

中科院抗癌研究新突破 抗癌药进入基本药物目录

# 新突破+进目录 抗癌概念或弱势逞强

□本报记者 李波

中国科学技术大学生命科学学院吴缙教授与美国宾夕法尼亚大学医学院杨小鲁教授合作,日前在癌症代谢机制研究领域取得新突破,证实p73蛋白激活了癌细胞中的磷酸戊糖途径,支持了肿瘤细胞的增殖。该成果为肿瘤代谢研究找到了新的机理,并为肿瘤治疗提供了新的思路。此外,在2013年5月1日起施行的国家基本药物目录中,补充了抗肿瘤用药。大盘上周五失守2000点,但盘中“抗癌”概念一度受到资金关注并冲高。整体弱势中,已经盘整较长时间的抗癌概念股或再现交易性机会,如北大医药(000788)、华神集团(000790)、海欣股份(600851)、江苏吴中(600200)等。

中科院抗癌研究取得新突破

中国科学技术大学生命科学学院吴缙教授与美国宾夕法尼亚大学医学院杨小鲁教授合作,日前在癌症代谢机制研究领域取得新突破,证实p73蛋白激活了癌细胞中的磷酸戊糖途径,支持了肿瘤细胞的增殖。该成果为肿瘤代谢研究找到了新的机理,并为肿瘤治疗提供了新的思路。

吴缙和杨小鲁课题组经过多年合作研究发现,p73是通过一条葡萄糖代谢旁路即磷酸戊糖途径,在肿瘤的发生发展中发挥了重要作用。他们通过实验证明,高量表达的p73使葡萄糖-6-磷酸脱氢酶(G6PD)这一关键酶的活性大大增强,从而激活了在正常细胞中较少被使用的代谢旁路,即磷酸戊糖途径,细胞中大量的葡萄糖通过这一旁路被消耗。这一代谢途径无法产生细胞生长必需的能量,而是产生大量戊糖与强还原剂NADPH,前者用于合成核苷酸,后者则会参与脂肪酸合成和清除一种对肿瘤细胞有抑制作用的氧化物质(ROS),从而满足肿瘤细胞无限、旺盛的生长。

