

“超级菌”再现身

甲流概念鸳梦欲重温

□本报记者 刘兴龙

历史的重演总是惊人的相似,2009年在股市掀起轩然大波的“超级细菌”再度来袭,莱茵生物、海王生物又一次扮演起了龙头股的角色。其中,莱茵生物在近6个交易日内5次涨停,期间K线图犹如拔地而起。海王生物昨日复牌之后也强势涨停。

元月以来,甲流概念板块利好纷至沓来,生物产业发展规划发布、甲流病例增多和临床试验受理等诸多因素催生了狂欢的场面。“无间道”式潜伏的私募基金,以及扎堆炒作的游资成了主要受益者之一。

与4年前相比,机构投资者此刻显得异常冷静,近几日无一例关于疫苗概念的推荐研报。疫苗概念的暴涨虽也有近期强势大盘的烘托,但投资者须谨防鸳梦重温,因为疫苗概念股经营业绩早已今不如昔,蹿升的股价恐面临估值悬崖。

甲流炒热“李鬼”概念

春节前后,通常是流感小高峰,只是今年年初的疫情来得更加密集和严重。

日前,北京市卫生局消息称,已经报告甲型H1N1流感病例59例,新年第一周已有三人死于流感,内科和急诊科的就诊患儿骤增,多为发热症状;1月6日,陕西省西安市高陵县湾子中学确诊20多例甲流病例。

此外,据媒体报道,美国流感疫情持续恶化,已有44个州发现流感病例。仅波士顿就有近700例感染,造成超过12人死亡。波士顿市政府已宣布进入公共卫生紧急状况。

尽管甲流疫情尚没有大面积蔓延的趋势,A股市场的甲流概念股却早已热得发烫。1月14日,莱茵生物股价收于17.91元,在1月7日以来的6个交易日内5次涨停,期间涨幅高达64%。海王生物此前因股价大涨而停牌,在复牌公告中,公司将原因归结于生物产业发展规划发布和中药创新药临床试验申请获得美国FDA受理。

“超级细菌”第一次闯入人们的视野是2009年3月底爆发的全球甲型H1N1流感疫情,持续一年多的疫情造成约1.85万人死亡,波及多达214个国家和地区。当时,作为甲流概念股龙头的莱茵生物、海王生物2009年4月份的股价涨幅分别为45.81%和32.82%。

国际航协:
全球航空业
形势好转

□本报记者 汪瑞

国际航协1月14日发布最新财务数据调查报告,根据彭博全球航空公司指数,去年12月份,全球航空公司股价环比上涨9%,优于金融市场整体表现。国际航协认为,目前全球航空业整体形势正在好转,预计2013年全球航空客运量和货运量将分别增长4.5%和1.4%。

盈利方面,国际航协预计,2013年亚太航空公司净利润将达到32亿美元,欧洲航空公司保持收支平衡,北美航空公司净利润将达34亿美元。

燃油价格居高不下,但根据国际航协2013年1月4日的航油价格数据,目前航油价格为128美元/桶,同比下降1%。

根据国际航协的报告,虽然全球经济表现疲软,燃油价格相对较高,但大部分地区航空公司财务表现都有所改善。其中以欧洲地区的航空公司表现抢眼,一举逆转上半年的亏损状态,2012年第三季度利润同比增长36%。同期,美国航空公司的利润同比增长超过7%。

此外,根据最新的统计数据,2012年11月,全球航空客运量环比增长0.6%,其中大部分增长来自各国内市场,尤其是中国国内市场;国际客运需求增长5.6%,其中亚太地区航空公司增长最为强劲,国际客运需求同比增长6.2%,载客率上升了2.6个百分点至75.7%。



CFP图片 合成/尹建

今年1月7日以来部分甲流概念股市场表现

证券代码	证券简称	收盘价(元)	1月7日以来涨跌幅(%)	2009年4月份涨跌幅(%)	2012年前三季度净利润(万元)	2012年前三季度净利润同比增长率(%)
002166	莱茵生物	17.91	64.01	45.81	-3479.24	-11.53
000078	海王生物	7.90	36.68	32.82	6015.98	18.23
002030	达安基因	8.97	20.24	24.26	6090.16	23.01
000739	普洛股份	10.36	20.19	46.22	1563.99	263.19
600513	联环药业	10.20	20.00	36.33	2007.90	11.41
601607	上海医药	11.97	8.72	39.87	154683.65	-9.70
600518	康美药业	14.19	5.82	28.18	100637.49	57.05

