

聚光灯下

实探影院复工复产“满月”：《八佰》热映提振信心 行业仍在“谷底爬坡”

■本报见习记者 于琦

打开APP,点击购票,选择观影时间,确认观影地点,在一场可提供双座位的场次里,北京的田雨(化名)按下了购票键。

“这是今年在电影院看的第一场电影。”田雨感慨道,“我都不记得上次看的是哪个片子了,这一转眼2020年已经过去了大半。”

国产大片定档,热映《八佰》刷屏,这背后是观众强烈的观影意愿,也为行业全面回暖注入了动力和信心。

一组数据或许能够说明影视行业的初战告捷。

“《八佰》在全国正式上映后的首周六和首周日,连续两日单日票房破2亿元,首周日电影票房达到2.57亿元。”猫眼娱乐告诉《证券日报》记者,“截至上映首周,《八佰》累计票房已突破8亿元大关。”

《八佰》独享档期占优势

影院复工复产已“满月”,在《八佰》正式上映的首周六,《证券日报》记者走访了北京市丰台区万达广场影城,影城外被铁栅栏围起,仅留一个可供两人同行的出入口,工作人员在此放置了一个小桌,上面贴上了“北京健康宝”的到访登记二维码,前来观影的人有序排成长队,依次扫码登记、测量体温。

记者进入影城,看到该影城的员工正在安排观众入场观影,并提醒大家将手中的饮料和零食放置到指定区域,观影时需戴好口罩不可进食。

不过售票区和卖品区已有工作人员在向观众售卖观影零食,“爆米花和饮料都可以打包带走,但不允

许带入到影厅内。”店内的工作人员告诉记者。而据记者了解,广州等地的影院已经允许观众在影厅内饮食。

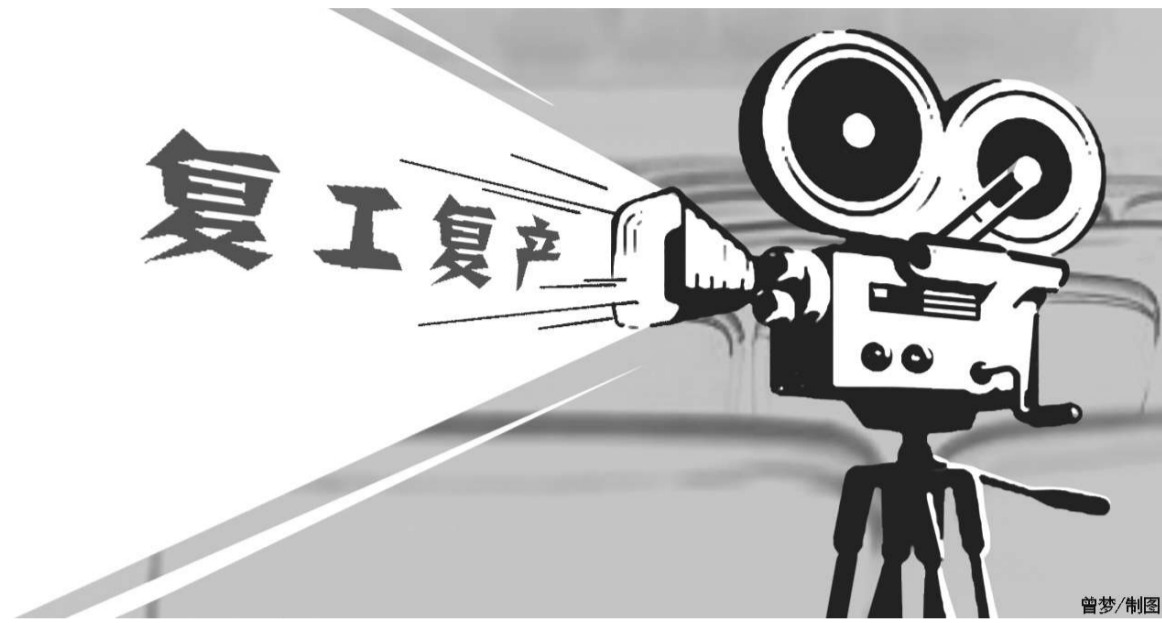
“在疫情常态化的防控之下,影院的经营基本上恢复到了疫情之前的状态,无非是看电影时戴上了口罩。”爱奇艺前副总裁李文跟《证券日报》记者坦言。

