

乙肝疫苗引发疯狂 大成基金豪赌重啤

短短两个多月时间,重庆啤酒(600132)的股价已经翻番。主导飙升的,则是重庆啤酒正在研究的、看似前景一片光明的乙肝疫苗。而早于2009年年初便潜伏该股的大成基金,到现在已经获得350%的账面收益。即使这样,市场各方对此仍有分歧。



重庆啤酒乙肝疫苗概念比主业更加诱人 资料图片

一个概念唱多年

重庆啤酒对乙肝疫苗的研究始于1998年。2003年,治疗性乙肝疫苗进入I期临床,结果证明其安全性符合要求;2006年进入II期A阶段临床,但似乎疫苗对慢性乙肝病人没有功效。这个结果远低于市场预期,对重庆啤酒的股价更是严重的打击。2007年6月,公司股价在连创新高后开始回落,从2007年6月13日的41元高点,一直调整到2008年10月,最低探至8元以下,跌幅达80%。

基金也在这个时候陆续抛弃了重庆啤酒。但就在市场冷看乙肝疫苗时,大成基金却在2009年一季度大举进驻该股。到2009年一季度末,大成创新成长、大成财富管理2020、大成价值增长、大成优选、基金景福、大成景阳领先、大成积极成长等7只基金齐齐现身其前十大流通股股东,合计持股比例达到12%。

此时,市场上同样看好重庆啤酒的还有平安证券。2009年2月26日,平安证券医药业研究员廖万国等发布报告称,重庆啤酒

研制的治疗用(合成肽)乙型肝炎疫苗是乙型肝炎治疗领域历史突破的治疗药物,极有可能3年后上市销售,成为治疗乙型肝炎的首选药物。但市场并不配合。2009年全年,重庆啤酒股价只小涨了27%;进入2010年以后,又继续在22元到23元位置盘整了几个月。

股价终于爆发

转折点出现在今年9月份。9月2日,重庆啤酒发布“关于治疗用(合成肽)乙型肝炎疫苗研究进

度公告”,这是其进入II期临床试验后的第四份研究进度公告。兴业证券研究员王晔发布报告点评,提示市场注意,“治疗性乙肝疫苗的疗效确切,安全有效。其优于现有药物的可能性很大,未来非常有希望成为治疗慢性乙肝的一线药物。”在这份报告里,王晔维持了对公司“强烈推荐”的评级。事实上,自2009年8月起至今,王晔已连续发布了21篇针对重庆啤酒的研究报告,篇篇评级都是“强烈推荐”。

9月以后,重庆啤酒终于开始爆发,不到三个月时间里,股价涨幅已经接近100%。在守候一年半时间以后,大成基金终于迎来了重庆啤酒的反转。按照其16元左右的平均持股成本计算,大成基金在该股投资上已经获得350%的账面收益。

但仍有机构对乙肝疫苗心存疑虑。宏源证券分析师苏静然认为,疫苗或可成为公司业绩爆发点和股价催化剂,但预计正式上市至少需要两到三年时间,近期对公司业绩贡献不大。深圳一位基金经理也担心,依靠非主业概念拉升起来的股价可能不会持久。 《第一财经日报》

携手停牌

泰达股份“输血”ST四环?

一晃三年,眼见着北方信托借壳ST四环一事迟迟不得批复,“爱子心切”的泰达控股日前遂决定用另一种方式“救救”ST四环。

随着泰达股份、ST四环昨日加入,“泰达系”日前宣布停牌的上市公司已增至三家。不过,与滨海能源此前因股价异动而停牌核查不同,泰达股份、ST四环此番因筹划重大事项而同时停牌的举动,无疑令外界浮想联翩。

记者从相关渠道获悉,两公司本次停牌均为泰达控股所主导,最终方案或是泰达股份将旗下部分资产注入ST四环,以使后者尽快恢复“造血”功能。

作为第一大股东,泰达控股以此方式“支援”ST四环实属情有可原。早在2007年入主ST四环后,泰达方面随即提出资产重组方案,然而,监管层对于信托借壳一直持谨慎态度,ST四环重组至今仍未获批准。

快报记者 徐玉海

营业部乐当红娘

股市暗藏灰色资金拆借链

过去一个多月以来,A股最引人注目的,除了3000点上下间的剧烈震荡,恐怕当属节节攀升的天量成交。从4000亿到5000亿,各路资金的身影闪现其中,而这些身影,又往往与券商营业部有着千丝万缕的联系。

