

双节临近 长线游预订热度攀升

■本报记者 梁傲男

中秋与国庆双节临近,今年“请3休13”的超长拼假方案,让不少游客选择将年假与法定假期拼接,形成了近半个月的充裕出行窗口。受此拉动,假期出游的规划周期明显拉长,暑期出行与“黄金周”的预订实现了无缝衔接。

众信旅游数据显示,截至8月12日,众信旅游“黄金周”期间出境游产品收客量达75%,收客节奏显著快于去年同期,整体出游报名人数同比增长70%,反映出消费者长假出行意愿高涨,提前规划出游的意识持续增强。

出境游方向中,欧洲长线游热度攀升最为明显。众信旅游数据显示,截至8月12日,欧洲游预订量占比接近整体出游总量的一半,赴欧洲出游人数同比增长达140%。

同程旅行数据也显示,法国、瑞士、意大利、英国、西班牙等欧洲国家的旅游线路,凭借深厚文化内涵与秋季限定景观成为热门之选;澳大利亚和新西兰则依托沉浸式户外体验,吸引了大量年轻游客。免签与签证便利和政策进一步激活了出境游市场,俄罗斯、巴西、马尔代夫、乌兹别克斯坦

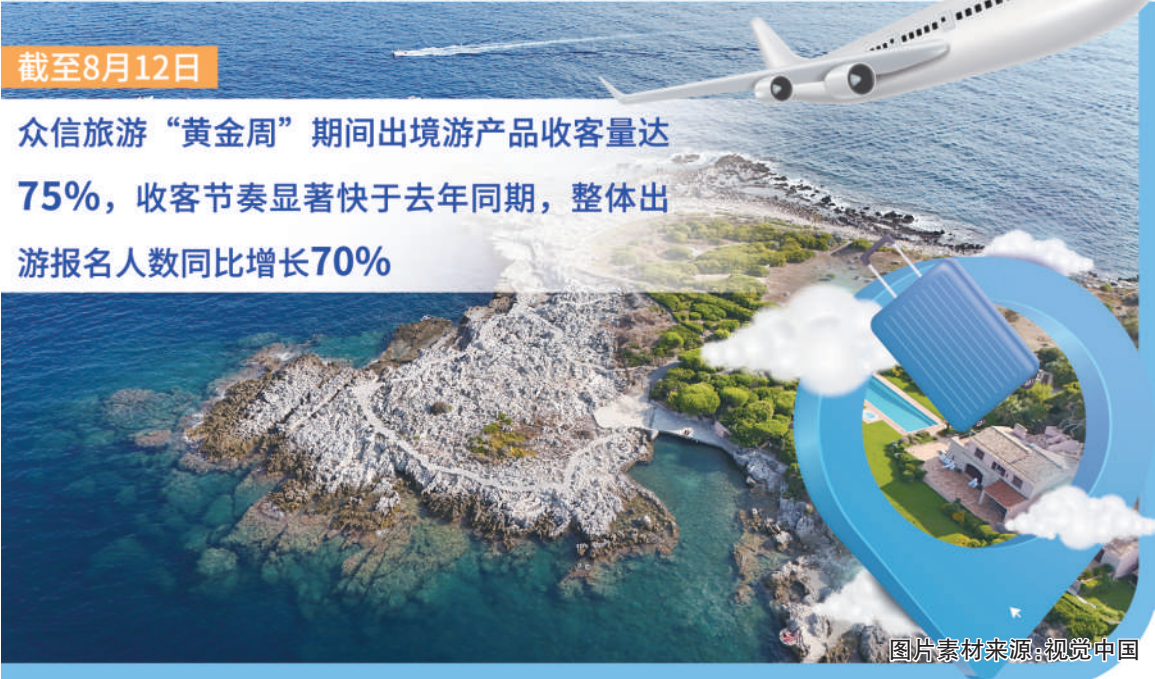
等地的热度持续上涨。

出境游热度走高,国内长线游同样热度不减。同程旅行数据显示,新疆、西藏、甘肃、云南、海南等地的表现同样亮眼:新疆亲子度假产品预订火爆,甘肃丝路研学游、云南生态旅游、海南热带海岛游也备受青睐,相关产品预订热度居高不下。

