

■ 海外异动股透视

抗癌药研发取得突破性进展

美股Novogen一日暴涨210%

□本报记者 杨博

药物突破造就股价暴涨

Novogen是澳大利亚的一家生物科技公司,总部位于悉尼,主要生产抗癌药物。该公司股票同时在澳大利亚证券交易所(NRT)和纳斯达克交易所(NVGN)交易。

该公司在18日发布的一份新闻稿中表示,公司一项重要研究的结果显示其领先的试验性药物CS-6显示出潜在的抗癌活性,对卵巢癌干细胞具有较高的杀灭能力。

该项药物试验由耶鲁大学旗下衍生公司Mazor Oncology主导,集合了癌症干细胞领域的专家。试验显示在CS-6药物作用下,低浓度的卵巢癌干细胞在短时间内出现了较高的细胞毒性反应。

尽管干细胞在肝癌、皮肤癌、卵巢癌、脑癌和血癌等癌细胞中的比例不到1%,但有研究显示卵巢癌干细胞正是该疾病复发并导致患者死亡的主要因素。而通常来讲,癌干细胞对放射疗法和传统的抗癌疗法具有免疫性。

对于Novogen的最新研究成果,耶鲁大学吉尔默博士表示,卵巢癌干细胞是最难被消灭的癌细

胞,传统的化学疗法对其无效,因此发现类似CS-6有能力对抗这些对化学疗法具有较高免疫力的细胞非常令人振奋。

受主要产品取得突破性进展的消息提振,Novogen在美国纳斯达克交易所交易的股票价格19日大幅上涨210%,在澳大利亚市场交易的股票上涨超过300%。

资料显示,截至2012年12月31日,Novogen的流通股股东共持有21.3421万股该公司股票,当天收盘价为每股2.29美元。在前十大流通股股东中,杰弗瑞证券集团持有11.1854万股,复兴科技持有4.89万股,吉尔曼希尔资产管理公司持有2.35万股。

抗癌药领域频现“妖股”

抗癌药生产商股价表现波动较大。自去年11月初以来,



肺癌治疗药物巴维昔单抗(Bavituximab)的最新研究进展。

游隼制药尚不拥有任何已获得批准的药品,其最高级的实验性药物即巴维昔单抗。去年9月初,该公司公布初步研究结果称接受巴维昔单抗与化疗药联用治疗的患者存活期是单用化疗药物的两倍,这一消息促使该公司股票大幅上涨,一度升至5.39美元的三年新高。不过数周后该公司称研究结果的数据存在问题,其最初的分析并不可靠,其股价也应声大幅下挫。

今年1月初游隼制药表示对所有参与试验的治疗患者的药瓶进行复查,发现数据问题的影响仅限制在药物剂量1毫克试验组范围内,没有证据表明上述问题影响了3毫克试验组的结果。该消息推动这家公司股票重新上涨。

此外,今年1月31日美国肿瘤药物研发公司克莱恩恩Celsion宣布,该公司近期研发的热敏脂质体包裹阿霉素产品ThermoDox,未达重要三期临床试验结果,当日该股股价暴跌80%,次日再跌12.5%,两个交易日市值蒸发逾90%,从8美元暴跌至1美元附近。

欧洲“马肉”风波搅动全球食品股

□本报记者 陈晓刚

全球最大牛肉生产商——巴西JBS公司(圣保罗交易所交易代码:JBSS3)的投资者19日挨了一记闷棍。今年1月中旬以来,以马肉冒充牛肉的丑闻波及英国、法国、德国等16个欧洲国家,这一事件不仅重创消费者信心,更对欧洲相关食品企业产生了不利影响。但对于大洋彼岸的JBS公司来说,这一事件却成了股价上涨的催化剂。1月16日以来,JBS公司股价一改前期的盘整走势,开始凌厉上攻,涨幅一度高达23%。

可惜好景不长,JBS公司在欧洲市场的合作商——德国HJ Schypke公司本周被欧盟食品安全机构初步认定为“马肉风波”涉案企业。JBS公司19日被迫发布声明称,暂停与HJ Schypke的一切合同,并暂停在欧洲市场销售牛肉,直到欧洲消费者信心得以重建”。当日,JBS公司股价大跌3.89%至7.16雷亚尔。

目前,欧盟及各国食品安全机构已启动紧急措施,对相关产品进行排查和检测并召回问题产品,但“马肉风波”仍呈扩散态势,欧洲以外国家和地区相继发出预警信号。涉案企业名单越来越长,JBS公司恐怕难以成为最后一个被卷入的行业巨头。

