

# 暑期档预售票房突破16亿元 多部大片助力市场复苏

随着疫情态势趋稳，电影市场重新回暖。灯塔专业版数据显示，截至6月27日，全国影院复工率升至83.9%。与之相呼应的是，内容端及时跟进，《神探大战》《外太空的莫扎特》等多部大片助阵，进一步提振市场信心。暑期档预售票房目前已经突破16亿元，国内电影市场正迎来边际改善。业内人士指出，内容方的观望情绪正得到疏解，电影行业有望迎来影片供给的恢复及观影意愿回升，暑期档表现可期。

● 本报记者 于蒙蒙



● 5月以来累计涨幅较大的影视院线股

## 超八成影院复工

6月1日起，上海加快恢复正常生活秩序；6月6日起，北京大部分区域恢复正常生产生活秩序。在这两座一线城市的带动下，全国影院的复工进度获得提速。灯塔专业版数据显示，截至6月27日，全国在运营影院数恢复至10169家，全国影院复工率达到83.9%。

此前，受疫情因素影响，电影市场出现波动。根据拓普数据，每天在运营影院数从2月的峰值11736家减少至4月的6184家，影院关停率超过47%。今年1-5月全国电影票房（不含服务费）139.37亿元，同比减少39.76%，比2019年同期减少44.60%；今年1-5月全国观影人次为3.45亿人次，同比减少44.56%，比2019年同期减少50.04%。

中国证券报记者了解到，如今伴随着影院的快速复工，内容端的助力正进一步激活电影市场。6月10日，好莱坞大片《侏罗纪世界3》登陆国内院线，该片上映17天收获票房7.78亿元。6月24日上映的国产电影《人生大事》更是带给观众惊喜，这部丧葬题材的影片在豆瓣平台上获得了7.5的高分，上映4天票房逼近3亿元大关，累计超过734万人次观影，为低迷的国内电影市场注入一针“强心剂”。

业内人士指出，国内影院复工率超过80%，内容方的观望情绪正

证券简称	5月以来涨幅(%)	今年以来涨幅(%)	股价(元)	总市值(亿元)
北京文化	42.35	-1.63	4.84	34.65
东望时代	32.15	-13.85	4.48	37.82
横店影视	31.85	-0.98	13.08	82.95
金逸影视	31.70	10.21	8.31	31.27
光线传媒	25.60	-29.14	8.88	260.50
奥飞娱乐	24.66	-26.54	4.65	68.76
中广天择	23.53	-11.52	13.62	17.71
慈文传媒	20.35	-5.01	5.50	26.12
幸福蓝海	20.27	7.62	7.06	26.31
华谊兄弟	20.16	-23.23	3.04	84.35
欢瑞世纪	18.71	-26.83	3.30	32.37
万达电影	16.54	-13.95	13.32	297.13
上海电影	13.63	-3.70	10.42	46.70
唐德影视	12.11	-11.64	7.59	31.48
华策影视	11.33	-28.63	4.81	91.44
百纳千成	10.12	-33.28	4.57	41.99
祥源文化	9.07	5.17	5.29	32.77
中国电影	8.70	-13.19	11.12	207.61
鼎龙文化	6.92	-28.97	3.09	28.43
捷成股份	6.64	-18.80	5.14	132.35

数据来源/Wind

得到疏解，电影行业有望迎来影片供给的恢复及观影意愿回升，暑期档表现可期。

## 多部大片定档

据不完全统计，暑期档陆续将有25部新片待映，包括《外太空的莫扎特》《神探大战》《惊天救援》。

其中，《外太空的莫扎特》备受关注，被视为暑期档票房冠军的有力竞争者。该片是陈思诚将要打造的“外太空三部曲”中的第一部，其与黄渤的组合吊起不少观众的胃口。截至6月27日，综合淘票票和猫眼两大平台的数据，《外太空的莫扎特》的想看人数高达24万。而由刘青云主演的《神探大战》的想看人数也

视觉中国图片

旗鼓相当。

目前有多部较有市场号召力的待映影片，片方后续或选择“空降”。包括《超能一家人》《平原上的火焰》《独行月球》《哥，你好》在内多部影片的想看人数都在10万以上。其中，开心麻花的奇幻喜剧《超能一家人》在淘票票和猫眼的想看人数合计超100万，具备爆款潜质。该片原定今年春节档上映，但片方以后期制作未完成的理由取消了公映计划。此前，有消息人士称《超能一家人》有望登陆暑期档。

