

# “三日游行情”谁在掘金

投资者需理性对待“头盔行情”

有些公司在头盔需求爆发的情况下，业绩会出现明显提振；有些则只是“沾边”，对业绩不会有太大影响

◆导报记者 时超 济南报道

来也匆匆、去也匆匆，头盔概念股三日游的行情，让人深知市场的变幻无常。

经济导报记者注意到，在此轮头盔概念火爆背后，不乏游资身影。与之相比，机构显得更为冷静，既有借机减持，也有逆市进场。

有受访投资界人士认为，从龙虎榜披露的信息看，游资倾向“短平快”的操作手法，快进快出，带动股价大幅波动。因此建议个人投资者谨慎对待这一板块，不要跟风参与，对于相关上市公司，还是应该以“头盔行情”带来的实际业绩为准。

## 迅速降温

21日，伊之密(300415)大幅低开，截至收盘股价封至跌停。公司此前曾连续上涨3个交易日，累计涨幅约15%。

市场分析人士表示，带动公



司股价上涨的原因，是其与火热的头盔概念沾上了关系；而造成其股价下跌，也来自于头盔概念的迅速降温。

经济导报记者注意到，受政策影响，近期头盔需求大增。在这一背景下，与头盔生产相关的个股，受到了投资者的密切关注，股价明显上涨。如伊之密此前在互动平台上回答投资者提问时就表示，公司的注塑机可用于电动自行车安全头盔的生产，公司将根据客户的订单合理排产，力争满足客户需求。

国立科技(300716)也被投资者提问“产品是否用于生产头盔”，公司回复“公司高分子改性材料产品可以应用于头盔”。公司股价自5月15日开始，连续收出4个一字涨停板。

市场的这一异动迅速引起管理层的关注。5月20日下午，公安部交通管理局发布消息称，对骑乘电动自行车不佩戴安全头盔的行为，继续开展宣传引导工作，暂未列入行政处罚的范围。

涨幅较大的个股也纷纷“澄清”。国立科技发布公告表示，目前公司并未生产头盔，公司改性工程塑料未直接供应到头盔生产商。随后市场迅速降温，21日国立科技跌幅超过5%，伊之密跌停，还有南京聚隆(300644)、三夫户外(002780)纷纷走低。

## 谁能掘到真金?

值得关注的是，从头盔概念火爆到快速降温，游资和机构的态度泾渭分明。

游资是快进快出态势，如南京聚隆在连续三日涨停期间，国泰君安证券北京亦庄宏达北路营业部、国金证券无锡金融一街营业部分别买入1169.79万元和1037.78万元，位居第一、第二买入席位；卖出席位中，则出现了一家机构专用席位，卖出金额达到1097.11万元。而在21日公司股价跌停时，财信证券杭州庆春路、兴业证券武汉芳草路营业部等纷纷出现在卖出席位。

尹之密21日跌停时，机构则更倾向于逆市进场。盘后龙虎榜显示，当日买入金额前5名买入总计3302.48万元，占当天总成交金额20.14%，买入前5中除了买四为招商证券北京安立路证券营业部，其余均为机构席位。

对此，受访业内人士表示，机构对个股的态度不一，或与“头盔行情”带来的实际业绩有关，有些公司在头盔需求爆发的情况下，业绩会出现明显提振；有些则只是“沾边”，对业绩不会有太大影响。

新时代证券分析师韦俊龙就指出，目前全国头盔渗透率低，新增头盔需求缺口或超3亿个，注塑机是头盔产线核心设备，看好设备环节，受益标的为伊之密、拓斯达(300607)。

多数受访券商人士表示，建议个人投资者谨慎对待头盔概念板块，不要跟风参与，对于相关上市公司，最好以“头盔行情”带来的实际业绩为准，不宜盲目投资。

## 山东今年新建75家规范化农贸市场

导报讯(记者 杨学萍)

