

影视业疫情阴霾未散 中国电影上市以来首次亏损

证券时报记者 毛可馨

疫情重压下,中国电影(600977)预计2020年将出现上市以来的首次亏损。整体来看,影视行业尚未扭转低迷势头,春节档能否顺利推进成为复苏关键因素。

中国电影大幅预亏

1月27日晚间,中国电影发布公告,预计2020年度亏损4.65亿元到6.75亿元;扣非后亏损5.92亿元到8.02亿元。2019年,公司这两项业绩指标分别为10.6亿元和9亿元,这意味着去年归母净利润将同比锐减超140%,扣非后同比减超160%。

中国电影业绩巨亏主要因为疫情对影视行业的冲击,全国影院自2020年1月24日至7月20日停业。公告称,面对疫情这一全球性重大突发事件,以及疫情发展给宏观经济带来的重压,公司经营也不可避免地受到显著负面影响。疫情期间,公司的制片制作、发行营销、电影放映和影视服务业务受到严重冲击,由于营业收入大幅下滑且需承担较大的固定成本和刚性支出,上下游相关业务出现较大亏损。

中国电影还表示,2020年第四季度以来,公司在严格落实疫情防控措施的同时,力保生产安全、经营稳定,各项业务逐步恢复,亏损幅度有所收窄,但因市场需求尚未恢复到往年水平,行业整体承压。

中国电影于2016年8月挂牌上市,此后三年业绩表现相对平稳。2016-2018年间,中国电影全年营收由78亿元提升至90亿元;归母净利润由9亿元提升至15亿元。2019年,公司营收同比微增0.34%,归母净利润却同比减少29%至11亿元。2020年,公司单季营收大幅缩水约九成,并开始出现亏损。

截至最新收盘,中国电影报收12.05元,相比上市最高价已跌去七成,总市值仅剩225亿元。

子公司计提商誉减值

业绩预亏的同时,中国电影还对旗下子公司计提商誉减值。公司表示,经审慎评估,公司对收购中影巴可(北京)电子有限公司(下称中影巴可)股权形成的商誉计提1.74亿元的减值准备。本次计提完成后,商誉账面价值为2.79亿元。

中影巴可成立于2011年,是中国电影全资子公司中国电影器材有限责任公司的中外合资企业,中影巴可并入中国电影报表。

这项减值准备曾在2020年8月29日的公告中提及。公告称,中影巴可作为影院设备的主要提供商,经营收入主要来源于新建影院和更新影院购置放映设备。受疫情影响,全国影院自2020年1月24日至7月20日均处于停业状态,部分影院存在资金承压、经营困难的情况,导致中影巴可的销售量明显下降。同时,部分关停影院



多家影视公司走在上市路上

证券时报记者 康殷

疫情冲击下,影视传媒行业陷入低迷,上市谋求直接融资,在行业低谷“抄底”布局成为不少影视公司的选择。

作为热播剧《三十而已》和《二十不惑》的出品方,柠萌影视日前正式签署上市辅导协议,冲刺A股。与此同时,去年已寻求创业板上市的灿星文化,即将在2月2日上会;而演员刘诗诗持股的稻草熊娱乐已在本月登陆港股;管理鹿晗、黑豹乐队、魏大勋等艺人的风华秋实日前也向港交所递交启动IPO。

2021年春节,全球疫情阴影笼罩,国内疫情防控政策收紧,就地过年和居家过年将成为普遍现象。而影视

公司上市热潮在疫情反复的2021年初再度重燃,最终能否获得资金青睐仍需观察。

1月25日,上海柠萌影视传媒股份有限公司(下称“柠萌影视”)公告称,已于1月19日和中金公司签署上市辅导协议,正式启动A股上市。

柠萌影视于2014年在上海成立,是一家具有互联网基因的新型影视娱乐公司,其从成立提出“超级内容连接新大众”产品战略,致力于运营超级剧集、电影、网络节目的投资、制作、营销、发行、衍生等全产业链业务。

截至目前,柠萌影视投资拍摄的作品主要包括:《小别离》、《扶摇》、《小欢喜》等,以及在2020年大热的女性题材电视剧《三十而已》、《二十不惑》等。

柠萌影视有影视作品“爆款制造

机”的潜质。经过5轮融资后,柠萌影视的最新估值已达75亿左右。

冲击A股的影视公司还有灿星文化。去年11月,曾制作出知名综艺节目《中国好声音》的灿星文化第二次向深交所创业板递交招股说明书。

今年2月2日,灿星文化即将上会,二次冲击IPO成败与否值得关注。更多影视传媒公司,则选择赴港上市。

抢先灿星文化,成为“综艺第一股”的煜盛文化(01859.HK)去年3月13日在港交所上市。而有着吴奇隆和刘诗诗加持的稻草熊娱乐(02125.HK)今年1月22日登陆港交所。

