

光线传媒 净利润下滑超九成

4月9日晚间,光线传媒发布一季度业绩预告,公司预计2019年一季度盈利7800万-1.05亿元,同比下降94.73%-96.09%。光线传媒表示,公司净利润同比下降的主要原因是报告期内电影成本同比增加,电视剧业务利润同比下降。电影业务利润较上年同期下降,主要是本报告期的电影成本较上年同期有所上升所致。另外,公司预计Q1非经常性损益同比大幅减少,主要是因为上年同期,光线传媒确认了出售新丽传媒股份产生的投资收益较高。

华策影视 净利润同比持平

4月9日晚间,华策影视发布一季度业绩预告,预计2019年1-3月归属于上市公司股东的净利润盈利为3000万-4000万元,与去年基本持平。华策影视称,在行业严冬的背景和影视项目生产周期性的影响下,预计2019年一季度主营业务收入同比持续增长,报告期内确认收入的主要有全网剧《我的莫格利男孩》等、电影《地球最后的夜晚》等及艺人经纪业务收入。

华录百纳 净利润同比增长约111%

4月9日晚间,华录百纳发布一季度业绩预告,预计2019年1-3月归属于上市公司股东的净利润盈利为500万-1000万元,去年同期亏损4660万元,同比变动110.73%-121.45%,传媒行业平均净利润增长率为0.06%。华录百纳透露,报告期内,公司经营收入主要来源于剧目的海外发行及过往剧目的二轮发行,主流卫视晚会类节目的内容营销以及媒介资源的硬广项目投放等。值得注意的是,2018年,华录百纳遭遇了前所未有的困境。业绩大幅亏损、银行账号相继被冻结、董事套现后辞职……2018年前三季度,公司营收4.25亿元,同比下降71.03%,亏损3.46亿元。

栏目主持:卢扬 杨海丹

西藏旅游将“摘帽” 主业仍显疲态

北京商报讯(记者 关子辰)在一系列变卖资产后,西藏旅游终于在2018年实现扭亏为盈,并将“摘帽”。4月9日,西藏旅游发布公告显示,上海证券交易所已经正式同意了西藏旅游撤销退市风险警示的申请,这意味着,西藏旅游将于4月10日正式“摘星摘帽”。虽然西藏旅游成功在2018年实现业绩扭亏为盈,不过,在业内看来,该公司多年来依靠变卖资产、股东输血得以保壳,其主营业务并未见太多创新,不排除未来还会出现亏损。

据了解,西藏旅游曾在2016、2017年连续两年业绩亏损,并于2018年5月开始“披星戴帽”。2018年在出售五家持续亏损的酒店后,西藏旅游2018年上半年业绩有所好转,但仍处于亏损状态。此后,西藏旅游股东西藏国风文化发展有限公司直接拿出1.65亿元财务资助,补充该公司流动资金。

根据西藏旅游发布的2018年财报,营业收入为1.78亿元,净利润为2126万元,成功扭亏。西藏旅游还公告称,营业收入主要来自西藏林芝地区和阿里地区的旅游景区资源开发与运营。不过,北京商报记者从西藏旅游财报中看到,该公司在2018年经营活动产生的现金流中,仅二季度和四季度盈利,其中四季度经营活动产生的现金流大幅增加主要原因是收到变卖酒店资产的保证金及前期应收款项。

中国入境游借力日本“十連休”起跳

北京商报讯(记者 蒋梦惟)4月9日,北京商报记者从日本当地媒体获悉,受现任天皇退位、新天皇继位的影响,日本将迎来史无前例的“十連休”,当地的出境游行业快速升温。据日本旅行社JTB发布调查数据显示,预计“十連休”期间,日本的出境游人数将同比增加6.9%至66.2万人次,其中将有约94万名日本人计划到中国内地旅游,同比增长8%。近年来,我国入境游市场规模虽处稳步上升通道,但增幅一直相对较小,整体盘子也有限,业内人士称,本次“十連休”或许可以打造一个人入境游小高潮,成为重振入境游市场的起跳板。

日本将迎来自1948年定下休假法以来的最长假期,即4月27日-5月6日的“十連休”。据JTB调查,预计“十連休”内前往亚洲旅游的日本人将同比增加7.5%至41.8万人次,除了中国内地外,还将分别有5.5万和3.1万日本人赴中国台湾和中国香港旅游。有业内人士预测,本轮日本“十連休”假期带来的人入境游热潮很可能成为我国提振这一旅游市场的重要契机。

