

奈飞牵手梦工厂 拓展原创领域

□本报记者 杨博

全球最大的在线视频播放服务提供商奈飞公司(NASDAQ:NFLX)17日宣布与梦工厂(NASDAQ:DWA)签署多年合作协议,将自2014年起首播由后者制作的原创剧集。这是奈飞迄今为止签署的规模最大的原创内容首播协议,受此提振奈飞股价17日大涨7%至229.23美元,梦工厂股价上涨4%至23.74美元。

合作有望实现“双赢”

尽管合作协议细节并未披露,但奈飞透露称这份多年的协议将包括超过300小时的新电视节目,节目中的角色来自于梦工厂的经典作品和即将上市的电影等。两家公司预计首部剧集将于2014年开播。分析师预计这份合作协议的最终价值将达数亿美元。

业内人士认为,此次合作对两家公司来说堪称双赢,一方面有助于提升奈飞与付费电视频道HBO等的竞争能力,另一方面也为梦工厂提供了有利可图的内容输出平台,并有助于显著提升梦工厂的剧集产出。目前梦工厂仅在美国卡通电视网(Cartoon Network)生产《驯龙记》系列剧集,该剧每集23分钟,共20集,累计内容时长不到8小时。



新华社图片 合成/王力

标普股票分析师阿莫比认为,本次合作无疑是一个“具有开拓性”的协议,但最大的问题在于这能否成为刺激奈飞国际用户增长的催化剂。此外也有部分投资者对奈飞最终为交易付出的成本感到担忧。

对此奈飞方面表示梦工厂的

原创剧集将在奈飞运营覆盖的40个国家上线,这有助于分散成本并提振奈飞海外市场订阅用户的增长。此前奈飞曾于2月宣布,基于梦工厂即将上映的新电影《蜗牛》的首部原创电视剧将于7月17日通过奈飞进行首映。

事实上奈飞此举还意在提升

自身在儿童电视剧集方面的竞争力。这不但有助于该公司在与HBO等电视频道竞争过程中开辟新的空间,而且也将抢夺亚马逊等吸引儿童观众群的竞争对手的市场份额。上个月,亚马逊曾表示将为其Amazon Prime订阅用户生产三部新的原创儿童剧集。

押注原创路线成果凸显

近年来奈飞一直在押注原创内容生产。今年1月,奈飞宣布融资4亿美元,增加对原创电视剧的投资,并表示未来几年对原创内容的投入将占到每年20亿美元内容开支的10%。行业分析人士认为,奈飞进军原创内容领域,是希望能够在视频内容和发行领域真正扮演起变革者的角色。

奈飞斥巨资押注原创内容的做法初见成效。在今年2月推出的系列原创剧《纸牌屋》收到热捧后,这家公司的订阅用户数量出现激增,最新数据显示,截至3月底奈飞在美国拥有2920万流媒体视频订阅用户,在全球其他市场拥有710万用户。

订阅用户数量的迅速上升以及该业务利润率的上升,推动奈飞收入和盈利实现超预期增长,令投资者欢欣鼓舞。该公司由此成为今年以来美国股市上最热门的股票之一。尽管在过去一个月中表现平淡,但奈飞今年以来的股价涨幅仍然高达150%。

也有部分分析师担心,奈飞的增长不足以支付其国际扩张成本以及向迪士尼和其他好莱坞制片厂购买电影和电视节目的费用。一直以来都唱空奈飞的韦德布什证券分析师帕切尔认为,奈飞的业绩增长不可持续。

未来一年有望在杭部署万辆电动车 康迪车业6月以来股价翻番

在纳斯达克上市的浙江康迪车业有限公司(纳斯达克交易代码:KNDI)17日宣布,我国首座纯电动汽车智能充换电立体车库于6月8日在杭州市西湖区古荡科技园开工建设,该座立体车库计划在2013年7月初建成并投入使用。在该智能车库建成使用后的一年内,预计将有5000-10000辆康迪纯电动车在车库的分时租赁服务网点投入使用。

受利好消息提振,康迪车业股价17日大涨24%至历史最高水平7.79美元,至此在过去9个交易日内的累计涨幅已经接近翻番。

为推动杭州纯电动汽车微公交项目计划,杭州市西湖区将在今年年底前建成30座以上纯电动汽车智能充换电立体车库(含分时租赁配套服务网点设施)。这是杭州设定的五年10万辆电动汽车自驾租赁公共交通项目的一部分。据悉,上述立体车库及分时租赁服务网点由康迪车业有限公司参与研发和运营,出租所用车辆将包含康迪的电动汽车。

