

雪球访谈

血制品涨价不断，个股持续受益？

2016年07月25日

雪球

聪明的投资者都在这里

免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

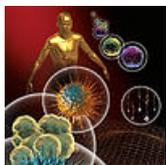
股市有风险，入市需谨慎。

版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



访谈嘉宾



稀缺医药



访谈小秘书

访谈简介

昨日，\$华兰生物(SZ002007)\$的人凝血酶复合物200IU、300IU均提价36%，大超市场预期。从2015年6月1日，国家放开血制品最高零售价限制开始，血制品量价齐升，本期访谈我们请到了@稀缺医药来与大家聊聊血制品个股~

A股中血制品个股表现一直亮眼，\$华兰生物(SZ002007)\$ \$博雅生物(SZ300294)\$ \$上海莱士(SZ002252)\$ \$ST生化(SZ000403)\$等等股灾以来不少创了新高，那么这些个股里哪些最受益于涨价？哪些业绩最可期？童鞋们速来提问吧~

[\(进入雪球查看访谈 \)](#)

本次访谈相关股票：华兰生物(SZ002007),博雅生物(SZ300294)

以下内容来自雪球访谈，想实时关注嘉宾动态?立即下载雪球客户端关注TA吧!

[问] sosome:

关于\$华兰生物(SZ002007)\$博雅生物(SZ300294)\$, 对@稀缺医药 说: 血液制品能否通过人工合成方式替代? 国内供不应求, 能否大量进口?

[答] 访谈小秘书:

回复@稀缺医药:



//@稀缺医药:回复@sosome:因为中国老龄化和全球老龄化, 白蛋白最大出口国的采浆量已经达到极限, 未来白蛋白肯定涨价。幅度不会太大

[问] 格物001:

关于\$华兰生物(SZ002007)\$博雅生物(SZ300294)\$, 对@稀缺医药 说: 严格来说血液制品应该从血液中提取的产品, 如人血白蛋白, 静丙。但这些以后会被重组人等替代吗? 如果是这样, 就和一般高新生物科技公司一样, 能大量生产并价格走低趋势。这样的理解对否? 目前进口比国产蛋白价格差不多, 为什么呢?

[答] 访谈小秘书:

回复@稀缺医药:



//@稀缺医药:回复@格物001:血制品不会被替代。

[问] 该用户已被删除:

原帖已删除

[答] 访谈小秘书:

回复@稀缺医药:



//@稀缺医药:回复@刘婷婷婷婷:上海莱士分红可观, 股价不一定有优势, 如果能跌20%当然可以买

[问] 绝望的弋多:

关于\$华兰生物(SZ002007)\$ \$博雅生物(SZ300294)\$, 对@稀缺医药 说: 血液制品行业门槛多高? 相对于其他医疗方面

[答] 访谈小秘书:

回复@稀缺医药:



//@稀缺医药:回复@绝望的弋多:不会再有新的血制品企业了。除了核医学, 其他医学没门槛

[问] madder222:

关于\$华兰生物(SZ002007)\$ \$博雅生物(SZ300294)\$, 对@稀缺医药 说: \$博晖创新(SZ300318)\$作为小盘血制品股, 毛利率远低于血制品行业平均水平, 市盈率也比较高, 请问是否具有中长期投资的价值?

[答] 访谈小秘书:

回复@稀缺医药:



//@稀缺医药:回复@madder222:大安有300吨血浆, 有任何进展, 都会成为弹性最大血制品标的

[问] NEXTY:

关于\$华兰生物(SZ002007)\$ \$博雅生物(SZ300294)\$, 对@稀缺医药 说: 现在进华兰 价格是不是高了些

[答] 访谈小秘书:

回复@稀缺医药:



//@稀缺医药:回复@NEXTY:现在拥有静丙的血制品公司, 绝对低估!

[问] 稀缺医药:

关于\$华兰生物(SZ002007)\$ \$博雅生物(SZ300294)\$, 对@稀缺医药 说: 大家提的问题都很散户, 我自问自答。1、血制品的核心逻辑是什么; 2、血制品的产品结构和提价预期, 哪家强? 3、\$上海莱士(SZ002252)\$ 是不是庄股; 4、现阶段投资

血制品，应该投资什么？

[答] 访谈小秘书：

回复@稀缺医药：



//@稀缺医药:回复@稀缺医药:答：

1、血制品的核心逻辑：

献浆大概程序，符合条件的献浆员在浆站献浆（个别品种献浆员要先打疫苗，产生抗体后才能献）。献完第一次后，血浆不会使用。第二次献浆（一个月后）检测合格，才会使用第一次的血浆并制备为血制品。

总之，血制品行业壁垒极高、监管极严。同时献浆者少，用浆者众，血制品长期紧缺。老龄化和血制品适用症越来越广，血制品会永远紧缺。

2、血制品提价预期最强的是纤维蛋白原、破伤风免疫球蛋白、静注人免疫球蛋白、凝血因子等

3、上海莱士不是庄股，三年到五年后会看，这家公司是中国最大的生命银行，比银行股好了去了。

4、现阶段应该投资低位滞涨、适用症范围正在扩大的静丙。正如个人可以囤积茅台投资，静丙的确定性最高，因为他是世界上最美妙幸福的药物。正如二甲双胍1929年诞生，坎坎坷坷经历70年，1997年才被证实，随即成为全球金标准。静丙必定是血制品的最终王者。

结论：投资血制品应投资静丙，搁置纤原。

[\\$华兰生物\(SZ002007\)\\$](#) [\\$博晖创新\(SZ300318\)\\$](#) [\\$ST生化\(SZ000403\)\\$](#)

[问] 小楠2003：

关于[\\$华兰生物\(SZ002007\)\\$](#) [\\$博雅生物\(SZ300294\)\\$](#)，对@稀缺医药 @访谈小秘书说：天坛生物也属于血制品板块吗？相对低估一些。

[答] 访谈小秘书：

回复@稀缺医药：



//@稀缺医药:回复@小楠2003:重组完成后，现在不贵。

[问] jsctz:

关于\$华兰生物(SZ002007)\$ \$博雅生物(SZ300294)\$, 对@稀缺医药 @访谈小秘书 说: 静丙市场占有率最大的是哪家公司?

[答] 访谈小秘书:

回复@稀缺医药:



//@稀缺医药:回复@jsctz:莱士 华兰

(完)

以上内容来自雪球访谈, 想实时关注嘉宾动态?立即下载雪球客户端关注TA吧!

没别的
就是比人聪明。



雪球

聪明的投资者都在这里