

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 亿港元回购 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 晨鸣债持有人会议。

根据债券持有人会议规则,出席 11 晨鸣债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《意向书》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,业绩预减和亏损的公司达到了 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

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。此举当时被解读为宝能系将坚守深振业 A,死磕”深圳国资委。

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

业业务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%。

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%股权拱手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 年时间内,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。

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。七台河市宝泰煤矿整合七台河市景有煤矿(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七台河市纪成煤矿,整合后矿

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(一井)整合七台河市荣昌煤矿,整合后生产能力为 21 万吨/年,整合后储量为 515.91 万吨。

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清查获得煤炭资源/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。

(周少杰)

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赚“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。

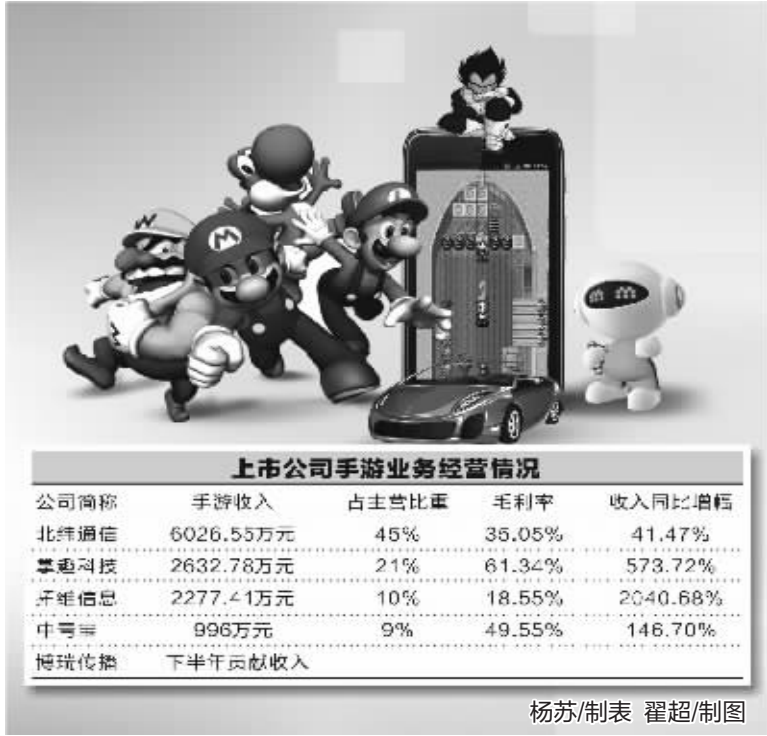
在具体的价值投资机会上,梁信军认为复星将积极拥抱互

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市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)



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,并且也是赢家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。

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,有的在申报里没有提及。

此外,还有部分原因可能是目前手游产品的开发已经白热化。中青宝