44	0.16	0.65	1.01	103	25	16	推荐
600754.SH	锦江酒店	23.76	0.94	1.48	1.66	25	16	14	推荐
600258.SH	首旅酒店	11.58	0.71	0.91	1.02	16	13	11	推荐
601007.SH	金陵饭店	6.13	0.15	0.26	0.32	41	24	19	推荐
1179.HK	华住集团	22.65	1.25	1.34	1.52	18	17	15	推荐
605108.SH	同庆楼	16.94	1.17	1.59	2.07	14	11	8	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	7.53	-0.04	0.51	0.61	/	15	12	推荐
603136.SH	天目湖	9.41	0.79	0.90	1.08	12	10	9	推荐
603199.SH	九华旅游	33.15	1.58	1.82	1.98	21	18	17	推荐

资料来源：Wind，民生证券研究院预测；（注：股价为2024年8月23日收盘价）；华住集团单位为港元，8月24日，1港元=0.91人民币

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

- 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-2024/08/19
- 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
- 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
- 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
- 社服周观点：社会服务行业基金持仓分析-2024/07/22

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：《关于完善市场准入制度的意见》发布，有序放宽卫教体等服务业准入限制.....	5
2 本周市场回顾 (2024.08.19-2024.08.23)	6
2.1 行业表现.....	6
2.2 资金动向.....	7
3 本周行业资讯 (2024.08.19-2024.08.24)	10
3.1 酒店：香格里拉上半年中国内地入住率 61%，中国台湾长荣集团发表致歉.....	10
3.2 景区：杭州新建 AR 沉浸式水乐园，徐州方特水上乐园 8 月 24 日开园.....	12
3.3 出入境游：依次逐步拓大补换发出入境证件，外国人入境人数激增.....	13
3.4 免税：海南 AEO 企业质量数量双提升，“陕西·西安澳门周”在即，西安市民将享超 3800 万元旅游优惠.....	14
3.5 餐饮：上半年我国食材消费规模同比增长 7.86%，最高法发布食品药品惩罚性赔偿司法解释.....	15
3.6 教培：陕西学前师范学院实践队开展特色支教活动，科学筑梦新凉州.....	17
3.7 会展：海旅会携手文旅业者亮相中国台湾秋季旅展，对口援疆非遗展在库尔勒展开.....	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

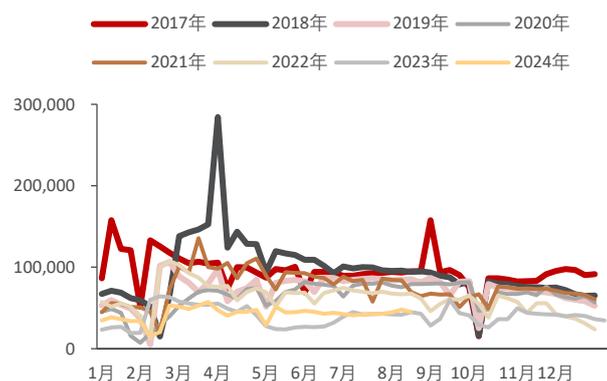
1 社服周观察

1.1 复苏跟踪专题

新增招聘公司数量情况：2024年8月18日为止一周，国内新增招聘公司数量44837个，恢复至23年同期的99.76%，恢复至19年同期的52.47%，新增招聘公司数量暂未恢复至2019年同期水平，8月18日为止一周内国内新增招聘公司数量较8月11日为止一周减少了6.99%，较8月4日为止一周增加了1.05%，恢复速度较慢。

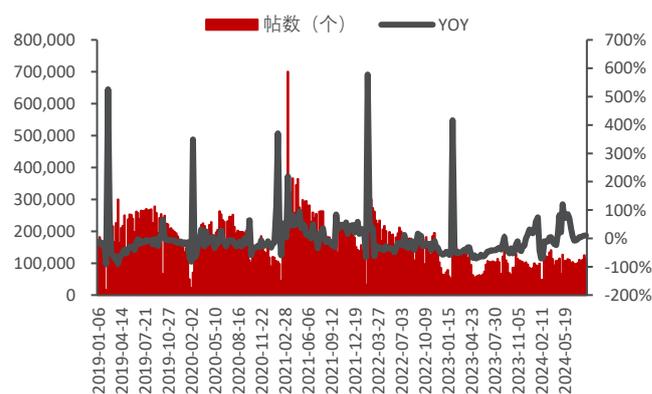
新增招聘帖数量情况：2024年8月18日为止一周，国内新增招聘帖数112783个，恢复至23年同期的109.70%，恢复至19年同期的42.02%，恢复程度较新增招聘公司更弱。从环比增长角度来看，8月18日为止一周内国内新增招聘帖数量较8月11日为止一周减少9.44%，较8月4日为止一周增加了2.01%，恢复速度较慢。

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18日

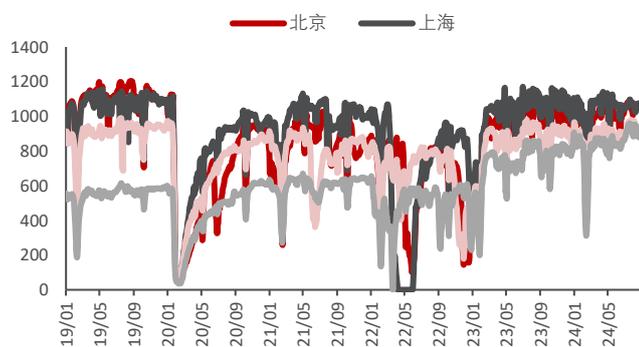
图2：2019年至今新增招聘帖数量（单位：个）



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18日

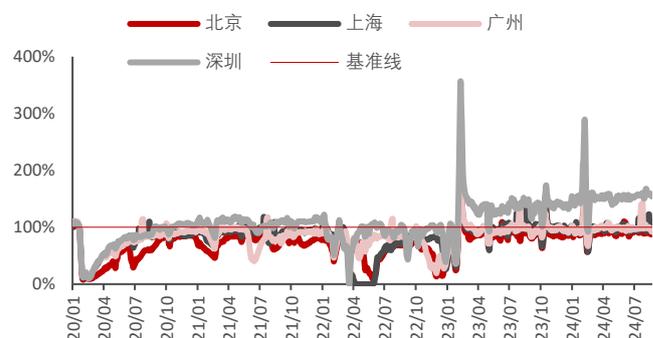
一线城市地铁客运量数据跟踪：截至2024年8月22日，一线城市北京/上海/广州/深圳七日平均客运量分别为1056/1072/884/889万人次，北京/上海/广州/深圳分别恢复至2019年同期的88%/96%/92%/155%，深圳客运量恢复趋势最为明显，北京、上海、广州七日平均客运量尚未恢复至19年同期水平。

