

《流浪地球》走红引发热议 国产科幻电影市场潜力大

□本报记者 于蒙蒙

国产科幻电影《流浪地球》成为热议的话题。截至记者发稿时,该片票房已逼近44亿元。国家电影局为此召开专题研讨会,邀请专家探讨《流浪地球》相关经验及影响。

业内人士指出,《流浪地球》虽然取得成功,但距离好莱坞一线科幻电影还有很大差距。作为电影工业体系的塔尖,科幻电影领域盛产头部影片。2012年-2017年,北美TOP10电影中科幻题材数量稳定在3-5部,票房占比约40%左右。随着《流浪地球》获得成功,国产科幻电影有望迎来“元年”。

引发科幻电影热

尽管上映首日该片票房成绩平平,但在口碑的影响下实现逆袭。

上映次日斩获2.58亿元票房,跃居当日次第;排片占比由11.5%升至17.5%。上映第三日,排片占比升至28.2%,领先《疯狂的外星人》的25.8%。上映第四日,累积实现票房11.81亿元,超越《疯狂的外星人》。最终以20亿元的票房收入问鼎春节档。

良好口碑来自于主创团队的匠心打造。筹备期间,《流浪地球》制作团队制作了3000张概念设计图,分镜头画稿8000多张,并专门定制了1万多件道具,搭建起10万平方米的实景摄影棚,电影团队7000多人,特效镜头2000多个。

市场直呼《流浪地球》开启了中国电影的“科幻元年”。该片获得主管部门的高度关注,国家电影局为此召开《流浪地球》专题研讨会。中国证券报记者梳理发现,预计今年共有10部科幻类电影上映。其中,《上海堡垒》由滕华涛执导,鹿晗、舒淇、高以翔等主演,将于今年暑期上映。《明日战记》是由吴炫辉执导,古天乐、刘青云等主演的动作科幻电影。该片的主要特效由古天乐的公司“天下一ONE COOL”制作,

□本报记者 于蒙蒙

万达电影2月27日公告称,公司发行股份购买资产暨关联交易事项经证监会审核获有条件通过。根据方案,万达电影拟发行股份购买万达影视95.77%股权,交易价格为105.24亿元。

万达电影并购万达影视已耗费三年时间。万达电影表示,通过本次交易,公司主营业务将扩展至电影和电视剧投资、制作和发行,以及网络游戏发行和运营领域,建成集院线终端平台、传媒营销平台、影视IP平台、线上业务平台、影游互动平台为一体的五大业务平台,向国内领先的泛娱乐平台型公司目标更进一步。

一波三折

万达电影此次并购一波三折。2016年,万达影视就有过一次注入上市公司的方案,当时的

□本报记者 张兴旺

东方财富Choice数据显示,截至2月27日,沪深两市已有87家公司披露2018年度利润分配预案,以现金分红为主。

现金分红居多

在上述披露了2018年度利润分配预案的87家公司中,84家预案中包含现金分红;易世达、太空智造、润欣科技3家公司拟转增股份。

公告显示,易世达实际控制人、董事长刘振东提议,拟每10股转增5股,派息0元。

现金分红方面,兰州民百拟每10股派16元

希望通过影片证明香港的特效水平。

今年上映的多部科幻电影集中于2014年前后立项。阿里影业·灯塔高级数据产品专家武剑告诉中国证券报记者,当时片方陆续购买了版权。2014年-2015年,中国电影市场票房出现一次飞跃,从业者寻求更多样的电影类型,希望在科幻电影领域有所建树。

某华东券商传媒分析师表示,今年的科幻电影数量比往年增加许多。这与项目周期及电影行业的发展节奏有关系。“科幻电影,尤其是硬科幻,对于电影工业的要求较高。如果相应的软硬件基础设施不具备,科幻电影题材做起来。”

