

索罗斯入股信息曝光 美抗癌公司PTBI两天涨两倍

□本报记者 杨博

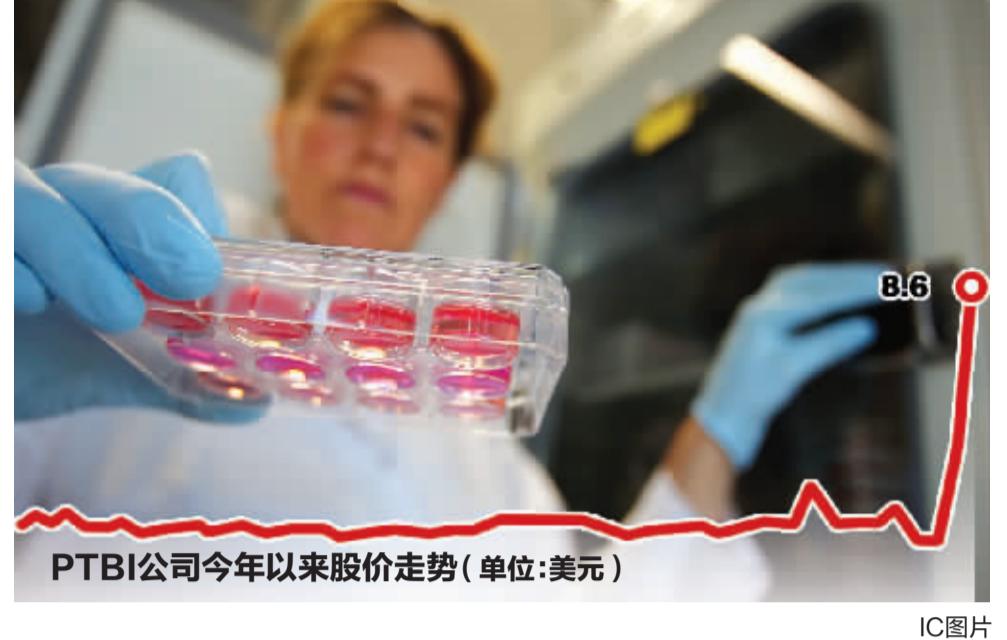
美股上市的PlasmaTech生物制药公司(NASDAQ:PTBI)股价在5日和6日连续两天飙涨,累计涨幅高达200%。美国媒体5日披露的信息显示,知名投资人索罗斯在去年第四季度和今年4月下旬连续两次购入该公司股票,目前持股比例高达5.17%。此外该公司近期频繁向机构投资者进行私人配售,配售价格从每股3美元飙升至8美元。

获悉索罗斯青睐

资料显示,PTBI是一家专门开发蛋白质生物治疗方法和肿瘤辅助性护理产品的生物制药公司,目前拥有六个产品,其中两个针对肿瘤治疗副作用的药品已经在去年7月获得美国食品药品监管局(FDA)的认证。去年9月,PTBI签订了从人类血液中提取和提纯蛋白质基药物的独占性许可协议,该公司预计这一增长中的市场未来规模有望达到150亿美元。

今年3月,PTBI用于治疗肿瘤放射性或化学治疗手段引发的口腔黏膜炎的药物MuGard获得韩国市场的销售许可。行业人士预计,97%的接受头部和颈部肿瘤放射性治疗、70%的接受干细胞移植以及40%的接受肿瘤传统化学药物治疗的患者都会患上这种口腔黏膜炎症,仅美国每年患这种疾病的病患就达到40万人。

PTBI在肿瘤治疗辅助性药物方面的研发



PTBI普通股的认股权证。上述交易预计5月11日完成。

此前的4月24日,PTBI刚刚通过私人配售的方式,以每股3美元的价格向Knoll资本管理公司和另外一家全球机构基金经理人配售了230万股普通股,交易价值达到700万美元。PTBI表示所筹资金将主要用于加速血浆蛋白技术的研发进展。

同样在6日,PTBI宣布以全股票的形式收购私营公司Abeona制药,交易规模接近2400万美元。此外根据后者药物研发进展和表现,未来还可能向其进一步支付900万美元。

