

智飞生物 两款疫苗年内难获批文

智飞生物(600122)备受市场关注,其代理的HPV默沙东宫颈癌疫苗和自主研发的AC-Hib三联结合疫苗,市场预期利润或超公司规模2倍。但证券时报记者从权威渠道了解到,这两款疫苗年内获批的难度较大。

据介绍,HPV为四价人乳头状瘤病毒重组疫苗,用于预防6、11、16、18四种型别人乳头状瘤病毒引起的感染或疾病,即主要用于防治宫颈癌,该疫苗的适用对象主要是年龄在9~45岁的女性人群,目前已在全球124个国家和地区上市销售。

目前,全球仅有两种HPV疫苗上市,分别是默沙东的四价(6、11、16、18型)HPV疫苗和葛兰素史克公司的二价(16、18型)HPV疫苗。根据智飞生物与默沙东的协议,智飞生物代理默沙东HPV疫苗在中国的销售。

智飞生物曾公告,HPV疫苗上市后的基础采购计划是第一年度约11.4亿元,第二年度约14.83亿元,第三年度约18.53亿元。

现在无法确切预期智飞生物HPV上市后具体状况,但根据我国可能的适用对象及接种程序计算,同时参考智飞生物2011年6.29亿元的销售收入和不到1.96亿元的净利润,其与默沙东的合作协议几乎相当于再造了一个智飞生物,并将对整个疫苗市场格局产生重大影响。

与HPV不同的是,AC-Hib三联结合疫苗拟用于2月龄至71月龄婴幼儿和儿童,能同时预防A群、C群脑膜炎球菌和B型流感嗜血杆菌引发的相关疾病。

记者了解到的最新情况是,药监部门7月底完成了对AC-Hib三联结合疫苗的现场检查,并抽取了三批样品送检验机构检验,但目前检验程序尚未展开。抛开检验可能不合格的风险不说,即使检验合格,考虑后面审查、审批、制证等程序所需要的时间,预计智飞生物年内难以获得AC-Hib三联结合疫苗的批文。

此外,默沙东宫颈癌疫苗与AC-Hib三联结合疫苗的审批程序有所不同,目前要走的程序是技术评审,但还没有列入药审中心的评审时间表,按照先前通过技术评审到取得批文的时间周期来推算,年内也难以获得批文。

(顾惠忠 项晶)

晨鸣债券持有人会议难开 或影响H股回购

晨鸣纸业(000488)今日披露,公司两期债券持有人会议无法正常召开,原因是出席会议的债券持有人表决权不足,即参会人数过少。

今年6月28日,晨鸣纸业授权董事会回购部分H股股份,此前晨鸣纸业曾斥资逾3亿港币回购B股,且进展顺利。按照规定,回购H股事项须经晨鸣纸业债券持有人会议通过方可实施,于是晨鸣纸业于7月5日同时发出通知召集11晨鸣债及12晨鸣债券持有人会议。

根据债券持有人会议规则,出席11晨鸣债券持有人会议的持有人所持有表决权债券须达到债权总张数的半数以上,而12晨鸣债的规定比例则为三分之二以上。结果登记情况表明,二者均未达到要求,债券持有人会议遂宣布作罢。

晨鸣纸业表示,将积极与债券持有人展开沟通,若债券持有人会议始终未能及早举行或债券持有人不予以支持,则晨鸣纸业H股回购计划或将宣告失败。

(李雪峰)

S舜元直斥 晨光稀土海通证券违规

就在昨天银润投资(000526)宣布与赣州晨光稀土新材料股份有限公司进行资产置换之后,后者的“旧爱”S舜元(000670)今日披露,晨光稀土及其实际控制人黄平与S舜元尚存重组纠纷。此外,S舜元指出,海通证券同时为S舜元及银润投资提供中介服务,属多方代理行为,涉嫌违规。

S舜元表示,公司与晨光稀土及黄平的重大资产重组纠纷仍处于上海国际仲裁中心审理阶段。然而在此期间,晨光稀土却拟与银润投资展开资产置换,S舜元认为此举违背了此前与晨光稀土签订的不得与其他第三方进行重组的排他性条款,有违市场诚信原则,已对公司及广大投资者造成重大不利后果。据此,S舜元要求晨光稀土和黄平继续履行《合作意向书》的约定。

另外,S舜元认为,海通证券此前曾为公司与晨光稀土之间的重组提供过中介服务,此番又参与银润投资与晨光稀土之间的重组,属于多方代理行为,严重违反了证券行业规范及财务顾问执业纪律,对S舜元形成了实质上的利益损害。

