

神州泰岳 飞信续约谈判未有结果

神州泰岳(600002)今日公告称,与中国移动就飞信业务合同续约事宜进行的谈判尚未有实质性结果。

神州泰岳子公司北京新媒传信科技有限公司与中国移动飞信业务开发及运营支撑的上期合同已于10月31日到期。目前,双方就即将开始的正式商务谈判进行积极详细的准备工作,由于飞信业务软件工程的复杂性,涉及谈判环节众多,尚未有实质性结果。

与此同时,为了进一步增强公司在互联网领域的竞争优势,提高募集资金使用效率,神州泰岳拟使用超募资金8400万元与奇点新源国际技术开发(北京)有限公司等单位共同出资设立北京神州泰岳良品电子商务有限公司,神州泰岳将占合资公司注册资本的84%。

合资公司业务定位于构建与运营面向餐饮行业的电子商务平台,开展包括食材业务在内的电子商务、餐饮企业管理软件、第三方订餐服务、互联网信息服务等业务。

(健业)

传化股份冀东水泥 获得股东增持股份

传化股份(002010)控股股东传化集团有限公司于12月7日通过二级市场购入了上市公司287.64万股股票,平均价格6.95元/股,占公司股份总数的0.59%。增持后,传化集团及徐冠巨、徐观宝构成的一致行动人共持有传化股份约2.09亿股,占公司股份总数的42.98%。

上述一致行动人表示,基于对目前资本市场形势的认识及对传化股份未来发展前景的信心,计划在未来12个月内根据证监会和深交所的有关规定以及市场情况增持不超过公司总股本2%的股份。

冀东水泥(000401)今日发布简式权益变动报告书,公司第二大股东海螺水泥(600585)从2010年4月29日到2011年12月7日通过集中交易的方式累计增持公司股份6069.2万股,占公司总股本的5%;截至12月7日,海螺水泥共持有冀东水泥1.83亿股,占公司股份总数的15.05%,其中有4574.4万股股份系2011年9月份之后买入。

海螺水泥称,增持冀东水泥是基于对公司目前投资价值判断而作出的行为,拟于未来12个月内继续增持。

(健业 林晔)

联通携手宝马 推互联驾驶服务

昨日,中国联通(600050)与宝马公司在上海举行新闻发布会,宣布将在中国合作推广BMW互联驾驶(BMW Connected-Drive)服务。根据协议,中国联通将提供基于2G GSM、3G WCDMA网络的移动通信、系统集成、呼叫中心、内容提供等综合服务。

据介绍,互联驾驶即驾驶员和乘客可以通过车载网络访问互联网、社交和对外通信的服务。互联驾驶服务是宝马为持续提升车辆品质和品牌美誉度实施的项目,将逐步涵盖宝马国产和进口车型。

中国联通集团客户事业部副总经理辛克铎表示,与宝马公司的成功合作,标志着中国联通以WCDMA 3G网络为基础的车载信息服务综合能力实现了质的突破。

(马晨雨)

中珠控股1.28亿 购捷尧矿业68%股权

中珠控股(600568)公告,12月6日,中珠控股与隆林捷尧矿业发展有限公司股东王文孟签订了股权转让合同,公司收购王文孟持有的捷尧矿业公司68%股权。

本次股权转让根据中京民信(北京)资产评估有限公司出具的《资产评估报告》和北京海地人矿业权评估事务所出具的《矿业权咨询报告书》,在同时满足有效黄金储量不低于23吨及黄金平均品位不低于1.6克的条件下,股权转让款基准价款确定为1.28亿元,否则将根据最终确定的有效黄金储量和黄金平均品位调整股权转让款,直至解除合同。

捷尧矿业目前持有广西壮族自治区国土资源厅核发的捷尧矿业洞等金矿采矿权证和探矿权证各一份。

(文素)

豪赌乙肝疫苗十三年 重庆啤酒今朝酒醒

公司今日披露的乙型肝炎疫苗揭盲数据远低于市场预期

证券时报记者 张珈

因乙肝疫苗概念而被十三年持续炒作的重庆啤酒(600132)到了酒醒时分。在三度延期之后,乙型肝炎疫苗揭盲数据今日终于公布于众。

尽管重庆啤酒强调此次公告仅披露主要疗效指标,其他各项指标正在统计分析中,但证券时报记者昨日采访多名专业人士均表示,开发新药治疗性乙肝疫苗最大的风险在于临床疗效,重庆啤酒此次披露指标远低于市场预期。

