

影视制作及放映行业研究报告

一、行业概况

(一) 行业分类

影视制作及放映行业是指以电影制作为核心通过电影的生产、发行和放映以及电影音像产品，电影衍生品，电影院和放映场所的建设等相关产业经济形态的统称。

根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），电影产业可归属于“文化、体育和娱乐业”项下。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），可归属于“文化、体育和娱乐业”项下“广播、电视、电影和影视录音制作业”。

(二) 行业的监管体制和政策

电影行业的监管机构包括中共中央宣传部、国家新闻出版广电总局、文化部，主要监管机构为国家新闻出版广电总局。

国家新闻出版广电总局作为国务院直属机构，是我国电影行业的主要监管机构，具体管理职能由内设机构电影局具体负责，其主要职能包括：承担电影制片、发行、放映单位和业务的监督管理工作，组织对电影内容进行审查。指导、协调全国性重大电影活动；指导电影档案管理、技术研发和电影专项资金管理；承办对外合作制片、输入输出影片的国际合作与交流事项。

中国电影行业的监管职责主要由国家新闻出版广电总局和省级广播电影电视行政管理部门承担，监管内容主要包括电影制作资格准入、电影备案公示和摄制行政许可、电影内容审查、电影发行和放映许可等方面。

电影行业的主要法律法规及政策主要涉及行业资质管理、行业业务标准审查和质量管理、产业体制改革、电影知识产权保护等方面。

行业资质管理方面的主要有《电影管理条例》、《电影企业经营资格准入暂行规定》、《中外合作摄制电影片管理规定》等。

行业业务审查和质量管理方面的主要有《电影剧本(梗概)备案、电影片管理规定》、《国家广播电影电视总局关于改进和完善电影剧本(梗概)备案、电影片审查工作的通知》、《国家广播电影电视总局关于电影全面实行“一备二审制”的公告》、《国家广播电影电视总局关于调整重大革命和历史题材电影、电视剧立项及完成片审查办法的通知》等。

产业体制改革方面的主要有《中共中央关于深化文化体制改革推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》、《关于促进电影产业繁荣发展的指导意见》、《国务院办公厅关于印发文化体制改革试点中支持文化产业发展和经营性文化事业单位转制为企业的两个规定的通知》、《国务院关于非公有资本进入文化产业的若干决定》、《关于深化文化体制改革的若干意见》、《文化振兴规划》、《财政部、海关总署、国家税务总局关于文化体制改革试点中支持文化产业发展若干税收政策问题的通知》、《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》、《广电总局电影局关于调整国产影片分账比例的指导性意见》等。

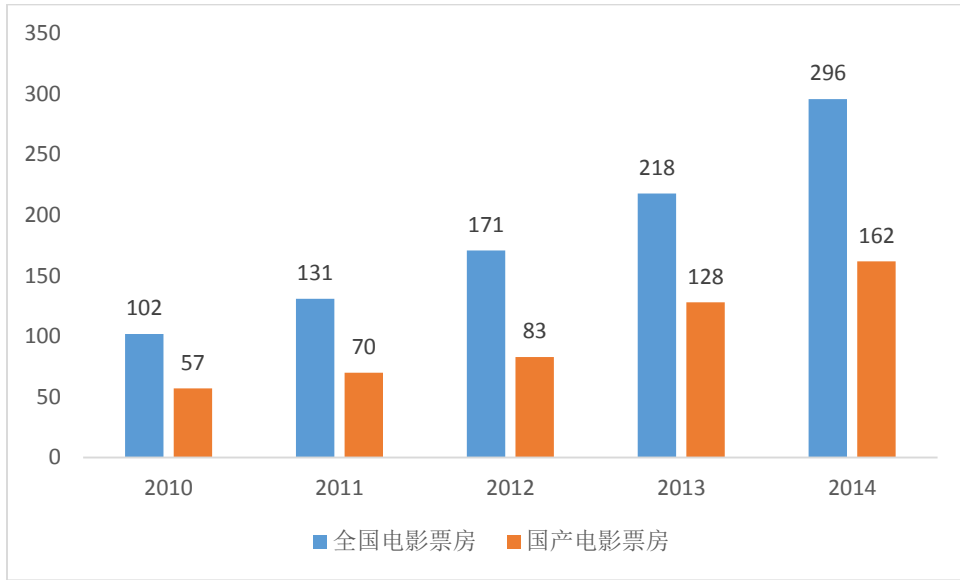
知识产权保护方面的主要有《中华人民共和国著作权法》、《中华人民共和国著作权法实施条例》、《广电总局关于进一步加强广播影视节目版权保护工作的通知》、《关于办理侵犯知识产权刑事案件适用法律若干问题的意见》、《广播影视知识产权战略实施意见》、《音像制品管理条例》、《信息网络传播权保护条例》等。

