

春节档暗潮汹涌：《水门桥》空降 竞争格局大变

■本报记者 谢若琳

1月13日,《长津湖》续集《长津湖之水门桥》(以下简称《水门桥》)官宣定档,空降2022年大年初一,春节档原本焦灼的多强格局再次生变。春节档将有11部电影上映,灯塔专业版数据显示,截至1月13日17时,按照淘票票观众“想看”热度排名,排在前五位的分别是《奇迹·笨小孩》(54万人)、《四海》(32.9万人)、《水门桥》(29.2万人)、《喜羊羊与灰太狼之筐出未来》(14.3万人)和《狙击手》(13.2万人)。

《水门桥》定档后,实时“想看”热度迅速攀升,单日增长超7万人。“不出意外的话,《水门桥》最终将成为春节档排名第一、第二的选手。”一位影视行业券商分析师对《证券日报》记者表示。

11部电影跻身春节档

春节档向来是片方必争之地。回溯2018年,2019年,2021年(2020年因疫情取消),票房分别为57.71亿元、59.05亿元、78.43亿元,分别占当时全年总票房比9.5%、9.2%、16.67%。

不少超级大片往往出自春节档,比如总票房33.98亿元的《唐人街探案2》(2018年)、总票房46.88亿元的《流浪地球》(2019年)、总票房54.14亿元的《你好,李焕英》(2021年)。

资料显示,2022年定档春节档

的电影已达11部,除《水门桥》外,另外10部分别为《奇迹·笨小孩》《四海》《狙击手》《喜羊羊与灰太狼之筐出未来》《这个杀手不太冷静》《我心飞扬》《熊出没·重返地球》《小虎墩过大年》《我是霸王龙》《侏罗纪大乐园》。

面对“最挤”春节档,已有人心生退意,1月5日开心麻花喜剧电影《超能一家人》突然撤档,动画电影《樱桃小丸子:奇幻笔记》紧随其后撤退。尽管片方表示退档原因是“电影后期制作工作量巨大,无法按期完成所有制作工作”,但仍有业内人士认为,该举动是为《水门桥》让路。

灯塔研究院行业分析师张荣禄告诉《证券日报》记者,“在《水门桥》官宣定档后,2022年春节档将出现超级头部(的电影),票房表现很可能延续2021年的格局,即超级头部影片能够占据档期近半票房。”

2021年春节档上映7部电影,共计斩获票房78.43亿元,其中排名前两位的电影《唐人街探案3》和《你好,李焕英》的票房收入占比超过80%。而除这两部影片外,其余电影档期单片票房甚至都没能超过10亿元。

上百家电影公司入局

春节档上映的电影背后,有上百家公司的身影,几乎聚集了国内一线制片公司。其中关注度最高的三部电影中,《长津湖》出品方为



博纳影业、中国电影、上海电影(集团)、阿里影业、中国人民解放军八一电影制片厂等8家公司;易烱千玺主演、文牧野导演的《奇迹·笨小孩》由环猴子、中国电影、阿里影业、万达影视等8家公司出品;韩寒导演、刘昊然主演的《四海》由亭东影业、阿里影业等4家公司出品。

张荣禄表示,在“想看”用户构成上,《水门桥》处于“战争区”,男性、25岁以上用户占比高,与张艺谋导演的战争片《狙击手》用户群

体有所重合;《四海》的用户性别与年龄占比均接近中位数,与《这个杀手不太冷静》受众较为重合;而在“想看”《奇迹·笨小孩》的观众里,年轻女性则占比偏高。

“此外,今年春节档的动画电影竞争尤为激烈,多达5部,其中包括两大儿童IP《喜羊羊与灰太狼》和《熊出没》的新作。在用户构成上,与《喜羊羊》相比,《熊出没》观影将更偏亲子方向。”张荣禄认为,“不考虑疫情反复等突发情况,

