

聚光灯下

# 三地率先恢复跨省跟团游 “北京出发”尚未上线

■本报记者 李乔宇

“太好了，我终于可以上岗了，几个月没带团了。”7月14日晚间，文化和旅游部宣布恢复跨省团队旅游（下称“跨省跟团游或跟团游”），消息一出，旅游行业一片欢呼，有旅游从业者发出如是感慨。

为了这一刻，旅游行业已经等待了172天。

“作为最具代表性的旅游产品，跟团游将带领整个旅游行业实现全面复苏。”去哪儿网总裁刘辉告诉《证券日报》记者，此次跟团游的逐步开放，将标志着国内旅游市场的全面“重启”。

景区、酒店、交通等旅游产品也将在跟团游的刺激下迎来新一轮“回暖”。被压抑了4个多月的出游需求，将得到进一步的释放。

另有OTA企业相关负责人告诉《证券日报》记者，此前自由行恢复，机票销售相关产业率先受益，“如今跟团游恢复，旅行社终于熬出头了！”

## 山东等三地率先恢复跟团游

“这给冰封半年之久的旅游行业带来了极大的鼓舞。”谈及跟团游的恢复，众信旅游相关负责人对《证券日报》记者感慨到，“对企业以及游客而言，跟团游的恢复释放出积极信号，坚定了市场对于旅游行业的信心”。

在众信旅游方面看来，此前长达半年之久，旅行社只能经营省内游，产品运营成本高、利润空间薄，复工复产面临较大压力。“跟团游恢复给企业带来了复工复产、持续发展的信心。国内旅游资源非常丰富，如果运营得力、加快产品创新，在一定程度上能够缓解此前企业的经营压力”。众信旅游方面如是说。

飞猪方面告诉《证券日报》记者，跟团游的开放，对整个旅游业意味着很强大的信心提振。“从7月14日晚上一直到现在，机票和度假类目的搜索一直在攀升。7月15日飞猪任性飞上线后，瞬间就有近200万人次涌入，说明大家的购票出游热情非常强烈”。

飞猪方面介绍。另有去哪儿网披露的数据显示，截至7月15日上午9点，去哪儿网平台有关跟团游产品搜索量较前一时间段增长4倍，海南海岛游、云南民俗游、华东游成为搜索热度最高的线路。跟团游解禁后，被压抑的出游需求正在得到释放，恰逢暑假，旅游业也借此获得新的生机。

已有部分省份正在推动恢复跨省团队旅游政策的落地。7月15日，山东省、四川省、青海省转发《文化和旅游部办公厅关于推进旅游企业扩大复工复产有关事项的通知》的通知，成为首批恢复跨省跟团游的省份。

但北京等地区的跟团游项目尚未恢复。据《证券日报》记者咨询某旅行社相关人员了解到，从北京出发的跟团游产品尚未上线，但“过几天就有了”。

途家相关负责人告诉《证券日报》记者，考虑到目前仍处于疫情期间，跟团游开放释放出出游需求，但完全恢复需要一个过程，“北京恐怕会是最后一个”。“另据去哪儿网方面相关负责人告诉《证券日报》记者，文旅部规定的中、高风险地区不得开展团队旅游及“机票+酒店”业务，但北京有部分街道被划分为“中风险”地区。

## 行业向好趋势不改

“终于等到你。”7月14日跟团游恢复当晚，有旅游从业者感慨道。

也有人早就不再等了。“公司裁了一半人，也有好多小公司倒闭了。”有此前从事旅游行业，目前转型保险销售的工作人员小林对《证券日报》记者说。

小林告诉记者，由于公司还有部分款项尚未结算给小林，他目前还没主动辞职，但也担心公司“撑不住”了。

谈及疫情之后是否仍将从事旅游行业，小林认为，之前把自己局限在行业，疫情期间，他被迫转型，才发现跳出行业后世界很大。

“旅游两三年不见得能缓过来了。”在小林看来，旅游行业看似光鲜，



其实这两年业务量一直处于“狼多肉少”的局面，就算没有疫情，他也考虑在今年换工作。

小林转型的例子绝非孤例。据《证券日报》记者了解，此前在朋友圈发布旅游产品的从业者现在在朋友圈里做起了微商，卖起了保险，送起了外卖。

“出于生存考虑，能够理解和尊重他们的个人选择。”谈及旅游行业从业人员转型，旅悦集团相关负责人告诉《证券日报》记者。该负责人同时呼吁，希望疫情过去后，热爱旅游行业的伙伴还能回到行业中来继续并肩作战。在她看来，长期角度，旅游业持续向好的大趋势没有改变，仍看好旅游行业发展。