Abeona正在研发治疗儿童精神疾病沙费利波综合征的药物,拥有两项领先产品ABX-A和ABX-B。在动物实验中,单剂量的ABX-A或者ABX-B能够修复普通细胞和器官功能,并可以在治疗后延长患病动物生命一倍以上。

在当天发布的声明中,PTBI表示Abeona的临床前研究证明了其药物的有效性,将在2015年启动第二阶段临床试验。公司将继续执行现有策略,致力于成为罕见病基因和细胞治疗领域的领导者。



频繁筹资大举收购

除获得索罗斯青睐外,PTBI还于6日宣布,已经与一家机构投资者进入最终协议阶段,将通过私人配售的方式,以每股8美元的价格向后者配售125万股普通股,交易规模达到1000万美元。此外该投资者还将获得在30个月内,以每股10美元价格购入6.25万股

和商业化进展引发投资人关注。据美国媒体报道,“金融大鳄”索罗斯在4月22日购入PTBI约117万股股票,去年第四季度他曾购入25万股该公司股票,目前持股比例高达5.17%。

PTBI去年12月登陆纳斯达克市场,以每股4美元的价格发行350万股普通股,筹资1400万美元。在截至本周一之前,PTBI股价今年以来的跌幅高达17%。

IC图片

港股六连跌 后市料宽幅震荡

□香港胜利证券有限公司 王冲

恒指周四持续下跌,出现“六连跌”的局面。盘面上,恒指早盘低开73点后跌势扩大,跌幅扩大至最多433点,低见27207.28点。恒指收报27289点,跌350点或1.3%。国企指数跌228点或1.6%,收报13768点。大市成交额微升至1616.37亿港元。十一个板块悉数下跌,其中跌幅居前的为恒生原材料业,恒生工业以及恒生电讯业指数;跌幅较小的恒生金融业,恒生公用事业以及恒生能源业指数。

个股方面,中国太平(0966.HK)折让5%配股筹资135亿港元,复牌后反复跌3.1%,收报28.3港元。国寿(2628.HK)及平保(2318.HK)

分别下滑1.7%及0.6%。财险(2328.HK)及太保(2601.HK)各跌1.4%及2%。中国人民银行连续暂停回购操作,使得内银股偏软,四大行跌幅在近1%至1.6%之间。

此外,港交所(0388.HK)跌2%,报280.2港元,汇丰料港交所上季度将取得不错的业绩。腾讯(0700.HK)下跌1.9%。金山软件(3888.HK)下跌3.6%。此外,电讯股表现不佳,中移动(0941.HK)再跌2.6%报107.7港元,联通(0762.HK)“三连挫”再跌2.9%。内房股跌势也未止,蓝筹华润置地(1109.HK)以及中海外(0688.HK)分别跌3.6%及2.2%。

内地政策面上,进一步简政放权、取消非行政许可审批类别等措施,将使改革推向

纵深。鼓励企业和金融机构发行股票、债券等在境内外筹资也增强了投资者热情。养老保险税收优惠方案正在制定中,年内有望落地。但应该看到,政策传导到基本面可能会有一定的时滞。

近期港股持续下跌,最近6日下跌1300余点,预计下跌仍将持续一段时间。美联储主席耶伦警告称股票估值过高存在风险,对全球市场都是一个影响。A股进入调整期已是事实,A股市场实现慢牛而非猛涨实际也是一件好事,港股受此拖累料会持续调整一段时间,加上进入5月是传统下跌的时节,更在心理层面给予市场打击。由于此前上涨过快,预计一两日的下跌依然不会吸

引更多投资者进入,策略上建议投资者获利了结一部分前期涨幅较大的股票,耐心观望一段时间。

之前香港金管局官员表示要警惕损失因环境原因从香港撤离的资金,不过我们认为这种撤离的概率较小,因为在欧美市场提前达到牛市,加上美国等主要国家低息的环境下,资金涌向香港追逐低估值股的趋势不变,而且全球资金也看到了政策面的利好,这批在港资金未来一定会走,但是不会是近期。目前而言,短期技术性卖盘对恒指形成一定的压力,投资者情绪普遍转淡,预计后市恒指承压继续宽幅震荡,建议投资者精选行业个股。