国内外长线游同步走热,背后是供需两端的共同发力。从需求端看,“请3休13”拼假方案推动预订决策明显前置,各在线旅游平台数据显示,中秋国庆相关搜索与预订已进入加速通道;从供给端看,航空公司不断加密国际及国内航线,出境旅游目的地持续推出签证便利化措施,为长线游的爆发提供了基础支撑。

同程研究院相关负责人对《证券日报》记者表示,双节叠加形成的超长出行窗口,正在重塑长线游的消费节奏与产品形态。消费者更倾向于预留更长行程,户外体验与文化寻访深度融合,共同构成了“远程目的地+深度玩法”的主流产品形态。

此外,出行成本降低也为长线游热度提供了支撑。自8月5日零时起,国内航线旅客运输燃油附加费征收标准有所调整,其中,800公里(含)以下航段每位成人旅客将被收取40



元,800公里以上航段每位成人旅客将被收取70元,分别较此前下降10元和30元。去哪儿大数据研究院相关人士对《证券日报》记者分析称,燃油附加费降低有利于降低出游成本,将进一步刺激长线出行需求。针对消费者拼假出行的多元需

求,多家旅游业上市公司有针对性地推出了团队游、自由行、定制游以及长线邮轮游等多元化产品组合,覆盖不同人群的个性化出行选择。面对火热的市场,旅游业界持积极乐观态度。“今年中秋联动‘十一’形成超长假期,充分调动了民众

的出游积极性。目前各旅游线路仍在持续收客,临近假期预订规模有望继续走高。”众信旅游媒介公关经理李梦然表示,当前长线游动能强劲,反映出国内游客愈发青睐高品质跨境旅行,也彰显出境旅游市场强大的复苏韧性与发展活力。

四川发力推进算力网建设

打造一批算力赋能标杆场景

■本报记者 舒娅疆

近日,四川省发展和改革委员会等部门印发《四川省推进算力网建设的若干政策措施(试行)》(以下简称《措施》)。《措施》提出,“适度超前布局智算设施,加快建设万卡级智算集群,合理配置通算、智算、超算比例,不断提高智算占比”“打造一批算力赋能标杆场景”等,多条“硬核举措”备受市场关注。

具体来看,在优化全省算力区域布局方面,建强成都平原算力核心区,打造攀西—川西北算力融合带,培育川南、川东北区域算力节点。在建设智能算力中心方面,支持建设万卡集群,探索建设高安全算力设施,支持存量数据中心绿色化改造。

在强化算力赋能“人工智能+”

方面:鼓励行业龙头企业开放场景数据资源,形成算力供给、数据支持、场景落地等协同赋能“人工智能+”的良性生态。鼓励政府部门、企业、高校、科研院所等开放应用场景,在智能制造、智慧文旅、智慧医疗、防灾减灾、低空经济、城乡治理等重点领域,打造一批算力赋能标杆场景。

在推动算力普惠易用方面,《措施》提出设立“算力券”,对企业购买国产算力费用给予支持,其中,成立3年内的初创企业支持比例最高可达30%、人工智能—人公司(OPC)可提高至40%,每家单位每年支持最高不超过100万元。此外还将设立“词元券”补贴大模型标准化应用程序接口(API)调用、智能体运行、生成式AI服务等词元消耗。

四川省委、省政府决策咨询委员

会委员,四川(西部)研究院财金商贸(投资与可持续发展)研究中心主任王小琪向《证券日报》记者表示:“四川是全国最大的水电清洁能源区域,同时位于国家东数西算工程八大枢纽节点之一,在绿电成本、算力枢纽、算力基础设施建设等方面均拥有显著优势。此次《措施》覆盖了平台、企业 and 应用场景等多个方面,涉及面广、支持力度大,在财政政策、投资政策、价格政策、直供政策等方面融合互动,对四川的数字产业经济发展辐射带动作用突出。”

目前,四川已有多家A股上市公司布局算力产业,伴随着算力网建设的不断推进,企业的相关业务也在加速发展。

公开资料显示,四川华丰科技股份有限公司(以下简称“华丰科技”)的高速背板连接器及高速线模

组可适配国产AI服务器、超算集群等相关硬件场景,支撑大模型训练、推理的算力集群互联需求。华丰科技相关负责人表示,与投资者交流时表示,受益于算力基础设施建设需求拉动,其高速互联相关产品市场需求旺盛,整体产能利用率处于较高水平。

