



记者观察

## 《独行月球》等30余部电影入局 暑期档下半场热起来了

本报记者 谢若琳

暑期档终于迎来了“头号玩家”。7月15日,陈思诚导演,黄渤主演的《外太空的莫扎特》,首周末票房收入破亿元。紧接着,7月19日,沈腾、马丽主演的《独行月球》宣布定档7月29日。

两部重量级影片先后落地,为暑期档下半场注入活力。根据灯塔专业版数据显示,截至7月19日18时,暑期档累计票房已近38亿元,接近去年同期水平。与此同时,随着上海电影业复苏,全国影院营业率提升至80.5%,营业总数达到9802家,大部分城市的营业率也已恢复到去年同期水平。

“暑期档下半场看点颇多,其中《独行月球》无疑是年度黑马,是经典的开心麻花风格作品,由沈腾、马丽主演,‘含腾量’很高,淘票票想看人数已突破48万,保守预期票房收入超过15亿元,是暑期档的头号种子选手。”一位券商分析师在接受《证券日报》记者采访时表示。

### 科幻电影集中爆发

目前暑期过半,但是回溯上半场的表现却是不温不火。受疫情等因素影响,影院开业率维持在八成左右,导致大批新片处于观望状态,不敢定档。6月份以来,只有35部电影上映(不含重映片),供给不足。

在这样的背景下,暑期档实现38亿元票房的成绩着实不易。也从侧面反映出市场需求仍然旺盛。



具体来看,截至目前,票房排名TOP3的电影是《人生大事》《侏罗纪世界3》《神探大战》,此外,上周上映的《外太空的莫扎特》起步较快。

接下来定档的电影中,淘票票“想看”人数最多的三部电影是《独行月球》《新神榜:杨戬》《一直一直都很喜欢你》。

灯塔专业版分析师陈晋告诉《证券日报》记者,今年暑期档上

映的电影,整体呈现类型多元化、受众差异化的特点。“在待映影片库中,含科幻、奇幻元素的影片数量很多,包括《冲出地球》《明日战记》以及备受关注的《独行月球》。”

“现在看,只要内容过硬的影片,票房收入都不会太差,比如《人生大事》是一部殡葬题材的电影,由于题材较为沉重,与暑期档的氛围并不相称,此前预计票房收入难破10亿元。但截至目前,

该片票房已接近15亿元,说明市场对好电影、好内容是认可的,也是有需求的。”一位连锁院线高管对记者表示,正因如此,接下来上映的电影才有底气。“7月中旬以来,片方定档、宣发的动作明显提速。”

据记者不完全统计,暑期档下半场(7月15日至8月30日)共有32部电影定档,主要集中在7月下旬和8月上旬。上述院线高管认为,新片加码,有望助力暑期档票

房重回“百亿元”。

### 互联网影业迈入第一梯队

纵观今年重磅电影背后,呈现“热点影片出品数量少”的趋势。据记者不完全统计,截至目前,超30家公司参与暑期档影片的出品、发行环节,其中不乏上市公司。而集中在热点题材背后的,仅五六家公司参与其中,这与往年动辄十几家公司共同出品的情况形成鲜明对比。比如《外太空的莫扎特》背后有5家出品方,包括万达影视、阿里影业、中国电影等;《独行月球》背后有6家出品方,上市公司包括中国电影、阿里影业、中国儒意等,联合出品包括抖音文化。

“过去几年,随着制片成本提高,投资、出品的风险也随之增加,因此片方和投资方倾向于更多公司参投,在共享蛋糕的同时共担风险。”上述分析师告诉记者,像《独行月球》《外太空的莫扎特》这种题材讨喜、制作班底强、票房确定性高的项目,在立项之初的投资份额就非常紧俏,往往第一梯队的影业公司就消化了,很难流入其他公司手中。

由此可以看出,互联网影业已经迈入行业头部阵营。“互联网影业成立之初,一度受到市场质疑。互联网公司做内容产业,存在天生的壁垒,因此需要长期的磨合。”一位影视公司高管对记者表示,今年暑期档,阿里影业、爱奇艺、抖音文化等互联网影业已经崭露头角,互联网平台与影视行业也已经从“相爱相杀”转为了“相互融合”。

## 磷酸铁锂赛道火热吸引各路玩家涌入 专家提示谨防同质化竞争

本报记者 王鹤  
见习记者 冯雨璐

作为一种锂离子电池电极材料,磷酸铁锂热度依旧。

7月18日晚间,万里股份发布公告称,拟置出铅酸电池业务,主营业务变更为磷酸铁锂生产销售,磷酸铁锂赛道再添“新玩家”。

“新能源市场发展如火如荼,带动锂电池需求高增,进而也带飞了磷酸铁锂这一细分赛道。”深度科技研究院院长张孝荣向《证券日报》记者表示,一些需要寻求业绩增长点上市公司,进军该领域是其必然的选择。

