

疫苗试验无显著疗效

重庆啤酒单独用药组试验尘埃落定

□本报记者 刘国锋

自去年以来历经三次试验数据公布,重庆啤酒(600132)乙型肝炎疫苗“怡痒用(合成肽)乙型肝炎疫苗”二期临床试验结论终于尘埃落定。公司今日公告称,治疗用(合成肽)乙型肝炎疫苗单独治疗慢性乙型肝炎,与安慰剂相比,在主要疗效指标和次要疗效指标上,无显著疗效。

多位券商医药行业研究员17日晚向中国证券报记者表示,

这一结论或为重庆啤酒疫苗研究“盖棺定论”,从结论表述来看,与此前披露的疗效指标所表达意义无太大差别。

虽然临床试验总结报告结论称“在基线ALT为正常值上限5-10倍的受试者中,显示在HBeAg血清转换率,ePA-44600ug组和ePA-44900ug组在各视点均高于安慰剂组,ePA-44900ug组较安慰剂组升高明显”,较之前的表述略有差别,但公告同时表示这种“差异无统计学意义”。

一位长期关注重庆啤酒

的研究员表示,试验结论所称“仅在第28周访视HBeAg血清转换率,显示其差异有统计学意义”略显怪异,但28周的数据对整体的76周试验结果没有影响,且无法据此分析试验至28周时的疗效和原因。

总结报告表示,对肝功能异常者的试验显示,在基线ALT分组为正常值上限2-5倍和5-10倍观察HBV DNA 载量下降≥2个对数级的受试者比例,在各视点均随访视周增加而呈增加趋势,但三组间相比无统计学差异。

报告最后称,慢性乙型肝炎患者注射治疗用(合成肽)乙型肝炎疫苗安全性和耐受性良好,有券商医药研究员就此向中国证券报记者表示,“怡痒用(合成肽)乙型肝炎疫苗”二期临床试验的疗效指标才是核心评价因素,安全性指标现在已没有多少意义。

这样一个结论也给重庆啤酒泼了冷水。重庆啤酒称,将尽快就单独用药组项目相关事项与相关各方及专家进行沟通,就单独用药项目是否继续进行后续研究进

行评估,并同时对目前尚在进行的联合用药组项目进行研究评估。但多位券商医药研究员对疫苗的后续试验态度冷淡。

自2011年12月8日首次公告乙型肝炎研究数据以来,重庆啤酒疫苗概念迅速破灭,股价历经11次跌停和3次涨停,市值由392.31亿元跌落至昨日收盘145.05亿元,投资者目睹了大成基金败走麦城和泽熙投资大胆接盘的全程。随着一季报即将披露,最后坚守重庆啤酒的投资机构名单也将会大白天下。

西藏天路增发规模翻番

大股东或参与认购

□本报记者 李香才

西藏天路(600326)修订了定向增发预案,对照去年11月26日首次公布的预案,新的预案上调了增发价格、增发股份数量以及募集资金规模,并增加了募投项目。

增发规模翻倍

根据新的方案,西藏天路计划向不超过十名特定对象非公开发行股份不超过9472万股,发行价格不低于9.78元/股,募集资金总额不超过9.26亿元。而西藏天路原计划以不低于8.89元/股的价格非公开发行不超过4695万股,募集资金不超过4.17亿元。对照前后两个方案,计划发行股份数量和募集资金总额已经翻倍。

募集资金实施项目方面,西藏天路原来公布的项目不变,另新增了一个项目,即“新建昌都县和芒康县各一条2000t/d新型干法熟料水泥生产线及余热发电工程项目”。新的预案显示,该项目投入募集资金12.29亿元,计划投入募集资金4.34亿元,项目建设期为两年。项目达产后合计年产水泥熟料120万吨,年产P.O. 42.5级普通硅酸盐水泥80万吨,年产P.O. 32.5级普通硅酸盐水泥90万吨,水泥袋装与散装比例为7:3。生产线拟采用窑尾带单列五级旋风预热器+在线分解炉系统,主体工程建设和原料制备、煅烧、水泥制备及各主要生产车间,同步各配套设施一座4.5MW纯低

温余热发电系统以及相关的辅助生产工程、办公工程、储运工程、环保工程和生活设施等。

昌都县项目完全达产后,预计实现年均销售收入45407万元(不含税),年均税后利润1.14亿元;芒康县项目完全达产后,预计实现年均销售收入3.83亿元(不含税),年均税后利润7778万元。

