

## 聚焦旅游业

# 多地力挺旅游消费 业内人士称市场完全恢复需要时间和信心

■本报记者 张敏 殷高峰 舒娅疆 曹卫新

近日,重庆、南京、海口等多地领导带头消费,引发市场关注。在复工复产加速时,如何扩大内需,促进消费增长十分关键。

在此次疫情中,旅游业的发展受到冲击。在国家发改委等23个部门联合印发《关于促进消费扩容提质加快形成强大国内市场的实施意见》中提及重点推进文旅休闲消费提质升级。随着国内疫情的好转,多地推出了鼓励促进旅游业复苏的政策。

目前,旅游业复工复产的情况如何?行业如何看待疫情的影响?旅游业复苏还需哪些政策活化?

“我们的判断是市场仍然可期,并且消费动力并未消失。不过,行业的恢复和振兴是建立在整个疫情能够得到全面控制的基础上。个人认为行业完全复苏需要经历三个阶段:第一个阶段是市场的预热期,第二个阶段是逐步恢复期,最后是步入正轨期。现在属于市场的预热期。”黄山旅游高管人士在接受《证券日报》记者采访时表示。

“这次疫情对整个餐饮旅游板块的冲击非常直接,在旅游、免税、航司、酒店等各个细分板块有明确的影响。从以前的经验来看,中小型旅行社预计在疫情期间会受到较大影响,预计将促使整个旅游行业整合变革。从经营上来看,疫情下很多旅游需求延后,所以现在市场都是预计疫情之后肯定会有消费的反弹。”凯撒旅游公司人士向《证券日报》记者介绍。

## 多个景区吹响复工号角

春分已过,疫情好转。据媒体报道,全国旅游业复苏的脚步加快。截至3月16日,全国已有28个省(区、市)3714家A级旅游景区恢复对

外营业,复工率已超过30%。值得一提的是,一些景区给予了消费者、尤其是医务工作者一些“大礼包”。

曲江文旅相关人士向本报记者介绍,在疫情防控进展顺利,公司运营管理的大唐芙蓉园景区、西安城墙景区、楼观道文化展示区等自2020年2月29日起有序恢复对外开放。自景区恢复运营之日起,2020年全年,大唐芙蓉园景区将对全国医护人员实行免费游览政策。根据西安市安排,上述景区在2月29日至5月29日可预约免费入园,景区免费开放时段采用线上实名预约的方式限制人流。此外,公司所管辖的芳林苑酒店、曲江银座酒店、楼观印象酒店等自3月1日起有序恢复营业。

黄山旅游上述高管人士向记者介绍,在严格防控的前提下,黄山风景区于2月21日就有序对外开放。公司一些在建的重点项目也有序复工。“黄山市全部A级景区(49家54处)自恢复运营之日起一年内,对全国医护人员实行门票免费优惠政策。市域内其他非A级收费景区和《徽韵》演艺项目也向全国医护人员施行免费政策。3月21日至4月3日,我们推出了‘大徽州 串门游’主题活动。黄山市三区四县和宣城绩溪县市民凭本人有效证件(身份证、户口簿或居住证),可享受黄山风景区A级旅游景区门票免费优惠政策,目前共有33处已恢复开放的景区点积极响应。”

峨眉山风景名胜区管委会公告宣布,峨眉山景区自3月23日起有序开放,游客通过网络预约实名制入园,其中,露天景点全部开放,《只有峨眉山》演艺暂定2020年5月1日起恢复演出。与此同时,峨眉山A公司人士向本报记者介绍,作为国内企业,面对当下疫情带来的采茶人工匮乏、省外采购商无法入境而带来茶农的损失、茶农增收瓶颈等问题与困难,旗下峨眉雪芽

茶业集团公司迎难而上,于2月17日在茶行业率先启动复工复产各项工作,复工复产率达100%。

3月20日,江苏天目湖景区正式向游客开放。“公司通过控制峰值入园人数、游客佩戴口罩、间隔出行、测量体温、定时定时全面消毒等措施全力守住安全旅游防线。”天目湖相关人士在接受《证券日报》记者采访时透露。采访中,记者了解到,天目湖是国内率先宣布对全国医护人员免票的景区之一。在开园前景区开通了医务工作者免票预约通道,开园首日已有医务工作者进行预约游园。

