

投资大鳄悄然布局美在线博彩业

□本报记者 杨博

自去年11月底登陆美国纽交所以来,中国在线互联网彩票网站500彩票网 (WBAI)的股价已经上涨两倍多。借助500彩票的强劲上涨东风,在线博彩市场前景逐步被投资者认识。事实上,在过去一年中,美国股市上的在线博彩概念股早已实现不菲涨幅。包括索罗斯、鲍尔森在内的投资大鳄以及一些知名私募基金更是提早布局,争食这份有望迅速扩大的“蛋糕”。

美在线博彩概念股走牛

2011年6月,美国司法部宣布联邦法律不再禁止各州内部的在线博彩。去年2月底,新泽西州州长正式批准该州内在线博彩合法,该州成为继特拉华州、内华达州之后,美国第三个在线博彩合法的州。由于上述三个州中以新泽西人口最多,达到900万人,因此该州在线博彩合法被视为行业的巨大利好。

2013年11月21日,新泽西州已获得授权的博彩网站正式运行。据新泽西州博彩业执法机构上周公布的数据,在开始运行直至12月底的六周时间里,该州15家授权博彩网站总收入达到8400万美元。尽管不及分析师预期,但在一些业内人士看来,该行业尚处于起步阶段,随着移动用户上升以及大量新内容上线,在线博彩收入有望明显提升。截至1月12日,新泽西州的博彩网站注册账户数量达到15.54万个。

数据显示,目前新泽西州的在线博彩市场上,有两家公司收入最高,分别是Borgata和凯撒互动。两家公司在博彩网站运行的最初六周内收入分别达到3700万美元和2400万美元,占总收入的70%以上。

经营博彩、食宿和娱乐场所等业务的美高梅国际酒店集团(MGM)拥有Borgata公司50%的股权。受益于Borgata的良好表现,美高梅股价今年以来上涨12.3%。自去年11月下旬在新泽西州的在线博彩业务启动以来,美高梅股价累计上涨了43.22%,当前股价位于五年高点。

凯撒互动的母公司凯撒娱乐集团(CZR)在全球多地运营博彩场所,旗下多家公司参与在线博彩业务。今年以来凯撒娱乐集团股价累计上涨4.78%,自去年11月下旬以来的股价涨幅超过100%。

总部位于拉斯维加斯的永利度假村(WYNN)在美国内华达州拉斯维加斯和中国澳门都拥有和经营博彩度假村。该公司已经获得新泽西州在线博彩牌照。今年以来,永利度假村股价累计上涨11.7%,过去6个月内股价上涨65%。

拉斯维加斯金沙集团(LVS)在美国、中国澳门和新加坡都开展博彩度假村业务,该公司今年以来股价上涨3.88%,过去6个月股价上涨46%。

今年以来,道琼斯美国博彩业指数累计上涨6%,过去一年上涨了61%。

在线博彩收入有望剧增

据美国博彩协会的报告,目前全球有85个国家在线博彩合法。截至2010年6月30日,全



经营博彩、食宿和娱乐场所等业务的美高梅国际酒店集团(MGM)股价持续走高。

新华社图片 合成/王春燕

球共有665家公司运营的2679个在线博彩网站,提供的项目包括扑克、竞彩、福彩等。2010年全球在线博彩收入接近300亿美元。

目前美国在线博彩市场还处于初始发展阶段,但多个州都在积极推进在线博彩的合法化进程。加利福尼亚、伊利诺伊、爱荷华、马萨诸塞、得克萨斯、纽约等州都在考虑有关在线博彩合法化的提案。

美国投资者看好在线博彩业的机会,认为随着实体博彩场所收入增长放缓,在线博彩的扩张提供了参与行业增长的最好机会。彭博行业展望报告指出,美国在线博彩业的铺开以及日本博彩业可能的合法化是“最新的全球性机会”,预计2014年美国在线博彩收入将将达到5.24亿美元,其中新泽西州的收入可能达到4.35亿美元,占比高达83%,特拉华和内华达州的收入占比分别达到9%和18%。

彭博数据预计,在最乐观的情况下,美国在线博彩业2017年的收入将达到96亿美元,到2023年大幅增至417亿美元。在平均预期下,美国在线博彩业2017年的收入将达到74亿美元,达2023年达到236亿美元。

投资大鳄大举介入

随着美国在线博彩业逐步解禁,一些金融业大佬越发看好这块“大蛋糕”。据福布斯杂志的最新报道,“金融大鳄”索罗斯、“对冲基金之王”约翰·鲍尔森和知名对冲基金欧米茄顾问公司的创始人库珀曼在去年11月均认购了凯撒收购公司的股权,成为后者的大股东。

