

大学生“抢跑”暑期游 出境游热度持续攀升

暑期临近,旅游市场热度逐渐攀升。记者采访发现,大学生群体成为端午节假期后暑期旅游市场的首批“主力军”。为避开随后到来的中小學生出游高峰,大学生们选择“抢跑”出行,毕业旅行需求旺盛,出行高峰预计持续至7月上旬。面对上升的需求,航空公司纷纷增开或加密航线,机票价格在端午假期后也呈现温和上涨趋势,促使部分精打细算的游客开始考虑错峰出行或选择联程中转机票以提高出境旅游性价比。与此同时,出境游市场显现出从复苏迈向结构性升级的态势,需求更加多元化,休闲度假、亲子研学主题产品热度走高,欧洲长线、东南亚短线及中东目的地受关注,邮轮游等新品类崭露头角。暑期研学游预订也同步升温,国内自然探索、非遗文化体验类项目以及以自然生态和历史文化见长的出境研学目的地受到家庭游客青睐,市场呈现多元化趋势。

● 本报记者 杨梓岩

“刚结束论文答辩,立刻买机票飞到日本,还能赶上大阪世博会。”正在日本旅游的大学生小韩对记者表示。他发现,目前正在日本旅游的不少中国游客都是大学生。

从目前暑期旅游预订情况来看,大学生成为端午节后暑期旅游市场的首批

“主力军”。“为了避开暑期中小學生旅游高峰,大学生‘抢跑’暑期档。他们的出行高峰从端午假期持续到7月10日左右,毕业旅行已在路上。”去哪儿大数据研究院研究员陈晓双对记者表示。

暑期出游需求升温,各航司也陆续增开暑期航线。以成都为例,据了解,国

航将重点对成都飞拉萨、林芝等国内航线实施增班飞行。东航则将在暑期新开成都直飞呼和浩特 的国内航线。国际航线方面,6月30日起,川航将开通成都天府经土耳其伊斯坦布尔至希腊雅典航线。国航将于6月20日起加密成都直飞新加坡航线。

从机票价格来看, 同程旅行数据显示,端午假期后国内、国际机票均价保持平稳上涨态势。记者查询各大机票预订平台发现,进入7月后,国内、国际机票均价涨幅明显。在此基础上,不少游客选择错开暑期旅行高峰,并通过购买联程机票的方式,享受更高的出行性价比。

“今年中小學暑假整体放假时间相对提前, 目前公司销售数据显示,7月初的出境游产品销售已起量,不少热门产品在5月份已售罄。”众信旅游集团媒介公关经理李梦然对记者表示。

去哪儿旅行数据显示,截至6月2日,暑期出境游订单量明显增多,暑期海外酒店订单已覆盖全球1788个城市,较去年同期增加375个城市,部分热门出境目的地酒店预订量较去年同期增长近70%。热门出境旅游目的地国家包括日本、韩国、

泰国、马来西亚、美国、英国、意大利等。

“从今年整体预订情况来看,暑期出境游市场呈现明显的从复苏转向结构性升级的特征。消费者需求更加多元,海外度假、休闲、亲子主题研学等产品的预订量明显增加。”李梦然表示,今年暑期欧洲长线游、东南亚短线游以及中东目的地都受到消费者欢迎。东南亚国家作为短线目的地,受益于免签政策的便利性,其报名启动相对较晚,预订量尚未明显增长,但咨询热度比较高。在产品上,以欧洲旅

游产品为例,除了陆地游项目,公司还增添了邮轮游相关产品。消费者在邮轮上休闲放松,停靠目的地后,可上岸观光。邮轮类长线游产品在今年暑期预订中已崭露头角。

端午假期过后, 暑期研学游预订也已起量。陈晓双介绍,相比往年的大学校园研学热,今年暑期自然探索、文化体验等研学项目更受消费者欢迎, 家长更希望孩子能在亲身体验和实践中学有所获。自然探索类、非遗文化类研学产品预

