

聚焦五一档

# 机票盲盒来了 五一能说走就走吗?

■本报记者 贾丽

火爆市场的“盲盒经济”正在从玩具业蔓延到旅游业。继携程旅行推出的“机票盲盒”活动后,携程旅行、去哪儿、飞猪旅行先后推出了各种类型的旅行盲盒。

五一假期,文旅产业将带动服务性消费持续升级,旅游业的业态正在悄然生变。但也有专家表示,目前,由于法律法规普遍具有滞后性,相关监管暂未完全到位,类似“盲盒”产品,售后服务与商品质量往往难以保证,一旦出现纠纷,消费者维权举步维艰。

“我已经连续五天刷售票平台了,4月30日去成都的火车票没了,去杭州的也没了,只能候补。”北京一位计划五一出游的李先生对《证券日报》记者说:“今年五一出游的火爆,我是切实感受到了。”

五一期间的火车票、机票、景区门票预订已进入高峰期。携程平台数据显示,截至4月22日,五一期间机票、酒店、门票、租车的订单量较2019年同期分别增长了23%、43%、114%、126%。《证券日报》记者调查发现,在一些热门城市,部分酒店价格经过几轮临时调价,有的上涨了200%以上。

机票也非常紧俏。中国民航局数据显示,今年五一假期机票预订量明显高于清明假期,其中,中远程出行旅客数量增幅相对较大。为满足旅客国内出行需求,民航局积极引导和鼓励航空公司将

闲置的国际航线航班时刻和保障资源转移到国内,并在3月底夏秋航季换季时新增了322条国内航线,安排各航空公司执行五一假期国内加班近2000班,满足假日市场需求。

不少OTA(在线旅游代理)平台抢推“机票盲盒”,欲再次实现破圈引流。据了解,在盲盒产品推出后,不少消费者反映“盲盒”中的航班不能修改、定制机票并非“量身定做”,出行满意率低等,大大降低了用户的购买体验。

目前,国内旅游火爆,各种创新“玩法”层出不穷,但行业还普遍缺乏统一标准和监管。据国内知名网络消费纠纷调解平台“电诉宝”数据显示,退款问题、霸王条款、订单问题、售后服务是在线旅游一直以来的热点投诉问题,关联周边游、旅行、走着瞧旅行、侠侣亲子游、飞猪、携程、去哪儿、123微旅行、驴妈妈、途牛等都曾被用户投诉。

目前,国内旅游业正悄然发生变化,自由随性的年轻人成为旅行主力军,无接触的在线租车成为热门选择,新兴旅游方式备受年轻群体喜爱。

携程发布的数据显示,徒步登山、户外、房车、越野、露营、旅拍,在五一主题旅游产品中在线浏览预订人气领先。另外,在以80后、90后为主的带动下,旅游盲盒经济也火爆起来。

丽江市艺术学院副院长潘宏义对《证券日报》记者表示,近两年,中国在线旅游平台用户年龄分布中,80后、90后



占比达80%,已成为在线旅游平台的使用主力军。同时,旅游需求已从观光转为一种生活方式,大众旅游的发展阶段已从精英旅游、大众观光旅游、近程大众娱乐旅游发展到大众度假旅游。“盲盒产品迎合两种消费群体的心理,一方面很多年轻人喜欢新奇、冒险的事物,乐于选择盲盒产品;另一方面,盲盒产品也是部分消费者在心仪的热门旅游项目售空下,无奈的选择,在旅游中释放压力。”一位杭州当地导游告诉记者。网络社电子商务研究中心生活服务电商分析师陈礼腾认为,旅游盲盒不仅局限于机票,玩法将贯穿整个用户的消