“绝大多数旅游者还是会回归主业的。”众信旅游方面坦言，疫情期间大家都在做副业，“但从长远来看，旅游已成为人们的消费习惯和生活方式，这一基本趋势不会改变。我们的市场还在，客户还在，多年的行业资源和从业经验仍然具有较大的价值。”

旅游行业经历过一段艰难的时光。上述旅悦集团负责人告诉《证券

日报》记者，此前跟团游的暂停直接导致游客数量在短期内骤减，进入行业近年来最艰难的时期。旅悦集团旗下门店也因入住率的骤降收入快速减少，经历了阵痛期。

“短期来看，对于旅游企业而言，困难还没有过去。”旅悦集团相关负责人表示，“鉴于目前国外疫情仍非常严重，国际游恢复遥遥无期，旅游企业仍要做好长期抗战的准备”。

众信旅游方面呼吁，希望国家层面能够继续坚定不移地推动落实复工复产，进一步完善带薪休假相关制度和规定；希望各地方政府能够顺势而为，推出吸引外省游客的政策或活动，给予能够带来客流的旅游企业一定的政策扶持和资金补贴等。

途家方面则呼吁，希望政府为民宿行业营造一个积极、宽松的发展环境，扶持民宿产业复兴。“比如强化金融支持，减少税负帮助企业渡过难关，为民营企业拓宽融资渠道，降低融资成本，对恢复生产有困难的优质企业提供财政贴息贷款。同时加强民宿行业法制化和规范化建设，刺激疫情结束后，行业的反弹恢复发展。”

# 深圳限购“3+3”被称“全国最严” 7月已有四城“出手”为楼市降温

■本报记者 杜雨萌

被“安排”许久的深圳楼市调控政策终于落地。7月15日，深圳市住建局发布《关于进一步促进深圳市房地产市场平稳健康发展的通知》（下称《通知》），从调整限购条件、完善信贷政策、发挥税收调控作用等八项措施为楼市“降火”。

上海易居研究院智库研究中心总监严跃进在接受《证券日报》记者采访时表示，从此次深圳对户籍人口出台限购措施来看，不仅体现进一步落实“房住不炒”，且具有很强的风向标意义，预计今年下半年部分房价过热的城市，政策收紧是大方向。

## 获评限购“全国最严”政策

对于上半年“一骑绝尘”的深圳房地产市场来说，此次《通知》中明确的八大措施不仅将矛头指向了投资投机性炒房，其政策的严厉程度更是被业内评为“全国最严”。

具体来看，《通知》在调整限购条件方面明确，深户居民家庭、成年单身人士（含离异）须在本市落户满3年，且连续缴纳36个月及以上个人所得税或社保，方可购房。非深户居民家庭、成年单身人士（含离异）需连续缴纳5年及以上个人所得税或社保。而夫妻离异的，任何一方自夫妻离异之日起3年内购买商品住房的，其拥有住房套数按离异前家庭总套数计算。

58安居客房产研究院分院院长张波在接受《证券日报》记者采访时表示，从全国范围来看，目前的楼市调控政策对于有本地户籍的购房者来看，往往只限定购买套数而不限制其落户和社保期限要求，但《通知》中进一步明确了落户3年时间要求，充分说明了该政策的严厉性，这将明显抑制投机性买房需求。仅这一条内容，就可以堪称“全国最严”限购政策。

深圳住建局亦对此解释称，近几年，深圳落户即可购房，一定程度上加剧了市场供需矛盾，这对于早期已落户深圳并连续多年在深圳工作的市民也不公平。因此，在住房供需紧张背景下，适当收紧户籍居民购房政策，以切实支持合理自住需求；而对于夫妻离异上的一些规定，则既可满足离异人士合理住房需求，也可有效遏制炒房。

除了限购条件收紧外，《通知》还对购买普通住房和非普通住房实行差别化信贷政策。即对无房无贷的首次购房家庭，继续执行贷款首付比例最低30%的政策；对无房但有房贷记录的购房家庭，购买普通住房的贷款首付比例不低于50%，购买非普通住房的贷款首付比例不低于60%；对已有1套住房的购房家庭，购买普通住房的贷款首付比例不低于70%，购买非普通住房的贷款首付比例不低于80%。

