

双鹭药业(002038):

# 有望成为新药大户和生物药龙头

## 每周金股

双鹭药业(002038):主打品种复合辅酶市场,覆盖率仍较低,随着招标及产能释放进入新的快速增长阶段;近年上市的二线产品随着招标逐步进入放量阶段;潜在品种储备丰富;在生物药的前沿领域进行了深入布局,未来有可能成为新药大户和生物药龙头。

近几年公司每年都有新品种上市,其中不乏竞争结构较好的品种,如替莫唑胺胶囊、杏灵滴丸、注射用三氧化二砷、阿德福韦酯胶囊、氨酚曲马多片、利塞膦酸钠片。新品种从获得批文到市场放量需要经过生产工艺的放大调试及招标。近几年来由于基药制度实施及其他原因各省招标延后,新品种的销售放量更是迟缓。2013年是医药招标的大年,预计三分之二的省份将进行招



标。因此,上述竞争结构较好的品种势必随着招标进入快速增长阶段。

公司目前在单抗、疫苗、诊断试剂等生物药领域进行了深入布局,同时在首仿药方面也进行了储备。单抗方面的布局一方面是与格森博士在加拿大合资成立公司,另一方面受让国内军科院等机构产品。目前已经有一个治疗类风湿的产品报了临

床研究。疫苗方面,一方面公司是格森博士的团队的二十三加肺炎疫苗,另一方面公司也参股了福尔生物。诊断试剂方面,控股子公司辽宁麦迪与日本企业合作引进诊断试剂方面的高端产品。首仿药方面参股公司南京卡文迪许2012年成功挑战两项全球重磅产品专利。

民生证券

## 热门股

### 广州浪奇:土地价值提升安全边际



广州浪奇(000523):公司有12万平方米土地位于广州天河区,按全部招拍挂处理测算,从公司附近天河区广亩地块、以及海珠区琶洲地块的土地出让形势看,公司土地的公允价值约为32.4亿元,出让土地可得到的收益为16.5亿元,对应每股价值为3.7元,继续关注。国泰君安

## 易华录:业绩将大幅提升

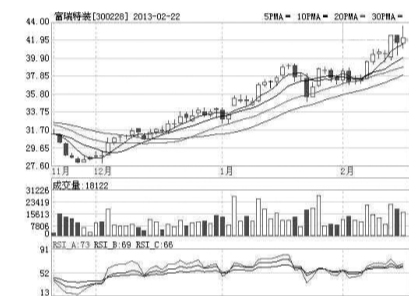


易华录(300212):2013年业绩重头戏是河北大单,天津等项目保其他业绩增长。同时天津易华录等各地子公司也开始陆续签订智能交通大单,保证除河北大单外其他业务的稳定增长,因此预计公司2013年业绩将实现大幅提升。国金证券

## 跑马场 富瑞特装:再创新的盈利点

富瑞特装(300228):公司前不久发布公告,拟使用自有资金出资1.8996亿元建设汽车零部件(发动机)再制造项目,新增主要生产、检测和试验设备102台套,建成年产1万台再制造汽车发动机生产能力的再制造生产线。项目正常年再制造发动机产量为1万台,产品全部内销用于服务站、4S店发动机大修等;项目正常年新增销售收入28815.83万元(含税价计)、净利润2797.89万元。

发动机再制造成本只有新品的50%,节能60%以上,节材70%以上,大气污染物排放量可降低80%以上。从减少成本与环保两个角度看,决策层与普通用户都有动力进行发动机改造。2011年我国汽车保有量已突破1亿辆,主要工程机械保有量300多万台,如再制造产品的市场占有率达到配件市场的5%,就可以实现400亿元以上的产值,空间巨大。湘财证券



## 康缘药业:新药研发投入力度较大

康缘药业(600557):我们认为,公司的既有产品中热毒宁2013年有望继续保持平稳较快增长,而口服制剂在经历了渠道清理后加强了对医院及基层终端的覆盖与把控,预计2013年也有望重回平稳增长的轨道。在新产品方面,银杏二萜内酯与目前市场主流的银杏类产品相比,其有效成分含量更高,作用机理更为明确,产品的安全性水平也有望得到提升,未来有望达到或超过热毒宁目前

的销售规模,而公司可能采取的“代理+自营”的推广模式也有望加速该产品的放量。作为国内领先的现代中药企业,公司近年来对于新药研发投入力度较大,随着银杏二萜内酯等新产品的逐步上市,公司有望改变近两年来依靠热毒宁单一品种维持增长的局面,公司短期股价涨幅较大,静态估值不低,但其中长期发展仍值得继续关注,继续维持对其“增持”的评级。兴业证券



## 潜力股

### 尚荣医疗:高成长趋于明朗



尚荣医疗(002551):2014年是业绩爆发年,有了强有力的订单转化能力的保障,公司承接的大订单将不再有镜花水月的疑问。从长期来看,随着业务模式的成功升级,公司大订单的获取继续保持常态化,并保证了公司未来3~5年的业绩高成长。故我们继续维持公司“买入”的投资评级。湘财证券

2013年合肥“两会”今日开启大幕  
我省未来一周 晴间多云为主  
郑州“房妹”一家被曝有29套房

## 做新闻背后的新闻

知天下 / 赢财富 / 懂生活

新闻热线: 2620110 广告热线: 2815807  
 订报热线: 7136993 微博: weibo.com/scxb  
 安徽财经网: www.ahcaijing.com