

暑期文旅市场开局火热 多地推陈出新丰富产品供给

证券时报记者 曹晨

进入7月,大中小学陆续放假,旅游市场迎来传统暑期旺季,文旅消费呈现供需两旺态势。

证券时报记者从多家文旅上市公司和在线旅游平台获悉,自暑期开始,国内长线游、出境游预订火热,避暑游、亲子游等需求显著增长,许多景区已经开启了暑期旺季模式。与此同时,各地文旅服务质量大幅提升,游客出行体验随之明显改善。此外,得益于政策的不断推动,多地景区文旅产品“花样繁多”,供给端愈发丰富,成为今年暑期市场的一大亮点。

多位业内人士对证券时报记者表示,一方面,暑期以来文旅消费呈现出“百花齐放”的格局,无论是传统地标景区,还是新开发的夜游街区、旅游演艺项目,均保持较高人气。暑期热门目的地的客流量和收入均有望再上新台阶。另一方面,在各类政策不断落地以及产品供给持续丰富背景下,预计2024年旅游市场将持续繁荣,这也将进一步激发市场活力,释放消费潜力。

暑期文旅市场开局火热

位于广西崇左的德天跨国瀑布景区,坐落于中越边境,其拥有亚洲第一大跨国瀑布,自然景观得天独厚,并且是全国首个跨境旅游合作区。目前,正值夏季丰水期,德天跨国瀑布进入最佳观赏期。

“随着暑假来临,德天跨国瀑布景区迎来了旅游热潮。这里是亲子家庭和学生们避暑的热门选择,近期游客络绎不绝。为迎接旺季,景区推出了多项文旅活动,包括面向全国学生的0元预约免费畅玩,以及举办德天跨国观瀑节等。此外,游客还可预约参与中越跨境游,实现‘一日游两国’的独特体验,探访中越两国风景和人文。”该景区负责人向证券时报记者透露。

广西德天跨国瀑布景区是中旅国际所投资运营的项目之一。截至目前,中旅国际旗下投资、运营超50家优质景区和度假区,其中包含17家5A级景区、15家4A级景区。

中旅国际相关负责人告诉记者,目前,公司旗下各景区已经开启了旺季模式,景区预订亮眼的背后是旅游市场的持续复苏,暑期出游需求旺盛。同时,公司注重产品创新,推出丰富多彩的旅游项目和体验活动。“比如旗下景区举办音乐节、啤酒节、灯光艺术嘉年华、沙漠集市以及水公园等。今年暑期,中旅国际还将联动各景区推出撒马狂奔节,上线百余项活动。”实际上,中旅国际旗下各景区相继迎来旺季模式,可以视为暑期文旅市场火热开局的缩影。

7月12日,美团发布的数据显示,近两周,全国文旅消费规模环比增幅超过20%。暑期来临,不仅机票酒店、景区门票订单量增速进入爆发期,在大众点评等平台上,还涌现出了包括清凉小城周边游、城市室内纳凉游、夏日花样夜游在内的各类新玩法。

“随着暑期的到来,我们也迎



位于中越边境的德天瀑布 德天瀑布景区是中旅国际投资运营的项目

了全年旅游高峰期。平台数据显示,暑假第一周,国内旅游热度急剧攀升,各大城市及景区迎来大量游客,预计将在整个7月保持火爆状态。”途牛旅游网相关负责人对证券时报记者表示。

飞猪发布的数据也显示,截至目前,暑期旅游预订量同比呈双位数增长,其中出境游预订量更是以接近翻倍的速度增长。景区乐园门票预订量在去年强劲复苏的基础上持续提升,在近期暑期大促中,累计售出大型景区乐园门票套餐超20万件。

A股旅游类上市公司也明显感受到了暑期文旅市场的火热。以众信旅游为例,该公司公关经理李梦然告诉证券时报记者:“从众信旅游产品预订看,暑期市场呈现出国内、国外双拉动态势。国内不断涌现网红城市,比如暑期新疆成为热门。国外市场受到运力恢复、免签利好等带动,也拉动了东南亚、中东等订单增长。目前,我们能够感受到,旅游市场整体还在稳步、持续性回暖。随着各类政策的不断落地,2024年旅游市场还将持续向好。”

出游体验明显改善

从文旅市场特点看,暑期旅游市场以长线游为主,亲子游、避暑游依然是暑期游的“主力军”。

在携程平台上,长线游占比超过七成。传统热门的边疆长线游继续受追捧,东北、西南地区旅游订单同比分别增长40%、25%,暑期热门“野游”西北地区旅游订单同比也增长超20%。途牛旅游网数据显示,暑期出游用户中,亲子游出游人次占比近40%。