同时，针对近一年来深圳市成交的商品住房较高换手率问题，《通知》进一步将个人住房转让增值税免征年限由2年调整为5年。

“该政策将对二手房市场交易形

成直接影响。”张波称，由于转让税负的加重，会进一步降低二手房市场的热度，这对于平抑二手房价格也会起到一定的积极作用，但某种程度上来说，或也会影响二手房市场的供给量。

整体上看，除了上述几项较为引人关注的政策收紧外，《通知》还明确了普通住房标准，即套内120平方米、建筑面积144平方米，同时成交价不高于750万元；此外，《通知》还在加强热点楼盘销售管理、推行房屋抵押合同网签管理、加大二手房交易信息公开力度，以及严厉打击房地产市场违法违规行为等方面做出细化安排。

## 下半年楼市调控将持续

对于此次深圳楼市调控政策的收紧，业内其实早有预期，而其原因无外乎是房地产市场过热所导致的必然结果。

据国家统计局数据显示，今年前5个月，深圳二手房价格环比涨幅分别为0.5%、0.5%、1.6%、1.7%、1.6%，尤其是3月份至5月份，其在全国70个大中城市的排名分别为第一、第二、第二；前5个月深圳二手房价格同比涨幅分别为4.3%、8.8%、9.7%、10.3%、12.0%，同比涨幅亦居于前列。

从具体的销售及价格方面来看，据诸葛找房提供的数据显示，2020上半年深圳二手住宅成交共43586套，同比上涨39.9%，增速遥遥领先北京的-5.8%和上海的-8.4%。并且不只是销售喜人，价格上更是表现得较为坚挺。截至2020年6月底，深圳二手住宅市场价格为69599元/平方米，与去年同期相比累计上涨8.0%。

中原地产首席分析师张大伟在接受《证券日报》记者采访时表示，深圳是全国最近一轮楼市上涨中的领头羊，这明显与当前的“房住不炒”定位相悖，此次调控政策收紧是必然的。从该《通知》中所涉及的税费、购房资格、信贷政策等多方面内容来看，如若严格执行，将有效打击深圳自去年三季度以来的宽松氛围和场内的投资投机需求，预计在该政策的影响下，深圳楼市有望开始进入新的调整周期。大胆预计，深圳房价跌幅或在5%以上。

值得关注的是，自进入下半年以来，深圳并非首个收紧楼市调控政策的城市。稍早前，杭州、东莞、宁波已分别于7月2日、7月2日和7月6日出台不同程度的收紧政策为楼市降温。纵观这4个城市来，“楼市热度过高”成为共同点。

严跃进称，从今年热点城市相继收紧楼市调控政策来看，这其中暗含了今年的楼市政策风向。即虽然今年受疫情影响，房地产交易市场面临很多压力，但结合目前情况来看，部分城市房价上涨过快显然违背了稳房价的导向，也违背了“房住不炒”的政策导向。通过诸如《通知》等政策的出台，就是要进一步促进房地产市场的稳定，防范市场炒作行为。预计后续其他房价不稳定、房价上涨过快的城市，也将迎来收紧性的楼市调控政策。

# 跨省团队游重启 旅游有望成拉动消费新“爆点”

■本报记者 朱宝琛

在暂停了170多天，国内旅游业迎来重磅利好，跨省团队游恢复，景区限量措施调整。

对此，接受记者采访的业内人士认为，这对旅游业和与之相关的行业是重大利好，并带来信心。在政策推动下，旅游消费有望成为拉动消费需求的新增长点，对拉动经济增长起到重要作用。

## 旅游业复工复产规模扩大

此次旅游业复工复产规模再次扩大，业界普遍认为其将成为助力旅游业复苏，药力最猛的一剂“强心针”，不仅解决了有效需求不足的问题，更重要的是恢复了游客与旅游企业的信心。

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳在接受《证券日报》记者采访时表示，由于疫情影响，国内旅游行业受到了巨大的冲击，游客量剧减致使上半年大多数上市旅游企业业绩亏损惨重。但伴随着暑期旺季的到来，加上跨省团队游“解禁”，虽然各景区尚受疫情影响约束，但相关行业环比经营能力将有所修复。

值得关注的是，多家旅游行业上市公司已有恢复预兆。丽江股份日前修正上半年经营业绩，将预亏5000万元-8000万元调整至预亏1500万元-3000万元。理由是公司游客接待情况好于预期。云南旅游将上半年业绩从预亏4600万元-6300万元向上修正至盈利90万元-130万元。

“恢复跨省团队旅游，这一政策来得比较快，对整个行业是利好，尤其是对于旅行社和景区的利好更直接，因为他们对跨省旅游的依赖度比较大。”华兴证券酒店旅游行业分析师邓乃天对《证券日报》记者表示。

