

手握《中国好声音》《倩女幽魂》等IP 星空华文业绩为何一年不如一年？

■本报记者 李豪悦

近日,星空华文控股有限公司(下称“星空华文”)向港交所递交了招股说明书。据弗若斯特沙利文报告介绍,按2020年收入计算,星空华文是中国最大综艺节目IP创造商和运营商,亦拥有并运营中国最大电影IP库之一,也是中国领先的音乐IP创造商和运营商。值得一提的是,星空华文既推出过家喻户晓的《中国好声音》,也跟优酷合作打造过备受年轻人喜欢的《这!就是街舞》,但是近两年净利润表现却不佳,由盈转亏。昔日的IP王者,何至于此?

业绩由盈转亏

从公司招股书中可以看到,星空华文提供全方位的文娱IP,包括综艺节目、音乐、电影及剧集以及其他IP相关产品和服务。公司手里运营的综艺IP包括《中国好声音》《这就是街舞》《蒙面唱将猜猜猜》《中国好歌曲》及《出彩中国人》等。招股书还显示公司也拥有不少音乐和电影IP。截至2021年6月30日,公司的音乐库有8002个IP,包括音乐类综艺节目创作期间制作的3363个现场音乐录音、为签约艺人制作的2840首歌曲以及1799首歌曲及音乐作品;电影方面,公司拥有757部过去几十年在香港制作的电影,不少电影甚至是行业里高口碑的经典电影,如《猛龙过江》《倩女幽魂》等。然而其业绩却连续下滑,近两年公司更由盈转亏。招股书介绍,2018年至2021年上半年,公司的收入分别为17.39亿元、18.07亿元、15.6亿元和1.55亿元,同期净利润分别为4.76亿元、3.8亿元、-0.28亿元和-0.25亿元。

科远智慧3亿元存款“被质押”事件引监管出手 深交所发函问询内控是否存重大缺陷

■本报记者 曹卫新

科远智慧“3亿元存款遭质押担保”一事引发市场广泛关注。11月17日下午,深交所向公司下发关注函,要求公司认真核查说明在浦发银行南通分行理财产品质押的具体情况。该事件的起因是A股上市公司科远智慧,因公司2020年11月10日在浦发银行南通分行购买的一笔定期存款到期未收到资金,经问询才发现公司该笔定期存款被挪作他用,用于为南通瑞豪国际贸易有限公司(以下简称“南通瑞豪”)

斗鱼第三季度移动端MAU达6190万 构建“直播+视频+社区”产品体系

■本报记者 董积君

11月16日盘后,斗鱼发布了2021年第三季度财务报告。期内,斗鱼实现总营收23.48亿元,实现毛利润2.79亿元,毛利率为11.9%。得益于以游戏为核心的多元化内容生态,“直播+视频+社区”产品体系,以及精细化运营,本季度斗鱼用户活跃度、黏性均保持着良好增长态势。报告期内,斗鱼移动端MAU(季度平均活跃用户数)达6190万,再创新高;公司平均付费用户数达720万,ARPPU(每付费用户平均收益)达307元。对于平台发展战略,斗鱼创始人、CEO陈少杰表示,“斗鱼将持续拓展和丰富游戏品类,通过直播、视频、图文内容和社区等多元化内容形式,以及游戏个性化运营手段,致力将斗鱼打造一个行业领先的以

星空华文综艺IP

2018年至2021年上半年



公司解释,2021年亏损是受疫情影响,2020年亏损则与综艺节目运营及授权产生的收入减少有关。

为何难吸引广告商?

招股书介绍,公司主要有四大业务,分别是综艺节目IP运营及授权、音乐IP运营及授权、电影及剧集IP运营及授权及其他IP相关业务。不过,在营收和毛利上占比最高的一直是综艺节目IP运营及授权。

2018年至2021年上半年,星空华文综艺节目IP运营及授权的营收分别为12.69亿元、13.41亿元、10.9亿元、7250万元,占总营收比例分别为72.9%、

74.2%、69.9%及46.9%,2021年上半年营收同比大幅滑落74%。

综艺广告的收入确实出现下降。招股书显示,2020年,星空华文综艺节目的广告销售由2019年的9.48亿元下降至2020年的5.71亿元,同比下降了近40%。

“虽然星空华文的IP数量逐年增加,但业绩一年不如一年,出现这种问题有两个原因。”艾媒咨询CEO兼首席分析师张毅向《证券日报》记者介绍,外部原因来看,无论是综艺、音乐、电影还是电视剧,运营的收入更多靠广告,IP授权主要是授权给视频类平台,而视频类平台也主要靠广告。“当下的娱乐市场环境,长视频平台的广告价值本就逐年下滑,受到小红书、抖音等平台冲击很大,

因为在广告转化率上不占优势。所以即便观众众多,但是这类综艺广告却卖不出好价格。”

