

# H7N9新诊疗方案发布 康缘药业变身受益股

能否实际提升销售,尚需观察疫情走势

H7N9受益A股阵营昨天又添新军。国家卫生和计划生育委员会昨日发布了《人感染H7N9禽流感诊疗方案(2013年第2版)》,以有效应对人感染H7N9禽流感疫情。和第一版相比,新版方案多了热毒宁注射液等药物,其中康缘药业是热毒宁注射液的独家生产厂家。此前,A股中以岭药业、益盛药业两公司已经入选H7N9诊疗方案。但此举能否大幅提升公司销量尚存疑问。

现代快报记者 赵士勇

## 热毒宁现身新诊疗方案药品目录

卫计委发布第2版H7N9禽流感诊疗方案推荐的中药注射液分别为喜炎平注射液、热毒宁注射液、参麦注射液,其中热毒宁注射液为江苏上市公司康缘药业的独家产品,在国内处于绝对领先地位。

康缘药业2012年财报披露,公司重点产品热毒宁当年销售总额达到8.6亿元,同比增长86.96%,占当年主营业务收入约45%。

另外公司还披露,注射液产品收入占主营业务收入的比例最高,为

46.1%。同时注射液产品的毛利率达到79.82%,居所有产品类别首位。

公司负责对外宣传的负责人韦小姐向快报记者表示,4月9日,康缘药业首批热毒宁注射液送达南京。公司向记者提供了产品说明显示热毒宁注射液已经销售了六七年,具有抗甲流病毒(H1N1)、禽流感病毒(H5N1)、肠道病毒(EV71、CVB3)、轮状病毒、腺病毒3(ADV3)、人鼻病毒(HRV、N36)等功效,但是能否抗H7N9病毒仍在实验当中。

## 公司销售目前未现波动

分析人士认为,入选诊疗方案并不一定与提振销售画等号。康缘药业上述人士表示,目前热毒宁市场销售仍然稳定,公司已与江苏省内多家大型医疗机构有过接触,他们目前还是正常采购,国家和地方政府目前也没有大规模储备和采购药物的计划。

康缘药业股价在2012年走势强劲,全年涨幅达到42%,而且今年以来的涨幅已经超过30%,是医药板块的大牛股。业绩方面,康缘药业

2012年实现净利润2.4亿元,同比增长31.32%。

据了解,除了热毒宁外,目前康缘药业的另一个主打产品银杏二萜内酯葡胺注射液也将于二季度投放市场,中信证券医药行业分析师李朝预计3年内销售收入将达到10亿元,5年内有望超20亿元大关。

西南证券分析师许维鸿预测,康缘药业2013年净利润增速预计可达35%-40%,并且未来3年高增长可期。



东方O供图

## 疫情概念股概念大于实质

国金证券医药行业分析师李敬雷指出,近期禽流感病例数量虽然有所增加,但还在完全可控的范围内,因此对医药上市公司预期意义大于实质。虽然无法预判疫情走势,但从理性分析和逻辑判断,投资者需要重视,并且有确定性投资机会。

近两日,医药板块出现整体回落,龙头股以岭药业、华润三九都出现大幅下跌,但莱茵生物等基因生物板块昨天却起死回生,莱茵生物在收盘前最后一小时从绿盘拉涨5.69%,上

演绝地反击。实际上,在康缘药业之前,已有以岭药业、益盛药业的产品入选第1版诊疗方案,但是其股价表现只能用“一日游”形容。

平安证券认为,到目前为止,卫生部门尚未发现H7N9有人际传播的迹象。“因此我们判断只要措施得当,此次疫情是可控的,其传播面及严重程度将远小于2009年暴发的甲型H1N1流感。但仍不能排除H7N9发生变异并造成人传人的可能性,疫情的进展还需密切关注。”

## 速览

### 汇金第四轮增持完毕 逾6亿购农行股份

汇金公司第四轮增持计划也已于9日到期。据农行最新公告显示,汇金在过去6个月时间内,累计增持2.31亿股,约占总股本的0.071%。根据2012年10月10日至今年4月9日农行成交均价2.75元计算,汇金第四轮增持农行累计耗资6.36亿元。

去年10月10日,汇金宣布继续在二级市场增持工农中建四大国有银行股份,期限为6个月。

据网易财经

### 3月份QFII开户数 创4年半新高

今年3月,中外投资机构在A股市场大举开户入市。其中QFII(合格境外机构投资者)3月份共开立26个A股账户,创下自金融危机爆发后4年半来单月开户纪录,显示出外资积极投资A股的趋势。

中登公司最新数据显示,今年3月份,QFII在沪深两市加快开户步伐,单月新开26个账户,不仅环比、同比均大幅上升,更是创下自2008年11月以来的单月最高纪录。

据新华社

## 龙宇燃油上市四个月业绩“变脸” 募投项目上市2个月即告变更

4月10日,龙宇燃油发布年度业绩报告称,2012年归属于母公司所有者的净利润为5833.84万元,较上年减28.45%。

这意味着,龙宇燃油在上市四个月出现业绩“变脸”,龙宇燃油2010年首次IPO折戟的原因之一即是无法判断水上加油业务的持续盈利能力,经过几年的发展,水上加油业务似乎仍未达到其当初的目标。