二、行业现状及趋势

(一) 电影行业的发展现状

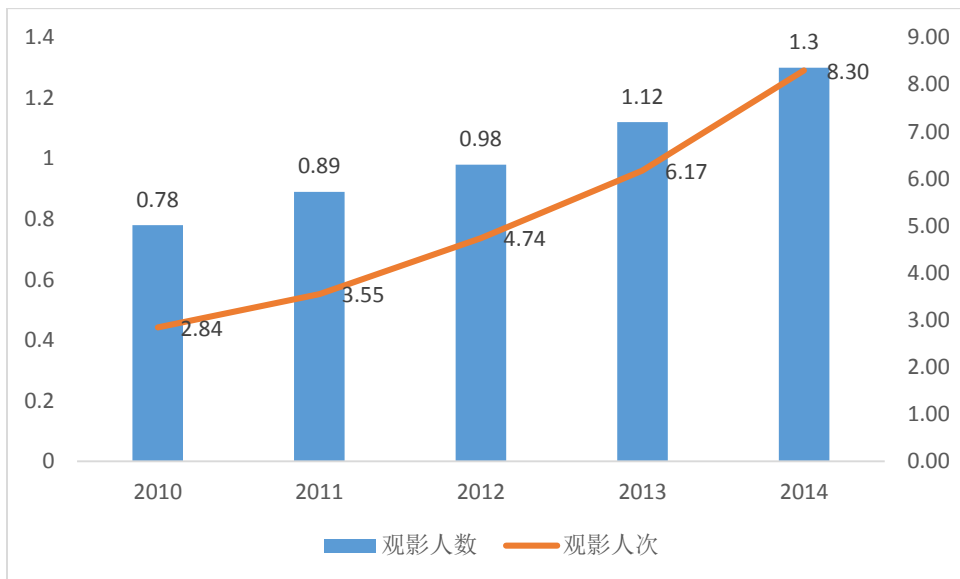
根据艺恩咨询数据显示，在2010年中国电影市场仅为102亿元，增长到200亿元左右用了3年时间，仅仅用了一年，又增加到了2014年的近300亿元。同时国产电影票房一直稳占全国电影票房50%以上。

图表 1 2010-2014 年中国电影票房（亿元）



由《2015年中国电影产业研究报告》可知，中国电影市场整体观影人数接近 1.3 亿大关，相较于2013年的1.12亿人增长了16.11%。为近四年最高。全国观影人群中，90后人群，以17.1%的人口占比贡献了42.1%的票房；80后，以14.9%的人口贡献了35.2%的票房；约4000万年轻人（16-35岁）贡献了230亿票房；其余8600万人，贡献剩余66亿票房。

图表 2 2010-2014 年中国电影观影人数、人次（亿）



2003-2014年银幕情况由《2015年中国电影产业研究报告》可知，全国县级城市拥有数字银幕7204块，占银幕总数的30.53%。各地加快县级城市数字影院建设步伐，三四线城市、中西部地区陈给影院建设的主要区域。

图表 3 2003-2014 年银幕情况

年份	院线数（条）	银幕数（块）	新增影院（家）	新增银幕（块）
2003年	32	1923	28	110
2004年	33	2396	143	473
2005年	36	2668	55	272
2006年	33	3034	182	366
2007年	34	3527	102	493
2008年	34	4097	118	570
2009年	37	4723	142	626
2010年	38	6256	313	1533
2011年	39	9286	803	3030
2012年	45	13118	646	3832
2013年	45	18195	1048	5077
2014年	47	23592	1015	5397

