

端午假期国内旅游收入达294.3亿元 同比增139.7%

红色旅游不断升温

6月14日,文化和旅游部公告称,2021年端午节假期三天全国国内旅游出游8913.6万人次,按可比口径同比增长94.1%,按可比口径恢复至疫前同期的98.7%;实现国内旅游收入294.3亿元,同比增长139.7%,恢复至疫前同期的74.8%。

某在线旅游平台数据显示,今年端午假期平台整体订单同比去年增幅达83%,其中,门票、租车、主题游业务已超越2019年同期水平,同比去年分别增长87%、153%和171%。红色旅游消费不断升温,某平台的红色旅游产品订单同比增长60%。

●本报记者 于蒙蒙

红色旅游受追捧

由于端午小长假时间限制,高铁游成为周边出行重要选择。携程数据显示,出行最高峰在假期首日,上海、北京、杭州、成都、南京、重庆、长沙、武汉、西安、青岛成为全国高铁抵达十大热门城市。从假期热门线路来看,端午期间游客以短途旅游为主,旅客高铁游单程平均时长为2小时13分,平均出行半径338公里。

在去哪儿平台上,端午期间最受欢迎的景点中,故宫、三星堆博物馆分别列第一和第三。随着近年来博物馆等文化类景区的文创产品日益丰富,故宫的御猫、河南博物院的考古盲盒、三星堆纵目萌萌杯等“潮玩”成为吸引年轻人前去打卡的理由。端午期间,带有河南博物院考古盲盒券的门票套餐最受欢迎。

水上乐园类产品在携程平台搜索热度不断提升。上海玛雅海滩水公园、成都融创水世界、恐龙园侏罗纪水世界、海花岛童世界水上王国、北京欢乐水魔方成为最受欢迎水世界。

值得注意的是,红色旅游消费不断升温。通过携程平台预订红色旅游产品的订单同比增长60%。其中,北京、南京、延安、嘉兴、遵义、保定、上海、淮安、韶山、安阳为最热红色旅游目的地。中国国家博物馆、中国人民革命军事博物馆、枣园革命旧址、杨家岭革命旧址、南湖景区、狼牙山、红旗渠、宝塔山等成为红色旅游前十大景区。

位于大别山腹地的河南新乡鄂豫皖苏区首府革命博物馆,12日下午开馆前,门前已经聚集了大量游客,群体中不仅有企事业单位,当地不少在校学生也前来参观。博物馆的一名工作人员告诉中国证券报记者,近年来馆参观的游客明显增多,一到周末或节假日讲解员数量就略显不足。

青年是旅游出行主力

数据显示,80后、90后、00后人群占总出游人数的85%,是假期旅游出行主力。值得一提的是,18岁至25岁的大学生和职场青年最爱高铁出游,18岁至35岁高铁用户占比超过80%。假日期间,通过携程预订耗时最短的高铁为长沙谷山至尖山,仅3分钟车程;最长的高铁线路为深圳至北京。

乡村旅游在小长假中也大放异彩。携程数据显示,浙江安吉、江苏溧阳、浙江桐庐、安徽六安、广西阳朔为端午期间最热乡村旅游目的地。从出游人群看,90后游客占比近半,最爱去城郊乡间。

携程研究院战略研究中心高级研究员谢晓青认为,小长假消费呈现的新特点、新趋势,背后体现出游客对于旅行中文化内涵、个性体验、出游品质等不断提升的需求。端午期间各地文旅活动精彩纷呈,为旅游市场注入了新鲜活力,年轻人逐步成为拉动假日消费的主力,也将从需求侧带动旅游消费新业态加速扩张。



▲端午假期,游客驾车穿越湖北省恩施土家族苗族自治州宣恩县狮子关风景区的水上浮桥。端午小长假期间,不少游客徜徉在绿水青山之间,尽享夏日清凉。

新华社图文

▲位于大别山腹地的河南新乡鄂豫皖苏区首府革命博物馆。

本报记者 于蒙蒙 摄

人民币双向波动特征增强

●本报记者 彭扬

6月14日,离岸人民币对美元汇率延续贬值势头,率先跌破6.41元。与此同时,美元指数在90.5附近跃跃欲试,借助不断升温的美联储政策转向预期,有酝酿上行的迹象。

专家表示,今后一段时间,影响汇率变化的外部环境存在多重不确定因素,特别是美元重新走强的可能性在上升,前期人民币汇率过快升值存在一定的超调成分、难以持续。人民币汇率将在合理均衡水平上保持基本稳定,目前双向波动的特征进一步增强,这将成为年内人民币汇率运行的常态。

