



多地旅游“抢客”各出“奇招” 下半年国内旅游消费迎千亿元级增量市场

■本报记者 昌校宇

“暑假已过大半,再不带孩子出门游玩就要开学了。”家住北京市海淀区的章晓灵(化名)8月10日告诉《证券日报》记者,原定7月份全家去新疆旅行的计划被疫情打乱,这两天又接到北京市秋季学期开学通知,所以决定就近带孩子去南戴河玩几天。

《证券日报》记者在采访中注意到,暑期旺季叠加跨省“组团游”的放开,让在家“憋”了大半年的消费者走出家门,也促使全国各级政府为抓住窗口期机遇、促进旅游消费复苏各出“奇招”。

8月7日,湖北省副省长张文兵宣布,自8月8日开始,全省近400家A级旅游景区对全国游客免门票开放。活动将一直持续到今年年底,包括“十一”黄金周在内;8月4日,河南省文化和旅游厅、河南省发改委、河南省财政厅、河南省商务厅四部门联合发布《关于在疫情防控常态化情况下加快促进旅游市场恢复发展的通知》,明确鼓励

全省A级以上景区在2020年12月31日前,周一至周五工作日期间对全国游客减免门票。

7月24日,山东省发展改革委、山东省文化和旅游厅发布《关于降低全省国有景区门票价格的通知》提到,自8月1日至12月31日,全省81个国有景区降价。其中,对9家5A级景区,除法定节假日外,在原政府定价的门票价格基础上,全部执行不低于5折的票价优惠,对其余72家国有景区,在原政府定价的门票价格基础上,工作日执行2折票价,周末及法定节假日执行5折票价。

比门票打折更“硬核”的是,部分省份还实施了“2.5天小长假”及发放旅游消费券等措施。3月19日,江西省发布《关于打好“组合拳”提振旅游消费的通知》提到,各地各单位二季度试行周末2.5天弹性作息;全省5A级、4A级旅游景区和5A级乡村旅游点对星期五下午进入景区游览的游客给予门票半价优惠;在全省推出“爱江西·健康游”电子消费券。

携程近日发布的《跨省游恢复半月人气报告》显示,从7月14日文旅部发布通知恢复跨省(区、市)团队旅游以来,截至7月30日,国内已经有30个省市宣布有序开放跨省团队游。目前,已经有4000多家旅行社在携程平台上发布国内游产品,相比跨省团队游恢复之前,数量增加了一倍。

对此,中国国际经济交流中心经济研究部副部长刘向东在接受《证券日报》记者采访时表示,各地结合自身实际情况出台刺激旅游消费的举措,有助于旅游市场加速恢复人气,点燃消费者出游热情,从而带动当地旅游、住宿、餐饮等消费。

德邦基金股票研究部高级经理揭诗琪以景区门票减免政策为例向《证券日报》记者解释道,一般国内4A级以上景区的门票价格在百元左右,若是一家五口出游的话,仅门票就要花费五六百元,是一笔不小的开支。而如果景区门票免费或大幅降价,将直接、快速、有效地拉高客流量,这对拉动地方经济增长也至关重要。

谈及“随着消费回补和潜能释放,下半年国内旅游消费将迎来多大规模的增量市场”时,揭诗琪表示,虽然上半年旅游业是受疫情影响较为严重的行业之一,但随着疫情防控形势持续向好,加之多地政府积极出台相关举措助力旅游业复苏,预计下半年旅游消费市场有望实现快速增长。

揭诗琪进一步表示,“参考2019年国内旅游收入在上半年达到2.78万亿元、下半年达到2.82万亿元的数据,以及近期多地旅游市场恢复良好的情况来看,预计下半年国内旅游消费同比增长将达到20%左右,即5600亿元的增量市场。另外,由于海外疫情仍在扩散,下半年出境游或将受限。假设2019年下半年近7400万人次出境游中的50%转向境内游,按单人次境内旅游消费900元(2019年国内旅游收入5.6万亿元/国内旅游人数60.4亿人次÷927元)计算,预计将带来超330亿元的增量市场。综合计算,下半年国内旅游消费将迎超5930亿元的增量市场。”

