



社会服务行业简评报告：学习 二十大行业思考：人服进入发 展快车道 出行板块复苏可期



“完善分配制度”、“实施就业优先战略”，人力资源行业迎发展。二十大报告中强调“促进机会公平，增加低收入者收入，扩大中等收入群体，规范收入分配秩序，规范财富积累机制”，以及“实施就业优先战略，强化就业优先政策，健全就业公共服务体系，加强困难群体就业兜底帮扶，消除影响平等就业的不合理限制和就业歧视”，体现了对于人服行业发展的重视。我国劳动人口基数庞大、供需发展不平衡，人服行业对于促进社会化就业、服务经济社会具有重要意义，是稳就业的重要抓手。政策鼓励灵活用工市场发展，各地陆续出台相关政策及补贴，今年7月人社部等五部门印发《关于加强零工市场建设完善求职招聘服务的意见》，肯定灵活动用市场地位、支持完善市场建设并强调扩大服务多元化供给。灵活用工模式当前渗透率较低、发展空间广阔，未来伴随保障制度的持续完善，市场规模增速有望保持20%以上，进入加速发展阶段，据灼识咨询预计至2023年有望达1771亿元，建议关注科锐国际。

“推进乡村振兴”、“推动绿色发展”，乡村游、生态游兴起。在扩大内需战略的推进下，乡村建设方面“坚持农业农村优先发展，巩固拓展脱贫攻坚成果，加快建设农业强国，扎实推动乡村产业、人才、文化、生态、组织振兴”。其中，旅游业是促进乡村振兴、绿色发展的重要抓手之一，立足各地的文化和生态优势，整合串联当地优势产业，能够有效激活农村产业，提升农村经济。乡村游通过整合区域历史文化旅游资源，已逐步形成业态丰富的精品乡村旅游线路、树立精品区域旅游品牌。在短途游主导的出行环境下，主打“生态”、“文化”、“绿色”、“休闲”、“农

业”等标签的乡村游受到青睐，成为游客流入地之一，农家乐、民宿等业态逐步兴起。此外，“促进人与自然和谐共生”、打造宜居环境，未来传统自然景区有望进一步升级。

投资建议：港澳陆续放宽入境政策后客流持续恢复，叠加天津、上海、海南、重庆四地放开外资旅行社出境游业务资质，市场对于出行政策预期乐观。参考海外市场经验，疫情缓和后国内酒店旅游行业具备高恢复弹性，休闲游出现有望带动酒店 RevPAR 恢复及开店速度提升，建议关注华住集团 S、锦江酒店、首旅酒店，及天目湖，中青旅，宋城演艺。

风险提示：疫情持续反复；行业需求复苏低于预期；行业政策推进不及预期；行业竞争加剧；宏观经济下行压力加大；上市公司治理风险；重要股东大幅减持风险；大额商誉减值风险；地缘政治风险。

关键词: AR 疫情

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_47551

