

跨省游效应持续释放好消息 有热门民宿预约排到12月份

■本报记者 李乔宇

“前几个月我们公司院里能随便停车，现在必须得有证才能停了。”日前，某上市旅游公司后台工作人员告诉《证券日报》记者，“我们部门疫情期间就没闲着，但业务部门是最近才开始繁忙起来的，一线工作人员也在陆续复工。”

种种迹象表明，国内旅游业正在加速“回血”。

从OTA平台来看，据去哪儿网数据显示，目前跨省周边游已恢复至去年同期9成水平，成为今年暑期热度最高的旅游产品，国内长线跟团游、长线自由行(机+酒)产品也恢复至去年5成水平。

从民宿方面来看，据途家数据显示，目前北京京郊最火民宿的预约已经排到了12月份，从当前预订数据来看，预计今年暑期将恢复到去年同期85%以上；旅悦方面亦表示，旗下门店的订单量已经恢复到去年同期的90%左右；飞猪方面表示，7月份民宿订房量环比增长近50%，不少民宿在8月份周末已无太多空房。

从航司方面来看，据吉祥航空数据显示，7月份旅客运输量超110万人次，累计执行近8000班航班，整体客座率已恢复到疫情前近9成水平。

旅游业加速“回血”

“跨省跟团游恢复以来，我们一线工作人员的比例迅速达到高位。”据中青旅方面相关负责人告诉《证券日报》记者，尤其是酒店、机票等板块，一线业务工作人员的数量在跨省跟团游恢复的一个月时间里，环比增长了三、四倍。

中青旅方面表示，公司旗下旅行社业务员工复工已近5成，酒店业态近100%恢复，景区业态也恢复至9成以上。

“大家已经憋坏了。”在上述中青旅

负责人看来，部分旅游景区的恢复情况甚至超出预期。以中青旅旗下的古北水镇为例，“原本游客想要在周末参观古北水镇，就需要提前一至两周预订。但从目前的情况来看，即便游客想要在非周末的周四、周五前来参观，也需要提前一到两周预定。目前古北水镇每周接待游客的数量在三万人左右。”

去哪儿网方面告诉《证券日报》记者，从7月14日国家文旅部发布通知恢复跨省旅游以来，截至目前，已经有近7成去哪儿网门店恢复营业。“作为旅游业中最复杂、综合性最强的产品门类，跨省游的恢复对于整个行业来说是一个带动”。

去哪儿网方面表示，自跨省游恢复以来，各类旅游产品需求声浪上涨。其中跨省周边游已恢复至去年同期9成水平，成为今年暑期热度最高的旅游产品。国内长线跟团游、长线自由行(机+酒)产品也恢复至去年5成水平，上海、广州、深圳、成都、重庆等地成为热度最高的客源地。

“作为民宿行业从业者，最直观的感受就是跨省游开放后，来自郊区周边家庭游的朋友越来越多。”据途家方面告诉《证券日报》记者，“大家普遍反映一房难求，很多高品质适合家庭亲子出游的民宿房源都要提前3至4周预定，目前北京京郊最火的民宿已经排到了12月份”。

途家方面表示，跨省游恢复，又恰逢暑期，游客出行需求集中释放。目前途家旗下大部分城市的民宿业务已恢复，尤其是部分地区周末游和周边游恢复迅速，预期今年下半年将会有更明显的恢复趋势。“目前暑期已过大半，从当前预订数据来看，预计今年暑期的业务表现将恢复到去年同期的85%以上”。途家方面表示。

“民航业的恢复情况整体好于预期。”有不愿具名的民航业业内人士对



《证券日报》记者表示，目前商务出行正在恢复，热门航线的价格已经有所上涨，从目前趋势来看，预计明年国内民航业就能实现“满血复活”，全球民航业恢复的时间则要更长。

旅游业“给点阳光就灿烂”

但行业彻底回血仍有待时日。“最近工作量有所增加，但其实还是春节期间退票的时候最忙。”有旅游业从业人士对《证券日报》记者坦言。“出境游还没放开呢。”该从业人士告诉记者，旅游行业想要真正恢复至疫情前水平，仍需一段时间。