揭盲数据低于预期

根据重庆啤酒披露,北大组II期临床研究治疗用(合成肽)乙型肝炎疫苗600μg、900μg组应答率分别为30%、29.1%,相比之下安慰剂组应答率为28.2%。

业内人士对此表示,上述数据已经说明合成肽未达预期效果,而两种剂量与对照组之间的应答率十分接近,不存在显著性差异,并且900μg组还低于600μg组,更令“治疗性乙肝疫苗”的市场期待大打折扣。记者昨日继续联系重庆啤酒董秘邓炜,其电话拨通后始终无人接听。

公开资料显示,治疗慢性乙型肝炎的主要目标是清除或持续抑制乙型肝炎病毒,这样可减少乙型肝炎病毒的致病力和传染性,从而阻止或减轻肝脏的炎症坏死。

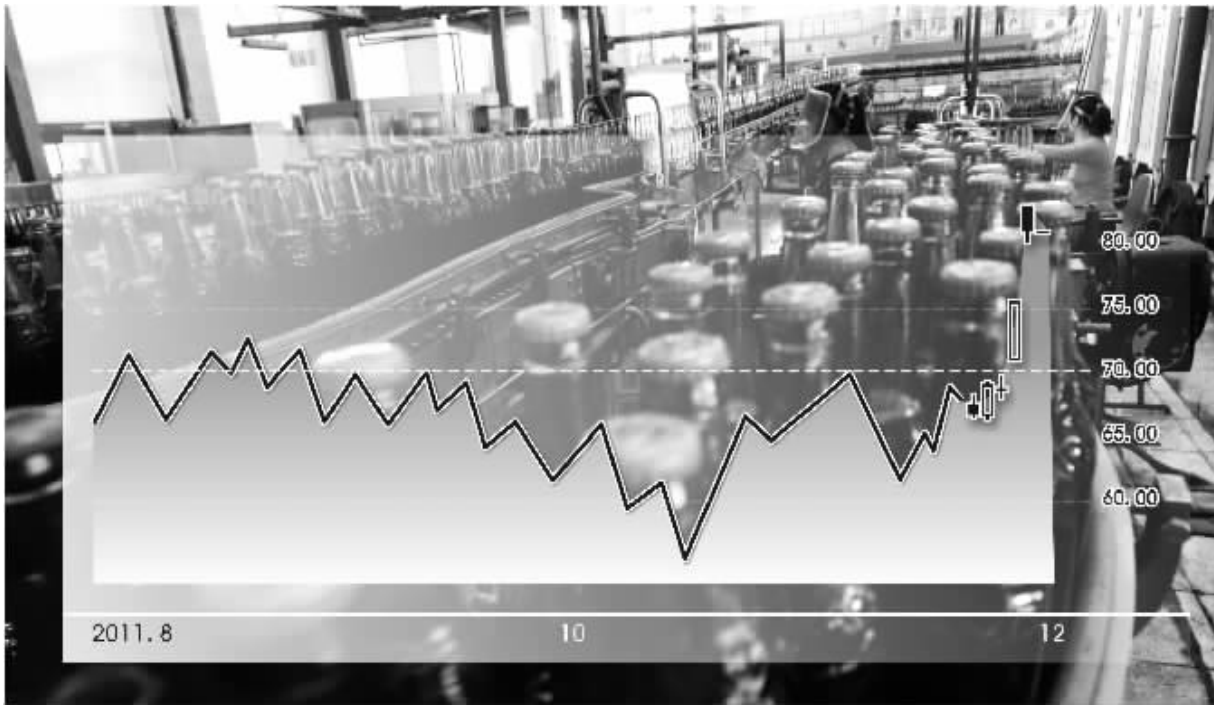
来自东方证券的分析指出,该项目最关键之处在于临床II期的疗效风险,如果该药物的疗效一般,没有突出优势,在目前竞争异常激烈的乙肝药物市场将难有立足之地。

二期临床数据关键

重庆啤酒此次揭盲数据出乎不少投资者的意料。重庆啤酒11月24日称,该公司控股的重庆佳辰生物工程公司研发的治疗用(合成肽)乙型肝炎疫苗的双盲临床II期研究11月27日召开揭盲工作会议,并将于12月5日公布相关信息,公司11月28日到12月2日期间停牌。

这则曾被解读为利好的公告,将重庆啤酒的股价推到了上市以来历史最高水平。截至11月25日收盘,重庆啤酒股价81.06元,市盈率达到107.28倍。

但事与愿违,重庆啤酒揭盲数据三度延期披露。中投顾问医药行业研究员郭凡礼告诉记者:



图为重庆啤酒 11月28日停牌前股价走势

翟超/制图

重庆啤酒揭盲数据已于11月27日完成,但在12月5日才出公告,再加上连续推迟公告揭盲数据,就可预计揭盲数据并不乐观。新药研发需要经过三期临床试验,即使II期临床成功,III期临床失败的例子也非常多。此外,现在的疫苗都以预防为主,治疗型疫苗想要成功将面临更多的挑战,这也加大了重庆啤酒乙肝疫苗项目的不确定性。

