

暑期档系列报道之二

2000余家影院停摆 电影产业身处酷暑直面寒冬

■本报记者 谢若琳

8月5日,国家电影局发布《关于进一步加强当前电影院疫情防控工作的通知》(下称《通知》),提出从严从紧从实抓好电影院疫情防控工作,根据风险等级动态调整情况,按照当地疫情防控部署要求,该限流的限流、该暂停的暂停、该关闭的关闭。

《通知》明确,低风险地区电影院上座率不得高于75%,中高风险地区电影院暂不开放。

但实际情况是,不少低风险地区的电影院也关了。一家位于东北地区的影院经理告诉《证券日报》记者,“尽管哈尔滨市属于低风险地区,但在8月初就收到防疫通知,市内电影院已经全部停业,何时复工还无法确定。”

与此同时,原计划于8月12日上映的电影《长津湖》也宣布延期。“即便是没有停业的影院,也面临无片可放的窘境。”一位中型院线公司高管在接受采访时表现出担忧,“暑期档似乎还没开始,就已经结束了。”

约2000家电影院停业 有影院拖欠百万元房租

这是电影院遭受的第二次大规模停业,2020年初,受新冠肺炎疫情影响,全国电影院集体放了一场长达175天的“长假”。未曾想,2021年电影市场刚出现回暖迹象,在传统热门档期暑期档即将发力之际,停业通知再次袭来。

除哈尔滨市外,武汉市、西安市、南京市等多地区均有影院宣布停业。拓普数据显示,8月6日,全国范围内仍在营业(有票房收入)的影院共8991家。而一个月前(7月6日),这一数字是11144家。由此可以粗略推断,约有2000余家影院暂停营业。

停业的决定压垮了一部分本就生存艰难的影院。8月2日,在北京通州区经营了5年的北京东融国际影城(月亮河)店突然关店。一份张贴在影院门口《致东融影院广大会员及合作商户的告知书》显示,该影院拖欠凯瑞地产租金、滞纳金、违约金等各项费用高达千万余元。

东融国际影城相关负责人表示在接受媒体采访时表示,东融国际影城与房东(凯瑞地产)合同约定全年租金为450万元,但受疫情影响,2020年该影院只营业了4个月。因而,2021年春节前,双方达成备忘录,以170万元了结当年租金。2021年以来,影院票房一直低迷,双方于7月23日再次协商,东融国际影城先缴纳150万元,后续再说。但8月3日交付150万元后,凯瑞房地产拉闸堵门,并张贴告示称,影城欠其500万元本金,1300万元滞纳金。

去年银幕总数增至7.56万块 上座率却一路下滑

越来越多的电影院无奈退出。

天眼查App数据显示,截至2021年8月6日,2020年以来我国企业名称或经营范围含“影院、影城、电影放映”的影院相关企业注册数量近4000家。

某院线巨头相关负责人向记者表示,公司旗下部分影院已经停业,如果停业范围扩大,时间持续延长,或将上市公司产生不可逆的影响。

过去几年,中国电影院经历了飞速扩张期。

2018年12月份,国家电影局印发《关于加快电影院建设促进电影市场繁荣发展的意见》,提出加快电影院建设发展五个举措,其中包含现金资助困难地区的县级城市影院的运营发展。《意见》指出,到2020年,全国电影院银幕总数计划达到8万块以上。

如今我们是否该反思,中国市场真的需要这么多电影院吗?据国家电影局统计,2020年,全国银幕总数达到75581块,尚未达到8万块预期,但已呈现饱和趋势。银幕数量在增加,观影人次却没有太大变化,导致上座率一路下滑。

灯塔专业版App数据显示,2014年至2021年,一线城市影院的上座率从18.4%下降至10.2%;二线城市也从15.4%降至9.3%。

悦东文化CEO师烨东向《证券日报》记者表示,“过去几年中国的影院数和银幕数增长幅度远超票房增速,但回头来看,这样的增长并不理性,部分地区(影院扩张)甚至脱离了市场的实际需求。”

“近年来中国的影院平均盈利能力持续下滑,很多中小影院经营状况并不健康,日常消费者不多,靠春节档的利润‘吃一年’,有的甚至靠‘偷票房’维持生存。可以预计,未来电影院的集中度会进一步提升。”师烨东表示。

《长津湖》撤档 曾停拍9个月损失1.5亿元

从电影产业链来看,上游制片方与中游发行方的日子也不好过。

8月5日,由陈凯歌、徐克、林超贤联合执导,吴京、易烊千玺主演的电影《长津湖》宣布撤档。《长津湖》是博纳影业推出的“中国胜利三部曲”系列之一,该系列首部影片《中国医生》正在上映中,已经斩获12.7亿元票房,是暑期档以来唯一一部票房收入超过10亿元的电影。