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

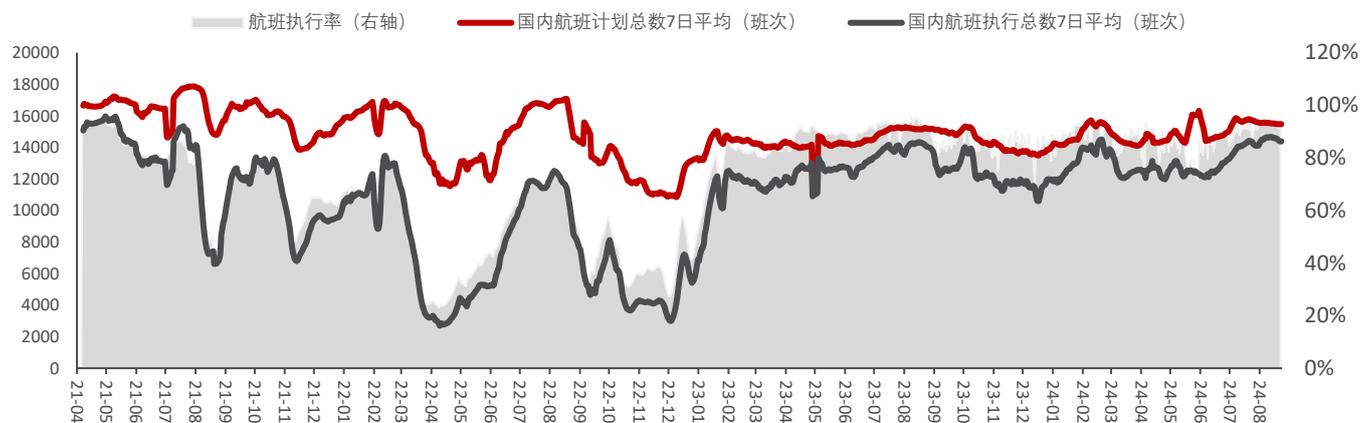
图4：一线城市地铁 7 日平均客运量较 19 年恢复情况（单位：%）



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 23 日，国内航班计划总数 7 日平均（班次）为 15459 次，国内航班执行总数 7 日平均（班次）为 14367 次，航班执行率为 94.1%，较前一日相比上升 1.3pcts，较 23 年 8 月 9 日上升 6.2pcts。

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：《关于完善市场准入制度的意见》发布，有序放宽卫教体等服务业准入限制

事件：8月21日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于完善市场准入制度的意见》，提出有序放宽服务业准入限制

《意见》就完善市场准入制度，深入破除市场准入壁垒，构建开放透明、规范有序、平等竞争、权责清晰、监管有力的市场准入制度体系作出明确部署。该《意见》是中央层面首次专门就市场准入制度建设出台政策文件。《意见》提出要完善市场准入负面清单管理模式，科学确定市场准入规则，合理设定市场禁入和许可准入事项，明确市场准入管理措施调整程序，加强内外资准入政策协同联动，有序放宽服务业准入限制，优化新业态新领域市场准入环境，加大放宽市场准入试点力度。

《意见》提出要有序放宽服务业准入限制，对不涉及国家安全、社会稳定，可以依靠市场充分竞争提升供给质量的服务业行业领域逐步取消准入限制。**对涉及重要民生领域的教育、卫生、体育等行业，稳妥放宽准入限制，优化养老、托育、助残等行业准入标准。**清理不合理的服务业经营主体准入限制，破除跨地区经营行政壁垒，放宽服务业经营主体从事经营活动的资质、股权比例、注册资金、从业人员、营业场所、经营范围等要求，不得在环保、卫生、安保、质检、消防等领域违规设置准入障碍；推动市场准入相关中介服务事项网上公开办理。

点评：此次《意见》提出有序放宽服务业准入限制，呼应了此前国务院发布的《促进服务消费高质量发展的意见》中的扩大优质服务供给，并从经营细节进行完善，包括跨行业经营的行政壁垒、经营资质、股权比例、注册资金等。从行业来看，则是重点关注民生领域方面，包括教育、卫生、体育、养老托育等，未来相关行业的优质供给有望进一步增加。

2 本周市场回顾 (2024.08.19-2024.08.23)

2.1 行业表现

2.1.1 上证指数下跌 0.87%，社会服务下跌 3.49%

社会服务下跌 3.49%，上证指数下跌 0.87%，深证成指下跌 2.01%，创业板指下跌 2.80%，沪深 300 下跌 0.55%，香港恒生指数上涨 1.21%。

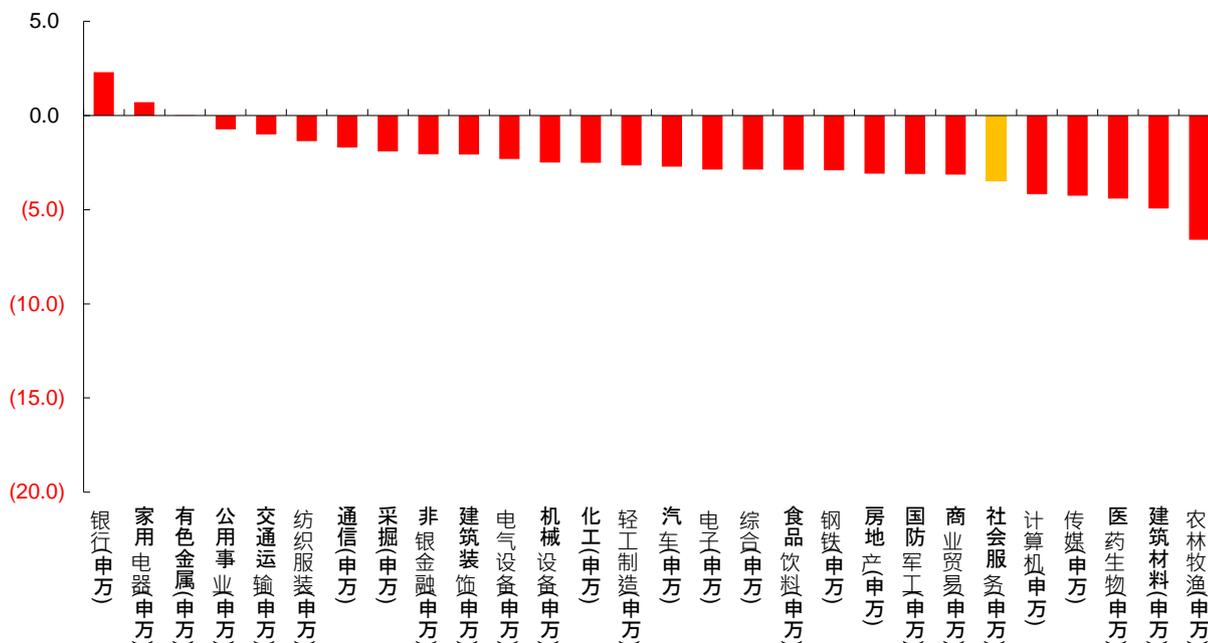
表1：上证指数下跌 0.87%，社会服务下跌 3.49% (2024.08.19-2024.08.23)