今年春节档电影无论从题材上,还是类型上都全面,可以覆盖大部分观影人群。”上述券商分析师对记者表示,“爆款IP的续集往往更容易获得市场关注,这一点已经被好莱坞实践证明,所以《水门桥》是春节档当之无愧的大热门,春节档的票房格局很可能因此从‘多强争霸’演变为‘一超多强’。对于其他电影而言,突围的关键在于质量。而如今口碑传播显著迅速,一部好电影很难被埋没。”

“十四五”数字经济发展规划强调数据要素是数字经济深化发展的核心引擎

数据要素价值凸现 确权、定价、交易将有序开展

■本报记者 李文 见习记者 张博

数字经济时代,数据要素已成为核心生产要素与推动经济发展的核心力量。数据要素价值也正不断得到释放,对提高生产效率的推动作用日益突出;同时数据要素也作为加快经济社会发展质量变革提供动力。

日前,国务院印发《“十四五”数字经济发展规划》(以下简称《规划》),强调数据要素是数字经济深化发展的核心引擎;到2025年数据要素市场体系初步建立。《规划》还提出了要充分发挥数据要素作用;加快数据要素市场化流通;鼓励企业、研究机构等主体基于区块链等数字技术探索相关应用。

多位业内专家表示,数据作为新生产要素,正在创造越来越多的价值,而数据流通与共享则是促进数据价值发挥作用的基础。此次《规划》提出了“充分发挥数据要素作用”等多方面内容,将极大地鼓舞数据流通及共享的发展,加快培育数据要素市场,从而使其进入新一轮高质量发展期。

肯定数据要素价值 充分发挥数据要素作用

《证券日报》记者注意到,早在2020年4月份,《关于构建更加完善的要素市场化配置体制机制的意见》的出台,就将“数据”与土地、劳动力、资本、技术并称为五种要素,

并提出“加快培育数据要素市场”。同年5月份,《中共中央 国务院关于新时代加快完善社会主义市场经济体制的意见》中提出进一步加快培育发展数据要素市场。2021年,我国“十四五”规划中也提出建立健全数据要素市场规则等方面内容。2022年1月份,《要素市场化配置综合改革试点总体方案》出台,提出探索建立数据要素流通规则。这表明数据早已成为经济发展赖以依托的基础性、战略性资源。

此次《规划》的出台,再次肯定了数据要素的重要价值,指出数据对提高生产效率的乘数作用不断凸显,成为最具时代特征的生产要素。数据的爆发增长、海量集聚蕴藏了巨大的价值,为智能化发展带来了新的机遇。协同推进技术、模式、业态和制度创新,切实用好数据要素,将为经济社会数字化发展带来强劲动力。

工信部信息通信经济专家委员会委员、中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林在接受《证券日报》记者采访时表示,数据之所以能够创造价值,一方面是数据要素市场化配置机制建设,需进一步统筹考虑公共数据和社会数据资源开发利用,由政府牵头成立统一规范的数据共享平台,带动数据要素的流动,同时加强数据标准化、数据安全监管等支撑体系建设。

据欧科云链研究院《2021中国数字经济发展及政策研究报告》显示,2021年以来,多地已开始积极开展数据流通领域的相关探索,促进

数据要素价值释放。2021年3月31日,北京国际大数据交易所成立;同年11月25日,上海数据交易所正式揭牌;随后,中新天津生态城也获批设立北方大数据交易中心。据国家工信安全中心测算,2020年我国数据要素市场规模已达545亿元,预计2021年将突破700亿元大关。

利用区块链等数字技术提升数据交易流通效率

《规划》还指出,推动数字技术在数据流通中的应用,鼓励企业、研究机构等主体基于区块链等数字技术,探索数据授权使用、数据溯源等应用,提升数据交易流通效率。

“值得注意的是,数据在流通过程中仍然面临数据权不明确,数据价格难断定,数据隐私易泄露以及流通能力弱等问题,制约了数据产业的良性发展。”工信部工业互联网区块链重大项目评审专家、中国移动通信联合会区块链专业委员会主任委员陈晓华在接受《证券日报》记者采访时表示,想要进一步释放数据要素市场红利仍需加快推进数据要素市场化配置机制建设,需进一步统筹考虑公共数据和社会数据资源开发利用,由政府牵头成立统一规范的数据共享平台,带动数据要素的流动,同时加强数据标准化、数据安全监管等支撑体系建设。