大股东或认购

对比前后两个方案发现,西藏天路控股股东西藏天路集团有可能会参与此次定向增发的认购。根据此前的方案,西藏天路明确表示,控股股东西藏天路集团及其控股的其他企业将不参与非公开发行股票认购。而新的预案则称,西藏天路尚未知悉西藏天路集团是否认购,将最晚不迟于股东大会通知前确定相关事项并按程序履行信息披露义务。

方案显示,募集资金中的2.22亿元将用于收购西藏联诚矿业开发有限公司60%股权并增资用于汤不拉铜钼矿和旁嘎弄巴铅矿勘探项目。截至目前,尚未完成西藏联诚矿业开发有限公司的有关审计和评估工作,经审计的数据和资产评估结果将在发行预案补充公告中予以披露。西藏联诚矿业开发有限公司目前拥有汤不拉铜钼矿普查探矿权和旁嘎弄巴铅锌矿普查探矿权,后续探矿结果目前尚无法律预计,能否获取超额收益存在不确定性,西藏天路提请投资者注意风险。

三一收购普茨迈斯特完成交割

□本报记者 李香才

三一重工(600031)公告,公司已经完成了德国普茨迈斯特公司股权交割,这也意味着这家全球知名的混凝土机械制造商正式并入三一重工。

三一重工控股子公司三一德国有限公司1月20日与普茨迈斯特股东Karl Schlecht Stiftung和Karl Schlecht Familienstiftung签署协议,三一德国联合中信产业投资基金(香港)顾问有限公司共同收购普

茨迈斯特100%股权,其中三一德国出资额为3.24亿欧元折合人民币26.54亿元,收购普茨迈斯特90%股权。

公告称,4月1日,国家商务部决定对该收购不实施进一步审查。4月10日,国家发改委同

意三一重工与中信基金的收购项目。德国时间4月16日,三一重工及中信基金与普茨迈斯特股东在德国完成了普茨迈斯特股权转让的交割手续。交割完成后,三一德国持有其90%股权,中信基金持有其10%股权。

凯迪电力再度减持东湖高新

累计套现3.95亿元

□本报记者 李香才

东湖高新(600133)公告,公司接股东凯迪电力(000939)通知,凯迪电力4月16日通过上海证券交易所大宗交易系统减持东湖高新股份1000万股,占东湖高新总股本的2.02%。截至4月17日收盘,凯迪电力尚持有东湖高新股份2683.78万股,占东湖高

新总股本的5.41%,其中有限售条件流通股为2478.78万股,占东湖高新总股本的5%。上交所大宗交易信息显示,4月16日,东湖高新共发生4笔大宗交易,成交价均为8.08元/股,累计卖出1000万股,卖出方均为华融证券总部。如此计算,凯迪电力16日通过减持东湖高新套现金额达8080万元。16日,东湖高新震荡上行,最终以8.88

元/股价格封住涨停。不过,凯迪电力的抛售行为使东湖高新的股价承压,17日东湖高新以9.30元/股的价格高开,不过最终跌1.80%,报收8.72元/股。

凯迪电力去年4月20日公布2010年年报的同时曾表示,将择机出售其持有的东湖高新股权,出售价格不低于8元/股,而实际上大手笔减持却是从今年3月份开始。同花顺FinD数据

显示,自今年3月以来,凯迪电力累计减持东湖高新4446.46万股,累计套现达3.95亿元。

据了解,2004年凯迪电力获得东湖高新法人股8152万股,成为东湖高新股东,付出成本为2.34亿元;2006年,凯迪电力又购得东湖高新808万股法人股。凯迪电力2010年年报显示,对东湖高新初始投资金额为2.64亿元。

人民网18日申购

募资金额或达15.55亿

□本报记者 姚轩杰 康书伟

上交所网站17日发布人民网(603000)申购发行公告。公告显示,人民网4月18日开始申购,其IPO发行价区间定位20-22.5元/股,公司预计将募资13.82亿元-15.55亿元,超募8.55亿元-10.28亿元,超募比例为162.25%-195.03%。

公司拟发行6910.57万股,其中网下发行数量1380.07万股,即发行数量的19.97%,网上发行数量为5530.5万股,即发行数量的80.03%。人民网定位为计算机应用服务业,截至4月13日,中证指数公司发布的其行业平均市盈率为43.87倍。此次发行价格区间对应的发行前市盈率为34.60-38.92倍,对应发行后市盈率