继稻草熊娱乐登陆港股之后,风华秋实集团控股有限公司向港交所递交了招股书。

的二手设备流入市场,对中影巴可的新放映机销售造成冲击。

影视寒冬里 春节档表现引关注

疫情冲击之下,业绩、股价双双下滑的并非中国电影一家。即便下半年影院陆续恢复营业,影视板块上市公司的业绩也暂未实现明显扭转。

从2020年第三季度业绩来看,根据Wind统计,在影视板块的28家上市公司中,营业收入和归母净利润实现同比增长的仅有6家,横店影视、万达电影等影视龙头净利润也大增240%、340%。在股价表现上,2020年全年实现股价上涨的也仅有华凯创

意、风语筑等5家,而跌幅最大的吉翔股份、中广天择股价均腰斩。

公开数据显示,2020年中国电影市场仅实现204.17亿票房,仅为2019年的三成。2020年共有294部影片上映,其中《八佰》、《我和我的家乡》、《姜子牙》三部电影占据了25.65%的票房,行业进一步向龙头集中。不过,虽然疫情给2020年的电影市场造成打击,但是中国仍然超过北美成为全球第一大电影市场。

临近春节,电影春节档表现吸引市场关注。目前,2021年春节档已定档8部影片,其中7部为2月12日(大年初一)上映,包括万达电影出品的IP系列喜剧悬疑电影《唐人街探案3》,北京文化出品、猫眼发行的喜剧电影《你好,

李焕英》,追光动画、阿里影业出品的《新神榜:哪吒重生》等。另外,《我的初恋十八岁》于情人节(大年初三)上映。

天风证券分析指出,考虑春节档定档影片阵容,以及为防控新冠疫情多地对于就地过年的倡议,如果2021年春节档能够顺利推进,档期票房有望创新高,头部影片单片存在票房超预期可能性。

对于整个2021年电影市场的表现,中原证券认为2021年有望迎来内容大年。主要原因有两个:一是2021年是中国共产党建党100周年,主旋律献礼片数量较多,2021年主旋律影片的表现值得期待;二是2020年撤档的海外大片有望在2021年陆续改档上映,满足更多观众的需求。

火速完成7亿回购后 南极电商再抛回购计划

证券时报记者 曹晨

因“造假”传闻影响,2021年1月以来,南极电商(002127)在二级市场受到重挫,短短18个交易日就遭遇了2次跌停,股价累计下跌超过30%。不过,受回购计划实施完毕的消息影响,南极电商股价27日收获了久违的涨停。

上次的回购被业内视为南极电商的“救市”行动,而27日晚间南极电商再次抛出回购计划,拟3亿元-5亿元回购股份,用于后续实施股权激励或员工持股计划,回购价格不超过15元/股。

南极电商在公告中强调,公司在各大电商平台销售情况良好,公司财务状况稳健,为了维护中小股东的利益、回击市场不实传言也是本次回购的一大目的。

深股通登上龙虎榜

南极电商27日股价小幅高开,此路一路走高,临近中午股价已封住涨停板。截至收盘,南极电商报收9.53

元,涨幅10.05%,成交11.72亿元,涨停封单超7.9万手。

盘后龙虎榜显示,三家机构席位现身南极电商龙虎榜卖出榜单,三家机构合计净卖出5849万元,约占南极电商当日总成交额的5%。

南极电商龙虎榜上还会出现深股通的身影,同时占据买一和卖一位置,买入金额1.28亿元,卖出金额1.21亿元,净买入0.07亿元,买入金额占当日成交总额的10.29%。

1月27日晚间,南极电商再次抛出一纸关于回购公司股份的方案,公司拟使用自有资金通过集中竞价的方式回购公司股份。回购总金额不低于3亿元,不超过5亿元,回购价格不超过15元/股。回购股份的实施期限为自董事会审议通过回购股份方案之日起不超过6个月。

公告显示,按回购金额上限测算,预计回购股份数量为3333.33万股,约占公司总股本的1.36%,按回购金额下限测算,预计回购股份数量约为2000万股,约占总股本0.81%。