炎炎夏日,寻找避暑之地成为众多游客的首选。携程统计显示,与避暑相关的跟团游、自由行、景区门票等旅游产品订单量同比增长超1倍。其中,草原类、湖泊类、漂流类、水上乐园类旅游产品订单量同比增长超二成,瀑布类旅游产品订单量同

比增长超四成。暑热之下,“进博物馆”持续受到各地游客的青睐。在美团平台上,近两周展览馆暑期门票预订量环比增幅超过15倍,湖北省博物馆、西安博物院、陕西历史博物馆秦汉馆、甘肃省博物馆、大连自然博物馆为热门TOP5。

实际上,去年暑期,热门景点和博物馆一票难求,影响游客体验。针对这一痛点,今年暑期,各地景点和博物馆相继取消实名预约制,并延长营业时间,进一步提升游客体验。

以北京为例,6月20日,北京市文化和旅游局发布倡议,除故宫、国博等旅游景区和对外开放单位外,全市旅游景区已全面取消预约要求。去哪儿数据显示,景区取消预约政策叠加暑期效应下,最近两周,北京景区门票搜索量较前两周环比增长了近3倍。

实际上,今年暑期各地文旅服务质量进一步提升,出游体验明显改善成为各方共识。

携程集团相关负责人告诉证券时报记者,暑期以来,随着国内旅游供应链恢复,市场重回内生式增长。为应对客流压力,各大景区采取临时增加导游、安保等措施,确保游客得到及时的帮助和指导。增加临时设施比如临时休息区和临时售票点,缓解高峰期的压力。同时,利用大数据和智能系统,实时监控游客流量,动态调整景区开放区域和服务设施,提高游客的满意度。

值得一提的是,暑期以来,下沉旅游市场热度不减,延续高增长态势,成为旅游市场一大特点。携程数据显示,暑假期间,五线城市旅游订单同比增长34%,县城旅游订单同比增长22%,均高于一线及新一线城市增速;美团平台上,近两周,全国三线城市及以下地区文旅消费规模高速增长,峨边、安吉、桐庐、延吉等热门目的地的预订增幅超过60%。

“今年以来文旅消费下沉趋势明显,借助便捷交通网络,核心城市群

居民选择到周边小城镇度假,助推当地乡村民宿等业态的人气,一些新开通高铁的文旅强县暑期预订热度增幅较大。整体看,暑期以来,传统地标景区,新开发的夜游街区、旅游演艺项目均保持较高人气,旅游消费呈现稳步增长态势,预计暑期热门目的地的客流量和收入均有望再上新台阶。”同程研究院首席研究员程超功对证券时报记者表示。

产品供给愈发丰富

整体看,暑期文旅市场开局火热的背后,一方面与消费需求集中释放相关,这折射出我国消费市场的巨大潜力;另一方面,在利好政策的推动下,今年暑期各大目的地、景区以及旅行社的文旅产品供给也愈发丰富。

为迎接消费旺季,多家A股旅游公司在产品供给方面持续推陈出新,成为行业的一大亮点。

“从暑期变化看,博物馆、动物园、水世界、游乐园成为亲子产品标配。因此,众信旅游亲子产品中也加入了博物馆深度讲解、乐园畅游、亲自制作当地特色美食等体验项目,不断丰富文旅产品供给。再比如新疆旅游火热,我们还推出了北疆一地、南疆一地、南北疆全景游、全疆火车票、独库公路、‘我的阿勒泰’同款等多元化产品。”李梦然告诉记者。

天目湖近期在互动平台表示,天目湖产品项目与体验活动持续更新,暑期产品活动内容丰富。好的文旅产品项目从前期策划、具体规划与设计、施工建设到顺利投运营时间周期。同时,除自建新项目外,公司今年采用合作方式开发平桥石坝公园。

中青旅近日表示,古北水镇暑期重点围绕“长城星空小镇”“消暑避暑小镇”拓展业务,利用景区内的河流、

干渠、无边泳池、室内戏水设施等开展丰富消夏娱乐活动;暑期将延续江山竞秀、光之城、《很高兴认识你》等系列文旅融合项目,举办夏日长城音乐会、仰望星空夜游长城等系列活动。

不过,在业内看来,也有部分地区的优质文旅项目供不应求,这是导致不同景区冷热不均的根源。

“需要景区在运营和产品层面加大创新力度,加快产品迭代,缓解文旅消费领域的有效供给不足。同时,有些景区尽管客流量较大,但收益来源相对单一,流量转化效率较低,需要景区主动构建有效的消费场景。此外,部分景区与本地文旅消费的融合发展不够深入,对本地住宿等消费带动效应不足,建议当地充分挖掘重点景区的潜力。”程超功告诉证券时报记者。