四川君逸数码科技股份有限公司(以下简称“君逸数码”)与华为联合发布君逸昇腾超节点智算中心(筹建),受到投资者关注。该公司相关负责人表示,该项目目前处于筹建阶段,君逸数码将结合自身在智慧城市、政企数字化解决方案、AI智能体平台、数据治理及行业应用方面的技术和客户基础,积极探索算力服务与行业场景应用相结合的业务模式,推动AI算力、算法平台及行业解决方案协同发展。

电解液添加剂产业链上市公司盈利能力修复

■本报记者 曹 琦

2026年上半年,锂电池产业链细分赛道迎来显著结构性景气。作为电解液核心关键材料,碳酸亚乙烯酯(VC)、氟代碳酸乙烯酯(FEC)等高端电解液添加剂,受供需错配与下游需求扩容多重利好驱动,价格持续攀升,行业景气度全面回暖。同时,产业链上市公司依托产品量价齐升,盈利能力大幅修复,多数企业实现业绩同比大幅增长或扭亏为盈,交出亮眼的半年度答卷。

VC与FEC是锂电池电解液中用量最大、作用最核心的两类成膜添加剂,二者共同构成电解液性能的“基础骨架”;VC主导负极SEI膜形成,决定电池循环寿命与高温稳定性;FEC适配低温环境、高镍三元与硅碳负极

体系,保障快充安全性与低温续航。

本轮添加剂涨价行情具备坚实的基本面支撑。从需求端来看,2026年国内新能源汽车产销持续复苏,储能行业装机量高速增长,带动电解液整体需求稳步扩容。供给端则呈现明显的刚性约束。电解液添加剂属于高危精细化工品,生产工艺复杂、提纯难度大、安全环保审批严苛,新建项目审批周期长,产线建设与产能爬坡周期漫长,行业新增产能释放节奏显著滞后于需求增速。

叠加行业前期持续去库存,目前产业链整体库存处于低位,现货市场供需紧平衡格局持续强化,推动电解液添加剂价格自2025年四季度开启稳健上行通道。

百川盈孚数据显示,2026年上半年VC产品市场价格处于14万元/吨

以上水平。进入下半年,受供需关系影响,VC、FEC产品价格呈走高态势。截至2026年8月10日,VC、FEC产品市场价格分别为23万元/吨、8万元/吨。

江西富祥药业股份有限公司(以下简称“富祥股份”)相关负责人向《证券日报》记者透露:“当前公司添加剂产线产能利用率达98.41%,VC、FEC供不应求。”

随着VC、FEC核心产品价格持续上涨,电解液添加剂产业链上市公司盈利水平迎来全面修复,行业头部企业业绩实现大幅增长。

其中,富祥股份业绩改善最为亮眼。依托产能技改、工艺优化、海外拓客与产品涨价的多重利好,公司2026年上半年实现营业收入8.88亿元,同比增长72.59%;归母净利润

1.77亿元,成功实现扭亏为盈。其中锂电电解液添加剂业务成为公司第一大营收来源与核心增长引擎,上半年该板块营收达4.42亿元,同比大幅增长263.13%。2026年6月份,富祥股份已顺利完成VC产品产能技改升级工作,将VC年产能从8000吨提升至10000吨。目前技改后产线运行稳定,产能规模持续释放,为公司抢抓行业发展机遇、保障海内外订单高效交付夯实了产能基础。

对此,富祥股份负责人表示:“当前公司技改产能有序释放,叠加产品价格持续回暖形成的量价共振,将持续夯实公司盈利基础,为2026年全年业绩增长提供强劲支撑。”

浙江永太科技股份有限公司同样深度受益于添加剂景气行情。根据公司2026年半年度业绩预告,公

司预计实现归母净利润2.65亿元至3.63亿元,同比增长350.68%至461.22%。业绩增长的背后,得益于公司锂电添加剂、锂电锂盐产品同步量价齐升,新建VC产能稳步投产释放。

石大胜华新材料集团股份有限公司凭借电解液溶剂与添加剂协同布局优势,产业链一体化优势凸显,2026年上半年业绩预计实现扭亏为盈,充分受益于锂电材料周期上行红利。

对于行业后续走势,北方工业大学汽车产业创新研究中心研究员张翔表示:“当前电解液添加剂行业紧平衡格局短期难以逆转,存量产能满负荷运行、新增产能落地缓慢,叠加下游新能源、储能需求持续扩容,行业高景气行情有望持续延续。”