据欧科云链研究院《2021中国数字经济发展及政策研究报告》显示,2021年以来,多地已开始积极开展数据流通领域的相关探索,促进

数据要素价值释放。2021年3月31日,北京国际大数据交易所成立;同年11月25日,上海数据交易所正式揭牌;随后,中新天津生态城也获批设立北方大数据交易中心。据国家工信安全中心测算,2020年我国数据要素市场规模已达545亿元,预计2021年将突破700亿元大关。

利用区块链等数字技术提升数据交易流通效率

《规划》还指出,推动数字技术在数据流通中的应用,鼓励企业、研究机构等主体基于区块链等数字技术,探索数据授权使用、数据溯源等应用,提升数据交易流通效率。

“作为数字经济的数据流转支撑和底层信任基础,区块链技术在推动数字经济创新发展方面发挥着巨大作用。当前,区块链已在农业、制造业、金融业和社会民生等领域逐步应用,并在保障数据信息安全、加速数据要素流转、促进多元主体协作和构建全新价值网络等方面展现出极大潜力,成为经济社会数字化转型的重要助推力。”孙宇林表示。

陈晓华认为,解决自身的确权、流通、隐私保护问题是数据作为生产要素发挥其作用的基础与前提,而区块链的分布式存储具有不可篡改、数据透明可确权的特性,天然能够解决信息不对称、信任问题、信息孤岛等多个领域的痛点问题。

趣链科技首席执行官李伟博士对《证券日报》记者表示,数据要素流

通是一个系统性工程,其流通过程中面临着流程合规、隐私安全等痛点,像区块链和隐私计算等数字技术能在其中发挥巨大的作用,尤其是以区块链、隐私计算、大数据和人工智能技术结合的综合性解决方案,更加能够保障数据在采集、加工、流通和使用等各环节的安全可信。

李伟表示,采用安全多方计算、联邦学习、可信执行环境等隐私计算技术进行数据处理,仅将分析结果定向公布给数据需求机构,能实现敏感信息的“可用不可见”。同时,采用基于区块链的数据流通管控机制能促进和保障数据的有序流通。一方面,基于区块链进行分布式多方可信的数据目录管理,通过智能合约保障了数据用途和用量的可控可管;另一方面,自动化的数据交易清结算机制保障了数据流通过程中利益相关方的权益公平分配,实现数据流通的全流程链上可追溯,也能满足监管审计需求。

宝新金融首席经济学家郑磊则对《证券日报》记者表示,数据作为生产要素需要确权,区块链技术能够实现对这些财富和资产的确权,使得数据成为产权明晰的资产,并投入再生产。

他进一步表示,应该更好地利用区块链技术的特点进行数据资产化,在使用层面主要有实用类通证与证券类通证两类区块链通证可以采用,这两种通证本质上属于数字资产。而数字资产和传统经济中的产品、服务和资产类似,能够在流通中不断产生价值。

中信证券配股事项落地在即 1月19日至26日全天停牌

去年实现归属于母公司股东的净利润229.79亿元,创历史新高

■本报记者 周尚任

1月4日抛出业绩预告,1月12日至1月13日又相继抛出业绩快报、配股发行公告,中信证券近期成为行业关注焦点。

2021年11月26日,中信证券拟募资不超过280亿元的配股方案获中国证监会核准批复。但根据中国证监会关于配股公开发行的相关规定,公司须符合最近三个会计年度连续盈利等发行条件。至此,刚刚踏入2022年,中信证券便开始陆续发布业绩相关数据。