阿里巴巴上季净赚77亿元 营收增速好于预期

□本报记者 杨博

阿里巴巴5月7日发布的业绩报告显示,在截至3月31日的2015财年第四季度实现营收人民币174.25亿元(约合28.11亿美元),同比增长45%,好于市场平均预期的增长41%,但低于过去7个季度平均增长50%的水平。基于非美国通用会计准则,上季净利润为人民币77.41亿元(约合12.49亿美元),同比增长16%。

阿里巴巴同时宣布张勇将出任阿里集团首席执行官,原CEO陆兆禧将出任阿里巴巴董事局副主席。

今年1月阿里巴巴在发布上份财报时,由于业绩未能达到预期,同时遭遇一些监管风波,公司股价曾一天内大跌10%。近期受市场普遍预测业绩增速放缓影响,阿里巴巴股价持续下行,当前股价从自去年11月每股120美元的高点回落至80美元,创上市以来新低,市值跌破2000亿美元。

不过多家机构仍看好阿里巴巴股票前景。摩根士丹利5日发布研究报告,维持对阿里巴巴股票的“增持”评级。德意志银行也发布研究报告,维持阿里巴巴股票“买入”评级,目标股价为98美元。

7日港股市场上,阿里系股票表现疲软。阿里健康(00241.HK)下跌4.4%,阿里影业(01060.HK)下跌5.7%。

有分析人士指出,阿里巴巴可能会加大力度遏制售假行为,从而在短期内对淘宝业务的

增长产生影响。但由于中国电子商务市场的前景无限广阔,阿里巴巴的长期增长潜力仍然坚实。中国互联网普及率以及网上购物人群的快速增长将继续推升该行业的需求。2014年底,中国互联网普及率和网购用户的数量分别为47.9%和约3.6亿,预计长期来看这些数字将上升至65%以上和7亿。阿里巴巴向新产品类别扩张(比如家具、医疗保健、汽车配件、食品等)以及进一步向中小城市和乡村地区渗透的战略将在未来几年内提升其需求。

特斯拉超级工厂将于明年投产

□本报记者 杨博

特斯拉CEO马斯克6日表示,“超级电池工厂”的建设仍按进度稳步推进,计划将于2016年启动生产,特斯拉汽车和特斯拉能源业务都将从中获益。

上周,特斯拉发布了新的特斯拉能源业务,

介绍了一系列能源存储产品。在6日发布的最新业绩报告中,特斯拉表示第一季度公司在第二代能源网电池产品上取得实质性进展,未来“超级工厂”也将投入到特斯拉储能产品的生产。

特斯拉在业绩报告中没有列出各个市场的销售数据,但表示第一季度,北美和欧洲订单同比取得大幅提升,“在中国也看到订单回

归增长的积极信号”。财报显示,特斯拉一季度营收为11亿美元,同比增长55%,高于分析师预期的10.4亿美元;摊薄后每股亏损0.36美元,低于分析师预期的0.50美元,亏损主要来源于研发投入的增长和业务投资的增长。

第一季度特斯拉共交付10045辆汽车,比去年同期增长55%,创历史新高,也高于公司

在4月初披露的10030辆的初始数据。特斯拉预计2015年内将总计交付约55000辆Model S和Model X,其中Model X仍将按计划于第三季度后段开始交付。得益于销量预期改善,且发布储能新产品,特斯拉股价自3月底以来已经累计上涨近25%,当前股价高于每股230美元,市值接近290亿美元。

中概股频频谋求回归A股寻估值认同

□本报记者 刘杨

中概股无锡药明康德(NYSE:WX)近日宣布公司拟进行私有化,回归A股选择新的资本市场上市。今年以来,已有5家中概公司相继收到私有化要约。另据Wind最新统计显示,在26家私有化主动退市的中概股中有22家已完成退市,另有包括绿润集团、星源燃料、WSP控股和盛大游戏4家公司私有化正在进行中。

分析人士指出,估值差异是促使本轮境外上市公司回归A股浪潮的主因,随着近两以创业板为代表的高科技板块的持续走高,中概公司私有化退市现象再度集中涌现,未来中概IT类公司、生物科技公司或继续密集回归A股。