他进一步表示，我国在抗“疫”方面的政策非常给力，而开放跨省团队旅游是一个很重要的信号，给市场很大的信心，这主要体现在两方面，其一是对抗疫的信心，其二是对未来休闲游开放的信心。

分析师贺燕青在接受《证券日报》记者采访时表示，当前时间点恢复跨省团队游，首先将利好暑期的国内旅游市场，尤其目前出境游仍受海外疫情影响，之前北京地区疫情反复已得到明显控制，国内旅游预计将继续迎来高速增长。“根据此前经验判断，今年‘十一’假期，国内旅游或同比疫情前水平基本企稳，若疫情不反复，影响或在年内基本消除。”

他进一步表示，对于旅游企业来说，无论景区还是旅行社，今年现金流均受到很大冲击，此时恢复将非常及时，有助于其逐步脱离困境，改善现金流状况，得以恢复生存。多数景区、旅行社、OTA等也借机推出优惠促销活动，进一步释放旅游潜在需求，以期压缩恢复时间，快速产生稳定现金流。

“一季度末各大旅游景点及休闲度假业务陆续恢复营业，但对成熟景区或项目来说，仍受到接待客流不超过最大承载量30%的限制，此次将限流比例调整到最大承载量50%，对于前期恢复较好且较成熟的景区项目来说，进一步增强了恢复动能。”贺燕青说。

在旅行社工作的陈智（化名）认为，疫情对经济造成了一定的影响，而旅游不属于绝对刚性需求，一般家庭对于旅游消费的支出可能会减少。虽然这些年来旅游逐渐成为百姓的一种生活习惯，但绝大多数都属于“纯玩游”，像“深度游”“高端游”这些客单价较高的消费者并不多，而疫情更是加剧了这类人群的减少。

他同时认为，接下去行业间的竞争会更加激烈。“物美价廉的产品考验着所有从业人员，一些个性化、创新性服务产品更受青睐，各种低价低质、没有创新的产品会劣币驱逐良币。”

国内跨省团队旅游解封了，但出国游并没有解禁。根据文化和旅游部发布的通知，出入境旅游业务暂不恢复。

作用，还得拭目以待。

## 助力多个行业复苏

跨省团队旅游的解封，受益的不光是旅游行业，包括酒店等在内的诸多行业也将受益，而这些行业的企业数量众多。天眼查专业版数据显示，我国目前共有约307.2万家企业名称或经营范围含“旅游、旅行、机票、酒店”且企业状态为在业、存续、迁入、迁出的企业。

“文化和旅游部关于恢复跨省（区、市）团队旅游的决定，既显示了我国控制新冠疫情蔓延的绝对信心，也有力地促进了文旅行业的复苏。”旅悦集团战略合作伙伴、浙江藏元汇控股有限公司董事长周如生对《证券日报》记者表示，酒店业作为文旅产业的重要环节，受此次疫情影响巨大，很多单体酒店面临严重的生存危机。特别是在此前疫情控制尚未明朗、跨省（区、市）团队旅游禁令禁止的情况下，酒店业的客流流量断崖式下降。

“希望全球各国能携手同心，有效控制疫情蔓延，给正在复苏的酒店行业多几分信心。”周如生呼吁。

陈雳认为，航空、酒店需求与旅游高度相关，根据携程在6月27日发布的《2020年端午旅游市场大数据报告》，可以发现端午旅游人数相比清明、五一出现了一显著回升，其中，酒店、交通出行环比增长在10%以上。因此，在当前国外旅游尚未解禁，国内旅游逐步放开的大背景下，国内旅游有望迎来一轮高峰，相应的酒店、航空跟随受益。

邓乃天认为，上述通知对接待游客量不得超过最大承载量的30%调至50%，这一政策会让与旅行社关系较好的酒店得到更多的受益。

他同时表示，随着高考结束、暑假来临，对旅游业、酒店业的经营来说是一个很大的利好。从调研和交流的情况来看，酒店业主对此抱有非常大的期望。现在几大连锁酒店入住率能达到六七成的水平。如果要继续提升到八九成的水平，更多的还是要靠长途旅游的恢复，而这需要一定时间的积累，在这过程中，政策的提振就显得尤

为重要。

贺燕青表示，从细分行业看，恢复跨省游及扩大限流比例，不仅直接利好国内旅游景区、休闲度假景区及旅行社等，也深度利好如连锁酒店、餐饮、旅游购物等周边业态，对拉动整体消费和第三产业的生长意义较大，直接和间接辐射效应较强。