对于回购的目的,南极电商作了详细的说明。据披露,目前公司

在各大电商平台销售情况良好,公司财务状况稳健,2021年工作积极开展。为了更好地维护中小股东的利益,“回击市场不实传言,同时为进一步建立健全公司的长效激励机制,吸引和留住优秀人才,公司拟使用自有资金以集中竞价的方式回购部分公司股份,用于后续实施股权激励或员工持股计划,回购价格不超过15元/股,预计回购比例1.36%-1.90%。”

火速完成上轮回购

27日晚间的公告距南极电商发布上轮回购计划仅仅过了20余天。

1月5日晚间,南极电商称,公司拟以5亿元-7亿元回购公司股份用于后续实施股权激励或员工持股计划,回购价格不超过15元/股,预计回购比例1.36%-1.90%。

实际上,南极电商上市以来已经进行过两次回购,最早一轮发生在2018年,计划回购总金额不低于1.5亿元,不超过3亿元,最终,公司耗资约1.51亿元进行了回购,而今年的回购规模比上次大得多。

南极电商在1月5日发布回购

计划后,就有券商发布研报看好其未来发展。东吴证券研报称,未来随着羽绒服、鞋服箱包等品类的线上渗透率的进一步加深,以及健康生活、食品等品类的开拓,公司的业绩有望维持增长趋势;而随着中心化平台的流量越来越昂贵,未来公司的核心价值或进一步凸显。回购或体现管理层对公司前景的坚定信心,回购后员工持股/股权激励的力度有望进一步加大,从而更深度绑定核心员工利益,促进公司平稳增长。

值得一提的是,回购计划实施期限为不超过6个月,而南极电商在1月26日就公告了股份回购计划实施完成,累计耗资约7亿元,可谓快速行动。

在下次回购火速进行期间,南极电商还披露了澄清公告,以应对“造假”传闻。

今年1月12日,南极电商发布公告,从八大方面回应了“造假”质疑。南极电商在公告中表示,公司每一笔销售都发生在各大电商平台,所有数据都截取自电商平台官方数据,真实、可靠、可溯源。

吉电股份携手度普 延伸充换电和储能业务

证券时报记者 孙宪超

吉电股份(000875)27日晚公告,公司与度普(苏州)新能源科技有限公司签署了《战略合作框架协议》。根据协议,双方将结合自身优势,推进在储能和充电桩等领域上的合作。

据证券时报·e公司记者了解,吉电股份近年来以发电、供热为核心主业,大力发展风电、光伏等新能源,并积极开发综合智慧能源、氢能、储能等新业态。随着新能源、清洁能源和能源新业态的大力推进,公司产业结构与电源结构得到进一步优化。

吉电股份的定位是成为全国优质清洁能源供应商、综合智慧能源服务商、生物质能应用创新开发商,建成资产优良、布局合理、结构完善,具有可持续发展能力和较强盈利能力的国内一流清洁能源上市公司。

吉电股份之前发布2020年业绩预告称,公司预计实现净利润4.4亿元至5亿元,比上年同期(经调整)增长152.94%-187.43%。吉电股份业绩预告的一个重要因素即是新能源转型效果得以显现。

据介绍,公司2020年期末总装机容量912.96万千瓦,其中新能源期末装机容量582.96万千瓦,同比增加71%,占期末总装机容量的64%。公司转型为以清洁能源为主的综合能源上市公司。新能源增量因素带来的效益是业绩变动的主要原因之一。

1月27日晚公告显示,度普的法定代表人是康永,注册资本2797.7万元,天眼查数据显示,度普成立于2017年3月,公司以新能源动力总成控制系统软硬件技术为核心,系统集成开发为驱动,整合相关产业合作伙伴,为主机厂提供电池系统(包括锂离子电池系统PACK包、电池管理系统BMS)及动力系统综合集成解决方

案;为终端充电市场提供灵活充电储能解决方案。

度普的股东分别是海南海新股权投资合伙企业(有限合伙)、江苏金邮信新能源科技有限公司、谭木、康永、新余宝卓投资管理中心(有限合伙)、新余高胜时代投资管理中心(有限合伙)、郁永方、新余智永时代投资管理中心(有限合伙)。其中,康永为疑似实际控制人。

目前,度普持有三家公司股份,分别是埃诺威(苏州)新能源科技有限公司、江苏度普新能源科技有限公司和度普(上海)新能源技术有限公司,持股比例分别是50%、100%和100%。

根据吉电股份和度普签署的协议,双方保持对产品及市场的信心,并将持续讨论合作的多样化模式,包括但不限于灵活储能快充桩(AFC)产品规划、能源链接、能源管理、大数据云平台建设、市场营销模式等,深度推进全面战略合作方案。双方将发挥各自优势,拟探索搭建新的商业模式,实现发电端与市场端的融合。

