

# 点播影院调查:试点两年其路也艰 规范化只是第一步

证券时报记者 知蓝

几张沙发、一个茶几、一台投影设备,再加简单的装饰,一个狭小的房间就能立马变成私人影院。在各大城市,这样的小型电影放映场所几乎随处可见。

私人影院又称点播影院。早期的点播影院因环境差、存在安全隐患、盗播盗版等问题而饱受诟病。近年来,有关部门开始大力规范点播影院发展。但证券时报记者调查发现,各地点播影院在内容版权、品牌形象、运营规范等方面依然存在诸多问题。

## 试点已两年

根据2018年3月施行的《点播影院、点播院线管理规定》,点播影院是指在电影院和流动放映活动场所之外,为观众观看自选影片提供放映服务经营活动的文化娱乐场所。

点播院线则是由一定数量的点播影院组成,拥有一定数量影片的发行权,并对所辖点播影院的电影放映活动提供影片、实施运营管理的发行企业。

点播影院并非新鲜事物,但其真正迎来规范化发展,是近几年的事。

2019年5月,国家电影局发布《关于开展点播影院、点播院线试点工作的通知》,通知指出,为稳步推进点播影院、点播院线发展,自2019年6月起,开展点播影院、点播院线试点工作。首批试点在北京、上海、湖南、湖北等7省市进行。

此次试点的重要目的,是推动点播影院走向规范化、品牌化发展。但从现实情况来看,即便是在试点省市,点播影院的发展,距离试点目标也还有相当远的距离。

## 低门槛

点播影院虽然名为影院,但相比投资动辄数千万元的传统电影院,点播影院的门槛要低得多。

成本主要是房租和设备,房租不同城市、不同地段差别很大,除掉房租的成本大概15万元。我们开这家店,算上房租一共花了差不多35万,整体投资不算大。”武汉市东西湖区某点播影院老板张勤(化名)告诉记者。

由于开设门槛较低,点播影院在各地遍地开花。竞争很激烈,我们这附近几乎一家挨着一家。”

按照点播影院经营管理工作要求,申请成立点播影院,应当明确隶

### 已公示的点播院线一览

工商注册地	点播院线编码	点播院线名称	注册时间
上海市	10000000	上海文广科技(集团)有限公司	2019/10/10
湖南省	10000001	芒果TV点播院线	2019/12/11
湖南省	10000002	弹弓观影点播院线	2019/12/11
湖南省	10000003	潇湘乐线点播院线	2020/2/12
湖南省	10000004	悦眸点播院线	2020/2/14
广东省	10000005	深画南点播院线(广东)有限公司	2020/4/1
广东省	10000006	广东智慧广电物联网科技有限公司	2020/4/1
湖北省	10000007	华银点播院线	2020/5/22
湖北省	10000008	天河点播院线	2020/6/2
湖北省	10000009	有戏点播院线	2021/1/19
上海市	10000010	上海联和点播院线	2021/4/28

图虫创意/供图 知蓝/制表 周靖宇/制图

属院线,并获得专项《电影放映经营许可证》。张勤告诉记者,目前新开的影院大多数已经加入点播院线,但依然存在不少不合规影院。

作为试点的7个省市之一,上海的情况十分具有代表性。今年1月14日,上海市电影局等部门联合下发通知,对上海市点播影院市场开展为期一年的专项整治。

公开报道显示,截至今年8月12日,上海全市16个区的电影主管部门,共完成4家点播影院审批,对60家进行备案登记。与此同时,上海市从第三方网站累计下架了近200家点播影院,并责令和劝导关停数十家点播影院。

即便是持证运营的正规点播影院,经营情况也并不理想。记者发现,许多点播影院在环境、服务、片源等方面,频繁被消费者诟病。这些也正是点播影院、院线试点中要重点规范的问题。

以片源为例,虽然多数点播影院在宣传时都会宣称其片源丰富、更新及时。但记者近日走访上海多家点播影院发现,这些影院普遍存在正版片源匮乏、播放盗版影视剧等问题。

以上海外滩附近某点播影院为例,团购平台信息显示,该影院销量高居上海前五名。记者注意到,该影院使用的并非“全国点播影院经营管理信息系统”中公示的放映设备。顾客在选片时,需要通过门店自行安装的某款播放器,影片内容也是门店自行下载。

记者在片库中看到,该门店提供的《假媒》、《鱿鱼游戏》等海外影视剧并未正式引入国内;而当记者询问是否能看2020年以来在国内上映的一些院线电影时,影院工作人员在片库多次搜索后表示,暂时没有片源。