另据长期关注重庆啤酒的职业投资人马仁辉分析,揭盲数据对乙型肝炎疫苗项目未来起关键作用,首先是因为二期临床数据是对药物安全性及有效性的直接证明,其次是试验的二期临床数量超过了300例,将超过国家药监局关于新药在三期临床中需要300例受试者的规定,数据可靠性与准确性高。

豪赌疫苗十三年

在普通投资者心中,重庆啤酒早已与乙肝疫苗密不可分。

1998年10月27日,重庆啤酒发布公告,斥资1435.2万元收购佳辰生物52%股权,当时佳辰生物声称依托第三军医大学的科研平台,自90年代初开始进行乙肝新药的开发,重庆啤酒也迎来了上市之后的第一波大行情。2001年1月19日,重庆啤酒将佳辰生物股权比例增至93.15%,从此公司被视作乙肝疫苗概念股遭遇反复炒作。

与疫苗概念明星股概念如影随形,重庆啤酒的股价也一飞冲天。

从1998年重庆啤酒宣布收购佳辰生物股权时前一交易日2.13元收盘价到今年11月25日收盘价81.06元,13年间股价涨幅几十倍。今年以来,重庆啤酒也曾哀鸿遍野的A股市场脱颖而出,年内一度创下近50%

的涨幅。

大成系重仓持有重庆啤酒。2009年一季度,大成创新等5只基金首次进入重庆啤酒十大股东名录。截至今年三季度末,大成系持有该股总数达到4495万股。

记者观察 | Observation |

重庆啤酒缘何让股民醉倒?

证券时报记者 范彪

一家企业研发一种药物达十余年之久,这本身并没有什么特别。但当这家企业为上市公司重庆啤酒,这种药物为治疗性乙肝疫苗的时候,戏剧性一幕便开始上演。

我国是乙肝大国,且治疗乙肝属于世界难题,一旦重庆啤酒的治疗性乙肝疫苗被证明效果良好,则意味着该公司的业绩会出现爆发性增长。

医学界都认同新药研制周期长,投入大,不确定性极大,开发新药对于患者而言意义重大。对企业而言,新药研发风险大,有成功和失败两种可能。如果研发失败,前期投入当然会泡汤。

但对股市而言,却并非如此简单。重庆啤酒的乙肝疫苗研发了十余年,每年甚至每隔几个月都会有最新进展公布出来。如此,似乎只要新药研发的最终结果没有公布,乙肝疫苗题材的炒作就可以持续,

相关方也可以从中持续获利。甚至即使最终乙肝疫苗研发失败,也有人可以从中途获利。这一点,与实业投资完全不同。

近两年来,大盘持续萎靡,但重庆啤酒的股价却一直逆势走强。与之对应的是,一批券商研究员不断发布对乙肝疫苗看好的报告,有的研究员甚至预测转化率能够达到40%-50%。翻看重庆啤酒的股东名册可以发现,大成基金等机构占据了重庆啤酒十大股东名册的主要席位。

对于毫无信息优势且缺乏专业知识的投资者而言,从二级市场到专家分析,似乎都一直在言之凿凿地或暗示或明示:重庆啤酒的疫苗可能要搞成了!就快要搞成了!在这种情况下,恐怕有不少投资者会被这个前景貌似远大,价格异常坚挺的股票所吸引。

