



休闲服务行业周观点：新变异 病毒 OMICRON 来势凶猛 旅游行业复苏再次迎来疫情 考验



上周（11月22日-11月28日）上证综指上涨0.1%、申万休闲服务指数下跌5.29%，休闲服务指数跑输上证综指5.39个百分点；上周休闲服务主要子板块除教育服务外全部下跌：餐饮-1.68%、酒店-5.27%、旅游综合-5.97%、景点-2.79%，教育服务3.06%。本周上半周四川、甘肃等地纷纷宣布恢复跨省旅游业务，宁夏旅游景区恢复开放，跨省游陆续开放利好旅游行业逐步回暖。但下半周南非首次报告的新冠新变异病毒Omicron来势凶猛，引发全球关注，不仅原本低迷的出入境游再遭打击，对国内疫情防控形势及酒旅龙头的影响也需密切关注，旅游行业复苏再次迎来疫情考验。教育行业职教板块迎来多个利好消息：财政部、教育部联合下发《关于提前下达2022年现代职业教育质量提升计划资金预算的通知》，我国2022年现代职业教育质量提升计划资金预算总计超249亿元；山西、北京等地陆续出台职业培训试点规划政策。建议关注寻求转型突破、聚集职业培训细分赛道的教育公司。

1、旅游：建议关注：1) 受益于消费回流与政策支持的免税龙头；2) 受益于跨省旅游陆续开放的头部旅行社和旅游目的地；3) 抗风险能力强的酒店龙头。2、教育：财政部、教育部联合下发《关于提前下达2022年现代职业教育质量提升计划资金预算的通知》，山西、北京等地陆续出台职业培训试点规划政策。建议关注聚集职业培训细分赛道的教育公司。

投资要点：

行情回顾：上周（11月22日-11月28日）上证综指上涨0.1%、申

万休闲服务指数下跌 5.29%，休闲服务指数跑输上证综指 5.39 个百分点，在申万 28 个一级行业指数涨跌幅垫底。年初至今上证综指上涨 2.62%、申万休闲服务指数下跌 18.96%，申万休闲指数跑输上证综指 21.58 个百分点，在申万 28 个一级子行业中涨幅排名第 26。

行业相关新闻：1) 旅游：《2021 中国智慧文旅 5G 应用白皮书》

发布；新冠新变异毒株或致南非病例单日激增 10 倍；宁夏旅游景区 11 月 25 日起恢复开放；四川全面恢复跨省旅游和文旅活动；甘肃：恢复跨省团队旅游及“机票+酒店”业务。2) 教育：

财政部、教育部下达 2022 年现代职业教育质量提升计划资金预算；山西：将成人高校逐步改制为高职院校；北京鼓励家政等职业培训，试点地区失业人员等可享免费培训。

上市公司重要公告：中国中免通过港交所聆讯，美吉姆董事长及总经理辞职、资产重组进展，科德教育独立董事辞职，西藏旅游资产重组进展，九华旅游重大项目实施，中公教育股权质押。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_30276