由《2015年中国电影产业研究报告》可知，其中在2014年，6部影片票房在5亿元到10亿元之间，1亿元到5亿元票房的影片有28部。另有18部影片票房在1亿元到5000万元之间，51部影片票房在5000万到1亿元之间。

图表 4 2011-2014 年院线上映国产片票房概况

	2011年	2012年	2013年	2014年
院线上映国产片数量（部）	230	315	250	259
总票房（亿元）	70.31	82.73	127.67	161.55
票房过千万影片数量（含票房过亿影片）（部）	66	78	106	105
票房过亿影片数量（部）	20	21	32	36

(二) 电影行业的发展趋势

i. 电影票房将持续增长

根据英国电影协会的统计,即便与人均GDP相近的国家(人均GDP在4,000至5,000美元)相比,秘鲁、哥伦比亚和泰国百万人拥有的银幕数量也比中国分别高出22%、154%和130%。长期看,中国的屏幕数量特别是二三线城市的屏幕数量远未饱和,根据截至2013年7月份统计,全国的县和县级市有2,852个,其中县有1,992个,县级市辖区是860个。其中有1,078个县没有影院,就是说超过50%的县没有影院。银幕终端数量的扩容将有效推动电影市场票房增长,并且新增银幕数量将使同一档期可以容纳更多不同类型的电影上映,增加优质电影供给,促进潜在需求,从而增加观众每年观看电影的数量。

另一方面,随着市场总体规模扩大、观众观影频次增加,不同层次的观众对不同类型电影的需求越来越大,中国电影市场有望呈现多样化的发展格局。

ii. 电影衍生收入具有较大提升空间

中国电影产业过于依赖银幕票房收入,新媒体等其他发行渠道及电影衍生产品开发仍然较为薄弱,从而导致影片收益周期较短、模式单一。目前国内票房收入占电影产业总收入的比例约为60%。而美国好莱坞电影票房收入占整个电影产业收入的比例约为20%,超过60%的中等制作电影除了依靠票房外,能从音像、周边产品开发、海外发行、植入广告、商务赞助等多个领域收回成本。⁵⁰随着电影版权保护的强化以及电影制作和发行企业对衍生产品开发业务的重视和投入,电影全产业链有望得到充分释放和延伸,版权授权收入和衍生产品开发收入有望成为制片企业的又一重要收入来源,特别是随着国内娱乐营销的兴起,电影拍摄过程中的植入式广告和电影播放前的贴片广告不断增多,日益成为电影综合收入的增长点之一。

(三) 行业的竞争格局

电影行业内企业的发展路径主要有3种,分别是横向产业整合模式、纵向产业整合模式以及双向整合模式,其具体模式介绍和代表企业见下表。

图表 5 影视行业竞争格局

发展模式	模式介绍	代表企业	
<p>横向产业整合模式</p>	<p>在电影制片业务之外，通过电视剧、广告、艺人经纪等其他相近业务的整合，来扩展企业规模和盈利渠道</p>	<p>光线传媒集团</p>	<p>主营业务是电视节目和影视剧的投资制作和发行业务。电影方面以国产影片的发行业务为主，并少量参与投资和制作。同时依靠其拥有的发行网络和媒体渠道，推动栏目制作和广告业务，从而拓展企业规模和盈利渠道。</p>
		<p>北京小马奔腾传媒股份有限公司</p>	<p>主营业务是广告、电视剧和电影，所占的比例约为1:1:1。电影业务方面，小马奔腾实行差异化竞争策略，旗下签约众多编剧，旨在以编剧资源和项目开发能力开拓电影市场。</p>
<p>纵向产业拓展模式</p>	<p>由电影产业链的其中一个环节入手，逐项向上游（制片）或下游（院线、基地）拓展，形成全产业链的大集团模式</p>	<p>星美传媒集团有限公司</p>	<p>截至2012年底，共有影院188家，银幕数1043块，其中3D 银幕676块，占全国市场份额的7.95%。星美利用强大的院线能力推动其在上游制片环节的发展，2012年共出品7部影片，实现产业链前端和后端的互动合作。</p>
		<p>基美影业</p>	<p>以强大的影视宣传、推广业务为基础，逐渐向中外合拍片的投资制作发展，形成电影产业从剧本</p>