电影工业的塔尖

科幻片多以3D、IMAX特效格式呈现,票价较高,盛产头部影片。2012年-2017年,在北美TOP10电影中,科幻题材数量稳定在3-5部,票房占比约40%。目前全球历史票房前十的影片中,科幻电影占据6席。其中,《阿凡达》以27.88亿美元稳居第一。

作为电影工业体系的塔尖,主创、技术、资金三大要素构成了科幻电影的“护城河”体系。国泰君安研报指出,一部优秀科幻电影的成型,融合了文本创作、剧本改编、资本运作、拍摄、表演、特技与特效、后期制作与宣传发行等环节。整套制作流程的全面协同尤为重要,包括稳定的题材输出和合理剧本改编、大量的资金支持和成熟的预算体系以及道具模型制作和特效设计。好莱坞凭借其多年来工业化制作经验称霸科幻电影制作领域。

科幻电影的主创需要兼具对电影和科学的充分理解。以克里斯托夫·诺兰所执导的影片《星际穿越》为例,导演邀请诺贝尔物理学奖得主、物理学家基普·索恩作为联合编剧,在视觉特效小组的努力和索恩的科学公式指导下,创造了新的方程与黑洞相关编码。电影中的黑洞壮观美丽,兼具科学性真实性。

收购万达影视获有条件通过

万达电影构建五大业务平台

资产涵盖传奇影业,整体作价372亿元。受多重因素影响,该收购未能成行。

2018年6月,万达电影发布重组预案,资产包中剔除了传奇影业。公司拟以支付现金及股份发行的方式购买万达影视96.83%股权,交易作价116.19亿元。依据发行价格50元/股计算,公司将向交易对方中除万达投资外的其他方发行股份总数为1.79亿股。

2018年11月5日,万达电影调整重组预案,标的资产价格下调为106.51亿元。当月27日,万达电影发布重组预案修订稿,修订方案新增了莘县融智、林宁两个补偿义务主体,并且将业绩承诺时间延至2021年,利润承诺总额增至约40亿元。

2019年2月11日,本次会前夕万达电影并购方案出现微调,青岛西海岸文化产业投资有限公司将不再作为交易对方,万达电影将购

同时,科幻电影需要借助大量特效镜头呈现故事情节,技术实力将左右影片成色。好莱坞的特效制作公司历史可追溯至1975年。乔治·卢卡斯拍摄《星球大战》时筹建了工业光魔,目前已成为行业龙头。《流浪地球》制片人龚格尔参观过工业光魔,并感慨与好莱坞特效公司之间的巨大差距。“《流浪地球》与好莱坞顶尖科幻电影视效差距明显。有些影片不是拿钱就能解决问题,需要大量时间研发最尖端科技。”

好莱坞科幻电影往往是“高投入高回报”策略。数据显示,《阿凡达》成本为16.05亿元,全球总票房达188.75亿元;《星球大战7》成本为16.59亿元,全球总票房达138.56亿元。龚格尔指出,特效镜头报价体现了美国影片和国产电影成本上的差距。“一个镜头的价格几乎是我们的五到六倍确实接受不了。”

业内人士介绍,得益于全球发行体系,好莱坞可以在创作前期通过抵押授信、银行贷款等方式获取资金,直接投资成本有时不到40%。

北京电影学院文学系副教授张民认为,好莱坞通过多种努力构建了完善的电影工业体系。首先是创作、制作的全球化视野,把电影作为一种商品,适应不同地区受众的喜好;其次是电影追求奇观性,剧情等方面让不同地区受众更好理解。

发展之路不平坦

以电影票房衡量,中国已成为全球第二大电影市场。青春片、动作片、喜剧片等各种类型作品层出不穷,唯独科幻题材被好莱坞远远用在身后。

对于中国电影工业体系存在的差距,编剧张小北指出,“好莱坞大概从30年代起就形成了完备的电影工业体系。而国内电影工业大概2010年前后才初具规模,相差了80年。”