从内部原因看,张毅认为星空华文的商业模式过于简单粗暴。“这么多年公司依然主要靠运营和IP授权支撑。其实不管是综艺、音乐还是电影,从经营上公司可以去做模式创新,只有通过商业模式创新去改变收入结构,才能更好地迎合广告主或用户的需求。”

对于星空华文此次上市后的发展,有投资人向《证券日报》记者表示,大环境来看,政策在持续抑制娱乐化综艺的发展;其次,IP运营需要持续稳定的资金投入。星空华文上市可能是避免资金链断裂。

司和审计师均有义务进一步核实。”王智斌告诉记者。

截至目前,科远智慧在浦发银行南通分行购买的定期存款总额共计3.45亿元,包含到期未赎回4000万元定期存款在内共计有2.95亿元存款被质押。

此前,涉事方科远智慧及浦发银行在接受记者采访时回复称“已向警方报案”,被担保方南通瑞豪大股东方王伟明则回应称,对此事毫不知情,他本人并未在公司任职,也未持有南通瑞豪相关股份。目前案件是否已获警方受理,科远智慧、浦发银行方面均未表态。

游戏为核心的多元化内容生态平台。”

游戏内容生态完善

一位传媒行业分析师向《证券日报》记者表示,斗鱼用户规模今年仍保持有力增长,主要是由高质量的内容所驱动的。第三季度,斗鱼用户增长策略一方面聚焦热门电竞赛事,促进老用户黏性和活跃度;另一方面着重加强对中长尾游戏和新游戏内容运营,吸引更多中轻度游戏用户来到斗鱼平台。

斗鱼CSO苏明明在财报分析师会议上透露,“S赛(英雄联盟S11)期间,赛事直播用户观看次数破10亿,周边节目总观看次数超过1.7亿。”

本季度,斗鱼围绕多种游戏品类构建完整的内容体系和内容储备,根据每个游戏的特点和用户需求提供个性化的

内容,进行精细化的运营,不断完善以游戏为核心的内容生态平台。

在非电竞游戏运营方面,斗鱼与更多游戏厂商合作,覆盖更多的游戏品类,构筑中长尾游戏和新游戏内容池,以此成为促进用户增长的新抓手。

从游戏覆盖度上看,斗鱼不仅关注大型电竞类游戏、爆款端游个性化内容的补充,更是围绕多种游戏品类构建完整的内容体系和内容储备。从内容深度上看,斗鱼根据游戏特点为用户提供个性化的内容,并且携手游戏厂商展开深度联运,一站式满足用户需求。

推出三大产品功能

第三季度,斗鱼持续应用技术创新来提升产品体验和运营效率。英雄联盟LPL夏季赛期间,斗鱼将

机器算法与直播场景结合,率先在直播间上线AI字幕功能。该功能能够将直播视频流中的音频进行实时语音识别转化为文字,支持中、英、韩等多语种互译,既满足了用户身处不同环境的观看需求,也满足了听障人群,更满足了用户收看海外主播直播语言不通等痛点。

在8月份最新版本的斗鱼OBS直播助手手中,斗鱼推出了内嵌“智能抠图”功能,大幅降低主播摄像头对直播内容遮挡面积过大所造成影响,为用户提供更好的观播体验。

9月份,斗鱼还在网页端全新推出内容生产工具“一键生成视频”功能。

斗鱼第三季度基本完成了对内容生态的升级,为平台持续优化商业化路径打下了坚实的基础。斗鱼方面表示,“我们会继续探索除直播打赏之外多元化的变现能力,致力为股东带来长期价值。”

凯添燃气登陆北交所启新程

在新三板融资及通过发行股票购买资产金额达4.4亿元

■本报记者 李立平

11月15日,北京证券交易所(下称“北交所”)正式开市,凯添燃气成为宁夏首家北交所上市公司,由此在宁夏各界引起强烈反响。

凯添燃气董事长龚晓科在接受《证券日报》记者采访时表示,自2014年8月份在新三板挂牌以来,公司的规范治理水平得到显著提高,为长远健康发展打下了基础。同时,公司在新三板挂牌期间实施了两次融资,并通过发行股票进行了两次资产并购,涉及金额达4.4亿元,为公司的发展提供了强大支持。成功登陆北交所,让凯添燃气跟随我国资本市场的发展进步迈上了新台阶,公司将可以运用资本市场更多融资渠道进行融资,融资成本也将进一步降低,成为公司成长道路上的重要加速器。

宁夏证监局副局长戴旭在接受《证券日报》记者采访时表示,深化新三板改革,设立北交所,是实施国家创新驱动发展战略的重要举措,对于更好发挥资本市场功能作用、促进科技与资本融合、支持中小企业创新发展具有重要意义,对辖区创新型中小企业来讲是重大利好,北交所的开市为宁夏创新型中小企业提供了一条直接融资成长的途径,凯添燃气成为北交所首批上市公司,将对辖区中小企业高质量发展起到积极的示范引领作用。