## 尴尬的院线

根据点播影院、院线规范发展的相关要求,点播院线被视为推动点播影院规范化发展的重要力量,其重要任务是指导和规范所辖点播影院的运营服务。

但在实际经营中,面对数量众多、规模较小的点播影院,点播院线往往既无能力,也无心思对其进行管理。

在电影行业,影院与院线之间在片源、票房等方面深度绑定、关系密切,但点播影院与院线之间的联系十分薄弱。

加盟院线的唯一好处就是正规化,院线能帮你把证办下来,至于服务、片源就不要想了。”云南一家点播影院负责人马恺(化名)告诉记者,跟院线签了合同后,院线通常不会参与影院的经营管理,尤其是外地影院,院线更不会到异地来指导经营。

在采访中,多位点播影院负责人表达了对院线服务的不满。我们跟院线签了一年合同,但他们的系统使用起来很不方便,收银系统也很差,售后服务更是差得不行,要不是有合同约定,我早就换系统了。”马恺说。

点播院线的另一重要任务,是负责通过合法渠道获取节目源,为

所辖影院提供获得合法放映授权的播放片源。但记者调查发现,即便是头部院线,也无法为所辖影院提供充足、及时的片源。

院线提供的系统里没什么片子,而且都不是市场需求量大的片子,比如今年比较火的《失控玩家》、《中国医生》等,到现在都还没有版权。”马恺说。

我们的片源都是自己找的,如果你要开的话,最好也自己去找,院线给的片源质量太差了。他们的正版片源是有一些,但都是老片子,还不如自己去免费网站下载,不用付费。我们跟院线有合作,有证书,一般是不会被查到的。”张勤表示。

点播院线无法获得高质量的片源,一方面是因为目前点播影院规模小而分散,又难以监管,对内容缺乏足够的吸引力;另外,点播院线大多处于起步期,部分院线无影视行业背景,没有动力在片源上投入太多人力和资金。

记者了解到,由于片源难以满足影院需求,许多点播院线的片库都免费或低价提供给影院,转而依靠加盟费或影院设备、系统等获利。

我们合作主要收取的是影院的设备费,片库我们也有,目前一个厅1800元包年。”北京一家从事点播影院建设工作的企业相关人士告诉记者。中部地区一家排名靠前的点播院线工作人员则表示,对于省内客户,公司片源暂时免费提供,对省外客户目



前收费为5000元一年。

## 规范只是第一步

点播影院打破了看电影的时空限制,是一种新的观影模式。正因如此,点播影院一度被视为传统电影院观影模式外的重要补充。

2018年前后,多家上市影视公司提及,将逐步探索和发展点播影院业务。部分影视公司还设立了试点影院,并表示将视情况寻找更多商机。

但大型影视公司在点播影院上的布局并未进一步深入。目前,点播影院的经营者以个人为主,市场小而分散。

点播影院并非没有市场需求。市场前景肯定是有的,我知道一些开在大学城附近的门店收益就比较好,因为我们的客群主要就是大学生和情侣;在其他地方开,如果选址不差的话,基本能在一年半左右回本,速度不算慢。”张勤表示。

江西一家影视公司高管黄涛也认为,点播观影模式存在一定的市场需求,点播影院的使用场景并不局限于观影,比如生日会、小型聚会也很合适,如果能做好内容供给并提高服务水平,还是有发展空间的。”

不过,黄涛表示,点播影院正处于从无序发展进入规范发展阶段,规范起来只是第一步。

行业现在规模太小、太散,对外吸引力不够,影视行业上下游对点播影院、院线的参与度比较低,有些点播院线股东都没有影视行业背景。作为影视产业的细分市场,肯定要吸引上下游加入,内容才有保障,才有影响力。”黄涛说。

有正版片源肯定不会用盗版,我们当然欢迎专业机构来指导我们经营。现在的问题是,我们花钱加入了院线,但除了能顺利拿证,跟以前没有太大区别,院线的宣传跟实际发挥的作用差距很大。”马恺表示。

## 192号段小规模放号测试 广电5G商用再进一步

证券时报记者 吴志

作为国内新晋的“第四家电信运营商”,中国广电5G方面的布局一直备受关注,尤其是与公众相关的192号段何时正式商用,更是市场关注的焦点。

近日,中国广电5G建设最新成果展在第十七届深圳文博会亮相。中国广电在展区正式启动广电5G内部友好用户192号段放号测试,这是中国广电在5G业务布局上迈出的重要一步。分析人士认为,最快今年年底,公众或可用上中国广电192号的手机号码。