根据《2018科幻产业发展报告》,2017年,国内院线科幻电影市场总票房为129.59亿元。

买万达影视合计95.77%股权,交易价格为105.24亿元。

打通产业链

本次交易前,万达电影主要从事影院投资建设、院线电影发行、影院电影放映及相关衍生业务,集中于影视行业产业链下游。

打通产业链上下游成为万达电影并购万达影视的重要考量。万达电影称,面对日益激烈的市场竞争,国内电影企业纷纷通过布局全产业链、搭建产业化运营平台,化解经营风险,提升竞争能力。上市公司已经积累了超过1亿的会员资源,拥有全球领先的电影放映终端会员体系,布局电影全产业链,探索平台化运营基础坚实,条件成熟。

万达影视主要经营电影和电视剧的投资、制作和发行,以及网络游戏发行和运营业务。其

80余家公司拟现金分红

(含税),方大特钢、永兴特钢、大冶特钢分别拟每10股派发现金红利17元(含税)、10元(含税)、8元(含税)。

其中,方大特钢合计拟派发现金24.65亿元(含税),剩余未分配利润留待以后年度分配。年报显示,方大特钢2018年实现营业收入172.86亿元,同比增长23.96%;实现归属于上市公司股东的净利润29.27亿元,同比增长15.26%。公司货币资金储备充裕。截至2018年末,持有货币资金合计32.61亿元,较2017年年末增长21.69亿元,增幅达198.77%。

前海开源基金首席经济学家杨德龙对中国证券报记者表示,现金分红体现上市公司履行

社会责任以及回馈股东的态度,是监管层鼓励的一种分红方式。现金分红力度较大的公司易受到投资者认可。

高比例派现

部分公司现金分红额占全年净利润比例较高。兰州民百拟共计分配12.53亿元;2018年实现归属于上市公司股东的净利润15.84亿元。拟分红额占净利润比例为79.10%。

浙江美大董事长夏鼎提议每10股派4.65元(含税),共计派发约3亿元。业绩快报显示,公司2018年实现营业收入14.01亿元,同比增长36.49%;实现归属于上市公司股东的净利润

其中,国产科幻电影票房仅13.17亿元;2018年上半年,国内科幻电影整体票房为95.06亿元。其中,国产影片仅为8.9亿元。国产科幻片份额与世界第二大电影市场的地位极不相称。

技术难题往往横亘在科幻电影的拍摄过程。《流浪地球》导演郭帆表示,一个道具或场景的预制件都要花很长时间研究,甚至要在国外定做。

以目前国产电影的工业体系水平,要拍好科幻电影面临的风险不小。游族影业于2014年获得《三体》影视版权,电影于2015年开机,并宣布次年上映。结果时隔三年依然杳无音信。业内人士指出,《三体》电影的“难产”存在三大困境,其中就包括成本极高的后期特效制作。

对于资方的谨慎态度,武剑指出,“不敢投资,很少人会相信郭帆能拍出科幻片。”国内科幻电影还处于“摸着石头过河”的阶段。“《流浪地球》之后,大家可能觉得IP、剧情、特效好一点就可以,演员的名气是次要的。”实际上,IP和演员演技的重要性都不可忽视。

前述华东券商传媒分析师指出,长期来看,国产科幻电影发展向好,主要是市场容量有足够支撑。“短期可能有起伏,《流浪地球》为后续的影片树立一个标杆。如果影片质量不够好,口碑对传播影响很大。”

张民告诉中国证券报记者,《流浪地球》走红给国产科幻电影的发展提供了借鉴意义,但仍存在不少问题亟待解决。“包括能否建立严密的开发、创作、制作体系,是否有整套的电影预判体系等;还要注意科幻电影周期长的特点。”

国泰君安研报指出,国内电影市场票房规模增速强劲,头部影片票房天花板一再上升,存在打造科幻影片的基础。随着消费水平的提升及多年来好莱坞科幻大片的普及,中国科幻电影受众群逐渐形成。以追求速度、追求流量影星的投资理念将发生变化,主要成本投入将回归内容打磨和特效制作。