日前，山东省市场监管局发布关于开展2020年食品安全管理规范化农贸市场创建工作的通知称，今年山东将新建规范化农贸市场75家。各市要结合辖区内食品安全示范县(市、区)创建工作实际，择优选择拟定参与规范化农贸市场创建的市场名单，并于5月30日前报各市场监管局。

此次山东将严控标准条件。对2019年未参与评估和评估未通过的农贸市场，继续纳入2020年创建，对年底评估仍未通过的农贸市场，追回奖补资金并在适当范围通报。对今年新参与创建且在年底评估未通过的，不再给予机会，相应名额作废。

山东还要求各市加强对已公布规范化农贸市场的跟踪管理，今年将对2018年公布的218家农贸市场进行复评，对不能持续达到创建标准要求要求的，取消其命名并向社会公告。

## 出租市场房东降价寻客

<<上接1版

马字形在查询后台数据后告诉经济导报记者，现在隆悦花园在租的房源接近500套；海蔚广场在租房源436套，稍远一点山大北路和洪楼南路上的建鑫花园和汇科旺园待租房源分别是82套和90套。“这还没算上散落在周边小区的零星房源。”马字形表示。

徐华鹏告诉经济导报记者，以他们店面的后台数据为例，去年4月份，国贸花园待租的房源在400套左右，但现在国贸花园待租房源625套。“也就是说与去年同期相比，房源增加了225套，而这—数据还在增长中。”

徐华鹏表示，以前国贸花园的房子很抢手，2700元的价格都很好租，现在租金基本上都降到了2200元左右，而且不好往外租。

## 租金回报率越来越低

一边是房价在小幅上涨，另

一方房租的价格却在逐步走低，如此一来，租金回报率也越来越低。

根据国际通行标准，合理的租金回报率在4%—6%之间，即按照现有租金，约16年至25年收回房款是较为合理的。然而，我国的房屋租金回报周期一般要比国际标准更长。

“现在的情况是，从投资的角度看，出租不如卖房合适。”济南华星二手房公司的经纪人王珂表示，他以位于经五路的汇苑家园小区的房子为例进行了测算。该小区平均售价在2.1万元/平方米左右，而租金在30元/平方米·月。“如此计算，租金回报率仅在1.71%左右，也就是说如果仅靠房租收回投资的话需要60年。如果将房屋变现后的资金用来存银行并适当购买理财产品，收益率加起来会高于租房收入。”

而诸葛找房去年年底发布的《全国重点50城租金收入比调查报告》显示，济南的租金回报率仅在1.68%，也就是说，一套房租收回投资超过60

年的时间。

报告显示，租金回报率低的并非仅有济南。厦门租金回报率1.11%；石家庄为1.52%。省内城市中，青岛租金回报率1.56%；烟台为2.16%；威海2.29%；潍坊2.77%。

“从租金回报率来看，中国城市普遍偏低，房价、房租发展不均衡。但当前中国居民更为青睐买房的居住模式，即使一线城市，租房比例也不高。”黎明元认为，随着租赁市场制度的逐渐健全，租赁保障更为完善，以及长租公寓机构品质化的租房服务，未来将有越来越多的年轻人接受租房的住房模式，租房新时代逐渐靠近。

经济导报记者注意到，山东早就出台了相关实施意见，明确了加快培育和发展全省住房租赁市场的多项重大举措。2019年，济南市入选中央财政支持住房租赁发展试点城市，三年新增租赁住房360万平方米，每年要完成120万平方米。

德云社、开心麻花都来了

## 山东演艺市场“一池春水”被搅动

德云社项目将打造以德云社剧场为核心，集相声演艺、曲艺表演、婚庆餐饮、曲艺教育、文创展示等多业态为一体的城市文化综合体

◆导报记者 戚晨 济南报道

作为历史文化名城，历史上济南就是全国闻名的“曲山艺海”，“北京学艺、天津练活、济南踢门槛”是济南曲艺文化兴盛的真实写照。

21日，山东德云综合演艺中心项目签约活动举行，诸多市民和粉丝盼望已久的“德云社落户济南”最终确定下来。近日，“开心麻花”品牌也宣布进驻济南，并在济南建设开心麻花山东总部基地，业务直接覆盖山东、河南两省。