2019年底,《长津湖》准备开机,就在一切准备就绪时,突如其来新冠肺炎疫情打乱了剧组计划,全组1800人滞留丹东市。2020年2月2日,博纳影业CEO于冬决定停拍,此次停拍造成的损失高达1.5亿元。2020年10月25日,该片重新进入拍摄流程,直至今年5月份杀青。于冬在今年上海电影节期间也曾表示,《长津湖》是迄今为止中国电影投资规模、制作规模之最。



而业内对《长津湖》期待颇高,一位数据平台分析师告诉记者,《长津湖》的票房预期在20亿元以上,本指望这部影片带动暑期档观影热情。“电影延期往往是无奈之举,电影的回款周期很长,《长津湖》宣发工作基本完成,上映时间拖的时间越久影响越大。一方面,如果制片方没有及时回笼资金,势必影响后续项目的投资拍摄计划;另一方面,拖的时间越久变数越多,市场偏好是瞬息万变的,比如2016年至2018年间青春片大卖,如果往后拖两年就不受欢迎了。”

灯塔专业版App显示,《长津湖》背后有7家出品方及10家联合出品方,其中主要出品方是博纳影业和八一电影制片厂。

电影业资本寒冬 企业资金问题难解

电影业的寒冬不能简单“甩锅”给疫情了事。资本市场的态度从某种程度上决定了电影品质,某大型企业内部FA告诉《证券日报》记者,如今的一级市场,投资机构基本不考虑影视了。一方面,2018年以来政策层监管趋严,让投资方望而生畏;另一方面,就是投资方现在的痛点——难以退出。

2019年7月5日,证监会发布《再融资业务若干问题解答》,解答对募集资金投向予以明确。“募集资金应服务于实体经济,符合国家产业政策,主要投向主营业务,原则上不得跨界投资影视或游戏。”

“目前资本市场的政策,对影视企业不太有利,即使投中一个优质企业,也很难上市,没有流动性也就很难退出,资金被持续占用是最大的问题。退一万步说,港股上市是一种选择,但即使上市了,一二级市场价格倒挂的现象也非常严重。”上述FA人士表示,投资公司

拓普数据显示, 8月6日, 全国范围内仍在营业(有票房收入)的影院共8991家, 而一个月前(7月6日), 这一数字是11144家。由此可以粗略推断, 1个月的时间, 全国约有2000余家影院暂停营业

业增加了剧本杀业务。卓然影业CEO张进告诉记者,当下剧本杀发行环节仍有很大提升空间,公司凭借原本电影发行资源可以快速进入剧本杀行业。

在2020年深度介入剧本杀产业后,张进快速组织起一个约10人的小团队,目前已完成与超7000家剧本杀店面聊,“在全国展开地推的这种能力,现在剧本杀行业的企业都不具备。”张进表示,我们未来可以与对方在内容和创作者层面实现资源共享。

此前,卓然影业与专业综艺剧本杀编剧团队“君顾凤凰”(代表作《明星大侦探》《密室大逃脱》等)联合成立了剧本杀行业服务机构“发车啦”。

张进明确表示,进入剧本杀行业并非处于电影寒冬的转型考量。但在在他看来,尽管目前剧本杀与电影行业的体量相差很远,未来公司剧本杀业务有机会超越电影业务。

公开数据现实,截至2021年上半年,我国现有36.1%的消费者偏好选择剧本杀,这种线下的娱乐方式仅次于看电影(38.3%)与运动健身(36.4%);在剧本杀玩家群体中55.9%为90后,且76.3%的玩家群体聚集在一二线城市。

“剧本杀行业已形成一条自内容创作到发行、再到剧本售卖的完整产业链。在电影寒冬下,大批失业的编剧、导演等进入剧本杀行业,剧本杀本身就是影视、综艺的线下衍生品,二者是有共通之处的,因此相关电影从业者、影视企业转型时会更加容易。”上述券商分析师表示。

张进认为,“电影寒冬或将持续很长一段时间,这不仅仅是疫情影响或剧本杀崛起而造成的,更多的原因在于电影行业本身,无论是从内容层面还是渠道层面,电影产业都亟待提升和优化。”

北京中小影视公司大本营——高碑店,正在成为剧本杀店胜地。电影寒冬下,不少从业人员转型进入剧本杀业,而线下剧本杀的兴起也对电影院造成冲击,这形成了一个恶性循环。

站在高碑店公交站搜索,5公里内有148家剧本杀店,在“高碑店文化产业园”随意闲逛,每走几步就能看见一家剧本杀店。大部分剧本杀店是在2018年影视公司倒闭潮时,转型而来的。

转行的电影人 进击的剧本杀

2021年,曾参与过《老炮儿》《寻龙诀》《神奇女侠》宣发工作的卓然影

奶粉宣传存乱象 行业洗牌加速?