# 电影巨头扎堆“五一档” 华谊新片能否成为黑马

■本报记者 吴文婧 见习记者 冯思婕

今年以来,电影市场非常红火,春节档、清明档票房收成喜人。现下,五一档预售已正式开启。据灯塔专业版数据显示,截至4月25日12时,五一档影片预售总票房已突破3650万元,票房位列前三的影片分别为光线传媒的《你的婚礼》、中国电影等出品的《悬崖之上》、华谊兄弟联合出品的《阳光劫匪》。

距五一档正式开启还有5天,影视概念股已经开始预热,据Choice数据显,影视板块指数近6个交易日涨幅约5.3%。

## 电影行业景气度持续复苏

根据猫眼电影数据统计,2015年至2019年,中国电影市场五一档票房从6.34亿元(不含服务费)一路升至15.27亿元(含服务费)。多家机构预测,今年五一有五天假期,加之定档的大片云集,已有12部影片开启预售,预计热度将超过往年。

中金公司研报指出,五一档影片供

给相对充沛,或帮助全年票房稳步增长。预计中性情形下2021年五一档含服务费票房17亿元。

五一假期对文旅消费拉动势头强劲,在参投的《你好,李焕英》大获成功后,此次华谊兄弟带着李玉执导,改编自日本作家伊坂幸太郎同名小说的电影《阳光劫匪》冲击五一档。

华谊兄弟董秘高辉向《证券日报》记者表示:“消费是促进经济增长的引擎之一,文化和旅游消费贡献力度逐年增长,文化消费已成为我国新的消费增长点。华谊兄弟将发挥所长,不断创新,为推动影视文化产业发展和‘文化+’产业赋能贡献力量,为消费市场发展注入新动力。”

浙江一影视公司负责人向记者表示,张艺谋执导的《悬崖之上》最受瞩目,有望提前锁定五一档票房冠军。《阳光劫匪》作为李玉导演转型喜剧之作,又是该档期中唯一的合家欢电影,这部电影有望成为黑马,脱颖而出。

## 华谊兄弟坚持内容为王

2020年9月份,华谊兄弟发布了“H

计划”第七季片单,以五个篇章涵盖了红色经典题材、现实主义题材、工业化商业大片、动画电影和国际合作项目在内的18部影片,以满足市场中各年龄层、各种题材取向观众的观影需求。

“近年来涌现出的《流浪地球》《战狼2》《哪吒》《我不是药神》《我和我的祖国》《八佰》等一系列优秀国产电影,以积极正向的价值观和足够饱满的情感浓度、有民族精神的感召、文化自信的表达、直面现实的勇气和对伟大祖国的热爱,加上电影高完成度的视听冲击,形成了全新的中国电影标签。”高辉表示。

据记者了解,在建党100周年之际,华谊兄弟出品的《铁道英雄》(暂定名)要将鲁南铁道队抗战英雄的真实事迹改编的故事搬上银幕,展现中华民族大义无畏的精神,该影片已定档国庆。

高辉表示:“内容品质是整个影视行业发展的核心与根本,作为以内容制作优势见长的影视公司,华谊兄弟始终以内容品质为第一追求,坚持内容为王,倡导主流价值观,努力平衡好电影的艺术价值、社会意义和商业价值。”

无论是春节档还是清明档,从观影反应和影片口碑都不难看出,国产电影制作水平提升,宣传优势明显,随着行业共识不断回归,优质内容愈发受到欢迎。

“新导演、新制作者出现,代表了行业不断有新鲜血液注入,新生力量带来了新的视角和剧本创作方向。在创作上,也应该给予新生代导演、编剧更多的鼓励和机会。”深圳思其晟文化传播CEO伍佰麒向记者表示。

“华谊兄弟始终注重对青年人才的挖掘与培养,着力扶持新导演和新的创作力量,致力于不断为影视行业未来发展输送新生力量,以推动行业可持续发展。”高辉告诉《证券日报》记者:“公司一直在积极探索优质内容的多元化发展,对影视IP进行延展和衍生,延长影视IP的生命周期,致力于让核心优质内容发挥更大价值,推动影视产业链的发展与完善。”