长沙暑期印象： 餐饮酒店复苏强劲 网红打卡地座无虚席



火宫殿早茶时间人头涌动座无虚席 肖伟摄

■本报记者 肖伟

随着暑假到来,疫情得到有效控制,以火宫殿、文和友、唐人神小风唐为代表的湖南休闲餐饮业复苏势头良好,翻台率创新高。长沙市饭店业协会与携程联合使用大数据分析工具亦得出相似结论,暑假消费推动湖南餐饮、酒店复苏加快,家庭订单数量迅速增长,预计8月份酒店订房率同比增长28%。

近日,湖南省商务厅等多部门统筹安排1亿元纾困资金,支持湖南全省住宿餐饮业加快复工复产,符合条件的企业和个体工商户,新增就业人员最高可申领补贴1000元/人。为餐饮、酒店行业送上定心丸。

餐饮酒店复苏强劲

进入暑假以来,湖南多地餐饮、酒

店呈现出强劲的复苏势头。《证券日报》记者日前走访“网红打卡地”火宫殿看到,早茶区内人头涌动座无虚席。服务员表示,早茶、午餐、晚餐及夜宵的翻台率均创新高,后台及服务团队需加班加点才能满足食客需要。

长沙火宫殿有限公司总经理谭飞向《证券日报》记者表示:“门店上座率较高,销售情况良好。此外,我们旗下的餐饮配送有限公司也获得大量订单。各大门店有接近60%的产品实现集中统一配送,并通过外卖渠道为客户提供送货上门服务。后端工厂加工配送服务,减少了人工操作偏差,杜绝了交叉感染隐患,产品的口味、质量、安全使客户放心。接下来,我们还要把以上模式扩大到8个系列的产品中,让全国人民都吃到统一正宗的湖南味道。”

而与火宫殿仅一街之隔的文和友坡子街门店,也自上午7时开始便进入

了“战斗”状态。记者注意到,门店内,店员从美团App上接单后忙碌生产,取餐的快递员们正在焦急等待。8月3日晚间,芒果超媒推出了“青春芒果节打卡长沙城”快闪活动,并选定文和友海信广场店作为快闪表演场地,使得“文和友”品牌成为网络热门IP,被前来长沙旅游的年轻人选为“值得一去”的门店。

在早餐餐饮市场中,唐人神小风唐也积攒力量闯入赛道。唐人神食品部负责人于红清向《证券日报》记者介绍:“我们在长沙、株洲等地开设的小风唐门店主打休闲快消费,目前推出的9.9元自助早餐获得市场高度评价。今年,小风唐门店宣传捐资助助学帮扶困难家庭圆梦求学梦,同时也接收了部分本地大学生来进行勤工俭学。来小风唐的每一个人,我们希望他们吃饱吃好,状态良好,以饱满精神追逐人生梦想。”

餐饮行业复苏势头明显,酒店住宿行业也逐渐回暖。8月3日,长沙市旅游饭店业协会举办大数据研讨会,联合携程发布2020年暑期酒店市场动态形势相关数据。

根据携程调取的2019年1月1日起至2020年7月31日的全部数据显示,疫情发生后,湖南酒店预定量呈断崖式下跌,2月份逐渐有所回升,4月30日起开始超过去年平均水平。5月份开始,酒店预定量开始赶超去年,尤其是在7月份,增长率达到14.43%。

携程旅行网中南区总经理杨张川向《证券日报》记者表示:“我们从湖南地区7月份酒店销售的数据中看到了可喜趋势。整个7月份,周末订单普遍高于工作日的订单。今年1月份至7月份,从湖南地区的总体情况来看,夫妻出游、情侣约会成为酒店预订的主要场景。这说明出于旅游目的订购酒店的

人多了。跨省游放开后,旅游市场在复兴。我们预计,8月份,湖南酒店间夜订房量的增长量将达到28%。”

亿元补贴驰援助力

近日,湖南省商务厅公布数据显示,2020年上半年,湖南餐饮消费继续好转,上半年湖南限额以上住宿和餐饮业法人单位实现零售额83.70亿元,同比下降21.6%,降幅较一季度收窄12个百分点。其中,正餐销售收入同比下降21.5%,快餐销售收入同比下降8.9%。

湖南省商务厅工作人员向《证券日报》记者表示:“随着湖南疫情防控形势持续向好,在各项促消费政策的带动下,市场主体加快恢复复苏步伐,居民外出消费有序增加,市场活力逐步提升,销售持续改善。不仅是住宿、餐饮行业的销售收入情况有明显改善,社会消费品零售总额也有一定回升,特别是粮油副食品、中西药品、汽车及零部件、石油制品等回升速度较快。”