■本报记者 许洁 见习记者 王君

近日,新华社发表《专家提醒警惕配方奶粉营销影响母乳喂养》一文,在奶粉行业掀起不小的波澜。

一位资深业内人士向《证券日报》记者表示,近年来国家对奶粉行业宣传一直有要求和规定,此次新华社文章更进一步释放了需加强奶粉市场管理的信号。

该业内人士还表示,今后中国奶粉市场的宣传管理,也会与之前不断加强奶粉生产管理一样,成为促进奶粉市场健康发展的重要手段。

奶粉企业水深火热 价格战愈演愈烈

“婴儿配方奶粉行业早就很惨了,现在还能再惨到哪里去?”从事奶粉行业多年的孙女士对《证券日报》记者表示,目前奶粉市场价格战非常激烈,有的已跌到成本价。

新生儿出生率下降、产能过剩,不正当竞争等因素下,奶粉行业的价格战不断升级。中国农垦乳业联盟专家组组长宋亮表示,随着我国人口出生率下降,婴幼儿奶粉市场进入存量竞争阶段,产品、渠道同质化严重,价格战将是常态。

值得一提的是,乳制品行业中,价格战在液态奶领域已是常态,而从去年开始的婴幼儿配方奶粉领域的价格战,则被业内称为是企业主动发起的价格战,意在跑马圈地,抢占更多的市场份额。

在此次价格战中,一些中小品牌的日子变得更加艰难。

一位参加今年上海CBME孕婴童展的行业人士对《证券日报》记者表示,今年大企业都没有来参展,很多中小品牌都游走生死边缘。

据知情人士透露,目前有些奶粉企业的库存基数非常大,有的品牌直接退出了市场竞争,倒闭后的品牌无底线的处理市场库存,也让奶粉行业价格战变得更加焦灼。

事实上,由于出生人口数量下降,婴幼儿奶粉产销矛盾更加突出,产能严重过剩,市场竞争也更加白热化,很大程度上表现在零售端交易价格下滑,这本身也是行业的洗牌过程。

“未来,会有很多品牌逐步被清洗出局,但是这次洗牌过程并非只针对中小品牌,那些市场运作手段乏力,客户服务落后的中大型品牌,同样面临时刻被淘汰出局的局面。”上述资深业内人士表示。

奶粉营销宣传亟待规范 行业洗牌加速?

“近几年来我国婴儿出生率呈下降趋势,但是配方奶粉的销量持续上升,其中一个重要原因就是更多的妈妈选择了配方奶粉喂养。”联合国儿童基金会驻华办事处营养专家常素英认为,婴儿配方奶粉市场营销活动对母乳喂养会产生负面影响,孕产妇接触婴幼儿奶粉营销活动越频繁,对配方奶粉的态度就越积极。

常素英建议,通过强制性法规规范母乳代用品营销行为,尤其是软广告等隐性营销。同时,严格执行广告法中关于过度宣传和误导性营销婴幼儿食品营销行为的规定。

一石激起千层浪,在上述文章发布后,A股及港股乳业上市公司股价8月6日开盘出现不同程度的跌幅,但收盘时,多数乳企股价已经翻红。

宋亮认为,想要有效宣传,企业唯有脚踏实地的做好消费者教育,比如教会消费者选择一款好的奶粉首先选择大品牌,同时学会看配料表,选择一款适合宝宝的配方奶粉。与消费者建立信任。

纵观国内配方奶粉行业,有的企业除了在一段配方奶粉上做文章外,儿童奶粉销售同样存在不规范的行为,给消费者传递了错误的信息,这对奶粉行业的健康成长极为不利。

荷兰皇家菲仕兰中国高级副总裁杨国超在接受《证券日报》记者采访时表示,规范的宣传及推广活动有助于行业良性发展和市场竞争公平,有助于健康中国战略和消费者权益保护。

在杨国超看来,营养是健康的基础,随着国家人口政策的调整及配套支持政策的实施,婴幼儿营养这一行业仍有光明的前景。

惠氏营养品副总裁曹敬衡在接受《证券日报》记者采访时表示,相关行为的规范,不仅能更好地倡导母乳喂养,让下一代更健康地成长,也能为整个行业创造一个更公平的竞争环境,引导行业更聚焦在以科学为基础的学术研究和产品创新。