## 广电手机号来了

放号测试是电信运营商或新一代移动通信技术在正式商用前的惯例。中国广电此次小规模放号测试号段为19210701,前期测试放号100个。

据悉,此次测试是广电5G全面放号运营前的关键节点,测试期间将全面检验网络业务、系统、客服等各方面运转和联动情况,并全面完成与其他运营商的互联互通工作。

近日,记者尝试拨打了多个广电192号段测试号码发现,测试号码显示了运营商“广电”二字,表明该号码所属运营商为中国广电,但拨号未显示具体归属地。

2019年12月24日,工信部发布通告,正式向中国电信、中国移动、中国联通、中国广电四大运营商分别核发190、197、196、192号段公众移动通信网网号。

核发的4个新号段中,最引人注目的无疑是“中国广电”获得的192号段。核发近两年以来,中国广电一直在紧锣密鼓地推进其5G商用进程。

在此次放号测试前,湖北、江苏、黑龙江等多地广电企业已经采用192号段,利用700兆赫基站,测试了广电5G网络,实现了语音和视频通话功能。

此次小规模放号测试,对于中国广电的5G布局也有着重要意义。中国广电开始放号具有很强的标志意义,表明第四家5G运营商进入了实质性运作阶段,也表明中国广电已经准备好了。”资深电信分析师马继华对证券时报记者表示。

## 年底有望全国放号

192号段此次放号仅为小规模测试,何时能真正走向公众市场,还不确定。

此次测试期间,中国广电曾表示,将根据测试情况,适时启动广电5G正式放号商用。结合中国广电此前公布的相关信息,业内普遍认为,广电192号段正式放号不会太远,最早可能在今年年底,大家就能用上广电192手机号码。

在2021年财报中,多家广电系上市公司也提到了192号段的放号时间。如广西广电表示,目前5G 700MHz网络建设正在按计划推进,700兆赫频率迁移项目也在有序推进,广电5G 192号段有望在年内实现全国放号商用。

湖北广电也表示,192号段有望在年底放号。电广传媒则表示,192号段是否在年内放号,要看国网计划,公司希望在具备条件的情况下,尽快实现有线网络与5G融合发展,提升有线网络竞争力。

马继华告诉记者,中国广电192号段大规模放号预计会在冬奥会之前,可能会借助冬奥会契机,形成第一波影响。

对于用户最关心的资费问题,马继华认为,192号段面向公众开放后,中国广电可能采取与其他运营商类似政策,保持价格基本统一,也有可能设计一些差异化的套餐供用户选择。

在中国广电之前,国内三大电信运营商在5G业务上已布局多时。目前,三大运营商各自都已拥有规模不小的5G用户群体。与之相比,中国广电面向公众的5G业务可谓姗姗来迟,中国广电如何在激烈的市场竞争中站稳脚跟,值得关注。

国内电信运营商的现有格局比较稳定,不会因为中国广电加入而发生大的变化,中国广电在未来很长时期内,都不具备改变格局的冲击力。”马继华表示,但中国广电可能在局部地区和个别垂直领域实现突破,成为市场的有益补充,同时也会给整个通信市场带来一些增量。

马继华认为,未来广电的5G布局需要加快推进,同时要注重整个营销服务体系的建设和转型,还要注重5G内容和应用上的拓展,从而形成独具特色的竞争力,如果能够做好这些,广电5G还是很可能形成规模化运营,并在市场站稳脚跟。

# 斗鱼股价连创新低 游戏直播业务竞争加剧

证券时报记者 吴志

10月份以来,美股上市游戏直播平台斗鱼,因国庆期间发布H&M开屏广告、直播活动涉嫌低俗等问题,多次引发舆论关注。与此同时,斗鱼股价在今年2月达到阶段高点后,持续下跌。

当前,游戏直播行业正面临着监管趋严,以及市场环境变化等因素冲击,再加上快手、B站等公司加大游戏直播投入,行业的竞争愈发激烈。如何应对不断加剧的挑战,是斗鱼需要面对的一大难题。

## 股价持续下跌

今年8月,斗鱼公布2021年第二季度财报时,列出了多个“亮点数据”。如总营收23.37亿元,移动端季度平均MAU(月活跃用户)6070万,季度平均付费用户720万等。

环比来看,这些数据均实现上涨。但与2020年同期相比,又是另一番景象。

数据显示,2020年第二季度,斗鱼营收为25.08亿元;二季度平均付费用户数为760万,两项数据均高于2021年同期。

唯一实现同比增长的是移动端MAU。2020年第二季度,斗鱼移动端MAU为5840万。数据虽然有所增长,但多家第三方平台监测信息显示,同期斗鱼APP在应用市场

的排名处于震荡下滑状态。

七麦数据监测显示,2020年10月19日,斗鱼直播在iOS畅销应用榜、免费应用榜、免费娱乐应用榜中的排名分别为164位、160位、13位;而2021年同期,斗鱼直播在三个榜单中的排名分别为218名、168名、14名,均有所下滑。

此外,斗鱼用户数量的增长,很大程度上得益于营销投入的增加。今年第二季度,斗鱼销售和营销费用为2.95亿元,比2020年同期增长108%。受营销费用大幅增长等因素影响,斗鱼二季度净亏损1.82亿元,这是斗鱼连续第三个季度亏损。