监管部门发声引导预期

今年以来,人民币对美元汇率保持双向波动、总体稳定,但四五月出现了持续较快的升值走势,引起较多关注。5月末,在岸、离岸人民币对美元汇率双双升至6.35元一线,创近3年新高。在经济基本面并未出现太大变化的情况下,人民币汇率过快升值存在一定的超调风险。为此,监管部门接连发声,强调“双向波动是常态”“坚决打击各种恶意操纵市场、恶意制造单边预期的行为”“不要赌人民币升值或贬值,久赌必输”,并出台了一些有针对性的举措,稳定并引导市场预期。

从市场汇率走势看,进入6月,人民币对美元汇率回归双向波动,运行中枢重新回落。6月14日,离岸人

民币对美元即期汇率延续贬值势头,盘中跌破6.41元。

不会单边升值

近期,美元指数在90附近企稳,并展现上行的势头。

对于下半年人民币汇率走势,华创证券首席宏观分析师张瑜表示,鉴于美元可能反弹,下半年人民币汇率将面临一些外部不确定因素。一是未来一两年,美国或是全球第一个货币政策转向的发达国家,未来美元升值概率较大。二是美国仍在坚持财政刺激,将推动美国经济增长和通胀走高。三是美元或在中长期出现较大幅度反弹。

国泰君安首席宏观分析师董琦提示,美元重新走强的可能性在增加。美元流动性正出现拐点。美联储大概率在三季度释放量化宽松退出信号。

“随着全球大宗商品价格持续走高并高位波动,美国通胀水平明显上升。2021年下半年,美联储加息预期将卷土重来,今年年底和明年年初将会出现加息政策窗口。一旦美国加息,我国大概率不会迅速跟进,中美利差会进一步收窄,这将推动美元走强。”在植信投资首席经济学家兼研究院院长连平看来,美元面临上行风险,不支持人民币汇率进一步升值。

交通银行金融研究中心首席研究员唐建伟表示,虽然近期人民币汇率大幅走高,但不会走出单边升值趋势。

创业板注册制改革步入“深水区” 市场迸发新活力

(上接A01版)新上市企业累计融资1147.18亿元;已受理再融资323家项目,注册生效233家,其中145家完成发行,累计募集资金1422.02亿元,5家简易程序项目募集资金9.05亿元;已受理并购重组22家申请,8家注册生效,交易总额38.44亿元。

对于新上市企业而言,受访上市公司负责人表示,上市使得公司规范运作水平得以提升,公司发展迈上新台阶。“公司上市后,品牌价值和影响力得以提升,通过法人治理结构的规范运作和履行严格的信息披露要求,有效提高公司经营效率,公司员工的归属感和荣誉感也得到提升,增强了企业凝聚力,夯实了公司发展基础。”圣元环保相关负责人表示。

创业板改革也给再融资与并购、退市、持续监管等一系列制度带来系统性革新,资本市场迸发活力的同时,企业与市场各参与方得以共享制度红利。周群飞介绍,2020年4月,公司推出了向特定对象发行股

票方案。在创业板实行注册制改革的情况下,公司2020年底就完成发行,足额募集了发展所需的150亿元资金,引入了优秀的专业机构投资者,公司股东结构更加丰富。此外,创业板再融资简易程序审核极大提高了融资效率。截至目前,已注册生效的4单简易程序项目,从受理至注册生效仅用时6个工作日,为企业融资提供了便利性和灵活性。

量变引发质变,在系列改革助力下,创业板公司业绩表现刷新纪录。2020年,疫情冲击之下,创业板公司盈利水平不仅没有下降,净利润增速还创出新高。

展望未来,深交所相关负责人表示,将坚持落实注册制“三原则”,巩固创业板改革成果,维护创业板注册制高质量运行,坚守服务创新创业定位,做好创业板注册制试点评估和改进优化,研究推进至盈利企业上市制度,支持更多优质高新技术企业、成长型创新创业企业和战略新兴产业企业发展壮大。