“母乳是婴儿最好的食物,惠氏营养品一贯支持和提倡母乳喂养,并严格遵守国家各项法律法规。作为雀巢集团旗下的一员,公司遵循比国家《母乳代用品管理办法》更为严格的FTSE4Good(当时社会责任指数)的要求,对0-12个月婴幼儿配方产品不做任何形式的广告和促销,并设立专家团队、制定审核流程、开展全员培训等措施以确保执行。”曹敬衡如此表示。

值得注意的是,婴幼儿配方奶粉行业营销方面虽然存在一些问题,但奶粉检测合格率100%也是不争的事实。同时,在倡导母乳喂养方面,乳企们也都设有母乳喂养的课堂。

证券期货基金经营机构专项治理启动业内:关键在于建立内部制衡机制

■本报记者 吴晓璐

8月6日,证监会表示,自即日起开展健全证券期货基金经营机构专项治理工作(以下简称“专项治理”)。据悉,证监会专门制定了健全证券期货基金经营机构治理的工作方案,后续将组织开展行业自查、现场检查,切实提升优化公司治理内生动力,形成长效机制,夯实公司高质量发展基础。

“提升证券期货基金机构的治理水平,是一项非常重要的工作,也是对提高上市公司治理水平的重要补充,是非常有必要的。从去年以来,提高上市公司和金融治理水平,监管层都在逐步推进。”武汉科技大学金融证券研究所所长董登新对《证券日报》记者表示,金融机构也是比较特殊的行业,规范其法人治理也是对资本市场中介机构规范,有助于推动资本实现长期健康发展。

2020年12月份召开的中央经济工作会议提出,要健全金融机构治理,促进资本市场健康发展,提高上市公司质量,打击各种逃废债行为。

对于开展本次专项治理,证监会表示,是为贯彻落实中央经济工作会议关于健全金融机构治理的决策部署,更好完成服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革三项任务,进一步发挥党的领导和公司治理双重优势。

“良好的公司治理是任何公司行稳致远的微观基础,作为投资银行的一项重要工作,就是帮助企业完善公司治理结构,因此自身更要健全有效的公司治理,为健康可持续发展提供保障。”今年5月份,证监会主席易会满在中国证券业协会第七次会员大会上表示,行业机构必须高度重视起来,发挥主观能动性,切实把公司治理的落脚点放在端正经营行为、有效防范风险上来;充分

发挥党的领导和现代公司治理双重优势,持续健全法人治理结构,让有效的公司治理成为基业长青的重要保障。

“开展专项治理符合控制资本无序扩张的政策宗旨,也是提高基金管理机构内控和信息披露,进一步保护投资者利益、维护市场秩序健康发展的必要举措。”国际新经济研究院经济行为与中国政策研究中心主任郑磊在接受《证券日报》记者采访时表示,机构投资者需要提高对国家产业政策的理解和协调,有责任引导正确的投资理念和投资方向。

董登新表示,健全金融机构的法人治理,主要目的是设立内部“防火墙”,防范风险。因为如果金融机构释放风险,其渗透力和破坏性会非常大。外部监管主要是事后监管,有一定的滞后性,完善法人治理,有助于从源头、从内部构筑“防火墙”,防范金融机构经营管理上的失控。

证监会表示,良好的公司治理是保障行业长期健康发展的基础。近年来,证券期货基金经营机构持续落实全面风险管理和全员合规要求,内控合规水平不断提高,建立健全了股东会、董事会、监事会、管理层运行有效、监督制衡的现代法人治理架构,公司治理取得积极成效。但总体来看,证券期货基金经营机构治理水平还有进一步提升的空间,本次专项治理针对当前行业机构公司治理方面的薄弱环节,重点从以下四个方面开展工作:

一是健全制度规则体系。以《证券法》《证券投资基金法》为基础,修订或制定股权管理规定、内控办法、公募基金管理人办法、高管办法等规则制度,构建机构监管的“四梁八柱”。

二是持续完善行政监管体系。坚持放管结合,围绕提升机构监管有效性的核心问题,坚持科学监管、分类监管、专业监管、持续监管。

三是构建有效的现代公司治理体系。督促行业机构进一步加强党的领导与公司治理的有机结合,强化股东穿透管理;督促行业机构确保“三会一层”归位尽责;督促行业机构严格落实全面风险管理和全员合规要求,切实提高内控合规水平。

四是逐步健全市场约束体系。健全信息披露制度,督促行业机构确保信息披露真实、准确、完整;探索建立执业质量评价体系,提高执业透明度。

“完善金融机构法人治理,最重要的一点是要建立内部制衡机制,对大股东起到监督作用。”董登新表示,监管层对完善金融机构法人治理,进行了格式化的规定或设立统一指南引导,是希望金融中介在经营管理上更成熟,学会自我风控。另外,还要强化监管层的外部监管,从外部施压,倒逼金融机构完善内控。