

《芈月传》开播大热 乐视收购花儿影视超值

证券时报记者 于德江

经过了前期狂轰滥炸般宣传,由乐视网旗下子公司打造的《芈月传》终于开播。没有丝毫意外,卫视收视率、网络播放量均表现优异。

根据 CSM50 城收视率数据,开播首日,《芈月传》在北京卫视和东方卫视的收视率达 1.726、1.56,位居黄金剧场电视剧排名前 2 位,合计市场份额 8.82%。在网络播放平台乐视网和腾讯视频总播放数均已突破 3 亿次,这一数字还在不断向上跳动。与此同时,新浪微博上,与《芈月传》相关的微博 7.6 亿条,高居话题榜首,关键词“小芈月”进入实时热搜榜前 10。

乐视网收购花儿影视超值

《芈月传》是由东阳市花儿影视文化有限公司出品发行的古装剧,郑晓龙执导,孙俪、刘涛、马苏等主演。因《甄嬛传》的热播已经被广大观众熟知的这家花儿影视,正是乐视网全资子公司。

花儿影视成立于 2006 年,最初的注册资本仅为 100 万元,是一家集投资、策划、制作、发行及衍生业务于一体的专业性影视制作公司,其主营业务为投资、制作和发行电视剧。除了《甄嬛传》外,《婚嫁》、《幸福像花儿一样》等热播电视剧由花儿影视与电视剧制作单位联合出品,花儿影视拥有或享有上述电视剧的著作权。

在 2013 年上半年,乐视网便是花儿影视的第一大客户,占其销售总额的 21%。同年 9 月,乐视网宣布以现金和发行股份相结合的方式作价 9 亿元购买花儿影视 100%的股权,2014



翟超/制图

年 3 月正式获批。

具体而言,乐视网以现金和发行股份相结合的方式购买花儿影视 100%的股权,其中,现金 2.7 亿元支付花儿影视交易对价的 30%。另外,发行 2130.54 万股股份,支付花儿影视交易对价的 70%。

据了解,当时,花儿影视净资产账面值仅为 1.05 亿元,增值率高达 76 倍。但乐视网认为花儿影视业务发展快速增长,未来存在较为理想的发展前景。收购花儿影视使乐视网整合了上游电视剧制作及发行领域的资源,提升电视剧制作产业链上的相关业务能力。

花儿影视原股东曹勇与白郁做出业绩承诺,2013~2016 年度花儿影视

净利润不低于 6300 万元、8100 万元、1.03 亿元、1.09 亿元。目前来看,花儿影视的业绩大多超过了预期,2014 年度对乐视网贡献净利润已经达到 1.05 亿元,占 2014 年乐视网净利润总额的 33%。

《芈月传》收益可观

《芈月传》号称投资超过 2 亿元,即便如此之高,收益仍会相当可观。

资料显示,《芈月传》由《甄嬛传》原班人马打造,在开播之前就已火爆网络,前期片花、MV、花絮在乐视网各平台的播放量逼近 2 亿次。

据了解,《芈月传》播出权在开机之初就已卖出,东方卫视、北京卫视获得首

轮播映权,乐视网、腾讯视频获得网络播放权。具体价格不得而知,但据记者粗略计算,《芈月传》目前应该已经收回成本。

《芈月传》单集版权销售价格在 450~500 万元之间,单集成本为 200~250 万元之间。《芈月传》实际播出 81 集,单就版权销售来说,收入已超过 2 亿元,收回了成本。同时,自《芈月传》开播信息发布以来,众多品牌争相投入重金广告。据悉,链家网以高额的广告费取得了乐视网《芈月传》的独家冠名权,唯品会、加多宝等 70 余家品牌对乐视网《芈月传》进行了广告投放,总体量达数亿元。

据称,《芈月传》还将有次轮播映权收入、海外版权收入、衍生品收入等。

《刀塔传奇》惹祸 友利控股重组夭折获赔1200万

中清龙图表示不排除未来登陆A股

证券时报记者 康殷

近日,计划借壳友利控股 000584 的中清龙图,因为旗下现象级手游《刀塔传奇》陷入著作权等方面诉讼,且预计在一段时期内不会有明确结果,重大资产重组被迫终止。

中清龙图首要任务是积极妥善处理好与威尔乌之间的诉讼,但未来我们不排除登陆资本市场的可能。”12 月 1 日友利控股举行的投资者说明会上,中清龙图董秘丁建英透露,就《刀塔传奇》一案,公司 9 月收到北京市海淀区人民法院《民事起诉状》等材料,截至目前上述案件已进入诉讼程序,但未开始审理。根据协议,中清龙图因重组方案终止需向友利控股一次性支付 1200 万元的补偿金。