记者了解到,华谊兄弟已经储备不少优质电影作品,将在今年持续发力。高辉表示,“未来,华谊兄弟将继续发挥企业自身优势和能力,坚持本心做好内容,不断为观众推出好作品。”

# 解密主动偏股型基金净值增长动力源 一季度基金重仓股谁主沉浮

■本报记者 赵子强

4月23日,随着基金2021年一季报的收官,投资者关心的主动偏股型基金(包括普通股票型和偏股混合型基金)重仓股悉数亮相。截至记者发稿,有数据可查的2240只偏股型基金中有542只的一季度净值增长率为正,占比24.20%。

## 广发价值领先混合净值增长率居前

一季度净值增长率排名前十的有:广发价值领先混合(29.70%)、南华丰淳混合A(25.62%)、大成新锐产业混合(18.04%)、广发睿选领先混合(16.13%)、上投摩根核心精选(15.05%)、嘉实基础产业优选股票A(14.70%)、嘉实周期优选混合(14.31%)、上投摩根核心成长股票(13.65%)、大成进取优选股票(13.48%)、中欧量化驱动混合(12.36%)。

通过对上述基金前十大重仓股的统计,投资者可以发现这些基金中净值增长率先居前者,在一季度震荡市中,是通过哪些股票来收获净值增长的。广发价值领先混合贡献度最高的是中煤能源,持股4105.06万股,持股市值25246.12万元,一季度该股上涨38.2%,贡献度1.05%;贡献度第二的是杭州银行,持股1897.69万股,持股市值32051.93万元,一季度该股上涨13.2%,贡献度0.49%;贡献度第三的是神火股份,持股2404.79万股,持股市值22845.51万元,一季度该股上涨19.05%,贡献度0.47%。

南华丰淳混合A贡献第一的是智飞生物,持股1.04万股,持股市值179.39万元,一季度该股上涨16.62%,贡献度

0.34%;贡献度第二的是中国中免,持股0.67万股,持股市值205.07万元,一季度该股上涨8.37%,贡献度0.2%;贡献度第三的是贵州茅台,持股0.16万股,持股市值321.44万元,一季度该股上涨0.55%,贡献度0.06%。

大成新锐产业混合贡献第一的是明泰铝业,持股1068.82万股,持股市值20628.17万元,一季度该股上涨36.49%,贡献度2.41%;贡献度第二的是赛轮轮胎,持股1772.90万股,持股市值16009.26万元,一季度该股上涨49.5%,贡献度1.82%;贡献度第三的是玲珑轮胎,持股336.4万股,持股市值15743.55万元,一季度该股上涨33.07%,贡献度1.52%。

广发睿选领先混合贡献第一的是中煤能源,持股1234.42万股,持股市值7591.70万元,一季度该股上涨38.2%,贡献度1.08%;贡献度第二的是华夏航空,持股346.35万股,持股市值5555.43万元,一季度该股上涨26.8%,贡献度1.05%;贡献度第三的是兖州煤业,持股519.94万股,持股市值6878.81万元,一季度该股上涨31.38%,贡献度0.8%。

上投摩根核心精选贡献第一的是喜临门,持股13.26万股,持股市值350.13万元,一季度该股上涨36.7%,贡献度1.95%;贡献度第二的是兔宝宝,持股32.42万股,持股市值350.78万元,一季度该股上涨20.62%,贡献度1.02%;贡献度第三的是索菲亚,持股5.49万股,持股市值180.88万元,一季度该股上涨27.14%,贡献度1.02%。

嘉实基础产业优选股票A贡献第一的是吉祥航空,持股147.2万股,持股市值2213.91万元,一季度该股上涨32.28%,贡献度2.61%;贡献度第二的是新城控股,持股27.59万股,持股市值1346.39万元,一季度该股上涨40.11%,