MLF“补水” 熨平流动性季节波动

(上接A01版)

流动性操作有望适度发力

在业内人士看来,货币政策保持松紧适度的稳健态势,在日常政策操作中主要体现在三方面:一是公开市场逆回购、MLF等人民银行政策工具利率基本不变,二是人民银行引导市场利率围绕政策利率波动,三是人民银行保持银行体系流动性合理充裕。

近期资金面波动加大,主要源于银行体系资金整体“水位”下降。广发证券固收首席分析师刘郁测算,5月末,金融机构超储率可能降至0.8%左右。

6月下旬还有不少“吸水”因素。首先,地方债发行提速,债券缴款影响逐渐加大。最新统计显示,本周政府债券缴款额将连续第二周超过4000亿元。其次,境外上市中资企业迎来分红购汇高峰期,对银行体系流动性影响显现。此外,同业存单密集发行,对银行滚动续做和流动性管理

提出更高要求。近日,财政部、人民银行投放的新一期国库现金定存中标利率较前次操作上行25个基点,已反映出中小银行面临一定的流动性压力。

从以往情况看,几乎每年6月,人民银行都会通过逆回购操作等手段加大中短期流动性投放。今年应该也不例外,这是货币政策保持稳健态势的题中应有之义。

“6月银行体系流动性很可能出现供求缺口,人民银行大概率通过公开市场操作净投放进行弥合,加大逆回购投放量和MLF超额续做是预期内的主要手段。”天风证券首席分析师宋雪涛认为,未来资金面明显收紧的可能性不大,但波动性可能加大。

按照惯例,人民银行将于6月15日开展6月MLF操作,以续做本周到期的2000亿元MLF。在连续数月保持中性对冲之后,市场预期,这次人民银行大概率恢复对MLF的超额续做。

大盘转债上新 银行多渠道“补血”需求旺

●本报记者 张勤峰

规模200亿元的南银转债于6月15日在网上面向公众投资者发售,成为今年发行的第4只银行转债。今年前5个半月,可转债发行数量减少,发行规模却同比大幅增长,正是得益于银行转债等中大盘转债供给的推动。

市场人士表示,目前仍有多只银行转债蓄势待发。同时,银行发行永续债、二级资本债等动作频频,反映出商业银行多渠道补充资本需求较为强烈。

发行规模200亿元

债券募集说明书显示,南京银行本次将发行200亿元可转债,期限6年。南银转债的初始转股价设为10.1元。按初始转股价计算,200亿元的发行规模,预计可转换为19.8亿股南京银行A股股票。转股期从2021年12月21日开始,到债券到期日(2027年6月14日)结束(遇节假日顺延)。

机构人士分析,南银转债的转股价

下修条款较严格,且未设置有条件回售条款。相比之下,发行规模大与开启网下发行模式是该转债的主要看点。一方面,本期转债计划发行规模达到200亿元,成为今年以来发行规模最大的可转债之一。另一方面,本期转债将采用向原A股普通股股东优先配售与网上、网下相结合的方式发行,也是今年以来为数不多的接受机构投资者网下申购的可转债之一。

银行转债充当供给主力

据统计,截至6月15日,今年以来沪深市场共发行可转债59只,面值总额1429.08亿元,同比增长77%。值得一提的是,今年前5个半月,可转债的发行数量少于上年同期,发行规模放量主要得益于中大盘转债的“贡献”。

数据显示,2020年同期发行的可转债中,规模最大的是已退市的东财转2,为73亿元,其次是希望转债和已退市的歌尔转2,均为40亿元。今年以来,目前仅发行规模超过150亿元的新转

债就达到4只。其中,上银转债和南银转债各200亿元;东方财富再接再厉,发行了该公司的第3只可转债,规模也进一步增至158亿元;杭银转债发行150亿元。此外,3月下旬发行的温氏转债,规模达到92.97亿元;苏行转债、盛虹转债也分别发行了50亿元可转债。

分行业看,今年以来,工业行业、材料行业的可转债发行人数量最多,来自医疗保健行业、信息技术行业的发行人也不少。不过,按发行规模划分,金融行业的发行人,特别是银行业发行人是绝对的供给主力。