订量显著增长,川西徒步、贵州探洞等线路热度高。

出境研学产品预订量同样增长明显。李梦然介绍,今年暑期,特色鲜明的出境游目的地和研学项目备受游客青睐。如肯尼亚、坦桑尼亚、澳大利亚、新西兰等国家, 动物资源丰富, 自然风光独特,成为家庭出游的首选。经典欧洲游目的地中,英国旅游产品预订火爆,较多的名胜古迹和博物馆成为吸引家庭研学的重要因素。

四川成渝：做优存量做大增量 以高分红回报投资者

● 本报记者 康曦

四川成渝是西部地区唯一一家基建类A+H股上市公司。今年以来,公司因稳定的经营业绩和高分红备受市场关注。四川成渝董事长罗祖义近日在接受中国证券报记者采访时表示:“近年来, 公司以提升高速公路板块核心竞争力为目标, 强化主业基础,开辟增长路径,加速产业转型升级。一方面,做优存量;另一方面,做大增量。同时,公司还加大了投资者回报。高分红、高股息已成为投资者关注重点,公司将继续通过较高的现金分红比例,向市场传达公司对未来业绩的信心,推动上市公司投资价值合理反映上市公司质量。”

夯实主业

四川成渝以高速公路投资建设运营为主业,当前正积极采取原路升级扩建、资产整合、并购优质路产等策略,扩大路产规模。

近年来,高铁网络四通八达,市场对于高铁会否对四川成渝旗下高速公路通行费收入产生影响存在担忧。罗祖义表示:“以前成渝两地通高铁时,我们也担心过会不会对成渝高速公路的车流量产生较大影响。但从近几年表现来看,成渝高速公路的通行费收入一直比较稳定,高铁的通车还进一步促进了路网的发展。”2024年,成渝高速全程日均车流量为2.06万辆次,同比增长1.15%;通行费收入为8.55亿元,同比增长4.20%。

“同时,公司旗下高速公路区位优势明显,多分布于四川省经济较发达地区和旅游热点地区, 是四川交通运输网络的重要骨

架。尤其是成渝高速、成雅高速、成乐高速等贯穿了核心经济区域,沿线产业发达,区域运输需求不减反增。”罗祖义说,新一轮西部大开发、成渝地区双城经济圈等政策利好在四川交汇叠加,为四川经济和交通运输行业提供了前所未有的互动发展和联动发展机遇。区域经济的发展将带动区域交通运输需求的增长,也将为公司高速公路业务提供良好的运营环境。

目前,四川成渝拥有成渝高速、成雅高速、成乐高速、成仁高速、城北出口高速、遂西高速、遂广高速、天邛高速等位于四川省境内的收费高速公路全部或大部分权益。

公司也一直关注优质路产资源。此前,公司计划购买湖北荆宜高速公路有限公司85%股权,但由于中小股东的股权存在法律纠纷,导致审核要件无法齐备,公司终止了重大资产重组。对于会否重启,四川成渝董秘姚建成表示:“目前该收购事项暂不具备继续推进的条件,我们会积极关注中小股东的法律纠纷进展,如若重启会及时公告。我们并购优质路产资源的大方向是不变的。”

罗祖义表示:“荆宜公司是公司控股股东蜀道集团旗下的资产,除此以外,控股股东旗下还有很多优质高速公路资产,在条件合适时,也有机会装入到上市公司。”

积极关注新兴产业机会

在主责主业做优做强的基础上,四川成渝积极探索多元化发展路径,关注与公司主业相关的智能驾驶、低空经济、人工智能等新兴产业。

“低空经济是国家鼓励发展的战略性

新兴产业,这是一片蓝海。我们也在探索与低空经济的业务结合点,比如我们的高速公路可以成为无人机系统的飞行通道。”罗祖义说道,“高速公路的应急保障、路巡等也可以运用到无人机系统,我们正在跟科技公司和无人机制造公司合作,我们需要具体的应用场景和数据,而这些我们都能提供。我们希望借助低空技术实现高速公路运营的提质增效。”

