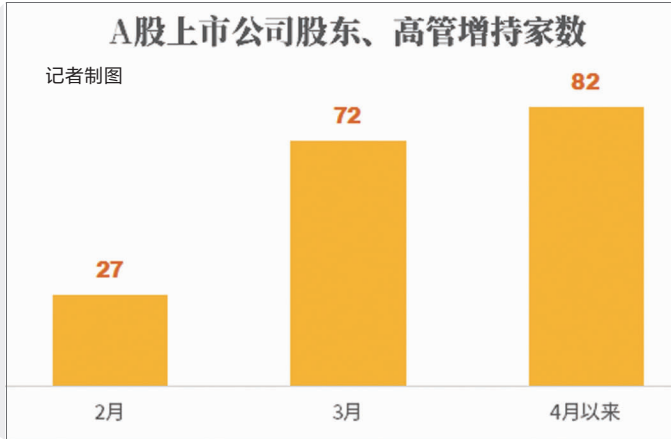


大手笔增持回购频现,沪指5月“开门红”



昨天是5月首个交易日,A股市场整体延续假期前的反弹趋势,超3500家个股以红盘报收,沪指上涨0.68%,收出“开门红”。不过,创业板指当天下跌1.33%,宁德时代和金龙鱼两大权重股当天均大幅下挫,对指数形成拖累。值得注意的是,随着前期市场调整,上市公司大手笔增持、回购近期明显增多。5月4日晚间,上汽集团抛出一份16亿元到32亿元的增持计划。

现代快报+记者 谷伟



指数分化,创业板两大龙头重挫

昨天,A股三大指数早盘低开,随后震荡上扬,但创业板指表现稍弱。早盘煤炭、农业、基建等板块表现强势,新冠检测概念和新能源汽车产业链个股随后也轮番发力,沪指盘中一度攀高至3082点。午后两市股指维持高位震荡,尾盘有所回落。截至收盘,沪指报3067.76点,涨幅0.68%,深成指收盘涨幅0.23%,创业板指下跌1.33%,以2288.40点收市。

创业板两大龙头宁德时代和金龙鱼当天大幅下跌,成为拖累指数的重要原因。宁德时代此前延迟披露一季报,让市场颇为担心。最终发布的季报显示,其一季度营收大幅增长154%,但净利润却出现了24%的下滑。公司股票当天大幅低开,全

天低位震荡,最终以376元的价格收盘,跌幅8.15%。今年以来,“宁王”跌幅已达36%,总市值蒸发了近5000亿元。

“油茅”金龙鱼同样业绩出现下滑。其一季度营收达到565亿元,同比增长10.68%,但净利润只有1.15亿元,同比大幅下降92.71%。公司表示,主要原料大豆、大豆油及棕榈油等价格出现前所未有的快速大幅上涨,导致产品成本大幅上升,虽然上调了部分产品的售价,但并未完全覆盖原材料成本的上涨。

尽管如此,从整体来看,市场当天仍然涨多跌少。截至收盘,超过3500只个股上涨,其中170余个个股涨停。创业板超过900只个股收盘上涨,不到200只下跌。两市当天合计成交约9010亿元,相比前一交易日略有收缩。沪深港北向资金当天净流出23.62亿元。当天医药、化

肥、航天航空、装修建材等行业板块均表现出色,仅券商、房地产、旅游等少数板块表现疲弱。

从4月27日以来,市场已连续反弹,沪指收出四连阳,从低位以来已反弹200余点。海通证券认为,综合而言,4月末市场低点时的估值已处于底部区域,当下市场进入政策底部到业绩底之间的布局期,“着眼长期,历次调整后市场均进入十分可观的上涨行情,幅度上看后期上涨远大于布局期小幅调整。”

华泰证券张馨元团队认为,今年4月的融资盘大幅净流出更可能是处在下跌最后一波的阶段,其净流出可能会增强长线绝对收益资金的人场意愿。下半年A股有望低斜率趋势性修复:中报A股业绩有望见底,三季报、年报或逐季回升,四季度可博弈美联储政策边际变化。配置上,重点挖掘当期财报变化+远

期需求确定性高+长线资金加仓三条逻辑均指向的中游制造。

上市公司频现大手笔增持回购

从产业资本的动向来看,随着市场前期调整,上市公司大股东、高管增持意愿明显增强。5月4日晚间,上汽集团公告,控股股东上海汽车工业(集团)有限公司基于对公司未来发展前景的信心和对公司长期投资价值的认可,计划自5月5日起6个月内,以自有资金增持公司A股股份,拟增持金额不低于16亿元,不超过32亿元,本次增持不设价格区间。

5日,上汽集团股价大涨4.01%。从去年11月6日到今年4月27日,上汽集团股价跌幅达48%。去年9月,公司还曾发布回购计划,拟在12个月内斥资15亿到30亿元回购股份,回购价格上限为28.91元。

除了上汽集团,还有S泛微、国元证券、金冠电气、新金路等公司均在5月开市盘前发布了增持公告。当晚还有华源控股、东望时代、荣晟环保、新智认知等多家公司披露回购计划。

同花顺ifind数据显示,4月以来,已有82家公司披露了股东、高管增持计划,披露的拟增持金额上限超过百亿元。除了上汽集团,4月22日,四川路桥大股东蜀道投资集团披露,拟增持5亿元到10亿元。江苏新能4月26日公告,大股东江苏国信拟增持2.5亿元到5亿元。国联股份4月27日披露,实控人刘泉、钱晓钧拟每人增持5000万元到1亿元,与此同时,公司董事、监事田海、潘勇、刘俊宅、王挺、刘源、刘锐拟每人增持100万元到150万元,管理人员张梅甫、黄莎莎、尹海凤、纪静静、赵金恒拟每人增持80万元到120万元。

