电影行业 2021 年度点评：电影行业逐步复苏 下沉市场增长瞩目

年度票房整体呈复苏态势,春节档表现亮眼。2021 年全国累计实现票房 470.3 亿元,较 2020 年同比上升 231.6%,较 2019 年下降 26.7%,复苏迹象已现。档期票房方面,春节档、国庆延续火爆态势,但暑期档表现暗淡。21 年春节档实现票房 78.4 亿,较 2019 年的 59 亿上升 32.8%,其中《你好,李焕英》和《唐人街探案 3》两款现象级电影全年贡献 54.1 和 45.2 亿元票房。

放映场次略有下降,单场票房下滑明显。2021 年,全国累计放映 1.23 亿场电影,同比 2019 年的 1.27 亿,小幅下降 3.5%;单场票房为 348.3 元,同比 2019 年下滑 25.3%。原因为 1)放映场次和 2019 年基本持平,说明影院的快速扩张在 2021 年基本停滞,新增和关闭影院数量相对平衡,整体放映场次也较为均衡。2)从单场票房来看,短期影院的经营情况在很大程度上由当期的内容质量决定,2021 年单场票房的下滑幅度超放映场次的幅度,说明影片内容较为薄弱,Q3-Q4 的票房较 19 年相比减少明显。

院线集中化趋势持续,影院格局分散化加剧。院线公司集中度较高且持续加强,2017-2021 年,院线公司前十市占率稳定在 67%-69%;Top5、Top2 院线市占率保持上升趋势。线下影院方面,头部影院票房降幅明显,2021 年影院 Top10 全年共实现票房 3.1 亿元,同比 2019 年下降 45.5%。因此线下影院格局进一步分散,Top10 影院占比由 2019 年的 0.9%下滑至 2021 的 0.7%,且前十名中票房占比分布更加均匀,显示影院竞争格局趋于多元化。

低线城市票房占比攀升,上座率反弹有望。三四线城市票房占比总票房

https://www.yunbaogao.cn

持续抬升,由 2019 年的 34.7%提升至 2021 年的 39.4%。原因有 1)三四线城市受疫情影响较小,复苏较为明显;2)低线城市的影院渗透率较低,用户观影需求的边际提升空间较大;3)一二线城市娱乐方式丰富,观影人群已进入低速增长阶段。上座率方面,电影行业整体呈现下降趋势,一线城市上座率明显高于其它层级城市,四线城市最低,仍有较大提升空间。短期来看,未来随着疫情防控常态化,影院限制放松,上座率小幅反弹可期;长期来看,影院供给端已放缓,需求端会随优质内容放量而增加,上座率有望企稳向好。

票房和口碑短暂分化,爱国主义题材出类拔萃。2020 年之后,票房前五作品的豆瓣和猫眼评分均逐年下降,Top3 出现评分降低和票房上升的矛盾现象,反映了观众观影需求旺盛和优质内容匮乏之间的矛盾。影片来源方面,进口影片票房占比仍延续下降趋势,由 2016 年的 44.5%下降至 2021 年 20.6%。国产片中,主旋律电影获观众青睐。

2022 展望:春节档火热可期,好内容拭目以待。根据猫眼数据统计,截至 2022 年 1 月 5 日,2022 春节档“想看”人数超 5000 的共有 11 部电影,票房预测超 70 亿元,6-8 月票房预计分别为 42、66、65 亿元。整体看来 2022 年仍有许多高质量影片值得关注(《奇迹》、《四海》等)。

风险提示:行业发展不及预期的风险、政策出现不可预期改变的风险,疫情出现反复的风险。

https://www.yunbaogao.cn

关键词：疫情

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_35792