



短视频当道,弃剧率高企

## 国产青春剧

# 一手青春,一手现实”求突围

背景

短视频当道,用户弃剧率急攀升

趋势

2021年6月,第九届中国网络视听大会将在成都举行,主办方发布了《2021中国网络视听发展研究报告》。该报告显示,2020年,短视频超越长视频,成为网络视听行业占比第一位,其市场规模达到2051.3亿元,同比增长57.5%。腾讯视频、优酷、爱奇艺三家所属的“综合视频”则滑落到第二位,市场规模为1190.3亿元。该报告还显示,从2019年12月开始,短视频抢占的用户注意力开始超过综合视频,其人均单日使用时长已逾两小时(120分钟),综合视频则仅为97分钟。这也意味着,用户的“追剧耐心”越来越有限。

同月,第27届上海电视节举办期间,腾讯在线视频副总裁韩志杰在2021腾讯视频影视年度发布会上提到,当下观众对内容变得更加挑剔。从数据来看,2021年观众的弃剧率比2020年上升25%,用户们变得越来越不“耐烦”,采用2倍速追剧的观众更是增加了100%。

在全行业深度调整的背景下,“受众低龄、剧情雷同、难出爆款”的青春剧更是首当其冲受到冲击。据行业媒体“娱乐产业”编辑部不完全统计,2018年至2021年(1—5月)期间,全网累计播出了超过82部青春校园剧。其中,2018年全年上线18部;2019年全年上线23部;2020年全年上线34部;而2021年前5月,共有7部青春校园题



材剧播出。在82部被统计的青春校园剧中,有28部因评分人数过少或者关注度太低等原因导致豆瓣未开分,而已开分的54部剧集中12部评价在6分以下,评分及格率仅51.2%。

怀旧风流行,剧情关注现实痛点

值得庆幸的是,尽管整体质量有待提升,2018年至2021年(1—5月)期间,依然有《棋魂》《我在未来等你》《风犬少年的天空》《我才不要和你做朋友呢》《穿越火线》《忽而今夏》等9部青春剧取得了超过8分的豆瓣评分,彰显青春剧这一剧种的魅力。

事实上,近年来,青春校园剧本身也在谋求突破,社会现实、怀旧、治愈、家庭等元素都在和青春剧发生化学反应。

主打群像

“主打群像”是高分青春剧的撒手铜之一。比如,《穿越火线》刻画了以肖枫、路小北为代表的两代电竞人的群像;《风犬少年的天空》讲述了“大兴村四子”加上马田、李安然、刘闻钦七个少年的故事;《如此可爱的我们》的主角是五个刚刚进入高中的90后少年;《亲爱的麻洋街》则把镜头对准了广州麻洋街上马、欧、易、梁、孙、曾六个家庭……

曾执导过《最好的我们》《棋魂》等多部青春剧的导演刘畅表示,青春剧如果要走现实主义路线,塑造群像是必然的结果:“这是类型剧的创作规律。主人公要跟剧里拍的世界发生关系,就会接触其他人物。我们就自然而然去延展其他人物的故事线,展现他们的命运和成长。”

关注现实

“一手青春回忆,一手现实生活”是高口碑青春剧的另一个特点。



怀旧流行

怀旧风也在口碑青春剧中颇为流行。

排名2020年优酷青春剧年度Top1的《亲爱的麻洋街》便讲述了20世纪80年代广州麻洋街上六个家庭的生活故事。该剧对时代氛围的还原很到位,不仅有“许海峰为中国赢得第一枚奥运金牌”等历史时刻再现,剧中属于上世纪80年代的穿衣打扮和生活方式,包括楼宇的建筑风格、路边的招牌、日常生活中的各种小物件,都让人秒回旧时光。不少年轻观众看了表示“新鲜极了”“原来父辈年轻时是这样”。

《风犬少年的天空》将背景设置在2004年的重庆,镜头主要对准了校园和老旧小区居民区,剧中人还在使用老式手机,这既丰富了剧中的生活细节,在整体年代感的营造上也氛围感满满。

《我才不要和你做朋友呢》则讲述了叛逆女孩李进步一夜之间穿越到20年前,和自己的妈妈成为闺蜜好友的故事。剧中颇为用心地展示了绿皮火车、滑冰夜场、烟囪工厂等“老东北风貌”,被观众称为“东北版《请回答1988》”。

# “油条第一股”前景有隐忧

干味央厨发展多年,仍过于依赖第一大客户

羊城晚报记者 丁玲

A股市场有望迎来“油条”第一股。近日,郑州干味央厨食品股份有限公司首发申请获得证监会发审委放行。招股书显示,干味央厨成立于2012年4月,主营速冻面米制品的研发、生产和销售,消费者熟悉的油条、芝麻球、蛋挞皮、地瓜丸等是干味央厨的主要产品。



