

# 国产大邮轮“破浪”：投资消费双管齐下

## 两艘国产大邮轮在建

《实施意见》提出,到2025年,邮轮游艇装备产业体系初步建成,国产大型邮轮建成交付,中型邮轮加快推进,小型邮轮实现批量建造,游艇产品系列多样规模化生产,旅游客船提档升级特色化发展。装备技术水平和供给能力大幅提升,品种品质品牌全面提升,能较好满足国内海洋及滨水旅游发展和部分国际市场需求。建立邮轮游艇本土配套及国际协作体系,形成专业化的配套供应链。法规标准体系更加健全,公共基础设施更加完善,形成良好的产业发展生态。

同时《实施意见》还明确,稳步推进国产大型邮轮工程。按照国产大型邮轮工程总目标,加强工程研制计划和里程碑管理,严格把控建造质量,确保国产首艘大型邮轮高标准高质量按期建成交付。

据了解,目前我国两艘国产大型邮轮正在建造中。2019年10月18日,中国首制大型邮轮正式开工进入实质性建造阶段。谈及首艘国产大邮轮工程进度,中船嘉年华邮轮相关负责人表示,目前的最新进展为首艘国产新造大型邮轮建造已全面转入设备功能调试和内装的新阶段,预计于2023年交付运营。

第一艘国产大邮轮还未下水,中船嘉年华第二艘国产大型邮轮也于近日在中国船舶集团上海外高桥造船有限公司正式开工建造。与首制邮轮相比,第二艘国产大型邮轮的设计建造周期压缩了整整6个月。同时,该邮轮的吨位与长度超过了目前所有航母。

据悉,第二艘国产大型邮轮总吨位约14.2万吨,长341米,宽37.2米,相比于首制船,客房数量增加了19间,总客房量达2144间。这也标志着中国船舶工业已初步掌握了大型邮轮设计建造关键核心技术,迈入“双轮”建造时代。

国内邮轮产业再一次迎来利好政策。8月18日,据工业和信息化部官网消息,工业和信息化部、国家发改委、财政部、交通运输部、文化和旅游部日前联合发布《关于加快邮轮游艇装备及产业发展的实施意见》(以下简称《实施意见》),其中提到,到2025年,邮轮游艇装备产业体系初步建成。同时,建立邮轮游艇本土配套及国际协作体系,形成专业化的配套供应链。据了解,目前我国第二艘国产大型邮轮在中国船舶集团上海外高桥船厂开工建造,而首艘国产大邮轮预计将于2023年交付。有专家指出,推动大型国产邮轮建造,一方面能带动产业链发展,另一方面,也能推动邮轮旅游进一步向品质化发展。

验于一身,所以建造过程相对复杂。

## 丰富沿海游等航线

伴随国产大邮轮交付日期渐近,对于邮轮旅游也有着积极促进作用。针对扩大消费市场需求,《实施意见》明确,大力发展邮轮旅游。同时,提升沿海内河旅游客船品质。以国内水路旅游客运精品航线发展需求为导向,大力发展适宜沿海沿江、城市景观游、自然景观游、特色文化游等不同类型的旅游客船。

此前,海南省人民政府办公厅发布的《海南邮轮港口海上游航线试点实施方案》规定,从海南出发的无目的地航线仍然只允许中资方邮轮公司(指中资出资比例不低于51%的国际邮轮运输业务的企业法人)进入。

2020年,招商蛇口与维京游轮公司共同出资设立,并将招商伊敦号注册为中国籍,使其成为中国首艘五星红旗豪华游轮。目前,可运营沿海游的邮轮屈指可数,但在国产大型邮轮交付后,有可能会更多地布局沿海游及无目的地海上游,航线选择也会越来越多。业内人士表示。

根据2018年交通运输部等十部门发布的《关于促进中国邮轮经济发展的若干意见》,到2035年,中国邮轮市场将成为全球最具活力市场之一,邮轮旅客年运输量将达1400万人次。交通运输部新闻发言人吴春耕曾表示,近年来,随着中国经济发展和人民生活水平提升,邮轮运输旅游成为新型休闲消费方式,市场快速发展。自2006年市场起步以来,中国邮轮旅客运输量年均增长40%以上,2017年达243万人次,拉动了消费及相关产业的发展,成为经济增长新亮点。

业内人士表示,过去出境邮轮游以外资邮轮为主,皇家加勒比、歌诗达等邮轮品牌占据了市场主要份额。而未来随着14万吨国产大邮轮的推出,也不排除将布局到国际邮轮航线中来,进一步带动国内邮轮旅游产业的发展。