而此前行业研究员的乐观和基金的大幅买入与本次揭盲结果对比,不得不让人质疑,专业投资者此前的研究是否足够深入和全面。

链接 | Link |

回顾重庆啤酒上市以来14年的走势,可以发现,重庆啤酒股价真正崛起是在介入乙肝疫苗之后。

自1998年10月27日宣布收购佳辰生物股权至今,重庆啤酒已成为股市一大牛股。

1997年10月30日,重庆啤酒在上交所上市,当日开盘价1.79元。

1998年1月13日,重庆啤酒创下历史最低价1.09元。

1998年10月27日,重庆啤酒宣布收购佳辰生物股权。前一交易日(1998年10月26日)收报2.13元。

2010年11月16日,重庆啤酒上摸79.68元。

2011年11月25日,重庆啤酒创下83.12元的历史最高价,当日收报81.06元。

分析人士认为,重庆啤酒仅凭啤酒业务远远不够支撑百倍的市盈率,目前的股价主要来自对乙肝疫苗成功上市以后的期望,一旦预期乙肝疫苗研制失败,重庆啤酒股价势必大跌。

古越龙山原酒电子盘明日交易

证券时报记者 向南

绍兴黄酒原酒交易平台7日公告,中国绍兴黄酒原酒电子商务平台9日将开始试营业,届时古越龙山、女儿红19种产品将挂牌交易。

公告显示,实物挂牌买卖时间为上午9点半到11点半,试营业期间资金出入时间为9点至12点;实物挂牌买卖时的买量必须达到原酒包装容器“坛”的规格量或其整数倍。

从交易品种上看,古越龙山(600059)提供了14个品种。其中,古越龙山1997年原酒和古越龙山1999年原酒没有设指导价,发行价均为136.2元/升,以最小挂牌量24升计算,买入一个交易单元即需要3269元。古越龙山2010年原酒最为便宜,挂牌价为15元/升。和古越龙山相比,女儿红的品种只有5个,而且价格也比较低,其中最高的为女儿红2007年原酒,发行价23元/升,

最便宜的为女儿红2010年原酒,发行价13.1元/升。交易以“坛”为最小单元,一坛原酒重量多为24升,约合24公斤,也有的为25升、27升。

古越龙山证券事务部工作人员表示,公司销售原酒供该平台进行交易,将形成一定的销售收入,这部分原酒在交易平台中的价格和公司关系不大。但如果交易价格攀高,将会对公司品牌及销售有利,由于电子交易盘面对全国投资者,对黄酒走出区域化也有利。

据了解,电子交易盘在推出之际,就已对古越龙山销售有所促进。绍兴黄酒原酒电子交易平台,11月12日公告发售新品共三款,即2011年古越龙山原酒和2011年女儿红原酒。其中2011年古越龙山原酒共发售600万手,其中网下配售200万手,网上认购400万手,认购价16元/手。2011年女儿红原酒共发售300万手,其中网下配售100万手,网上认购200万手,

认购价14.40元/手,(一手为1升约1公斤黄酒原酒)。仅本次销售,古越龙山即可实现销售额1.4亿元。

而绍兴黄酒的原酒交易自2008年推出以来,古越龙山就已成为最大受益者。原酒交易推出3年来,已经吸引了上千名投资者,保守估计古越龙山有3亿多资金进场,每年的销量中,原酒占了10%-15%。

更多的分析人士将眼光投向了古越龙山庞大的原酒存量上。古越龙山目前拥有25万吨原酒,平均储藏年限8年-9年,以2010年9年陈的供应价格是88.8元/公斤,25万吨原酒价值高达222亿元。市场认为,一旦黄酒的投资价值在电子盘交易中被充分挖掘,古越龙山库存价值将会体现出来。

但湘财证券分析师赵军并不这样认为,他表示,即使以25万吨原酒价值222亿元计算,扣除销售差价及相关税费,归属上市公司的净值为100亿元。他认为,古越龙山提高价值更多的还要靠提高盈利,实现销售金额和净利润的增长。

新光控股集团举牌中百集团

见习记者 林晔

中百集团(000759)遭遇浙江民营企业新光控股集团有限公司举牌。

据公告,公司于昨日16时收到股东新光控股集团有限公司通知,截至12月7日,新光控股集团所通过集中交易系统累计买入公司股票3460.87万股,占公司股份总额的5.08%。公司明天将披露权益变动报告书。

根据中百集团三季报,截至今年三季度,新光控股集团尚不在公司十大流通股东之列。本次增持之后,新光控股集团一跃成为公司第二大股东。中百集团第一大股东为武汉商联(集团)股份有限公司,持有公司股份6924.93万股,占总股本的比例为10.17%。

证券时报记者查询资料显示,新光控股集团是来自浙江义乌的一家民营企业,以流行饰品为主业,兼集投资、商贸、地产于一体,控股股东为周晓光。此外,

周晓光还控股浙江新光饰品有限公司,该公司是中国饰品行业龙头企业,是目前全球规模最大的流行饰品生产基地,拥有“新光”、“EVE”和“希宝”等多个品牌。

截至2010年12月31日,新光控股集团总资产为116.94亿元,2010年实现主营业务收入54.11亿元,归属母公司的净利润为11.78亿元。

近年来,新光控股集团频频参与资本市场,先后完成了收购上海“美丽华”集团、参股“百年人寿”保险公司等一系列运作。11月23日,新光控股集团发行总额为16亿元的公债,其中13亿元用于公司五星级宾馆项目(一期、二期)和义乌世贸中心酒店项目,其余3亿元用于补充公司营运资金。

根据新光控股集团公司债券募集说明书,新光饰品似有上市计划。说明书称,随着新光饰品的上市,将新光控股打开崭新的融资渠道。新光控股举牌中百集团出于何种目的,还有待揭晓。