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	-0.87	11,349.18	-0.83
399001.SZ	深证成指	-2.01	15,624.15	-2.14
399006.SZ	创业板指	-2.80	7,721.17	-2.93
000300.SH	沪深 300	-0.55	6,917.22	-0.10
801210.SWI	社会服务(申万)	-3.49	232.32	-3.38
HSI.HI	香港恒生指数	1.21	1,811.66	0.13

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 23 日收盘价

本周 28 个申万一级行业：社会服务行业 (-3.49%) 在 28 个申万一级行业中排名第 23 位，本周涨跌幅位居后端。银行(申万)以涨幅 2.30% 位居本周行业首位。

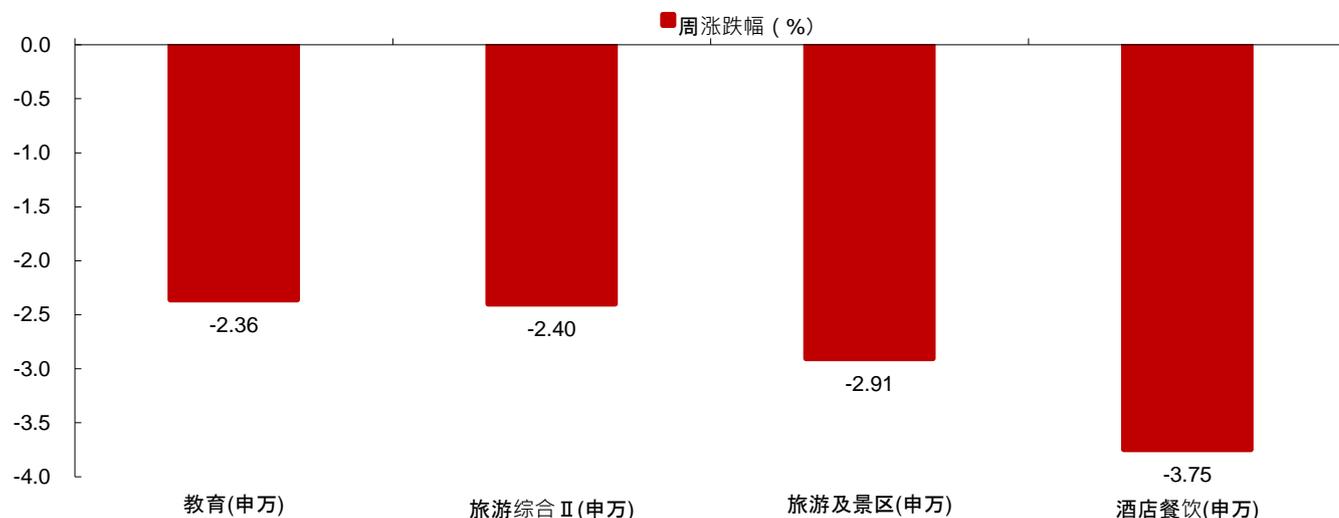
图6：社会服务行业涨跌幅位列一级行业第 23 位 (2024.08.19-2024.08.23) (单位：%)



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 23 日收盘价

本周餐饮旅游教育各细分板块：教育(申万)板块下跌 2.36%，旅游综合Ⅱ(申万)板块下跌 2.40%，旅游及景区(申万)板块下跌 2.91%，酒店餐饮(申万)板块下跌 3.75%。

图7：教育(申万)板块下跌 2.36%，酒店餐饮(申万)板块下跌 3.75% (2024.08.19-2024.08.23) (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 23 日收盘价

2.2 资金动向

2.2.1 本周个股涨幅龙虎榜：国旅联合上涨 7.63%，传智教育上涨 5.54%

社会服务涨幅前五：国旅联合 (7.63%)、ST 智知 (5.59%)、岭南控股 (3.17%)、锦江酒店 (3.08%)、九华旅游 (2.38%)。

社会服务跌幅前五：西安饮食 (-5.53%)、中科云网 (-5.86%)、大连圣亚 (-5.95%)、曲江文旅 (-7.22%)、科锐国际 (-8.71%)。

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	600358.SH	国旅联合	13.53	2.68	7.63
	603869.SH	ST 智知	22.85	4.53	5.59
	000524.SZ	岭南控股	58.90	8.79	3.17
	600754.SH	锦江酒店	217.18	23.76	3.08
	603199.SH	九华旅游	36.69	33.15	2.38
跌幅前五	000721.SZ	西安饮食	27.65	6.32	-5.53
	002306.SZ	中科云网	19.60	2.41	-5.86
	600593.SH	大连圣亚	20.56	15.96	-5.95
	600706.SH	曲江文旅	20.88	8.22	-7.22
	300662.SZ	科锐国际	24.97	12.69	-8.71

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 23 日收盘价

教育涨跌幅前五：传智教育 (5.54%)、国新文化 (1.23%)、凯文教育 (1.16%)、昂立教育 (0.93%)、学大教育 (0.24%)。

教育涨跌幅后五：*ST 开元 (0.00%)、中国高科 (-1.71%)、行动教育 (-2.34%)、科德教育 (-5.62%)、中公教育 (-8.99%)。

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	003032.SZ	传智教育	24.03	8.76	5.54
	600636.SH	国新文化	32.37	7.38	1.23
	002659.SZ	凯文教育	20.82	3.48	1.16
	600661.SH	昂立教育	31.00	10.82	0.93
	000526.SZ	学大教育	68.92	57.91	0.24
跌幅前五	300338.SZ	*ST 开元	6.42	1.98	0.00
	600730.SH	中国高科	23.58	4.02	-1.71
	605098.SH	行动教育	37.01	31.34	-2.34
	300192.SZ	科德教育	24.65	10.74	-5.62
	002607.SZ	中公教育	83.72	1.72	-8.99

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 23 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，传智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：丽江股份 (-0.19 亿元)、峨眉山 A (-0.22 亿元)、中青旅 (-0.41 亿元)、宋城演艺 (-0.53 亿元)、中国中免 (-2.41 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	54.67	10.65	-3.71	66.11
	000524.SZ	岭南控股	58.90	8.79	3.17	62.32
	603199.SH	九华旅游	36.69	33.15	2.38	40.86
	300662.SZ	科锐国际	24.97	12.69	-8.71	35.74
	603136.SH	天目湖	25.42	9.41	-4.08	35.71
净卖出前五	002033.SZ	丽江股份	44.95	8.18	-3.08	-0.19
	000888.SZ	峨眉山 A	63.33	12.02	1.61	-0.22
	600138.SH	中青旅	66.52	9.19	-3.36	-0.41
	300144.SZ	宋城演艺	171.07	7.53	-4.80	-0.53
	601888.SH	中国中免	1,190.03	60.95	-4.00	-2.41