一边是缺金少银的投资者,另一边是放贷无门的个人大户,两者通过营业部牵手。深圳某大型券商营业部负责人表示,目前部分基础较为雄厚的老营业部囤积了大量资产规模超千万元以上的客户资源,这部分客户资金并未得到有效使用,为此,这些营业部整合客户资源,推动有融资需求的客户和出资条件的客户两者间的合作。

“营业部对于出资方和融资方的客户情况较为知根知底,客户的资产规模都会在500万元以上。”该负责人表示,

“当然,营业部在其中并不获得任何额外收益,由双方对交易负责。”据悉,拆借双方不仅在单个营业部范围内合作,跨区域营业部之间类似的合作也较为常见。在这种跨区域的运作下,双方营业部负责人也充当了一个类似“牵线人”的角色。据了解,该种拆借资金不乏上千万规模的案例,其年化利率大多在12%至15%之间。

还有券商营业部向其客户推荐了一种借助银行渠道进行第三方贷款的融资方式。据称,在这类三方委托贷款中,只要借贷双方谈好借贷条件,银行可不审查项目只看项目的经济回报报告内容,只负责贷款手续的操作。

券商营业部牵手典当行的融资业务也重新粉墨登场。在深圳蛇口某新开的典当行滚动

广告上,可以清晰地看到“证券抵押”的业务介绍。据业内人士介绍,证券抵押炒股的业务流程为:典当行先行在证券流程开户,需要抵押证券的客户要将股票转托管到与典当行合作的券商营业部账户上。典当行对股票市值进行测算,与客户确定典当的比例,若客户想要赎回,则需按股票资产原价赎回。“在评估股票资产时,一般要打5-8折。”上述蛇口典当行人士透露。

在这种业务模式中,券商营业部仅扮演中介的角色,并未收取额外费用。上述典当行负责人表示,营业部只是希望获得市场份额以及客户交易时的佣金收入。

此外,由券商营业部推介的信托产品也已大范围推广。 《证券时报》

长安汽车巨资投向新能源车

长安汽车今日公告称,拟在京设立分公司,将投资43.27亿元在北京房山区窦店镇建设乘用车项目,由乘用车四大工艺、新能源汽车装配,及新车试制等部分组成,建设规模为年产乘用车20万辆,计划2012年6月建成投产。

公司称,为实现公司在全国的战略布局,同时建立新能源汽车基地,公司在北京注册了分公司,名称为“重庆长安汽车股份有限公司北京长安汽车公司”,经营范围为:汽车零部件技术开发;销售汽车零部件。产品方案确定为乘用车,包括轿车和城市SUV,以及新能源汽车。项目计划2012年6月建成投产。

快报记者 叶勇

蒙牛4.69亿购君乐宝

内蒙古蒙牛乳业集团和石家庄君乐宝乳业有限公司11月22日在北京联合召开发布会,宣布双方的并购合作:蒙牛将以4.692亿元收购君乐宝51%股权,成为君乐宝的控股股东。双方的整合将进一步夯实牧场奶源基础,促进京津冀乳业产业链的发展。此次并购交易之后,蒙牛的酸奶市场份额有望提升至30%以上。

君乐宝成立于1995年,是华北地区最大的酸奶生产企业,在全国市场中,酸奶销量位列第四,在其年销售收入的12.6亿元中,84%的业绩来源于低温酸牛奶。 新华社

85度C返台上市

“大陆味”飘香台股



以大陆市场为重心的知名餐饮连锁企业85度C22日以“KY美食”的名义在台湾IPO(首次公开募股)上市,挂牌首日股价大涨,收盘时股价达400元(新台币,下同),相对其168元的发行价涨幅高达138%,显示了投资人对这家深具“两岸概念”公司前景的看好。 新华社

封闭式基金昨行情				开放式基金昨净值				
代码	名称	收盘	涨跌%	代码	名称	单位净值	基金名称	单位净值
184728	基金久嘉	0.671	-1.04	200101	基金开元	1.0140	基金开元	1.0140
184722	基金久利	0.905	0.66	200102	基金泰和	1.0180	基金泰和	1.0180
184693	基金久盛	0.893	-1.10	200103	基金泰顺	1.0140	基金泰顺	1.0140
500058	基金泰隆	1.024	0.49	200104	基金泰隆	1.0140	基金泰隆	1.0140