

## 财眼

# 为防疫情 餐饮行业延长停业时间 多措施纾困 4月回暖预期提振股价

几乎全国的餐饮人都在问一个问题:这个难关能否挺过去?2月10日开始,各大行业复工复产,但海底捞、九毛九等餐饮巨头却相继发出停业时间再延长的公告。不过由于疫情防控效果渐显,加上近日政府推出多项纾困措施,业内预期情况最快将于4月缓解。2月11日,餐饮板块股价集体反弹。

■新快报记者 陆妍思

## 停业但工资照发 现金流告急

2月10日,九毛九公布,为持续加强对病毒的防控工作,董事会宣布所有门店(包括九毛九、太二、两颗鸡蛋、怂、那末大叔是大厨)暂时停业的时间将会进一步延长,公司将适时就门店恢复营业的日期及进展作出进一步公告。无独有偶,海底捞在2月2日也发布了延长停业时间的公告。上述两大餐饮企业从2020年1月26日起已暂停营业。

停业对餐饮行业影响有多大?据统计,海底捞在全国范围内有门店550家,2019年上半年实现营收116.95亿元,国内门店平均每天营收约为6000万元,而海底捞从大年初二开始暂停营业到2月11日,已经有17天未营业了。

根据广东省餐饮服务行业协会日前发布的《广东餐饮企业受疫情影响调查分析报告》,春节期间30%的持续营业的企业同比营收下降五成以上,其中30%的企业收入几乎为0;参与调查的正餐类企业同比宴席减收达2亿元之多;绝大部分企业面临租金、人工、能耗、税收等多重成本压力,客流、现金流

严重不足的困境。

## 加大信贷支持 业主减租纾困

针对企业面临的困难,2月9日,工信部印发《关于应对新型冠状病毒肺炎疫情帮助中小企业复工复产共渡难关有关工作的通知》,就进一步加强对中小企业的财政扶持、金融扶持、创新支持和公共服务等方面推出20条措施。比如在加大信贷支持力度方面,提出各地要主动加强与金融机构的对接,推动金融机构对发展前景但受疫情影响暂遇困难的中小微企业,适当下调贷款利率,增加信用贷款和中长期贷款,不得盲目抽贷、断贷、压贷,对到期还款困难的,可予以展期或续贷。

2月6日,浦发银行北京分行即完成核批西贝餐饮授信额度5.3亿元,次日通过远程线上核保、签署保证合同后,浦发银行即落地1.2亿元流动资金贷款入账西贝餐饮集团。

不少业主也主动减租。1月28日万达商管集团宣布,将对全国各地所有万达广场的商户自1月24日-2月25日

时间内的租金及物业费实行全免政策。随后保利商业、美的、红星美凯龙、卓越、宝龙、大悦城控股、华润置地等多家商业地产公司宣布对旗下商业项目减免租金。

陈宁说,目前政府和国资征收的物业费普遍一免两减半,这个力度还是很大的。除了准备抵押自己的房子用来贷款,也在和供应商协商账期延长。“我们的经营仍是健康的,现金流压力是短期的。现在外卖业务正和特殊时期的顾客需求不谋而合,所以正全力调整策略发力外卖,还入选了深圳抗疫指挥部指定的21家团餐配餐企业。”在他看来,虽然2-3月不会乐观,但只要国家严防控制疫情,预计最坏的状况4月可缓解,到5月就能恢复七八成。

由于基本面显示向好,2月11日,在港上市的国内餐饮股集体反弹,海底捞上涨3.93%,每股收报31.7港元,1月20日至今跌幅收窄至10.19%;九毛九上涨3.38%,收报8.88港元,1月20日至今跌幅收窄至13.61%;呷哺呷哺上涨3.29%,收报8.17港元,1月20日至今跌幅收窄至28.27%。

## 情人节档电影撤档 网络首发成新选择

新快报讯 记者郑棚彤报道

继春节档电影全体撤档后,《小妇人》等6部情人节档影片也陆续撤档。有分析指出,《囧妈》等选择网络首播使影视制作公司看到跳过传统院线、直接与平台合作的可能。下半年新剧上映数量减少,将使库存影视作品迎来释放的机会。

受新冠肺炎疫情影响,原定于2月14日上映的进口电影《小妇人》昨日宣布撤档。据新快报记者统计,截至目前,《抵达之谜》《海兽之子》等6部情人节档电影已陆续宣布撤档。目前,全国影视剧组暂停拍摄,中国电影、横店影视和上海电影也已暂停旗下所有电影院营业。

电影撤档等对影视企业的影响有多大?据上市公司公告,2019年中国电影院线旗下影院春节档票房收入占全年总额约8%。上海电影则坦言,影院停业主要影响第一季度经营业绩。据新快报记者整理,春节档和情人节档未上映电影涉及的影视上市公司还有横店影视、中国电影、万达电影和文投控股等。