图/视觉中国

难以脱离与思念食品关联

作为食品供应链企业,干味央厨在消费者群体的知名度不算高,为大众熟知的是其创造者——生产水饺和汤圆的思念食品。事实上,公司不仅出身于思念食品,甚至2017年至2019年整个报告期内,干味央厨都难以脱离与思念食品的关联。

招股书显示,目前干味央厨的控股股东为共青城城之集,共青城城之集持有干味央厨62.49%的股份,李伟100%控股共青城城之集股权,为干味央厨实际控制人,李伟同时也是思念食品的创始人,曾带领思念食品和黄河大观纵横国外资本市场。

不过,思念食品的外资资本市场之路走得并不顺利。2006年8月,李伟带领思念食品在新加坡上市,融资达20亿元。不过上市一年后,思念食品并没有被海外市场看好,市值仅维持在20亿元上下,

远低于国内上市的全三食品同期的市值。

2012年,时任思念食品董事长、实控人的李伟认为“市场交投清淡,流动性差,再融资困难,上市成本高昂,没有意义”,于是李伟发出思念食品私有化要约,以5.33亿元的代价完成思念食品私有化退市,同期干味央厨正式成立,成为思念食品旗下的全资子公司。依靠思念食品的市场体系,干味央厨成立当年就成为百胜中国的大供应商。

直至报告期内的2017年年底,李伟退出思念食品之前,干味央厨实际上与思念食品一直是同一实际控制人控制下的企业。双方甚至是共用统一厂房,共用营销体系,共同从事速冻面米产品的研发、生产及销售。

开始快速“去思念化”操作

不过,为实现干味央厨的顺利上市,思念食品实控人李伟开始快速“去思念化”操作。

2016年5月,干味央厨完

成股份制改制,发起人为当时李伟控股80%的郑州集之城和共青城凯立,分别持股92%和8%。2017年5月,干味央厨开始上市辅导,但思念食品和干味央厨存在经营范围相似、部分产品重叠、工艺技术相通、部分供应商相同等同业竞争问题浮出水面。

为解决与思念食品存在的同业竞争问题,李伟与思念食品管理层王鹏、田淑红、王丽娟、徐锋四人达成一致,王鹏退出干味央厨,王鹏将其间接持有的干味央厨股权全部转让给李伟,并退出公司董事会,不再担任公司及控股股东共青城城之集任何职务,转让价格为5006.48万元。

李伟则退出思念食品,并将其间接持有的思念食品股权全部转让给上述思念食品管理层,退出思念食品董事会,且不再担任任何职务,相关股权的转让价格为3.83亿元。

上述股权转让完成后,王鹏不再持有干味央厨股权,李伟不再直接或间接持有思念食品股权。这意味着李伟仅

以3.83亿元的价格将思念食品控制权出手相让。

干味央厨认为,上述股权转让,彻底消除了公司与思念食品之间的同业竞争问题,实现了公司的经营、财务等独立性。不过,截至目前,干味央厨的客户、产品等仍难以完全摆脱与思念食品的联系,其与思念食品的同业竞争、股权转让等问题始终是监管层和市场关注的问题。

目前严重依赖第一大客户

招股书显示,2017年至2019年,干味央厨实现营收分别为5.93亿元、7.01亿元、8.89亿元,净利润分别为4655.91万元、5867.89万元、7412.13万元。报告期各期末,公司的资产负债率分别为32.38%、30.79%和39.66%,处于较低水平。

目前,干味央厨已经顺利过渡,完成上市最关键一步,不出意外即将登陆资本市场。不过从公司客户等诸多细节来看,公司未来发展还面

临一些挑战。

目前干味央厨已经赢得了肯德基、必胜客、德克士等一批餐饮连锁企业客户,成为包括真功夫、永和豆浆、外婆家、九毛九等一批中式餐饮连锁的战略合作伙伴。该公司的油条、蛋挞、芝麻球、面点等品类均含税收入超亿元,其中供应肯德基的冷冻油条是公司销售排名前三的产品。

招股书显示,发展多年,干味央厨仍然依赖第一大客户。2017年至2019年,公司对第一大客户百胜中国及其关联方占公司的营收占比分别为29.95%、30.20%和30.72%。如果未来百胜中国减少订单甚至终止合作,将直接导致公司经营业绩下滑。

