

抗癌药题材一直是A股屡试不爽的金字招牌。周一晚间,江苏吴中发布公告称,公司具有自主知识产权的国家一类生物抗癌新药进入第三期临床试验阶段。周二周三,公司股价应声连续两个涨停,成为近期明星。不过,据公司董秘介绍,此抗癌药目前只是进入第三期临床试验,要真正投产还需所有临床试验阶段结束药监局批准,所以何时投产以及投产量等都还是未知数。

□快报记者 刘芳

# 抗癌药物进入第三期临床试验 江苏吴中两涨停 引爆抗癌概念股



## 抗癌药助江苏吴中涨停

周一晚间,江苏吴中发布公告称,公司具有自主知识产权的国家一类生物抗癌新药重组人血管内皮抑素注射液目前获得SFDA的药物临床试验批件,同意公司开展该产品的三期临床试验研究工作。公告同时透露,该产品的三期临床工作计划将于2011年3月起全面展开,公司预计用2年左右的时间完成对该产品的三期临床研究工作。

如此利好消息自然引爆江苏吴中股价。周二开盘,江苏吴中一字涨停,带动海欣股份、天方药业等抗癌概念股冲击涨停。周三开盘,海欣股份、天方药业开始回调,江苏吴中仍一字涨停。截至收盘,8.9元的涨停价上仍有334848手买单,合计资金超过2.98亿。从

成交量上看,江苏吴中周一共成交306141手,周二锐减至133675手,昨日更是降至122520手,显示市场明显具有惜售心理。不过,从龙虎榜信息看,江苏吴中首日涨停的买卖席位均为游资,并无机构现身。

这也是江苏吴中三个多月来第二次遭遇如此利好。2010年11月25日,江苏吴中公告公司的此抗癌药获得江苏省专项资金扶持,此抗癌项目处于申请三期临床研究阶段。消息一出,江苏吴中此后三天连续涨停,成交量明显放大。而在江苏吴中最近发力之前,另一抗癌药概念股海欣股份在2月从开盘的7.26元涨到了昨天收盘的12.06元,一个月的涨幅超过66.12%。

## 抗癌药平均利润高达80%

江苏吴中的火爆让抗癌药概念股再次成为市场关注的焦点。据统计显示,目前A股上市公司中涉及到抗癌药的已有二三十家,包括2010年的大牛股华神集团、重庆啤酒、四环生物以及恒瑞医药、益佰制药、海欣股份、独一味、誉

衡药业、吉林敖东等。这些上市公司仅是“概念”还是确有其实?国内某医药保健基金经理介绍,如江苏吴中一样仍处在研发阶段的不少,但也有些公司的抗癌药已经投入生产,比如益佰制药、振东制药、华神集团等。

如江苏吴中此类的抗癌药概念距离药品真正投产需要多长的“孵化期”?中国药科大学教授、博导陆涛介绍,按照国际惯例,抗癌药的研发一般要经历4期临床试验,前后时间在10年左右,然后还得经过药监局的批准才能投产。“如果药品非常独特,市场对药品急需,药监局也可以开通绿色通道,缩短此类药品的审批时间,但前期的临床试验阶段不可缺少。”而此类药品一旦投入生产,对公司带来的收益也是显而易见的。“抗癌药的生产成本非常低,如果是在某个领域研发出来的新药,企业就具有一定的定价权。在发达国家,有的特别好的抗癌药毛利率都是几十倍,甚至上百倍。”陆教授介绍,尽管抗癌药的生产成本比较低,但前期研发投入很大,在美国一项抗癌

药前期研发投入平均在10亿—15亿美元。

不过,国内情况与发达国家稍有不同。上述医药保健基金经理透露,国内不少抗癌药的原创新不足,多数都是对国外药品的仿造,所以毛利率方面自然比不上国外的创新性药品。“国内毛利率一般在70%—90%之间,平均毛利率为80%。尽管不如国外同行,但同其他行业相比,这个水平还是相当可观的。”该基金经理介绍,抗癌药经过前期的临床试验后,第一年投产基本上是打开市场,到第二年已基本可收回前期的投入成本。“国家对这些抗癌药的专利一般都有十多年的保护期,若仅考虑生产成本,这些抗癌药一旦投产对公司来说基本可视为摇钱树。”

## 第三期临床试验需2年

看起来前景一片大好的江苏吴中抗癌药何时能投产?记者昨日致电江苏吴中,董秘朱菊芳表示,因抗癌药目前仅进行到第三期临床试验阶段,所有的临床试验完成后还得通过药监局审批,所以目前不能确定抗癌药何时能投产及