去哪儿网方面同样告诉记者，目前，整个旅游业在加快复工复产、恢复运营的同时，依然承载着巨大的压力，整体市场并未恢复到去年同期水平，游客在逐步建立出游信心，跟团游等传统旅游产品的全面恢复还需时间。

“旅游行业想要彻底摆脱疫情的阴影，需要的不仅仅是信心，更需要切实有效的治疗办法的出现。”旅悦方面告诉《证券日报》记者。

去哪儿网方面坦言：“今年暑期，虽然整个市场开始逐步复苏，但暑期的出

年内新发基金超1.84万亿元 42只“爆款”自带三大特征

■本报记者 王思文

近日，“基金”再次成为市场热门话题，新发爆款基金频现。数据显示，截至8月16日，今年以来已经成立922只新基金，募集资金合计超1.84万亿元，再创纪录。2020年无疑成为公募基金“发行大年”。

与此同时，《证券日报》记者统计发现，已有42只爆款基金(即1至3天内发行结束的规模在50亿元以上)成立，这42只爆款基金蕴含着三大特征：一是分布在23家中大型基金公司之中，小型基金公司很难“分一碗羹”；二是权益类基金挑起了爆款基金的“大梁”，占比九成；三是以优质龙头、科技成长为主打的两类新发基金更受投资者青睐。

在A股行情持续高涨、基民认购情绪高涨背景下，新发基金发行火爆的底层逻辑如何？“爆款潮”是否还会延续？近日，《证券日报》记者采访多家公募、私募的投资人士予以探究。

年内新发基金规模刷新历史纪录

与往年不同，今年以来“基金”二字频繁出现在市场热搜话题榜单之中。东方财富Choice数据显示，截至8月16日，今年以来已经成立922只新基金，募集资金合计已超1.84万亿元。回看历史募集数据，截至目前，今年新成立基金的募集总额已远远超过2015年1.66万亿元和2019年1.43万亿元的年度发行规模，创下新的纪录。

与此同时，中国公募基金存续规模攀上新高峰。中国证券业协会最新数据显示，截至2020年6月底，中国公募基金总规模已达7197只，合计规模为16.9万亿元，较4年前的牛市数据相比，基金数量已增3倍，基金规模已增2.8倍。

毋庸置疑，今年是公募基金的“发行大年”。对此，北京某中型公募投研部负责人表示：“未来十年，在房住不炒的严格调控下，大量居民储蓄进入资本市场来实现财富增值的意愿非常强烈，如同过去十年大量居民储蓄进入楼市实现增值一样，这是居民财富配置观念升级的体现。从居民储蓄进入资本市场的方式来看，通过买基金进入资本市场是符合监管思路的一个方向。”

上述人士表示，今年以来基金赚钱效应凸显，监管层大力倡导发展权益类基金的大背景是成就公募基金“发行大年”的另一大原因。年内公募发行市场延续“逢低布局”的节奏，使权益基金的募集规模挑起了今年新发基金市场的“大梁”。

据《证券日报》记者梳理统计，年内已有469只权益基金(包括被动指数型基金、增强指数型基金、普通股票型基金、偏股混合型基金、平衡混合型基金、灵活配置型基金)成立，占比51%；发行总规模达到1万亿元，占比54%。

爆款基金发行规模是去年全年的七倍

在新发基金发行火爆的市场背景下，多只新基金选择在发行前就设定好募集上限，即便如此，仍有许多基金宣布提前结束募集并启动比例配售。《证券日报》记者梳理发现，今年新成立的922只基金中，“一日售罄”的基金产品多达90只。

年内新成立的发行规模超50亿元的新基金数量也在刷新纪录，截至目前达112只，发行总规模达1.09万亿元，在全新基金的发行规模中占比达六成。

若按照“1至3天内发行结束的规模在50亿元以上”作为爆款的标准来看，今年以来爆款基金数量达到42只，这一数量在去年全年仅为5只。发行总规模为4829.83亿元，是去年全年爆款基金规模的7倍。从爆款基金的发行节奏看，今年1月份-3月份，爆款基金的产品数量还只是个位数，在6月份增加到16只，7月份开始迅速增长到35只，8月份仅16天时间已诞生了7只爆款

