

房地产座谈会“点题”八大工作重点 专家称楼市金融监管力度会加强

■本报记者 杜雨萌

“要坚持问题导向,高度重视当前房地产市场出现的新情况新问题,时刻绷紧房地产调控这根弦,坚定不移推进落实长效机制。”7月24日召开的房地产工作座谈会指出。本次座谈会在总结房地产长效机制试点方案实施情况、分析当前房地产市场形势基础上,部署了下一阶段房地产重点工作。

中原地产首席分析师张大伟在接受《证券日报》记者采访时表示,从此次会议的时间点看,2020年房地产市场在受前期疫情影响下明显低迷,但随后,疫情的逐步稳定使得房地产市场加速复苏,尤其是5月份、6月份的房地产市场更是出现投资、销售双活跃局面。所以在当前时点召开房地产工作座谈会,无疑进一步突出监管层对于政策稳定性的要求。

本次座谈会指出,房地产长效机制实施以来,取得明显成效,值得充分肯定。但要继续坚持从全局出发,牢牢坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位,坚持不将房地产作为短期刺激经济的手段,坚持稳地价、稳房价、稳预期,因城施策、一城一策,从各地实际出发,采取差异化调控措施,及时科学精准调

控,确保房地产市场平稳健康发展。

具体来看,一要坚持问题导向,高度重视当前房地产市场出现的新情况新问题,时刻绷紧房地产调控这根弦,坚定不移推进落实好长效机制;二要全面落实城市政府主体责任,发现问题要快速反应和处置,及时采取有针对性的政策措施;三要实施好房地产金融审慎管理制度,稳住存量、严控增量,防止资金违规流入房地产市场;四要加强对市场监测,对市场异动及时提示、指导和预警,精准分析市场形势;五要抓紧建立住宅用地市场监测指标体系,定期公开各地土地储备和已出让土地建设进展情况,接受社会监督;六要发挥财税政策作用,有效调节住房需求;七要持续整治房地产市场乱象,依法有效查处违法违规行为;八要做好住房保障工作,因地制宜推进城镇老旧小区和棚户区改造。

58安居客房产研究院分院院长张波在接受《证券日报》记者采访时表示,结合会议内容看,首先,下半年房地产市场“稳定”目标不会有任何动摇,平稳健康发展是大趋势;其次,会议强调的房地产调控及时性以及采取有针对性的政策措施,其实这已经在下半年多城收紧的楼市调控政策上有所体现。预计下半年根据房地产市场的变化发展,



曹梦/制图

一些房地产市场稍热的城市在政策出台速度上会进一步提升;最后,从楼市金融侧角度来说,预计相关的监管力度也会加强,尤其是对于贷款审查方面,为防止资金违规流入房地产市场,这方面的审查或进一步收紧。

值得关注的是,从参加此次座谈会的城市来看,包括北京、上海、广州、深圳、南京、杭州、沈阳、成都、宁波、长沙等十城,而这之中,深圳、南京、杭州以及宁波已先后在7月份收紧楼市调控政策。如果仅从7月份来看,再加上东

莞、郑州及长春,月内已有七城先后升级楼市调控政策,尤其是东莞,一个月内已三次出手。

上海易居研究院智库研究中心总监严跃进对《证券日报》记者分析称,预计下半年政策面会有几个改变:一是对参加座谈会的城市来说,若其房地产市场确实升温明显,预计后续相关的楼市政策收紧会紧随而至;二是从全国其他城市来说,预计下半年在楼市政策调整上会谨慎评估市场状况;三是关联领域也存在政策收紧的可能。

聚焦电影市场

阿里影业加码内容赛道 总裁称“内容为王是行业真理”

■本报记者 谢若琳

中国电影在经过长达半年的蛰伏后,终于揭开了新篇章。7月25日,第二十三届上海国际电影节正式开幕,开幕式后,阿里巴巴集团副总裁、阿里影业总裁李捷接受了包括《证券日报》记者在内的小范围专访。

疫情令电影行业受到重创,李捷总结了中国电影行业的变化,同时作出三大预判:未来制片成本将进一步缩减;影视公司也将布局网络电影,重视技术创新;行业将进一步洗牌整合,优秀的导演、制片人回流企业。

在采访过程中,李捷提出“内容+技术”战略,从内容出发的阿里影业,为何时隔五年又重新回到内容赛道?电影技术革新的方向在哪?