从目前看,多个影视企业在2020年实现业绩扭亏的难度恐怕将加大。截至发稿日,万得影视板块22只已发布年报业绩预告的个股中,近七成预计2019年业绩亏损。其中万达电影预计亏损33亿元至45亿元,华谊兄弟预计亏损39.6亿元至39.7亿元。万达电影表示,亏损主要是因为主投、主控影片数量少、票房不及预期。

面对疫情带来的挑战,春节档已撤档的电影《囧妈》在平台免费播出。随后,撤出情人节档的《肥龙过江》也宣布在爱奇艺、腾讯视频以付费的点映模式首播。中泰证券研报指出,内容方直接与平台方对接有助于缩短利润链,估计成本较低的院线电影在互联网端发行的模式可行。

疫情为影视企业带来的另一个机会是库存影视作品的释放。据新快报记者统计,目前华策影视、欢瑞世纪等企业的库存或已杀青剧集数量均在10部左右。《我在北京等你》等积压剧目目前已确定在2月份陆续播出。有分析指出,积压剧释放将加快回款,帮助企业业绩改善。

## 今年以来,已有逾170家上市公司获机构调研 医药生物和信息服务行业最受机构关注

新快报讯 记者涂波报道 虽然受新型冠状病毒肺炎疫情影响不便外出,但机构调研的“步伐”不减,电话会议成为“主流”方式。据同花顺数据,今年以来共有173家上市公司迎来了各类机构调研,年前调研方向主要以生物科技、电子信息等行业较多,年后(2月3日至11日)共有63家公司接待了机构调研,医药电商、生物医药和在线教育等与疫情相关的医药和电商、教育类是机构关注的重点。

### 15只个股获超百家机构调研

新快报记者据同花顺数据统计,接待调研机构超过百家的上市公司有15家,居首位的是博雅生物,自2月以来接待了626家机构调研,其中包括中信证券、广州金控资产、华夏基金等。紧随其后的是迈瑞医疗,迎来了466家机构调研。美亚柏科迎来了351家机构调研。

从上市公司的行业分布来看,机构投资者调研数量超百位的公司中,排名前两位的均为医药生物行业;其次电子、信息服务备受机构重视,占据了近半席位,包括美亚柏科、京东方和创业慧康等。

从股价来看,今年以来被机构调研的公司中,涨幅超50%的个股有12只,大立科技、会畅通讯、高德红外、浩云科技和亚光科技区间涨幅逾80%。其中,大立科技涨幅达86.97%,而同期上证指数下跌4.87%,远远强于大盘。而这些个股

涉及的领域包括电子信息、5G、智能医疗等。从调研家数来看,这些个股在7家至57家之间,机构包括券商、资产公司和私募基金等。

### 机构年后关注倾向疫情相关内容

近期,受到疫情影响,年后机构调研的主要方式以电话会议为主,调研的公司更倾向于医药健康,互联网医疗等,接待机构数量居前列的医药公司调研时间多为2月份。机构投资者关心的重点问题也倾向于与新型冠状病毒肺炎疫情相关的内容,如2月10日,众机构对博亚生物的调研,不少机构投资者关心公司库存血浆可供生产多久、公司是否会调价、疫情下公司的采浆情况如何等。而该公司《投资

者关系活动记录表》中透露,血液制品在本次新冠肺炎疫情防控中起到巨大作用。疫情过程中,有27%的患者接受了静注免疫球蛋白。

分析人士指出,机构调研前期会做一些资料搜集,然后进行公司调研搜集第一手资料,进一步评估该公司的内在价值和公司长远发展规划。一般情况下,获机构密集调研的上市公司总体走势不错,但也有部分公司迎来了一定幅度下跌。泰康资产认为,结合目前A股公司估值水平仍然合理偏低,对于代表消费升级和产业升级的优质公司,包括消费、科技、医疗服务等,将会提供较好的中长期布局机会,在疫情平息后有望迎来修复性反弹。

### 机构调研家数最多的10只个股(1月2日-2月11日)

| 股票简称 | 最新价(元) | 行业   | 调研机构(家) | 区间涨跌幅(%) |
|------|--------|------|---------|----------|
| 博雅生物 | 37.46  | 医药生物 | 626     | 19.95    |
| 迈瑞医疗 | 223.2  | 医药生物 | 466     | 22.70    |
| 美亚柏科 | 22.62  | 信息服务 | 351     | 32.28    |
| 京东方A | 4.75   | 电子   | 298     | 4.63     |
| 创业慧康 | 23.33  | 信息服务 | 284     | 30.04    |
| 拓维信息 | 11.63  | 信息服务 | 276     | 40.46    |
| 金科文化 | 4.34   | 信息服务 | 190     | 36.05    |
| 海普瑞  | 25.42  | 医药生物 | 149     | 30.29    |
| 岭南股份 | 5.66   | 公用事业 | 137     | 20.43    |
| 华东医药 | 20.77  | 医药生物 | 134     | -14.81   |

(来源:同花顺)