与之相比,此次“超级细菌”再次现身影响更加明显,仅7个交易日就超越了之前的单月的涨幅。

对比4年前,另一个相似之处是“盲目”定位的甲流概念,即使是龙头股也难免有“李鬼”的嫌疑。

我们早就将甲流疫苗的项目转让了,现在也许只有一些消炎药产品能跟超级细菌勉强相关。”海王生物证券部工作人员在接受中国证券记者采访时,并不愿意与甲流概念扯上关系。早在2011年时,因为难以承受疫苗上市前的投资和时间成本,海王生物将持有的JV(葛兰素史克海王)公司51%股权转让予CSKte(葛兰素史克公司),从而退出了甲流疫苗的研制和开发。

与简单把消炎产品等同于甲流概念不同,莱茵生物被看作龙头股还是有较为密切的间接关系的。在当初甲型H1N1流感疫情爆发时,世界卫生组织认定罗氏公司生产的

达菲”为抗病毒药物,达菲的重要原料是莽草酸,主要从八角中提取,而莽草酸是莱茵生物的产品之一。

其实,早在几年前已经有了共识,疫情爆发并不会导致莽草酸需求和利润空间大幅增加,更不会给上市公司业绩带来明显的影响。”一位长期从事医药行业研究的券商分析师表示。

游资烘托“吃药”行情

1月4日,我们潜伏莱茵生物,目前已经连续5个涨停。”昨日,一位新浪微博实名认证的某阳光私募基金经理在微博中颇为自得地炫耀着。

无论是莱茵生物,还是海王生物,都在采访中更愿意用生物产业发展规划发布来作为股价上涨的主要依据。然而实际情况却是,1月7日以来,中信生物医药行业指数涨幅为10.54%,虽然领跑A股多数行业板块,却远低于甲流概念股

的攀升幅度。不容否认的是,“无间道”式提前潜伏的私募,以及涨停板冲锋的游资成为了这场甲流概念资本狂欢的幕后推手。

击鼓传花式的快进快出是游资炒作热门股的典型手法,这在莱茵生物、海王生物的身上都有体现。在1月7日行情启动时,海王生物买入金额最多的营业部来自于中信证券(浙江)福州连江北路营业部,当日净买入1262.97万元。而在此后短短两天内,该营业部累计抛售1477.18万元,迅速将前期购入的筹码悉数兑现。

1月7日至10日期间,中山证券杭州杨公堤营业部从莱茵生物身上赚足了差价,先是动用2335.72万元资金陆续买入,趁股价连续涨停出售2425.1万元。此外,2012年十余次出现在龙虎榜的国泰君安交易单元227002也现身莱茵生物,1月7日-9日连续买入1438.47万元,而在1月10日

无论是莱茵生物,还是海王生物,都在采访中更愿意用生物产业发展规划发布来作为股价上涨的主要依据。然而实际情况却是,1月7日以来,中信生物医药行业指数涨幅为10.54%,虽然领跑A股多数行业板块,却远低于甲流概念股

过剩时代主动应变

晨鸣纸业对600万吨产能做“加减法”

□本报记者 康书伟

能300多万吨,稳居国内行业龙头地位。

然而近期公司频做减法。2012年5月,子公司海拉尔晨鸣正式关停;2012年8月,曾经作为公司低成本扩张迈出第一步的子公司晨鸣纸业齐河板纸有限责任公司被整体出售;武汉晨鸣一厂、吉林晨鸣停产改造升级;

12月,公司以1500万元转让公司所持鄂城晨鸣板材有限公司100%的股权。

上述公司负责人表示,这是公司面对造纸行业持续低迷主动做出的调整。据介绍,2012年,受前几年行业新增产能集中释放以及需求随经济增速放缓日渐低迷等因素影响,造纸行业面临前所未有的挑战。