招商证券认为,上市公司重要股东减持减少、增持增加,上市公司回购增加,都有助于市场的稳定。此前,2月、3月分别有27家和72家公司披露增持计划。其中超大额增持均来自于员工持股计划,东方盛虹和恒力石化3月分别披露,员工持股计划拟增持不超过32.6亿元和36.9亿元。

中信证券认为,随着上市公司一季报落地,市场进入业绩真空期和信心恢复期。经过4月的调整,极端悲观情绪已充分释放,市场已经度过了受迫性卖出压力最大的时期,近期部分资金已经开始积极布局,投资者对边际上积极的信号也极为敏感。因此随着影响市场的四大因素陆续出现积极信号,预计5月将开启持续数月的中期修复行情。

柠萌影业冲刺港股:手握爆款但业绩下滑

从聚焦家庭教育的《小别离》《小舍得》,到聚焦女性生活的《二十不惑》《三十而已》,柠萌影业凭借着高收视率与高口碑,在爆款路上高歌猛进。近日,柠萌影业向港交所更新了招股书,坚持冲刺港股。现代快报财经猎豹注意到,招股书对公司2021年业绩进行更新,报告期内营收和净利润双双下滑。值得注意的是,这并非柠萌影业首次冲刺资本市场,2021年初公司计划A股上市,辅导计划终止后又向港交所递交招股书。

现代快报+记者 潘荣

手握爆款,营收净利润均下滑

今年3月,不少观众被网剧《猎罪图鉴》圈粉,该剧也成为刑侦悬疑剧的爆款,连续多日在灯塔舆情热度榜上居首位,至今仍居腾讯视频高分电视剧排行榜的首位。记者了解到,该剧背后的制作公司,正是柠萌影业。

2014年,柠萌影业于上海成立,该公司是一家专注创作精品剧集的中国内容制作公司,致力于剧集的投资、制作、宣传、营销、衍生授权等全产业链运营。近年来,公司相继制作“小系列”电视剧《小别离》《小舍得》《小敏家》,以及聚焦女性生活的《二十不惑》《三十而已》等高收视、高口碑电视剧,并给观众留下了深刻的印象。

近日,柠萌影业向港交所更新了招股书,坚持冲刺港股。记者了解到,这并非柠萌影业首次冲刺资本市场。2021年1月,公司曾计划在A股上市,2021年6月,柠萌影业与辅导机构中金公司经过协商终止了上市辅导计划。2021年9月,公司转战港股,并向港交所递交了招股书。但上市计划并无新的进展,今年3月底,公司招股书失效,而后公司对招股书进行了更新。

招股书显示,2019年至2021年,公司分别实现营收17.94亿元、14.26亿元、12.49亿元,净利润分别为8039.8万元、6254.5万元和6091.3万元。在营收和净利润均下滑的情况下,公司资金流动承压,并产生了较高的负债净额,报告期内,负债净额分别为9.06亿元、9.42亿元及13.23亿元,数额逐年走高。与此同时,公司开始控制成本,销售成本逐年下

滑。

从收入结构来看,公司高度依赖版权收入,报告期内版权剧营收分别为16.33亿元、12.07亿元和10.51亿元,占总营收的91%、84.64%和84.14%。近年来公司内容营销的比重在逐渐上升,主要包括植入式广告、定制化创意广告等。不过对于观众而言,对电视剧中的植入式广告都比较敏感,“强行植入广告,剧情就显得很突兀,影响观看体验。”业内人士认为,内容营销过度反而会会影响作品的口碑与收视,这也是影视公司发展中的需要注意的问题。

柠萌影业表示,公司致力于发展多元化战略,持续探索内容营销、衍生授权及海外发行等新增长渠道,旨在最大化利用专有知识产权的商业价值,从而巩固其于业内的领先地位。

行业竞争激烈,两万多企业角逐

弗若斯特沙利文的报告显示,中国影视剧市场竞争激烈,2020年有超过22500家市场参与企业。其中,五大剧集制作公司约占2020年剧集授权总收入19%的市场份额。按照2018年至2020年连续三年的收入计算,柠萌影业跻身市场前五。记者了解到,在资本市场中,还有慈文传媒、华策影视等与柠萌影业业务相似的上市公司。

近日,慈文传媒披露2022年一季度财报,报告期内,公司实现营收3.75亿元,净利润为4483万元,分别同比增长2968.85%、372.07%;华策影视的一季报显示,公司实现营收、净利润分别为4.71亿元、1.14亿元,分别同比增长49.27%、232.23%。

柠萌影业制作的电视剧 网络截图

国盛证券分析指出,华策影视作为国内影视制作的龙头企业,看好其在影视内容产业的核心竞争力,公司还成立元宇宙新业务部门,通过影视内容素材数字平台搭建、数字藏品开发等方式进行积极探索。

柠萌影业表示,公司与其他市场参与者存在多方面的竞争,包括优质剧集内容、品牌知名度、制作规模、可用财务资源等以应对市场变化。公司的竞争优势则在于IP储备丰富、团队制作经验丰富,以及与头部网络视频平台及电视台之间紧密稳定的关系,从而使公司可以处于领先的市场地位。同时,公司也披露相关经营风险。其中,公司指出,公司某一时期的财务表现很大程度上取决于同时期为数不多的几部剧集项目,这可能会造成公司财务表现大幅波动。此外,财务表现还受到市场发展、受众接受程度等因素影响。

柠萌影业



公司简介

业务