事实上,在万里股份之前,已有磷化工、钛白粉等上市公司跨界抢入该赛道,甚至不乏房企也

赶来插一脚。如今的磷酸铁锂市场,竞争正走向白热化阶段。

### 抢入磷酸铁锂赛道

据万里股份公告称,拟将其持有的万里电源100%股权即置出资产,与交易对方合计持有的特瑞电池48.15%股权即置入资产的等值部分进行置换。交易完成后,上市公司主营业务变更为锂电池正极材料磷酸铁锂的研发、生产及销售,产品主要用于新能源汽车动力电池、储能电池领域。

同万里股份一样,因市场发展火爆,近两年来不少上市公司嗅到商机纷纷抢入磷酸铁锂赛道。

据悉,2021年,已有包括中核钛白、龙佰集团等在内的钛白粉厂

商,以及川发龙蟒、云天化、兴发集团、川金诺、川恒股份等磷化工企业提前入场布局磷酸铁锂业务,投资额度动辄上百亿元。

据不完全统计,仅2021年国内磷酸铁锂规划项目已超过300万吨,叠加2022年的规划项目,合计规划产能已超540万吨。

此外,也不乏房地产企业跨界入局。其中,湖南邦盛实业控股集团有限公司与宁乡高新区签约落地磷酸铁锂项目,总投资120亿元,建设年产20万吨磷酸铁锂项目,将布局40条生产线。

厦门大学中国能源政策研究院院长林伯强告诉《证券日报》记者:“现在入局的企业起步都差不多,很难说谁的优势更大,未来要看谁能做得更好、更便宜,谁才能在市场上脱颖而出。当然,也有

可能被淘汰出局。”

### 正极材料市场增长空间大

在业内人士看来,磷酸铁锂仍是未来主流正极材料。

据了解,锂电池材料主要分为四大关键材料及其他辅料,其中四大关键材料由正极、负极、电解液和隔膜组成。而正极材料正是锂电池的核心材料,决定着电池的能量密度、电压、使用寿命等多个核心性能,同时,正极材料也是锂电池材料成本中最高的部分,占锂电池电芯总成本约40%。

高工产业研究院(GGII)发布的数据显示,得益于终端市场的强势增长及海外出口增加带动,中国正极材料市场整体呈快速增长态势。2021年,中国正极材料市场出货量

为113万吨,同比增长116%。GGII预测,到2025年中国正极材料出货量将达471万吨,市场增长空间大。

其中,磷酸铁锂出货量增速已远超其他正极材料。数据显示,2021年磷酸铁锂正极材料出货量48万吨,同比增长258%,而同期三元正极材料、钴酸锂正极材料、锰酸锂正极材料出货量同比增长分别为80%、31%、60%。

“磷酸铁锂是锂电池的重要技术路线,占近一半市场份额,未来一段时间仍值得看好。”业内人士表示。

河北工业大学教授梁广川在近日举办的2022第七届中国国际新能源大会上表示,磷酸铁锂已经确定是未来发展的主流正极材料,从技术角度看,磷酸铁锂还有较大的改善空间,避免同质化竞争是业内要面对的问题。

## 实控人入主不足两年频生退意 聆达股份时隔两月再收关注函

本报记者 李勇

距前次筹划协议转让仅两个多月,聆达股份控制权转让又有新变化。

据聆达股份7月18日披露的公告,公司实控人王正育及其一致行动人王妙琪前期与杭州伯翰资产管理股份有限公司(以下简称“杭州伯翰”)拟进行的合伙份额转让经双方协商后决定终止。两人已与金寨光电新能源科技合伙企业(有限合伙)(以下简称“金寨光电”)达成新的转让协议,拟转让两人所持有的杭州伯翰企业管理合伙企业(有限合伙)(以下简称“杭州伯翰”)100%合伙财产份额及其对应的全部合伙人权益。杭州伯翰系聆达股份的控股股东,若本次财产份额转让最终实施完成,聆达股份的实控人将发生变更。

《证券日报》记者注意到,作为拟接盘方的金寨光电于2022年7月15日才刚刚成立。聆达股份发布的公告显示,金寨光电注册资本为30.02亿元,执行事务合伙人为黄双,有限合伙人分别为金