凯撒收购公司是从博彩巨头凯撒娱乐公司中剥离出来的独立公司,持有后者的在线博彩资产。此前已经持有凯撒娱乐公司股份的知名私募基金经理里昂·布莱克、大卫·庞德文,

以及马克·罗温 and 约书亚·哈里斯旗下的两只私募基金也都对凯撒收购公司进行了投资,合计投资额达到4.84亿美元。

不只是投资大佬们押注在线博彩业,美国的社交网络巨头也都纷纷瞄准相关业务。早在2012年10月,社交游戏公司Zynga就宣布与网络现金博彩运营商BwinParty电子娱乐公司合作,计划在英国发布网络现金博彩游戏。随后,Zynga还向美国内华达州博彩审查机构提

交文件,迈出了在美国提供网络现金博彩服务的第一步。

此外,全球最大的社交网站脸谱也早于2012年就在英国推出首款在线宾果游戏,玩家可以赢得真正的现金奖励,从而开启了进军在线博彩业务的大幕。分析师认为,鉴于脸谱平台的巨大影响力,在线博彩合法后,将会有众多博彩游戏登陆脸谱,这可能推动后者营收超过千亿美元。

机构看好中国在线彩票发展前景

□本报记者 杨博

近期在500彩票网在美上市以及股价大涨的热潮带动下,A股博彩概念股纷纷强劲上涨。目前彩票是中国唯一合法的博彩业方式,2013年修订版《彩票发行销售管理办法》出台,明确了中国国内互联网销售彩票的合法性。业内预测,随着互联网和智能手机的发展,未来中国彩票在线和移动终端的销售额将稳步攀升。

艾瑞咨询预测,到2015年中国在线彩票销售市场规模将达到413亿元人民币,三年复合增长率超过40%;到2015年互联网彩票渗透率将从2012年的5.6%提升至9.2%。

瑞银证券认为,传统渠道的彩票销售增长已经趋于稳定,而互联网彩民数量的持续增长以及互联网购彩的便利性将令在线彩

票销售迎来高增长轨迹。智能手机的快速普及将进一步加速彩票销售网络化这一趋势,预计未来彩民通过移动终端购买彩票将占互联网彩票销售的一半以上。

瑞银预计,未来将有更多政策法规引导行业健康发展,合法化之后互联网彩票行业将迎来广阔的发展空间。

广发证券认为,由于目前国内竞彩以足球竞彩为主,世界杯全年引发的足球热情将大概率催化该类彩票销售的爆发式增长,预计2014年互联网竞彩销量将上升约150%,达到大约350亿元人民币,目前行业正处于“井喷前夜”。

不过行业人士也提醒称,作为政府高度监管的领域,互联网彩票行业政策的突然转向可能抑制行业的整体发展,个别黑天鹅事件可能导致政府延迟或暂停相关彩票牌照的发放,进而影响整体市场增速。

移动广告业务推升脸谱业绩

□本报记者 刘杨

本月29日,社交网络巨头脸谱公司(Facebook)将发布该公司2013年第四季度及全年财报。此前,德意志银行等权威机构普遍预计该公司四季度将交出上佳的财报成绩,原因是不断激增的广告业务订单。

广告业务成业绩“催化剂”

在乐观预测的提振下,脸谱公司股价2014年9日收盘时创历史新高至每股58.23美元。德意志银行报告预测,如果脸谱去年第四季度的广告营收再度大幅增长,“将不会对此感到惊讶”。

事实上,在过去的一年里,脸谱公司在广告业务方面一直表现不俗,尤其是在移动广告业务方面更是可圈可点。2013年脸谱第二季度移动广告收入达6.6亿美元,占第二季度全部广告

收入16亿美元的41%。该公司去年第三季度财报显示,该公司盈利长势强劲,收入达20.2亿美元,同比增幅60%。其中,广告业务收入18亿美元,同比增长66%,其中移动广告营收已几乎占全部广告营收的“半壁江山”,合8.8亿美元。而在移动广告业务初创的2012年同期,其移动广告营收仅有1.5亿美元。

在竞争日益激烈的互联网行业,该公司移动业务的“异军突起”,无疑为其未来的公司策略提供了相应的指引。就在本月13日,印度专门开发安卓程序效能监测工具的Little Eye Labs宣布已被脸谱并购,截至目前,并购双方均未揭露此次并购的花费金额。而据印度媒体报道,此次并购脸谱公司的花费高达1000万-1500万美元。全球领先的科技媒体TechCrunch表示,鉴于Little Eye Labs能帮助脸谱公司成为手机与互联网广告拓展的顶级平