年内318家A股公司发布定增预案 同比增长82.76%

■本报记者 丁 莹

今年以来,A股定增市场火热。Wind数据显示,今年1月1日至8月13日,318家A股上市公司发布了定增预案,较去年同期的174家增长82.76%。从行业分布来看,年内发布定增预案的上市公司覆盖半导体、硬件设备、机械、化工、汽车与零配件、软件服务、医疗设备与服务、医药生物等多个领域。

例如,8月12日晚间,惠州硕贝德无线科技股份有限公司(以下简称“硕贝德”)披露2026年度向特定对象发行A股股票预案。该公司拟定增募资不超过10.96亿元,用于服

务器散热模组、智能眼镜轻量化射频组件、低轨卫星通信天线及模组项目,并补充流动资金。

硕贝德方面表示,本次定增将完善公司服务器散热产品布局,提升规模化交付能力;把握智能眼镜产业化窗口,推动产品向轻量化射频组件升级;推进卫星通信研发成果产业化,拓展天线主业发展空间。此外,补充流动资金将增强公司资金实力和抗风险能力。

硕贝德此次定增的募投项目紧扣当前产业热点。苏商银行特约研究员付一夫在接受《证券日报》记者采访时表示:“服务器散热模组、智能眼镜轻量化射频组件、低轨卫星

通信天线及模组项目符合政策对新一代信息技术、人工智能和卫星互联网产业的支持方向,且项目围绕公司主业展开,是对现有业务的升级与拓展。长远来看,这三大领域市场空间广阔;人工智能算力发展推动液冷散热需求持续增长;智能眼镜轻量化、集成化需求不断提升;低轨卫星星座部署加快,地面终端产业化需求逐步释放。”

同日,深圳兆日科技股份有限公司(以下简称“兆日科技”)披露,拟通过发行股份及支付现金的方式购买深圳市佰内科技有限责任公司部分股权并取得其控制权,同时向不超过35名符合条件的特定投资者

募集配套资金。

兆日科技公告显示,此次交易完成后,该公司将在现有金融科技业务基础上进入服务器基础设施技术服务领域,培育新的业务增长点,推动业务结构优化和转型升级。

8月10日晚间,广东汇成真空科技股份有限公司(以下简称“汇成真空”)披露,拟定增募资不超过9.55亿元,用于超精密半导体及连续式PVD(物理气相沉积)设备产业化项目和补充流动资金。

根据汇成真空公告,此次定增将完善该公司产品和技术在半导体高端应用领域及消费电子、汽车、新能源等下游行业的业务布局,提升

全流程生产能力,筑牢公司核心竞争力。

眺远影响力研究院院长高承远在接受《证券日报》记者采访时表示:“定增是资本市场服务实体经济的重要再融资工具。监管层面持续引导再融资回归服务实体经济本源,鼓励上市公司围绕主业进行产业链升级和前沿产品扩产。从市场数据来看,今年以来定增市场高度活跃,资金进一步向新质生产力方向聚集。这说明资本市场的资源配置功能正在优化,定增不再是简单的‘补血’工具,而是成为推动产业升级、技术突破和前沿布局的重要引擎。”

(上接A1版)华为技术有限公司(以下简称“华为”),中兴通讯股份有限公司等设备商与三大运营商联手,正推动解决技术层面“接口不通”的难题。另外,广东等地运营商与工业互联网企业联合尝试推出“5G-A专网+万兆光网接入”打包服务,解决企业需求。

由此可见,5G-A、万兆光网、6G等多网、多技术的“联合作战”迫在眉睫。随着“移动”与“固网”的壁垒逐渐消融,新一代通信网开始发挥其真正的数字应用力量。

算好“成本账”

推进新一代通信网加速走进工厂、社区和农村,落地成本高是一大痛点,需算好“成本账”。

一位河南制造业企业负责人向记者直言:“花钱就能建好网,但谁来出这笔钱,谁来承担投入与产出不平衡的风险?”