退市再度涌现

2010年至2012年,因诚信危机在美上市的中概股曾出现过一波密集退市潮,超过30只中概股相继遭到做空和诉讼。今年,中概股

开启了又一轮退市潮。值得一提的是,与上一次退市潮不同,本轮涉及退市的中概公司大都是业绩出色的知名公司,包括完美世界、世纪佳缘、盛大游戏等在内的5家中概公司已相继提议私有化。

5月7日,纽交所上市公司药明康德其全资子公司上海合全药业股份有限公司正式在新三板挂牌上市。有分析人士指出,和其他选择挂牌新三板的企业一样,合全药业之所以选择在新三板上市,是看中了国内新三板自身的优势及正处于政策红利的关键期。另有业内人士认为,药明康德是想获取公司进一步发展所需资金,以新三板为跳板,进一步打开其子公司回归A股资本市场的通道,合全药业的挂牌给中概公司主体登陆国内资本市场提供了一条参考路径——分拆业务回归A股。

据业内人士介绍,通常情况下,中概公司回归A股的方式有以下三种路径。第一,私有化退市+独立上市;第二,私有化退市+借壳

上市(例如盛大游戏、学大教育);第三,A股公司收购境外公司部分股权(例如朗姿股份)。为避开回归门槛高和回归进程费时等“痛点”,目前中概公司主要选择第二种路径回归国内资本市场。

回归A股进程料加快

国信证券认为,估值溢价、融资难度以及做空机制是迫使境外上市公司回归A股的主要因素。从朗玛信息、启明星辰等公司相继放弃红筹架构并登陆A股,到北大千方从美股退市并借壳A股千方科技实现回归,再到盛大游戏、分众传媒等知名中概公司相继涉及私有化退市,随着A股资本市场的不断成熟,中概公司回归A股的进程提速。

Wind统计显示,截至目前共计有184家在美上市的中概公司摘牌退市。2010年以来,从美股退市的中概公司多达40家,TMT行业占据12家,医药行业占据8家。业内人士指出,美股市场上TMT行业是该市场投资者一直

以来青睐的题材,但该行业的国际企业往往是一些“高大上”的国际知名公司,中概公司很难与之抗衡。

此外,一些生物科技类的公司在美股市场也是风生水起,市场给出的估值颇高,但美股对所谓“高科技”生物医药公司的要求门槛较高,一些中概生物医药公司常常难以被定位为生物科技公司,因此难以获得高估值。

在已摘牌的中概公司中,TMT行业的展讯、锐迪科目前已被A股清华紫光成功收购;生物科技行业中的诺康生物、先声药业等也已完成私有化从美股退市;中国脐带血库也于近日公布将被金卫医疗私有化。

业内人士指出,预计国内的医药企业未来两年私有化退市的现象可能将成为常态,特别是在A股医药股、高科技制药股估值普遍高于市场平均估值的背景下,未来从美股退市转战A股的概率更大,特别是像药明康德这样业务覆盖新药研发、基因组学检测等业务的公司更容易获得A股投资者的青睐。

前4月港股日均成交额同比大增七成

港交所7日发布的今年四月市场简报显示,四月港交所证券日均成交创下历史新高,前4月日均成交同比去年上升近7成。

证券市场方面,2015年首四个月的平均每日成交金额为1134.23亿港元,较去年同期的676.07亿港元上升68%。2015年4月的平均每日成交金额为2000.97亿港元,创下单月历史新高。2015年首四个月的衍生权证平均每日成交金额为172.25亿港元,较去年同期的70.43亿港元上升145%。2015年首四个月的交易所买卖基金平均每日成交金额为103.11亿港元,较去年同期的27.30亿港元上升278%。

此外,港股市值也突破新高。2015年4月27日,证券市场市值总值首次超越310000亿港元,达312077亿港元。2015年首四个月的首次公开招股集资金额为552.55亿港元,较去年同期的477.42亿港元上升16%。

衍生品市场方面,多个数据亦创新高。2015年首四个月的期货及期权平均每日成交量为798461张合约,较去年同期的553098张上升44%。其中期货及期权的成交在2015年4月13日创下1725327张合约的历史新高。2015年4月13日及28日,股票期权的成交量及未平仓合约分别创下1221324张及11057474张合约的历史新高。2015年4月17日,收市后期货交易时段的成交量创下79586张合约的单日最高成交纪录。2015年4月20日,小型H股指数期货的成交量创下60341张合约的历史新高。2015年4月28日,H股指数期货的未平仓合约创下429773张合约的历史新高。(黄莹颖)