继续深耕《刀塔传奇》

回顾中清龙图这次借壳经过可谓只差“临门一脚”。今年 5 月 6 日,友利控股拟作价 96 亿元置入中清龙图全部股权。交易完成后,中清龙图将实现借壳上市。而友利控股也将转型为游戏上市公司。随后 8 月,友利控股更改原有方案,将中清龙图 100%股权的交易价格下调为 77 亿元。

但今年 3 月 9 月,给中清龙图带来逾 90%营收的手游《刀塔传奇》相继被两家游戏公司暴雪娱乐、威尔乌集团提起版权诉讼,最终让借壳计划落空。

涉诉的游戏《刀塔传奇》已被苹果下架。中清龙图非常尊敬暴雪、威尔乌

等在游戏领域有大成就的公司。中清龙图并不是一家纯粹以利益为导向的公司,希望给所有玩家提供最好的游戏体验。”丁建英表示,对于诉讼中清龙图将尽最大可能减少对玩家的影响,但公司也希望有一个合理的解决方案。

据介绍,目前中清龙图一直在积极与提起诉讼方威尔乌沟通、并跟进诉讼调查工作,但到目前为止,还没有明确结论。丁建英认为,近两年国内手游行业经历了探索、疯狂再到趋于冷静,身处其中的不管是大公司还是小团队都无法避免地受到一定程度影响。

虽然诉讼已经启动,但中清龙图对这款带来巨额利润的游戏并未放弃。丁建英表示,公司预测《刀塔传奇》生命周期在 3 年以上。未来将持续深度耕耘玩家在游戏内外的环境。

氨纶销售价格持续下降

失落中清龙图这一热门标的,友利控股未来如何发展?董事长马培林表示,公司主营为房地产业务和氨纶生产和销售业务,在重大资产重组完成前,公司将继续以新材料新技术产业为主导,抓好氨纶主营业务;在控制风险的前提下,加大房地产项目的开发力度。

友利控股董秘潘素明表示,公司的房地产开发战略是让房地产业务成为公司经营业绩新的利润增长点。公司另一主营业务氨纶则并不乐观,潘素明称,前两年氨纶行业乐观的销售信息,导致投产速度增加,新增的产能在今年快速集中释放,市场竞争加剧,行业开工率普遍不足;同时下游需求持续低迷,销售价格持续下降。

指数盘整险资活跃 阳光保险一日举牌三公司

证券时报记者 岳薇

11 月 30 日,A 股市场再现震荡,盘中沪指一度跌破 3400 点,午后在银行、券商的强势拉升下翻红,众多公司也随大盘起伏上演了“探 V 秀”。而昨日晚间,中青旅、京投银泰和承德露露相继发布举牌公告,上述三家公司 11 月 30 日上演的深 V 反转可能正是由阳光人寿及其一致行动人阳光财险的“临门一脚”所赐。

交易数据显示,11 月 30 日,中青旅、京投银泰和承德露露盘中最深跌幅分别为 2.81%、1.09%和 5.2%,在午间至收盘期间,三家公司分获 2~3 笔巨额买单,最后分别以 0.73%、3.48%和-1.28%的涨跌幅报收。

据中青旅 12 月 1 日晚间披露,阳光人寿 11 月 30 日增持中青旅 39.99 万股,占中青旅总股本的 0.06%,增持均价为 19.42 元,增持成本约为 776.65 万元。本次增持前,阳光人寿已持有中青旅 3580.12 万股,占其总股本的 4.95%。本次权益变动后,阳光人寿的持股比例首次达到中青旅总股本的 5%。

阳光人寿 11 月 30 日还增持了京投银泰 19.99 万股,占该公司总股本的 0.03%,增持均价为 9.45 元,增持成本约为 188.95 万元。本次增持后,阳光人寿的持股比例上升至

4.32%,二者合计持股比例升至 5.01%。

与此同时,承德露露也发布了被举牌公告。公告称,阳光财险 11 月 30 日增持公司 99.997 万股,占承德露露总股本的 0.13%,增持均价为 13.78 元,增持成本约为 1377.95 万元。本次增持前,阳光人寿和阳光财险分别持有承德露露 773.59 万股、2914.82 万股,持股比例分别为 1.03%和 3.87%;阳光财险本次增持后,持股比例上升至 4%。二者合计持股比例升至 5.03%。