电影不再是资本追逐的行业

疫情,是本届电影节中被提及最多的话题。

“危中有机。”李捷认为,电影行业停工期间呈现两大变化:一方面,电影不再是资本追逐的行业,没有资金实力、缺乏内容制作能力的公司逐渐出局;其次,受疫情影响,很多电影没有及时开机,预计今年电影供应量同比下降约三分之二,明年暑期档之后供应会出现断档的情况;另一方面,末端市场(影城、发行公司)受到致命冲击,减薪、裁员、转行的例子比比皆是,活下来成为不少企业的首

要目标。

李捷判断,经过180余日休整,电影行业未来将会呈现三大趋势:

第一,内容公司反思、严控制片成本。过去几年制片成本的增速甚至超过了票房增速,头部影片投资越来越大,风险越来越高。

第二,技术革新。当“黑天鹅”事件来临时,电影行业的新技术储备远远不够,在疫情期间,很多行业都有应对举措,然而电影行业几乎为零。很多电影人现在才开始想,是否应该布局网剧。

第三,电影行业将出现全产业链(内容、发行、影院)的全面整合。影院会趋向于进入院线的资产重组,内容公司出现优质人才回流大公司平台,形成工作室机制、控股公司的机制,发行行业将告别小作坊模式,出现头部发行公司。

阿里影业加码内容赛道

电影行业已经深处变革的浪潮中,对于所有电影公司来说,每一步都至关重要,而阿里影业决定加码内容赛道。阿里影业成立之初,是一家纯粹的内容公司,摸爬滚打两年多却未见起色,第一批重点打造的两部剧没有溅起水花。彼时,影视公司泡沫初起,优秀的创作者纷纷建立自己的工作室,缺乏一流人才导致阿里影业始终徘徊在第一梯队之外。

2015年,阿里影业转变思路,将重

心转移到基础设施建设当中,励志做好电影行业的“水电煤”,随后的五年时间里,公司旗下票务平台淘票票、影院数智化经营系统云智、互联网宣发平台灯塔“三驾马车”并行,市场占有率均跃升至行业前两位。其中,云智和灯塔的市场占有率均为行业第一。

2019年8月份,李捷召开了一个小型内部会,确定了加码内容赛道的大方向,当时有20多人参加,早已不是五年前的人员规模。

2020年,阿里影业正式提出“内容+技术”战略,李捷主抓内容部分,“我70%-80%的时间精力将放在内容制作和内容投资上,这也代表公司战略。”李捷表示。

“用五年的时间加码内容赛道不是变化,是自然的结果,也是公司成长到一定程度不得不做出的选择。‘内容为王’是电影行业的真理,如果公司不做内容,想在这个行业里有核心竞争力是非常难的。”李捷表示,互联网公司做内容是‘无人区’,目前还没有哪家互联网公司成功跨行转型内容制作方,阿里和腾讯都在努力。

未来直播会成电影宣发标配

传统电影公司与互联网电影公司最大的区别在于,一个是经验驱动,一个是数据驱动。

面对改变,传统电影人是保守的。在过去很多年中,路演是传统电影宣发的必选动作,明星通过出席在

不同城市设置的见面会,能够与粉丝、媒体实现近距离的沟通交流,吸引更多受众买票,但由于城市众多,路演需要耗费大量的人力、物力、财力。

2019年底,灯塔平台联合淘宝直播,以“在线重新定义路演”为思维导向推出“冲击播”,先后为《受益人》和《南方车站的聚会》两部电影做了线上路演。

在此之前,很多明星不愿意走进直播间,有的明星认为网红直播“不够高级”。李捷告诉记者:“《南方车站的聚会》宣发初期,我提出‘胡歌能不能进直播间’的问题时,所有人都觉得我疯了。为此,我飞到厦门与胡歌吃了3次饭,做了6个小时的思想工作,才打消他背后团队的顾虑。”