上述人士提到:“从我们的走访调研来看,餐饮行业、酒店住宿对全社会商品销售有较强拉动作用,对社会劳动力有强吸纳能力,是当前我们做好‘六稳六保’工作的重要阵地之一。暑假到来后,消费者出行意愿强烈,正是小微企业抢抓复苏的好时机。为此,湖南省商务厅、湖南省发改委、湖南省财政厅等多部门统筹安排1亿元纾困资金,切块下达给各市州用于住宿餐饮业新增就业补贴。2020年6月30日前恢复营业的住宿和餐饮业、个体工商户可以到各市州商务部门申请。对部门将在10月20日前将补贴资金发放到符合条件的住宿餐饮企业和个体工商户。”



注册制下创业板新股申购火爆 三因素致中签率偏低

■本报记者 朱宝琛

“一直在‘打新’,没有放弃过,不过,中签的几率太小了。”8月10日,北京的投资者刘女士告诉《证券日报》记者:“虽然(中签)很难,但希望还是要有,说不定运气爆棚就中了呢。”

刘女士已有十余年的股票投资经验,随着创业板注册制,她十分关注并第一时间补签了《创业板投资风险揭示书》,对最近发行的几只创业板股票都进行了申购。《证券日报》记者在采访中,像刘女士一样,不少投资者都对“打新”表现出了极大的热情,只要满足条件,基本上都是“不抛弃、不放弃”。

投资者申购热情高

根据安排,本周(8月10日-8月14日)有11只创业板新股发行。由此,到本周末,注册制下创业板新股发行数量将达18只。而截至记者8月10日截稿,还有16家企业已经提交注册。

从目前公布的申购结果来看,注册制下创业板新股申购火爆,但中签率相对偏低。

具体看,锋尚文化回拨后本次网上定价发行的中签率为0.0161%,申购倍数为6206.5倍;美畅股份回拨后本次网上定价发行的中签率为0.0208%,申购倍数为4807.4倍;蓝盾光电回拨后本次网上发行最终中签率为0.018%,有效申购倍数为5555.8倍;大宏立回拨后本次网上定价发行的中签率为0.0168%,有效申购倍数为5957.0倍;卡倍亿回拨后本次网上发行中签率为0.0161%,网上有效申购倍数为6219.8倍;安克创新回拨后本次网上发行中签率为0.0211%,有效申购倍数为4731.0倍。

而据Wind数据统计,2016年初至2020年7月末,创业板新股网上申购的平均中签率为0.0262%。

为何注册制下创业板中签率降低?一位不愿表明身份的资深业内人士对《证券日报》记者表示,主要还是“僧多粥少”,即申购的人多,发行的股份少。

上海小郁资产总经理左剑明对《证券日报》记者解释道,这主要有三方面原因。首先,创业板改革并试点注册制,投资者对比交易制度后,自然会把现在的创业板与去年设立的科创板进行对标,由于科创板在过去一年的表现有目共睹,使得投资者比较确信申购创业板会有一个比较好的结果,导致申购热情高涨;其次,券商提前数月进行投资者教育,宣传创业板新规,引导签署协议,让可申购创业板的账户数维持在一个很可观的水平;第三,此次注册制下最早一批的两只创业板新股募集资金的金额并不很大,导致在计算超额认购倍数时的基数本就不算大。“叠加前两因素后,认购倍数超过去年平均以及中签率低也就不难理解了。”

据了解,为了让客户能有资格参与注册制下的创业板打新、交易,券商

通过多种方式,比如短信、微信、电话、交易终端显著位置弹窗等,进行存量客户补签以及进行注册制下创业板交易的注意事项提醒,确保投资者能顺利参与交易。

“我们营业部都是通过短信和微信告诉客户进行补签,如果没有反馈的,会电话联系。”一位中型券商营业部的工作人员告诉《证券日报》记者,目前大部分客户都补签了“打新资格”,即已经开通创业板权限的投资者,需要重新签署《创业板投资风险揭示书》,否则将无法参与注册制下创业板股票的发行申购、交易等。