拓展城市燃气服务区域

据龚晓科介绍,作为获得“国家高新技术企业”的燃气供应商,凯添燃气目前已取得47项实用专利,3项发明专利,其自主研发的可移动式天然气液化装置,可对管道天然气及非常规天然气进行直接就地液化服务,将庞大、复杂的工厂流程装置变成一体化的模块机组设备,打破了管网的垄断及限制,能将气源和终端用户进行高效的连接。

根据凯添燃气发布的公告,公司2020年7月份进入新三板精选层时的募投项目“银川市应急调峰燃气设施建设工程”,是大型民生天然气保障工程,也是目前为止宁夏最大的调峰LNG储气库项目,主要通过提供LNG储备解决当地冬季供气不足的问题,同时有效改善当地环境质量。储气库与银川市三区两县一市的各燃气企业管道互连互通,可为银川及周边地区提供天然气的应急保障,项目由凯添燃气承担市天然气应急储气设施建设,公司拥有投资建设运营权。

龚晓科告诉《证券日报》记者,作为在能源领域耕耘了近二十年的能源服务企业,以及目前银川最大的民营城镇燃气供应商,公司在天然气输配、供应、能源装备制造、LNG服务贸易等领域积累了丰富经验,专业性、安全性、可靠性受到当地用户和政府部门认可。

2021年前三季度,凯添燃气新增服务CNG、LNG加注站1座、新增居民客户1万余户、新增工商业用户100余户,目前公司已拥有天然气配气站2座、园区气化站1座、CNG加气站1座,服务CNG、LNG加注站14座,运营输气管网800余公里。公司业务范围各项业务均达到或超过疫情前水平,前三季度实现营业收入3.08亿元,同比增长27.14%,实现净利润5058万元,同比增长37.11%。

龚晓科表示,公司将进一步发

挥“可移动式天然气液化装置”等自身技术优势,并有效利用上市公司平台,通过股权融资、兼并购等多种形式、多途径打破区域垄断限制,开拓新市场,进一步增强盈利水平。

进军光伏制氢产业

11月11日,凯添燃气与国能宁夏供热有限公司签署《战略合作协议》。双方拟利用凯添燃气厂区建筑屋顶及空地建设分布式光伏制氢示范项目,所有发电量全部自发自用。凯添燃气负责氢气的制取和储存、开发应用,国能宁夏供热有限公司负责光伏发电设施的建设。

同时,凯添燃气与四川智慧绿动能源有限公司签署《战略合作协议》,双方拟合作开发清洁能源项目,包括但不仅限于天然气能源、光伏制氢、风力制氢、生物质能源、光热能源、热载体能源、垃圾焚烧发电以及能源储备和输配等领域。

龚晓科表示,在国家发展“双碳”经济背景下,与国能宁夏供热有限公司的战略合作,利用公司厂区建设分布式光伏制氢示范项目,将为公司制氢的制取、储存和应用方面积累经验。与四川智慧绿动能源有限公司合作开发制氢项目,能进一步完善公司氢能项目的技术研发、投资建设和运营管理的完整体系,为公司氢能项目的规模化生产和应用奠定基础。

为当地中小企业起示范作用

资料显示,凯添燃气分别于2016年和2019年通过发行股票购买资产的方式,完成了对关联企业宁夏凯添天然气有限公司和息烽汇川能源开发有限公司的收购,理顺了公司的经营战略布局脉络,并购金额达1.38亿元;公司于2015年向43名投资者其中包括28名核心员工发行股票,一方面解决公司部分融资需求,另一方面也对员工起到了激励作用;而最近一次融资是2020年7月份凯添燃气通过公开发行股票实现融资2.49亿元,进入了新三板精选层,为公司应急调峰储备项目发挥了重要作用。

戴旭向《证券日报》记者表示,凯添燃气是宁夏40家新三板挂牌企业中唯一精选层公司,此次直接平移至北交所,成为宁夏第16家上市公司,一方面是公司内生动力驱动;另一方面得益于公司在新三板多年的规范发展和融资促进。

龚晓科表示,作为能源供应企业,凯添燃气将积极响应国家“碳达峰”“碳中和”目标,以在北交所上市为契机,持续探索并做好清洁能源服务,开启未来发展新征程,以优异的业绩回馈全社会。

