

冰雪产业“钱”景诱人 上市公司忙布局



“提升冰雪经济全产业链发展水平”“因地制宜发展差异化、特色化冰雪旅游”“丰富冰雪消费产品”……日前召开的国务院常务会议部署了以冰雪运动高质量发展激发冰雪经济活力的有关举措。数据显示，中国冰雪产业规模预计到2025年将达到10053亿元，显示出较快的发展势头。冰雪赛事、冰雪旅游、冰雪用品制造业拥有广阔的发展前景。在此背景下，越来越多的上市公司布局冰雪经济，通过多元化产品开发、提升服务质量、加强国际合作等措施，进一步拓展市场空间，提升产业竞争力。

●本报记者 杨梓岩

近期，北方地区气温普遍下降，北京、张家口、长春等地滑雪场“开板”进入倒计时。

“我们的滑雪场新增了造雪机和雪道，为即将到来的2024年至2025年雪季做准备。”张家口某滑雪场相关负责人告诉中国证券报记者。早在今年2月，即2023年至2024年雪季即将结束时，该滑雪场2024年至2025年雪季的季卡预售就已开始。

新一轮冰雪季临近，冰雪产业链上市公司的动向受到市场高度关注。东北地区冰雪资源丰富，相关景区加紧推动冰雪旅游项目落地。

长白山拥有高质量粉雪资源，雪期长达6个月。长白山方面表示，冰雪是长白山发展旅游业最具潜力的资源。公司将依托“粉雪、林海、雾凇、温泉”等资源优势大力拓展业务。

出境游头部企业众信旅游表示，冬季长假临近，全球各主要目的地持

续开发旅游资源，公司旅游产品的咨询量和预订量均有明显增长。针对当下旅游市场的新需求，公司已推出内容丰富、形式多样的旅游产品，其中北欧极光系列、极地邮轮系列产品颇受游客欢迎。

去年年底，莱茵体育完成重大资产置换，将旗下部分房地产销售与租赁业务资产置出，同时置入文旅业务资产。通过相应交易，莱茵体育取得成都文旅66.67%股份，并于日前宣布成都文旅中

雪产业市场容量将不断扩大。从造雪、压雪等机械设备制造，到体育服装、器材生产，再到运动健身、休闲康养、技能培训等，相关产业链发展前景广阔。

根据甬兴证券研报，冬季运动用品在海外市场进入销售黄金阶段，中国作为户外产品制造和出口大国，相关产业迎来商机，跨境销售订单量不断增长。冰雪经济有望与跨境电商业务相辅相成、共同发展。

电商助力冰雪游

“双十一”电商大促为冰雪旅游添了一把火。

“今年‘双十一’冰雪旅游相关产品销量增长较好。携程推出了百亿补贴，近千家酒店推出了冰雪游相关套餐产品预售；滑雪相关景区推出了门票买一送一活动，覆盖8个城市。”携程研究

近年来，在一系列高水平赛事的带动下，我国冰雪运动加快普及，冰雪旅游蓬勃发展。部分“冰雪游”资源丰富的地区探索打造“一年四季全时冰雪游”产业链条，作为新兴消费的增长点。

《中国冰雪产业发展研究报告（2024）》显示，2023年至2024年冰雪季，我国冰雪休闲旅游人数超过3.85亿人次，预计2024年至2025年冰雪季有望突破5亿人次，冰雪休闲旅游总收入

有望超过7000亿元。我国冰雪产业规模从2015年的2700亿元增长至2023年的8900亿元，2024年有望达到9700亿元，冰雪产业发展呈现较快增长势头。

《报告》显示，2023年我国冰雪相关企业注册量增加2425家，同比增长37.3%，注册量与增速达到近五年来的“双高峰”。截至目前，全国冰雪相关企业约为3万家，各类冰雪运动场地2847个。

“我国冰雪产业发展仍处于初期阶段，有望较长时间保持高速增长。”中央财经大学体育经济研究中心主任王裕雄表示，中国旅游研究院院长戴斌建议，加快培育一批有创新力的冰雪旅游装备与器具生产商、有文化创造力的冰雪旅游度假区和主题公园运营商、有实力的冰雪文化投资机构 and 冰雪赛事运营商机，以及专业生活服务商，更好提供“一站式”“生活化”服务。