			研发到影片发行的整体产业链。
双向整合模式	结合横向产业整合和纵向产业拓展模式，实现双向产业整合	华谊兄弟传媒集团	主要从事电影、电视剧的制作、发行及衍生业务。以2012年为例，共出品7部电影，累计票房超21亿，同时积极开展艺人经纪及相关服务收入、音乐和游戏收入、品牌授权等。

(四) 电影产业链情况

电影产业链由电影制作、电影发行、院线排片以及影院放映等环节构成。

电影制作企业完成电影的投资、拍摄和后期制作，拥有电影的版权，并将电影的版权出售给电影发行企业（或委托发行企业发行电影）、网络视频服务企业以及音像制品出版企业等。

发行企业负责影片的营销策略制定、实施以及与院线协商电影拷贝的投放，从制作企业购买电影版权（或接受制作企业的委托），以票房分账或买断的方式与院线公司达成协议，将电影在合作院线的电影院放映。电影的制作和发行可由同一家企业担任。

电影院线是影院的管理企业，负责与发行方沟通制定影片排片放映。其以资本和供片为纽带，对所属若干个电影院实行统一品牌、统一排片、统一经营，以票房分账的方式取得影片拷贝。

影院是电影产业链的终端，是电影放映的实际场所和取得票房收入的首个环节。影院是电影放映的渠道及电影票房收入实现的窗口，来自影院的票房收入是包括本公司在内的电影制作和发行企业最主要的收入来源。电影制作和发行行业和影院是相互依存、相互促进的关系。一方面，高质量的影片会吸引更多观众，并给影院带来更多的收入，从而推动影院的建设和改造；另一方面，影院数量的增加会增加观影观众容量，并且新增影院数量将使同一档期可以容纳更多不同种类的电影上映，增

加优质电影供给, 促进潜在需求, 从而增加观众观看电影的数量, 并进而推动电影制作和发行行业的发展。

三、行业的进入壁垒

i. 政策准入壁垒

电影业属于国家管制较为严格的行业, 国家在资格准入、拍摄、发行及放映等方面制定了一套严格且具体的法律法规体系以加强对该行业的行政管理。目前, 电影业已经对民营资本放开; 而在水资准入方面, 虽然法律上允许其有限制地从事电影业务, 但是目前仍然处于个案试点阶段, 仅有个别中外合资电影公司及影院获准设立并开展业务。另外, 目前只有中国电影集团公司和华夏电影发行有限责任公司获得行政许可允许经营进口影片发行业务。

ii. 品牌壁垒

具有品牌影响力的电影企业具有较强市场号召力, 不但能够吸引到一流的演职人才(导演、演员、监制等)加入创作、摄制和发行团队, 还在获得资金支持和发行放映渠道资源等方面拥有更多的优势。

iii. 专业人员和资本实力壁垒

电影业是典型的智力和资本密集型行业。制作影片不但对投资方的资金实力要求很高, 而且对演职人员(包括编剧、导演、演员、监制等)的素质、公司的投资制作管理水平、市场推广宣传能力等方面均提出很高的要求, 因此目前仅有少数几家电影企业具有策划、制作、发行国产大片的实力, 国产大片这一电影细分市场也已经形成了较高的进入壁垒。

四、影响行业的发展因素

1) 有利因素

i. 产业政策支持

在国家提振文化产业成为战略性新兴产业的背景下, 中国政府出台了一系列促进电影行业发展的扶持政策。

2009年9月国务院发布的《文化产业振兴规划》指出,要重点发展影视制作等重点文化产业,影视制作业要提升影片、电视剧和电视节目的生产能力,扩大影视制作、发行、播映和后产品开发,满足多种媒体、多种终端对影视数字内容的需求;鼓励非公有资本进入影视制作等领域;支持文化企业参加境外影视展等国际大型文化活动;落实税收政策,加大税收扶持力度,支持文化产业发展;加大金融支持,鼓励银行业金融机构加大对文化企业的金融支持力度,支持有条件的文化企业进入主板、创业板上市融资。