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 23 日收盘价

教育板块净买入前五：传智教育 (+0.46 亿元)、学大教育 (+0.16 亿元)、凯文教育 (+0.13 亿元)、昂立教育 (+0.12 亿元)、国新文化 (+0.1 亿元)。

教育板块净卖出前五：中国高科 (+0.02 亿元)、*ST 开元 (0 亿元)、行动教育 (-0.01 亿元)、科德教育 (-0.45 亿元)、中公教育 (-1.4 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	003032.SZ	传智教育	24.03	8.76	5.54	0.46
	000526.SZ	学大教育	68.92	57.91	0.24	0.16
	002659.SZ	凯文教育	20.82	3.48	1.16	0.13
	600661.SH	昂立教育	31.00	10.82	0.93	0.12
	600636.SH	国新文化	32.37	7.38	1.23	0.10
净买卖后五	600730.SH	中国高科	23.58	4.02	-1.71	0.02
	300338.SZ	*ST 开元	6.42	1.98	0.00	0.00
	605098.SH	行动教育	37.01	31.34	-2.34	-0.01
	300192.SZ	科德教育	24.65	10.74	-5.62	-0.45
	002607.SZ	中公教育	83.72	1.72	-8.99	-1.40

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 23 日收盘价

3 本周行业资讯 (2024.08.19-2024.08.24)

3.1 酒店：香格里拉上半年中国内地入住率 61%，中国台湾长荣集团发表致歉

3.1.1 行业资讯

香格里拉：上半年中国内地酒店入住率 61%

8月23日，香格里拉（亚洲）有限公司（00069.HK）披露2024年上半年业绩。财务数据显示，今年上半年，香格里拉综合收入约10.49亿美元，同比增长4.3%；公司拥有人应占净利润总额约0.945亿美元，同比减少28.1%。

从收入构成来看，报告期内，客户合约收入约9.89亿美元，同比增长3.76%。其中，客房收入约5.09亿美元，同比增长4.58%；餐饮销售收入约3.71亿美元，同比增长1.09%。投资物业收入约0.6亿美元，同比增长13.79%。

财报数据显示，报告期内香格里拉来自酒店物业业务的综合收入（包括客房收入、餐饮销售、提供配套服务等）约9.36亿美元，同比增长3.7%。其中来自中国内地酒店物业业务的综合收入最多，约3.27亿美元，同比减少0.5%；而来自斯里兰卡酒店物业业务的综合收入同比增速最高，为44%。香格里拉来自中国内地和中国香港的酒店物业业务综合收入共计约4.78亿美元。

香格里拉指出，截至2024年6月30日止6个月，酒店物业的综合收入增加，主要是在中国香港、菲律宾及斯里兰卡的收入较2023年同期有所增长。

从住宿行业指标来看，报告期内，香格里拉旗下酒店的加权平均入住率为61%，同比增长1个百分点；RevPAR（平均可出租客房收入）为104美元，同比增长1美元；ADR（日均房价）为169美元，同比减少2美元。

从中国内地地区来看，报告期内，香格里拉旗下中国内地酒店的加权平均入住率为61%，同比增长1个百分点；ADR为117美元，同比减少2美元；RevPAR为71美元，同比减少1美元。其中，一线城市的入住率为69%，同比增长2个百分点；ADR为157美元，同比持平；RevPAR为108美元，同比增长3美元。二线城市的入住率为61%，同比持平；ADR为96美元，同比减少1美元；RevPAR为59美元，同比持平。三线及四线城市的入住率为49%，同比增长1个百分点；ADR为90美元，同比减少10%；RevPAR为44美元，同比减少3美元。香格里拉指出，由于国内旅游的趋势持续，集团于三线及四线城市的酒店保持其入住率，但日均房价在2024年上半年面临压力。

中国香港地区酒店的加权平均入住率为75%，同比增长10个百分点；ADR为269美元，同比减少3.58%；RevPAR为202美元，同比增长10.99%。

香格里拉集团董事长郭惠光表示：“本集团业务的稳健复苏，反映了我们专注于理解客

户期望的成果，向客户提供他们所期望的香格里拉体验。新推出的产品获得正面的反馈令我们深感鼓舞，我们将继续投放资源于员工培训，确保我们可应对客户期望持续改变的挑战。对于这个互联互通的世界存在的不确定性，我们会保持警惕和深思熟虑，确保香格里拉不仅持续发展，并且蓬勃增长。”

(迈点网，2024年08月24日)

中国台湾长荣集团致歉：反对台独

8月23日，长荣集团发布声明致歉称将加强员工教育训练，避免再发生类似情况，并强调集团认同九二共识、反对台独。

长荣集团在声明中写道，长荣集团认同九二共识及反对台独，并提及集团创办人暨总裁张荣发生前对推动两岸和平发展不遗余力，也认为九二共识及反对台独才是两岸对话的基础，中国台湾独立势必导致两岸关系动荡，百姓生活安定才最重要。

声明称，长荣集团一直遵循及落实张荣发两岸关系的理念，“因为唯有建构和平、稳定、和谐的两岸关系，才能创造良好的经济环境和安定无虞的生活，增进两岸同胞福祉”。

此外，长荣集团还提及，集团创始人张荣发曾于2008年汶川地震及2013年雅安地震，捐赠1000万美元援建多所希望小学及卫生院等工程，并在清华大学、北京大学设立清寒助学金。

(迈点网，2024年08月24日)

绿城中国上半年收入 695.62 亿元，酒店业务收入 4.87 亿元

8月23日，绿城中国控股有限公司发布截至2024年6月30日止六个月的中期业绩公告。

公告显示，绿城中国在报告期内实现收入约695.62亿元，同比增长22.1%；毛利约91.04亿元，去年同期为99.20亿元；股东应占利润约20.45亿元人民币，同比下降19.6%；股东应占核心净利润约49.49亿元人民币，同比增长27.5%。

业务板块方面，物业发展、酒店业务、物业投资、项目管理的收入分别为637.57亿元、4.87亿元、1.39亿元、16.40亿元，其他收入35.39亿元。报告期内，期内新增15个项目，总建筑面积约131万平方米，预计可售货值达约人民币333亿元，核心二线占比达94%，权益比提升至84%。

截止期末，绿城中国的银行存款及现金余额约为751.33亿元人民币，总借贷加权平均利息成本为4.0%，较去年同期下降40个基点。

期内，绿城集团累计取得总合同销售面积约591万平方米，总合同销售金额约人民币1265亿元。其中，绿城集团自投项目累计取得合同销售面积约280万平方米，合同销售金额约人民币854亿元；归属于绿城集团的权益金额约人民币608亿元，权益比较2023年

同期提升 7 个百分点至 71%。

自投资项目销售均价约每平方米人民币 30559 元。此外，绿城集团以「绿城」品牌销售的代建管理项目，于本期累计取得合同销售面积约 311 万平方米，合同销售金额约人民币 411 亿元。

(迈点网，2024 年 08 月 24 日)