相比于部分影片的“犹抱琵琶半遮面”，《新神榜：杨戬》的定档确定性更强。该片是追光影业“新神榜”系列的新作，其前作《哪吒重生》曾在2021年春节档收获4.56亿元票房，影片口碑稳健。中国证券报记者从片方人士获悉，《新神榜：杨戬》将于今年暑期档上映，票房有望较前作有所突破。

在今年的暑期档角逐中，上市公司采取了不同策略。其中，万达电影颇有底气，较早“亮出底牌”，公司出品的《你是我的春天》定档7月1日，《海底小纵队：洞穴大冒险》定档7月9日，《外太空的莫扎特》定档7月15日，而手握动画电影《深海》的光线传媒则代表了相当一部分上市公司的声音，公司将根据市场情况择机安排合适的档期上映，以期各个项目都可以有良好的市场反应。

## 哪吒汽车：三六零转让股权 有利提高经营团队控制权

● 本报记者 金一丹

6月27日，哪吒汽车发布公告回应三六零安全科技股份有限公司（简称“三六零”）转让部分公司股权一事，称此举有利于改善公司治理结构，提高经营团队的控制权。“公司正在推进工商变更工作，并将迅速启动公司股份改制工作。”哪吒汽车表示。

### 启动股份制改制

“哪吒汽车还是一个创业公司，需要让创始人团队主导公司发展，而不是完全资本主导，但是现在创始人团队股权太少，三六零的定位还是支持和辅助团队。”三六零董事长兼CEO周鸿祎说。

哪吒汽车在公告中指出，此次三六零转让部分股权有利于改善公司治理结构，提高经营团队的控制权，对哪吒汽车各项业务的长期可持续发展更为有利。

“目前，哪吒汽车正在推进本轮融资的工商变更工作，并将迅速启动公司股份改制改制工作。”哪吒汽车表示，“三六零的部分股权转让后，仍持有哪吒汽车10%以上的股份，是哪吒汽车重要股东，双方将在数字安全、智能驾驶安全技术等领域持续合作，进一步保障智能网联汽车安全。”

三六零6月26日发布公告称，为了优化哪吒汽车股权结构，完善公司治理机制，本着双方互惠共赢的长期合作发展目的，公司全资子公司三六零私募基金拟将持有合众新能源汽车有限公司（即“哪吒汽车”）7999.44万元注册资本，对应哪吒汽车3.5320%股权，转让给嘉兴鑫竹股权投资合伙企业（有限合伙）、深圳精诚开企业管理中心（有限合伙）。

值得注意的是，三六零本次转让的哪吒汽车3.5320%股权尚未完成投资款实缴，交易转让价格为0元。资料显示，三六零共参与哪吒汽车两轮投资。其中，B轮融资9亿元已于2021年5月31日完成支付；D1轮融资10亿元投资款已于2021年10月27日完成支付，累计实缴投资19亿元。此次股权转让完成后，三六零仍持有哪吒汽车11.4266%股权。

### 进入快速增长期

2022年以来，哪吒汽车销量进入快速增长通道。1-5月，哪吒汽车实现累计交付49974台，同比增长213%。另据哪吒汽车透露，目前哪吒U+V月度订单持续稳定在15000台以上，且仍保持增长。

作为股东，三六零通过技术赋能哪吒汽车。据悉，三六零汽车安全卫士已在新款哪吒汽车U上搭载，这是三六零车联网安全产品首次“上车”，三六零也借此迈出了车联网产品量产的第一步。截至目前，三六零已经和十余家车企建立汽车安全联合实验室，累计保护汽车2000多万辆，80%以上的主流汽车厂商采用了三六零的车联网安全技术和服务体系。

此外，哪吒汽车正加速向市场推出新产品。6月6日，哪吒汽车发布了哪吒S耀世版，售价为33.88万元，提供增程、纯电两种动力类型，是其向高端化迈进的



视觉中国图片

第一款车型。哪吒S耀世版已经开启预售，7月份将启动全部车型预售，预计四季度交付上市。

提升产能是哪吒汽车未来亟待解决的问题。哪吒汽车CEO张勇表示：“关于供应链产能，我们正在做艰苦的爬升工作，如果顺利的话，2022年交付将超过20万台。月销量过10000台是及格线，月销量过20000台才算是优等生。”

平安证券表示，2022年车企将开启品牌化和智能化角逐，头部造车新势力迈入关键成长阶段。多家车企的高端新能源产品陆续落地，并搭载高算力的芯片，重磅智能化新车和高阶辅助驾驶功能将迎来市场检验。对于新势力而言，需要做到在保持自己已有优势的前提下，尽快弥补自己的短板。