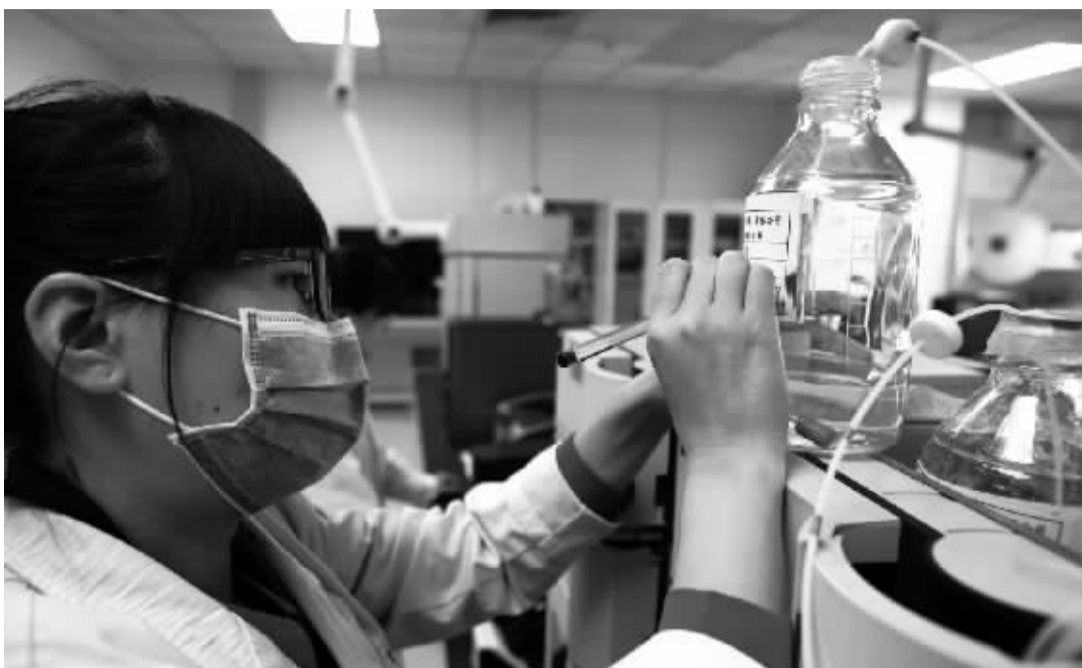
■ 评级简报 | Report

科华生物(002022)上半年业绩华丽反转

科华生物7月18日发布2013年半年度业绩快报。2013年上半年公司实现营业收入5.31亿元,同比增长14.66%;实现归属净利润1.48亿元,同比增长27.30%;摊薄EPS为0.30元。

海通证券研究报告认为,公司于上半年业绩华丽反转原因是在于生化和核酸试剂保持高增长。酶免试剂逐步走出政策影响后的低点,随着医保覆盖面扩大,检测需求加大而逐步复苏,2012年不甚明朗的出口形势在2013年得以扭转。

公司的化学发光试剂已研发6年,预计激素、甲状腺、传染病、肿瘤类发光试剂将在2013年下半年拿到注册证书,目前化学发光试剂在省城三级医院做临床。海通证券认为化学发光将与生化试剂并行不悖发展,并将部分取代酶免,发展速度较快。公司历经3



CFP图片

正常情况下,细胞在有氧、无氧情况下分别进行有氧代谢和糖酵解;而肿瘤细胞无论在有氧或无氧情况下,都通过糖酵解进行代谢,大量消耗葡萄糖而无法高效产能。因此,通过准确选择药物作用的靶点并干预磷酸戊糖途径,有望在肿瘤治疗中实现新的突破。

抗癌药进入基本药物目录

近年来,被准确诊断出乳腺癌、肺癌、胃癌及其他常见肿瘤疾病的病人数量直线上升。由于肿瘤疾病至今仍未彻底治愈的手段,故其死亡率仍在继续上升。WHO官员预测,今后两年癌症将取代心血管疾病成为全球第一大死亡原因。

在过去30年中,我国癌症死亡率增加了80%,每年癌症发病人数约260万人,死亡人数约180万人。导致我国癌症的发病率不断上升的主要原因,缘于水污染、老龄化、城镇化带来的生活环境变化和生存压力增大等因素。大力发展自主创新的生物医药,是最终解决让老百姓吃得起

年研发化学发光仪器,目前在进行化学发光仪器调试,预计化学发光试剂仪器调试好后2014年有望上市,并在未来2年内追赶现有酶免规模(9000万左右)。

公司综合实力处于行业领先地位,在生化、免疫、核酸诊断领域全面发展;生化试剂快速发展,核酸血筛加速推广利好公司三联核酸试剂及核酸提取仪;试剂与仪器联动发展,自产仪器和耗材业务有望放量。

医改促进全民医保支付能力不断提升,内生需求推动国内诊断行业未来增长,公司作为行业龙头,具备综合竞争实力,业绩将伴随行业景气稳定增长。海通证券预计2013-2014年EPS分别为0.61元、0.77元,目标价20元,维持“买入”评级。

亚太股份(002284)净利率显著提升

公司发布半年报业绩快报,营业收入13.3亿元,同比增长

29.1%,利润总额8842万元,同比增长63.6%,净利润7451万元,同比增长61.3%。

光大证券研究报告指出,公司营业收入远高于行业销量增速,产能利用率环比有所提升。原因是:1)规模效应压低费用率;2)产能利用率提升和公司内部运营效率提升拉高毛利率;3)产品和客户结构改善。

高尔夫7今年8月投产,公司MQB平台订单开始贡献收入。公司于2012年3月21日公告,确定为一汽-大众MQB项目Gol7、Audi A3车型后制动盘产品的批量配套供应商。MQB平台是大众汽车最为重要的车型平台,未来此平台的车型将有一汽-大众的高尔夫7、奥迪A3、奥迪Q3和迈腾、速腾、宝来、捷达的下一代换代车型,以及上海大众的明锐、昊锐、昕锐、Yeti、朗逸、波罗、途观、途安等下一代换车车型。高尔夫7将于今年8月在一汽-大众佛山工厂正式投产,这也意味