与此同时，与之相关的一些企业也积极回应。春秋旅游7月14日晚间表示，将继续保持在常态化疫情防控下，按照文化和旅游部颁布的防疫指南进行操作，确保游客健康安全。同时，春秋旅游利用春秋航空优惠机票及新开国内航线，设计了各种高质量的主题旅游产品近万款，覆盖全国所有低风险地区。

## 有望成拉动消费新增长点

如今，旅游出行逐渐成为人们生活的常态，旅游业正展现出极大的市场活力和发展潜力。

国家统计局发布的《中华人民共和国2019年国民经济和社会发展统计公报》显示，2019年全年我国国内游客60.1亿人次，比上年增长8.4%；国内旅游收入57251亿元，同比增长11.7%。

在陈雳看来，旅游消费有望成为拉动消费需求的新增长点。当前国外疫情尚未得到有效控制，6月份进出口额虽有所恢复，但相对有限，加上国外疫情的反复，外需对于国内经济的恢复相对有限，如何拉动内需才是稳住经济的关键。

“近期旅游市场逐步恢复，三亚旅游市场已经迎来了首个高峰期。部分地区近期也开始全面发放旅游消费券，将进一步刺激旅游消费市场，7月份旅游消费有望成为拉动消费需求的新增长点。”陈雳说。

值得关注的是，老百姓对于旅游的期待一直在不断高涨。根据中国旅游研究院调查数据，三季度中国居民出游意愿为80.22%，同比恢复九成左右。而携程旅游日前组织的调查显示，用户中88%今年有跨省旅游意愿，比例创新高，70%以上有意愿在放开后就选择出游。

## （上接A1版）

张立超称，当前来看，在国有资本的管理过程中，仍存在着企业自主权不足、企业激励机制有待完善、引入战略投资者操作困难等问题。因此，加强国有资本的市场化运作，提升国有资本配置和运营效率势在必行。而这既有利于确立国企市场化主体地位，提升效益和效率，也能促进国内资本合理流动，让国有资本更多地向重点行业、关键领域和优势企业集中，从而更好地服务国家战略需要。

## 纾困民企同步发展

《证券日报》记者注意到，近年来，上市国企不仅借力资本市场谋求自身发展，在纾困民企方面也体现出别样的担当。而作为资本市场舞台的搭建者，深交所亦积极支持国资国企通过成立专项基金、投资人股、现金增资、重组上市、为公司授信担保、提供债转股等创新方式参与民营企业纾困，助力民营企业健康发展。

张立超表示，深圳一直以来都是国有企业改革的先行者和示范者。近年来，深交所积极支持国资国企参与民营企业纾困，这带来的积极影响是能有效盘活存量项目，提高民企造血能力，缓解流动性风险，进而推动产业资源整合进程，促进各方的资源共享和优势互补，实现国企与民企的合作共赢。

从方式上看，多采取改革的办法、市场化的方式更已成为共识。以并

购重组为例，该方式不仅能达到为民企纾困的目的，也为国有资本的布局结构优化，提供新的契机。

刘兴国坦言，尽管近年来国务院国资委一直在大力推动国有资本布局结构的优化调整，且也取得了较好成效，但不可否认的是，这中间依然存在业务重叠、重复投资、产能过剩等问题。同时，随着我国经济形势及企业运行情况的不断变化，相对应的，企业的发展战略也需要不断做出新的调整。所以从国企角度而言，纾困民企也为其进行国有资本新布局提供了契机。

刘兴国认为，国资纾困民企一方面能增强民企上市公司发展的实力与能力，避免其陷入更为严重的经营困境，从另一角度来说，帮扶民企其实也是帮助国企自己。如果大量民企上市公司陷入发展困局甚至是大面积破产倒闭，必然也会对国有企业的发展造成重大冲击。总的来看，新时代的企业发展，应该是国有企业、民营企业的协同发展，是大小企业互融互融的发展，是整个产业生态圈、商业生态圈的共生共荣。如果该生态圈中的任何一个部分出了问题，其他企业的发展也必然会受到影响。

深交所相关负责人表示，下一步，深交所将继续发挥多层次资本市场平台功能，提高直接融资能力，加大市场培育力度，提升市场服务广度和深度，针对企业特点量身定制服务对接方案，利用多样化的资本市场工具助力国资国企改革，为实体经济发展提供更高质量、更有效率的金融服务。