目前我国仍处于出、入境旅游规模不均衡的状态。去年我国入境游客中外国游客仅有约4200万人次,与我国近年来动辄上亿人次的出境游人数相比存在较大落差。过去几年,不少地方政府部门开始拓展合作、推广,欲招徕更多国家和地区的游客前往中国旅游,作为我国入境游客来源重要组成部分的日本,也成了各地方吸引的重点。浙江光大国际旅行社有限公司副总经理魏得时等多家旅游企业高管也公开表示,入境旅游产品利润较低,对于旅行社来说费力且赚得少,一些旅行社在利益的导向下主动去推入入境游的意愿越来越弱。因此,各地在注重对外推广中国旅游特色的同时,还应注重对国内企业的引导和鼓励,让企业有动力积极开拓新的境外客源。

东航已向波音提出赔偿诉求

北京商报讯(记者 武媛媛)4月9日,中国东方航空相关负责人在业绩发布会上表示,波音737 MAX停飞事件暂时对该公司影响不大,但已向波音提出了索赔诉求。据了解,东航2019年计划新引进的60架飞机里面有11架波音737 MAX飞机。目前,共有14架波音737 MAX飞机停运,其中上海航空11架、云南航空3架。

东航透露,由于“停飞”事件发生在春运结束之后,因此对公司造成的影响不大。由于停飞造成运力不足的部分,主要利用原有的空客A320系列进行替换。且在近一个月的时间内,737 MAX飞机停运对该公司的收益影响有限。但后续要根据民航局以及波音公司对737

MAX飞机的评估结果作出进一步判断。关于737 MAX飞机评估不会耗费太长时间,应该会有一个明朗化的结果,没有到大幅度更改引进计划的程度。

另外,对于索赔问题,东航高官表示,东航董事长已经跟波音沟通过很多次,公司也已提出这方面的诉求。最终要看到到底是飞机设计的缺陷,还是本身运营过程中的问题。此外,还需要根据民航局的要求,因为不仅仅是东航一家受到影响。

半年内连续两起坠机事故发生,波音737 MAX客机目前已经遭到全球禁飞。印尼鹰航甚至已经宣布取消49架波音737 MAX订单,总价值49亿美元。另据彭博社报道,埃塞俄比亚航空正在重

新考虑其另外25架737 MAX的订单。

需要注意的是,除订单出现损失外,波音还面临着20亿美元赔偿。据CNN报道,航司停飞赔偿数额已经达20亿美元,并且随着持续停飞,赔偿数额每天都在上涨。在埃塞俄比亚航空公司坠机后,由于737 MAX 8飞机被暂停飞行造成的损失,已经有不少航空公司寻求成本和收入损失赔偿。第一个公开要求索赔的是挪威航空公司。有消息称,4月24日,波音将公布今年前三个月的财务业绩,该公司可能会在报告中对其航空公司客户的补偿费用进行估算。

此前有业内人士分析称,若最终确定737 MAX确有质量缺陷,航空公

司有权要求波音赔偿停飞造成的损失。找到解决方案的时间越长,波音付出的代价也会越高。事实上,这不是波音第一次面临航空公司索赔。2013年1月,波音787客机10天内连发生七起事故,包括降落后勤助力系统电瓶组件故障、客舱内冒出烟雾、检修时发生漏油等,波音787因此被停飞4个月。日本航空、印度航空、波兰航空等多家航空公司因此向波音索赔,波音最终表示同意赔偿印度航空、波兰航空等的损失。2013年的停飞令涉及全球8家航空公司的50架787飞机,此次737 MAX停飞涉及面更广,共影响59家航空公司运营的387架737 MAX飞机,波音公司面临的赔偿必然是一个天文数字。

Focus

卢米埃为何“忍痛割影院”



即便是票房成绩稳扎稳打,卢米埃影业也不准备再保留旗下的影院了。4月9日,“卢米埃影业正在与恒大系多方接洽出售旗下影院相关事宜”的消息在业界传开。从2008年成立至今,已在全国拥有40家影院的卢米埃影业,近三年分别以5.18亿元、6亿元和6.73亿元票房成绩处于稳步增长的状态中。然而卖票11载,在整体发展看起来越来越好的当下,卢米埃却做出了这样一个令人费解的举动,也让外界开始猜测,卢米埃影业“忍痛割爱”打的是什么算盘。