从7月20日电影院复工首日的400万元、到首周末的单日3000万元、再到复工一个月后单日票房破2亿元,在新老中外影片的合力推动下,中国电影市场的恢复速度远超预期。猫眼娱乐跟记者表示,“全国电影观众对于优质影片的积极反馈极大地鼓舞了电影行业的士气,也成为中国电影市场下半年发展的最大推动力。”

“历史片的一个优势,就是它有沉淀,承载的信息量大。”《疯狂电影圈》作者、编剧莫争告诉记者,“无论是关于这段历史,还是影片口碑等,很多人都有不同的看法,这使得它有话题性。因为争议就有了噱头,越辩越热闹,也使得票房市场不断上升。”

在李文看来,《八佰》能够在短期内创造高票房的另一个原因还在于影片能够独享档期。“《八佰》基本上获得了影院80%的排片量,相当于平时的一倍,即使市场再低迷,但总量很大,接近于独享档期了。”他表示,“很多电影本身就是一个去学,我觉得大家也不要过分的去学这部电影有多好,但同时也不能客观地认为这个市场有多糟,还是要比较理性地看待市场。”

“尤其是从上市公司的业绩层面看,并不会出现爆炸性的变化。因为业绩和收益本来就在计划之内的,现在电影换了上映的时间,



上市公司也只不过是换了时间获得这笔收益。2020年大半年的时间已经过去,剩下的时间就是穷追猛赶,就看还能挽回多少失去的市场。想要获得比原来更高估值或者取得超额业绩,是不现实的。”李文如是说。

好口碑源自好内容

“疫情期间大家都憋坏了,终于有新上映的电影!”田雨认为,新片的上映满足了观众的“报复性”观影。

但其实,“用户对好内容的需求从没有变过。”谈及《八佰》的票房,国海证券传媒分析师朱珠告诉《证券日报》记者,“在《八佰》上映之前,也有其他新片上映,但实际效果不理想。这就说明,不是压抑消费的简单原因,还是得有优质影片的出现。”

朱珠称,“随着《八佰》即将登陆海外市场,也间接说明中国文化真内核的出海,体现了文化的自信,也带来中国文化传媒产业的韧性与可持续发展。”

毋庸置疑,内容是这个市场不能真正复苏的关键。“本质上电影生意能不能好还是取决于内容。”李文说,“行业目前还是在谷底慢慢地爬坡上爬的阶段,远没有达到波峰的状态。建议更多有担当的企业能够把更多优质的电影拿出来,要勇于上线。”

值得注意的是,《证券日报》记者在探访中发现,和疫情前相比,电影票价稍有上涨。以北京为例,普通2D电影的价格基本在50元/张-80元/张,而同样价格在疫情前可以享受3D影片的观影效果。“这是市场行为。”李文解释称,“每个场次的座位数少了,自然就会进行一些涨价,如果座位能够全面放开,影院也

会考虑再降低价格。”

虽然票价稍有上涨,但北京发放千万的“观影券”再次激发了消费者的观影热情。《证券日报》记者通过北京文惠卡官方服务号领取了四种额度的“观影券”,包括满15元减5元、满30元减10元、满50元减20元、满90元减30元,复制券码后即可在淘票票、猫眼电影等平台购买电影票时使用。记者发现,在使用优惠券后的电影票价与疫情前大致相同。

纵观影院复工复产的这一个月,上座率限制由30%提升至50%,超过120分钟的影片取消中场休息,有的场次还给观众提供双座位方便朋友一起观影……离电影行业的全面放开似乎已经不远了。

“只要没有出现极端的疫情事件,预计全面放开在‘十一’来临之前,我个人判断是九月中旬。”李文表示。

影院复工客流恢复 观众期待更多“好作品”

■本报记者 李正

“现在的观影人数每周都在缓慢回升,特别是节假日,比如今天是七夕,虽然不是周末,但是顾客相对平时也会多一些。”一家影院的工作人员8月25日对《证券日报》记者表示。

距离北京地区影院恢复营业已“满月”,在这段时间里,影院行业的工作人员在保障卫生安全的基础上积极开展复工复产。

那么,影院方面目前的情况究竟如何?观众们如何看待目前的观影氛围?不愿意到影院观影的群众又是如何考虑的?记者在实地走访中,针对上述问题进行了逐一了解。

在位于北京市丰台区的北京莱纳恒泰影城里,记者了解到,影院处于大型购物中心的顶层,正常情况下,观众只可以从安排好的出入口

进出影院,所有到访观众在进入影院前,需要进行个人信息的登记及测温。

影院方面的工作人员昨日在接受《证券日报》记者采访时表示,“目前观众在观影过程中,是禁止摘下口罩进食、饮水的。在每场电影之间,影院也安排了工作人员对放映厅进行消毒。”