## 完全恢复需要时间和信心

尽管旅游风景区相继宣布正式营业,但恢复到疫情之前的情形,还需要时间和信心。

西安旅游相关负责人向本报记者介绍,公司目前已恢复陕西省省内旅游业务,并根据疫情变化情况及时调整。西安市政府和旅游行业及相关政府规定逐步恢复跨省和出境入境旅游业务。虽然目前酒店和旅行社业务都已经恢复,但酒店目前入住率不太理想。旅行社方面,更多市民选择近郊游玩,很少跟团出游。

“虽然全国范围内景区开放,但整体上流量还是比较少,对短期经营仍有一定冲击。”在上述黄山旅游高管人士看来,旅游业复苏的前提是市场信心的重新建立,这需要时间和过程。

“根据公司的经验以及结合目前的全局疫情进展,预计四月底彻底恢复不错了。旅游业的爆发式增长被延后,有望在10月份、甚至是明年。”一家景区上市公司董秘向记者介绍。

“疫情将对公司2020年一季度经营产生一定影响。公司将根据旅游市场变化情况及时调整经营策略,同时加强重点项目建设,加强内



部管理、控制运营成本,努力将本次疫情的影响降到最低。”曲江文旅相关人士向《证券日报》记者介绍。

不过,在业内人士看来,市场需求仍在消费仍在。一些上市公司已经提前开始布局。

例如今年3月19日,凯撒旅游与三亚市政府签署了合作协议。双方将共同推进旅游业务合作,通过高效整合三亚市旅游、产品和市场等资源要素,为境外游客提供高规格的人境国际化旅游产品、接待及管理服务;为国内游客提供高规格国内精品游、海岛康养、度假游,助力三亚市旅游业务的快速发展等等。

## 期待更多政策支持

据记者梳理,包括四川、海南、江西等地推出了促进旅游发展的政策。例如,四川省文化和旅游局于2月份出台《关于支持文旅企业做好疫情防控有序复工复产的十条措施》,包括积极宣传落实企业扶持政策、协调解决企业融资困难、优化文化旅游行政审批服务、暂缓部分旅游质量保证金等内容。

3月19日,江西发布了《关于打好“组合拳”提振旅游消费的通知》,

## 85家公司业绩连续3年增长 社保基金重仓25只绩优股

■本报记者 张 颖

在诸多不确定因素影响下,寻找确定性投资机会已成为各方关注的焦点。近日,面对市场的剧烈震荡,业内人士普遍认为,连续多个季度或多年净利润实现增长的公司具有更稳定的成长性,也往往拥有较高的投资价值。

《证券日报》记者根据同花顺统计发现,截至3月24日,沪深两市已有272家上市公司披露2019年年报业绩,其中,有188家公司年报净利润实现同比增长,占比69.1%。进一步统计发现,在上述188家业绩增长的公司中,有85家公司近三年连续实现净利润同比增长。

具体看,在业绩连续增长的85家公司中,近3年净利润复合增长率在50%以上的公司有25家。其中,乐鑫科技、冀东水泥、天山股份、中公教育、中国联通、北陆药业、中信特钢、祁连山、宁夏建材、豫园股份、中航高科等11家公司净利润复合增长率均超100%。

值得关注的是,由于在年报披露期,业绩持续稳定增长的公司,受到市场关注度高,其股价表现可圈可点。

3月份以来,有51只个股涨幅跑赢同期上证指数,占比六成。其中,建科机械、新华制药和花园生物等3只个股年内累计涨幅均超20%,分别为33.12%、29.3%和23.98%。

良好的业绩不但受到市场关注,同时也会成为机构布局的重点。分析人士表示,国内资本市场继续向下的空间已经有限,经济发展正逐渐恢复,A股率先反弹是可以预期的,以社保基金为代表的长期资金入市的思想空间已经打开。统计可见,在上述85只业绩连续增长、2019年年报业绩披露显示,崇尚长期价值投资的社保基金,“慧眼”重仓其中25只。

