

国内千亿资金瞄准电影市场

博纳影业集团创始人于冬预测,2018年中国票房将达100亿美元

证券时报记者 杨丽花

在第 16 届上海国际电影节产业融资论坛上,来自电影界、金融界的代表一致认为,现在中国电影行业进入了发展的黄金阶段。

中国国际金融有限公司总裁朱云来说,现在约有 1000 亿至 2000 亿的潜在资金准备投资电影。博纳影业集团创始人于冬预测:2018 年中国的票房将达到今天北美市场的票房规模——100 亿美元。”

融资环境宽松

与会嘉宾非常重视通过 A 股市场融资。不过,目前国内 IPO 环境对电影企业上市融资并不是很有利。华美银行执行副总裁班内特·庞泽尔说:“现在只有最大的、非常成功的电影公司才有可能在 A 股上市。希望在中长期有来自美国的私营投资可以投资中国的小电影公司,可以有机会投资在中国上市的小公司。”

作为中国金融界代表的中国国际金融有限公司总裁朱云来说,中国电影行业的形势非常好。总体来看,电影行业是创意产业,是非常有风险的行业,只有比较成熟的企业才能在中国证券市场上市。

北京小马奔腾影视文化有限公司副董事长、执行理事钟丽芳认为,整体来看,中国现在的融资环境非常好,能不能融资,主要看能不能给投资者讲一个很好的故事。

同时,朱云来表示,现在中国的电影行业不缺少资金。去年中国有 170 亿的票房,过去电影行业是资金不足,现在基金、信贷、私募股权投资、上市等加起来至少有 1000 亿甚至 2000 亿潜在资金准备投资电影。朱云来说:

投资界一两千亿的资金追逐几百亿的市场,感觉甚至有些过头了。”

电影业进入黄金期

博纳影业集团是唯一一家在美国上市的中国影视公司,其创始人、董事长兼首席执行官于冬认为,中国目前相当多的电影行业的资金来自游资,比如煤老板、房地产行业,这些资金不计成本地抬高演员的片酬,也带来了电影行业的恶性竞争。

但是于冬认为,现在仍然是电影行业的黄金时期。

于冬预测,未来 5 年,也就是 2018 年,中国的票房将达到今天北美市场的票房规模——100 亿美元。如果在这 5 年,能跻身中国电影市场的前三名,那么在世界电影市场则可以排在第七、八、九的位置。前 6 名仍会是目前最大的 6 家美国电影协会会员:索尼影业、福克斯、迪斯尼、华纳、派拉蒙、环球)。

中国电影行业的高速发展,特别

是资金的充裕,使“电影行业走出去”也成为重要的话题。此前,小马奔腾成功收购美国顶级特效公司数字王国,万达收购美国第二大影院广播,被看做中国电影行业走出去的关键性事件。

对此,钟丽芳透露:“小马奔腾现在有想法,也有足够的钱准备收购美国的内容公司。不过能不能完成收购还要看有没有很合适的标的。”但于冬认为,现在中国电影要走出去,还是应该以合拍为主流。

华谊兄弟预计今年电影票房超30亿

公司今明两年将推出15部新片

证券时报记者 严惠惠

昨日,华谊兄弟(000027)在上海电影节上公布了 2013 电影 H 计划”,宣布今明两年公司将推出 15 部新片。公司董事长王中军预计,公司全年电影票房在 30 亿元以上。

继今年上半年的《十二生肖》、《西游降魔篇》之后,今年下半年,华谊兄弟将推出《大明猩》、《海啸奇迹》、《狄仁杰之神都龙王》、《私人订制》等 5 部新片。明年,华谊兄弟将推出由管虎导演的《老炮儿》、顾长卫导演的《微信时代的文艺爱情》、成龙导演的《曼哈顿》、大卫·阿耶导演的《狂怒》等 10 部影片。据悉,这已经是华谊兄弟连续三年发布 H 计划”,不仅延续前两次规模公布了丰富的新片计划,更率先根据市场变化调整战略,订制符合市