数据显示,《受益人》直播间观看人数累积达1200万,在线销售的111666张电影票在6秒钟内被一抢而空。《南方车站的聚会》主演胡歌与李佳琦配合默契,更是将该片线上宣发推向高潮,直播当晚,25.5万张电影票在6秒内售罄,并为该片带来预热曝光物料2亿次以上、累计观看人数934万的热度。

在采访过程中,李捷多次谈及MCN(网红孵化平台)。李捷表示,“我们看到了MCN业务对电影宣发的影响、驱动力和机会,未来直播一定会成为电影宣发的标配,即便是疫情结束,线下宣发活动也将被替代。”

7月20日,淘票票完成了10.0版本的重要升级,新增“快看”沉浸式短视频入口,迈出了向观影决策平台转型的重要一步。

的活力,延长作为一款游戏的生命周期。”张阿牧坦言,不管是否乐意我们正处于一个“IP大时代”。

蓝港副总裁齐云霄称,目前大多数游戏公司将IP分为两个级别:“特别火”和“不是很火”。其中,对于“特别火”的IP一般会带来35%—50%的营收增幅计算;而“不是很火”的IP预估会有10%—20%的营收增幅。

对于大多数游戏来说,IP的意义往往不只是“锦上添花”,有时甚至是“事关生死”。IP可以短时间内迅速累积巨大用户群,在某种程度上就代表了一定的市场。但游戏想要大发展光靠IP不行,在选择上应考虑知名度、传播度、产品延伸空间和团队匹配四个维度。天象互动CEO何云鹏表示:因为受众的年龄、特点比较趋近,影视剧和游戏用户的重叠度会更高。

不过,游戏IP除了改编成电影,也有改编成动漫和电视剧、文学作品等。作为实现“粉丝经济”的必要条件,游戏IP必然会与影视、文学等其他产品的表现形式互相渗透、互为助力,即所谓的“泛娱乐化”。但并不是有了大IP、高流量就能圈钱,从游戏改编电影的历史上看,票房不佳的事已多次发生。

内容才是王道,很多人会因为看了电影去玩游戏,这就是影视改编与游戏IP本身的相辅相成。

证监会持续加强信披监管 年内已开38张罚单

■本报记者 杜雨萌

信息披露不仅是上市公司的法定义务,也是解决投资者和管理层信息不对称问题的关键。为落实今年3月1日起施行的新证券法,持续加强信息披露监管,上周五,证监会正式发布《上市公司信息披露管理办法(修订稿)》(征求意见稿),向社会公开征求意见。

国信证券高级研究员张立超在接受《证券日报》记者采访时表示,从此次征求意见稿拟修订的内容来看,体现了监管层进一步完善信息披露标准、提高信息披露质量、约束证券发行人行为、保护投资者权益、提升证券市场效率的根本属性,以及监管层在净化资本市场环境、向投资者呈现最真实上市公司信息披露的核心诉求。整体上看,此次对上市公司信披管理进行修订,充分体现了监管层致力于建设高质量资本市场的政策导向。

从拟修订的内容来看,主要聚焦在以下三个方面:一是完善信息披露原则规定。即新增了简明清晰、通俗易懂的原则要求,完善公平披露原则,同时明确自愿披露原则的相关要求,进一步鼓励自愿披露;二是完善临时报告事项。按照新证券法对临时报告事项进行了完善,如将“公司的实际控制人及其控制的其他企业从事与公司相同或者相似业务的情况发生较大变化”“公司分配股利、增资的计划,公司股权结构的重要变化”等事项纳入临时报告;对于同时发行公司债券的上市公司,增加债券临时披露事项,明确披露要求。三是进一步强调董监高等相关主体的责任。