近期,绩优股出现下跌,或是较好的买入机会。南方基金李振表示,价值投资是以合理估值买入基本面优秀的公司,以时间的推移来实现价值成长才是重点。面对市场波动最好的方法是买入好标的。

华夏基金国际投资部的投资经理黄芳同时表示,今年上半年只是一个短期的扰动,随着消费回归正常,白马龙头股的价值也会回到原来的上升轨迹,现在是一个很好的布局机会。

前海开源基金首席经济学家杨德龙告诉《证券日报》记者,目前,A股的估值处于历史底部。等待外国市场出现企稳信号之后,可果断加仓。当前,对一些优质股票可分批加仓。

## 数字经济新业态加速成熟 盒马鲜生“共享员工”平台 拟4月份上线

■本报见习记者 昌校宇

疫情期大显身手的“共享员工”模式有望实现常态化。《证券日报》记者3月24日从盒马鲜生获悉,首创“共享员工”模式的它们已在开发共享员工平台,预计4月份上线。

之前,盒马鲜生通过“共享员工”模式接纳了来自西贝、温莎KTV、大众出行等40多家企业,超过5000名的“共享员工”,在降低合作企业成本、保障员工稳定的同时,也缓解了盒马鲜生人力短缺的压力。盒马鲜生公关工作人员向记者透露:“接下来,盒马鲜生平台将通过数字化的方式,尝试将共享机制常态化,提升供需对接效率,惠及更多的企业和消费者。”

3月23日,国务院联防联控机制就扩大就业举行新闻发布会。国家发改委副秘书长高杲在会上表示,持续推进“互联网+”行动,加快培育一批吸纳就业能力强的数字经济产业,加快改造传统产业,促进平台经济、共享经济持续健康发展,培育更多的经济和就业新增长点。

对于吸纳就业,平台型企业——美团必须拥有“姓名”。美团相关负责人向《证券日报》记者介绍,外卖骑手作为“互联网+服务业”和“智能+物流”的关键环节,是伴随平台经济发展而产生的庞大就业群体。而外卖产业则是就业蓄水池,有效发挥了稳就业的作用。

美团相关负责人进一步解释,仅1月20日至3月18日,美团平台新注册的有单骑手数高达33.6万人。其中,新增骑手以男性为主,20岁—30岁为主要年龄段。骑手工作对本省居民就业的吸纳和带动作用进一步增强,从新增骑手来源地看,53.9%的新增骑手为本省户籍人口。骑手工作吸纳了大量二、三产从业人员,增强了疫情期间的从业者就业弹性,工厂工人排名第一,占比为18.6%;其次是销售人员,占比为14.3%;创业或个体户、餐饮业互联网等数字产业发展速度无疑会加快,另一方面,产业数字化规模会扩大,传统线下产业会加速线上化。例如,疫情导致消费者的消费方式发生了较大变化,“宅经济”正在兴起,无接触物流、在线教育、在线咨询等线上产业获得了大范围推广。具体来看,未来传统制造业改革创新会加速,“智能+工业互联网平台”建设会加速。农业借力科技发展也是大势所趋,如在农业养殖领域,具有实时监控、精准饲喂等功能智能化的养猪场已经得到了利用。

## 途牛股价跌至冰点 市值仅存7亿元 旅游业热盼“回血”

■本报记者 谢若琳

一场疫情,让原本亏损的途牛雪上加霜。

在途牛官网首页,5张焦点图中4张与疫情相关,其中最突出的一张图讲的是“新型冠状病毒保障举措”,即退款进展等有关方面。

本应火爆的春节旅游季彻底泡汤,这也导致了途牛股价跌至冰点,截至北京时间3月24日,途牛股价0.89美元,已经连续一周低于1美元。公司的总市值也仅剩1.09亿美元(折合人民币约7.08亿元)。