46.13-51.89倍。

PCCP行业龙头企业龙泉股份(002671)今日申购。公司发行价确定为21元/股,对应市盈率为28.77倍,高于行业平均市盈率水平10.8%。公司募集的资金总额将达到49560万元,超出实际资金需要量23253.7万元。

据介绍,公司所属的PCCP行业特点决定了其壁垒比较高,国内大型水利工程的PCCP管道合同订单基本上由行业前几家大型骨干企业中标。公司董事长兼总经理刘杰承接,公司在手持订单方面,截至4月13日,订单有望持续增长,公司有把握在南北水调中线、东线、辽宁大东水西调以及江苏地区项目上获得订单,订单总额预计会比往年有大幅增长。

海大集团实现净利3.4亿元

拟10转3派1.5元

□本报记者 黎宇文

海大集团(002255)2011年年报显示,公司实现营业收入119.76亿元,同比增长55.58%;实现归属于母公司的净利润3.4亿元。同比增长63.03%,每股收益0.59元。公司拟每10股转增3股派发现金红利1.5元。

公司2011年实现饲料销量339万吨,其中水产配合饲料销量159万吨,畜禽配合饲料销量179万吨,分别同比增长42.21%、49.68%、30.35%。2011年公司综合毛利率为9.11%,同比增长0.61个百分点。综合毛利增长的主要原因是2011年毛利率较高的水产饲料销量增长比畜禽饲料增长大,同时,微生物制剂、水产苗种销售等毛利率较高的产品占公司营业收入的比例增加,对综合毛利率的提升有促进作用。

饲料生产销售仍是公司的

主营业务。2011年公司饲料销售收入110.65亿,同比增长49.82%,占公司营业收入的92.58%;饲料机械产品销售收入1680万,同比减少7%;微生物制剂产品销售收入达9936万,同比增长133%,该产品连续几年保持高速增长且毛利率保持在50%左右;原料贸易收入6.3亿,同比增长265%;农产品销售主要为水产苗种及水产品部分养殖农产品的销售,其中,水产种苗生产主要在对虾苗种,公司全年虾苗生产销售120亿尾,同比增长110%。

2011年末公司共有饲料产能590万吨,年度新建投产的有200万吨,其中约有80万吨为年末建成,在2011年内尚未正式规模生产。公司表示,未来仍将主要集中在饲料产能的扩张,每年将维持150万吨左右的产能增加,预计三年内,公司产能将达到1000万吨左右。

海陆重工解除与乌兰煤炭合作协议

□本报记者 张洁

海陆重工(002255)公告,由于公司基建量大幅增加、现金流趋紧以及双方在项目整体规划上一直未能达成共识,公司与乌兰煤炭一致同意解除原双方就装备制造合作事宜签订的《合作意向书》。17日,公司股价收于29.15元。公司称,合作尚未签订正式协议,乌兰海陆尚未注册成立。

公司于2011年6月12日和乌兰煤炭签署《合作意向书》,共同投资成立鄂尔多斯市乌兰海陆重工有限公司。乌兰海陆注册资

本8000万,公司以现金、设备出资4080万元,占注册资本51%,乌兰煤炭以土地及建造物出资3920万元,占注册资本49%。海陆重工曾表示,此次投资有利于公司立足内蒙古能源基地,积极拓展公司大型及特种材质压力容器业务。

公告称,解除协议后,双方在原协议项下全部权利义务即行终止,不再履行,且互不承担任何责任,双方不再依原《合作意向书》向对方主张一切权益。上述合作意向的终止不会对公司经营成果产生影响,不存在承担费用的情况。

东方宾馆

终止重大资产重组

□本报实习记者 常仙鹤 广州报道

自13日起开始停牌的东方宾馆(000524)今日公告称,公司将终止重大资产重组事项。公告显示,由于此次发行股份购买所涉及的标的资产的评估结果尚未取得国资监管部门的核准或备案及开展向上级主管机关的报备工作,公司董事会不能在规定时间内(4月24日前)召开会议审议重大资产重组方案并作出股东大会通知,因此公司董事会决定终止此次重大资产重组。

4月12日,东方宾馆控股股东岭南集团表示重大资产重组存在不确定性,上市公司于4月13日开始停牌。东方宾馆承诺,未来3个月内不再筹划重大资产重组事项,未来公司将根据情况变化,择机重新启动消除同业竞争问题相关事宜。