交易规则变化要重视

尽管投资者热情高涨,但对于参与注册制下创业板打新的投资者而言,按照新的创业板投资者适当性管理办法,其交易规则发生的变化必须重视。比如,新股前5个交易日不设涨跌幅限制;盘中临时停牌机制,设置30%、60%两档停牌指标,各停牌10分钟。放宽创业板股票涨跌幅至20%。创业板股票竞价交易涨跌幅限制比例放宽为20%。

上海迈柯莱信息咨询有限责任公司董事长徐阳在接受《证券日报》记者采访时表示,创业板的风险也成为市场关注的焦点,“整体而言,企业本身的风险以及市盈率是最大风险。”鉴于此,徐阳建议,不符合条件或者风险偏好较低的投资者,可以通过投资创业板相关指数基金及对创业板配置偏好较高的主动基金来参与创业板投资。

左剑明表示,投资者首先要对自己的投资周期和逻辑有清晰的认识。对于参与二级市场的投资者而言,周期一般较长,投资逻辑也在于公司本身的增值,这种情况下必须要清楚了解底层资产,即上市公司的质地如何。对于参与新股申购的投资者而言,由于其持股周期一般仅在上市后的二三日,而逻辑也仅仅是赚取一个流动性溢价,在现阶段可能关注情绪方面会更加重要,建议可以参考首批新股在上市首日的表现如何,再行决定。

随着越来越多新股发行,距离注册制下创业板首批企业登陆A股市场越来越近。华兴证券首席经济学家兼首席策略分析师倪溥在接受《证券日报》记者采访时表示,在注册制改革助力下,创业板新股上市后的整体表现在短期内有可能提升,但中长期来看有望逐步回归正常和稳定水平,而市场的分化效应和淘汰效应将更加明显,对优质股票来说,“打新红利”有可能长期存在和进一步提高。他同时表示,预计创业板“增量扩容”式的改革,将成为资本市场改革新阶段进入平稳期“深水区的”标杆,配合构建多层次资本市场,扩大对外开放,健全投资者保护机制等配套措施,最终有利于促进市场持续健康发展、投资者结构不断改善,市场逐步趋于稳定与理性,压缩在壳公司上的资源错配与价值错估。

《股东来了》2020 投资者权益知识竞赛正式启动

■本报见习记者 刘伟杰

8月10日,在疫情防控特殊形势下,《股东来了》2020投资者权益知识竞赛通过线上方式正式启动。这是中证中小投资者服务中心(以下简称:投服中心)为宣传新证券法,进一步加强投资者保护工作,优化资本市场发展生态的一项重要举措。中国证监会投资者保护局一级巡视员黄明、投服中心董事长郭文英和天津证监局局长毛寒松、湖南证监局局长何庆文、安徽证监局局长叶锦伟、内蒙古证监局局长鱼向东、中证资本市场法律服务中心总经理姜皓等通过视频出席启动仪式。

黄明在启动仪式上表示,证监会高度重视投资者保护工作,在维护投资者合法权益方面做了很多探索和努力,《股东来了》就是其中之一,自2018年首次举办以来在帮助投资者获取证券期货知识、提升自我保护能力方面发挥了积极作用,受到广大投资者欢迎和点赞。

郭文英在致辞中指出,受疫情影响,《股东来了》2020将更多地运用新技术,更多地融合新媒体。与往届相比主要有三个特色:一是首次采取纯

网络赛方式,强化“指尖上的服务”,开通中国投资者网、投服中心、法律服务中心等微信公众号多种参赛渠道;二是首次引入短视频进行宣传推广;三是首次策划网络直播答题,激发投资者尤其是年轻投资者的参与热情。

各联合主办方主要领导毛寒松、何庆文、叶锦伟、鱼向东、姜皓对《股东来了》2020发表寄语,并一起点亮投保地图,正式启动《股东来了》2020。为方便投资者更好地了解和参与《股东来了》2020,启动仪式以动画形式对竞赛规则进行了详细介绍。部分往届《股东来了》选手以视频形式讲述了自己的参赛故事,并祝福今年的活动圆满成功。

与往届相比,《股东来了》2020提供了更丰富的参赛渠道,投资者可以通过中国投资者网微信公众号、投服中心微信公众号、中证资本市场法律服务中心微信公众号、全景网等合作媒体微信公众号搜索“股东来了”参与答题。