值得一提的是,在政策持续支持下,优质旅游产品和服务的供给将日益丰富成为业内共识。

6月27日,文化和旅游部宣布,将推出一系列旅游产品和主题线路,丰富暑期供给。据初步统计,各地将在暑期举办超4000项约3.7万场次文旅消费活动,推出发放消费券、票价优惠、消费满减、折扣套餐等惠民措施,还针对中高考毕业生和大学生推出景区门票和优惠政策,针对夜游、避暑游、研学游、亲子游等,推出文旅礼包。

“暑期以来,传统热门目的地的文旅消费持续繁荣,就得益于供给端的全面改善。对于一些旅游产业在经济中占比较大的城市而言,暑期旅游消费对当地的经济增长起着关键作用。整体而言,暑期旅游的火热开局有利于提振信心、营造良好的消费氛围,特别是相关部门在暑期同步推出的综合消费券政策,将对刺激暑期消费起到重要作用。”程超功告诉记者。

暑期消费调查之 文旅篇

高端光模块持续放量 中际旭创上半年净利预增超2.5倍

证券时报记者 张一帆

得益于算力产业对高端光模块需求的提升,中际旭创(300308)预计上半年净利润同比增长幅度将超过2.5倍。中际旭创7月14日晚间披露的业绩预告显示,公司今年上半年实现净利润21.5亿元至25亿元,较上年同期的6.14亿元,同比增长幅度达250%至307%;扣非后净利润21亿元至24.5亿元,同比增长260%至320%。

以最高307%的净利润增幅看,延续了公司今年以来的增长趋势。中际旭创在今年一季度实现净利润10.09亿元,同比增长304%,当期营收规模及增速分别为48.43亿元和164%。两相对比,估算中际旭创在

第二季度单季度净利润规模为11.41亿元至14.91亿元。

中际旭创将上半年的业绩增长归结于三点因素:第一,受益于800G/400G等高端产品出货比重的快速增长,产品结构持续优化,公司营业收入和净利润同比得到大幅提升;第二,公司对限制性股票激励计划、员工持股计划等事项确认股权激励费用,导致净利润减少约9100万元;第三,发生政府补助、投资收益等非经常性损益事项增加净利润约2600万元。

中际旭创所述“800G/400G等高端产品”,即指公司的主力产品光模块,主要作用是光电转换,在算力产业中有重要作用。根据光通信行业市场机构LightCounting预测,在算力

持续升级及需求大幅增长等因素的驱动下,光模块全球市场规模在2022年至2027年或将以11%的复合年均增长率保持增长,2027年有望突破200亿美元。

中际旭创是行业内较少可以提供800G乃至1.6T高速光模块的企业,LightCounting披露的2023年全球光模块TOP10榜单,首次将中际旭创排名行业第一。

业内对中际旭创今年出货高速增长存在一定预期。在一季度业绩高速增长后,中际旭创在接待调研时曾明确表示,二季度客户的需求和订单趋势“很好”。“今年800G的全球需求总量很大,不可能单靠第一季度就能满足交付,因此后面几个季度出货也会

加快。”中际旭创高管表示。

兴业证券曾在研报中表示,中际旭创一季度收入略超预期,净利润基本符合预期。展望未来,其认为,中际旭创的收入环比表现有望持续向好,技术改造叠加芯片供给缓解下毛利率有望逐步恢复,下半年订单预计持续环比提升。预计中际旭创2024年至2026年分别实现归母净利润为50.72亿元、67.56亿元、84.13亿元。

值得注意的是,中际旭创在6月曾透露,已经接到行业客户下达的2025年800G需求指引,相比2024年有较为显著的增长。

对于下一代1.6T光模块产品,中际旭创重申,该产品会在今年四季度左右开始出货,且需求指引目前没

有变化。业内认为,在2025年,1.6T光模块将主要用于满足部分先进AI大模型的持续深化训练,与800G光模块分属于不同的AI数据中心应用场景,不同的交换机网络结构和功能,不会相互冲击影响。

中际旭创此前曾预计,1.6T产品会在2024年末到2025年期间逐步上量,进一步增厚公司盈利能力。

同时,中际旭创有信心保障自身产能跟上需求端的增长。一方面,估算产能扩建的速度比较快,因此产能方面不会有上量的瓶颈;另一方面,在原料端,中际旭创表态会将光芯片、电芯片以及一些无源器件的需求反馈给上游供应商,提前规划和锁定产能,预计能够保证未来800G上量的需求。

