

《饥饿游戏2》联姻手机游戏 美影视概念股有望受益“贺岁季”

本报记者 刘杨

自本周起,北美进入了长达一个月的圣诞季,而于11月21日全球公映的《饥饿游戏2:星火燎原》则令本年度圣诞季有了一个精彩的开局。仅《饥饿游戏2》上映的前两日(21日与22日),其北美发行方狮门影业(LGF)股价就累计上涨3.75%至33.76美元,连带受益的极限影院IMAX公司(AMAX)股价也累计上涨1.77%至30.50美元。

与此同时,狮门影业还联合手机游戏商将同名游戏作品同步搬上了苹果商店。业内人士认为,这意味着今年以来愈发频繁出现的影视与手游“联姻”正在成为一种趋势。

影片吸金潜力不可小觑

据狮门影业发布的数据,《饥饿游戏2》首周末票房成绩为1.61亿美元,刷新了由2009年上映的《暮光之城:新月》一直保持的11月上映影片最高首周末票房纪录。仅22日当天,该影片票房就高达7050万美元,这也是北美11月影史最高的首日票房成绩。

但实际上,《饥饿游戏2》首映以来所取得的票房仍不及部分市场人士的预期,这直接导致狮门影业股价25日大幅下挫10.3%。在影片上映前,乐观的电影业内和华尔街分析师甚至认为,《饥饿游戏2》的北美首周票房将达到1.75亿美元左右。

尽管如此,该影片以及狮门



新华社记者 李鑫 摄

影业仍被业内看好。一项最新的调查显示,12家电影投资公司中有10家仍看好狮门影业股票前景,给予其“买入”评级。此外,《饥饿游戏2》在海外市场也收获不菲,为其前景平添底气。其全球首周票房收入高达3.07亿美元,比《饥饿游戏1》的首周票房收入大幅增长45%。

近期,美国影视传媒企业公布的财报以及股价表现均较令市场满意。进入11月以来,华特迪士尼(DIS)股价累计上涨1.06%,该公司第四财季财报显示,公司当

季净利润为13.9亿美元,同比增长12%;营收为115.7亿美元,同比增长7%,均超出市场预期。时代华纳公司(TWX)最近公布的财报显示,该公司第三季度利润同比大幅增长43.6%至11.8亿美元。连锁影院卡麦克影院Carmike Cinemas(CKEC)进入11月以来股价累计上涨4.26%至23.96美元,今年以来股价的累计涨幅达到54.78%。

业内人士指出,《饥饿游戏2》作为感恩节前热门影片,未来几周的吸金能力不容小觑。此

外,目前投资人因为狮门影业《饥饿游戏2》的火爆,而继续看好由该公司出品的下一部青少年冒险片《分歧者》。该片将于2014年3月在北美上映,业内预计狮门影业2014财年的业绩将更为喜人。

手游联手电影料成趋势

业内人士指出,狮门影业的另一个重要运营思路是采用原著小说与电影的连带效应,提升《饥饿游戏》的品牌价值。虽然《饥饿游戏》的原著小说也进入畅销销

书之列,但在美国本土外却人气寥寥,狮门影业在对《饥饿游戏2》进行宣传之前就将宣传对象定位为“饥饿游戏”品牌本身而非《饥饿游戏》电影。

电影宣传期间,大量电视节目访谈、多本杂志封面刊载、一系列与青年读者的互动,让“饥饿游戏”品牌提升的同时也达到电影宣传“反哺”原著的效果,从《饥饿游戏》开始宣传到影片正式上映期间,原著小说销量猛增上百万册。

与此同时,在《饥饿游戏2》成功“登陆”全球各大院线的同时,狮门影业联合游戏商联合游戏英国公司(Reliance Big Entertainment UK Private Ltd)也将同名游戏作品同步搬上了苹果商店,旨在让玩家从另一个角度体验冒险。

事实上,在今年公映的一系列好莱坞大片中,已有多部电影被改变为手机游戏,联合游戏公司先后改编了《重返地球》、《环太平洋》两部科幻大片。美国媒体指出,在互联网和游戏产业相继成为美股市场热点板块的背景下,影视与手游的联合将成为一种趋势。