康迪车业董事长兼首席执行官胡明表示,纯电动汽车共享公共交通计划的实施,为杭州市民和游客提供了便捷的短途电动车租赁服务,同时为建立一个小型电动

本月早些时候,康迪车业曾

宣布由该公司与吉利汽车控股有限公司联合研发的第一辆纯电动

轿车JL7001BEV获得中国工信部批准,这意味着该款车的消费者

将能够获得国家或地方政府购车补贴,以及电动汽车的相关激励

补贴。工信部的批文显示,该电动

车为BEV,即电池电动车,与近来

在美国市场上大热的特斯拉汽车是同一类型车。

A股公司中,成飞集成

002190全资子公司中航锂电是

康迪车业的战略合作伙伴,是康

迪车业的电池包供应商,双方合

作国内最大规模的纯电动汽车租

赁项目。中航锂电股东还包括洪

都航空600316等。(杨博)

会议纪要显示

澳大利亚央行近期或再降息

澳大利亚央行6月18日公布的6月会议纪要显示,该央行货币政策委员会认为,目前国内通胀前景可能为进一步放松政策提供空间,同时认为目前政策适宜,贷款利率处于或接近历史低位。分析人士预测称,如有需要,澳大利亚央行可能会进一步降息,该行很可能在7月就选择降息,以刺激国内相对疲弱的经济。

纪要称,委员会讨论了美国国债收益率进一步上升的可能性以及日本对澳元资产的需求。澳元汇率近期明显下滑,但鉴于出口价格下跌,其汇率仍然较高;澳元汇率可能随贸易条件的变化进一步下滑,帮助经济恢复平衡。

纪要显示,目前澳大利亚房地产市场整体改善,贷款需求升温,就业仍在温和增长,而薪资上涨放慢将有助于抑制通胀。澳央行预计未来就业人数还将进一步温和增长。

纪要还指出,矿业投资似乎接近峰值,未来一年左右仍将保持在高位;非矿业领域状况低迷,未来一年的投资可能温和增长;GDP增长预估将接近或略低于趋势水平;大宗商品出口增长强劲,并还将持续一段时间。

分析人士指出,从澳大利亚央行公布的会议纪要中看,其对目前澳元走势以及国内经济并不完全满意,其希望澳元汇率能继续走低,既有利于出口价格,同时有利于经济恢复平衡。所以澳大利亚央行在近期再次放宽货币政策的可能性很大。

外汇分析师们还强调,澳元走势很大程度还取决于美联储对量化宽松规模的操作,如果美联储近期未给出缩减购债规模的明确时间表,那么澳元兑美元汇率将会在短期继续反弹;若美联储暗示将逐步缩减购债规模,澳元走入下行通道的概率将进一步加大。(张枕河)

“宋日博士”麦嘉华警告

美股或陷入“最后的疯狂”

有“宋日博士”之称的著名投资分析师麦嘉华日前接受《巴伦周刊》采访时表示,在美国经济扩张进入第四个年头之际,接近于零的利率水平将导致资本进一步错配。现在或许是美股市场最后的加速阶段,标普500指数可能在接下来两月上涨至1750点甚至2000点,然后崩盘。

麦嘉华认为,美联储一直在向金融系统注资,但这些资金并未均衡地流入系统内,没有同步提高经济活动和资产价格水平,而是在各个国家和各种资产类别中造成了危险的过剩。目前资金流进股票、债券、艺术品、葡萄酒、珠宝、豪华房地产等高端资产市场,全球范围内股票、债券和收藏品的价格已经大幅抬高,持有这

些资产的投资者很难有好结果。

麦嘉华表示,如果标普500指数下跌20%,美联储将加大印钞力度,所以这并不是一个巨大的下行风险,但股市有可能崩盘,通胀有可能加速。

在投资配置上,麦嘉华透露称自己遵循了分散投资的建议,将25%的资产留在股市,目前没有做空任何类别的资产,但很想做空标普500或罗素2000指数。

麦嘉华称自己目前不持有美股,但持有一些亚洲股票,包括新加坡的房地产信托投资公司。菲律宾、印度尼西亚和泰国股市较危机后低点翻了两番,已经没有吸引力,但自己在这些市场仍然持有一些股息收益率相对高的股票。(杨博)

报告指出

PE成中概股退市主要推手

金融数据研究机构投中集团ChinaVenture)18日发布报告指出,今年以来,只有兰亭集势(NYSE:LITB)一家中概股成功赴美上市,融资金额仅为7890万美元。与2010年43家中概股成功融资近40亿美元相比,中概股赴美上市陷入低潮。与之形成鲜明对比的是,中概股私有化交易继续保持强劲势头,其中私募股权投资Private Equity,简称PE)机构积极参与,成为中概股退市的有力推手。

投中集团指出,PE机构与管理层共同参与收购已成为中概股私有化的重要模式之一,文思海辉、利农国际等企业私有化要约中均出现了PE机构的身影。例如,文思海辉就收到来自公司管