京投银泰昨日涨停,报收 10.46 元/股。中青旅和承德露露昨日则分别报收 19.8 元/股和 13.92 元/股,涨幅分别为 2.11%、0.36%。粗略计算,阳光人寿及阳光财险此次举牌三家公司共耗资约 2343.55 万元,截至今日收盘,举牌股份已小有浮盈。

对于本次增持,阳光人寿和阳光财险表示,是对于三家公司未来发展前景的看好,未来 12 个月内将根据市场整体情况并结合三家公司的发展及其股票价格情况等因素,决定是否继续增持及具体增持比例。

截至目前,阳光人寿持有、控制 5%以上股份的境内外上市公司还包括光谷联合(0798.HK)和凤竹纺织(600493),持股比例分别为 6.51%、5%。

成品油价格持续低位运行 调和油厂商艰难度日

证券时报记者 张司南

昨日,国家发展改革委发出通知,决定将汽、柴油价格每吨分别降低 145 元和 140 元,测算到零售价格 90 号汽油和 0 号柴油(全国平均)每升分别降低 0.11 元和 0.12 元,调价执行时间为 12 月 1 日 24 时。11 月份以来,受全球石油市场供给充裕等因素影响,国际油价呈震荡下行走势,已经实现三连跌。

对于未来油价的走势,隆众石化网分析师李彦在接受证券时报记者采访时表示,当前国际原油价格维持低位运行,OPEC 等主要产油国几无减产意愿,市场交易商对超供的担忧延续,需求较为疲软,同时美联储 12 月加息概率较大,强势美元也对油价形成持续抑制。前期叙利亚局势已归于常态化,地缘利好对油价的支撑正在消散,油价反弹的动力仍显匮乏。若 12 月 4 号的 OPEC 会议仍无所作为,则低迷仍将是油价的主旋律,短期内难以翻身。预计下一轮成品油搁浅或下跌的概率偏大。

隆众石化网分析师杨叶也表示,从后市来看,利好因素依然欠缺。原油价格上行阻力延续。受此影

响,国内汽柴油市场弱势行情难以改善,业者对后市信心不足,保持低库存操作模式,采购小单为主。但当前主营单位销售政策均倾向保证利润,在一定程度上弱化利空带来的影响,预计汽柴油行情将大势盘稳为主,个别缺乏成交或将走低波动。以当前油价推算,新一轮原油变化率将再度进入负向运行,下一轮成品油调价搁浅或小幅下调为主。

据证券时报记者了解,受成品油价格震荡下行影响,调和油市场再次受到冲击,调和油厂商叫苦不断。隆众石化网调和油分析师刘炳娟认为,近期受雨雪及雾霾天气影响,各厂家出货情况严重受阻,调和汽柴油成交价格本就疲软,本轮汽柴油零售价格的下调更是雪上加霜。调和汽油方面,近日天气转冷,私家车出行减少,供大于求现象严重。中下游用户鲜有入市采购意向,商家出货压力有增无减,出货价格跟随下滑调整。调和柴油方面,天气转冷,各厂家柴油标号均面临更替,部分厂家库存的 0# 柴油已经明显不能满足下游需求,~10#、~20#、~35# 柴油陆续出炉,供应十分充足,需求无明显利好,价格走跌已是大势所趋。

国策力推环保能源 中国油气控股发力煤层气

中央积极推动环保能源发展,内地油气改革酝酿突破,上游领域限制望放开;而近年备受关注的煤层气板块,成为近期内地和香港投资者关注的新亮点。

当前煤层气产业发展正进入关键时期,拥有中国最大煤层气对外合作项目之一、在香港上市的中国油气控股(00702),其主席戴小兵表示,旗下在山西三交煤层气项目之整体开发计划(ODP)已取得正式批复。在获得批文后,集团将启动年产 5 亿立方米煤层气产能规模建设工作。

煤层气前景广阔

随着中国工业化和城镇化的推进,未来经济保持中高速增长,以及放开二胎政策确保人口增长,对煤层气需求有积极推动作用。为此,国务院不断重申油气改革,近期热议的国企改革势必要由“三桶油”扯头绳,而中国油气则为中石油的合作伙伴,凭着泊位大码头的先行优势,进一步做大做