北京商报记者 吴其芸  
图片来源:中船嘉年华邮轮

## 国产大邮轮能够拉动哪些产业

### 1 制造方面

- ◇ 邮轮系统集成和核心装备研发
- ◇ 动力装置
- ◇ 甲板机械
- ◇ 舱室设备
- ◇ 新能源清洁能源等

### 2 配套方面

- ◇ 配套供应链建设
- ◇ 邮轮港口综合服务
- ◇ 大数据
- ◇ 云计算等

### 3 消费方面

- ◇ 邮轮旅游
- ◇ 自贸港贸易等



## 激活产业链上下游

“大型邮轮的建造不同于一般的船只,对于总体设计和总装建造的技术要求更高。”资深旅游专家王兴斌表示。

针对提升设计建造能力,《实施意见》提出,以国际主流大中型邮轮为重点,兼顾极地邮轮等专业化小型邮轮,加大总体设计和总装建造关键技术攻关,提升先进制造和工程管理能力,打造新一代研发制造一体化协同平台。推进邮轮安全消防、卫生防疫、新能源清洁能源、环保材料、减震降噪等技术应用研究,全面提高邮轮安全绿色水平和质量可靠性等。

同时,在完善装备产业基础方面,《实施

意见》还明确,加强配套供应链建设。充分利用国内现有船舶设备配套能力,加强邮轮游艇和旅游客船通用和专用配套设备研发,加快内部装饰、数字影音、信息化系统以及动力装置、甲板机械、舱室设备等发展,引导关联产业向重点产业园区聚集,着力提升总包能力和整体方案解决能力。建立符合国际规则的配套产品检验检测认证等技术服务体系。加强产业联动和跨域融合,推动产业链上下游企业协同发展。

业内相关人士表示,此次的《实施意见》主要是从制造端来支持邮轮装备业、高端制造业的发展。邮轮产业的带动性是十分广泛、全面的,对现有船舶工业的产能和内在核心竞争力提升有极大的推动作用。同时,邮轮

产业带动产业链整体升级。

王兴斌表示,邮轮的建造会带动多个产业各个部门,从原料的生产到配件的配备,从重工业到轻工业都会有涉及,像在邮轮制造方面,会带动邮轮系统集成、核心装备研发、动力装置、甲板机械、舱室设备、新能源清洁能源等等。对于我国来讲,目前邮轮产业还是一个新兴的产业,还处在起步阶段,真正的国产邮轮还是比较少,但随着我国邮轮建造产业的发展,未来也会对相关产业有较大的带动作用。”王兴斌谈道。

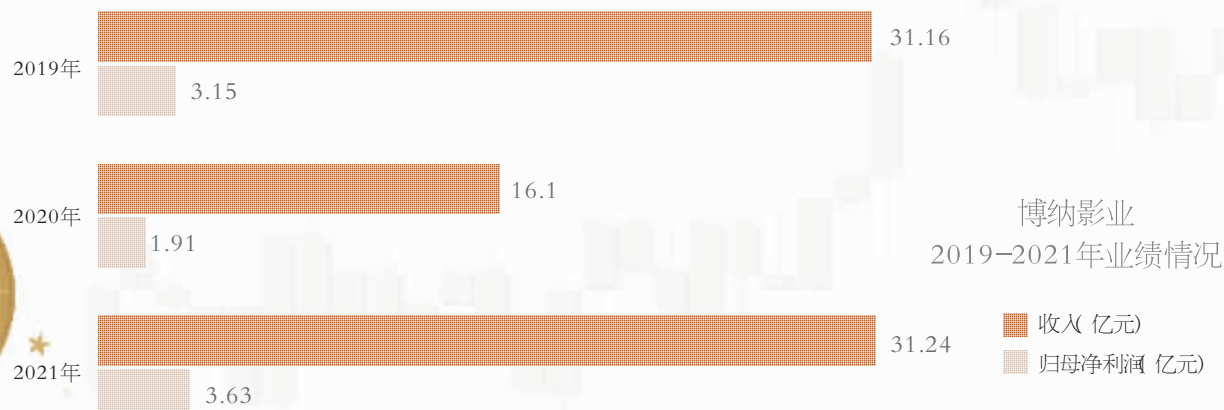
谈及邮轮制造业的难点,上述业内相关人士表示,在巨大风浪下要确保邮轮安全行驶,有着重重考验。同时,邮轮与飞机、高铁等综合功能不同,邮轮需要集各种功能、娱乐体

## Market focus



## 百亿博纳影业回A之后

从2016年因认为估值被严重低估而在纳斯达克退市,到2017年提交在A股上市资料,如今,博纳影业重回A股的梦想终于实现了。8月18日,博纳影业于深交所主板上市,首日股价开盘涨停。而在回归A股的这几年来,处于盈利状态的博纳影业凭借《长津湖》等多部热门电影为自身博得更多的市场影响力,此次上市后,博纳影业也计划将募集资金用于投资电影项目、推动电影院项目落地等。但影视市场当下挑战仍存,影片与影院收益不确定性增强的情形仍在持续,博纳影业选择的路又该如何继续走通?