着公司的MQB平台订单也将从今年8月开始为公司贡献收入。

光大证券认为,公司从今年开始将进入连续三年的业绩高增长期,公司半年报符合此前预期,维持“买入”评级,目标价10.8元。

杰瑞股份(002353):增发延伸产品线

公司拟向不超过10名机构投资者非公开发行不超过4900万股股票,发行价不低于停牌前20个交易日均价的90%,即63.36元,募集资金总额超过31.05亿元,拟投向“钻完井设备生产项目”、“钻完井服务一体化项目”和“补充流动资金”,增发股票限售期12个月。

中信建投研究报告认为,公司已在固井设备、压裂设备、连续油管设备等产品领域取得明显的竞争优势,并具备向钻机、井下工具等其他产品拓展的条件,融资新建产能有利于完善钻完井设备产业链,实现油田专用设备的长期快速增长。

欣股份(600851)、江苏吴中(600200)等。

北大医药(000788):2013年4月,公司拟与方正医药研究院签订《技术开发(合作)合同》,双方约定共同参与研究开发康普瑞汀磷酸二钠及注射液II期临床研究项目事项,康普瑞汀磷酸二钠是一种正在开发的作用为破坏肿瘤血管系统的抗癌药。2013年2月,公司获得SFDA批准的注射用康普瑞汀磷酸二钠II期临床试验批件,该产品尚需经过II、III期临床试验阶段,此过程需耗时3-5年左右。北大国际医院集团直接或间接持有西南合成51.95%的股份,北大国际医院集团持有方正医药研究院100%股权。

华神集团(000790):子公司华神生物于2008年4月与上海东方肝胆外科医院合作建立上海利卡汀临床研究发展中心,东方肝胆外科医院院长吴孟超院士担任中心管委会主任,该中心以生物医学研究和临床治疗相结合方式,致力于原发性肝癌综合治疗研究。华神生物于2011年7月与北

大规模新增油田服务队建设“钻完井服务一体化项目”拟投资15亿元,新增定向钻井服务队6支、连续油管服务队8支、完井设备和服务队8支、压裂酸化服务队6支,项目建设期15个月,由全资子公司杰瑞能源服务实施,项目达产年新增收入12.5亿元、利润总额3.625亿元。新项目将快速提升公司定向钻井、连续油管、压裂酸化、完井等服务能力,提升公司钻完井服务业务的一体化程度,提高油田工程技术服务整体竞争力。公司原先规划今年服务收入5亿元、明年15亿元,后年新项目达产有望达到30亿元。

未来几年国际油价仍将维持在高位,全球油气勘探开发支出保持稳定较快增长,油气设备和服务需求有保障,相对行业巨头斯伦贝谢等来说,公司成长的天花板极高。中信建投预计公司2013-2015年实现EPS1.69、2.66和3.9元,维持85元目标价和“买入”评级。

杰瑞股份(002353):增发延伸产品线

公司拟向不超过10名机构投资者非公开发行不超过4900万股股票,发行价不低于停牌前20个交易日均价的90%,即63.36元,募集资金总额超过31.05亿元,拟投向“钻完井设备生产项目”、“钻完井服务一体化项目”和“补充流动资金”,增发股票限售期12个月。

中信建投研究报告认为,公司已在固井设备、压裂设备、连续油管设备等产品领域取得明显的竞争优势,并具备向钻机、井下工具等其他产品拓展的条件,融资新建产能有利于完善钻完井设备产业链,实现油田专用设备的长期快速增长。

## 改革提速 机会仍在成长股

□银河证券策略团队

上周大盘股的下跌主要是对政策预期的反应,房产税试点扩容和利率市场化是两大因素,而成长股依然是主要的机会所在。展望本周,股指上下动力均不强,维持震荡的概率较大,投资仍需谨慎,机会还将成长。