1月12日,中信证券再度抛出上市券商首份2021年度业绩快报称,2021年实现营业收入765.7亿元,同比增长40.80%,实现归属于母公司

股东的净利润229.79亿元,同比增长54.2%。至此,中信证券去年净利润也创出历史新高。

中信证券表示,国内经济克服疫情影响、持续向好,资本市场蓬勃发展,公司2021年投资银行、资产管理等各项业务均衡发展,稳步增长。在业内还在对中信证券229.79亿元的净利润表示“大超预期”的同时,1月13日晚间,中信证券又抛出A股配股发行公告,确定本次A股配股价格为人民币14.43元/股,H股配股价格为港币17.67元/股。同时,中信证券A股配股股权登记日为1月18日,并于1月19日至1月26日全天停牌。

从募资额来看,本次中信证券配股募集资金总额不超过人民币280亿元,其中A股配股募集资金总

额不超过人民币230.65亿元,H股配股募集资金总额不超过人民币49.35亿元。从募资用途来看,本次配股募集资金总额扣除发行费用后的募集资金净额拟全部用于发展资本中介业务(不超过190亿元)、增加对子公司的投入(不超过50亿元)、加强信息系统建设(不超过30亿元)以及补充其他营运资金(不超过10亿元)。

中信证券表示,“本次发行完成后,公司主营业务保持不变,公司的资本实力将进一步增强,有利于公司增强境内外综合实力,全方位完善与提升业务布局,积极参与国际竞争。”而当初,“响应国家战略,打造‘航母级’券商”就是中信证券本次配股发行必要性的首要理由。

值得一提的是,中信证券第一大股东中信有限已承诺,将根据公司本次配股股权登记日收市后的持股数量,以现金方式全额认购根据配股方案确定的可获配股份。

在“一哥”展示业绩后,至少已有10家券商在研究端给予其深度“支持”,并认为中信证券业绩表现大超预期。

国泰君安非金融行业首席分析师刘欣琦也表示,“随着配股的落地,中信证券资本金将得到大幅补充,NSFR/LCR流动性约束得到满足,为后续机构业务的全面发力打下了坚实基础,在公司受限于资本约束的背景下,公司在机构业务上的市场份额有望进一步提升。同时,维持中信证券‘增持’评级。”

东吴证券非银金融首席分析师胡翔也预计,此次配股完成后,中信证券资本金得到进一步夯实,中信证券作为龙头券商专业能力突出,机构业务有望强者恒强成为新的业绩增长点。

浙商证券研究所所长邱冠华表示,“中信证券配股落地后将有力补充资本弹药,壮大资本中介等业务。同时,中信证券龙头地位稳固,多业务条线高速增长推动业绩超预期,未来将继续受益于资本市场改革红利。”

西部证券非金融行业首席分析师罗铂辉表示,“考虑到中信本轮配股比例低(10配1.5,其余券商均是10配3),对于ROE的摊薄相对较小,且公司资金主要集中投放于股权衍生品等资本中介类业务,因此判断配股股份上市对于中信证券的扰动有限。”

308份业绩预告抢先看: 超八成预喜 集中于三行业

■本报记者 李春莲 见习记者 王镜茹 冯雨瑶

截至1月13日记者发稿,A股共308家上市公司发布2021年年度业绩预告。同花顺iFinD数据显示,308家公司中业绩预喜超八成,预增、略增、续盈、扭亏、减亏分别为171家、65家、13家、15家、3家,合计占比86.69%;此外,业绩预减、略减、首亏、增亏、续亏合计为38家;另有3家不确定。

预喜公司集中于三行业

按证监会行业分类,2021年年度业绩预增的171家公司主要集中在化学原料和化学制品制造业、计算机通信和其他电子设备制造业、医药制造业,分别为41家(23.98%)、25家(14.62%)、10家(5.85%),合计占比44.45%。

锦华基金总经理秦若涵在接受《证券日报》记者采访时表示:“全球主要国家都在加快以疫苗为主的创新药研发,缩短行政审批流程,叠加疫情对检测类产品需求的催化,直接刺激了医药相关企业的基本面向好。”