不过,今年8月9日,黄平曾公开发表声明,称无论上述仲裁结果如何,均不会再与S舜元进行重大资产重组合作。

(李雪峰)

创业板前三季盈利显露冰山一角

40家公司中12家预增2家扭亏,预减及亏损25家

证券时报记者 周少杰

随着全部创业板公司半年报悉数披露完毕,部分上市公司也在半年报中预告前三季度业绩。已披露前三季度业绩预告的40家创业板公司中,预增12家,扭亏2家,业绩预减及亏损的公司达到了25家(占全部已披露业绩预告公司的六成以上),另有1家公司表示无法确定前三季度业绩情况。

此外,40家创业板公司中有24

家公司对部分财务数据给出结论,这24家公司前三季度净利润预计达5.39亿元至7.16亿元,同比下滑9.7%至32%。

在预增的12家创业板公司中,鼎汉技术预期业绩增幅最高,今年前三季度净利润同比预增9.7至10倍。受益新型城镇化,鼎汉技术预计,2013年1~9月,铁路投资和建设仍将保持加快推进的良好态势。随着新建高铁项目的启动和公司在手地铁订单的执行,公司业

绩将稳步提升。前三季度有望实现净利润约2727.54万元至2804.01万元。

除了鼎汉技术,前三季度净利润增速有望超过100%的公司还有5家,包括三维丝、高新兴、珈伟股份、新大新材以及富瑞特装等。其中,高新兴在去年前三季度亏损901.59万元的情况下实现今年前三季度扭亏为盈。高新兴称,公司在平安城市与智能交通业务领域取得重大突破,工程项目进展顺利,安防行

业营业收入将大幅增长。同样,前三季度有望实现扭亏为盈的公司还有向日葵。

不过,预计前三季度业绩亏损的公司达到了10家。其中,星河生物和万福生科两家公司预计续亏。星星科技预计今年前三季度出现首亏,亏损在4800万元至5300万元,是目前预期亏损的公司中,亏损额度最大的公司。星星科技主营业务手机保护屏,公司对亏损原因解释称,由于受终端市场竞争影响,产品

盈利能力降低,同时产能利用率仍然不足。

由于目前披露三季报业绩预告的创业板公司不多,上述公司的预期情况仅仅是355家创业板公司前三季度经营状况的冰山一角。不过,就总体数据而言,由于宏观经济环境缓慢复苏,规模较小的创业板公司业绩波动幅度较大,创业板业绩高增长的预期已经破灭;最新数据显示,截至上半年,全部创业板公司实现净利仅微增1.6%。

宝能系所持深振业股权质押延期一年

深圳国资委仍面临潜在控股权之争

证券时报记者 李雪峰

原本应于今日办理股权质押解除手续的宝能系昨日通知深振业A(000006),决定暂不解除股权质押,质押期限延长至2014年12月27日。

去年12月25日,深圳市钜盛华实业发展有限公司及傲诗伟杰有限公司(原深圳市银通投资发展有限公司),分别将所持深振业A累计10.01%股份质押给农行深圳中心区支行,期限为截至今年8月29日。

由于钜盛华实业及傲诗伟杰均系姚振华、姚建辉兄弟控制的深圳市宝能投资集团旗下公司,而宝能系曾与深振业A大股东深圳国资委及其一致行动人深圳市远致投资有限公司发生过举牌大战,双方均曾举牌三次,故宝能系大规模质押深振业A股权一度引发市场热议。

此后,钜盛华实业、傲诗伟杰及宝能系另一公司深圳华利通投资有限公司始终按兵不动,未对深振业A作出进一步的动作。

然而今年6月13日,被誉为“牛散”的自然人马信琪大举增持深振业A,构成举牌,并成为深振业A第四大股东。

对于马信琪的举牌,深振业A始料未及,彼时深圳国资委及远致投资共持有深振业A 29.99%股权。

尽管持股比例已逼近要约收购红线,但深圳国资委显然不能容忍马信琪的举牌行为。

在随后的6月25日,深圳国资委及远致投资同时出手,合计增持

深振业A 490万股,增持比例为0.36%。此次增持后,深圳国资委控制着深振业A 30.36%股权,与宝能系15%及马信琪5.12%的持股比例形成对峙。

记者注意到,深振业A曾表示宝能系与马信琪并无关联,不过市场对此却持慎重态度。对于深圳国资委而言,此前将深长城19.75%股权转让予深圳市中洲房地产有限公司后,深圳国资委旗下地产类上市平台实际上所剩无几,保留深振业A控股权至关重要。