另一方面,速冻面米制品行业竞争激烈。据统计,我国从事冷冻食品行业的相关企业超过133万家,其中在业、存续状态的企业超过101万家。作为没有技术含量的低门槛行业,行业巨头可能会快速布局,中小企业快速进入,干味央厨面临着市场难以开拓的风险。

记者手记

面临着较大营收压力

事实上,报告期内,公司的业绩实现高增长,但背后已经显示出一定的经营压力。2017年至2019年,干味央厨的流动比率、速度比率、应收账款周转率、存货周转率等财务指标持续下滑,流动比率已从2.20倍降为0.80倍,速动比率从1.87倍降为0.41倍,应收账款周转率从25.79次降为20.25次,存货周转率从11.56次降为8.68次。这意味着公司将面临着较大的营收压力。

在盈利能力上,干味央厨也落后于同业可比公司。2017年—2019年,公司综合毛利率为22.63%、23.79%和24.45%,而同期全三食品、安井食品、中炊巴比、海欣食品、惠发食品等同行行业可比公司的综合毛利率均值分别为29.96%、30.25%、28.03%。单看行业龙头三全食品,其2017年—2019年的毛利率分别为33.92%、35.52%、35.17%,差距高达10个百分点。(丁玲)

景顺长城融景产业机遇将发行

据了解,景顺长城基金推出的景顺长城融景产业机遇一年持有期混合基金将于7月19日重磅发行。该基金由工科博士詹成执掌,聚焦科技创新与消费升级两大产业中的优质个股,分享企业长期成长红利。

上投摩根医疗健康基金摘得殊荣

日前,上海证券报“第十八届中国基金业金基金”评选结果正式揭晓,上投摩根医疗健康股票型基金一举摘得“2020年度金基金·股票型基金三年期奖”。上投摩根医疗健康基金是一只专注挖掘医疗健康行业优质上市公司的

该基金采用一年持有期模式,投资者买入后需要持有一年,一方面帮助投资者避免频繁操作、追涨杀跌;另一方面又给基金经理提供了更为良好的投资运作环境,以长期持有换取长期增长,助力基金提升业绩。(杨广)

长盛基金孟棋创出翻倍收益

截至7月9日,电气设备以28.31%的收益率领涨2021年A股市场,该指数也以10878.66的价格创出成立以来新高。同样创新高的还有前瞻布局新能源板块的主动权益基金——长盛创新驱动,该基金7月9日以2.6977元的累计净值再度刷新历史,该产品现任基金经理孟

棋自2019年5月30日任职以来两年多的总回报已高达255.76%。从长盛创新驱动的净值走势和定期报告重仓股可以推断,该基金今年以来的绩优回报和净值屡创新高,与基金经理孟棋前瞻性布局新能源主题的投资机会密切相关。(杨广)

工银瑞信斩获“金基金”五项大奖

日前,由《上海证券报》主办的第十八届“金基金”奖评选结果揭晓,工银瑞信基金一举斩获五项大奖,成为本届“金基金奖”获奖最多的公司之一。公司蝉联“社会责任投资(ESG)回报基金管理公司奖”,工银双利债券获“债券基金十年期奖”,工银文体产

业蝉联“股票型基金三年期奖”,工银战略转型主题获得“股票型基金五年期奖”,工银信息产业获得“偏股混合型三年期奖”。

值得关注的是,工银瑞信主动偏股方向揽获“三金”,凸显领先的主动权益投资能力。(杨广)

中欧基金荣获“金基金”两项大奖

备受业界关注的第十八届中国“金基金奖”评选结果7月13日揭晓,凭借长期出色的投资业绩和以持有人为先的服务理念,中欧基金再度斩获“金基金·TOP公司”大奖。同时,中欧兴利债券型证券投资资金荣获“金基金·债券基金五年期奖”。

作为公募基金行业内一家颇具特色的基金管理公司,中欧基金因持续打造“聚焦长期业绩的主动投资精品店”而深受认可。截至2020年12月31日,中欧基金资产管理规模已超5000亿元,过去五年股票投资主动管理收益率超95.79%。(杨广)

景顺长城鲍无可:相信复利威力

“时间复利”是资本市场的重要信条之一,但要让复利发挥威力,不仅需要长期投资,更需要严控波动和回撤。细数国内秉承该信条的基金经理,景顺长城基金的鲍无可可是其中之一。历经13年证券、基金从业经验,拥有近7年基金管理经验,鲍无可可

投资中养成了注重安全边际,严控回撤的投资理念。

目前,拟由鲍无可管理的景顺长城价值驱动一年持有期混合正在发行,新基金将通过精选安全边际高、具备显著投资价值价值的股票,力争实现基金资产的长期稳定增值。(杨广)