以主营分子诊断产品和服务的凯普生物为例,公司预计2021年盈利8亿元至8.6亿元,比上年同期增长120.59%至137.14%。公司表示,报告期内持续推进“核酸检测产品+医学检验服务”的一体化经营模式,持续推行“核酸99战略”与“凯普B53核酸远程战略服务方案”,公司旗下第三方医学实验室(含香港)积极参与新冠疫情防控工作,业务取得快速发展。

关于计算机通信和其他电子设备制造业上市公司业绩表现,粤开证券首席策略分析师陈梦浩向《证券日报》记者表示:“计算机通信受益于智能化浪潮,智能驾驶和车联网领域蓄势待发,此外,云计算、大数据等技术应用渗透率提升,也支撑行业持续增长;5G项目等新基建的行业模组落地,带动龙头企业经营状况持续改善。”

利扬芯片在业绩预告中表示,伴随国内集成电路产业蓬勃发展,行业景气度持续提升。公司2021年下半年测试订单饱满,产能处于满负荷运转状态。公司第四季度预计营业收入为1.34亿元至1.59亿元,创公司成立以来单季度历史新高。

扬杰科技则表示,2021年,受益于国家及地区出台的利好政策和下游市场拉动,公司抓住功率半导体国产替代加速的机遇,加大市场开拓力度,加速新建产能释放,报告期内集团营业收入同比增长60%以上。

和邦生物暂居“预增王”

据整理,按业绩增速排名(以预告净利润同比增长率上限计),暂居2021年年度业绩预增榜第一的为和邦生物,预计同比增长最高7960.09%。

公司在业绩预告中表示,其主要产品为双甘膦、草甘膦、纯碱、氯化铵、玻璃,受益于环保要求提升以及疫情导致的落后产能进一步出清,产能扩张受到限制,叠加下游需求增长,从而带动销售价格上涨,使公司能获得合理的运营利润。

此外,在净利增幅超100%的企业中,值得关注的是,不少有色金属企业名列其中。例如,西藏珠峰预计2021年净利润同比增长最高达2842.69%。此外,华友钴业、攀钢钒钛等有色金属企业预计净利润同比增长最高分别为260.56%、262.29%。

“有色金属是大宗商品,该行业利润很大程度上取决于国际大宗商品价格,去年各国主要央行采取了货币宽松政策,在刺激需求上的作用开始显现。”看准研究院高级研究员程宇对《证券日报》记者表示。

受大宗商品价格带动,2021年包括锌、铅、铜、铝、钨等在内的有色金属价格纷纷走高。“有色金属价格持续上扬并一度创下近年来新高,为从事该类业务相关的企业打开了利润增长空间。”兰格钢铁研究中心主任王清在接受《证券日报》记者采访时表示。

多家火电企业首亏

在业绩排名的“尾部”,一些企业的日子不太好过,甚至陷入“首亏”。

煤电矛盾下,火电企业成为首亏重灾区,记者关注到,按预告净利润排名,位列“尾部”的5家预亏企业中有4家为火电企业,其中,金山股份预计2021年归属上市公司股东净利润将亏损18亿元至20.38亿元,同比减少金额18.82亿元至21.20亿元。

对于业绩亏损,上述火电企业纷纷解释原因称,煤价同比大幅攀升,发电、供热成本出现倒挂。中钢经济研究院首席研究员胡麒牧向《证券日报》记者解释:“2021年动力煤价格快速大幅上涨,使得火电企业成本大幅上升,在煤价市场化程度远高于电价的定价机制下,火电企业利润被成本上升大幅压缩。”

除多家火电企业深陷亏损外,因市场环境变化而出现业绩下滑的个例也不在少数。按预告净利润同比增幅计算,一家企业因下游市场变化业绩大幅下滑47倍,下滑幅度暂居第一。

该企业在业绩预告中指出,由于下游产业发展结构发生变化远超预期,客户对产品的技术要求日益提升,产品规格转化加速,部分产品及主要原料因下游客户需求变化未能及时得到有效处理,从而造成存货跌价准备计提增加影响当期业绩。

此外,也有企业如*ST华塑表示,受疫情持续影响,公司会展服务板块亏损增加,净利润由盈转亏,预计亏损400万元至600万元。