在一连串事件的影响下,斗鱼股价明显下跌。Wind数据显示,今年以来,斗鱼股价跌幅达66%;从2月高点至今,斗鱼股价跌幅超过80%。目前,斗鱼最新市值约12亿美元,仅为上市之初的三分之一。

斗鱼股价下跌受多方面因素影响。一方面现在互联网整体面临增速放缓问题,直播行业也同样如此;再加上监管越来越严格,行业处于转型调整期等一系列问题,导致其股价走低。”长期关注直播行业的互联网分析师王超(化名)对证券时报记者表示。

此外,7月份斗鱼跟虎牙的合并终止,再加上斗鱼财报部分数据表现不佳,也对股价产生了不利影响;从外部环境来看,今年中概股股价普遍走低,也是影响因素之一。”

王超说。

## 竞争加剧

游戏直播平台的成本主要来自人员及内容版权等。按照原路径,在与虎牙合并后,行业竞争趋缓,斗鱼可以减轻在人员配置、版权内容上的压力。但随着合并终止以及市场环境变化,斗鱼面临的竞争格局更加复杂。

最直接的冲击来自新入局者。目前,快手、B站等在游戏直播领域不断发力,快手公布的数据显示,早在2020年5月,其游戏直播月活跃用户就达到了2.2亿。

竞争者的加入,不仅会提高斗鱼用户、内容版权等方面的成本,同时可能改变行业现有竞争格局。

政策方面,今年以来,游戏、直播行业的监管进一步加强,对游戏直播平台的规范运营提出了更高的要求。过去,斗鱼曾多次因内容问题引发关注。

监管部门对游戏、电竞行业的监管已持续一段时间,直播行业的转型调整期等一系列问题,各平台面临比较大的调整。”王超表示。

除了外部因素,斗鱼偏重头部主播的运营模式,一直以来备受争议。

直播业务的运营模式,可能是导致斗鱼亏损的主要原因。”王超认为,目前国内游戏直播行业已进入成熟期,现在是存量竞争阶段,依靠营销和明星头部主播来做大用户体

量的方式行不通,不仅会加大平台开支,还会削弱平台议价能力。长远来看,直播平台需要更加精细化的运营。

在接受记者采访时,斗鱼相关负责人同样表示,精细化运营将是直播平台面对挑战的重要路径。

直播行业的发展已进入下半场,快手、B站等玩家入局游戏直播,市场竞争不断加剧,粗放的运营模式已不适应当下。能否为用户提供个性化、精细化的内容服务,继续筑电竞生态壁垒是跑赢游戏直播赛道的核心。”斗鱼相关负责人表示。

斗鱼相关负责人介绍,目前,斗鱼已经在直播之外扩充了视频、图文、社区等功能,同时容纳了UGC(用户生产内容)、PGC(专业生产内容)等,构筑了相对完整的内容生态。

## 多元化成效待观察

直播平台的盈利模式相对单一,各平台对于直播收入的依赖程度普遍较高,因而多元化是直播平台的重要任务,斗鱼亦是如此。

作为国内电竞内容平台,直播一直是斗鱼的主营业务。在直播生态趋于稳定、商业化成熟后,公司也逐渐把发展重心转移到了完善内容生态上。”斗鱼相关负责人表示,2020年末,其在APP中新增视频、社区板块,形成了直播、视频、游戏社区一体的业务生态。

视频内容能够抓住用户碎片化时间,与直播形成互补,可以进一步增

强用户对平台、主播、视频创作者的黏性;而社区产品,能够进一步激发平台社交活力。”斗鱼相关负责人表示,除了对直播业务进行精细化运营,未来还将进一步挖掘游戏宣发、广告业务等方面的增长潜力。

不过,从近期数据来看,斗鱼的多元化探索成效还不明显。

2021年第二季度,斗鱼来自广告和其他业务的收入同比下降约16%,该季度斗鱼来自直播的收入占比达93.2%,相比去年同期进一步上升,其对直播业务的依赖程度依然在较高水平。

社区业务斗鱼已经积累了一定优势,这对于保持用户增长、增加用户黏性都有帮助,但单凭社区业务本身比较难盈利。而云游戏是直播平台较有发展空间的方向之一,但斗鱼的平台在体验、成本控制上并没有太多优势。”王超认为。

目前来看,斗鱼的多元化还只是一个雏形,属于业务的成本端,没有成为营收端,未来能达到什么高度,还要看下一步如何布局。”王超说。

在国内竞争激烈的环境下,斗鱼也早早进行了海外布局。公开报道显示,斗鱼旗下产品Mildom已成为日本主流游戏视频直播应用之一。

斗鱼相关负责人表示,未来公司将强化Mildom平台的变现能力,并进一步稳固其市场地位,期望未来在日本市场产生规模化收益。此外,公司正在持续增强海外市场的投入和探索,尝试开拓东南亚和中东市场。