多重利好纷至沓来 85.51亿元大单涌入抢筹券商股

■本报记者 吴珊

“在证券行业经营业绩持续改善以及新一轮上升周期已正式开启的预期下，券商板块在充分调整后仍具备进一步向上修复估值的潜力。”中原证券分析师张洋表示。

周一，沪深两市在周末利好的簇拥下高开大幅拉升，蓝筹权重一扫调整的阴霾高开高走，市场做多热情被点燃，赚钱效应明显。盘面上呈现普涨格局，金融三剑客券商、保险、银行股强势大涨。

数据显示，周一，券商行业以大单资金净流入85.51亿元的成绩位列大单二级行业资金流入榜榜首。其中，43只券商概念股大单资金净流入态势，21

只个股大单资金净流入超亿元，国联证券、中信证券等两个个股大单资金净流入均在10亿元以上，分别为21.20亿元、12.33亿元。此外，包括招商证券、兴业证券、太平洋等在内的9只个股大单资金净流入也均超2亿元。

资金合力助推下，券商板块实现量价齐升，板块内成份股全线飘红。截至周一收盘，券商板块A股总市值达37693.74亿元，较前一交易日增加1855.74亿元。中信证券、招商证券、国信证券、中信建投等4只个股单市值增长超百亿元，分别为170.38亿元、152.15亿元、124亿元、116.85亿元。

利好叠加无疑成为此次券商股集体上涨的重要推动力。

日前，证监会就《证券公司租用第

三方网络平台开展证券业务活动管理规定》(简称《管理规定》)公开征求意见。广发证券非银研究团队首席陈福认为，与大型互联网第三方平台具有合作关系券商，以及招商证券、光大证券等具备金控平台背景的券商，有望借此实现更大程度发展。

华辉创富投资总经理袁华明告诉《证券日报》记者，“券商股的走强不仅是受到市场上涨的带动，更主要的是因为创业板注册制改革、新三板改革等资本市场重大改革的加速推进提升了券商板块的经营预期和投资者关注度”。

此外，券商收入及利润保持较高增速，盈利能力持续上调，也是近期券商行情的重要看点。据《证券日

报》记者统计，截至8月17日，已有12家券商发布了中报或中报业绩快报，多数券商的经营业绩较上年同期出现明显增长。天风证券分析师夏昌盛表示，券商具有“自我加速强化”的特征，预计全年业绩增速的中枢有望抬升。

对于券商股的投资布局，龙赢富泽资产总经理董第狄在接受《证券日报》记者采访时表示，就证券行业而言，需要分成几个方向去考虑，首先是有重组预期的头部券商公司，近期在消息的刺激下反复活跃，成为行情的焦点；其次是中报突出的公司，业绩超预期是它们走强的关键；最后是从指数配置方面，可以考虑占据指数权重较大的大盘券商股。

A股开启增量资金驱动模式 近两百亿元追捧金融股

■本报记者 张颖

11539亿元！周一，沪深两市震荡上扬，成交金额重回万亿元之上。三大股指全线飘红，截至收盘，上证指数涨幅达2.34%，深证成指和创业板指涨幅分别为1.88%和0.83%。

对此，接受《证券日报》记者采访的私募排排网未来基金经理胡泊认为，周一，在银行、保险、地产等权重股的上涨推动下，市场出现大幅上涨。银行、保险、地产等板块上涨的原因主要是前期涨幅不大，整体估值处于相对低位，当前属于价值洼地，相对科技、医药等高估值板块而言，具有较高的安全边际，从而吸引了较多资金的参与。