具体来看,征求意见稿进一步强化董事会在定期报告披露中的责任,明确要求定期报告内容应当经董事会审议通过;要求董事、监事和高级管理人员无法保证定期报告内容的真实性、准确性、完整性或者有异议的,应当在书面确认意见中发表意见并陈述理由,上市公司应当披露;同时进一步明确控股股东、实际控制人的配合义务。

“由于近年来我国资本市场加速

发展,上市公司数量持续增多,不可否认的是,在此过程中暴露出的信息披露失真、失实现象时有发生。”在张立超看来,此次修订通过进一步明确信息披露的监管重点与方向,强化了上市公司披露信息的主动性、充分性和一致性,突出了公司董监高和控股股东对信息披露的义务与责任,对于稳定市场信心,完善投资价值具有重要的意义。

值得关注的是,作为连接企业与投资者的重要纽带,高质量的信息披露无疑是对企业自身价值的充分认可,这会让投资者信心愈发得以增强;但反之,一些在信息披露上漏报、瞒报或者带有主观故意的虚假记载,会让投资者陷入巨大的投资风险之中,这对于公司的诚信经营同样会在投资者心里大打折扣,并且还将面临来自监管部门的处罚。

据证监会网站统计显示,今年以来截至7月26日,在证监会及地方证监局开出的行政处罚决定书中,共有38张行政处罚决定书涉及信披违规。

张立超称,随着新证券法全面升级信披规则与处罚力度,未来信息披露的严监管将成为常态,随着相关政策的进一步落地,上市公司信披违规的数量在政策的完善以及新证券法的震慑下,有望逐步减少。可以预见的是,今后在市场需求与监管制度共同发力下,将促使发行方积极提升披露信息的质量,进而推动我国信息披露制度走向更高质量的发展阶段。

富荣基金权益投资部总监邓宇翔在接受《证券日报》记者采访时表示,强化上市公司信息披露将是未来资本市场的长期趋势,其目的在营造更透明规范的市场环境,加强对投资者的保护,进而增强资本市场内在稳定性。而从另一角度来看,中小投资者往往在信息搜集、研究分析等方面的能力较机构投资者有所欠缺,故在投资过程中往往处于相对弱势地位,所以,强化上市公司信息披露要求也有助于营造更加公平的投资环境。

避险情绪升温

现货黄金年内涨幅已超25% 专家看涨至2000美元/盎司

■本报记者 刘 萌

7月24日晚,现货黄金突破1900美元/盎司,距2011年的历史最高点1921美元/盎司仅一步之遥。

从今年以来,现货黄金价格从年初的1517美元/盎司上涨至今已超25%。

《证券日报》记者粗略统计发现,现货黄金价格自7月8日成功突破1800美元/盎司,再到突破1900美元/盎司仅用了16天。

与此同时,全球黄金ETF“买买买”的势头依旧。据世界黄金协会发布数据显示,截至6月底,全球黄金ETF已连续7个月出现净流入,创下历史纪录。其中,6月份全球黄金ETF总量增长104吨,令其总持仓量达到3621吨的历史新高。而在今年上半年,全球黄金ETF总流入达到734吨,无论是在吨数上(超过2009年创下的646吨总增长纪录),还是在净流入价值上(超过2016年创下的年度净流入230亿美元的纪录),都远超过去的年度流入纪录。

谈到7月份现货黄金价格快速上涨的原因?上海迈柯荣信息咨询有限责任公司董事长徐阳在接受《证券日报》记者采访时表示,由于美元是全球贵金属定价货币,随着美元指数走低,

贵金属价格上涨。与此同时,全球其他地方的经济复苏迹象明显,尤其伴随着欧盟7500亿欧元救助计划达成协议,进一步引导市场避险资金降低美元资产配置,美元指数持续走低。美元指数