该人士表示,面对这一困境,公司放弃突飞猛进的扩张策略,从过去注重规模向重视质量转变,立足于对现有产能和产品的优化提升,主动淘汰落后产能,对生产装备差、产品档次低、发展潜力小的生产线逐步予以淘汰。同时,公司集中资金

和资源实现产品高端化。2012年公司开发出20多种新产品,公司寿光本部高档产品比重达到90%以上。

并不是一味在做减法。”该负责人也强调,公司对造纸业务未来发展仍较为乐观,随着环保控制日趋严格,需求的持续增长,产能过剩的局面将得到改观。此外,公司前期重点建设的一体化项目湛江晨鸣浆纸项目效益初显,在湖北、江西、广东等地发展原木基地200多万亩,部分林地已进入轮伐期。未来“林-浆-纸”一体化产业链仍将得到强化。据了解,公司黄冈林浆一体化项目已经提上议事日程,有待国家发改委核准。此外,公司寿光本部、湛江、江西规划的一批新项目,前期准备工作也正有序进行;武汉晨鸣、吉林晨鸣淘汰落后产能环保迁建技术改造项目按计划也将于明年年底建成投产。

多元化启航

随着在造纸领域扩张的暂缓,公司开始寻求多元化来规避市场风险。

新的利润增长点。公司负责人表示,在过去相当长一段时间里,公司高度聚焦造纸主业,目前在造纸无较大资金需求的情况下,公司适度探索多元化。

2012年10月,公司与辽宁北浑实业集团有限公司签署了合资经营合同书。公司与北浑集团拟在辽宁省海城市共同出资成立海城海鸣矿业有限责任公司,主要经营菱镁矿的开采、加工、销售。2012年12月底,公司又通过控股子公司湛江慧锐投资有限公司牵头的联合体获得湛江市海东新区岸线和滩涂综合治理工程BT建设项目建设,中标项目总投资额达46.07亿元。

连续涉足新业务领域,是否会加大公司的经营风险?晨鸣纸业上述负责人表示,在新领域的探索中,公司将充分考量资金、管理等方面的风险程度,选择在科技难度要求不高、资源相对稀缺且公司能够驾驭的领域进行,坚持投资地域多元化、资源品种多元化、投资方式多元化来规避市场风险。

北京二手房价格上涨

□本报记者 姚轩杰

房价方面,供需两旺的市场局面促使北京二手房房价进一步走高。根据伟业我爱我家市场研究院的数据统计,1月上旬(10-10日)北京全市二手住宅网签总量为5153套,比上月同期的网签量上涨了14.3%,与去年同期的网签量相比更是大幅上涨了442%。

伟业我爱我家集团副总裁胡景晖分析表示,一方面,由于距离春节尚远,1月份北京二手住宅成

交量仍将保持高位,或将超过去年12月的成交量,再创月度成交量新高;另一方面,未来房价仍将继续上涨的预期,使得这部分购房需求出手意愿更加强烈。尤其是购房需求越来越向城市核心区集中,热点区域供需矛盾紧张,将促使房价进一步小幅走高。此外,年初新房市场供应量萎缩,以及

去年全社会用电量同比增5.5%

下半年增速持续扩大

国家能源局14日发布的用电量数据显示,2012年,国内全社会用电量累计达49591亿千瓦时,同比增长5.5%,增速较上年回落62个百分点。

尽管全年增速较上年下滑,但值得注意的是,去年12月份用电量较上年同期增长12.20%,较11月份同比7.6%的增幅高出4.6个百分点,延续去年下半年以来的持续增长势头,且增速进一步扩大。

根据能源局发布的数据,2012年中国全社会用电量中,第一产业用电1013亿千瓦时,第二产业36669亿千瓦时,第三产业5690亿千瓦时,城乡居民生活用电6219亿千瓦时。其中第三产业用电量与2011年全年相比,增长60.8亿千瓦时,同比增长11.96%。在全社会用电量中的比重也由2011年的10.84%上升至11.47%。