可以看到，周一市场大单资金有所异动，从三方面可见资金新动向。

首先，从整个A股市场来看，资金重新回流。《证券日报》记者根据同花顺统

计发现，与上周连续5日资金净流出均超百亿元相反，周一，整个A股市场资金净流入达353.7亿元。

其次，金融股吸金近两百亿元。统计可见，上周的5个交易日中，在申万一级的28个行业里，有25个行业呈现资金净流出态势。其中，医药生物、计算机、电子、化工和有色金属等行业，期间累计资金净流出均超100亿元。仅有食品饮料、银行和家用电器等三行业，期间资金小幅净流入，分别为38.3亿元、31.35和3.6亿元。

然而在本周一，市场投资热情高涨，申万一级的28个行业有21个行业呈现资金净流入态势。其中，非银金融行业备受追捧，资金净流入达132.7亿元。紧随其后的是电子和银行等两行业，资金净流入均超60亿元，分别为68.46亿元、63.75亿元。由此计算，周一，以银行和非银金融为代表的金融股合计资金净流

入达196.45亿元。

第三，资金涌入逾五成个股。从个股来看，周一，沪深两市有2017只个股呈现出资金净流入态势，占可交易A股总数逾五成。其中，资金净流入超1亿元的个股达113只，京东方A、中国平安、国联证券、中信证券、中兴通讯、TCL科技、五粮液等大盘蓝筹股资金净流入均超10亿元。

对此，华辉创富投资总经理袁华明告诉《证券日报》记者，今年上半年主要是科技成长股的结构行情，8月下旬是半年报密集披露期，包括大金融股在内的一些传统板块有补涨的空间和需要。近日，MLF和逆回购操作一定程度上缓解了投资者对于流动性收紧的担忧，对大金融等板块直接利好。大金融行业是中国经济发展和转型升级的中长期受益产业，龙头企业同时额外受益于行业集中度提升趋势，业绩确定性突出，

(上接A1版)

博时基金相关负责人在接受《证券日报》记者采访时表示：“随着注册制改革的深入推进，A股市场的标的深度和广度都会大幅扩张，各种新行业、新模式、新崛起企业都会快速进入市场，这对基金公司的投研覆盖能力提出了较大的挑战。此外，注册制下退市指标进一步完善，公募基金要对投资的企业质量进行更为严格的审核。”

“公募基金在严格的监管下，长期坚持基本面向导的投资理念，在市场参与主体中具备明显的投研优势，随着注册制推动优质企业与劣质企业加速分化，公募基金长期的投研积累有望转

化为超越市场的业绩表现。”博时基金相关负责人对记者表示。

南方创业LOF拟任基金经理应帅对记者提到：“首先，要有一个比较完整的公司调研体系，以及对公司整体理解的框架。第二，想要获得超额收益，基金经理必须勤勉、谨慎地工作，只有勤勉工作，不断调研上市公司，才能选到真正优秀的成长标的。”

博时基金权益投资一体化投研总监曾鹏在接受《证券日报》记者采访时强调：“作为专业的投资机构，应坚持回归基本面研究驱动的价值投资理念，构建合理的投资组合，利用市场工具做好风险对冲和波动性管控。对于创业板

投资，更重要的是持续跟踪，形成良好的跟踪渠道，才能伴随企业长期成长，估值才能真正体现出来。”

创业板注册制改革 激活市场潜能

创业板注册制改革逐步落地，看点之一莫过于对创业板股票竞价交易涨跌幅限制放宽至20%，这会对投资者带来哪些影响？创业板实施注册制后，哪些板块比较受益？

浦银安盛基金基金经理郁蓓华在接受《证券日报》记者采访时表示：“目前我国经济正处于从高速增长阶段向高质量发

展阶段转型的换挡期，在此背景下，积极推动创业板注册制改革，可以说是关系到中国资本市场全局、推动中国经济结构优化的重中之重。对投资者而言，可选的投资标的增加了，但对分析甄别上市公司的管理质量、判断创业型企业的内在价值提出了更高的要求。”

农银汇理基金对《证券日报》记者表示：“创业板改革后，基本预期将成为未来趋势的主导性因素，估值中的基本面因子权重将显著增加。”

针对创业板后市预期，博时科创主题基金经理肖瑞瑜认为，“创业板注册制改革将真正激活创业板的潜能，创业板也将成为全球具备市场竞争力的资本市场。”