的走软,今年以来现货黄金价格持续上涨的原因?徐阳表示,充足的流动性也是导致股市、黄金、白银强劲上涨的关键因素。

与现货黄金价格上涨相呼应的是,金饰、金条、金币等实物黄金在各大黄金品牌的价格也同步上涨。

7月26日,《证券日报》记者走访了京城的周大福、老凤祥、周大生、周生生、菜百等多家金店了解到,多个商家金饰的报价已经超过550元/克。

投资金条方面,记者走访的商家中最贵的高达519元/克(按照活动价计算,不含手续费,下同),价格最低的为420元/克。

谈及未来金价走势如何?徐阳表示,依旧看涨黄金。影响黄金价格长期走向的三大主要因素是美元、石油和全球经济形势。在美元走软、全球货币宽松依旧、疫情存在不确定性、避险情绪挥之不去的背景下,预计金价突破2000美元/盎司只是时间的问题。

首部全球同步上线华语电影 《征途》开启巨人网络IP大战略

■本报记者 王 鹤

四年磨一剑,巨人踏征途!7月24日上映的电影《征途》,改编自巨人网络旗下同名的国民级经典游戏,由阿里影业、巨人影业、星皓影业、中影股份联合出品,总投资近3亿元,耗时四年制作。影片由陈德森执导、郑保瑞监制,刘宪华、何润东等主演。

这部在国内由爱奇艺独播,海外由Netflix发行的电影,既是2020年下半年首部“院转网”的电影,也是目前“院转网”中投资体量最大的作品。

电影游戏深度联动

巨人网络的征途之梦,早在2016年就已规划,当年巨人影业成立时便宣布开发《征途》《星球大作战》《仙侠世界》等热门游戏的影视、文学、动漫产品。

“当时的目标是将基于巨人网络多年来在游戏领域的沉淀,完成自有IP在多元娱乐平台的转化。”巨人影业总裁张阿牧告诉《证券日报》记者,“《征途》电影是我们出来的第一个成果,而且在从拍摄到上映的过程中,电影与游戏一直在深度联动,取得了非常好的效果。”

《征途》是中国网游史上具有里程碑意义的一款产品,它开创了全新的

PVOD模式搅动电影市场

24元的点播费仍然具备吸粉实力,与爱奇艺和巨人影业推行的PVOD模式有关。PVOD模式即高端付费点播,简单地说就是一部影片以接近于院线同期上映的时间上线流媒体平台。PVOD模式在海外已成常态,迪士尼、华纳兄弟、狮门等多家企业都采用该模式上线了多部电影,并取得了不错的成绩。

调研机构Hub Entertainment Research的最新数据表明,PVOD模式正在受到年轻消费者的欢迎,超过60%的调查对象(18岁~34岁)表示,他们可

能会为最新发行的电影点播付费。

当然打铁还需自身硬,影片的质量仍然是关键。《征途》就是靠着把游戏标签精准的电影化获赞无数,特效是被提及最多的亮点。

“我们邀请到《流浪地球》的特效团队MORE VFX为影片保驾护航,整个电影始终贯穿着大量特效元素,其中特效镜头占比高达80%。”张阿牧称,游戏改编电影的难点之一就是用电影语言还原游戏元素。

“必须兼顾游戏用户和路人观众的观感,平衡游戏粉丝和普通影迷,既要有效特效更要有好的故事,如果不是靠卖情怀是没有出路的。”张阿牧称。

对此,《证券日报》记者采访了多位观影网友。网友“疯狂的卡路里”称:“电影很好看,无兄弟不征途!电影和游戏都表达了这一主题,让人热血沸腾。”

网友“苏苏鱼”则被电影的特效所折服,“苏苏鱼”称:“真的好遗憾,遗憾不能在电影院看到这么棒的大片。”

“IP大时代”的巨人战略

“我们就公司的自有IP做过梳理和分析,有些适合影视方向的,我们已经在做开发筹备;一些适合其他领域的合作和落地的,也在积极的筹备中。IP的开发,可以使游戏保持更好