超1500家公司预告业绩 多个板块景气度高

证券时报记者 张一帆

A股上市公司的中期业绩预告披露告一段落,超1500家上市公司披露业绩预告,电力、半导体、有色、汽车等板块业绩预喜率较高,生猪养殖等细分领域呈现较为明显的业绩反转迹象。

截至7月14日19时,据Wind统计,共有1561家上市公司披露业绩预告。其中,业绩变动方向为预喜(即略增、扭亏、续盈、预增)的上市公司数量为657家,占比超过四成。半年报披露季即将展开,根据预约披露情况,2024年A股首份半年报有望由中金辐照在7月16日披露。

根据交易所规定,半年报业绩预告披露时间为7月1日到7月15日,其中主板上市公司若存在“净利润为负值、净利润实现扭亏为盈、实现盈利且净利润与上年同期相比上升或者下降50%以上”三种情况之一的上市公司必须披露半年报业绩预告,其他上市公司自愿选择是否披露。

分行业来看,目前公用事业、汽车及汽车零部件、交通运输、半导体等行业,披露业绩预告的上市公司数量较多且预喜率超过或接近60%。房地产板块有多达69家上市公司披露业绩预告,但是整体业绩预喜率仅15%。

在公共事业板块中,电力股整体表现亮眼,以净利润最大预增幅度统计,有超过10家上市公司预期净利润增长幅度超过100%。三峡水利预期净利润同比增长幅度达565%到684%,净利润预增幅度领跑行业。华电能源则表示,预计上半年实现净利润约6.3亿元,同比增长433%。

在解释亮眼业绩时,三峡水利透露,上半年水电来水较好。水电板块来水大幅改善,三峡水利并非特例,今年股价表现亮眼的长江电力暂未披露业绩预告,不过据其发电量公告显示,第二季度其境内所属六座梯级电站总发电量同比增加42.54%。

受益于铜、铝等工业金属价格的上涨,部分有色金属行业的龙头股在大基数的基础上,依然实现了较大利润增幅。如紫金矿业预期实现净利润145.5亿元至154.5亿元,同比增长41%至50%;中国铝业预期上半年实现净利润65亿元至73亿元,同比增长90%至114%。

此外,部分小金属方面在供需偏紧格局下价格上涨良好,也带动相关上市公司业绩上行,洛阳钼业预期上半年净利润51.89亿元至57.35亿元,同比增长638%至716%。

在市场需求复苏的大背景下,半导体板块是另一个整体业绩大幅增长的板块,以净利润最大预增幅度统计,同样有超过10家上市公司预期净利润增幅超过100%。

头部企业之一韦尔股份业绩预告显示,预计上半年实现净利润13.08亿元至14.08亿元,同比增长75%至81%,业绩增速领跑行业。韦尔股份介绍,上半年市场需求持续复苏,下游客户需求有所增长,产品毛利率逐步恢复。设备环节的头部企业北方华创,则预计上半年实现净利润25.7亿元至29.6亿元,同比增长43%至65%,其应用于集成电路领域各类工艺装备覆盖度及市占率持续提升。

此外,汽车及汽车零部件板块整体预喜率超过65%,一批关注度极高的整车企业业绩预告提振了市场信心。长城汽车预计净利润达65亿元至73亿元,同比增长377%至436%,净利润规模有望超过去年全年。赛力斯预期实现净利润为13.9亿元到17.0亿元,同比扭亏为盈,这是公司6年来首次实现半年报盈利。受益于与华为的合作,赛力斯上半年营收规模同比增长近5倍。

在细分行业中,受益于猪价回暖及成本下行,生猪养殖行业出现了大规模的扭亏为盈,两家头部企业温氏股份、牧原股份均宣布预计实现扭亏。其中,温氏股份预计上半年实现净利润12.5亿元至15亿元,牧原股份预期上半年实现归母净利润7亿元至9亿元。在披露业绩预告后,牧原股份高管在接待调研时表示,公司对下半年生猪市场价格较为乐观。

结合目前已披露的业绩预告,招商证券策略团队在最新研报中认为,半年报业绩增速预计较高或者改善幅度较大的方向主要有:高景气的TMT领域,受益于海外补库动能较强的出口领域,价格上涨的部分资源品,需求稳健增长或成本回落的部分消费领域以及中药、医疗器械、电力、公路铁路等其他细分领域。后续来看,信息技术、资源品、医药生物预计业绩边际改善,消费服务有望维持较高增速,公用事业在较高基数背景下增幅预计收敛。

