

节后A股今开市 如何把握机会

随着春节假期结束,A股市场1月30日迎来节后首个交易日,如何把握新一年的投资机会成为许多投资者关注的话题。值得一提的是,在今年的春晚上,各类白酒企业可谓刷足了存在感,不少市场人士表示,白酒板块或存在着阶段性机会。

美股等连续多日上涨

春节假期,全球大类资产表现颇为亮眼,主要股指多数上涨。其中,中国港股市场已经连续两个交易日上涨。1月27日,中国港股截至收盘,恒生指数涨0.54%,报22688.9点,恒生科技指数涨1.04%,报4813.23点,国企指数涨0.87%,报7773.61点。

盘面上,板块走势分化,受商汤大涨约20%影响,软件开发板块领涨;食品板块涨幅紧随其后,卫龙上涨15%;影视娱乐、建材水泥、零售、博彩板块涨幅居前,华润水泥涨5%。科技股多数上涨,京东、理想汽车、腾讯涨超2%,百度、美团涨超1%;中创新航涨16.8%。

此外,1月27日,美股道琼斯指数连续5个交易日上涨。

白酒成春晚“主角”之一

作为一年一度春节期间的“流量聚集地”,每年的春节联欢晚会都是各类商家刷存在感的必争之地。在兔年春晚中,各类白酒企业可谓是“怒刷存在感”,贵州茅台、五粮液、舍得酒业、山西汾酒、古井贡酒等多家白酒企业以各种各样的形式“亮相”,看得观众目不暇接。

对此,有网友认为,白酒企业努力在春晚吸引观众注意力,是为了抢占春节市场。也有人表示,可能是在过去一年白酒企业获得了较为不错的业绩,才会如此大手笔投入“上春晚”。

事实上,自今年1月3日首个交易日以来,白酒股的走势一直不错。Wind白酒指数从1月3日的92223点,上涨至1月16日的104349点,此后仍在高位徘徊。从资金流向层面来看,根据相关数据显示,主力资金活跃加仓白酒股,五粮液、贵州茅台、泸州老窖、山西汾酒、舍得酒业获加仓额度居前,其中五粮液获加仓居于两市首位。

据东财Choice最新数据显示,2022年四季度,共有139家基金公司的超1800只产品持仓贵州茅台。不仅如此,近期食品饮料行业部分公司还获得基金加仓。光大证券研报显示,2022年12月主动偏股基金仓位小幅提升,较11月上升1.71%,其中食品饮料行业获资金增配。

多数券商策略分析师认为,展望后市,春季行情有望逐渐展开。中金公司指出,消费场景将持续恢复,白酒需求恢复或将是主方向。从复苏路径上看或将“欲扬先抑”,白酒基本面在春节触底后,将呈环比改善趋势;考虑到婚喜宴回补,2023年双节白酒动销或优于2019年。

后市展望 A股有望走出向好趋势

对于即将迎来兔年首个交易日的A股市场,兴证资管首席经济学家王德伦表示,2023年A股有望走出向好趋势,整体格局可能是“蓝筹搭台,成长唱戏”,即以大消费、大金融、地产链等为代表的内需板块随经济政策落地、数据改善先行上涨,之后伴随海外加息周期结束,全球流动性逐步好转,科技创新为代表的成长板块有望接棒表现。

广发基金基金经理吴远怡表示,站在当前时点来看,微观基本面的趋势力量有望重新成为资产定价的核心要素。从比价效应来看,消费和港股科技经过去年末以来的反弹,整体估值处于历史中枢位置,整体估值已较为合理;而龙头成长股的估值处于历史底部,站在中长期来看,目前阶段机会远大于挑战。具体到行业层面,重点关注光伏、储能与电网和汽车三个方向。

本报综合消息

电影“周边经济”是一门好生意吗

随着春节假期结束,春节档收官,兔年电影市场迎来“开门红”。

有意思的是,随着春节档电影《流浪地球2》口碑、票房的双增长,其电影周边产品也大卖。截至记者发稿,其相关周边产品众筹总额已突破4646万元,这一数字是10万元预期目标的464倍。

2021年,我国电影总票房达472.58亿元,全年总票房全球第一。面对如此庞大的电影市场,卖电影周边产品是一门好生意吗?