据了解，哈尔滨乃至整个黑龙江的冰雪旅游供给将进一步升级。今年11月8日至明年2月28日，黑龙江省将启动新一轮冰雪旅游“百日行动”，推出“逐梦亚东”“两极之巅”等八大类主题旅游线路。冰雪大世界面积将从上个冰雪季的81万平方米扩展到100万平方米，冰雪大滑梯数量将从16条增加到24条。除了传统冰雪游览，第九届亚洲冬季运动会将在哈尔滨举办，将吸引更多游客来到“冰城”。

此外，内蒙古阿尔山推出“感受一次冬日那达慕冰雪狂欢”“完成一次不冻河漂流极限挑战”等主题活动，以及四条主题线路、十余项赛事活动，融入更多新业态、新玩法。新疆乌鲁木齐打造多样化产品，除了滑雪赏雪的常规路线，还推出雪地骑行、雪地越野、冰雪民俗等产品。

“在旅游消费多元化、品质化大趋势的推动下，以新疆为代表的一些小众冰雪旅游目的地人气越来越高，未来成长潜力巨大。”程超功表示。

文化和旅游部资源开发司有关负责人介绍，2024年至2025年冰雪旅游季活动期间，文化和旅游部将征集并发布一批冰雪旅游精品线路，支持引导有条件的地方整合雪场资源，跨区域联合开展形式多样的促销活动。

创新供给产品

各地推动冰雪旅游产品创新，为冰雪产业发展注入新动能。

改善运营模式 提升智慧化水平 企业多措并举降低物流成本

●本报记者 王靖涵

中国物流与采购联合会10月29日发布的数据显示，2024年前三季度我国社会物流总费用13.4万亿元，同比增长2.3%。社会物流总费用与GDP的比率为14.1%，比上年同期下降0.2个百分点。根据《国家“十四五”现代物流发展规划》，到2025年，社会物流总费用与GDP的比率较2020年下降约2个百分点，达到12.7%。

多位行业人士向中国证券报记者表示，受产业结构、资源分布等因素影响，实现这一目标有一定压力。通过多种运输方式高效衔接，同时提升智慧化水平，有利于挖掘物流行业的潜力。

多式联运降低运输成本

现代物流贯通一二三产业，连接生产和消费，降低全社会物流成本有利于提高经济运行效率。据中国物流与采购联合会的最新数据，2024年前三季度我国社会物流总费用与GDP的比率为14.1%。而在美国、日本等发达国家，这一比例普遍低于10%。

广发证券研报显示，从影响社会物流总费用与GDP比率的几个要素看，我国吨公里物流成本远低于美日，物流费用率并不高，但供应链流通的效率较低，同批货物物流通次数较多；同时，产业集群不够成熟，货物物流距离相对偏远。

根据交通运输部数据，2023年我国完成营业性货运量547.47亿吨，其中公路运输完成营业性货运量403.37亿吨，占比73.68%；全年完成货物周转量240646亿吨公里，其中公路运输完成货物周转量73950亿吨公里，占比30.73%。

相较于铁路、水路运输，公路运输的优势在于精准灵活，但成本更高。深化运输结构调整，推动多式联运，推进铁路专用线进企入园，实现货物“门到门”运输成为物流行业降本的重要方式。

以辽港集团创新“大连—营口铁矿石组合港”业务模式为例，辽港集团发挥营口港辐射腹地的优势，利用大连港深水码头基础条件，组织钢厂通过“拼单”方式购买原材料，通过40万吨级大型矿石船运至大连港，再换装内贸小型散货船运抵营口港，最后以皮带、公路或铁路的方式疏港至周边钢厂，为钢厂提供“门到门”的全程物流服务。

