



# 休闲服务行业研究周报：“技能中国行动”利好职业教育 K12 课后服务与暑假托管服务 政策频出



## 投资摘要:

市场回顾: 截至 7 月 9 日收盘, 沪深 300 指数周跌 0.23%, 社服板块周跌 4.91%, 落后沪深 300 指数 4.68pct。社服板块周涨幅在申万 28 个板块中排名第 28。

年初至今, 社服板块涨幅在申万 28 个板块中位列第 20 位, 跌幅 5.13%。从估值来看, 至 7 月 9 日, PE (TTM) 为 71.92 倍, 有明显回落。

子板块周涨跌幅: 餐饮 (-0.8%), 自然景点 (-1.8%), 人工景点 (-2.1%), 其他休闲服务 (-2.8%), 旅游综合 (-5.4%), 酒店 (-5.5%)

周涨跌幅前五名: 西藏旅游, 福成股份, 张家界, 三特索道, 金陵饭店

周涨跌幅后五名: 大连圣亚, 首旅酒店, 凯撒旅业, 众信旅游, 云南旅游  
旅游每周一谈: “技能中国行动” 利好职业教育 K12 校内课后服务与暑假托管服务政策频出

2021 年 6 月 30 日, 人社部印发《“技能中国行动” 实施方案》, 在“十四五”

期间组织实施“技能中国行动”, 以培养高技能人才、能工巧匠、大国工匠为先导, 带动技能人才发展。随着“技能中国行动”实施, 中国技工教育的发展环境将得到极大改善, 技工学校办学水平将逐步提升, 技工教育市场将在时代需求与政策红利下蓬勃发展。

此外，职业教育的相关政策利好还在逐步释放。2021年7月8日，财政部、税务总局联合发布了《关于贯彻实施契税法若干事项执行口径的公告》，自2021年9月1日起施行，明确了经县级以上人民政府或者其教育行政部门批准成立的大学、中学、小学、幼儿园，实施学历教育的职业教育学校、特殊教育学校、专门学校，以及经省级人民政府或者其人力资源社会保障行政部门批准成立的技工院校等免征契税。

从2021年初至今，K12校外培训的政策风向持续趋严，线上与线下的查处力度都有所加大。2021年5月21日，中央深改委会议通过《关于进一步减轻义务教育阶段学生作业负担和校外培训负担的意见》，即“双减”政策。2021年6月，教育部成立校外教育培训监管司，进一步推动“双减”落地。对于校外培训设置专门的司，表明对校外培训机构的监管工作进一步升级。

在打击校外培训的环境下也限制了校外培训的供给，提升校内教育服务的重要性更加凸显。教育部在今年6月再次印发相关文件，强调组织开展中小学生课后服务。7月8日，教育部发布《关于支持探索开展暑期托管服务的通知》。

目前，不少省市已经出台暑假托管相关政策，并发布暑假托管服务细则。

随着中小学生课后服务的持续开展，未来各中小学校或将采取更多通过政府购买服务或通过第三方进校合作等方式向外部机构采购服务。在当

前打击校外培训的背景下，暑期托管开始初步探索，未来其发展趋势将是由政府主导，学校协助。同时也释放出未来将会有更多校内服务替代校外培训，减少校外培训需求，引导教育资源均衡配置的信号。

**投资策略：**职业教育的相关政策利好仍在释放。未来在建设制造强国、质量强国、技能中国的战略下，中国的职业教育将在时代需求与政策红利下蓬勃发展。

看好希望教育、中教控股、宇华教育。

**风险提示：**宏观经济下行；疫情发展不确定性；免税政策变化；教育政策变化。

**关键词：**疫情 职业教育

**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\\_33266](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_33266)