场需求的优质内容。

华谊兄弟总裁王中磊认为,当下电影观众年轻化、草根化趋势明显,观影习惯向现实题材倾斜突出,并形成了爱情、动作、喜剧三大热点类型特征。针对这一市场现象,华谊兄弟在 H 计划”上公布的 2014 年 10 部新片计划,虽然投资规模不等,整体上体现出向现实题材集中、交错覆盖三大类型片种类的特征。

2013 年 H 计划”上,华谊兄弟新片单加快了片单国际化的脚步。除了合作好莱坞提名影片《海啸奇迹》、中韩合拍 CG 大作《大明猩》外,华谊还与北美 QED 公司就布拉德·皮特新片《狂怒》达成合作,该片将于 2014 年 11 月在北美地区上映,中国有望同步发行。

在与冯小刚、徐克、成龙等大导演

合作的同时,这两年华谊兄弟培养优秀青年导演的决心也十分明显。在当天的发布会现场,出现了管虎、田羽生、程耳、毕国志 4 位年轻导演组成的“华谊青年军”。2011 至 2013 年,华谊兄弟已与近 20 名来自中国内地、香港、台湾、韩国的优秀导演合作,打造出跨越两岸三地、结合“老中青”三代的导演集团军。

华谊兄弟董事长王中军称:这两年华谊一直占到国产电影票房 20%~30% 份额,2013 年上半年票房约 17 亿,全年票房预计在 30 亿以上。整个中国电影市场高速增长,我对 2014 年充满期待。”

王中军同时表示,公司的衍生业务也发展很快,2013 年第一个电影公社开街,2015 年第一个主题公园也有望开园。

世茂房地产年内再启35亿海外融资

证券时报记者 冯尧

在 5 月销售取得年内新高后,世茂房地产(00813.HK)马不停蹄地开启融资之门。记者从公司方面获悉,世茂房地产 14 日签订融资协议,将获得合计约 35.02 亿元的巨额海外融资,这也是公司继 1 月举债 8 亿美元后,再一次启动海外融资。

据世茂房地产方面披露,该笔贷款期限为 4 年,金额为 3.2 亿美元和 19.5 亿港元(合计约 35.02 亿元人民币),不过公司并未透露该笔贷款的利率。

据悉,该笔贷款协议规定,一旦董事会主席许荣茂持有公司股权少于 51% 时,贷款承诺将可予以取消,而贷款的未偿还部分将会即时到期偿还。目前,许荣茂拥有世房股份为 63.97%。

早在今年 1 月,世茂房地产在一

片房企融资潮中,海外发行 8 亿美元利率为 6.625% 的优先票据,该票据 2020 年到期。当时,世茂房地产称,该笔票据将会改善公司债务结构,同时 will 补充公司流动资金。

今年不错的销售业绩,为世茂房地产融资提供了便利。”一位港股券商地产分析人士告诉记者。在他看来,销售业绩良好有助于提升世茂房地产的评级,有利于该公司争取贷款成本更低的融资。

此前,世茂房地产刚公布了 5 月销售成绩单。该公司 5 月合约销售金额 70.1 亿元,前 5 月合约销售金额已达 253.4 亿元,同比大增 54%。此前,世茂房地产曾正式宣布今年全年的业绩目标为 550 亿元,至此,前 5 月已完成今年目标约 46%。

值得一提的是,单月情况看,世茂

房地产 5 月份销售金额及均价都创新高,其 5 月平均售价达每平方米 13751 元,也创历史新高。

正是由于世房销售业绩靓丽,申银万国一份研报重申了其买入评级。该研报称看好世茂房地产不断提升的执行力,同时,世茂房地产今年充足的可售货量和不过度依赖单一大城市销售的区域布局,也可以保证销售额增长。

不过从报表上看,世茂房地产目前并不缺钱。截至去年底,该公司手持 158.93 亿元现金,短期债务和长期债务当期到期部分为 123.8 亿元。而该公司去年底资产负债率为 68.72%,亦为行业平均水平。前述港股分析人士预计,此轮海外融资,世茂房地产一方面看中较低的融资成本,另一方面也是为下半年土地市场发力做准备。