政策未转向 改革提速

资本市场揣摩上意的味道甚浓。宏观调控的方向到底会不会变、决策层到底是倾向于稳增长还是调结构、当前是否接近或滑出下限,成为投资者最为关心的话题。相反,投资者对于经济的短期表现不抱太大预期,好也坏不到哪,坏也坏不到哪,越来越多的人则加入长期悲观的行列。

我们认为,管理层对经济增

速的关注度有所提高,风险防范的意味较浓,也不意味着政策明显转向,不会出台力度较大的经济刺激。即便是为了稳增长,政策着力点也与四万亿刺激的方向不同,未来将是信息消费及相关投资、节能环保、服务业、电子商务、医药、智慧城市、地铁与城际轨道等领域。

利率市场化和房产税试点扩容预期是改革加快的信号,具有重要意义,表明了管理层锐意改革的态度,信号意义大于对行业基本面的实际影响。从具体方案看,本次利率市场化是基本符合市场预期甚至低于预期的,对商业银行的真实贷款利率不会产生很大的影响。如果存款利率放开,则会对商业银行的经营产生巨大的影响。本次放开贷款利率下限,是银行利率市场化重要阶段。

国税总局关于研究房产税试点扩容的表态,表明管理层对房地产市场调控追求长效机制的态度。新政府对于房地产市场的政策是小心翼翼的,既不能刺激让价格涨,也不敢打压让价格大幅下跌。在没有看清趋势和想好对策的情况下,房地产政策只能是继续观察、以静制动、以稳为主,逐步建立市场化调控的长期机制。

横盘震荡 机会仍在成长股

从利率市场化和房产税改革的意义和效果来看,即便改革的方向是正确的,也会带来阵痛,房地产板块和银行板块的下跌就充分说明了这一点。这也验证了我们一直坚持的“改革无牛市”的观点。

从短期看,制约股指上涨的

因素首先是经济的相对低迷,尽管不会硬着陆;其次是政策的调整是温和的,周期板块不会因经济刺激预期出现大幅度估值修复;再者,新股发行制度改革和IPO仍然悬而未决,尽管市场预期脚步已加快;最后,中报业绩也难以支持股指上涨,多数公司将会低于预期。

支撑股指的因素包括:利率市场化的阶段性推进,有短期靴子落地的意味,上周金融地产股的下跌可能是对短期利空因素的提前消化;大盘蓝筹股的低估值,一定程度上可支撑股指,大幅下跌的概率偏小;优质成长股持续走高,强者恒强。如果在资本市场引入长期资金的步伐上显著加快,则可能引发股指的反弹。

综合来看,本周股指或低位震荡,强劲上涨或大幅下跌的概

京四〇一医院共建北京利卡汀治疗中心。四〇一医院为北京利卡汀治疗中心提供所需场所、工作人员等运营所需条件,改造后的核素药物治疗住院楼二层共五间病房专供利卡汀治疗患者使用。华神生物于2012年5月与包头市肿瘤医院共建内蒙古利卡汀肝病治疗中心,双方合作期限为十年。2013年6月,子公司华神生物临床研究项目“利卡汀降低肝癌切除术及消融术后复发IV期临床研究”获国家“重大新药创制”科技重大专项“十二五”计划支持,并已通过复旦大学附属中山医院医学伦理委员会审查。

海欣股份(600851):由公司全资子公司持股51%的海欣生物与上海第二军医大学合作研发的国家一类新药“抗原致敏的人树突状细胞(APDC)”可用于治疗直肠癌,是我国首个自主研发获得国家食品药品监督管理局(SFDA)正式批准、针对晚期大肠癌APDC治疗性疫苗,2009年三期临床已通过国家药监局组织专家论证。2012年7月26日下午,海欣生物获国家药监局下发的《药物临床试验批件》,同意抗原致敏的人树突状细胞(APDC)进行III期临床试验。