今年“五一”期间,四川成渝旗下成仁高速共出动无人机系统开展巡检172次,巡航里程近4000公里,协助处置各类道路事故7起,发现道路隐患11处,为辖区道路安全畅通提供了有力保障。

“目前,我们已在多条高速公路进行了无人机系统巡检的试点。”罗祖义说道。无人机智能巡检系统具备轻量化、易部署的特点,巡逻高效便捷,可24小时作业,最高每日可巡逻24次,是传统方式的8倍。单次巡逻18公里最低仅耗电0.6度,不到传统巡逻方式的4%,成本优势显著,经济效益突出。并且可替代人工进行一些危险或难以到达区域的检查,有效降低安全风险。

培育产业发展壮大

在夯实高速公路主业核心地位的基础上,四川成渝大力发展综合能源和新质服务两大培育产业。

“公司综合能源业务已经初见成效,2024年为332.5万辆次电车提供充电服务,创新推行按峰谷分时段、按流量分区域的定档分级差异化收费,充换电业务收入首次突破1亿元。”罗祖义说道,“不管是我们的服

务还是业务水平,都得到了客户高度认可。今后,随着新能源汽车保有量的增加,公司综合能源业务将迎来更好发展机会。”

目前,四川成渝在营充电站313座,充电桩2275根,今年“五一”期间共计充电度数超330万度,充电次数超17万次,较去年同期分别增长49%和58%。

四川成渝以服务区的服务质量提升作为推进新质服务业务的一个切入点。“我们将充分利用路网资源,秉持竞争式经营理念,促进服务区转型升级,争取将服务产业打造成为公司新的业绩增量。今年春节以来,我们已经进行了一些尝试,效果很好。”罗祖义说道。

今年以来,四川成渝A股、H股股价双双突破近十年高位。姚建成表示:“目前对公司关注较多的主要以险资和公私募机构为主,他们比较关注公司的业绩稳定性和分红政策等。”

2024年3月,四川成渝发布《三年(2023-2025年)股东回报规划》,明确在符合现金分红条件的情况下,2023年-2025年公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的合并报表归属母公司所有者净利润的60%。2023年,公司分红比例为61.83%,2024年为60.79%,股息率居全行业前列。

姚建成表示:“在资本开支上,成乐改扩建项目接近尾声,公司已经过了资本开支的高峰阶段, 公司盈利与运营能力稳健,能持续满足股东回报需求。未来,公司将通过合理利润分配政策保障股东稳定收益,并着力提升经营效率,优化业务结构,增强盈利能力,为股东创造更丰厚回报。”

上市公司回购热度不减

● 本报记者 董添

Wind数据显示,5月以来,截至6月3日,A股共440家上市公司对外发布回购相关公告。5月单月,发布新一轮回购方案的有78家上市公司,数量仅次于4月份。同时,回购注销案例备受市场关注。

回购增持贷款方面,Wind数据显示,自2024年10月以来,截至目前,A股共650家上市公司或重要股东获回购增持贷款,回购增持贷款总金额约为1370亿元。

积极实施回购

近期,不少上市公司积极实施回购计划。以歌尔股份为例,公司6月2日晚间公告称,截至2025年5月31日,公司通过回购专用证券账户使用自有资金和自筹资金以集中竞价交易方式累计回购股份约1613.28万股,占公司总股本的比例为0.46%,最高成交价为21.65元/股,最低成交价为20.35元/股,支付金额约为3.38亿元(不含交易费用)。

此前,歌尔股份于2025年4月10日召开董事会审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》,回购资金总额不低于5亿元(含)且不超过10亿元(含),本次回购股份的实施期限为2025年4月10日起不超过12个月。

部分公司在较短时间内回购金额超过了此前披露的回购方案下限。卫星化学6月2日晚间公告称,截至2025年5月30日,公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份约1207.84万股, 占公司目前总股本的0.3586%,最高成交价为18.9元/股,最低成交价为17.1元/股,成交总金额约为2.18亿元(不含交易费用)。此前,公司于2025年4月10日召开董事会审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》,回购资金总额不低于2亿元(含)、不超过4亿元(含),回购价格不超过29.5元/股(含),回购股份主要用于实施公司事业合伙人持股计划或其他股权激励计划。