3.1.2 公司公告

【华住集团】

24Q2，公司实现营收 234 亿元，yoy+15.5%；归母净利润 11 亿元，yoy+10%；经调整净利润为 17.49 亿元，yoy-14.1%。其中，华住系收入 90.73 亿元，同比增长 14.3%。DH 系收入 23.53 亿元，同比增长 13.7%。

3.2 景区：杭州新建 AR 沉浸式水乐园，徐州方特水上乐园

8 月 24 日开园

3.2.1 行业资讯

杭州新建 AR 沉浸式水乐园

8 月 22 日，总投资 32 亿元的杭州桐庐小源溪山水运动公园在杭州市桐庐县开工建设。该项目是集大型水乐园、超级电音节、休闲度假酒店群、商务康养等多种元素为一体的文商旅综合体，总建设用地 560 亩。

目前，小源溪山水运动公园项目分两期建设，一期总投资 12 亿元，包括酒店及游客接待中心、电音节及综合演艺、水上乐园等。二期项目将改造目前的一处矿山为崖壁酒店群，探索矿山修复新路径。

(迈点网，2024 年 08 月 24 日)

徐州方特水上乐园将于 8 月 24 日开园

近日，徐州方特宣布，徐州方特水上乐园将于 8 月 24 日开园。

徐州方特水上乐园是依托华强方特前沿技术和丰富运营经验，结合“熊出没”IP 元素打造的一座沉浸式水上娱乐胜地。乐园拥有《飓风湾》《飞跃河谷》《彩虹滑道》《翻江倒海》《大喇叭》《熊出没水寨》等 18 个特色水上项目、多项主题造景，还有众多精彩的水上表演和互动活动，为游客带来清凉酷爽的合家欢游乐体验。

(迈点网，2024 年 08 月 24 日)

三河古镇成功入选 2024-2027 年省级研学旅游示范基地

安徽省文化和旅游厅网站发布《2024-2027 年安徽省研学旅游示范基地公示》，肥西县“三河古镇”景区成功入选。

三河古镇，是江淮第一镇，素有“千年古镇、风云战场、名人故地、美食天堂”的美誉，为“中国历史文化名镇”。

暑期带着孩子们来这里，纵览着物理学家杨振宁、抗日名将孙立人、爱国侨领董寅初、新四军将领孙仲德、淮军名将刘秉璋及潘鼎新等风云人物的生平留痕，感受着三河古镇的荟萃人文。

在古镇里的八扇街非遗民俗街，中国风布幔装饰其间，非遗潮品罗列在橱窗，在这里，孩子们可以见到快要失传的布艺文化展品、形简神妙的泥塑、造型各异的纸鸢等。

或者去羽扇店、剪纸铺、木雕馆，了解非遗知识的同时，又可以深度体验非遗技艺。

(迈点网，2024 年 08 月 22 日)

3.3 出入境游：依次逐步拓大补换发出入境证件，外国人入境人数激增

3.3.1 行业资讯

国家移民管理局：依次逐步扩大补换发出入境证件“全程网办”试点城市

国家移民管理局公民出入境管理司司长彭玲表示，今年以来，得益于“全程网办”等便利措施的实施，出入境证件签发数量持续增长。截至目前，共签发普通护照 1582 万本、往来港澳台出入境证件及签注 6173 万份，分别较去年同期增长了 25%和 6%。

下一步，将及时评估试点工作成效，按照“安全第一、稳妥有序”原则，依次逐步扩大试点城市、办证类型和人员范围，让更多群众感受到这项改革措施带来的红利。

(环球旅讯，2024 年 08 月 19 日)

外国人入境人次激增 129.9%！“三来”政策带火我国入境游市场

据央视新闻消息，国务院新闻办公室 19 日举行“推动高质量发展”系列主题新闻发布会，国家移民管理局副局长刘海涛介绍，今年 1-7 月，全国各口岸入境外国人 1725.4 万人次，同比增长 129.9%。签发口岸签证 84.6 万证次，同比上升 182.9%。

刘海涛还介绍,这些年,国家移民管理局在会同有关部门不断扩大免签国家范围的同时,先后推出一系列便利外国人来华政策,这些政策概括起来,叫“方便来”“引进来”“多样来”。

(环球旅讯, 2024年08月19日)

3.4 免税: 海南 AEO 企业质量数量双提升, “陕西·西安澳门周”在即, 西安市民将享超 3800 万元旅游优惠

3.4.1 行业资讯

海南 AEO 企业质量数量双提升 便利化措施释放红利

中新网海口 8 月 20 日电海口海关 20 日介绍, 2024 年以来, 海南 AEO 企业数量新增 24 家, 总数达到 89 家, 行业覆盖能源化工、离岛免税、热带特色食品加工等自贸港重点产业。今年 1 月至 7 月, 海南 AEO 企业货物贸易进出口值达 426 亿元, 贡献海南外贸进出口值的 27%, 实现 AEO 企业质量和数量双提升。

AEO 制度是由世界海关组织倡导, 通过海关对守法程度、信用状况和安全水平较高的企业进行认证, 给予企业通关便利。不同国家海关之间可以通过 AEO 互认, 给予对方符合资质的企业相关便利。

海口海关介绍, 其制定全年认证培育计划, 建立海南自贸港重点产业龙头企业、专精特新和进出口业务量大的 179 家企业培育数据库, 采用“一企一策”培育模式, 全面提升新申请 AEO 企业质量。

经过有针对性培育, 截至 2024 年 8 月, 海南离岛免税持牌企业中已有 4 家企业获 AEO 认证, 覆盖率超 60%。此外, 有 6 家热带食品加工企业通过认证, 行业覆盖咖啡、椰子、水果、肉类等深加工领域。

深免集团(海南)运营总部有限公司于今年 7 月成为海关 AEO 企业, 近期海口海关通过远程视频, 对其实施进口属地查检作业。企业物流部负责人说, 远程查检实施以后, 只需要一部智能手机就能通过视频远程连线, 配合海关在线完成货物检查, 基本可以实现随报随检, 理完货就能安排上架销售。

海口海关于 2024 年 5 月出台《海口海关提升高级认证企业便利化水平若干措施》, 通过便利化措施落实, 降低监管频次。今年以来, 海南 AEO 企业进出口人工分析查验率低于 80%。

海口海关企业管理和稽查处相关负责人介绍, 海口海关发挥 AEO 企业管理规范、遵纪守法的优势, 推动 AEO 企业优先充分享受海南自贸港改革政策。

(中国新闻网, 2024年08月20日)

“陕西·西安澳门周”在即 西安市民将享超 3800 万元旅游优惠

中新网西安 8 月 21 日电 (杨英琦)记者 21 日从西安市政府新闻办举行的新闻发布会上获悉,“澳门周”第 10 站——“陕西·西安澳门周”将于 8 月 22 至 26 日在西安举行。中国澳门特别行政区政府将在西安举办旅游、经贸、文化、体育等相关活动,呈献多个“全新”亮点,打造沉浸式的体验,为西安市民带来一场耳目一新的盛会。