财报数据不佳

西门子计划进一步裁员

德国西门子公司5月7日发布的第二财季财报中部分关键数据不及市场预期,该公司也因此计划进一步全球裁员4500人。

根据西门子公司发布的财报,该公司第二财季营收增长8.1%至180亿欧元,但重要的工业业务盈利下降4.9%至16.6亿欧元,不及分析师预期的17.1亿欧元。而西门子公司此前曾乐观预期,其本财年每股收益比2014年的6.37欧元至少增长15%,工业业务利润率料达到10%至11%之间。

西门子公司首席执行官乔·凯泽(Joe Kaeser)表示,该公司当前正将经营重心放在能源开采和经销上,因此必须削减成本,其中包括计划实施的全球裁员4500人举措。数据显示,新一轮裁员令西门子公司12月以来宣布的裁员总数高达13100人。西门子公司希望这一举措能保证该公司到2016年度成本减少10亿欧元。

分析人士指出,自从去年9月做出76亿美元收购油气设备专业制造公司德莱塞兰集团(Dresser-Rand Inc.)的决定后,西门子公司就面临来自投资者日益加大的压力。在当时以美元计价的收购德莱塞兰协议达成后,欧元兑美元已贬值12%,从而使得人们对这项收购交易的合理性产生了质疑。此前,德莱塞兰集团今年2月28日也曾表示将裁员8%。(刘杨)

全球电子竞技市场规模超6亿美元

美国市场研究机构SuperData Research公司5月7日公布的最新报告显示,随着越来越多家境富裕的年轻人热衷于电子竞技,这项活动正在成为一个独立市场,规模达6.21亿美元,全球观众数也高达1.34亿,该市场前景被广泛看好。

报告称,电子竞技市场的收入主要来自于韩国和中国,那里的电子竞技消费群十分庞大,而且拥有较长的发展历史;同时,欧洲和美国的电子竞技市场也在迅速发展。

除资金外,电子竞技还在全世界吸引了很多间接消费者。不过,尽管资金和人数不断增多,SuperData创始人兼首席分析师朱斯特·范德鲁尼表示,“这主要还是一款营销工具”。

范德鲁尼强调,全世界的多数电子竞技收入都来自广告主和赞助商,“但电子竞技还为游戏发行商提供了扩大宣传面的机会,为粉丝提供了全新的互动机会和深入的体验机会。”

全球知名游戏发行商Riot Games曾经公开表示,未来电子竞技游戏通过休闲玩家赚取的收入还有望继续提高,这些电子竞技项目不仅可以激发玩家的兴趣,还会培养他们的消费习惯。(刘杨)

力拓预计

今年全球铁矿石产能将锐减

铁矿石巨头力拓7日表示,2015年已有2200万吨铁矿石产能退出市场,预计到今年年底将有8500万吨产能退出。然而尽管铁矿石价格大跌,力拓却未表示自身将减产。力拓计划在2015年内生产约35亿吨铁矿石,高于去年的31亿吨。力拓的长期计划是达到每年产能36亿吨。

分析人士指出,在三大铁矿石生产商之中,力拓获利能力最佳,这得益于其削减成本最为成功。目前其生产并输往中国的铁矿石每吨成本仅为34美元,即使以铁矿石上个月触及的10年低点价格46.70美元计算,仍有不错利润。因此即使在供应过剩重创市场的环境下,对手必和必拓及淡水河谷都放慢了增产脚步,但力拓最有本钱维持全力生产。

在不久之前,这三大铁矿石生产商都抗拒抑制产量,坚持提高产量,以取得更多中国市场占有率,淘汰掉成本较高的矿商。

然而淡水河谷及必和必拓最近几周已经出现态度动摇,暗示将抑制铁矿石扩张计划或缩减产量。淡水河谷上周表示,未来两年有可能减少铁矿石产量高达3000万吨。由于铁矿石价格大跌,淡水河谷连三季度亏损,因而做出重大策略改变。而在之前,必和必拓4月22日宣布,将延迟一个与