与此同时,分析人士称,“马肉风波”对于食品产业各细分领域的影响是“几家欢乐几家愁”,投资者在规避受到负面影响企业的同时,也将关注从风波中受益企业的投资机会。

食品零售企业受殃及

此次“马肉风波”始于1月中旬,据英国《泰晤士报》当月16日报道,检查机构在英国和爱尔兰的乐购超市中发现了“问题”汉



18%。“马肉风波”以来,该股一度上涨6%。

另外,销售“放心牛肉”的企业也吸引了投资者的眼球。虽然JBS公司意外“陨落”,但远在大洋洲的澳大利亚农业公司(澳交所交易代码:AAC)股价仍强势上涨,自1月16日以来,该股涨幅达20%。

投资者还关注到经营替代性产品企业的投资机会。媒体报道称,“马肉风波”或促使欧洲消费者转向更多食用禽类产品以及海鲜产品。受此影响,全球最大的鸡肉供应商——美国泰森食品(纽交所交易代码:TSN)股价近日受到了市场的追捧,自1月16日以来,该股涨幅达到20%。海鲜产品方面,投资者比较关注的是挪威皇家鲑鱼有限公司(奥斯陆证交所交易代码:NRS),自1月16日以来,该股涨幅已超过20%;其同行企业苏格兰鲑鱼公司(奥斯陆证交所交易代码:SSC)股价期间的涨幅也达到10%。

值得一提的是,由于此次事件是“疯牛病”以来欧洲最大的一次食品加工行业丑闻,欧洲各行各业纷纷检讨食品安全监控环节,日后势必加大监控力度。欧盟已要求所有成员国从今年3月起对牛肉进行DNA检测,检查牛肉是否纯种,是否含有违禁药物成分,此类检测日后还将适时扩大到猪、羊、鸡、鸭等。基本面的变化将直接对食品检测企业构成利好,目前,欧洲最大的食品检测企业——法国欧陆集团(Eurofins)法国证交所交易代码:ERF)、英国食品检测企业Intertek集团(伦交所交易代码:ITRK)均预测称,其业务需求近期有望迎来爆发期。自1月16日以来,这两家企业股价上涨双双超过10%。

伯克希尔股价创历史新高

15万美元一股冠绝全球

□本报记者 杨博

目前伯克希尔旗下拥有80余家子公司,涉及业务包括服装、珠宝、房地产、保险、公用事业、能源、飞机租赁、铁路运输等,几乎涵盖美国经济的方方面面。从某种程度上说,这家公司的表现堪称美国经济的缩影。

伯克希尔股价之高令人咋舌,其主要原因在于巴菲特一直坚持不分红不拆股。在巴菲特看来,如果公司有更好的投资方向,就不应该向股东分派现金红利,这样做有利于股东价值最大化,同时可以避免投资者拿到红利时的二次征税。他同时认为分股不会增加任何股东价值,低价股只会吸引那些不能与其共享价值哲学的“次优”买家。

不过为了满足想要投资于伯克希尔但买不起该公司A股的投资者需求,伯克希尔于1996年发行B类股。

外资减持内银股
港股近期面临调整

□胜利证券市场研究部主管 王冲

金额之巨大,同时也说明了美国经济的好转,不少企业开始了扩张和加大资本开支,这些因素都有可能推动股市继续上涨。

而欧洲方面,去年四季度,欧元区和欧盟GDP环比下滑幅度低于市场预期。欧盟和欧元区经济景气指数均上涨,国内需求预期和信心的回升,对于欧洲的消费和投资构成提振。经济数据也表明德国似乎已开始反弹,欧洲有望在下半年走出衰退。同时,美国和中国今年一季度经济复苏,对于欧盟也将起到提振的作用。

市场方面,刚刚经历过假期,似乎投资者的热情还没有恢复,由于A股原本的预期开门红未能实现,港股几次上冲都显得无力,预计短期市场仍将以调整为主,加上近期利空消息较多,而资金普遍预计最近A股将出现一定调整,从而影响香港中资股,而欧美市场继续上升,则会带动香港本地股走好。近日市场的主调仍是板块轮换,有机会看到板块的弱势持续数天。

行业方面,此前由银行股带动的大幅上涨已经过去,未来将变成板块轮动主导型,我们重点推荐节能环保和新能源股票,由于近期污水和大气污染的负面新闻较多,因此环保概念将成为近期市场焦点,而春节期间多晶硅价格持续反弹,对新能源尤其是太阳能行业是大利好,可以关注相应的龙头股。恒指本月预计将在22800点-23500点之间震荡,投资者可以逢低吸纳受惠政策的个股,对于前期涨幅较大的行业股票应该尽早获利了结。