分析人士指出,在本周四到来的感恩节刺激下,以狮门影业为代表的美国影视传媒概念股将有望迎来一个异常活跃的圣诞季,而其联手手机游戏商的举动,或将使美国影视传媒概念股短暂的活跃转化为稳定的繁荣。

强的复苏势头,欧元区也在二

季度初现回暖迹象;另一方面新兴经济增长集体“失速”,巩固增长压力增大,结构性问题凸显。

仅美国而言,得益于持续的QE货币政策刺激,使得美国经济2013年三季度先于主要发达经济体开始好转,在国内私人消费拉动下,美国经济表现出了较强的复苏力度和持续性。考虑到债务上限和美国两党僵局的拖累,以及房贷利率走高给市场带来的影响,中诚信预计4季度美国经济有所放缓,全年GDP增速为1.8%。但随着房地产市场的持续向好,家庭资产负债表的不断修复以及政府财政问题的缓解,2014年美国经济增速或将达到2.6%。

对于新兴经济体,中诚信认为,中速增长将成为未来常态,如何有效推动经济转型,依靠内生动力实现增长将是未来新兴经济体的重要议题。

中诚信给予美国主权信用AAA评级

□本报记者 张洁

26日,中诚信国际首度正式发布2013年全球主权信用评级,涉及全球46个国家。其中,颇受争议的美国主权信用,中诚信给予其AAA评级。中诚信认为,美国债务上限将影响市场对主权信用的信心,但短期内不会触发美国主权信用调整,经济复苏的持续仍是关键。

另外,就当前全球经济和财政形式而言,全球主权信用仍具有一定的不确定性和下滑风险。

中诚信执行副总裁闫衍透露,截至目前,中诚信对60个主权国家进行评级,已发布46个,其中评级展望处于稳定的35个,评级展望为负面的11个。全球经济和金融市场在经历了前期的波动后,整体呈现了相对稳定的复苏态势。但从复苏具体情况来看,一方面发达经济体形势持续改善,下行风险得到缓解,美国和日本表现出较

六成商家认为香港竞争力下降

据港媒报道,香港总商会最新发表的《商业前景调查报告》显示,有高达60.2%的受访会员认为香港在过去一年竞争力下降,更有73%的受访企业表示,与香港相比,新加坡是较佳的商业及金融中心。

报告显示,营商成本、长远政府规划以及劳工的技术水平和供应是导致香港竞争力下降的三个主要因素。近年来香港营商成本较高,包括楼价租金急升、最低工资压力和货币贬值等;此外香港缺乏长远的土地政策和

人口规划,不能应对用地长期短缺,导致工商用地不足,严重阻碍中小企业的扩展。人口老龄化带来的劳动人口下降、社会负担加重等问题也日渐突出。最后,劳动力不足,导致劳工成本上升,严重影响企业营运成本。

近年来屡有香港竞争力下降的观点。瑞士洛桑管理学院2013年全球竞争力排名,香港排名从去年的第一位下降至第三位;在世界经济论坛的竞争力报告中,香港退到新加坡之后。(据新华社电)

德银环球金融交易业务部大中华区总经理魏凯:

人民币国际化进程非常迅速

□本报记者 高改芳

11月26日,德意志银行环球金融交易业务部大中华区总经理魏凯(Carl Wegner)在接受中国证券报记者采访时指出,人民币国际化的进程已经非常迅速。中国人民银行在这方面的努力卓有成效。人民币在太短时间内国际化,可能会给国内经济造成冲击;但目前还不够国际化的现实又给投机资本提供了机会。所以人民币国际化的过程非常考验管理者的智慧。”

魏凯认为,人民币目前已经是跨境贸易结算货币,但还不是国际投资货币。接下来应丰富境外投资者利用人民币进行投资的渠道,同时满足跨国企业集团在全球分支机构之间调配人民币的需求。

人民币国际化进程加快

中国证券报:你如何评价目前人民币国际化的程度?人民币如果想要成为像美元、欧元那样的国际化货币,还有哪几步需要走?