寨光电产业发展有限公司(以下简称“金寨产投”)和自然人闫长勇、柏疆红及李纲,但上述几位合伙人在金寨光电所占权益份额并未公布。

### 人主不足两年 实控人退意已决

值得一提的是,王正育和王妙琪是在2020年7月份才通过受让杭州伯翰全部合伙份额的方式,上位成为聆达股份的实控人。令人想象不到的是,人主不足两年,两人就频频萌生退意。

对于此次控制权转让,深交所于7月19日向聆达股份发出关注函,要求公司补充说明王正育及王妙琪与杭州伯翰筹划控制权变更的具体过程,以及短时间内终止控制权转让、变更受让方的原因等。

在此之前的5月18日,聆达股份就收到深交所关注函,让公司补充说明王正育、王妙琪在成为公司实际控制人不到两年即筹划转让控制权的原因及合理性。公开信息显示,今年5月份,王

正育、王妙琪曾与杭州伯翰签署协议,拟转让两人所持杭州伯翰100%合伙份额。但自公告发出后,转让事宜一直再无下文,直到7月18日才发布公告称,已终止前次转让,并与金寨光电达成新的转让协议。

“两个多月内两度筹划控制权协议转让,说明王正育与王妙琪去意已决。”有知情人士表示,此举可能与杭州伯翰转让进展较慢有关,也可能与交易双方就相关细节未能达成一致有关,两人才寻求新的买家。

值得关注的是,今年1月17日,聆达股份曾发布公告称,收到公司实际控制人王正育转发的《立案告知书》,因王正育涉嫌内幕交易,中国证监会决定对其立案。

“作为实际控制人,王正育暨聆达股份具备长期投资价值。但经过近两年的亲力亲为,王正育感觉精力难以应付繁重的上市公司事务,而旗下多年经营的酒店业务受疫情影响较大,特别是被立案调查以来其本人遭受较大冲击,深感对证券法律法规的理解和资本

市场实际运行规则的(认识)严重不足。”对于王正育、王妙琪入主不到两年即筹划转让控制权的原因,聆达股份在5月20日发布的复深交所有关注函的公告中表示,王正育希望通过合伙份额转让,引入对上市公司发展更为有利的实际控制人,引进有利于上市公司发展的收购方,及时抓住新能源行业发展的良好时机,积极推动上市公司高速发展。

### 一买一卖之间 浮盈1.3亿元至3.3亿元

入主两年,一进一出,王正育与王妙琪的这笔投资收益如何?

据公开信息测算,王正育和王妙琪当初取得杭州伯翰全部合伙份额所支付的对价为77070万元,此次金寨光电或其指定主体拟以9亿元至11亿元的价格受让杭州伯翰全部合伙份额。如果此次交易能够顺利完成,王正育和王妙琪通过对杭州伯翰全部合伙份额的“一买一卖”,浮盈约为1.3亿元至3.3亿元。

值得注意的是,在王正育、王妙琪成为实控人之后,聆达股份曾通过重大资产重组收购金寨嘉悦,光伏电池成为上市公司新的核心主业。目前金寨嘉悦一期已建成投产3GW的高效PERC晶硅电池项目,二期的5GW高效电池片(TOP Con)项目也已提上计划。

“近年来光伏产业炙手可热,虽然聆达股份的业绩尚待改善,但自转型以来,公司的主营业务收入已实现大幅增长。”前述市场人士认为,相较于杭州伯翰控制权前次转让时的估值变化,也体现出聆达股份基本面近年来的积极改变。

7月19日,深交所向上市公司发来关注函,要求公司核实并说明金寨嘉悦原股东、实际控制人等与金寨光电及其关联方是否存在关联关系或者其他利益安排,金寨光电各合伙人认缴与实缴出资份额、决策机制及实际控制人,金寨光电与其发起设立的专项投资平台和指定的其他适格主体的股权控制关系,以及交易完成后上市公司实控人的认定等四方面问题。

## 版权合作 为长短视频打开共赢之门

谢若琳

7月19日,爱奇艺和抖音集团宣布达成合作,将围绕长视频内容的二次创作与推广等方面展开探索。这一举动标志着短视频平台正式开启合作共赢新模式。

按照合作意向,爱奇艺将向抖音集团授权其内容资产中拥有信息网络传播权及转授权的长视频内容,用于短视频创作。双方对解说、混剪、拆条等短视频二次创作形态做了具体约定,共同推动长视频内容知识产权的规范使用。

这次合作既属意料之中,也是大势所趋。一方面,影视作品被二次创作的现象在短视频平台存在已久,视频热度虽高,但版权归属始终存在争议;另一方面,短视频作为宣发核心路径,对长视频平台的营销、引流价值也不可忽视。