台,所以脸谱的高额花费是“物有所值”的。

另据《华尔街日报》最新报道,比起脸谱公司,Twitter的用户多样性更受广告主的青睐,面对Twitter对其构成的压力,脸谱公司也在积极研发新产品,从而避免其在移动互联网高速发展的趋势中被边缘化。

本月14日,脸谱公司决定在未来几周内推出一款名为“纸张(Paper)”的新闻阅读器。三天后,脸谱紧接着推出了“热门话题”(Trending)功能,可以帮助用户随时了解该社交网络中的热门话题。其实,无论是旨在加强用户阅读体验,还是加强热门话题的讨论功能,脸谱公司的这些做法,无疑是希望增强用户的互动性,随之增多广告观看人数,从而为公司带来盈利。

游戏业务或助“吸金”

脸谱公司游戏合作关系总监肖恩·赖安

(Sean Ryan)近期在接受国外媒体采访时表示,他认为脸谱公司在电脑游戏市场仍有极大的发展潜力,尽管手机游戏目前受更多人的青睐,并希望吸引更多的游戏开发商,面向脸谱创造有趣的游戏。这对于社交游戏巨头Zynga(ZNGA)公司来说无疑是个积极信号,该公司近期走势平稳的股价就受益于此。赖安也表示,跨平台游戏的发展使得台式机和手机游戏之间有了更多的关联,也希望日后能在跨平台游戏上“有所作为”。

业内人士表示,脸谱的电脑游戏之所以能助其获利,是因为用户通过互联网应用程序购买的游戏,该公司可以从中的获取30%的折扣;而在手机端的收益则更多是通过在移动客户端安装广告来实现。而跨平台游戏业务或将为脸谱公司在电脑游戏和手机游戏之间找到新的“吸金”点。

济内生动力的减弱。当前内地经济结构不断优化,改革红利持续释放,有望对股市带来支持。此外,央行近日进行了总计2550亿元的逆回购操作,创下11个月来单日逆回购规模之最,促使上周急升的银行拆息利率回落,并有望持续改善市场资金面紧张的情况,对投资者信心有提升。预计A股在春节前有望延续底部回升的态势,此前超跌的蓝筹板块有望引领大盘回暖,A股春节前的“红包”行情仍值得期待。

在当前外围市场氛围总体正面的影响下,预计短期港股有望向好。恒指收复23000点关口,且MACD有持续向上之势,有望支持恒指上试23200点至23500点附近阻力。

联合国预测 今年全球经济增长3%

联合国贸易和发展会议、联合国经济与社会事务部等机构20日发布报告,预测今、明两年全球经济形势将好于2013年,2014年和2015年全球经济增速将分别为3%和3.3%。其中,新兴经济体有望保持更高的经济增速。

这份名为“2014年世界经济形势与展望”的报告指出,2013年,世界经济增长疲弱,但欧元区结束了长期经济衰退,失业率仍居高不下,经济增长依然疲弱,预计2014年GDP增1.5%;美国经济出现复苏,就业市场、房地产市场持续回暖,预计2014年美国国内生产总值(GDP)增速将达到2.5%;在亚太经济体中,预计今年日本经济增速将为1.5%。

报告预测新兴经济体将持续增长,中国经济将在未来数年维持7.5%左右的增速;印度2014年经济增速将升至5.3%;巴西、俄罗斯2014年经济增速预计分别将升至3%和2.9%。报告指出,新兴经济体应对国际资本流动保持持续警惕。

此外联合国还预测,2014年全球通货膨胀率仍将维持平稳水平,就业问题继续充满挑战。美国联邦储备委员会削减量化宽松政策规模、欧美银行系统的脆弱性等问题将成为影响全球经济的不确定因素。(陈昕雨)

德意志银行 上季亏损11.5亿欧元

德意志银行20日公布的2013年第四季度财报显示,因债券交易业务收入大幅萎缩和法律诉讼成本攀升,当季税前亏损高达11.5亿欧元。2013全年,德意志银行税前利润为20.7亿欧元,同比上升65%;净利润为10.8亿欧元,增幅为41%。

德意志银行表示,第四季度该行用在诉讼上的费用约为5.28亿欧元左右,当年罚金和其他法律清算的总额达25亿欧元。去年12月,美国联邦住房金融局向德意志银行开出了19亿美金的罚单,原因是该行在2008年金融危机前向两家美国公司销售担保证券时存在欺诈行为。此外,德意志银行还因操纵市场利率遭到了欧盟监管当局7.25亿欧元的处罚。

目前,德意志银行已开始着手重新制定全球战略目标,旨在将经营重心从规模转移至盈利能力上。德意志银行联席总裁安舒·贾恩预计,2014年将是该行解决遗留亏空、诉讼事宜及去风险化开支等问题的转折点。他称:“德意志银行债券业务的衰退是结构性的,穷则思变,此后会将业务重心从欧洲转向更有活力的美国市场,同时也会将经营重点从规模转移到盈利能力上。”