“我们期望通过一系列精彩活动,将中国澳门最新的旅游资源、合作机遇,以及丰富多彩的旅游产品介绍给西安的朋友们,全方位展示中国澳门‘世界旅游休闲中心’的内涵。”中国澳门特别行政区政府旅游局局长文绮华介绍,这次活动是西安与中国澳门在旅游和经贸等领域开展交流合作的又一重要里程碑,将进一步强化西安与中国澳门的联动,推动更多务实合作。

据悉,今年以来多项惠澳措施陆续公布,包括:提高自中国澳门进境的居民旅客携带行李物品免税额度;内地参团旅客 7 天内可以“团进团出”方式经横琴口岸多次往返横琴与中国澳门;新增包括西安在内的 10 个内地城市开放港澳“个人游”等。文绮华表示,西安旅游业同行可在当天下午举行的推介会上了解惠澳措施及中国澳门旅游业的最新情况。

据介绍,此次活动中国澳门业界为西安市民带来了超过 3800 万元人民币的旅游优惠,包括机票、酒店住宿及餐饮等优惠,将在路展现场和相关平台推广销售。

随着多项惠澳举措先后出台,包括新增西安为中国内地赴中国澳门的“个人游”城市,为两地旅游合作带来新的机遇。为进一步促进两地交往便利化,东航已于 8 月 20 日正式复航西安与中国澳门的直飞航班,为中国澳门和西安两地的经济、文化、旅游等领域的深度合作搭建了便捷的空中桥梁。

据悉,“澳门周”活动由中国澳门特区政府经济财政司主办,在中国内地各省市巡回举办,以大型路展、旅游推介、美食推广、产品展销等内容形式,展示中国澳门丰富的旅游、商贸、文化、体育及娱乐等元素,缤纷呈现“旅游+”内涵,让内地居民足不出户切身感受中国澳门多元文化。2020 年起,该活动先后在北京、上海、成都、重庆、青岛等 9 个城市成功举办,取得良好反响。

(中国新闻网, 2024 年 08 月 21 日)

3.5 餐饮：上半年我国食材消费规模同比增长 7.86%，最高法发布食品药品惩罚性赔偿司法解释

3.5.1 行业资讯

4.88 万亿元！上半年我国食材消费规模同比增长 7.86%

从中国物流与采购联合会了解到，今年上半年我国食材消费规模稳步增长，食材供应链中产地直采比例有所提高，县域市场活力显现，成为食材消费新的增长点。

根据中国物流与采购联合会食材供应链分会测算，今年上半年我国食材消费规模为 4.88 万亿元，同比增长 7.86%；其中零售食材消费规模为 3.83 万亿元，餐饮食材消费规模为 1.05 万亿元。

另外，食材消费在社会消费品零售总额中的占比有所提升。今年上半年食材消费规模占全国社会消费品零售总额的比例为 20.7%，比去年提高 0.8 个百分点。

随着县域商业体系建设不断推进，县乡市场销售规模稳步扩大，县域消费市场活力不断显现。今年上半年众多连锁餐饮品牌企业纷纷加大在县域市场的布局力度。

中国物流与采购联合会食材供应链分会秘书长秦玉鸣：今年上半年发现，我们会员单位中的连锁餐饮企业把三分之一门店的布局都放在了四五线城市，但他们接近一半的收入是来自于四五线城市的收入，也可以看到县域经济的活力以及县域消费者他们的消费能力，很重要的就是他们对于这种品质消费需求的旺盛。

另外，专家表示，今年上半年，我国食材供应链结构也发生了较大的变化，越来越多的企业采用短链直供模式，大单品采购直达产地和工厂源头，既有助于加快产地种植规模化、标准化，也有利于促进产地农民增收，有效助力乡村振兴。

(红餐网，2024 年 08 月 22 日)

今日施行！最高法发布食品药品惩罚性赔偿司法解释

食品药品安全是人民群众最关心、最直接、最现实的利益问题。假冒伪劣食品、药品危害人民群众身体健康和生命安全，最高法 21 日召开新闻发布会，发布《最高人民法院关于审理食品药品惩罚性赔偿纠纷案件适用法律若干问题的解释》。《解释》对保护普通消费者维权、代购人责任、标签瑕疵认定、“知假买假”索赔等作出规定，统一裁判规则，回应社会关切。《解释》自 2024 年 8 月 22 日起施行。

我国食品安全法确立了“退一赔十”的惩罚性赔偿规则。规定：生产不符合食品安全标准的食品或者经营明知是不符合食品安全标准的食品，消费者除要求赔偿损失外，还可以向生产者或者经营者要求支付价款十倍或者损失三倍的赔偿金。

实践中，有的购买者明知食品不符合食品安全标准或者是假药劣药仍然购买并维权索赔，社会各界对是否支持这种“知假买假”的行为存在不同认识。

最高法表示，将保护食品药品安全和消费者权益作为首要价值取向，构建更加科学合理的食品药品惩罚性赔偿制度实施机制。

(红餐网，2024 年 08 月 22 日)

萨莉亚宣布 9 月进军越南

8月20日，萨莉亚宣布将进军越南，计划于9月在越南成立一家子公司，并开始在该国开设萨莉亚餐厅。

据悉，由于人口减少，预计日本国内餐饮市场将在中期萎缩，继在中国和新加坡开展业务之后，公司将扩大海外业务，创造新的收入来源。当地子公司越南萨莉亚的资本金为8亿日元。第一家店的开业日期和开业计划等细节将在未来决定。

目前，萨莉亚在海外经营着约500家门店，主要在中国。

根据萨莉亚公布的2023年9月至2024年5月的合并财报，该公司在报告期内的销售额达到1632亿日元，同比增长23.6%，刷新了历史纪录；营业利润达到100.65亿日元，同比增长182.0%；经常利润达105.71亿日元，同比增长167.8%；净利润为51亿日元，同比增长94.9%。

中国所在亚洲部门业务表现尤为突出，销售额增至580.84亿日元，同比增长30.1%；营业利润增至82.48亿日元，同比增长66.3%，并且持续开设新店。

(红餐网，2024年08月22日)

3.6 教培：陕西学前师范学院实践队开展特色支教活动，科学筑梦新凉州

3.6.1 行业资讯

陕西学前师范学院实践队开展特色支教活动

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。

近日，陕西学前师范学院教育科学学院“家校携手，共话成长”实践队来到西安市蓝田县普化镇童心港湾，开展为期半个月的家长课堂与特色支教活动。实践队员们怀揣“深耕家庭教育，筑梦助学星光”的初心，运用小学教育和心理学专业优势，在当地小学学段家庭中开展走访调研、调查问卷等活动，传播家校共育理念，助力家庭教育。