江苏吴中(600200):医药集团目前在研“重组人血管内皮抑素注射液研发与产业化”项目,重组人血管内皮抑素注射液为国家一类生物抗癌新药,具有自主知识产权,主要应用于非小细胞肺癌,2006年曾获国家“863”项目支持,2010年11月获省重大科技成果转化专项资金扶持(共计1000万元及配套项目经费200万元)。现治疗非小细胞肺癌的药物包括国产药恩度及国外药厄洛替尼等,由于公司产品在人源性同源方面氨基酸结构与恩度不同,一期临床中未观察到患者体内有抗体产生,而恩度以及美国药物在一期临床都产生抗体,预计公司产品疗效会好于恩度。若临床研究顺利,会对公司业绩造成非常大的贡献。

■ 博客论道

陈晓阳:

大盘将止跌企稳

近期大盘在急速上涨之后,又接连不断地休整,特别是上周五加大了调整的幅度。从节奏看,这显然是熊市的行情特征。市场连续下跌之后,受到利好预期引发快速抄底介入,随后又快速撤离,这是持股信心不强的表现,

对后市行情未有产生较强的预期。结合当前基本面形势,在新的改革预期之下,大盘继续下行的空间十分有限。因此,本周大盘能够表现止跌企稳回升格局。投资者在操作上,多看少动密切关注政策导向变化。

占豪:

关注2000点附近是否具抗跌性

以现在的技术状态,大盘本周初需要快速回到20日线上,若迟迟不能收回,则股指可能会直接再回调到1950点附近寻求支撑。在这种大势下,要注意大盘回到2000点附近的市場表现,若股指不能获得有效支撑,则市场的局部机会点会继续被压制,市场

上个股也将大部分进入调整状态。目前投资者应以稳为主,关注大盘是否能够稳住以及技术面是否有改观,若无改观继续观望为主,有改观则继续多以个股为主操作。当前行情,中线长线仍不必考虑,但可继续筛选长线股作为股票池的观察对象。

赢在龙头:

跌下来才是选股最佳时机

尽管指数下行,但个股活跃度还是保持得不错,17只个股涨停在下跌幅中格外显眼。为什么这种冰火两重天的走势一直持续?其实在下半年相对紧张的背景下,资金难以发动持续攻击,而当下又处在经济转型阶段,很多中小市值个股符合国家产业政策,盘子相对较小容易控盘,这其实也是不少资金的

无奈选择。接下来的一段时间内,市场估计还会出现这种中小市值个股遍地开花的情况。但需要注意,一是回避前期爆炒的个股,随时都有出逃的可能;二是在现阶段,不能盲目追涨,下跌过程中往往都是选股的最佳时机;三是对于有题材、有业绩、有资金关注的中小盘个股可重点关注。

图锐:

投资者信心跌“散”了

超跌后究竟会不会逆转?这就要跌到什么“地步”了,如果像6月那么瀑布式暴跌,那自然总会迅速接近底线。而现在的情况下似乎没有那么夸张,国家队跟进也就晚了一些。在持续回落之后我们呼唤“暴力哥”出现,结果周五下午暴力哥果然拍马赶到了,它让两桶油涨1%以上,让四大行尽量不跌,更有尾盘狂拉中国平安七毛钱(2%)的壮举,

但这些行为真的很有用么?且不说十大权重并未照顾个遍,即便“照顾遍了”,也没有改变周五普跌的情形,事实上当天涨跌板块一直是地产及其相关,这是有20只涨停或者暴力哥出手也无法改变的,最终跌停股还是能够排开,深证成指还是以最低点光脚收盘,表明暴力哥“猛醒”单兵作战也难以快速挽救人气,因为人心已经在连续的三跌中跌“散”了。

盘古开天:

周一先抑后扬概率大

笔者认为周一大盘将会呈现先抑后扬、探底回升走势,其理由由是:一是政策面稳定市场预期明显;二是2000之下可视为安全区域;三是集中式做空基本上释放完毕;四是两桶油力托股指。因此,预计周一股指有一个惯性下跌,随后将会展开技术性反弹。

若下探较深,那么形成双底的可能性巨大,若下探后快速拉回,那么波段上升通道下轨支撑的可能性巨大。总体而言,无论何种形式,下周先抑后扬是主基调。(田鸿伟整理)