在问及恢复营业以来的客流情况时,该工作人员表示,观众前来观影的时间主要集中在节假日和周末,“比如今天是七夕,观影人数相比平时的周一至周四要多。”

“周五晚上以及双休日的观影人数还是很多的,我们影院全天票房基本能够达到十万元左右,但目前来看,很难恢复到疫情之前每天20万元票房的状况,主要是因为现在限制座位必须隔开,直接减少了一半的座位安排。”该工作人员进一

步表示,目前禁止影院售卖零食和饮料,这一笔可观的收入挣不到也是影响利润的一部分因素。

金睿天甲影业副董事长莫争在接受《证券日报》记者采访时表示,现在的影院行业像一个大病初愈的病人,不适合做剧烈运动,只能投石问路。从目前的恢复情况来看,票房会越来越越好。

“影院恢复开业以后依然比较困难。一方面是受疫情影响,这点我们无能为力;另一方面还需要有好的电影,如果没有好的电影上映,就算是疫情完全结束,电影市场也依然是水深火热。”莫争说。

事实上,影视行业的现状正如莫争所说。北京市民毛先生和王先生在接受《证券日报》记者采访时均表示,短期内都不会选择去影院观影,主要是由于对疫情仍有担忧,以及目前上映的电影并不足以吸引自

己到影院观看。

因为前期影院停业,相关上市公司业绩也受到冲击。东方财富Choice金融终端数据显示,截至8月25日,影视动漫板块(东财行业分类)27家上市公司当中,有6家发布了2020年中报。其中,万达电影、当代文体、新文化等3家企业上半年净利润为负;华策影视、光线传媒、祥源文化等3家上半年净利润为正。

万达电影在半年报中表示,报告期内,受新冠疫情影响,公司下属影城疫情期间全部暂停营业,院线票房收入和卖品收入均大幅下滑,实现票房5.8亿元,同比减少88.3%,实现卖品收入1.93亿元,同比减少79.37%。目前公司正在积极复工,同时,公司将结合行业复苏情况逐步推出多项复业营销活动,促进复业后电影消费市场回暖。

华策影视在半年报中表示,公司将继续以内容创作为中心,集聚产业链优秀资源,促进电视剧、电影两大核心主业高质量发展的同时,全力支持短剧、短视频、动画、音乐等内容产品形态的发展,不断丰富内容产品矩阵,积累优质内容版权,持续巩固在内容领域的影响力。

国海证券传媒分析师朱珠在接受《证券日报》记者采访时表示,虽然上半年影院行业出现了不小的亏损,但是下半年会盈利是可以肯定的。同时,随着影院行业和影视行业的“洗牌”,存活下来的企业会抢走出局企业的市场份额,市场集中度会有所提升。

“从目前来看,影视行业领域,如光线传媒、华谊兄弟等制作发行公司,是有作品储备的,只要定档了,业绩都相对有保证。”朱珠说。

蒙泰高新董事长郭清海：

创业板注册制助力制造业高质量发展

■本报见习记者 林娉莹

8月24日,随着深交所上市大厅钟声响起,创业板注册制首批18家挂牌上市企业共同见证了中国资本市场改革的里程碑事件,来自广东汕头、主营丙纶长丝产品的蒙泰高新便是其中之一。

“创业板注册制的落地,说明了国家新增融资重点流向实体经济,落实了金融支持实体经济的政策措施,令我们这类务实经营的企业得到极大的融资支持与发展助力。”近日,蒙泰高新董事长郭清海在接受《证券日报》记者采访时表示,蒙泰高新既是资本市场改革的受益者,也是改革目标的践行者。我们对于有幸成为首批创业板注册制制造业企业的代表之一,感到很激动、很荣幸。

细分行业龙头 坚持研发增强市场竞争力

8月24日,蒙泰高新成功登陆创业板上市,证券代码300876,首次公开发行2400万股,发行价格20.09元/股,市盈率30.48倍。截至8月25日收盘,蒙泰高新股价报82.69元/股,较发行价

涨幅311.6%。

资料显示,蒙泰高新从事聚丙烯纤维的研发产销,主要产品为丙纶长丝。据了解,丙纶具有质轻、强度高、耐酸碱等优点,目前公司产品主要用于工业滤布等工业领域,箱包织带、水管布套和门窗毛条等民用领域和口罩绳等,应用范围广阔。