贡献度1.17%;贡献度第三的是春秋航空,持股27万股,持股市值1608.03万元,一季度该股上涨7.45%,贡献度0.45%。

嘉实周期优选混合贡献第一的是吉祥航空,持股741.31万股,持股市值11149.33万元,一季度该股上涨32.28%,贡献度2.81%;贡献度第二的是新城控股,持股131.13万股,持股市值6399.14万元,一季度该股上涨40.11%,贡献度1.96%;贡献度第三的是兴业银行,持股400.67万股,持股市值1952.16万元,一季度该股上涨15.43%,贡献度1.13%。

上投摩根核心成长股票贡献第一的是喜临门,持股642.33万股,持股市值16963.91万元,一季度该股上涨36.7%,贡献度3.47%;贡献度第二的是索菲亚,持股395.22万股,持股市值13014.60万元,一季度该股上涨27.14%,贡献度2.16%;贡献度第三的是大华股份,持股561.82万股,持股市值13860.19万元,一季度该股上涨24.03%,贡献度2.11%。

大成进取优选股票贡献第一的是玲珑轮胎,持股289.92万股,持股市值13568.27万元,一季度该股上涨33.07%,贡献度1.02%;贡献度第二的是TCL科技,持股1329.33万股,持股市值12415.92万元,一季度该股上涨31.92%,贡献度0.89%;贡献度第三的是金和实业,持股461.38万股,持股市值18178.40万元,一季度该股上涨21.49%,贡献度0.86%。

中欧量化驱动混合贡献第一的是海康威视,持股4.31万股,持股市值240.93万元,一季度该股上涨15.23%,贡献度0.19%;贡献度第二的是宝钢股份,持股30.08万股,持股市值243.05万元,一季度该股上涨35.8%,贡献度0.14%;贡献度第三的是招商银行,持股8.7万股,持股市值444.57万元,一季度该股上

涨16.27%,贡献度0.12%。

## 重仓股 云集化工等三行业

进一步统计发现,上述净值增长率前十的主动偏股型基金的前十大重仓股涉及68只个股,从行业来看,涉及22类申万一级行业,其中,化工、有色金属和电子等三行业基金重仓股最多,分别有11只、7只和6只。

对于上述基金重仓的三大行业,业内人士更看好化工和有色金属板块。接受《证券日报》记者采访的私募排网研究员刘文婷表示,相对看好化工和有色金属板块的投资机会。一方面,化工、有色金属属于高排放行业,受益于国家关于碳达峰、碳中和的政策和措施落地,有利于行业盈利提升;另一方面,化工和有色都属于顺周期行业,随着全球经济的复苏,有色和化工需求明显回暖,相关企业盈利得到改善。

“化工、有色等顺周期板块显著受益全球经济复苏,业绩增长确定性大,且具备明显估值优势,在当前市场风险偏好较低的环境下,容易受到机构资金青睐,投资者可保持关注。”沃隆创投投资基金经理黄界峰对《证券日报》记者表示。当然,也有业内人士同时看好上述三行业,金鼎资产董事长龙瀛对《证券日报》记者表示,近期周期性板块化工、电子、有色金属等业绩全面复苏,出现轮番上涨,引起一些绩优基金的重点关注和逐步加仓。

黄界峰对电子行业明显分化进行提醒。他认为尽管行业仍维持较高景气度,但此前部分个股累计涨幅巨大,股价已透支业绩预期,估值偏高。

# “10+1”格局下 数字人民币试点亮点纷呈

跨区域联动将进一步实现,使用场景将下沉

■本报记者 刘琪

“目前数字人民币试点范围有序扩大,应用场景逐步丰富,应用模式持续创新,系统运行总体稳定,初步验证了数字人民币在理论政策、技术和业务上的可行性和可靠性。”央行宏观审慎管理局局长李斌日前在央行举行的2021年第一季度金融统计数据新闻发布会上表示。