国家食药总局 严查硫酸铜皮蛋

针对媒体报道部分皮蛋生产企业使用硫酸铜加工皮蛋的情况,国家食品药品监管总局昨日要求江西省食品安全监管部门立即依法查处,同时部署各地工商、质监、食药部门立即组织开展对皮蛋生产企业及皮蛋产品进行监督检查。

根据国家食品药品监管总局要求,质监部门要全面检查企业使用食品添加剂及硫酸铜等加工助剂的情况,重点检查企业是否存在使用工业硫酸铜加工皮蛋的违法行为,对发现企业使用工业硫酸铜加工皮蛋的,要立即责令其停止生产,并严格依法查处。并要组织对企业生产的皮蛋产品和所使用的硫酸铜加工助剂进行抽样检验。

(尹振茂)

青岛海尔 航天冰箱三度飞天

6 月 11 日,神舟十号航天飞船成功点火发射。神舟飞船在成功升天同时搭载了海尔航天冰箱。青岛海尔(600690)表示这是继神八、神九之后,神舟飞船搭载海尔航天冰箱第三次飞向太空。

海尔研发团队介绍,海尔航天冰箱创新科技的原型都来源于家用冰箱。特殊之处在于航天冰箱要考虑太空中失重环境下物品存放难题,需要为其中太空样本提供特殊存放空间;同时要保证其在 30 万米高空运行中,不会因距离遥远丢失重要数据。

(贾小兵)

■每周视点 | Weekly Viewpoint |

卷入“棱镜门”的那些公司



杨兰

谍战剧一向吊人胃口。

上周,美国中央情报局前雇员爱德华·斯诺登的“棱镜泄密门”被称为现实版的美国大片,帅气的特工、美艳的钢管舞女友、尖端的国家机密、背叛与逃亡、特工系统的官僚和谎言、鱼龙混杂的香港、郁闷的黑人总统、个人隐私和国家利益的冲突……各种元素齐备,有人甚至片名都起好了:《泄密者斯诺登》。

这项被称为“棱镜”的项目,秘密利用超级软件监控网络用户和电话记录。现在,有关斯诺登是英雄还是叛徒的争论尚在进行中,斯诺登的去向仍悬而未决。撇开这些纷扰来看李涉其中的公司和行业,其利益得失却是一幅相对清晰的图景。

在斯诺登的爆料里,谷歌、雅虎、微软、苹果、Facebook、美国在线、PalTalk、Skype、YouTube 等九大公司遭到参与间谍行为的指控,这些公司涉嫌向美国国家安全局开放其服务器,使政府能轻而易举地监控全球上百万网民的邮件、即时通话及存取的数据。

随后,这些企业极力否认这一罪名。但到了 6 月 14 日,Facebook、微软两公司首次承认,美国政府确曾向它们索要用户数据,并公布了部分资料数据内容,以期尽早摆脱“棱镜门”泥潭。

与此同时,国内媒体也把视角转向了一些美国通信公司对中国潜在的信息安全威胁,比如对思科公司的指控,因为斯诺登揭露美国国家安全局通过思科路由器监控中国网络和电脑。

据称,思科参与了中国几乎所有大型网络项目的建设,涉及政府、海关、邮政、金融、铁路、民航、医疗、军警等要害部门的网络建设,以及中国电信、中国联通等电信运营商的网络基础设施建设。中国电信 163 和中国联通 169 是中国最重要的两个骨干网络,

*ST超日贷款 有望获得银行展期

陷入困境的 *ST 超日(002506)获得了一线生机。日前,奉贤区与上海银监局、上海证监局等部门达成共识,将全方位支持 *ST 超日度过此次流动性危机,上海银监局将出面与各家银行协调,延迟和减免超日太阳的相应负债。而公司有关人士表示,多家债权银行也将派出联合工作组进驻公司。

*ST 超日 2013 一季度末,短期借款余额 18.84 亿元,长期借款余额 8.6 亿元,应付债券余额 9.88 亿元,以上三项共计 37.32 亿元,而同期货币资金余额仅 9570.8 万元。显然,*ST 超日仍处于现金流危机中,目前公司只能依靠代工业务勉强维持运转。