中铁工程装备集团有限公司(以下简称“中铁装备”)曾面临这样的难题。由于技术迭代与行业竞争加剧,该公司旗下的盾构工厂不得不提升切、焊、装、检等环节的数字化水平,但建设一套高标准的5G专网,初期投入不菲。

中铁装备与中国联合网络通信有限公司河南省分公司找到了一条以精准需求破解成本焦虑的路径,即“5G+数字化”。该方案有效解决了盾构制造工艺工序和管理过程中存在的“设备多取数难、数据时效性差、作业效率低”等难题。

中铁装备没有选择“大干快上”的全覆盖模式,而是选择5G专网+MEC(边缘计算),给焊接机器人装上“眼睛”。同时,该公司搭建起智慧管理平台,实现对5.7万平方米的盾构机关键部件国产化研发车间的精准控制。

精准投入带来的是看得见的产出。“以前坡口切割每次都需要人工示教,现在通过5G+AI视觉系统,可以实现免示教自动切割。”中铁装备高级工程师表示,这让盾构工厂的整体生产效率提高33.3%,运营成本降低20%,产品不良率降低30.37%。

数字化转型降本增效的实效一旦显现,便促使更多企业打消顾虑,从“不敢投”转向“主动投”。这种由需求牵引的转变,有效推动基础设施建设更加贴合实际应用需求。

新一代通信网的普惠性不应仅局限在工业领域,也需延伸至偏远地区。与工业场景依靠自身高收益覆盖成本不同,边疆地区地广人稀,单纯依靠市场力量难以平衡收支。但当地人对数字生活的渴望、边疆发展的迫切需求,构成了另一种“刚需”。这种需求倒逼通信企业得想办法解决成本问题,让网络“通”得进,“用”得起。

基础设施建设项目“宽边边疆”的建设和运营成本高昂,运营商如何克服困难实现边疆地带通网?答案是共建共享模式,叠加技术创新降低单点建设成本。这一模式已有成功案例。内蒙古满洲里敦尔金新村,曾是通信建设的“硬骨头”,这里地广人稀,风沙肆虐。为了给当地牧民通网,运营商运用上述模式完成了新一代宽带网络接入改造项目,惠及168户牧民。

“如今,网络通了,‘数字旅游’‘数字乡村’平台也跟着落地了。”敦尔金新村牧民告诉《证券日报》记者,现在家里的特产可以通过直播卖向全国,生活因网而变。

这一系列实践,让新一代通信网突破地理条件与经济水平的制约,真正落地生根、发挥效能。

加快技术部署

下一步,新一代通信网的演进指向6G。随着数字经济快速发展,社会各方对通信网络的期待已从简单的信息传递升级为对通感一体、全域覆盖的迫切需求。未来,6G将把通信触角伸向深海与太空。

产业链各方正通过场景牵引,为未来探路。在吉林长春,中国移动通信集团有限公司(以下简称“中国移动”)利用5G-A通感一体化基站助力“低空经济”腾飞。《证券日报》记者在测试现场看到,一台无人机试图“闯入”限飞区域,几乎在瞬间,布设在周边的4.9GHz频段通感一体化基站就捕捉到了其轨迹,并在后台触发告警。

“这就是6G能力的预演。”现场技术人员表示,凭借中移凌云平台,中国移动构建了边长400米的电子围栏。该围栏能够实现对300米以下空域无人机的精准感知。这种“通信+感知”的能力,正是6G的核心特征之一。

西部机场集团有限公司联合中国移动、华为建成了民航业首张5G专网,在西安咸阳国际机场部署了20多项“5G+”应用。“我们不能等6G来了再改造,现在的5G-A专网要为未来的6G演进预留接口。比如,在网络架构中嵌入通感一体化,确定性时延等6G关键接口设施。如此,这张网将实现向下一代技术的无缝平滑过渡,避免推倒重来。”西安咸阳国际机场三期建设指挥部5G专网高级项目经理吴允骏表示,这张网不仅要服务现在的无人行李车,更要为未来的全息导航、AI空管做好准备。

科研机构则紧盯着更远的未来。北京6G实验室于近期发布了十大技术进展,覆盖空天地一体、智能超表面等领域。“国内企业以及机构在太赫兹通信、智能超表面、星地融合组网上的突破,让我们看到了空天地一体化的雏形。”一位华为专家向记者透露。

中国通信工业协会副会长韩举科在接受《证券日报》记者采访时表示,中国在5G-A基站数量、万兆光网覆盖范围、6G专利数量上已居全球前列。新一代通信网的建设不是简单的网络升级,而是数字经济底座的重塑。

织密新一代通信网,需要两手抓,小到铺设好一个基站和光缆,大到巧妙地处理好连接与计算、技术与经济、当下与未来的关系。未来,新一代通信网这一“数字经济底座”,将坚如磐石。