银行“补血”欲望强烈

当前还有一些银行正稳步推进转债发行计划,且计划发行规模不小。近日,重庆银行、成都银行、兴业银行相继披露了可转债发行预案,计划发行规模分别达130亿元、80亿元和1500亿元,目前相关发行预案均已获得股东大会通过,待监管部门核准。

银行为何热衷发行可转债?研究机

构认为,银行发行可转债主要是为了补充核心一级资本。近年来,在金融加大对实体经济支持力度和监管政策调整的背景下,商业银行面临的资本约束愈发明显,对资本的渴求不断上升。

南银转债的募集说明书写道:“本次公开发行可转债募集资金总额200亿元,扣除发行费用后将全部用于本行未来业务发展,在可转债转股后按照相关监管要求补充本行的核心一级资本,提高本行的资本充足率水平,进一步夯实各项业务持续健康发展的资本基础。”

据了解,目前国内银行补充资本金的渠道主要有留存收益、增资扩股、发行二级资本工具、优先股、可转债、永续债等方式。由于近年来银行盈利增长放缓,仅靠利润留存难以满足资本补充需要,因此更加依赖外源性资本补充的渠道。其中,债券融资的市场影响相对较小,受到商业银行青睐。

统计显示,除发行可转债之外,今年以来,商业银行发行的永续债和二级资本债等资本补充债券已接近4000亿元,超过上年同期水平。

在国务院发展研究中心研究员张立群看来,由于外需的不确定性较大,需进一步释放内需能力,巩固总需求,稳定经济恢复的基础。为此,要着力增强宏观经济政策逆周期调节的力度和实效,积极增强政府投资,带动企业投资,带动就业和居民消费。

光大银行发布的报告认为,大宗商品价格走高,要求稳健货币政策更加精准,更倚重结构性工具和改革手段,疏通货币政策传导,对实体经济短板弱项和重点领域提供精准支持,提升政策质效。同时,避免脱实向虚导致市场非理性投机炒作。

三大积极因素助推 下半年经济稳中加固

(上接A01版)并不会削弱各方对于中国经济稳步向好的信心。

经济保持良好恢复态势

分析人士认为,环比增速、结构变化、新动能表现、经济发展质量效益等指标,将进一步凸显中国经济的良好恢复态势。

野村东方国际证券研究部主管高挺认为,5月以来国内服务业强劲复苏,四五月PMI指数表现坚挺,以及前期复苏缓慢的行业逐渐迎头赶上,多重因素进一步支撑了市场对二季度季调后实际GDP环比增速将从一季度的0.6%升至2%的预期。

“预计二季度经济环比增速进一步加快,有望达到年内高点。”中信证券首席经济学家诸建芳表示,与一季度相比,二季度出口、消费表现继续改善,制造业投资稳步加快,叠加一季度受冬季局部疫情影响形成的低基数,二季度经济环比增速可能达到2%左右,成为全年高点。三四季度经济环比增速可能逐步向2017年至2019年的平均水平回归。

诸建芳认为,制造业投资、服务性消费、商品出口三个积极因素将推动下半年经济稳中向好。“下半年经济会更多依靠内生动力的修复实现稳中加固。”他表示,二三季度的服务性消费将显著恢复。与此同时,

时,餐饮、旅游、酒店、航空、汽车、家电、服装等相关消费行业将有亮眼表现。

宏观政策需精准发力

面对当前经济形势,业内人士认为,下半年宏观政策既要不急转弯、稳健回归常态,又要精准发力强弱项、防风险。

“由于疫情防控和经济复苏错位,下半年可能需要面对美联储货币政策转向的风险。”中银国际证券全球首席经济学家管涛表示,我国货币政策应以我为主。财政政策需落实落细,提高支出效率,强化财税政策支

持和引导,发挥对优化经济结构的撬动作用。

在国务院发展研究中心研究员张立群看来,由于外需的不确定性较大,需进一步释放内需能力,巩固总需求,稳定经济恢复的基础。为此,要着力增强宏观经济政策逆周期调节的力度和实效,积极增强政府投资,带动企业投资,带动就业和居民消费。

光大银行发布的报告认为,大宗商品价格走高,要求稳健货币政策更加精准,更倚重结构性工具和改革手段,疏通货币政策传导,对实体经济短板弱项和重点领域提供精准支持,提升政策质效。同时,避免脱实向虚导致市场非理性投机炒作。