强,新商机源源不绝。

2014 年中国人均天然气消费量 135 立方米,占一次能源消费总量的 6%,而全球人均天然气消费量为 467 立方米,占一次能源消费总量约 24%。对比发达国家,中国天然气市场仍有广阔的发展空间。国家能源局日前表示,要大力提高天然气的消费比重,扩大天然气的使用规模,力争至 2020 年占能源消费中比重达到 10%左右。天然气作为清洁能源,替代煤炭也符合环保和减排的要求。作为常规天然气的重要战略补充,中国未来煤层气的发展潜力巨大,产业改革的助力明显大于阻力,“十三五”时期将是该产业步入成熟商业开发阶段的黄金时期。

三交煤层气项目之 ODP 获得正式批复后,集团将大展拳脚,全力出击,包括实施大规模钻井工程、扩建中央处理站、铺设完善区域内的集气输气管线及签署新的销售协定等。与此同时,公司将寻求优质煤层气资源的并

购,做大做强中国区域内的煤层气业务,并期望发展成为中国领先的非常规天然气生产商。

此次“十三五”规划提出,在能源方面,要有序开放开采权,积极开发天然气、煤层气、页岩气。改革能源体制,形成有效竞争的市场机制。如果这些监督和管理政策可以成功落地,相信煤层气市场秩序可以得到有效的管理,煤层气产业的发展速度也有望提速。如果“十三五”期间煤层气产量能够达到 400 亿立方米的目标,那么整个产业可有望走上更加市场化的道路,这也是行业可持续发展的方向。

此外,作为中国煤层气发展大省的山西也正紧锣密鼓,加速推进产业发展,煤层气的下游利用终端建设相比之前已大为改善。如今,山西省内三纵十一横的管道系统已基本建成,西气东输管道也已与煤层气产地相连通,煤层气作为 LNG 加注站原料的渠道也已畅通等等,现在消化 100 亿立方米的地面抽采煤层

气是没有问题的。

中国油气发力煤层气

上述两大利好因素,为中国油气做大做强,问鼎“中国煤层气第一股”打下了坚实的基础,成为加速扩展版图的催化剂。目前,中国油气有两大主要业务,当中包括开采销售原油和勘探开发及生产煤层气,均将受惠于丰厚的国策红利和经营环境改善。

事实上,集团早于 2010 年已透过收购奥瑞安国际,与中国石油天然气集团公司订立产品分成合约,于位山西及陕西省交界的鄂尔多斯盆地三交区块进行煤层气田勘探、开采及生产,并享有当中 70%权益。山西吕梁三交煤层气项目区块面积达 383 平方公里,探明储量达 435 亿立方米。目前三交项目每日平均煤层气处理量达到 18 万立方米,当地煤层气项目质量较西南、华东及华中项目更佳,且具得天独厚的地理优势。

令人惊喜的是,中国油气最新公布的首三季度煤层气生产营运数据,均较去年同期大增。从第三季度营运数据分析,三交项目期内共生产煤层气 1429 万立方米,按年增加 30%;销售量 1372 万立方米,按年增加 30%。中国油气应占销售收入 2185 万港元,增加 42%,主要原因是销售量增加及气价上调。另外,2014 年约 770 万港元销售煤层气的政府补贴也已经入账。

证券界人士预期,三交项目之 ODP 获得正式批覆后,势必刺激中国油气的盈利能力三级跳。

华丽转身：煤层气成十三赢赢家

提到环保清洁能源,大多数人通常会联想到太阳能或者风能,但俗称“瓦斯”的煤层气——即储存在煤层中的天然气,却未太熟悉。事实上,中国的煤层气资源十分丰富,达到 36.8 万亿立方米,居世界第三。

1 立方米纯煤层气的热值相当于

1.13kg 汽油、1.21kg 标准煤,其热值与天然气相同,可以与天然气混输混用。燃烧后很洁净,几乎不产生任何废气,是上好的工业、化工、发电和居民生活燃料。

煤层气是指在煤层中以甲烷为主要成分、吸附在煤基质颗粒表面及游离于煤孔隙中的气体。煤层气是煤伴生的矿产资源,是极清洁的非常规天然气,成为国际上崛起最洁净和最优质的能源原料。

煤层气是政府主要扶持板块,通常是在采煤前获开采。其开发利用具有一举多得的功效:洁净能源和商业化能产生巨大的经济效益。

煤层气比核电安全。虽然中国是页岩气可采储量全球排首位的国家,但煤层气仍然比页岩气更为洁净。煤层气作为非常规天然气,有利于增加洁净气体能源、保护大气环境和煤矿安全生产,具有多重的综合社会效益,这无疑对长期以煤炭为主要能源的中国,有着重要的战略意义。(CIS)