据悉,*ST 超日的银行贷款涉及 18 家银行。截至 4 月底,已有 14 家银行共 13.76 亿元贷款逾期,公司多处

两者承载着中国互联网 80% 以上的流量。但在这两大骨干网络中,思科占据了 70% 以上的份额,并把持着所有超级核心节点。

然而思科却是美国政府和军方的通信设备和网络技术设备主力供应商。在 2006 年美国 115 个政府部门参与的一场“网络风暴”的网络战演习中,思科是演习的重要设计者之一。因此安全专家担心一旦战争爆发,美国政府极有可能利用思科在全球部署的产品,发动网络战,对敌国实施致命打击。

我国通信运营商一些细微的举动或许反映了这种担心。去年 10 月,中国联通完成了 169 骨干网江苏无锡节点核心集群路由器的搬迁工程,这是通信业界首个思科集群路由器的搬迁工程。这很可能是一个标志性的事件,表明我国通信企业已经开始正视信息安全问题,并开始着手对现有网络设备进行更替。

就在思科被卷入“棱镜门”事件之时,市场研究公司 Synergy Research Group 发布的数据显示,思科已击败惠普和 IBM,成为云计算市场上最大的 IT 产品提供商。而思科在中国市场的年收入已超过 16 亿美元,占公司总利润的 30%。可以预计,“棱镜门”事件可能使其在华业务遭受重挫。除了思科之外,预计微软、苹果等公司的在华业务也将受到一定影响。

事实上,去年美国封杀华为、中兴之时,就不断有安全专家呼吁政府应重视我国的网络安全问题。因此,笔者认为,在云计算和大数据崛起、国家已经越来越重视网络信息安全之时,“棱镜门”事件是一个更大的警示,或许接下来我国将会对网络安全立法,对政府、央企、军方等采购的国产化作出明文规定。

从企业技术储备上来看,目前我国的通信技术水平已经达到世界水准,本土企业已经有能力承载网络的全面建设和安全运营。因此,升级的国家信息安全战略将不仅仅对华为、中兴等通信设备商是利好,还将广泛惠及涉足云计算、大数据的众多公司。

譬如,即将出台的云计算标准将可能更加重视安全问题,这将使本土的软硬件生产、系统集成以及云计算平台提供商迎来更大发展空间。同样,大数据方面的数据中心建设与维护、数据处理、语音识别、IT 咨询、信息安全等企业也都将迎来巨大商机。

房产、车辆被银行查封。此次奉贤区政府出面表态以及上海银监局等部门达成的共识,再加上各家银行的支持,对于 *ST 超日走出流动性危机有一定帮助。

事实上,早在公司陷入危机之初,政府部门便曾表态要给予 *ST 超日支持。但由于公司不是国企,因此不可能由政府直接出资,支持的方式只能是给时间,比如类似银行贷款到期展期等。

受欧债危机影响,德国、意大利等光伏大国再度调整新能源补贴政策,以出口为主的光伏产业受到重创,欧美“双反”贸易政策更加剧行业的严峻形势,在这样的背景下,公司出售海外电站的意愿受阻。而公司董秘顾晨冬则表示,在当前的形势下,公司不愿意低价贱卖资产。

(蒋晔)

上海电力 中标33亿宝钢罗泾燃机项目

上海电力(600021)近日公告以总价 33 亿元中标宝钢股份(600019)罗泾区域 CCGP 发电机组整体资产及其相关土地使用权。

据了解,本次中标的罗泾燃机是以 COREX 煤气为燃料,经美国通用电气公司特殊设计的 2 套 9E 燃气轮机联合循环机组,每套机组额定出力

为 169MW。罗泾燃机 1 号机组于 2008 年 2 月并网发电,2 号机组于 2010 年 9 月并网发电。而本次中标转让的土地使用权为罗泾燃机所在的罗泾东区土地,土地面积总计 39.52 万平方米。此外,标的资产还包括与罗泾燃机整体资产及相关土地密切相关的部分资产。

(黄婷)



今天你所拥有
明天是否仍在你手

方正证券
FANGZHENG SECURITIES

方正证券
FANGZHENG SECURITIES

方正证券
FANGZHENG SECURITIES