魏凯:从2003年允许个人在中国香港使用人民币开始,人民币开始了国际化进程。应该说人民币国际化的进程已经非常迅速。目前已经有中国香港、新加坡和中国台湾三个人民币离岸中心。当然随着人民币的应用更为广泛,离岸清算中心的数量也会增加。

中国证券报:人民币国际化后对中国企业会带来哪些好处?

魏凯:总体来说是提高资本效率。首先当然是企业可以省去外汇结算费,减少汇率风险,同时可以有效规避资金跨境套利。

目前不少中国企业有这样一种做法,在香港成立离岸公司,借入便宜的美元或者人民币,再通过跨境结算把这部分资金“引入”内地,再转贷给其他企业或个人。应该说这种行

为是合法的,是世界各国普遍存在的现象,也是外汇生意存在的条件。

但美元、欧元基本上不存在这样的问题。当一个币种在一个市场上的利率、汇率被限制,而在另一个市场上没有限制,所以形成了离岸和在岸的差别。人民币没有实现国际化,导致离岸和在岸市场的人民币利率、汇率有比较大差异的结果,要通过人民币国际化来遏制资金跨境套利。

地缘危机渐散 油价上涨乏力 国际能源巨头股价恐难有起色

□本报记者 陈听雨

近日,伊朗核问题六国——美国、英国、法国、俄罗斯、中国和德国与伊朗在日内瓦就解决伊朗核问题第一阶段措施达成协议,为解决伊朗核问题迈出重要一步。

截至25日收盘,纽约商品交易所2014年1月交货的轻质原油期货价格下跌至每桶94.09美元,跌幅为0.79%;2014年1月交货的伦敦布伦特原油期货价格下跌0.05美元,收于每桶111美元。

受此影响,国际能源巨头股价25日纷纷下行,英国石油公司(BP)股价下跌1.2%,法国道达尔公司(TOT)股价下跌0.4%,雪佛龙公司(CVX)股价下跌0.3%。对于最新伊朗核协议,机构普遍认为,协议的达成可能在短期内令国际油价下降。巴克莱集团认为,在伊朗将增加原油出口的预期下,预计国际油价将出现下调。

能源巨头股价下挫

本轮对话是伊朗核问题六国与伊朗自今年10月中旬以来在日内瓦举行的第三轮对话会。市场

预期,随着谈判取得实质进展,从长期看削减对伊朗的制裁将使更多原油进入市场。分析人士认为,虽然未来6个月内伊朗石油出口量不会大幅增加,但供应增加的预期将令油价承压。

截至25日收盘,纽约商品交易所2014年1月交货的轻质原油期货价格下跌至每桶94.09美元,跌幅为0.79%;2014年1月交货的伦敦布伦特原油期货价格下跌0.05美元,收于每桶111美元。

受此影响,国际能源巨头股价25日纷纷下行,英国石油公司(BP)股价下跌1.2%,法国道达尔公司(TOT)股价下跌0.4%,雪佛龙公司(CVX)股价下跌0.3%。对于最新伊朗核协议,机构普遍认为,协议的达成可能在短期内令国际油价下降。巴克莱集团认为,在伊朗将增加原油出口的预期下,预计国际油价将出现下调。

伊朗核谈判仍存挑战

根据此次协议,伊朗同意暂停生产以及增加浓缩铀库存,不再兴建额外的铀浓缩设施,不新增离心机等。作为回报,相关国家将暂停对伊朗石油化工产品的部分出口限制。

美国国务卿克里指出,对伊朗放松制裁的方式将是“有限和可逆转的”,对伊朗石油禁运和金融制裁等绝大部分措施在6个月内仍将继续。

美国总统奥巴马表示,伊朗同意暂停生产一定纯度的浓缩铀,稀释或转化库存的浓缩铀,同时承诺不使用新的离心机。这是近十年来伊朗核项目首次得到遏制,将大大限制伊朗制造核武器的能力。但他也表示,今后的谈判“不会是一件简单的事”,将会面临“巨大挑战”。