数据显示,10月以来用电量增速持续反弹。11月份用电量同比增长7.6%,达到9个月以来的新高;12月用电量同比增速更是达到12.20%,增速扩大4.6个百分点。

业界对此普遍分析认为,这说明中国经济已经从最困难的阶

段逐步回暖,且有不断升温之势。

去年下半年以来,在经济稳增长的宏观政策指引下,以基建等领域为代表的重点项目投资力度不断加大,国内经济逐步走出此前低迷状态。特别是临近岁末,城镇化兴起更进一步激活了各领域的回暖之勢,这也直接反映在全社会用电量数据的变化上。

另据能源局发布的数据,2012年中国全社会用电量中,第一产业用电1013亿千瓦时,第二产业36669亿千瓦时,第三产业5690亿千瓦时,城乡居民生活用电6219亿千瓦时。其中第三产业用电量与2011年全年相比,增长60.8亿千瓦时,同比增长11.96%。在全社会用电量中的比重也由2011年的10.84%上升至11.47%。

数据显示,10月以来用电量增速持续反弹。11月份用电量同比增长7.6%,达到9个月以来的新高;12月用电量同比增速更是达到12.20%,增速扩大4.6个百分点。

业界对此普遍分析认为,这说明中国经济已经从最困难的阶

种业规划提出

前50强企业占有率2020年达60%

全国现代农作物种业发展规划(2012-2020年)》日前下发到各地政府和部委。文件提出,到2015年,培育一批“育繁推一体化”种子企业,前50强企业的市场占有率达到40%以上;到2020年,培育一批育种能力强、生产加工技术先进、市场营销网络健全、技术服务到位的“育繁推一体化”现代农作物种业集团,前50强企业的市场占有率达到60%以上。

之所以甲流概念受到机构冷眼”,首先是由于甲流疫情对相关公司业绩影响有限。2009年甲流概念盛行时,海王生物曾因研发流感疫苗技术备受关注,短短三个月内累计涨幅近两倍。然而,直至2011年海王生物出售JV公司51%股权,这项投资带来的收益竟然是亏损870万元。

其次,经营业绩今不如昔则让基本面失去了吸引力。莱茵生物1月10日发布业绩预告修正公告,将2012年亏损额从低于500万元,上调至6250万元-6750万元。实际上,头顶甲流概念光环的莱茵生物业绩一直不佳,2010年亏损2461万元,2011年依靠土地补偿扭亏。可以说,如果剔除非经常性损益的因素,莱茵生物可能已经归为退市概念股的行列。

击鼓传花总有鼓声停歇的一刻,游资炒作也有资本退场的时候。分析人士认为,甲流概念股上涨短期内是受到疫情出现和政策利好的刺激,而长期来看,能够维持高估值还要取决于抗甲流产品兑现业绩的能力,以及相关企业药品研发能力的强弱。

银行系统整合上线顺利完成的业务系统整合上线顺利完成。原深圳发展银行与原平安银行的业务系统整合上线顺利完成。自14日起,平安银行420多家网点的1900多万零售客户、20多万公司客户,开始在相同的业务系统上办理统一的产品和服务。作为平深整合工程中“收官”之作的业务系统整合顺利上线,标志着历时三年的平深整合已经全面完成。平安银行相关负责人表示,新银行的综合金融战略将在2013年提速发展,迈向全新的发展历程。

平安银行相关负责人表示,随着银行“更名”、系统整合收官,全新的平安银行作为中国平安旗下重要的业务板块,必将取得1+1>2的效果。未来银行将在综合金融上构建出有别于同业的发展模式,实现银行业务可持续健康发展。(杜雅文)

中国电信3G用户今年计划过亿 将启动NFC-SWP试点

2013年中国电信移动业务用户预计将达2亿户左右,其中3G用户超过1亿户,各类终端销售70余家,总数达483家;在售CDMA终端比2011年增加400余款。

2013年,中国电信将与银行

合作采用NFC-SWP方案推出电子钱包。”王晓初透露,将规模投

NFC-SWP卡,并启动终端定

制,推动与金融行业合作。

中国电信表示,2012年,中国

电信制定了双模终端新的统一标

准,今年下半年开始将从测试、补