龙宇燃油于2012年8月17日登上证交所,公司招股说明书指出,公司募集资金净额3.04亿元,其中2.65亿元用于组建水上加油船队项目。

公司在强调该项目的必要性和可行性时,反复强调“水上加油市场存在巨大的需求增长空间”,“水上加油项目有利于降低公司的经营波动风险,加强对终端市场的控制力,并缓冲燃油

价格快速下跌的风险。”

然而,上市不到2个月,龙宇燃油即告募投变更。“从披露招股书到变更募投项目,这中间仅仅只有3个月的时间,难道市场环境的变化有这么快?难道制订计划时就没考虑到?这无异于自我否定。”有投资者质疑,在发布招股书时公司为何不能充分提示募集资金投资项目的风险?

据《第一财经日报》

## 沪指高开低走坚守年线 成交金额创4个月新低

尽管有7万亿投资项目获批传闻、3月金融数据超预期等利好助阵,但昨日大盘依然高开低走,沪市成交创出今年以来的“地量”。

隔夜美股大涨,同时国内公布的3月金融数据向好,两市大盘借此双双高开。受到7万亿投资项目获批传闻的刺激,水泥、基建等板块涨幅居前,另外银行股也因3月信贷超预期而有所表

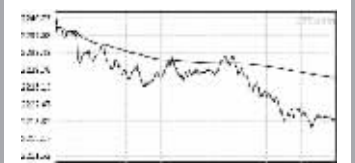
现。但权重股的分化仍然明显,指数在有色、铁路等板块的拖累下冲高回落,令这种分化趋势愈发突出。截至收盘,上证综指报2219.55点,跌6.58点;深证成指报8920.71点,跌41.59点。两市成交金额合计1204亿元,其中沪市621亿元,为2012年12月13日以来的最低水平。

“美元中期走强或将引发国内资产价格下行压力,房地产调

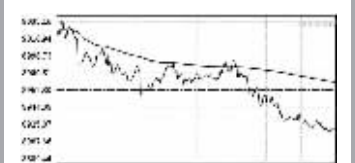
控细则、新股重启时间不确定性及年报、一季报业绩低于预期的风险还需逐步释放,都将抑制市场上行幅度。”华泰证券策略报告认为,“不过,市场前期的下行已释放部分风险,而经济弱复苏趋势将延续,货币投放虽属中性但总体相对宽松,市场对新政策期待较高。因此对于4月行情的判断,华泰证券总体上持中性乐观的态度。现代快报记者 潘圣韬

## 昨日市场表情

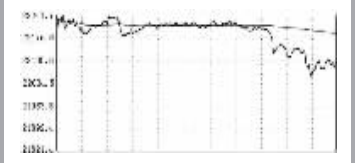
上证指数 2219.55 -0.30%



深证成指 8920.71 -0.46%



恒生指数 22101.27 0.30%



## 股指期货行情

合约	价格	涨跌幅
IF1304	2472.40	-0.31%
IF1305	2473.20	-0.31%
IF1306	2469.80	-0.35%
IF1309	2477.60	-0.36%
沪深300	2477.88	-0.30%

## 沪深A股涨幅前十名

证券简称	收盘价(元)	涨跌幅(%)
秦川发展	6.88	10.08
一汽轿车	7.99	10.06
祁连山	11.83	10.05
福晶科技	7.12	10.05
金自天正	7.9	10.03
深天健	8.35	10.01
天龙集团	9.81	9.98
星星科技	14.16	9.85
江淮汽车	7.88	8.84
承德露露	23.29	8.58

## 沪深A股跌幅前十名

证券简称	收盘价(元)	涨跌幅(%)
广电运通	16.75	-9.16
三精制药	8.41	-8.29
宜华木业	5.35	-8.08
广东鸿图	8.57	-7.85
东方银星	7.51	-6.13
苏常柴A	7.52	-5.65
北方导航	12.21	-5.5
川润股份	5.69	-5.48
凌钢股份	4.09	-5.32
华东科技	4.2	-4.98

## AH股折价率前十名

股票简称	A股收盘价(RMB)	AH股溢价率(%)	H股收盘价(HKD)
海螺水泥	18.85	-15.13	27.55
中国平安	41.23	-14.41	59.75
宁沪高速	5.49	-14.02	7.92
中国交建	5.14	-13.61	7.38
中国太保	19.33	-12.17	27.3
中国铁建	4.97	-11.93	7
中信证券	11.95	-10.49	16.56
*ST鞍钢	3.44	-10.36	4.76
中国中铁	2.77	-9.34	3.79
上海医药	12.5	-7.93	16.84

## 人民币汇率中间价

币种	价格
美元	6.2578
港元	0.8062
日元	0.0626
欧元	8.1667
英镑	9.5895
澳元	6.568

## 国内黄金现货价格

品种	最新价	涨跌幅
黄金9995	311.49	-1.70%
黄金9999	311.87	-1.62%
黄金T+D	311.63	-1.64%
白银T+D	5653	-1.43%