丙纶在国内化纤材料中是起步较晚的一种,业内企业众多,但市场集中度亟须加强。不过,在蒙泰高新2013年成立时,其创始人兼董事长郭清海已经在丙纶领域深耕近十年。在郭清海的带领下,蒙泰高新生产的产品从常规丙纶长丝发展到差别化丙纶长丝,如今其生产规模已位居行业前列,且在产品研发、技术工艺等方面皆存在优势。

中国化学纤维工业协会数据显示,2017年至2019年,蒙泰高新在国内丙纶长丝行业中的产量、市场占有率均排名第一,其产品品类众多、应用领域广泛,具有明显的规模优势。

2017年至2019年,蒙泰高新分别实现营业收入3.16亿元、3.41亿元和3.79亿元,同比增速11.55%、7.86%、11.12%;分别实现归属于母

公司股东的净利润5149.3万元、5874.96万元和6879.84万元,同比增长24.01%、14.09%、17.10%。

2020年,蒙泰高新驶入国内资本市场改革的快车道,进入发展新阶段。深交所数据显示,在创业板注册制改革落地的背景下,从6月23日提交首次公开发行申请被受理,至8月24日正式在创业板挂牌,蒙泰高新只用了62天便实现了上市。

“在这个信息四通八达的社会,‘酒香也怕巷子深’。”谈及在创业板申请上市,郭清海对记者表示,“丙纶的抗酸耐碱的优良特性在化纤行业中是独一无二的,是一种新型、环保、可持续发展的优良材料,需要我们作为细分龙头企业,不断去深入开发和持续推广,需要坚持研发差异化产品来增强市场竞争力。因此,寻求资本的助力是很有必要的。”

在本次发行后,蒙泰高新拟将合计3.89亿元的募集资金投向“年产2.3万吨聚丙烯纤维扩产项目”和“研发中心建设项目”。

郭清海表示,随着这两个项目的落地,公司将在生产能力、研发水

平等方面提升优势:“其中,我们在扩产项目中的产品基本上是应用于工业领域的高强工业丝,将使我们更具备了拓展丙纶在工业领域应用的基础;此外,研发中心项目将使我们能在研发水平、工艺质量等方面保持优势,不断提高公司将技术实现产业化的能力。”

郭清海介绍说,未来随着丙纶行业的技术发展及下游应用领域的拓展,丙纶产品的需求将快速增长。因此,蒙泰高新也十分重视自主创新研发能力的建设。2017年至2019年,公司的年度研发投入分别为1060.39万元、1127.16万元和1315.92万元,投入规模逐年增加。

得益于公司在科技创新方面的持续投入,目前蒙泰高新已获得了一系列研发成果。在新品方面,公司已建立了研发配方库和工艺参数库,依托其纺丝工艺和数据资源也已开发出具备异截面、抗菌防霉、夜光、阻燃、抗静电、感光感温等具有特殊功能的冰纶纤维,以此不断

高新高前也正在推进海岛结构复合型聚丙烯纤维的开发,未来有望应用于锂电池领域。

“丙纶应用于锂电池隔膜是既耐酸又耐碱的特性的拓展应用。”郭清海向《证券日报》记者表示,“我们通过一种复合海岛纺丝技术将丝纺到纳米级,先成布,再成膜,现在纳米级的丝我们已经纺出来了,但后面还有一些技术要突破,现在还是研发阶段。”

如今,实现上市的蒙泰高新已然进入下一个发展阶段。展望平台,郭清海希望借助上市公司的平台,建设公司人才梯队,在此基础上坚守主业,把丙纶这种新型环保材料不断打磨,更广泛地推广应用于精密过滤、新能源、环保等领域。

郭清海进一步说道:“我们相信,随着消费结构变化和国内对环保要求的进一步提高,我们开发高端差异化丙纶产品将有更广阔的市场前景。”

两融余额突破1.48万亿元 再创5年新高

3只创业板新股首日融资净买入超亿元

■本报记者 吴珊

当前A股市场处于横盘整理阶段,结构性机会左右资金面变化。在业内人士看来,随着交易风格渐趋积极,高弹性、高成长品种或将领涨。

《证券日报》记者根据同花顺统计发现,截至8月24日,沪深两市两融余额达14860.56亿元,较前一交易日增加76.78亿元,不但创出了年内新高,更是刷新了自2015年7月7日以来的5年新高。

“两融规模持续上升是投资者对市场长期看好的表现,在监管严控场外配资的情况下,两融则是管理层支持的正规融资渠道,这有利于国内资本市场长期稳定发展。当前两融水平相比2015年峰值仍有一定差距,随着国内资本市场改革不断推进及国内经济有序恢复,A股市场将吸引更多资金投资布局,未来还有更大的提升空间。”沃隆创投基金经理黄界峰在接受《证券日报》记者采访时表示。