注销式回购增多

一些上市公司将回购用途进行了变更, 由之前的回购用于股权激励计划或者员工持股计划变更为回购用于注销。

京东方A于近期对外披露了关于变更回购股份用途并注销、回购注销限制性股票减少注册资本暨通知债权人的公告。公告显示, 公司部分激励对象因个人原因离职、退休、个人业绩考核条件未达标等原因,根据《京东方科技集团股份有限公司2020年股票期权与限制性股票管理办法》及《京东方科技集团股份有限公司2020年股票期权与限制性股票激励计划(草案)》,公司董事会决定回购注销23名激励对象共计约225.28万股限制性股票;为维护广大投资者利益, 公司拟对回购专用证券账户中的2.29亿股用途进行变更, 将“用于实施公司股权激励计划”变更为“用于注销并减少公司注册资本”,通过进一步提升每股收益水平,切实提高公司股东的投资回报,维护公司价值。

京沪高铁6月2日晚间披露的关于股份回购实施结果暨股份变动的公告显示,2025年5月30日, 公司完成回购,已累计回购股份约1.81亿股, 占公司总股本比例约为0.3682%,回购成交的最高价为5.72元/股,最低价为5.2元/股,回购均价5.528元/股,支付的资金总额为9.99亿元(不含交易费用)。公司预计于2025年6月3日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕上述1.81亿股回购股份的注销手续,本次注销完成后,公司总股本由491.06亿股变更为489.26亿股。

中国企业资本联盟副理事长柏文喜对中国证券报记者表示, 上市公司回购股份用于注销,可以减少流通股份数量,有助于提升上市公司价值。

方正证券分析认为, 预计未来A股上市公司回购力度将进一步加大。一方面,随着经济转向高质量发展,上市公司发展进入新阶段, 对公司内部治理的优化和股东回报的重视程度在不断提升, 通过股票回购进行市值管理和回馈股东的重要性日益凸显。另一方面,政策支持下上市公司进行股票回购的积极性也将持续提升。

政策支持力度稳定

回购增持贷款方面,Wind数据显示,截至目前,A股共有650家上市公司或重要股东获回购增持贷款, 回购增持贷款总金额合计约为1370亿元。

海南发展近期对外披露的关于公司控股股东获得增持贷款承诺函的公告显示,近日,公司收到控股股东海南控股通知,海南控股取得中信银行海口分行出具的《贷款承诺函》,中信银行股份有限公司海口分行同意为海南控股增持公司股票提供股票增持专项贷款支持, 贷款金额不超过1.53亿元,贷款期限不超过36个月。此前,海南发展控股股东海南控股及其一致行动人计划通过深圳证券交易所交易系统允许的方式(包括但不限于集中竞价和大宗交易等)增持公司股份。本次拟增持金额为不低于1亿元,不超过2亿元,增持股份数量不超过公司总股本的2%,资金来源为海南控股及其一致行动人的自筹资金。

5月7日,中国人民银行宣布将证券、基金、保险公司互换便利5000亿元和股票回购增持再贷款3000亿元额度合并使用,总额度8000亿元。同时,下调结构性货币政策工具利率0.25个百分点, 各类专项结构性货币政策工具利率降至1.5%。

前海开源基金首席经济学家杨德龙表示,将两项工具额度合并使用,能够在用足用好现有政策的同时,拓宽单项工具的使用上限,从而提升工具使用的便利性、灵活性,更好满足不同类型机构需求, 进一步推动提高政策资金利用效率。两项工具自创设以来,中国人民银行、中国证监会已在参与机构支持范围、贷款期限和自有资金比例等方面优化了工具政策要素。预计未来相关部门还将根据具体业务开展情况和市场发展需要,进一步优化政策设计,更好发挥两项工具支持资本市场稳定发展作用。