高盛称今年是风险资产“丰收年”

□本报记者 陈听雨

高盛全球首席股票分析师彼得·奥本海默表示,今年主要发达经济体宏观经济指标显示出明显的改善迹象,催生了风险资产“丰收年”。截至目前,摩根士丹利国际资本指数(MSCI)累计上涨20%,标普

500指数累计上涨25%,甚至受欧债危机困扰的欧元区斯托克50指数累计涨幅也达到16%。他表示,随着市场信心的回归,企业和投资者大肆囤积现金的趋势应会扭转。

奥本海默认为,“风险资产”的复苏早在年初之前就已开始。尤其美国股市,自2008年雷曼兄弟倒闭

后的低点至今已反弹160%。欧元区股市经历了最艰难的阶段,去年夏季在欧洲央行力挺欧元的言论推动下,至今已从最低点反弹逾40%。

奥本海默表示,股市的前景

很大程度上将受企业利润和红利

的实际增长影响。全球GDP的走

高预期将助推企业利润出现增

长。从更长期的眼光来看,相比所

谓无风险资产的国债市场,股市

才刚刚复苏。以欧洲市场为例,高

盛预计2014年欧洲市场利润将增

长14%。但由于欧元区通胀处于

低位,欧洲股价攀升速率将会放

缓,预计2014年欧洲股市总体实

际回报率约为13%。

从更长期的眼光来看,相比所谓无风险资产的国债市场,股市才刚刚复苏。以欧洲市场为例,高盛预计2014年欧洲市场利润将增长14%。但由于欧元区通胀处于低位,欧洲股价攀升速率将会放缓,预计2014年欧洲股市总体实际回报率约为13%。

PMI数据略有下滑,但仍连续4个月保持在荣枯线以上,显示出经济的相对稳定。而一年一度的中央经济工作会议将于下月召开,相关主题投资机会有望受到市场关注,或有利A股后市投资氛围的提升。此外,由于年末将近,央行近日持续逆回购,有望缓解市场资金面的紧张,避免钱荒局面的重演。在外围股市今年大幅上涨的背景下,A股今年整体表现相对疲软,后市A股有望延续反弹,中资股有望给港股增添更多动力。

综合而言,虽然欧美股市均会对港股市场产生影响,但近期港股走势更多受到内地市场的制约。由于A股近日有所反复,港股亦在关口前徘徊。港股近期走势整体稳健,且关键点位均见支撑,有望进一步向上拓展。

港股后市有望稳中向好

□香港汇丰环球资本市场 陈其志

港股上周大幅上扬后,近几个交易日持续于高位整固,而欧美股市则维持强势,对港股市场形成了一定提振。虽然当前港股尚未破顶向上,且量能方面未见持续增加,但投资者信心仍维持高位,且外围消息偏向正面,有望支持港股后市稳中向好。

恒生指数26日小幅低开,其后于23700点关口附近窄幅上落,最终收报23681.28点,微跌3.17点,跌幅0.01%,成交674.4亿港元。国企指数报收11302.03点,下跌85.18点,跌幅为0.75%。

从当日港股盘面上看,恒指权重股中移动憧憬4G及友邦保险受大行看好支持大市,另外,香港本地股及中资电信股靠稳;

但油股表现较差,中石化受累油管爆炸下跌,而中资银行股普遍偏软。展望港股后市,预计短期受到美股上涨的动力将有所减弱。美股三大股指近期连创新高,但市场大幅上涨之后,多空分歧有所增大。当前美股估值已不低,加上近期IPO市场火热,不少个股上市首日即被热炒,令投资者燃起美股过热的担忧。此外,美国11月综合PMI初值升至57.1,而新订单指数亦升至57.9,创2012年4月份以来最高水平。较佳的PMI指数在一方面支持着美国经济的复苏;但另一方面,也令投资者担忧美联储未来将采取的缩减量化宽松行动。若本周公布的经济数据持续理想,或促使美联储紧缩预期升温,增加美股回调风险。美国将迎来感恩节