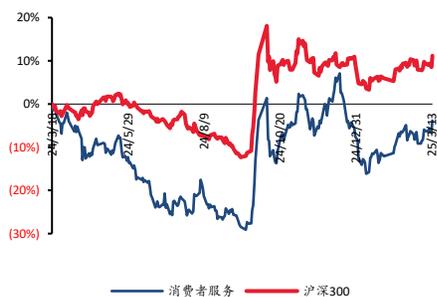


国务院《提振消费专项行动方案》消费者服务相关条目解读

■ 走势比较



■ 子行业评级

旅游及休闲	无评级
酒店及餐饮	无评级
教育	无评级
综合服务	无评级

■ 推荐公司及评级

相关研究报告

<<收入利润双增长 多维度驱动发展>>--2025-03-12

<<拟 4.4 亿转让黄寺公司 聚焦人力资源主业>>--2025-03-03

<<招聘市场结构性复苏 技术赋能行业生态>>--2025-03-03

证券分析师：王湛

电话：

E-MAIL: wangzhan@tpyzq.com

分析师登记编号：S1190517100003

报告摘要

3月16日国务院印发《提振消费专项行动方案》，以下是方案中与消费者服务行业相关的文件条目，主要涉及到餐饮、旅游、教育等几个细分领域。

一、餐饮相关政策

(十) 促进生活服务消费

◆ 政策内容：

提升餐饮服务品质，支持地方发展特色餐饮。

结合城市一刻钟便民生活圈建设，加快配齐社区餐饮网点。

◆ 解读评价：

品质与特色化驱动：政策推动餐饮行业向高端化、差异化发展，支持地方特色品牌，有助于挖掘文化价值，增强消费者吸引力。

社区消费便利性：完善社区餐饮网点布局，尤其是在“一刻钟便民生活圈”中强化餐饮服务，可提升居民日常消费效率，推动餐饮业下沉市场发展。

中小微企业扶持：需关注中小餐饮企业的成本压力（如租金、人力），建议配套减税降费或补贴政策，助力其转型升级。

二、旅游相关政策

(十一) 扩大文体旅游消费

◆ 政策内容：

支持景区景点、文博单位拓展服务项目（如夜游、体验活动），延长经营时间，扩大接待规模。

优化文体旅审批流程，推行“一次审批、全国巡演”。

◆ 解读评价：

资源利用率提升：延长营业时间和拓展服务项目可增加游客停留时间，促进二次消费（如餐饮、住宿）。

跨领域融合创新：文体旅联动（如景区+演出+赛事）可打造多元化消费场景，激发市场活力。

(十二) 推动冰雪消费

◆ 政策内容：

建设冰雪主题景区、度假区，支持冰雪资源富集地区打造全球知名目

的地。

◆ **解读评价：**

冬季旅游常态化：政策助力冰雪旅游从季节性消费向全产业链发展（如滑雪、温泉、冰雪节庆），填补冬季旅游空白。

区域经济带动：冰雪资源富集地区（如东北、新疆）可借此提升国际知名度，促进就业与产业链延伸（如装备制造、住宿）。

（十三）发展入境消费

◆ **政策内容：**

优化入境免签政策，推广离境退税“即买即退”，培育国际医疗、会展等高端旅游市场。

◆ **解读评价：**

入境旅游复苏：放宽免签政策和简化退税流程可吸引更多国际游客，提升旅游外汇收入。

高端服务供给：医疗、会展等领域的开放将丰富入境旅游产品，增强国际竞争力。

（十九）支持新型消费加快发展

◆ **政策内容：**

有序发展低空旅游、邮轮游艇等高端业态，推进露营、民宿纳入鼓励外资目录。

◆ **解读评价：**

新兴业态升级：低空旅游、邮轮游艇等项目推动旅游业向高端化、个性化发展，满足中高收入群体需求。

乡村振兴联动：民宿经济可盘活农村闲置资源，促进农民增收。

三、教育相关政策

（六）强化教育支撑

◆ **政策内容：**

扩大学龄人口净流入城镇的教育资源供给。

2025 年提高学生资助补助标准，扩大覆盖面，延续国家助学贷款免息及本金延期偿还政策。

推动高校学科专业设置对接创新链、产业链，提高人才培养与经济适配度。

◆ **解读评价：**

消费能力保障：提高学生资助和助学贷款政策可减轻家庭教育负担，释放消费潜力。

教育资源公平化：增加城镇教育资源供给，缓解随迁子女入学压力，稳定人口流动相关消费（如住房、餐饮）。

长期经济赋能：学科专业调整对接产业需求，提升毕业生就业能力，增加未来收入预期，促进长期消费增长。

（七）提高医疗养老保障能力

◆ 政策内容：

推动取消灵活就业人员参保户籍限制，扩大职业伤害保障试点。

◆ 解读评价：

间接促进教育消费：灵活就业人员医疗、养老保障的完善可缓解其后顾之忧，增强教育投资意愿（如职业技能培训）。

四、政策协同效应与行业机遇

1、消费环境优化：

第（二十二）条“打击假冒伪劣、规范网络销售”可增强游客和教育消费者的信心。

2、金融支持：

第（二十九）条“消费贷款贴息”有助于餐饮、旅游企业融资，扩大投资（如门店扩张、景区升级）。

3、人口流动与消费联动：

教育资源优化和户籍限制放宽可能促进人口向城镇集聚，带动住房、餐饮、旅游等消费。

五、总结与投资建议

总结：政策通过“短期刺激 + 长期机制”双轮驱动，为餐饮、旅游、教育行业提供系统性支持。餐饮需聚焦品质升级与社区渗透，旅游需发力高端化和国际化，教育需强化资源公平性与产业适配性。企业需把握政策窗口期，加速数字化转型与品牌建设，以适应消费升级趋势。

我们看好教育、餐饮、旅游行业的类刚需属性，以及这些细分行业在提振消费，提高民众生活品质方面的积极意义，给予行业“看好”评级，关注行业内具备成长性，积极拥抱科技变革的优质企业。

风险提示：行业存在宏观经济下行带来消费疲软的风险；存在雨雪等天气或不可抗力因素导致的影响；存在政策变化带来的经营风险；存在行业竞争加剧的风险等。

投资评级说明

1、行业评级

看好：预计未来 6 个月内，行业整体回报高于沪深 300 指数 5%以上；

中性：预计未来 6 个月内，行业整体回报介于沪深 300 指数-5%与 5%之间；

看淡：预计未来 6 个月内，行业整体回报低于沪深 300 指数 5%以下。

2、公司评级

买入：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅在 15%以上；

增持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于 5%与 15%之间；

持有：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与-15%之间；

卖出：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅低于-15%以下。

太平洋证券股份有限公司

云南省昆明市盘龙区北京路 926 号同德广场写字楼 31 楼



研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

投诉电话： 95397

投诉邮箱： kefu@tpyzq.com

免责声明

太平洋证券股份有限公司（以下简称“我公司”或“太平洋证券”）具备中国证券监督管理委员会核准的证券投资咨询业务资格。

本报告仅向与太平洋证券签署服务协议的签约客户发布，为太平洋证券签约客户的专属研究产品，若您并非太平洋证券签约客户，请取消接收、订阅或使用本报告中的任何信息；太平洋证券不会因接收人收到、阅读或关注媒体推送本报告中的内容而视其为太平洋证券的客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何机构和个人的投资建议，投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映研究人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。