## 总市值99.52亿元

“回顾过去十年,我做了一个人生重要决定,就是退市。”四天前,博纳影业董事长于冬在第十二届北京国际电影节“电影强国论坛—奋进新征程:光影不息燃梦未来”上直言:“在切换资本市场轨道上,走了七年多的时间,从递交材料到过会,是1870天,从过会到拿到批文,630天,走得很辛苦”。

8月18日,博纳影业的回A股之路迎来

了最为关键的节点,正式在深交所主板上市,达成了一直以来的梦想。数据显示,博纳影业上市首日股价开盘涨停,并触发临时停牌,此后恢复交易后,二次涨停,最终股价报收7.24元/股,涨幅达到43.94%,总市值为99.52亿元。

虽然与光线传媒、万达电影等已在A股上市多年的其他影视公司总市值超200亿元相比,博纳影业当下的总市值尚不及以上公司,但相较于从纳斯达克退市时的约55亿元估值,这已实现近一倍的增长。另据东方财富网的数据,文化传媒行业平均

总市值为77.48亿元,博纳影业目前处于高于行业的水平。

华鑫证券在研报中指出,博纳影业的上市,也让文化品牌类企业阵营扩大。博纳影业与资本市场有效结合,能进一步加强对投资、发行、院线、影院等全产业链的布局,有利于提升行业竞争力和巩固行业地位。

## 电影、影院一个不落

已成立22年的博纳影业,近年来凭借《长津湖》《长津湖之水门桥》《红海行动》等

多部高票房影片,为自身博得不小的口碑与影响力。而招股书中近三年均处于盈利状态并在2019-2021年分别实现总营收31.16亿元、16.1亿元、31.24亿元,归母净利润3.15亿元、1.91亿元、3.63亿元,数字,也令博纳影业此次上市愈发受到瞩目。

值得注意的是,如今的博纳影业已不单单只是一家内容公司,而是从内容端到发行再到放映端覆盖的全产业链公司,此后该公司也计划在内容和影院端同步发力。

招股书显示,本次预计募集资金13.8亿元,扣除发行费用(不含增值税)后预计募集资金净额为12.4亿元。其中,10.3亿元计划用于博纳电影项目,并拟投资10部影片,包括《智取威虎山前传》《红海行动2》《虎鲸行动》《反恐行动》《血战甘岭》等;另有2.1亿元计划用于博纳电影院项目,涉及北京亦庄天街店、重庆高新天街店、南宁青秀天街店等10家影院,且该项目自2022年起开始实施,北京亦庄天街店、重庆高新天街店等4家影院预计2022年内建设完毕并开业。

“从募集资金拟投资的电影作品可以发现,坚持了博纳影业近年来加大主旋律内容布局的特点。”投资分析师许杉认为,此前《长津湖》等影片的票房及口碑证明了该类型影片能够在市场中走通,并由此成为博纳影业内容业务布局的差异性和特色,后续市场是否会继续买账就需要凭借过硬的质量,而影院端当下所受到的冲击较大,不确定性及风险因客观环境有所加剧,博纳影业在此布局应

更多是基于覆盖全产业链,并与内容上游产生协同性。

## 稳固核心业务

博纳影业的上市在为自身赢得又一个发展筹码的同时,也给影视行业带来一个利好信号。而在信号之下,影视行业当下挑战还尚未消退的现状仍摆在所有从业者面前,如何应对挑战并稳定业务发展是共同的课题。北京商报记者就此联系博纳影业方面,截至发稿暂未得到回应。

灯塔专业版显示,截至8月18日19时,2022年电影票房达232亿元,其中临近尾声的暑期档实现近80亿元票房,总出票量达2亿张。而据博纳影业的作品储备情况来看,《海的尽头是草原》已定档9月上映,《无名》也将等待后续上映,同时《智取威虎山前传》《汶川大地震》《一代枭雄》《虎鲸行动》已投入部分自有资金。

“从2020年到如今,影视行业受到的冲击有目共睹,在最初因冲击而带来惊慌、茫然等情绪后,经过两年多的思索,此时不应该再只说挑战,更多应把时间放在解决问题上。”在影评人刘贺看来,虽然冲击还在,但能看见今年依然诞生了超40亿元票房的《长津湖之水门桥》,破20亿元票房的也有两部,证明电影市场的根基仍在,因此对于所有影视公司就要凭作品说话,其他都是白谈,有了作品才能有底气去赢得市场,布局并延长票房之外更多业务线的市场空间。

北京商报记者 郑蕊