中,电视剧业务主要由万达影视的控股子公司新媒诚品运营,网络游戏业务主要由万达影视全资子公司互爱互动运营。万达影视与业内众多知名导演、编剧、监制、演员及多个影视工作室建立了良好的合作关系,制作团队具备多年行业运营经验,发行的影片拥有良好的市场影响力。

财报显示,万达影视2016年-2018年7月营业总收入分别为9.95亿元、20.2亿元、14.12亿元,净利润分别为3.64亿元、5.97亿元、5.61亿元。截至2018年7月31日,资产总额78.46亿元,负债总额16.92亿元,股东权益合计61.53亿元。

值得注意的是,万达电影与万达影视受同一母公司控制,万达电影本次通过发行股份方式并购万达影视,属于同一控制下的企业合并。本次交易不形成新的商誉。

3.78亿元,同比增长23.87%。拟分红额占净利润比例为79.37%。

永兴特钢2018年度实现营业收入47.94亿元,同比增长18.93%;归属于上市公司股东的净利润4.02亿元,同比增长14.45%。公司2018年度拟分红额占净利润的比例为89.55%。

东北证券研究总监付立春对中国证券报记者表示,借助“高送转”概念炒作股价的现象受到严格监管,现金分红的公司数量增加。此外,有的公司分红力度较大,可能是为了缓解大股东的资金压力,对公司持续发展却不一定有利。这种情况同样需要得到监管部门的重视。

其合计持有的晶澳太阳能有限公司(简称“晶澳太阳能”)100%的股权,初步交易作价75亿元,公司预计发行9.53亿股。交易完成后,晶泰福将成为天业通联的控股股东,本次交易构成重组上市。

天业通联本次交易置出资产交易总对价12.7亿元,由华建兴业以现金方式支付。对此,深交所要求天业通联结合华建兴业最近一年及一期基本财务状况、可使用货币资金数额、拟筹措资金具体来源等,详细说明华建兴业是否有能力支付相应对价等。

根据天业通联披露的预案,晶澳太阳能电池及组件技术保持业界领先水平。但该公司资产负债率逐年上升。深交所要求天业通联结合同行业可比公司产品性能,从转化效率、功率等方面说明晶澳太阳能产品所处同行业产品水平,并结合晶澳太阳能经营回款情况、融资渠道、生产投资计划等因素,详细说明晶澳太阳能资产负债率逐年上升的原因,以及晶澳太阳能资产负债率较同行业公司平均水平是否存在较大差异。

材料供应商将受益 可折叠5G手机技术发展

5G可折叠手机成为市场热点,涉及的大量材料和设备供应商引发市场关注。业内人士指出,柔性AMOLED屏的应用,将为PI(聚酰亚胺)材料以及透明PI(CPI)材料带来新的需求。5G手机背板材料方面,由于外观、性能、成本、规模产能等综合应用效果好,预计玻璃防护面板方案将成为主流。氧化锆陶瓷在高端市场应用更多,部分低端市场塑胶进行补充。

PI材料潜力大

可折叠手机最重要的部分是柔性AMOLED屏。从目前的技术路径看,生产柔性AMOLED屏需要PI浆料作为衬底;折叠屏对PI膜的需求包括3处,作为衬底基材的PI浆料、作为触控板的CPI膜和作为盖板的CPI硬化膜。

其中,用于触控板的CPI膜和作为盖板的CPI硬化膜生产过程以及成品性能要求极高。目前全球可供应CPI的公司有限。资料显示,可以量产该产品的企业主要是日本住友化学和韩国Kolon。

新纶科技和时代新材等公司介入了PI材料领域。国海证券研究报告指出,PI材料供给端技术壁垒高,海外寡头垄断市场。受益于工艺积累、产业配套、人才交流、政策配套等因素改善,国内厂商有望实现突破。

业内人士指出,PI材料尤其是CPI的市场规模仍要看可折叠电子产品的市场接受度。从目前情况看,可折叠手机价格均在万元以上,市场普及度预计有限。若可折叠电子产品整体价格大幅下降至大众可接受水平,将为PI材料带来较大市场空间。