就目前持股比例来看,深圳国资委拥有明显的优势,即便宝能系与马信琪结成一致行动人,仍较深圳国资委所持股份低10%以上,除非宝能系继续举牌。

就在这一关键时刻,宝能系宣布今日不解除股权质押,顺延至明年年末,其理由是基于有关融资安排。截至目前,宝能系持有15%的深振业A股份中已累计质押14.99%,这意味着至少在1年内,宝能系将不会撤离深振业A,深圳国资委仍面临潜在的控股权之争。

上市公司手游业务有真有假

有4家公司上半年手游业务收入达千万级别

证券时报记者 杨苏

今年上半年火热起来的手游概念,随着上市公司中报披露也显露出真身”。

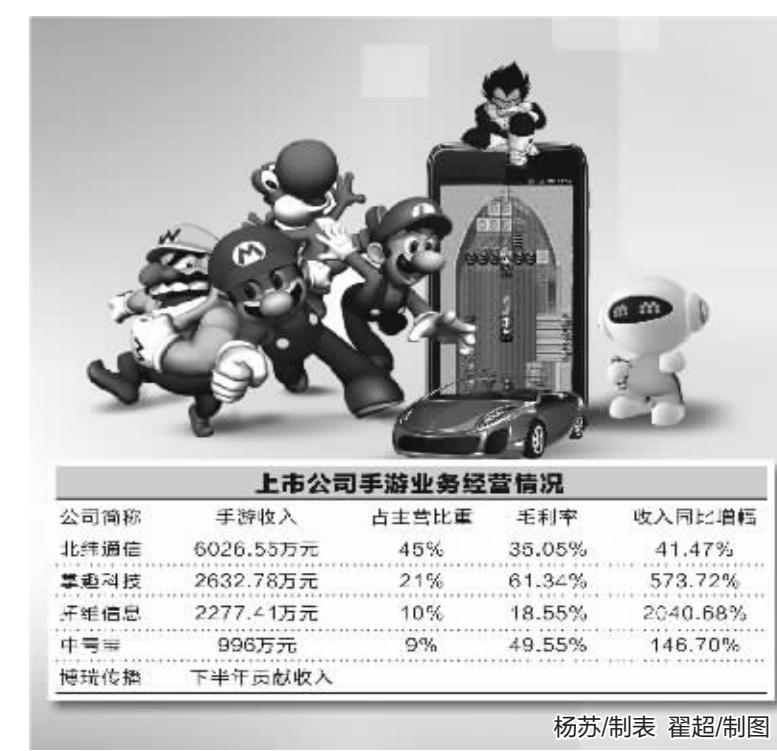
手游业务的收入、毛利率以及占主营业务的比重,是检验上市公司手游业务成色度的重要指标。据证券时报记者不完全统计,2013年上半年报明确披露手游业务收入的有4家上市公司,其收入均处于千万元级别,还有一些公司的手游业务只听楼梯响,不见人下来”。

收入差异大

正如朗玛信息所言,智能手机终端的普及使得手机游戏承载了用户大量的碎片时间,手机游戏市场有着巨大的潜在用户群。上半年手游概念股股价涨幅动辄以数倍计算,而据记者对2013年中报的不完全统计,仅有掌趣科技、中青宝、北纬通信和拓维信息4家上市公司明确公布了手机游戏收入等数据。

其中,不考虑掌趣科技传统手游收入的情况下,北纬通信手游业务的收入和主营占比均为最高,分别为6026.55万元、45%。借助明星产品的推广是北纬通信业务大增的原因,公司还预计2013年1~9月净利润增幅达到30%~60%。

记者注意到,尽管上述公司在手游领域各有所长,但一般均不会单纯只做研发或者发行。中山证券指出,手游行业与电影行业较为类似,有制作、发行、平台三个主要业务,并且也是赢者通吃的行业竞争状态,50%以上的市场份额集中在行业少数优秀公司手中,因而手游公司未来制作和发行渠道的业务是并存的趋势。



公司简称	手游收入	占主营比重	毛利率	收入同比增幅
北纬通信	6026.55万元	45%	35.05%	41.47%
掌趣科技	2632.78万元	21%	61.34%	573.72%
中青宝	2277.41万元	10%	18.55%	2040.68%
拓维信息	996万元	9%	49.55%	146.70%
博瑞传播	下半年贡献收入			