戴旭表示,中小企业是我国国民经济和社会发展的力量,在促进经济增长、稳定就业、推动创新、改善民生等方面发挥着越来越重要的作用。北交所的开市将进一步完善中小企业金融支持体系,推动创新驱动发展和经济转型升级,使我国资本市场服务实体经济水平进一步提高。下一步,宁夏证监局将全面贯彻落实注册制改革决策部署,落实深化新三板改革任务,通过进一步加大宣传培育力度,支持更多中小企业在新三板挂牌规范,在辖区挂牌公司较多的基础上,积极推动更多创新成长、“专精特新”中小企业到北交所上市,并持续提高挂牌、上市公司质量,更好地服务于当地实体经济高质量发展。

本版主编袁元 责编刘斯会 制作朱玉霞
E-mail:zmzx@zqrb.net 电话010-83251785

卫星互联网大数据业务成价值“宝矿” 盛洋科技发展潜力无限

重组预案面世后,盛洋科技成为资本市场关注的焦点之一。仔细阅读本次重组预案,其实分为两步:首先,是收购中交科技原有政府和各行业应急通信业务、海上船舶通信业务、航空安全通信业务和相关部门的特别通信业务。第二步,是交通通信集团拟注入中交科技的卫星通信终端和应急通信装备研制与销售、国内VSAT通信业务运营与服务、卫星互联网大数据运营与服务、卫星通信应用开发与增值服务等相关业务。不难发现,除去中交科技现有业务,交通通信集团还要将部分核心业务注入盛洋科技,这些注入的其他业务更是值得关注的亮点,而尤为引人注目的是其中的“卫星互联网大数据

运营与服务”。

分析“卫星互联网大数据运营与服务”的价值,就必须先深度挖掘交通通信集团有哪些有价值的所谓大数据。

其一,中国交通通信信息中心已经成为国家网络预约出租汽车监管信息交互平台和95128约车专号的建设中交科技的卫星通信终端和应急通信装备研制与销售、国内VSAT通信业务运营与服务、卫星互联网大数据运营与服务、卫星通信应用开发与增值服务等相关业务。不难发现,除去中交科技现有业务,交通通信集团还要将部分核心业务注入盛洋科技,这些注入的其他业务更是值得关注的亮点,而尤为引人注目的是其中的“卫星互联网大数据

在上述文件中,更为重要的一点

是明确了中国交通通信信息中心作为国家网约车监管信息交互平台和95128专号的建设者和管理者。

其二,国家网约车监管信息交互平台和95128专号蕴含的强大资源优势。国家网约车监管信息交互平台是通过与网络预约出租汽车平台公司、各省市监管平台对接和数据交换共享,实现对我国网络预约出租汽车平台企业进行有效监管。

各网络预约出租汽车平台公司在获得许可后,根据交通运输部要求,必须向国家网约车监管信息交互平台进行数据的实时传输。国家网约车监管信息交互平台在收到各平台公司传输的动态静态数据后,对各网络预约出租汽车平台传输的数据情况进行数据质

量分析和通报。

目前,中国交通通信信息中心代表交通运输部对网约车信息的实时动态监管,并且保障全国31个省份系统业务正常运营。国家网约车监管信息交换平台现已接入滴滴出行、神州专车、首汽约车、曹操出行等100余家全国性或地方性网约车平台公司的平台数据,已经成为我国网络预约出租汽车管理的数据中心。

其三,大数据可能成为未来行业逆袭的“金矿”。国家网约车监管信息交互平台的作用远远不止于监管和分析。我们可以看到按照国家规划的发展目标,国家网约车监管信息交互平台未来将要实现以下四个目标:对网络预约出租汽车平台公司、各级监管

平台的考核管理功能;建设市级网络预约出租汽车监管平台,并向出租汽车整体管理内容延伸;建立全国网络预约出租汽车行业诚信服务平台,开通12328诚信考评服务,实现对驾驶员、平台公司违法信息的惩戒管理;建立面向网络预约出租汽车平台公司的运营服务系统,成立联合品牌,将各方孤立的地方性市场,整合为全国市场品牌,成立网络预约出租汽车联盟。随着国家政策的调整,中国交通通信信息中心和交通通信集团将成为拥有我国较完整的网络预约出租汽车数据资源和95128专号的管理者。网络预约出租汽车是近年来崛起的新兴互联网业务,在全球形成了巨大的市场商业前景,而其真正的核心价值是

其海量的“大数据”资源。滴滴打车、神州专车等公司就是依托大数据,在短时间内成长为行业领先的企业。大数据管理最近几年也成为资本市场的热门赛道之一。

“卫星互联网大数据运营与服务”将形成极大的社会和商业潜在价值,甚至可能带来行业的逆袭机会。本次重组股东承诺将“卫星互联网大数据运营与服务”注入中交科技,并且不存在同业竞争,预示着未来中交科技成为中国交通通信信息中心唯一的数据运营管理者,而这也无疑让中交科技拥有了一座潜力无限的“宝矿”。凤凰涅槃,本次重组完成后,盛洋科技的发展打开了想象空间,让我们拭目以待。(CIS)