《流浪地球2》大热 其周边产品大卖

随着《流浪地球2》票房一路飘红,其衍生品销售也格外红火。该片上映伊始,电影合作方赛凡科幻空间就推出了相关周边产品,随着影片影响力的不断扩大,其周边产品的销量也在不断激增。

记者在网店看到,电影《流浪地球2》的周边产品包括“笨笨”和“MOSS”拼装积木、数字生命卡U盘等。

在《流浪地球2》中,机械狗笨笨虽然出场次数不多,但给不少人留下了深刻印象。在该电影的周边产品中,销量最高的是“笨笨”拼装款,目前已有超5万人付款。截至记者发稿,在项目众筹页面可以看到,相关周边产品众筹总额已突破4646万元,这一数字是10万元预期目标的464倍。目前,距离众筹结束还有25天,众筹金额将继续提升。

对于众筹金额的不断上涨,有机构近日发文,呼吁大家理性消费,建议大家在观看完电影后冷静几天再购买。此外,该机构还特别提醒大众,众筹与普通的商品预售不同,存在一定风险。

电影《流浪地球2》周边产品的火爆并不是个例。之前的《流浪地球》第一部就曾创下国产电影衍生品众筹最高纪录,其预售总额达到1452万元。此外,电影《白蛇2:青蛇劫起》正版授权周边衍生品众筹活动用时15天,众筹达成率9042.71%;电影《西游记之大圣归来》推出衍生品首日,销售收入就突破1180万元;电影《哪吒之魔童降世》的官方授权手办众筹项目,仅3个小时销售额就突破百万元。

其中,2015年上映的《西游记之大圣归来》创造了国内影视衍生品日销售额新纪录,因此这一年也被看成中国影视衍生品产业化的元年。



电影流浪地球2官方授权模型周边

电影流浪地球2官方授权,机械狗笨笨拼装&成品模型、MOSS拼装&成品模型、数字生命卡U盘+读卡器。



我国电影衍生品市场

目前处于起步阶段



那么,电影衍生品的市场潜力究竟有多大?

事实上在国外,电影衍生品已是一个很成熟的行业,更是一座巨大的“富矿”。以产业链更加成熟的美国为例,相关数据显示,票房收入只占电影总收入的30%左右,其余则来自电影衍生品授权和主题公园等版权运营。反观国内,电影收入的90%都来自票房和植入式广告,衍生品收入只占10%左右。

就庞大的电影市场而言,毫无疑问,中国的电影衍生品市场潜力巨大。但与国外成熟的发展模式相比,中国仍处

于起步阶段。有关数据显示,近年来,国内电影衍生品开发及授权产业的市场规模呈逐年增长态势。2021年,中国年度授权商品零售额和年度授权金额同比增长24.2%和28.2%。当前,国产影视衍生品往往以玩具、手办、饰品等产品形式出现,产品形态较为表面化,实用性、生活化不足。

“中国电影衍生产业市场空间巨大,未来或将催生千亿级市场。”天使投资人、知名互联网专家郭涛说,不过,当前国产电影衍生品市场仍存在消费习惯有待养成、衍生品产业链不成熟、产业研发和推广专业人才匮乏等诸多问题。

“从经济逻辑上来看,电影衍生品属于‘粉丝经济’,周边产品大卖也是一种长尾效应。”北京社科院研究员王鹏说,电影衍生品确实是一门好生意,比如迪士尼、环球影城、奥特曼等,都是非常成功的案例。但这门生意要做好并不简单,首先IP本身要常做常新,不能老化;其次,电影IP的质量一定要过关;最后是要走出差异化,去适应市场和消费者的需求。

青年剧作家、导演向凯的观点和王鹏一致,他认为,“周边经济”肯定是一门好生意,但这背后需要好的IP、好的电影支撑,“还是要看IP的经典程度、流量多少以及受众人群有多大。”

全球衍生品收入TOP10电影

几乎被迪士尼和好莱坞包揽

作为泛娱乐(影视/动漫/游戏等)产业链的下游,衍生品行业无疑是IP变现的重要途径之一。

不过,与美国、日本相比,国内的电影衍生品产业链条仍有待完善。电影衍生品市场在美国经历了几十年的发展,已经形成非常完整的产业链条。数据显示,全球衍生品收入TOP10电影几乎被迪士尼和好莱坞包揽。

该市场的巨大潜力在国外也不乏案例:迪士尼靠

《冰雪奇缘》“艾莎裙”一项就获得了约4.5亿美元收入;美国漫威每年来自其授权衍生品的收入可以达到10亿美元;而在周边市场最为发达的日本,周边商品的销量甚至超过了电影和动漫行业本身的收入。数据显示,日本动漫产品播出环节与衍生品开发环节的利润比为3:7~1:9。与国外相比,中国电影衍生品市场还是一片不折不扣的蓝海。

本报综合消息