去年4月份,“爱优腾”(爱奇艺、优酷、腾讯视频的简称)曾联合500多位艺人发布联名倡议书,呼吁推进短视频平台的版权内容合规管理,长短视频之争就此点燃。市场参与各方对短视频的争议焦点集中在影视作品二次创作是否属于侵权上。由于每一条作品具体情况不尽相同,解决纠纷基本按照“一事一议”的原则,因此浪费了长短视频平台大量资源。但长短视频平台合作之后,这一问题就会迎刃而解。

对于抖音而言,通过此次合作,旗下平台达人在进行二次创作时,就可摆脱版权的束缚,放开手脚去创作,有助于推动爆款作品的创作和传播,丰富视频平台的内容。对于爱奇艺而言,通过此次合作,可以扩展长视频宣发阵地,盘活现有IP库存,增加版权收入。

过去几年,短视频平台一度成为影视业宣发的第一阵地。在目前的剧宣投放环节,抖音已成为最重要的“阵地”之一,多部新剧的宣传和发行都通过官方抖音号进行。从某种程度上来说,短视频的预告片、解说、花絮、混剪等正片起到了良好的引流作用。通过此次合作,抖音可实现跨端跳转,用户在抖音看到二次创作的内容后,可点击跳转到爱奇艺看正片,将对长视频拉新促活起到正向推动作用,并为会员收入带来增量。

爱奇艺一季度业绩虽然扭亏,但后续业绩依然承压。与抖音达成版权合作是当下最直接的“开源”方式,可以为公司带来可观的、可持续的版权收益。在此合作基础上,爱奇艺可利用创作优势,与抖音在合作共创网剧、网综方面进一步探索。

总体而言,长视频和短视频合作可以打造双赢格局,双方相互促进、共同发展。但需要注意的是,短视频二次创作的内容和尺度应以明确,要在确保相互引流的同时,防止用户出现“看完短视频后不想再看正片”的尴尬情况。

## 特种纸吨价上涨千元 生活用纸涨幅有限

本报记者 王健

近日,面对生产经营成本的持续上涨,特种纸和生活用纸企业掀起新一轮涨价潮。

最近,生产特种纸的冠豪高新、仙鹤股份和河南江河纸业同时发布涨价通知,宣布旗下喷绘热转印原纸、热升华转印纸等自8月1日起吨纸上涨1000元。而6月底的时候,上述几家特种纸企已经集体提过一次价,彼时的涨幅更是高达1500元/吨。

一位业内人士向《证券日报》记者介绍,近年来,年轻一代对服饰、家具、生活用品等个性化需求提升,市场转型原纸消费量快速增长,喷绘热转印原纸等需求量同步增长。

“展望下半年,特种纸生产企业的业绩环比上行的趋势有望延续,尤其是装饰原纸行业,上半年深受地产销量下滑和疫情影响,价格涨幅较小,但随着下半年地产交易回暖,下游复工复产,装饰原纸价格有望在下半年迎来补涨机会。”光大证券分析称。

提价滞后于原材料涨价,给特种纸行业整体业绩带来一定影响。根据东方财富Choice统计数据,目前沪深A股中11家上市公司有特种纸业务,仅齐峰新材和冠豪高新披露了2022年上半年业绩预告,两家公司上半年业绩较去年同期均有一定幅度下滑。在解释业绩下滑原因时,两家公司均提到,主要原材料价格大幅上涨给公司业绩带来消极影响,公司产品提价滞后于原材料涨价。

对于生活用纸领域,记者梳理后发现,近一周内,国内生活用纸行业有多家企业宣布,自7月中下旬开始涨价,涨价幅度在100元/吨到200元/吨之间不等。卓创资讯分析师牛伟娜在接受《证券日报》记者采访时表示,生活用纸的生产成本目前仍处于高位,需求却处于淡季,这波提价更像是向下游进行的新一轮“喊涨叫跌”式的提醒。预计下半年生活用纸价格会呈现区间波动态势。

“未来生活用纸生产企业的生产经营环境不会太乐观,目前纸浆的期货和现货价格仍呈上升趋势,造纸成本还会保持高位运行,行业开工率却在下降,预计纸价不会再进一步下降了,但不会就此上涨、涨多少,还须进一步观察。”牛伟娜对《证券日报》记者表示。

反映在上市纸企业绩上,同花顺iFinD数据显示,主营业务包含生活用纸的6家上市纸企中,已有晨鸣纸业、景兴纸业2家公司披露了2022年上半年业绩预告,业绩均同比出现一定幅度下滑。晨鸣纸业方面表示,受木片、化工原材料及能源价格上涨影响,公司生产成本同比上升幅度较大,导致毛利率同比下降,盈利能力减弱。