在文化与商业的平衡下，德云社、开心麻花能否带动山东演艺市场进入新阶段？高品质品牌的到来是否又将带来行业洗牌？

## 千呼万唤待复苏

疫情，让很多行业都面临着巨大考验，其中相声行业是受影响最大的行业之一。“听相声和曲艺属于小众的演艺门类，德云社通过商业化运作确实很成功，积累了大批的粉丝，利用‘造星’的模式培养出了不少相声界的表演者。”山东儒翔文化传媒有限公司总经理贾轶表示，他预测，2019年4月传出德云社要来济南后，外界对于这一消息的关注度就居高不下。此次“实锤”，也算是对粉丝和爱好者有了—个最佳回应。

1月17日，德云社“封箱”，115天后的5月11日，文化和旅游部市场管理司紧急组织召开推进文化经营场所开放管理工作电视电话会议，会议强调，各地文旅部门要充分履行监管职责，督促文旅经营单位认真落实“限流、预约、错峰”要求，营业性演出场所不超过最大承载量的30%。

“虽然有了线下30%上座率的希望，但‘开箱’复工依旧是个棘手的问题，且30%的上座率难以保证盈利。”贾轶给经济导报记者算了账，目前看，如果按30%的上座率复演，困难还是比较大的，甚至比暂时不开带来的损失可能会更大一些。30%的上座率情况下，演出成本不变，平均票价至少要涨4倍才能够覆盖成本，但这显然不现实。他表示，一般情况下，城市演出上座率达到60%以上才有盈利空间。

## 作品创作是“硬核”

“现在影视和文创行业都在争相打造自己的IP，德云社商业运营中一个很重要的核心就是打造IP和孵化人设。而建立这些所有的根本其实是作品，相声演员还需要拿出让观众欢乐的作品。”中国新媒体研究院副院长郭襄在接受经济导报记者采访时表示，在相声界郭德纲本身是第一流量IP，另一方面，郭德纲还擅长孵化IP，让旗下徒弟和相声演员形成了各自的粉丝圈层，并且通过《欢乐喜剧人》等综艺节目，将相声从台下搬到电视前。

济南白翎宗德是德云社的粉丝，他分析，德云社的演出以相声、京剧、评书、大鼓等曲艺形式为主，内容涉及历史、典故等等，传统文化气息很浓，每场下来，能get不少文化点。“德云社圈住了不少年轻观众，他们的演出是与时俱进的，内容不是死板的，创造了不少网络热词。”

近年来，不少城市和景区为了提升二次消费、缓解淡季差异，做了许多尝试，引入旅游演艺便是做法之一。此次德云社项目落地于济南市历城区山大路与花园路交叉口东北角，总建筑面积15.5万平方米，其中商业面积11.95万平方米，不仅将建设5000平米的德云综合演艺中心，还将同步搭建德云社宴会厅、客房等2.3万平方米、电影院2000平方米等，打造以德云社剧场为核心，集相声演艺、曲艺表演、婚庆餐饮、曲艺教育、文创展示等多业态为一体的城市文化综合体。

“德云社票房虽然可圈可点，但业内对其也存在一些质疑。比如，过度偶像化、商业化，会扰乱相声演出市场的秩序，火爆背后的饭圈文化会给相声界带来不好的影响。这些不觉之声其实都是反映出任何演艺项目还是需要好作品、好演员支撑。”郭襄表示，要不断契合市场需求，挖掘文化内涵、创新表现形式，才能实现持续健康的发展。

## 文旅融合新模式

“目前，国内不少旅游城市都在争相打造旅游演艺、大型实景演出等夜场文化大餐，山东也在选择将文化和旅游结合，通过旅游演出留住游客。”山东省启明星旅游咨询有限公司总经理沙子田对经济导报记者表示，旅游文化的最大魅力是将作品变成产品，使游客能够进行购买和消费，并从中感受到文化的愉悦和享受。