吉电股份在2020年业绩预告的其他相关说明”当中曾表示:公司将持续发展新能源,高质量发展综合智慧能源,创新发展氢能产业集群,大力发展储能和新能源充换电业务,持续优化产业结构,进一步提升清洁能源占比,争做碳达峰、碳中和的先行者。”

在谈及本次签署协议对公司的影响时,吉电股份表示,公司与度普的战略合作,有利于公司涉足充电桩市场,延伸充换电和储能业务,打通上下游产业链条,实现发电端与市场端的充分融合,双方探索“绿电网”商业模式,可有效利用公司自身清洁能源的优势,加快实现能源转化,培育新的利润增长点,对于发挥公司的绿电品牌效能,实现能源生态系统集成商的战略定位具有重要意义。

格力电器拟建智能制造基地 超80亿元投资落地山东临沂

证券时报记者 李映泉

董明珠最近又忙碌了起来。

据山东当地媒体报道,1月26日,格力电器(000651)与临沂市人民政府全面战略合作签约,格力电器(临沂)智能制造生产基地项目将正式落地临沂。临沂市委书记王安德和格力电器董事长董明珠出席了签约仪式。

王安德指出,格力电器落地临沂,将为该市先进制造业注入新动能,将进一步优化发展环境,主动搞好服务,实行重点项目帮包制度,提供全过程、高效率、全方位服务,确保项目快速落地、加快建设、快速见效。

董明珠对临沂市的历史文化、城市发展和营商环境给予高度评价。她说,格力电器非常愿意在临沂“安家落户”,希望双方以此次合作签约为契机,深化沟通联系,强化战略协同,尽快推动合作项目落地落地,实现共赢发展。

根据该项目的具体介绍,格力电器(临沂)智能制造生产基地项目主要从事研发设计、生产销售空调及其他智能制造配套项目,项目总投资额不低于80亿元,一期规划占地总面积约1000亩,一期投资额约30亿元,预计项目全面投产后可实现年销售额60亿-100亿元左右。

证券时报·e公司记者注意到,格力电器在广东省外的投资布局并不算多,按总投资80亿的规模来看,这一项目应该是格力电器在北方地区投资规模最大的生产项目,也是格力电器在广东省外的重点项目之一。为何会选择在山东临沂进行大规模的项目布局?

证券时报·e公司记者发现,在最近半年,格力电器以及董明珠曾多次与临沂产生交集,而这些交集也可能是促成此次项目落地的原因之一。

2020年8月26日至29日,王安德带队到珠海、深圳开展招商考察,曾到珠海格力电器和深圳市手机行业协

会、宝能集团、福永意库盘古跨境电商集聚区实地考察,进车间、看项目、听介绍,详细了解企业发展历程、产品研发、业务范围和市场布局等情况,重点围绕加快新兴产业培育、商贸物流转型升级、城市开发建设等方面,与相关企业负责人座谈交流。

2020年9月30日晚,格力电器在山东临沂上演了主题为“书临中国风 惠聚琅琊城”的第五场全国巡回直播,在“国庆节”和“中秋节”前夜,再订单总额52.8亿元的佳绩。在临沂期间,董明珠曾到临沂商城、格力鲁南城市会客厅拟选址区域、奔腾激光科技(山东)有限公司、山东临工、临沂华为大数据中心等地参观考察。

到了2021年1月6日-9日,临沂市副市长刘贤军一行赴江西省赣州市学习落实推广格力电器产品经验及推进格力制造产业园项目落地做法,并赴珠海格力电器总部洽谈落实格力网签任务和推进临沂格力项目落地事宜。8日下午,刘贤军带队与董明珠等集团高层就临沂格力项目落地推进细节进行了深入洽谈。董明珠表示,抓紧推进格力电器临沂生产基地项目,尽快起草投资合同签约落地,尽早确定生产基地职工生活配套和格力城市会客厅选址。

据产业在线、华泰证券研究所公开的2020年1月份-12月份空调分品牌内销量数据,格力电器2020年家用空调内销量以36.9%的份额占比排名行业第一,继续保持行业领先地位。

不过,受新冠疫情影响,格力电器业绩在2020年出现一定下滑,据公司2020年三季报,2020年1-9月实现营收1274.68亿元,同比下降18.64%,同期净利润136.99亿元,同比下降38.06%。相比之下,被视为格力电器主要竞争对手的美的集团(000333)则在前三季度实现了3.29%的净利润增幅。在二级市场上,美的集团股价则大幅跑赢格力电器。