出售

就在半年前,卢米埃影业还在向外界勾勒着关于拓展影院经营新模式、将歌剧、芭蕾舞剧、音乐会等引入电影院的美好蓝图,没想到半年后的今天,卢米埃影业却被曝出售旗下院线业务。4月9日,业内爆料称,卢米埃影业正与恒大系等多方接洽被收购事宜,且目前已形成了收购方案。对此,北京商报记者第一时间联系到卢米埃影业与恒大系方面,但截至发稿,涉事双方未予以回应。据多位影院从业者透露:目前确实已经听说到卢米埃正在寻找买家的消息,卢米埃的易主计划基本属实”。

公开资料显示,卢米埃影业于2008年由胡其鸣与邵征创立。胡其鸣在电影圈内具有较高知名度,参与制作获奖电影《无人喝彩》《好奇害死猫》,更以影院建设和管理经验见长,并曾于1996-1998年担任派拉蒙影业和环球影业的合资院线UCI的大中华区总裁,此后还率先引入票房分账制,引进了《泰坦尼克号》《拯救大兵瑞恩》和《盗火线》等好莱坞大片。而邵征则在融资兼并和私募股权投资领域具有丰富经验,曾就职摩根大通(中国)等多家公司。

成立至今,卢米埃影业在资本层面也有过多次动作。2010年,卢米埃影业对外宣布,选择沐思合作有限公司作为战略投资伙伴,并有上市的计划。2017年,业内则出现卢米埃影业筹划赴美上市、募资至少1.5亿美元的消息。但有关卢米埃影业上市计划的消息未再出现,反而是近年来不时听到出售影院的传闻”。院线投资人李光如是说。

承压

外界开始顺着传言寻找蛛丝马迹。数据显示,2015-2018年,卢米埃影业分别实现3.53亿元、5.18亿元、6亿元和6.73亿元票房,处于增长状态。

“相比其他影院,尽管票房产出在逐年递增,但是面对市场竞争,卢米埃的竞争力却不及以往。”在某影院经理王敏看来,对比行业第一的万达院线,卢米埃影业旗下院线持有量、年票房产出尚不能及,现阶段万达院线在全国拥有555家影院,2018年票房产出达75亿元。而对比体量相当的UME,目前在UME全国拥有47家影院,2018年票房产出达7.68亿元,也存在一定差距。

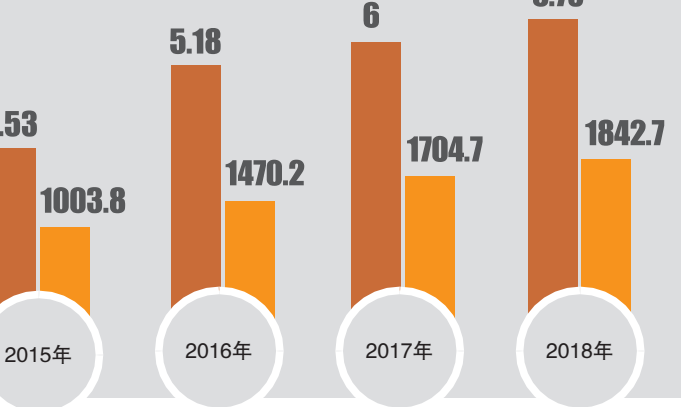
北京商报记者注意到,近些年来,卢米埃影业的两位创始人在除影院经营外的多个领域都有所发展。据启信宝显示,胡其鸣是5家公司法人代表,其中有3家公司处于开业状态,涉及行业除了广播、电视、电影和影视录音制作业外,担任法人的北京华夏中传世纪广告传媒有限责任公司和北京成势企业管理咨询有限公司则处于商务服务业。而邵征则是北京无限融易技术有限公司的法人代表,该公司所在行业为软件和信息技术服务业。

“作为经营者,进行多元化的项目投资、业务布局,实属情理之中。但不可否认的是,如今的院线市场正处于整合期,加上此前大量资本涌入,使得单店效益下降,行业整体经营情况不像此前那么乐观,在手持影院还有议价能力及市场空间的情况下脱手,不失为明智之举。”保利影业投资有限公司公共事业部总监刘建峰分析道。

近些年来院线的快速扩张,让单银幕产出呈现了明显下降的趋势。数据显示,2018年全国单银幕产出92.58万元/块,同比减少6.9%。单银幕产出下降意味着盈利能力的下滑。广发传媒广告团队在今年1月发布的《2018年院线行业复盘》中指出,由于渠道扩张速度快于需求释放速度,影院的盈利能力不断下滑,各线城市的影院也在加速退出市场:自2016年起影院关停数量显著增加,2018年前三季度影院累计关停数量达到380家,已超2017全年水平。