理层以及PE机构黑石集团的非约束性私有化要约收购。尽管去年上市的唯品会和欢聚时代两只中概股股价表现较为抢眼,但这并不能掩盖大多数中概股股价被低估的事实。此外,公司发展战略、架构的调整与重构也是中概股选择私有化的重要原因。公司私有化之后,无需公开披露财务数据和战略意图,不再受到财报盈亏的束缚,有利于更好的发展新业务、实施新战略。

由于私有化退市需要企业有足够的资金支持,这为PE机构提供了新的投资机会。PE机构可以利用自身的资金和资源优势,帮助私有化企业实现转板或回归A股,依靠不同资本市场之间的价值差异实现丰厚退出回报。(张枕河)

美联储议息左右港股短期走势

港元转强预示流动性依然充裕

AH股溢价指数继续微升至112.25点,继续创出去年7月份以来收盘新高。

当日市场中唯一值得投资者欣慰的是美元兑港元汇率连续第三个交易日大幅下挫,目前已跌至7.758一线,为今年3月份以来的最低水平。多年以来,港元汇率一直作为观测国际资金进出的最鲜明指标,港股与港元的正相关走势也较为明显,因此,尽管港股最近的反弹动能相对疲弱,成交也比较清淡,但港股的强势至少说明当前的港股市场的流动性充裕程度,而在股市下跌的过程当中亦有成交增强迹象,可见市场上资金的持续离场,避险需求的旺盛增强了投资者的观望情绪。

展望后市,按照目前国内资本市场的发展前景来看,能够支撑港股短期继续上行的理由不多,但继续推动股指大幅向下的动

能也比较有限。从技术走势上看,恒生指数连续五周下跌之后本周走势似乎有企稳迹象,短时间内或许仍将在21000点附近维持震荡。

短线投资者关注的焦点将是美联储即将举行的议息会议及货币政策决议,这也将决定港股中长期的资金流向及股指走向,投资者希望能从中寻找更多有关宽松措施的线索,但根据以往的经验和美联储的态度来看,此次会议的结果仍然未必能给市场带来明示。美国经济的整体复苏状态相对理想,而经济的增长亦给美股市场带来有效的支持。不过,随着刺激措施功效的逐渐淡化,市场对毫无新意的量宽措施反应似乎远不如之前那么灵敏。美联储现在也纠结是否应该提前退出量宽,但是苦于并没有更为有效的刺激措施来过渡,迫于压力,只能依据经济数据来说话。

德拉吉表示

欧央行准备好实施“非标准”货币政策

□本报记者 陈听雨

据道琼斯通讯社报道,欧洲央行行长德拉吉18日表示:“在动用包括负存款利率在内的非标准政策措施以帮助修复欧元区经济方面,欧洲央行不会犹豫不决。”

他措施,如果经济情况需要,且我们能够动用,那么我们将会动用这些政策措施”。

德拉吉表示,非标准货币政策将包含实施负存款利率、进一步长期贷款业务及调整抵押品框架等。自去年7月份,欧洲央行已将存款利率降至零。他补充称,部

分政策措施可能引发意外后果,需要适当的管理。

德拉吉还呼吁欧洲实施进一步改革,尽快建立银行联盟,这将为目前欧元区面临的包括信贷环境不佳及金融市场分裂等在内的诸多难题提供长期性的解决方案。

法国政府将严惩逃税人

法国财政部18日表示,酝酿已久的打击逃税及经济和财政重大犯罪行为的最新法规草案目前在该部法律委员会上获得通过。该法规一旦付诸实施,那些把个人资产转移到瑞士等“避税天堂”的行为将被视为违法,将受到法律严惩。据欧洲媒体报道,近5000名在册的法国逃税人近期主动与法国财政部联系,希望将隐匿资产合法化。

分析人士表示,法国富裕人群逃税现象由来已久。2009年,时任法国预算部长的沃尔特曾为逃税人成立过一个“资产合法化小组”,表示将保证主动将隐匿资产转回法国、并办理合法手续的人免受刑事处罚”。资料显示,当时有4600名逃税人将隐匿资产合法化,转回法国国内的个人资产达70亿欧元左右,法国政府在此次“逃税特赦”中仅收回罚款12亿欧元。

法国现任预算部长卡泽纳夫警告称,今后不会对逃税人搞特赦,也不会成立“隐匿资产合法化”小组,个人资产合理纳税应当有一个法律框架下的透明度。

法国全国税务状况核查委员会(DNVSF)近几个月来陆续收到一些要求资产合法化的悔改申请,数千名逃税人主动与政府相关部门联系,希望了解把资金调回国的细则及可能受到的处罚。(陈听雨)