往前追溯,2019年底数字人民币试点、测试相继在深圳、苏州、雄安、成都四地及北京冬奥会会场启动,到2020年10月份增加了上海、海南、长沙、西安、青岛、大连等6个试点测试地区,由此初步形成“10+1”格局。

李斌介绍,数字人民币试点测试坚持稳妥、安全、可控原则,以受查白名单用户小额交易为主,目前参与人数、参与笔数、净兑换的金额总体上还比较小。试点过程中各方面对数字人民币都有比较高的兴趣,试点地区用户的积极性比较高,试点场景现在覆盖了生活缴费、餐饮服务、交通出行、购物消费、政务服务等多个领域。

对于近几年的试点情况,中南财经政法大学数字经济研究院执行院长、教授盘和林给出的评价是“亮点纷呈”。他对《证券日报》记者表示,首先,数字人民币在试点过程中逐步普及,让人民群众更加了解,为未来普及打好基础。其次,数字人民币在试点过程中不断完善安全性和可靠性,在正式推出之前尽量做到万无一失。

“近期最大的亮点是跨区域联动,一方面是区域联动,解构跨区域使用的问题;另一方面是企业联动,通过数字人民币试点来促进消费。”盘和林说。

据“苏州发布”微信公众号4月19日消息,今年,苏州将联动上海协同举办“五五购物节”,数字人民币消费成为活动的主要亮点之一。目前,

# 让投资者更安心: 深市逾六成披露年报上市公司安排业绩说明会

■本报记者 昌校宇

截至4月24日,深市披露2020年年报的1400余家公司中,已有900余家发出业绩说明会通知,占比超过六成,大幅超过去年同期水平。“上市公司高质量发展离不开良好的投资者关系管理。”南开大学金融发展研究院院长田利辉向《证券日报》记者分析称,业绩说明会是上市公司与投资者沟通交流的重要渠道,是基本信息公开的重要环节,有助于引导市场形成价值投资的氛围,从而助力中国资本市场的长足发展。

田利辉进一步表示,深市逾六成披露年报上市公司发出业绩说明会通知,说明公司高度重视与投资者交流,提升信息披露的质量和效果,也表明多数上市公司能够积极响应深交所的引导。在业绩说明会带来的信息和信心下,助推上市公司高质量发展。

“上市公司高质量发展离不开良好的投资者关系管理。”南开大学金融发展研究院院长田利辉向《证券日报》记者分析称,业绩说明会是上市公司与投资者沟通交流的重要渠道,是基本信息公开的重要环节,有助于引导市场形成价值投资的氛围,从而助力中国资本市场的长足发展。

田利辉进一步表示,深市逾六成披露年报上市公司发出业绩说明会通知,说明公司高度重视与投资者交流,提升信息披露的质量和效果,也表明多数上市公司能够积极响应深交所的引导。在业绩说明会带来的信息和信心下,助推上市公司高质量发展。

“深交所已为深市上市公司开好业绩说明会提供了优质的政策指引和外部支撑,不过,业绩说明会能否开好也取决于上市公司和投资者的互动。”田利辉解释,一方面,上市公司要高度重视业绩说明会,这是向市场作的年度工作汇报,应积极筹划,认真沟通,及时披露业绩说明会的情况;另一方面,投资者要认识到业绩说明会对于自身财富的重要性,应该积极参与、审慎提问、全面分析,为自己的投资决策获得充分信息。

《证券日报》记者了解到,随着上市公司年报密集披露,上市公司召开业绩说明会也将进入高峰期。深交所支持上市公司通过更为鲜活、更加推动沪深300指数公司、“A+H”上市公司、央企控股上市公司、创业板上市公司等市场影响力较大、社会关注度较高的公司在披露年度报告后十五个工作日内召开业绩说明会,在全市场形成良好的示范引领效应。同时,督促董事长、总经理等关键少数原则上亲自出席,提升公司与投资者直接互动的深度、广度和效果。上市公司普遍重视,积极召开业绩说明会。

第二,强化过程管理,明确监管