## 杉杉股份拟50亿元 投建硅基负极材料项目

● 本报记者 康曦

杉杉股份6月27日晚公告称，公司董事会同意下属子公司上海杉杉锂电材料科技有限公司在宁波市鄞州区投资建设年产4万吨锂离子电池硅基负极材料一体化基地项目，项目计划总投资金额约50亿元。杉杉股份是目前全球少数可以批量化生产硅基负极材料的企业之一。公司称，该项目的实施有利于提升公司盈利能力，持续强化公司在行业领先地位。

### 硅基负极材料将放量

6月27日，杉杉股份召开董事会审议通过了《关于公司下属子公司拟投资建设锂离子电池硅基负极材料一体化基地项目的议案》。

杉杉股份年产4万吨锂离子电池硅基负极材料一体化基地项目分两期建设，一期和二期项目分别规划年产能1万吨和3万吨，建设周期均预计12个月，预计开工时间分别为2022年底和2024年底。资金主要来源于自筹资金和融资。

杉杉股份表示，该项目是从原料加工、反应合成、中间品加工、表面改性到成品加工，集全工序于一体的硅基负极材料制作项目，项目建成后有利于公司建立硅基负极材料一体化产能规模优势，大幅提升公司的核心竞争力。项目选址浙江省宁波市，有利于公司依托宁波区位优势，吸引人才并稳定团队，有利于公司长期稳健发展。

在下游新能源汽车产业高速发展的背景下，消费者对锂离子电池能量密度、快充性能、经济性等主要指标均有更高期待，全球主要国家亦高度重视高能量密度锂离子电池发展，并出台相应规划。硅基负极材料结合了碳材料高电导率、稳定性及硅材料高容量等优点，是目前

最具潜力的负极材料，符合未来锂离子电池产业发展方向。

公告显示，2021年以来，硅基负极材料技术加速突破，目前已批量应用在中高端3C数码、电动工具领域，随着下游大圆柱电池以及长续航快充车型规模化量产，中信证券预计2026年硅基负极材料需求规模将达10万吨。

杉杉股份表示，该项目建成后有利于公司全面满足客户新的需求，不断提升产品和技术的领先性，进一步夯实公司行业龙头地位。

### 加速负极材料产能扩张

杉杉股份是目前全球少数可以批量化生产硅基负极材料的企业之一，公司硅基负极以氧化亚硅为主，该产品已在3C数码和高端电动工具实现批量应用，并在动力电池应用领域进入送样认证阶段。同时，公司亦在持续推进纳米硅的研发。2021年，公司硅基产品已在消费和电动工具领域实现百吨级销售。

国金证券指出，公司处于硅基负极行业第一梯队，客户认证和产品指标走在行业前沿，有望率先受益于硅基负极放量。

硅基负极只是杉杉股份负极材料的一种，公司负极材料还包括人造石墨、天然石墨和复合石墨。作为全球领先的负极材料厂商，公司供应全球优质锂电池企业。鑫椏锂电数据显示，2021年公司负极材料出货量排名全球第二，人造石墨出货量排名全球第一。

杉杉股份表示，受益于新能源汽车行业景气度持续向好，下游市场需求持续旺盛，公司负极业务紧抓市场机遇，凭借领先的技术和优质的产品，产品供不应求，公司正有序推进一体化生产基地的项目建设，以满足下游客户的需求增长，强化规模效应。

## 政策力度加大 多地楼市成交回暖

● 本报记者 董添

近期多个城市的楼市政策调整，力度不断加大，政策效果逐步显现，多地楼市成交出现好转。6月以来，一线城市成交率先复苏，多数二三线城市成交环比有所放大。业内人士指出，预计下半年楼市成交将呈现逐月修复态势，同比降幅有望不断收窄。

### 成交环比上升

中指研究院指出，6月以来，一线城市楼市成交量环比上升。上海、北京、广州成交量环比增幅居前。二三线城市中，有超过八成的城市成交量环比上升，苏州涨幅显著。

从库存量指标看，中指研究院监测数据显示，7个代表城市库存总量平稳。福州、广州、北京地区的库存环比有所下降，深圳、温州、杭州、南京库存环比略有上浮。6月以来，重点城市总体供应量环比有所增加。

贝壳研究院数据显示，5月以来，重点监测的50城二手房成交量连续出现环比增长。二季度成交量整体比一季度增长约15%。长三角地区中，南通、合肥等地成交率先复苏。杭州、成都、南京、苏州等二三线城市发布楼市调整政策后，二手房成交明显增长，政策效果持续性较强。