今日走势判断		目前仓位状况 (加权平均仓位:64.8%)	
选项	比例	选项	比例
上涨	37.1%	满仓(100%)	46.5%
震荡	17.1%	75%左右	12.7%
下跌	45.8%	50%左右	12.7%
		25%左右	9.6%
		空仓(0%)	18.4%

常用技术分析指标数值表(2013年7月19日)

数据来源:长城证券杭州分公司

技术指标	上证		沪深300		深证		
	日	周	日	周	日	周	
移动平均线	MA(5)	↓2037.22	↓2018.33	↓2268.76	↓2242.15	↓7991.30	↓7872.79
	MA(10)	↓2023.04	↓2133.66	↓2249.62	↓2390.74	↓7924.35	↓8441.61
	MA(20)	↓2002.16	↓2190.27	↓2222.52	↓2456.40	↓7799.20	↓8277.77
	MA(30)	↓2056.45	↓2228.18	↓2290.06	↓2497.85	↓8046.14	↓8932.27
	MA(60)	↓2153.86	↓2188.65	↓2420.51	↓2427.83	↓8571.84	↓8944.23
乖离率	BIAS(6)	↓-2.20	↓-2.43	↓-3.49	↓-3.55	↓-4.13	↓-3.88
	BIAS(12)	↓-1.36	↓-2.27	↓-2.44	↓-1.97	↓-3.09	↓-10.13
	DIF(0.26)	↓-28.02	↓-54.90	↓-37.03	↓-62.06	↓-136.83	↓-312.66
	DEA(0)	↓-39.19	↓-23.81	↓-49.49	↓-19.51	↓-185.58	↓-164.44
	相对强弱指标	RSI(6)	↓36.70	↓27.13	↓34.45	↓26.09	↓33.52
慢速随机指标	%K(0.3)	↓54.32	↓31.80	↓48.87	↓31.07	↓47.47	↓29.99
	%D(6)	↓63.86	↓32.89	↓60.33	↓33.54	↓61.06	↓31.93

技术指标	上证		沪深300		深证		
	日	周	日	周	日	周	
心理线	PSY(12)	58.33	58.33	50.00	58.33	50.00	50.00
	MA(6)	↓66.66	54.16	↓58.33	54.16	↓58.33	48.61
动向指标(DMI)	+DI(7)	↓31.97	↓8.41	↓32.03	↓8.65	↓28.65	↓7.14
	-DI(7)	↓17.87	↓51.38	↓21.21	↓49.11	↓23.68	↓49.18
	ADX	↓49.28	↓50.63	↓49.08	↓49.96	↓45.63	↓58.52
	ADXR	↓42.65	↓49.73	↓42.96	↓43.29	↓42.41	↓56.85
人气指标	BR(26)	↓47.14	↓64.14	↓55.95	↓70.24	↓63.29	↓70.82
	AR(26)	↓71.89	↓76.29	↓77.31	↓82.87	↓81.88	↓80.41
威廉指数	%W(0)	↓68.40	↓70.49	↓79.80	↓73.77	↓86.85	↓74.91
	%W(20)	↓41.20	↓71.53	↓49.00	↓73.77	↓49.96	↓74.91
随机指标	%K(0.3)	↓54.32	↓31.80	↓48.87	↓31.07	↓47.47	↓29.99
	%D(6)	↓63.86	↓32.89	↓60.33	↓33.54	↓61.06	↓31.93
	%J(3)	↓35.22	↓29.62	↓25.96	↓26.13	↓20.31	↓26.11
动量指标	MOM(2)	↓-1.62	↓-185.26	↓-13.35	↓-256.82	↓-39.75	↓-1027.40
	MA(6)	↓58.13	↓-194.30	↓75.06	↓-235.44	↓328.85	↓-998.66
超买超卖指标	ROC(12)	↓-0.08	↓-3.50	↓-0.60	↓-10.49	↓-0.51	↓-11.82

股市有风险,慎重大入市。本版股市分析文章,属个人观点,仅供参考,股民据此入市操作,风险自担。