“目前国内疫情趋稳,但是境外疫情形势严峻,未来半年旅游业的损失都可以计提出来。”一位不愿具名

的券商分析师告诉《证券日报》记者。

3月23日晚间8点,携程董事局主席梁建章在携程官方微博账号直播卖旅行套餐,1小时带货1000万元。

与携程同被誉为“旅游电商三剑客”的途牛也在积极预售周边游。途牛方面告诉《证券日报》记者:目前,公司正按照各地最新的通知,部署除跨省和出入境的团队旅游业务及“机票+酒店”旅游业务以外的经营业务有序开启,预计以上区域的省内周边旅游将首先迎来复苏期。

据了解,近期途牛推出的“酒店+门票”自营产品咨询和预订需求较为明显,通过最长覆盖2020年全年的预订权益,结合二次预约、未预约随时退的预订保障,公司为用户

提供了较为丰富的城市周边周末和小长假度假选择。

周边游,能解燃眉之急吗?

从二级市场可以看出,途牛股价持续阴跌,尤其今年以来股价跌幅达到64.68%,距上市当日收盘价跌去91.16%,距上市后高点跌去96.44%。

股价暴跌的背后是连年的业绩亏损,根据Wind数据,2019年前三季度,公司实现净利润-3.29亿元,同比下滑165.44%。事实上,自途牛股价暴跌的背后是连年的业绩亏损,根据Wind数据,2019年前三季度,公司实现净利润-3.29亿元,同比下滑165.44%。

据天眼查显示,3月5日,陈杰卸任途牛信息法定代表人,由朱春晔

接任。此外,朱春晔还在江苏途致信息科技有限公司等4家企业担任法定代表人。途牛方面介绍,朱春晔目前的职务是途牛助理副总裁。

此外,天眼查还显示,除变更前法定代表人外,途牛信息还于3月5日变更了经营范围及地址。经营范围变更为“以计算机信息系统安全专用产品销售为内容的许可项目,及以软件开发、网络与信息安全软件开发等内内容的一般项目”。

对此,途牛方面回复称,法人和公司经营范围变更都属于公司正常的调整变更。

业内人士也在积极呼吁帮助旅游业。“过去的损失已经无法逆转,”中国未来研究会旅游分会副会长刘

## 北京海淀隐贵出击“5000万元+”顶豪 某盘5天卖3套

■本报记者 王丽新

令你没想到的是,开发商绞尽脑汁忙着卖房却收效甚微的时刻,在楼市中与普通住宅成交走势“逆行”的是“4000万元+”的顶级豪宅。

前几日,地产圈盛传网红直播李佳琦要买一套1.3亿元的豪宅,据说要是真的成交,将是10年内成交的第110套过亿元豪宅。当然,这一定存在着不确定性,但10天前在另一个城市深圳,33批交了100万元诚意金的客户在线上花了15秒抢光了14套房子,重点是,每一套都超过了4200万元,开发商一举收入6.23亿元。

“春节以来已经卖了4套,2月份复工后一周5天内卖了3套。”北京五环外世茂西山龙胤项目营销人士向《证券日报》记者透露,“目前在售楼源多数为总价5000万元以上别墅,也有超过1亿元以上的独栋别墅。近期成交的客户多来自北京的隐形富豪,他们多是一两年内看遍了北京豪宅,只不过此次出手决断比较快。”

“北京市场上5000万元以上豪宅供应量一直比较稀缺,每年成交量相对稳定。”诸葛找房副总裁陈承建向《证券日报》记者表示,一般购房5000万元以上豪宅的都是资产状况“顶豪”人群,更多是从资产质量、配置、物业需求角度去考虑,决

断通常比较理性。

## 半亿元豪宅成交活跃

“顶级豪宅签约周期较长,有的可能长达一年以上时间。”合硕机构首席分析师郭毅在接受《证券日报》记者采访时表示,2017年以来在一定程度上限制签约,去年放开后曾出现一波集中签约,现在市场上是钱多房少,在供应和需求两端共同作用下,市场出现了一定程度的活跃。

“最近咨询买房的人多了起来,尤其是豪宅,一改过去慢慢看慢慢买的富人置业习惯。”一位业内经纪人向本报记者表示,眼看疫情在世界范围内扩散,欧美股市大跌,多数国家都出台了不同程度的量化宽松政策,中国也有降息等刺激性政策。在这种局势下,高净值人群出于保护财富、置业升级及资产配置等原因,再次将房产圈定为最佳标的之一。