对于房价走势，贝壳研究院预计，今年8月普通二线城市房价有望企稳，年底部分低能级城市房价也将有所企稳。

### 稳楼市政策持续增多

从近期各地发布的稳楼市政策看，政策调整涉及的内容较多。

近日，六安市住房公积金管理委员会发布《关于进一步完善住房公积金使用政策的通知》，明确提出支持刚性和改善性住房需求，在六安市购买新建商品住房，双职工正常缴存住房公积金的家庭，住房公积金贷款最高额度由60万元提高到70万元；单职工正常缴存住房公积金的家庭，住房公积金贷款最高额度由40万元提高到50万元。执行时间自2022年6月23日起至2023年12月31日止。

《通知》指出，缴存职工在六安市购买新建商品住房，可提取其共同生活家庭成员（父母、子女）的住房公积金。职工所购新建商品房是一次性付款的，共同生活家庭成员（父母、子女）合计提取金额不得超过购房总价；职工所购新建商品房办理住房按揭贷款的，共同生活家庭成员（父母、子女）合计提取金额不得超过商品房备案合同记载的首付款金额。职工使用住房公积金贷款购买二手商品房的，贷款期限加房龄由最长不超过30年调整到最长不超过40年。

龙岩市住房公积金管理委员会出台政策支持职工合理住房需求及提高二孩以上家庭住房公积金贷款额度。对第二次申请住房公积金贷款购房的职工家庭，首付款比例由不低于40%下调为不低于30%。提高二孩以上家庭首次公积金贷款额度，对于生育、抚养两个及以上未成年子女的职工家庭，首次申请住房公积金贷

款，在符合其他住房公积金贷款条件下，其住房公积金贷款最高可贷额度增加10万元。职工家庭在住房公积金缴存所在地无自有住房的，租房提取限额由每月600元提高至700元。

部分地区接连出台稳楼市政策。近日，合肥再次优化楼市政策，外地户籍可补缴社保，取消企业购房限制。6月24日起，非合肥户籍的外地居民家庭通过补缴社保、个税即可购房，企业法人以及非法人组织也可以购买市区范围内的新建商品住房和二手房。

此前，合肥市对瑶海区、新站区以及经开区新桥产业园取消限购；其他区域外地户籍家庭在合肥2年内累计正常缴纳6个月社保（不能补缴），即可购买一套房；合肥市户籍家庭可在限购区域购买第三套二手房，新房仍限购。

中原地产首席分析师张大伟对中国证券报记者表示，6月以来，发布稳楼市政策的地区数量持续刷新纪录。截至目前，今年以来发布房地产调控政策的数量已经超过450次，稳楼市政策内容不断升级。

### 拿地积极性提高

从房企近期披露的拿地情况看，不少房企拿地积极性出现了较为明显的提高。

有的房企一日之内披露多则拿地公告。以合肥城建为例，公司6月24日晚间分别披露了公司、全资子公司、控股孙公司竞得土地使用权的公告。

合肥城建公告显示，公司于2022年6月24日参加了长丰县自然资源和

规划局组织的土地使用权出让活动，通过竞拍方式取得合肥市市长丰县CF202213号地块。土地使用权出让总金额约为5.69亿元，由公司自筹资金解决。公司全资子公司工业科技于2022年6月24日参加了长丰县自然资源和规划局组织的土地使用权出让活动，通过挂牌方式取得合肥市市长丰县CF202211号地块，土地使用权出让总金额约为4.11亿元，由公司自筹资金解决。公司控股孙公司高新创投于2022年6月22日参加了肥西县自然资源和规划局组织的土地使用权出让活动，通过挂牌方式取得合肥市肥西县FX202233-2号地块，土地使用权出让总金额为2615.3万元，由公司自筹资金解决。

在此之前，苏州高新、天地源、南山控股、招商蛇口、卧龙地产、城投控股、城建发展等房企接连在近期披露拿地公告。

部分房企2021年全年都没有拿地，近期恢复了拿地热情。以卧龙地产为例，2022年6月7日，公司在浙江省土地使用权网上交易系统举办的网上交易活动中，以总价7.68亿元竞得越城区PJ-06-7-15地块（石泗东地块）土地使用权。公司2021年全年没有披露拿地公告。

有的房企竞得的单宗地块金额较高。城建发展近日公告，2022年5月31日，公司收到《北京市国有建设用地使用权挂牌出让成交确认书》，公司以22.6亿元的价格竞得北京市昌平区六环路土城出口土城新村改造土地一级开发项目A-07地块R2二类居住用地国有建设用地使用权，项目总用地规模9.68公顷。