背板材料各有优势

据了解,华为的可折叠5G手机Mate X背板使用的玻璃,由蓝思科技提供。

5G通信将采用3Ghz以上的频谱,其毫米波的波长更短,金属材料将对其产生严重干扰。同时,金属后盖将对手机无线充电产生影响。非金属材料将在手机背板材料领域脱颖而出。行业人士对中国证券报记者表示,目前,5G手机背板材料主要是非金属材料,包括氧化锆陶瓷、玻璃以及塑胶,三种材料各有优势。其中,氧化锆陶瓷耐磨性好,可一体成型,外观高档,但成本高,目前主要在旗舰机型和高端机型上使用。公开资料显示,小米部分高端机型的后盖、边框等部分使用了陶瓷材料。

蓝思科技人士表示,目前氧化锆陶瓷成本高于玻璃。氧化锆陶瓷粉体压制成型工艺,从做坯开始就有严格的技术要求。氧化锆陶瓷原材料成本比玻璃的原材料成本高出不少,此外,氧化锆材料莫氏硬度接近钻石,后续加工难度大。蓝思科技、三环集团等多家上市公司已经上马多条产线,良品率较前期大幅提升,市场竞争力逐步增强。

玻璃背板方面,除蓝思科技外,联创电子、春兴精工等多家公司在该领域有布局。(张玉洁)

通威股份 下调单晶电池片价格

通威太阳能近日公布了2019年3月单晶PERC和多晶电池片报价。单晶PERC电池片价格从1.29-1.3元/瓦下调至1.26-1.27元/瓦。2月27日,新能源板块大跌,通威股份股价跌停。

2月27日,中国证券报记者从光伏业内人士获悉,近几个月来单晶PERC电池片行情持续走高,而多晶电池片行情基本保持不变。通威下调价格一方面为了减少单晶和多晶电池片的价差,另一方面需要给予组件厂商适度的利润空间,调价对公司电池片环节业绩影响有限。

电池片价格下调

某券商研究员表示,单晶PERC电池片从去年10月份的1.1-1.15元/瓦一路上涨到1.3元/瓦,而单晶PERC组件价格基本稳定在1.25元/瓦左右。

“通威作为龙头企业,率先主动在价格、毛利相对较高的单晶PERC电池片适度降价,给予组件厂商适度利润空间,有利于保障行业持续健康发展。”上述人士说。

对于未来行情,业内人士指出,单、多晶电池片价差将逐步回归到合理空间,单晶PERC电池片价格逐步下调和多晶电池片逐步上涨的空间均存在。通威股份单、多晶电池片均具备一定规模,加上新增产能满产后成本进一步降低,近期行情波动对于公司电池片环节盈利能力影响有限。

硅片价格上调

值得注意的是,隆基股份和中环股份近期中上调单晶硅片价格。

2月22日,隆基股份更新了单晶硅片价格。这是隆基单晶硅片连续降价后的首次涨价。其中,国内市场价格上调0.1元/片,从3.05元/片调整到3.15元/片;国外市场价格上调0.15美分/片,从0.38美分/片调整到0.395美分/片,与2018年7月25日-10月22日价格持平。

中环股份将单晶硅片价格从3.1元/片上调至3.25元/片。

业内人士表示,硅片是电池片上游环节,此前价格一路下降,近期市场回暖,硅片价格上调基本正常。从近几年硅料、硅片、电池、组件各环节的价格走势看,随着组件呈现持续下跌的态势外,硅料、硅片、电池的价格均出现起伏。

单晶硅片价格从去年四季度初的3.15元/片先降再涨,目前恢复到3.15元/片的价格水平;单晶PERC电池片从去年四季度初的1.1-1.15元/瓦一路上涨到1.3元/瓦。长城证券指出,随着去年四季度光伏产业回暖以及海外装机需求逐渐崛起,龙头企业产品价格逐步回升。(欧阳春香)