投产规模。“我们预计第三期临床试验需要2年,临床试验的病例积累到一定数量后才能向药监局审批投产,这期间还存在着很多不确定性。”而据第一创业证券去年11月26日对江苏吴中的研究报告透露,目前国内治疗非小细胞肺癌的药品还有先声药业的恩度,但市场反应并不激烈。江苏吴中尚在第三临床阶段的同类产品与恩度属于同类药物,但在人性同源方面与恩度有所不同。

一券商医药行业研究员也向记者透露,即使某项抗癌药疗效不错,但该药品市场空间有多大还取决于公司的产品定价以及营销策略。“因为国内药品竞争激烈,而且各药品之间并无显著优于他人的效果,所以国内的抗癌药如果能达到5亿元的市场份额已经很不错了。”对于目前市场猛炒江苏吴中抗癌药概念,上述医药保健基金经理表示,因第三期临床试验距离该药品真正给公司带来业绩还有一段时间,所以目前也只能是炒预期。“除非是该药品具有革命性的疗效,市场空间特别大,才有可能吸引长期投资者目前就介入潜伏。”

## 外贸全能操作复合型人才 告急

还在为专业不够热门而着急?还在人才市场苦苦奔波?还在为收入不涨而烦恼?求职专家给你支招:适时提高竞争力才能找到高薪之路!广贸教育隆重推出外贸全能操作就业班,2个月培训+1个月企业实习,涉及单证、报关、报检、跟单、物流等外贸全科课程,考试通过获5证,推荐就业。培训目标:打造集外贸操作知识为一身的复合型人才,成为外贸企业的“香饽饽”。前十几期六百多位学员的成功经历,见证通向高薪职场的辉煌之路!就业率高达97%!第十九期3月开课!名额将满,欲报从速!

地址:广州路37号江苏科技大厦2316室 电话:025-83305156, 83305160 中国外经贸培训网:www.zqwmpx.com

## 学外贸、找广贸! 2011年广贸教育培训班3月全线开课!

单证员 报关员(精品班) 会计证 报检员

国际商务部门权威认证,外经贸独家指定考试中心,会计证培训品牌机构。滚动开课、随到随学!

## 外贸全能操作就业班 (两个月培训+一个月实习 外经贸企业订单式就业)

2011年第十九届热招中,2+1学习外贸全科课程,考试通过可获权威五证,就业率97%,3月开课!

## 监理工程师、造价工程师 一级建造师、二级建造师

《过关班》热招! 纯应试培训 超高通过率  
如果您想省时省力,一次性通过考试,请选择我们!

校址:新街口游府西街46号市电大13楼(本周末监理《三控》开课)  
电话:025-83350701、83350709、83221052

金陵万国学校,建筑类考前培训第一品牌!

## 南京加凯出入境服务有限公司 KBL加凯顾问集团

直隶温哥华,全球最宜居城市——NB省提名计划!

抓住没涨价最后机会——NB省提名计划!

新政开通绝佳机会,一年左右全家绿卡——联邦,魁北克新政!

加拿大投资移民、省提名专场高端讲座

特邀主讲人: Shirely Bin Liu KBL 副总裁,文件总监,加拿大注册会计师  
时间:2011年3月5日(周六)下午2点

地点:南京索菲特银河大酒店8楼VIP1厅(山西路9号)

预约咨询电话: 4006719988 025-86982288

公司地址:南京市白下区洪武路359号福鑫国际大厦2022室 www.kblcdn.com

24小时咨询电话: 15951917420(资料备案,提供上门咨询)

## 美国加拿大投资移民讲座

时间:3月6日(周日)14:00 地点:商茂世纪广场24楼C3座亨瑞公司

魁省投资移民 快速 安全 半年有结果

美国区域中心官员推荐:  
■ 洛杉矶橘郡地产二期项目  
■ 怀俄明州石油城商务中心项目  
——美参议员长期签约租赁的商业地产项目,还款无忧!  
留美学生最快一年获绿卡  
移民 = 子女 免费优先 就读北美名校  
★ 投资50万美元全家获绿卡,五年返本  
★ 就业人数已满足,获永久绿卡无忧  
★ 无需经商经验、无需居住

咨询热线:025-84710037 13675154188 办公地点:中山南路49号商茂世纪广场24楼 www.visa800.com