卢米埃影业2015-2018年票房情况

■ 票房(亿元) ■ 观影人次(万)



洗牌

从UME被华人文化收购,大地影院宣布收购橙天嘉禾旗下所有在中国内地的影城,到CGV将要出售影城,类似的传言不绝于耳。近些年国内院线市场加速洗牌,随着优质头部资源的严重稀缺,“大鱼吃小鱼”的淘汰式自然法则也在不断上演。

如今国内的几大院线,早已把一线票仓城市及二三线城市的优质资源瓜分干净,在此背景下,晚入局者只得通过收购的方式在目标市场中获得话语权,而事实证明这一方式也是最行之有效的。以前前大地影院宣布收购橙天嘉禾旗下所有影城为例,由于橙天嘉禾主要瞄向一线城市,通过收购橙天嘉禾不能加强大地影院在一线城市的布局,使得大地影院在一线城市的票房市场份额从4.9%提升到6.7%,同时一二线城市的银幕数量内部占比也达到51.5%。

在从业者看来,这样的举措不仅让影院的品牌效应得到进一步的释放,甚至还会让影院在未来的扩张发展中,从商业地产合作方获得更高的议价空间,以及自身在资本市场的估值。

一方面是高速增长的电影票房遭遇急刹车;另一方面是政策监管力度持续收紧,不断变化的市场环境正在影响着影投公司、院线管理者们的每一步棋。院线投资与电影投资是两种截然不同的概念”,在影评人刘畅看来,电影投资可以押注爆款,只要旗开得胜就能百战百胜,抑或是像皇马那样,只要将全球顶级球星收于麾下,便可以直接坐享品牌收益;影院经营者只想卖广义上的爆米花,只有爆米花卖得越多,他们获得的利润才越高,但如何能够在当下卖出最多的爆米花,院线的数量及市场占有率,则成了关键因素”。

北京商报记者 卢扬 郑蕊/文 代小杰/制表

加固主业 华谊兄弟能否扭亏

北京商报讯(记者 卢扬 郑蕊)4月9日,华谊兄弟对外发布2019年一季度业绩预告,数据显示,报告期内华谊兄弟归属于上市公司股东的净利润为亏损8672.25万-9172.25万元,且电影业务与电视剧业务收入均出现下降。

今年一季度,华谊兄弟共有包括跨期电影《云南虫谷》及《把哥哥退货可以吗》两部电影上映,但仅分别实现1.5亿元和171.3万元票房。这一票房表现与上年同期华谊兄弟上映的跨期影片《芳华》《前任3:再见前任》分别实现14.22亿元和19.41亿元票房相比,

存在明显下降。不及预期的票房表现,无疑导致华谊兄弟的电影收入同比出现较大幅度的下滑。而在电视剧方面,华谊兄弟的收入也较上年同期有所下降。对此,华谊兄弟方面表示,主要是因为上年同期电视剧《好久不见》播出并取得良好收入。

近段时间华谊兄弟的发展情况备受业内关注,尤其是2018年华谊兄弟营收、净利双降,更是出现上市九年以来的首次巨亏,归属于上市公司股东的净利润为亏损9.86亿元,同比减少219%。华谊兄弟董事长王中军对此曾

公开表示:“2018年华谊兄弟遭遇上市以来最大的一次冲击。”那一年,华谊兄弟多部影片的票房表现也未达业内预期,曾被认为能实现10亿元以上票房的《狄仁杰之四大天王》以6.06亿元画上句号,《找到你》《胖子行动队》、《江湖儿女》等影片的票房也均在3亿元以下。

为了进一步推动公司发展,今年一季度华谊兄弟一方面在核心业务影视上持续布局,参与了多部电影及影视剧投资制作,如《八佰》《侍神令》原名《阴阳师》、古董局中局之鉴墨寻

瓷》《宣判》《光荣时代》《心宅猎人》等影视作品。与此同时,华谊兄弟也在通过多种方式进行融资。其中在今年1月,华谊兄弟发布公告称,公司与阿里影业签订战略合作框架协议,同时阿里影业向华谊兄弟提供7亿元借款,借款期限为五年。此外,华谊兄弟还向浙商银行申请2亿元综合授信;向中信银行申请2亿元的综合授信;与浙江横店影视产权交易中心有限公司签署借款金额为2600万元的借款合同,从而满足公司经营发展和目前所需资金的需要,促进业务发展。