杨苏/制表 翟超/制图

运营水平。

与中青宝重视质量品质的观点相呼应,拓维信息正是通过代理发行精品游戏,手游收入实现了超过20倍的同比增长。上半年拓维信息手游收入达到了2277.41万元,占据主营收入一成的比重。

记者注意到,尽管上述公司在手游领域各有所长,但一般均不会单纯只做研发或者发行。中山证券指出,手游行业与电影行业较为类似,有制作、发行、平台三个主要业务,并且也是赢者通吃的行业竞争状态,50%以上的市场份额集中在行业少数优秀公司手中,因而手游公司未来制作和发行渠道的业务是并存的趋势。

朗玛信息通过投资贵阳网阳数字娱乐产业发展有限公司,从而涉足研发游戏。其自主研发的产品预计在2013年下半年上线,代理的两款游戏产品正在苹果APP商店上架审核中,朗玛信息预计也是在下半年上线产生营收。

中弘股份和高乐股份则设立了手游子公司。中弘股份将以10亿元左右的大手笔资金,未来几年陆续投资于文化板块,高乐股份则预计在2013年底前后推出产品。

多家公司只闻其声

多家手游概念上市公司的业务发展尚未见成效,主要是传统文化传媒企业博瑞传播等,以及一些跨行业刚刚进军手游的上市公司,有的是仍然在研发产品,有的是经营不佳,有的在中报里没有提及。

此外,还有部分原因是目前手游产品的开发已经白热化。中青宝

宝泰隆推出煤矿整合方案 另投15亿开新矿

宝泰隆(601011)公告,子公司七台河宝泰隆矿业有限责任公司对所属5处煤矿进行整治整合。

根据初步方案,公司旗下勃利县宏泰矿业有限责任公司对煤矿进行扩储整合,扩储后生产能力均可达到15万吨/年以上。

其中,勃利县宏泰矿业有限责任公司二井进行独立扩储,扩储后生产能力可达到15万吨/年,扩储后保有资源储量716.96万吨。

七台河市景有煤矿(生产井)和七台河市宝丰隆煤矿,整合后矿井生产能力为15万吨/年,整合后储量为261.26万吨。

勃利县宏泰矿业有限责任公司三井整合后储量为261.26万吨。

(周少杰)

井生产能力为15万吨/年,整合后储量为498.81万吨。勃利县宏泰矿业有限责任公司对所属5处煤矿进行整治整合。

同时,宝泰隆拟在七台河市勃利煤田马场区建设七台河宝泰隆煤化工股份有限公司一矿、二矿、三矿,项目预计总投资15亿元。

宝泰隆称,公司近日收到黑龙江省国土资源厅有关证明,确定七台河市勃利煤田马场区精查获得煤炭资源储量为1.87亿吨。

根据黑龙江省国土资源厅的要求,公司将尽快办理采矿权证,并履行相关审核手续,投建上述煤矿。

复星集团: 在全球变局中做价值投资

昨天复星国际有限公司召开中期业绩报告会,复星集团副董事长兼首席执行官梁信军介绍说,复星的战略就是把握未来全球经济变局中的价值投资机会,做大地产、大金融、大消费、大健康、大文化。

上半年,复星集团归属于母公司股东利润为16.9亿元,较去年同期增长9.1%。作为规模巨大、业务复杂的大型集团,复星的主要业务分为产业运营(包括地产、医药、矿业等)、投资、资本管理、保险业务四块。

梁信军认为,复星的发展策略可以笼统地概括为“中产阶级的钱”。未来七八年后,中国中产阶级的人数将是全球第一的,与中产阶级有关的东西,中国都可能占到全球消费量的20%以上。”梁信军说。

在具体的价值投资机会上,梁信军认为复星将积极拥抱互

联网。投资高增长的互联网行业、互联网伴生的新兴行业、用互联网技术升级后的传统制造业,积极改造现有的投资组合;同时要围绕投资能力,打通金融平台。

对于最近风生水起的互联网金融行业,梁信军说,互联网金融受到个人金融的热捧是必然的,传统的金融机构只要认识清楚,放下身段,面向客户做产品,也可以做好互联网金融。复星集团正在非常关注互联网金融的变化,不论是传统金融机构还是草根去做互联网金融,都愿意去做投资。

此外,梁信军说,复星开展一些为新型城镇化提供核心功能项目;加大医疗、服务和消费类的投资。总之,投资上要聚焦核心领域,聚焦核心项目,做大地产、大金融、大消费、大健康、大文化。

(杨丽花)