实践队员们定制化设计家长课堂学习内容，将普化镇童心港湾作为家校共育的合作平台，组织家长参与专题家长课堂，进行分组宣讲，深入不同教育背景家庭，为家长解读小学教育新课标，分享有效的亲子沟通方法，帮助家长调整孩子使用手机的时长，引导家长关注孩子的心理健康教育，以正确的态度看待孩子的分数等。

在“调整孩子使用手机时间”这节课上，家长困惑于孩子使用手机时间不规律的问题，

队员们以此为出发点，提出解决建议，“要坚持原则，如果规定了使用手机的时间，就要严格按照标准执行，超出这个时间就不要再使用手机，任凭有各种原因或孩子哭闹，也要保持冷静和坚持，在日渐的管束下，慢慢减少孩子玩手机的时间”。家长后来反馈，队员提出的方法很有成效。

实践队员们还结合师范专业特点，为当地学生开设特色支教活动，旨在聚焦学生动手能力与品德素养的培育，促进他们德智体美劳全面发展。队员们开设了绘画、剪纸、三笔字、口才朗诵、体能训练、劳动教育、传统文化普及、数独、象棋等丰富课程，拓展学生的个人技能，帮助他们获得心理成长和发展，树立自尊和自信的态度。

(中国教育新闻网，2024年08月20日)

科学筑梦新凉州

“前不久，在甘肃庆阳落幕的第38届甘肃省青少年科技创新大赛中，武威市凉州区共19名学生获奖，其中小学组4人、初中组11人、高中组4人，凉州区教育局荣获大赛“优秀基层组织单位”。

这样的成绩背后，是凉州区对青少年科技创新教育工作的高度重视、常抓不懈。近年来，该区着力强化队伍建设，集中优化中小学课程设置，持续配齐配强科学教育师资队伍和相关设施设备，通过举办参加科技创新大赛、研学拓展实践等方式大力提升学生科学素养，全力推动科学实验区建设各项措施落地见效。

近日，全国中小学科学教育实验区凉州智慧讲堂在天马大剧院开讲。华东师范大学教授吴战杰等4位专家学者，通过讲座、实验和互动方式，让师生们在轻松愉快的氛围中了解“人工智能+教育”、科学探究、科技创新，激发了学生对科学的兴趣。

“听了讲座，我重新认识了AI人工智能的强大，不仅可以辅助我们学习，还能为我们提供更加高效个性化的学习体验。”武威新城区第一小学学生严嘉说。

作为全国首批125个中小学科学教育实验区之一，凉州区委区政府高度重视科学教育实验区的建设工作，通过整合各方资源，推动形成社会化协同、跨部门合作、多要素配置的“大科学教育”新生态，着力构建起“大科学教育”新格局。

同时，聘请高校、科研院所专家担任指导专家，规划指导实验区建设，并聘请专家教授、企业科创人员、从事科技工作的家长担任中小学科学副校长和科学辅导员，积极打造“党委政府+高等院校+科研院所+中小学校”四位一体的G-U-I-S科学教育新模式。

近年来，凉州区持续加大科学教育专项资金投入力度，探索形成培养科技创新拔尖人才的基础路径。“去年以来，我们投入2000余万元科学教育专项资金，用于配齐全区中小学科学教育设施设备、青少年科普教育示范基地和人工智能教育基地建设。”凉州区教育局党组书记、局长陈学发说。

截至目前，该区已建成全国中小学人工智能教育基地1个、全国数字校园示范校1所，

省级智慧教育标杆校 2 所、市区教育信息化示范校 51 所。同时，组建科创类社团 213 个、建成乡村少年宫 40 个，常态化开展各类科学教育活动，在青少年心中种下了科学的种子。

(中国教育新闻网，2024 年 08 月 23 日)

2024 全球智慧教育大会成果发布 教育资源产品“最美颗粒”引专家热议

中国教育新闻网讯(记者 焦小新)8月18—20日，2024 全球智慧教育大会在北京召开，在 18 日下午举行的“迈向智慧教育的数字化转型”论坛中，网龙研发的“最美教学资源颗粒——光合作用”(以下简称“最美颗粒”)首次发布。上海市宝山区教育局局长张治博士出席并作为发布人介绍该产品，北京师范大学智慧学习研究院副院长、网龙副总裁陈长杰主持发布仪式。

据悉，本次论坛是 2024 全球智慧教育大会主要论坛之一，由教育部教育信息化战略研究基地(北京、华中、西北)与网龙等单位承办，旨在探讨强化 SDG4(联合国可持续发展目标 4: 优质教育)国家智慧教育战略、区域和学校教育数字化转型、公共数字学习平台建设与应用、区域智慧教育协同创新机制等。

在此次论坛上发布的“最美教学资源颗粒——光合作用”是网龙与上海市宝山区教育局深度合作，推出的下一代教育资源概念模型。

陈长杰介绍，“最美颗粒”由网龙智慧教育产品“未来实验”团队运用 3D 教育引擎技术、AI 自动化生产工具等研发，并得到了学科专家与一线名师的帮助，结合不同视角，设计了故事场景，强调“互动式教学、沉浸式学习”的教学需求，构建成为更为普适的教学策略模型。

(中国新闻网，2024 年 08 月 20 日)

3.6.2 公司公告

【行动教育】

公司已以 2024 年 8 月 21 日登记的总股本 118,078,600 股为基数，每 10 股派发现金股利 10.00 元(含税)，共计派发现金红利 118,078,600.00 元(含税)。

3.7 会展：海旅会携手文旅业者亮相中国台湾秋季旅展，对口援疆非遗展在库尔勒展开

3.7.1 行业资讯

海旅会携手文旅业者亮相中国台湾秋季旅展——来大陆，跟着潮玩去旅行

近日，海峡两岸旅游交流协会台北办事处（简称“海旅会台北办”）携手潮玩品牌泡泡玛特等文旅业者共同参加 2024 中国台湾旅游展秋季旅展，推出“跟着潮玩去旅行”主题展区，让中国台湾民众现场体验“潮玩+旅游”的独特魅力。

据了解，本次旅展是泡泡玛特在岛内首次打造城市乐园风格的沉浸式展览，主题展区共设 8 个展位，旗下诸多经典 IP 纷纷亮相，同时展出大量来自北京泡泡玛特城市乐园的限定系列产品。众多造型萌趣的潮玩商品首次在台北亮相，吸引大批民众驻足赏玩。

“听说这次有很多限定款产品展出，所以特意和同学来打卡。”中国台湾青年车小姐告诉记者，泡泡玛特在中国台湾年轻人中的热度很高，大家会通过社交媒体分享自己的收藏，许多热门 IP 系列常常卖断货。“我每次路过门店就会买一两只，现在家里已经有一整个收藏柜了！”

观众杨先生曾在大陆从事服饰设计工作，在他看来，大陆的潮流文化及相关产业近年来发展迅速，许多潮玩和文创 IP 在世界各地都看得到。“泡泡玛特在中国台湾的门店我都有去过，之后计划和朋友到北京的城市乐园看一看，感受大陆的潮玩氛围。”他说。