2010年3月,中共中央宣传部、中国人民银行、财政部等九部委出台《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》,要求银行、证券和保险相关金融机构要加大对文化产业的金融资源投入,全方位支持文化产业发展;银行要开发多元化、多层次的信贷产品,满足不同类型和不同阶段文化企业的资金需求,如并购贷款、应收账款质押贷款、收益权质押贷款等;支持成熟期、经营较为稳定的文化企业在主板市场上市,鼓励已上市的文化企业通过公开增发、定向增发等方式进行并购和重组,支持中小文化企业在创业板上市。

2011年3月,国家发改委发布《产业结构调整指导目录(2011年本)》,将广播影视制作、发行、交易、播映、出版、衍生品开发列入鼓励发展的行业。

2011年10月,中共中央发布《中共中央关于深化文化体制改革推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》,提出了新形势下推进文化体制改革的指导思想、重要方针、目标任务和政策举措,是当前和今后一个时期推进我国文化改革和发展的行动纲领,具有长远的指导意义。决定指出要在重点领域实施一批重大项目,推进文化产业结构调整,发展壮大影视制作等传统文化产业。

ii. 优质电影市场前景广阔

根据国家统计局的统计,2012年我国城镇居民人均可支配收入24,565元,农村居民人均纯收入7,917元;城镇和农村居民家庭恩格尔系数分别为36.2%和39.3%。38国际经验表明,这个阶段是文化消费的快速增长期,给影视剧等精神文化产品提供了广阔发展空间,给影视剧制作和发行企业带来了良好的发展机遇。

2) 不利因素

i. 侵权或盗播影视剧的冲击

尽管我国政府采取了种种措施打击侵权或盗播电影行为,但仍难以完全消除上述现象。侵权或盗播现象的存在,严重影响了电影行业的健康发展,其一方面分流了部分影院观众,降低了票房收入;另一方面,使电影作品的音像制品和信息网络传播市场无法正常发展,进而使电影制作企业来源于上述市场的收入较低,降低了包括本公司在内的电影制作企业的盈利水平。

ii. 国际市场竞争的冲击

目前,我国大部分电影制作企业与美国等国外知名电影制作企业在资本规模、经营模式、制作理念等方面存在较大差距,国产电影在拓展海外市场方面仍然面临诸多困难,国际竞争力、传播影响力与发达国家差距较大,与有些文化渊源相近的亚洲邻国如韩国相比也不占优势,在国际市场地位还很弱小。

iii. 资金瓶颈制约

影视剧制作企业的持续运营和快速发展需要持续大量的资金投入。目前,包括本公司在内的大部分国内影视剧制作企业资产规模较小,轻资产运营特征明显,由于缺乏房屋、土地使用权、机器设备等抵押物,并且股东资金实力有限较难获得第三方担保,导致在银行借款等债务融资方面遇到较大的困难,从而面临资金瓶颈制约。虽然2010年4月,中共中央宣传部等九部委通过制定《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》,要求和鼓励银行开发应收账款质押、版权等无形资产质押、收益权质押贷款等多元化、多层次的信贷产品,但对于上述方式,银行仍持较为审慎的态度。只有具有突出行业地位、持续盈利能力和良好现金流的企业的申请才获批准。

iv. 优秀剧本缺乏

虽然近年来随着电影产业的发展,我国剧本市场得到了快速发展,剧本数量快速增加,但由于起步较晚,编剧地位不高抑制编剧创作热情等原因,具备精彩故事、传神情节、鲜活人物、鲜明性格以及深刻思想的优秀剧本所占比例仍然较小。同质题材过于集中,跟风题材较为严重。这在一定程度上制约了电影制作行业和公司业务的进一步发展。