不难发现,8月份以来,A股市场分化格局被进一步强化,新旧热点的更替也随之加快。在此期间融资客加仓行业和个股也出现了新的变化。

统计发现,8月份以来截至8月24日,在28个申万一级行业中,24个行业均获融资净买入。其中,农林牧渔、国防军工、非银金融、食品饮料等四大行业,期间融资净买入额居前均超过30亿元,分别为46.15亿元、39.28亿元、37.37亿元和30.91亿元,合计融资净买入额为153.70亿元。

私募排排网未来星基金经理胡泊在接受《证券日报》记者采访时表示,融资客净买入农林牧渔、国防军工、非银金融、食品饮料等行业的主要原因是整体业绩水平比较确定,但其中大部分行业已经积累了较大涨幅,随着安全边际的提高,性价比大幅下降,配置价值大幅降低,只有非银金融行业依旧处于估值低位,值得关注。

标的股方面,8月份以来,共有1102只两融标的股获融资客增持,其中有232只个股期间融资净买入额超过1亿元。期间融资净买入额居首的是东方财富达12.70亿元。紧随其后的正邦科技,期间融资净买入额也在10亿元以上,达到11.21亿元,此外,牧原股份、中信证券、宁德时代、赤峰黄金等个股期间融资净买入额也均超过6亿元。

值得关注的,8月24日,在创业板改革并试点注册制顺利落地之际,217只创业板两融标的股获融资客抢筹,当日融资净买入额在1亿元以上的创业板两融标的股共有7只,分别为,蓝思科技、东方财富、安克创新、万达信息、锋尚文化、长信科技、天阳科技,其中,安克创新、锋尚文化、天阳科技等3只个股均为8月24日上市新股,这3只新股当日融资净买入额合计达到4.3亿元。

胡泊告诉记者,两融余额作为判断市场热度和资金流入的重要指标,其持续增长说明了市场参与热情仍然高涨,投资意愿强。两融余额其实属于被动指标,市场向好的情况下,两融余额就会持续增加。

近20亿元大单资金 抢筹94只计算机股

■本报记者 赵子强

8月25日,沪指突破3400点再次引起了投资者对指数上行的犹豫,随后沪指出现小幅回落,而科技股扎堆的申万一级行业计算机指数表现活跃。有分析人士表示,计算机板块的上涨来自投资者对科技龙头的追捧。接受《证券日报》记者采访的前海开源基金首席经济学家杨德龙表示,在当前A股市场已形成慢牛和长牛的格局下,建议投资者转向牛市思维。同时,科技龙头股会在注册制之下将会有更多的发展机会。

从具体走势来看,截至周二收盘,计算机指数上涨0.63%,居申万一级指数第三位,板块交易中的215只个股有137只实现上涨,占比63.72%,其中,汇金股份和海联金汇涨停,此外,还有包括飞天诚信、新开普、熙菱信息在内的79个股涨幅均超过2%。

资金流向也显示出部分计算机股备受追捧。周二,有94只个股呈大单资金净流入,其中有包括恒生电子、同花顺、飞天诚信等在内的45只个股资金净流入超1000万元,合计大单资金净流入19.69亿元。

对于计算机股的逆市上涨,接受《证券日报》记者采访的私募排排网未来星基金经理夏风光认为,科技股显然是长期的方向,背后是产业结构变迁的推动,计算机板块作为核心科技股的代表,值得长期看好。

“对于计算机板块而言,仍需关注业绩和估值的匹配度。随着月底上市公司的半年报披露完毕,上市公司的业绩的确定性仍是需要重点关注的。”川财证券如是说。

从目前已披露中报的计算类公司业绩来看,板块整体表现欠佳。据《证券日报》记者通过IF-IND统计,截至8月25日,已公布中报的119家公司,共实现归属于母公司所有者的净利润71.08亿元,较去年同期减少10.61%。具体来看,有29家公司净利润出现亏损,此外,还有30家公司归属于母公司所有者的净利润出现同比下降。

对于计算机板块的投资策略,渤海证券表示,当前,行业内公司半年报陆续出炉,推荐关注业绩受疫情影响较小、二季度明显改善、全年业绩增长确定性高的细分行业和标的,重点推荐关注以下几个方向:信创、云计算、金融科技、车联网,股票池推荐关注6只标的:中科曙光、恒生电子、同花顺、科创达、用友网络、紫光股份。