G20未定实质计划阻货币战
主要货币走势分化依旧

□中信银行资金资本市场部 胡明

月底的货币政策会议纪要。虽然纪要措辞比较温和,但从中可以看出,日本宽松的货币政策趋势难以改变,未来日本央行或将推出更加多样化的宽松措施。纪要显示,部分货币政策委员指出,扩大债券购买规模很重要,是行之有效的宽松手段,可以考虑购买期限更长的债券。甚至,有委员称应立即采取开放式资产购买措施。

欧洲央行行长德拉吉18日表示,经济指标显示欧元区会进一步疲弱,欧元区银行仍存资金风险。外界谈论货币战过多,欧元还在长期平均水平范围,欧洲央行不会用货币刺激欧元区经济增长。不过德拉吉也表示,欧洲央行仍会对强势欧元对经济增长和通胀的影响进行评估,这也显示出欧洲央行还是担忧欧元继续走强的负面影响。

不过,虽然欧洲央行不会因为汇率而放松货币政策,但是欧洲债务危机和经济的不确定性仍有可能促使欧洲央行进一步宽松,从而造成对欧元的压制。一方面,意大利和西班牙政局不稳定风险逐步凸显,前期欧洲采取的救助机制能否应对存疑,在结构性改革不能出台之前,欧洲央行通过宽松来部分冲销风险仍显得非常必要;另一方面,欧元区财政紧缩与经济增长以及边缘国与核心国分化的矛盾始终存在,区内经济仍处于衰退状态。虽然宽松政策不能解决这些矛盾,但是缺少它却会使得矛盾加剧,经济将陷入到更加痛苦的深渊。

此外,澳大利亚央行也于19日公布了2月货币政策会议纪要。该央行认为降息的作用正在显现,不过通胀展望为进一步降息提供了空间,同时纪要显示该央行认为澳元汇率依旧过高。这表明,降息支持经济增长仍是澳大利亚央行考虑选择的政策。宽松预期对于澳元的压制作用也较为明显,澳元后市前景不佳。

总结而言,市场仍会将焦点集中在各主要央行的政策动向上,它们之间的细微差异使得主要币种走势继续分化。

荷兰合作银行潘晨军:

“马肉风波”影响有限牛肉价格涨势难歇

□本报记者 杨博

针对近期欧洲市场“马肉风波”的影响,荷兰合作银行食品及农业高级分析师潘晨军在接受中国证券记者采访时表示,上述事件对牛肉制品产业的影响有限,由于牛肉处于全球性供应紧缺的状态,牛肉价格的上涨趋势还会持续。

中国证券报记者:“马肉事件”对牛肉制品消费带来影响?

潘晨军:到目前为止,马肉事件的相关调查还没有结束。在欧洲市场上,这一事件对牛肉制品

的消费应该不会造成太大影响,因为事件本身主要是供应商的标签问题,属于监管存在漏洞。尽管欧洲的食品监管已经比较严密,但还是出现了问题,欧洲消费者对食品消费敏感度较高,因此公众可能会产生一定质疑。

但在欧洲市场上,消费者的消费习惯是不会因为偶然事件而轻易改变的,消费者还会持续选择牛肉制品。另外,这次事件并非完全可以通过进一步加强监管来解决,事实上整个产业链条的所有参与者都应该有一定的道德底线。对于牛肉制品的监管,无非是进一步

加强追溯,找到问题源头,未来欧洲可以在这一步骤上做的更严密,建立更完善更细致的追溯体制,使得整个产业链条都受到监控。

中国证券报记者:本次事件会否给欧洲以外其他地区牛肉供应商带来机会?

潘晨军:欧洲以外地区应该也不会有太多机会。因为目前牛肉处于全球性紧缺状态,其他地区也没有过剩牛肉可以供应。这与禽肉的情况有所不同,一些地区的禽肉生产过剩,就有机会销售到其他地方。

中国证券报记者:牛肉价格上涨的趋势是否会延续?

潘晨军:过去几年牛肉价格一直在上涨,中国市场是从2007年开始出现供应紧缺,其他国家也在近几年出现这样的情况。这主要是由于整体消费市场发生一些变化,消费者倾向于更多食用禽肉,减少红肉消费,从而刺激生产者转向禽肉生产,减少牛肉生产。但牛肉产量下降速度却快于消费减少的速度,导致了全球供应出现紧缺。中国的牛肉价格上涨非常明显,国际上,澳大利亚的牛肉价格上涨也比较快。牛的生产周期要两三年,因此供需缺口不会很快弥补,牛肉价格的上涨趋势还会持续。

中国证券报记者:替代性肉