资料显示,2011年10月24日东方宾馆发布重大资产重组公告,公司拟购买岭南集团旗下两家五星级酒店即花园酒店100%股权、中国大酒店100%股权以及提供酒店管理服务的专业化公司岭南酒管100%股权。拟注入的资产预估值约为22.33亿元,交易完成后岭南集团直接和间接持有东方宾馆的股权比例为73.95%。

兆驰股份

3.25亿再投理财产品

□本报记者 孟斯硕

对银行理财产品“情有独钟”的兆驰股份(002429)再次抛出3.25亿元购买银行理财产品。根据公告,兆驰股份计划使用自有闲置资金购买银行理财产品的总额为3.25亿元,用于购买厦门国际银行珠海分行飞跃理财人民币“久处长赢”结构性存款产品;购买兴业银行深圳分行金雪球0401期人民币常规机构理财产品。

根据公告,兆驰股份在过去12个月中共计购买理财产品达16次之多。而其去年认购的两款杭州银行“幸福99”幸福理财机构银行理财产品计划被誉为是上市公司投资理财理财产品收益率最高的理财计划,收益率达到8%。

不过,根据兆驰股份公告,截至4月16日,公司拥有自有资金2.04亿元,此次其购买银行理财计划的规模远超过公司自有资金。

另据兆驰股份公告,公司董事会同意拟向中国银行深圳分行、广发银行深圳分行、兴业银行深圳分行等共计9家银行申请不超过人民币48亿元综合授信额度。

渤海租赁

一季度业绩同比下滑

领跌新疆板块

□本报记者 周浙玲

渤海租赁(000415)公告显示,一季度公司实现营业总收入3亿元,归属于母公司所有者的净利润为5074.67万元。尽管公司营业总收入同比增加约80%,但归属于母公司所有者净利润同比减少约500万,降幅超过9%。

虽然公司在业绩预告中早对此进行披露,但在17日资本市场还是对此有所反应,该股当日领跌新疆板块,跌幅达6.51%。

而据公司2011年三季报和2011年年报,受益于主业转型,渤海租赁营业总收入和归属于上市公司股东的净利润均实现了大幅度增加。

公告同时显示,鉴于公司在2011年7月实施重大资产重组,为使财务数据指标具有可比性,公司此次季报中上年同期数据引用公司全资子公司天津渤海租赁有限公司2011年1-3月的数据。

2012(第七届)中国证券投资基金业年会

The 7th China Securities Investment Fund Industry Summit (2012)

暨机构投资者高层论坛

& Institutional Investors Forum

第一节发言嘉宾

国务院发展研究中心金融研究所所长 张承惠

国务院发展研究中心宏观经济研究部部长 余斌

中国证监会基金部副主任 杨晓东

人力资源和社会保障部社会保险基金监管司司长 张浩

第二节主题演讲

中国商业银行的财富管理之路

演讲嘉宾: 中国农业银行总行人金部副总经理 印金强

基金市场环境的对策与反思

演讲嘉宾: 宝来证券投资信公司总经理 刘宗圣

第三节主题演讲

机构投资者与上市公司治理

演讲嘉宾: 中国上市公司协会秘书长 安青松

中国的能源战略与经济转型

演讲嘉宾: 国务院发展研究中心产业部副部长 杨建龙

全球托管与基金行政服务的发展与探讨

演讲嘉宾: 汇丰银行汇丰证券服务资产管理组 邹伟达

亚太区销售及业务发展主管

主持人: 全国人大财经委证券投资基金法起草工作组首任组长 丁连洲

中国人民大学经济学院博士生导师 马庆泉

国务院发展研究中心金融研究所综合研究室主任 陈道富

上海申银万国证券研究所总经理 陈晓升

年会主办: 国务院发展研究中心金融研究所

年会承办: 中国证券投资基金年鉴 ALIANCE OF CHINA SECURITIES INVESTMENT FUND YEARBOOK

年会协办: ICBC 中国工商银行 中国农业银行 中国建设银行 HSBC 汇丰 泰达宏利基金管理有限公司

支持机构: IFA 支持媒体: 中国证券报 上海证券报 证券时报 新浪财经 搜狐基金 和讯网 金鹰网 东方财富网

年会详情咨询, 请致电: 8610-85822148

电子邮箱: fund88@188.com 联系人: 黄小姐