泡泡玛特国际集团副总裁陈晓芸介绍，泡泡玛特目前在中国台湾共有 10 家实体门店及快闪店，包括位于西门町商圈的台北旗舰店，深受岛内年轻的潮玩消费者欢迎。去年 9 月，泡泡玛特城市乐园在北京开放，吸引了来自多个国家和地区的粉丝前往打卡，成为热门旅游目的地。希望借助秋季旅展的平台，吸引岛内的年轻人去北京旅行体验。

“这几年来，泡泡玛特的经营和积淀，已经让中国台湾年轻人对潮玩 IP 有了深入了解。”陈晓芸告诉记者，中国台湾年轻人对潮玩的接受度很高，近年来也涌现出不少优秀的潮流艺术家，“期待未来有中国台湾青年加入我们的团队，展现才华、实现梦想”。

近年来，大陆积极推动文化和旅游深度融合，尤其是潮玩 IP、主题乐园为民众提供了个性时尚的旅游体验。海旅会台北办相关负责人表示，希望此次“跟着潮玩去旅行”的创新展示方式，能够带给中国台湾年轻人与潮玩 IP 更深入的情感联结，发挥乐园作为城市旅游目的地的吸聚效应。欢迎中国台湾民众从旅展出发，跟着潮玩到大陆实地探访。

本次秋季旅展期间，福建平潭主题展区举办了多场活动，通过视频及文创产品等介绍浪漫“蓝眼泪”、赛车嘉年华等当地特色景观及品牌活动，让不少岛内民众心向往之。

“通过观光交流，两岸民众可以更加熟悉彼此、增进了解。”中国台湾导游邱先生曾多次带旅行团往返两岸，他告诉记者，目前民进党当局禁止中国台湾旅行社组团赴大陆旅游的“禁团令”尚未完全解绑，但岛内民众赴大陆旅游的热情依旧高涨，不少客人都咨询个人游方案。

不久前，台北市民庄先生和家人到四川九寨沟观光游览，当地壮美的自然风光令他印象深刻。他向记者表示，大陆每个地方都有各自特色，各地同胞也很热情。“之前有看到电视上介绍平潭奇特的‘蓝眼泪’景观，原来平潭离中国台湾这么近，有机会一定要去看一看。”他

说。

(金羊网, 2024年08月24日)

2024“新疆是个好地方”对口援疆非遗展在库尔勒开幕

8月22日,为期5天的2024“新疆是个好地方”对口援疆非物质文化遗产展示活动(以下简称“非遗展”)在巴音郭楞蒙古自治州库尔勒市会展中心开幕。

本届非遗展由文化和旅游部、新疆维吾尔自治区人民政府主办,自治区文化和旅游厅、巴音郭楞蒙古自治州人民政府承办。展览紧扣“文化的瑰宝 人民的非遗”主题,搭建国家级展示平台,以非遗为核心,融入展演、文创、研学、快闪、旅游线路等多种形式,精彩呈现我国非遗保护成果,推动非遗走入现代生活,实现人民共享。

本届非遗展来新疆参展的国内其他省市多于往届,增加至21个,参展非遗项目和非遗传承人数量都实现新突破。主会场“多彩非遗”共设24个展区,有包含传统技艺、戏剧、音乐、舞蹈、美术、医药等在内的300余个非遗项目、400余位传承人参与展示和互动,传承人里中青年数量过半,不乏95后、00后的青年传承人;“指尖非遗”组织了42项传统美术、传统技艺类非遗代表性传承人与观众互动;“乐舞非遗”组织传统音乐、传统舞蹈、曲艺类非遗代表性项目演出15场。

各省市参加非遗展的展品有天津市的杨柳青木版年画、泥人张彩塑,河北省的定瓷烧制技艺、易水砚制作技艺,江苏省的宜兴紫砂制作技艺、徐州香包,福建省的中国传统制茶技艺及其相关习俗、蟳埔女习俗(簪花),广东省的香云纱染整技艺、狮舞(广东醒狮)、河南省的传统面食制作技艺(方城烩面、麻花制作技艺)等。

为吸引更多青少年参与非遗传承,非遗展专设“非遗研学”活动单元,通过集体组织、现场报名等方式,开展剪纸、面塑、泥塑等互动教学环节。此外,非遗展还设置了“非遗集市”单元。

在非遗展的序厅里,集中展示了各省市与新疆互赠的44件非遗展品,包括北京市的景泰蓝制作技艺作品《花漫泰和》、河南省的汝瓷烧制技艺作品《和谐瓶》等,体现了民族团结、繁荣和谐的主题。

展会期间还将在库尔勒市天鹅河景区、巴州博物馆、巴州美术馆、巴州图书馆、库尔勒市民俗文化博物馆等地配套举办非遗夜游、文博探馆等活动。

非遗展自2021年起在新疆连续举办4届,社会反响良好,成为人民群众共享非遗成果的重要载体和深入推进文化润疆工作的重要举措。

(金羊网, 2024年08月23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	1,242.23	60.95	67.14	78.72	95.48	33.50%	17.25%	21.29%	19	16	13
	王府井	145.40	12.81	7.09	10.43	13.25	264.10%	47.11%	27.04%	21	14	11
人服	科锐国际	24.97	12.69	2.01	2.64	3.48	-31.00%	31.34%	31.82%	12	9	7
	君亭酒店	31.97	16.44	0.31	1.26	1.96	2.60%	306.45%	55.56%	103	25	16
酒店	锦江酒店	233.61	23.76	10.02	15.79	17.81	691.10%	57.58%	12.79%	25	16	14
	首旅酒店	129.30	11.58	7.95	10.17	11.38	237.80%	27.92%	11.90%	16	13	11
	金陵饭店	23.91	6.13	0.6	1.03	1.23	43.03%	73.60%	18.90%	41	24	19
	华住集团	710.70	22.65	40.85	43.89	49.55	324.30%	7.44%	12.90%	18	17	15
餐饮	同庆楼	44.04	16.94	3.04	4.12	5.38	224.90%	35.53%	30.58%	14	11	8
	长白山	62.61	23.48	1.38	1.97	2.36	扭亏为盈	42.75%	19.80%	45	32	26
休闲景区	宋城演艺	197.32	7.53	-1.1	13.27	15.92	-130.20%	/	19.97%	/	15	12
	天目湖	25.42	9.41	1.47	1.68	2.02	623.90%	14.29%	20.24%	12	10	9
	九华旅游	36.69	33.15	1.75	2.02	2.19	1374.90%	15.60%	8.40%	21	18	17

资料来源: Wind, 民生证券研究院预测; 股价为 2024 年 8 月 23 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 23 位 (2024.08.19-2024.08.23) (单位: %).....	6
图 7: 教育(申万)板块下跌 2.36%, 酒店餐饮(申万)板块下跌 3.75% (2024.08.19-2024.08.23) (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 0.87%, 社会服务下跌 3.49% (2024.08.19-2024.08.23)	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	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