值得一提的是,《股东来了》是投服中心从投资者实际需求出发创新教学方式寓教于乐的公益性投教活动,至今已举办第三届。2019年第二届《股东来了》直接参与投资者超百万,累计答题人次破亿。

订单与投诉双升 生鲜电商如何接招

■本报记者 贾丽

“小区门口的生鲜超市三个月内关闭了两家。”位于北京北五环某高端小区的物业告诉《证券日报》记者,在短短几个月内,小区门口本来火爆的店面遇冷,即使房东给予了店铺租金优惠,但很多经营者依旧因为资金困难退租。

而与之形成对比的,则是撑过寒冬的大型生鲜电商迎来了新的局面。“随着疫情期间消费习惯的改变,近几个月生鲜电商迎来大爆发,盒马、每日优鲜等生鲜电商平台商品被抢购。”网经社电子商务研究中心法律权益部分析师蒙慧欣接受《证券日报》记者采访时表示。但其同时指出,也有不少平台因订单陡增出现了物流负荷太重、商品品质量差、缺货等问题。

高损耗低毛利卡脖子

据天眼查APP数据显示,目前全国生鲜电商行业企业共有10210家。经过两年的快速发展,如今生鲜电商行

业呈现出冰火两重天的景象。一方面,大中型生鲜电商备受资本青睐,近期更是融资消息不断;另一方面,小型生鲜电商在夹缝中求生存,尤其是在疫情冲击下,面临着资金链断裂风险。

记者统计发现,近日,每日优鲜获4.95亿美元融资,创下生鲜超市有史以来最高融资金额;兴盛优选融资8亿美元,成为社区团购行业的最高融资金额;谊品生鲜融资25亿元人民币,同城生活在融资2亿美元后,与邻邻壹合并再融资金千万美元;十荟团也已经经历了三轮融资。

粤投资董事长洪仕斌在接受《证券日报》记者采访时表示:“生鲜电商看起来美好却非常难做,众多有着实体优势资源的大型企业如永辉、海吉星商城等挺不住退出了,看似繁荣的行业每年都有几十家企业倒闭,生鲜电商是一块难啃的骨头。在资本进入的前期,烧钱成为电商的必经之路,然而大部分企业都面临着高成本、低毛利的盈利难题,难以实现规模化。对于没有持续资金支持的企业而言,生鲜电商常常

就是‘梦一场’。”

而在实际的运营中,定位不清晰、没有自建物流网络、频繁被投诉也成为生鲜电商亟待解决的现实问题。

退款难等问题凸显

上半年,生鲜电商平台流量激增,部分大型生鲜电商的月订单量甚至同比大增300%。但与此同时,问题也接连出现。

8月10日,依据国内电商专业消费调解平台“电诉宝”2020年上半年受理的全国435家电商平台用户消费纠纷案例大数据,网经社电子商务研究中心发布了《2020年(上)中国生鲜电商消费投诉数据与典型案例报告》。该报告指出,仅2020年上半年,就有超16家生鲜电商被集中投诉,其中不乏已经历多轮融资的知名生鲜电商,发货问题、退款难成为热点投诉问题。

数据显示,今年上半年,受理投诉中涉及的生鲜电商平台包括本来生活、美菜网、叮咚买菜、每日优鲜、中粮我买

网、多点、永辉生活等。而在此前,迷你生鲜、两鲜、美团买菜、饿了么有菜、百果园等也被消费者投诉。

具体来看,用户投诉主要集中在国内网购、商家纠纷、网络订餐等方面,占比分别为83.30%、3.80%、3.80%。其中,发货问题、退款问题、售后服务、订单问题、商品质量、客服问题是2020年上半年生鲜电商被投诉的主要问题。

“疫情期间,生鲜电商行业的渗透率快速提升,但投诉也非常多。行业自身的优胜劣汰机制将发挥作用,兼并重组、倒闭消失依旧会大量存在。”海豚智库创始人、电商天使投资人李成东在接受《证券日报》记者采访时表示。

“生鲜电商还会有很多机会,但企业在资本来临前,首先要保证自己活下来。这个前期需要大规模烧钱的行业,很多企业因自身盈利模式不佳等撑不过去就快速夭折了。生鲜电商看似繁荣,‘新兵’还需谨慎进入。”洪仕斌认为。