2019年，文化和旅游部印发了首个《关于促进旅游演艺发展的指导意见》，鼓励发展中小型、主题性、特色类、定制类旅游演艺项目，推动旅游演艺经营主体与相关企业在创意策划、市场营销、品牌打造、衍生品开发等方面开展合作，打造跨界融合的产业集团。

对于德云社、开心麻花进驻济南，沙子田表示，虽然大型的旅游演艺产品更华丽更恢宏，但投资巨大。轻小型的旅游演艺产品显然更迎合市场，更受到各地市场观众欢迎，或将成为旅游演艺市场改革的“试水军”。

济南文旅发展集团董事长修春海也曾表示，小剧场演出越来越受到年轻群体、亲子家庭欢迎，尤其是商业体、影院等进入文艺演出领域试水，丰富了小剧场类型，探索新的商业模式。

随着项目的逐步落地以及演艺行业疫情后的复苏，山东旅游演艺能否成为文化创意和精品旅游的一个结合点，成为文化和旅游新旧动能转换的突破口，尤其值得期待。

## 中国东方资产管理股份有限公司山东省分公司处置不良资产公告

中国东方资产管理股份有限公司山东省分公司(以下简称“东方”)拟以债务重组方式处置以下资产(以下称为“标的资产”),交易编号:COAMC-QD-2020-02,资产编号:QD-2020-02。

标的资产为山东省济宁市境内济宁市弘源化工经贸有限公司所享有的债权及其附属担保权益,该等债权及其附属担保权益的所有人为东方,截至2020年3月20日,该等债权项下未偿本息合计人民币16,795,807.16元,其中未偿本金人民币14,500,000.00元,未偿利息人民币2,295,807.16元;处置方式为与济宁兴达木业有限公

司、杜桂香、张会民进行债务重组,待重组完毕后,免除济宁兴达木业有限公司、杜桂香、张会民对标的资产的连带保证责任。

**特别提示:**标的资产信息仅供投资者参考。就标的资产项下各笔债权及其附属担保权益的合法性有效性及时效,以及债务人、担保人现状等,请投资者自行调查及判断,东方对此不作任何保证。若公告期结束无符合条件的投资者进行书面报价,或已报价均低于我司重组条件的,我司

将对上述债权进行债务重组。

标的资产的意向投资者须为具有相应购买能力的、在中国境内依法注册并存续的公司、企业或其他经济组织或中国境内自然人(不包括港澳台籍、外国(地区)籍自然人)。投资人不得为中国国家公务员、金融监管机构工作人员、政法干警、金融资产管理公司工作人员、国有企业债务人管理人员以及参与本次资产处置工作的律师、会计师、评估师和财务顾问等中介机构人员等关联人或者上述关联人参与的非金融机

构法人、参与标的资产处置的中国东方资产管理股份有限公司工作人员或者国有企业债务人或者受托资产评估机构负责人员等的直系亲属。

如投资者有意向了解有关标的资产的情况、注册程序、交易时间表等详情,请登录中国东方资产管理股份有限公司网站www.coamc.com.cn,阅读标的资产的相关文件请发函至东方。

任何对标的资产处置交易持有异议者均可提出意见和/或异议。欢迎社会各界向东方提供借

务人及担保人的资产线索和其它相关情况。

**标的资产处置交易的联系人如下:**

东方联系人:刘女士、巩先生  
电话:0532-58760770  
手机:13705321851  
地址:山东省青岛市香港中路6号甲B座三楼  
**对排斥、阻挠异议或征询的行为可向有关部门举报。**  
举报电话:010-66507825(中国东方资产管理股份有限公司监

察部)  
0532-58760779(中国东方资产管理股份有限公司山东省分公司) 监督管理部门:财政部驻青岛财政监察专员办事处 电话:0532-83895571

中国银行业监督管理委员会青岛监管局 电话:0532-83079295

本公告不构成一项要约。本公告有效期限自公告之日起至2020年6月4日止。

特此公告。  
中国东方资产管理股份有限公司 山东省分公司 2020年5月22日