据北京合硕房地产经纪有限公司(简称“合硕机构”)向《证券日报》记者提供的统计数据显示,2020年以来,北京5000万元以上的顶级豪宅网签13套。此外,2020年一季度还没过完,全国范围内已经有3套总价过亿元豪宅成交,杭州、北京和广州各一套。

而过去10年间,全国过亿元豪宅总计成交不到300套,主要集中在北京和上海,其中,北京亿元以上豪宅成交量最多,达到122套。不难看出,全国拥有亿元以上豪宅的在售项目并不多,北京去年的热销项目恒大丽宫比较典型,上文提及的世茂西山龙胤也有此类房源。

据《证券日报》记者了解,世茂西山龙胤2018年7月份首次开盘,当年11月份推出了二期房源,当时备案价格为57800元/平方米,目前在售楼单套总价在4000万元—1.2亿元之间,接下来将马上推出三期房源。整个项目预计有194套房源,目前已售近百套。

“购置这个项目的财富阶层年龄结构一般在35岁—55岁之间,企业主,能源、外贸、高新技术和房地产行业人士居多,也不乏年轻财富新贵。”该别墅项目相关人士向《证券日报》记者透露,一般身家资产底都在2亿元以上,够得着亿元豪宅的可能达到10亿元财富量级。全款购房者以北京西部客群为主,其中有一些来自海淀区以前住平房和老旧别墅的客户,他们的共同诉求是,自住兼投资,同时实现资产配置的目的。

令业内意想不到的,若说以往半亿元以上一个豪宅项目一个月成交两三套已算超常水平,但疫情

以来,5天成交3套似乎颇为不寻常。

## 豪宅关注度升高

“现下受疫情影响,经济形势比较严峻,有的客户之前沉淀了不少财富,就迅速下单了豪宅。”上述经纪人向《证券日报》记者表示,觉得自身行业没有太大发展空间的财富人士,就将这些钱固化成高价值的不动产资产。

“豪宅市场活跃度提升,或许也与疫情有一定关系。无论是居家隔离的生活方式改变还是健康人居的需求,总价4000万元+的豪宅意味着密度低面积够大舒适度更好,这是财富阶层迅速决断的动力之一。”有业内人士称,疫情以来,不少开发商为了平衡现金流,从付款方式、定价折让等方面都会有一定倾斜,购房人自然可以在这个时候将房产性价比谈到最高。

但不得不说,上述别墅项目的集中成交有一定特殊性,并不能代表整个北京豪宅市场的表现。2月14日和2月25日,北京海淀西北旺分别成交了两块地,总价分别为54.4亿元和76亿元,成交楼面地价分别为50587元/平方米和46670元/平方米,两块地整体溢价率都在26%左右,且均为不限价纯商品住房项目,位于北京北五环外永丰产业园附

近,皆位于世茂西山龙胤项目附近。

“这两块地周边的二手房价格约为8万元/平方米,但这一楼房地价却与世茂的别墅项目备案单价相差不多,因此加快一批海淀客户出手的决心。”上述业内人士称,过去一两年内,海淀新筹有供应,二手房又是动辄8万元/平方米,导致这一区域的客群多外溢至西北部买房,财富阶层更是能够率先意识到,拥有不可复制的资源和产品优势的豪宅,在“限墅令”之下,此时人手是买未来。

“豪宅市场表现主要与供给端相关,有比较好的好产品推出,会引起需求端的购买和关注。总体来看,近年来,北京房地产市场总体保持平稳,但区域分化和产品分化明显。高端市场处于平稳向上的状态。”贝壳研究院首席分析师许小乐在接受《证券日报》记者采访时表示,今年前两个月,贝壳找房线上客户对豪宅的关注量同比增加37%,其中2月线上关注量同比增加59.7%。

“从过去10年的成交来看,京津两地的顶级豪宅需求依旧旺盛,价格也一直挺坚。”上述业内人士称,是否升值或许不好说,但在财富阶层看来,依旧不失为不错的保值不动产资产。