这一业务模式缓解了营口港大型矿石码头生产作业压力。据悉，2023年营口港矿石船舶平均候泊时间比2021年降低88.5%，同时帮助钢厂节约了成本。

交通运输部数据显示，2022年以来，辽宁省新建和改扩建铁路专用线6条，每年新增铁路货运量1223万吨，实现了产成品和原材料“门到门”运输。

目前，国铁集团已开始牵头协调公路、铁路、水路等多方资源，以总包模式推动物流运输降本增效。

近日，中国铁路广州局集团有限公司与京博（海南）新材料有限公司签订总包合同，承揽京博（海南）15万吨沥青的物流运输。实施物流总包后，京博（海南）只需告知铁路方面货物目的地，铁路方面将提供定制化运输、仓储、配送、信息服务等全方位物流方案，并负责各物流环节。据测算，15万吨沥青物流总包运输将为京博（海南）节约成本450万元左右。

物流企业提升服务质量

对于快递物流企业而言，“卷价格”不再是提质增效的最优解。据国家邮政局数据计算，2024年前三季度全国单票收入为8.08元，相较于2020年同期下降超过25%。在激烈的价格战下，快递物流企业的盈利空间被大幅压缩。2024年以来，顺丰控股、中通快递等公司表示将退出价格战，重视提升企业服务质量，以扩大客户群并增强客户黏性。

中通快递管理层此前表示，快递业竞争的本质是稳定的网络及优质的服务，未来公司将把服务质量摆在更重要的位置，依靠低价获取市场份额不可持续。

顺丰控股在三季报中表示，公司将持续提升竞争力，拓展新兴产业客群和新业务场景，以更高性价比的服务渗透至更多生产和消费领域的物流市场，做大业务规模。

部分物流企业发力农村末端物流市场。极兔速递湖南市场部负责人何宁宁向中国证券报记者表示，极兔速递在湖南岳阳汨罗、郴州资兴等地参与了“电商物流+一村一品”的创新产业模式，通过整合农村客货运和邮政快递运送资源，有效打通工业品下乡“最后一公里”和农产品进城“最初一公里”。

8月22日，国家邮政局召开规范市场秩序、提升服务质量专题会议，提出坚决防止“内卷式”恶性竞争，着力提升快递服务质量竞争力，持续提高创新发展能力。

中邮证券研报显示，随着快递公司资本开支陆续达峰回落，恶性价格战将失去基础。行业传统旺季临近，在“反内卷”导向的约束下，快递行业将沿着高质量发展方向发展。

创新智慧物流模式

除了调整运输结构、改善物流模式，布局前沿技术，提升智慧化水平成为物流行业提质增效的重要举措。

在道路运输中，企业引入智能驾驶技术，可以提升快递运输安全性及运营效率。9月，圆通速递车队正式引入300辆智能重卡。这批智能重卡配置了激光雷达、毫米波雷达、高清摄像头等安全硬件及碰撞预警、车道偏离预警、自动紧急制动等功能，以提升运输效率及安全性。公司表示，未来将继续扩大智能重卡的覆盖范围，不断提升服务质量。

作为国内首个跨省市公路干线物流车路协同自动驾驶商业试运行项目，天津港至马驹桥物流园公路货运自动驾驶先导应用试点面向干线物流运输，在“天津港—京津塘高速—北京经济技术开发区马驹桥物流园”路线上实现货车编队跨区域自动驾驶，探索“智慧货运通道+自动驾驶运力”物流新模式，规模化应用预计可降低运营成本约15%，减少干线运输人工成本约50%。

在苏州，政府牵头培育低空经济产业集群，推进无人机在低空领域的拓展应用，促进交通运输业与工业、农业、医疗等产业深度融合。金港—双山岛成为苏州首个无人机运邮试点，目前快递邮件上岛速度提升87%，物流成本降低20%；顺丰吴江分拨中心—苏州大学未来校区开辟无人机配送航线，配送时间节约77%；创新水上综合服务无人机应用场景，满足离岸渔民获取生活物资、药品、维修件等高品质、强时效需求。

国家邮政局发展研究中心信息科技处处长朱晓磊认为，在智慧物流发展过程中，应进一步加强创新体系建设，为行业数字化应用发展创造良好的环境。“可以打造一批行业应用场景开源项目，支持优势企业与科研院所联合攻关，鼓励更多人工智能产品应用，让大家感受到技术如何改变整个业态，进而促进行业良性发展。”朱晓磊表示。