随着利率不断的升高,自2013年第三季度开始,全球债市已经疲软。欧美银行业的交易、承销及投资收益都有了有一定程度的下滑。此外,随着监管力度的加强,银行债券交易面临着越来越大的压力,未来银行无论持有还是交易债券,成本都会越来越高。(陈昕雨)

日本国民资产 六年来首度增长

据日本媒体21日报道,日本内阁府公布的2012年度国民经济核算结果显示,截至2012年末,该国国民资产余额为2586.3万亿日元,较前一年增长1.5%,为六年来首度增长。

业内人士指出,日本民众财富增长主要得益于该国当年股市上涨引起的金融资产估值上升。虽然远不及2013年暴涨逾50%,但日经225指数2012年17%的涨幅也位居发达经济体前列。数据显示,2012年日本国民资产中,金融资产增加3.4%至1553.6万亿日元;土地等非金融资产受地价下跌影响减少1.3%至1032.7万亿日元。此外,从国民所持有的土地和股票等资产中减去负债额所得到的国民净财富也增加1.1万亿日元至3000.3万亿日元,为五年来首次增加。该国国民对外净资产余额大增11.6%至296.3万亿日元,是有可比数据的1994年以来最高的一年。(张枕河)

担忧政局动荡

海外机构从泰国撤资

泰国证券交易所和债券市场联合会21日公布的数据显示,自去年10月31日以来,海外金融机构净抛售的泰国股票和债券分别价值28亿美元和14亿美元。

另据外电21日报道,从去年10月底至今,包括富国银行、高盛、亚洲最大共同基金日本Kokusai Asset等在内的海外机构从泰国债券市场和股市撤资总额逾40亿美元,这与泰国官方数据吻合。富国银行分析师彼得·林指出,该机构的国际债券基金已经抛空了所有泰国头寸,因为目前来看“不同党派之间似乎存在无法跨越的鸿沟”。Kokusai Asset货币市场经理Tatsuya Higuchi表示,由于持续的政治不确定性因素损害了泰国经济前景,该机构仍然在低配泰铢资产。在政局陷入混乱后泰国没有出台新的财政政策,“现在这种情况下泰国只可能出台货币宽松政策”。

从去年10月底至今,泰铢对美元汇率累计下跌5.2%,并在1月6日创下33.148的2010年以来最低点;泰国证交所基准股指跌幅达到10%。泰国央行日前把2014年该国经济增长预测从4.8%下调至4%,并称政治动荡会损害投资和商业信心。(张枕河)

外围市场走稳

□香港汇丰环球资本市场 陈其志

港股近日维持着平台整理的格局,从影响港股的外围市场来看,美国最新发布的经济数据好坏参半,但美联储褐皮书释放对未来经济增长的积极预期,市场情绪有所回升,带动美股反弹至历史高位整理。而内地经济增长有所放缓,加上短期资金面仍然偏紧,市场情绪维持谨慎,A股近日低位反复。21日港股随A股反弹,恒生指数收复20日线及23000点关口,最终收报23033.12点,升104.17点,涨幅0.45%,成交644.8亿港元。

从港股市场的盘面上看,内地央行通过逆

回购释放流动性,提振银行H股全线反弹,恒生H股金融业指数涨幅达到1.88%。在弱势股方面,受产量低于预期影响,中海油下挫,拖累油股受压,此前强势的物流股亦获利回吐。

港股市场缺乏自主性,主要受美国及内地市场影响。美国近日公布的经济数据参差不齐,从去年第四季度整体来看,工业生产增长6.8%,为2010年第二季度以来最快季度增速,表明美国经济增长强劲;但美国劳工部公布,去年12月非农就业人数仅增加了7.4万人,较此前四个月均值21.4万人显著放缓,不过就业数据或受天气及季节调整影响,有望很快被修正。虽然就业数据不及预期,但其他经济数据表现良好,美国的

消费支出强劲和贸易改善,支持美国经济复苏势头。经济活动数据趋向乐观同时亦带来忧虑情绪,美联储将在下周召开2014年度首次货币政策会议,投资者密切关注美联储是否会作出第二次削减购债计划。若货币政策退出太早恐导致经济复苏进程拉长,若退出节奏放慢又怕引发资产价格泡沫。因此,美国经济前景乐观同时又面临挑战,当前美股高位拉锯也反映了此矛盾心理,预计短期内市场将维持此状态。

内地去年GDP同比增长7.7%,虽然增速创下近14年来新低,但仍高于去年初政府定下的目标。值得注意的是,内地经济增速的降缓,是政府主动寻求经济转型的结果,并不意味着经