

# 三部委力促行业结构调整 医药股长期可看好

## 概念解读

工信部、卫生部、国家食品药品监督管理局联合发布《关于加快医药行业结构调整的指导意见》，《意见》明确支持我国医药行业由大变强。受此消息影响，医药股又一次一飞冲天。三部委力促医药行业结构调整的重点是什么？众多医药企业哪些最受益？

## 相关上市公司长期受政策倾斜

三部委此次力促医药行业结构调整的重点一个是产业转型，一个是产业升级，在这两方面都会给予一些政策上的支持。具体支持包括原料药向制剂产业的升级、传统中药向现代中药的升级、普通药物向创新药物的升级。涉及到这几方面的相关上市公司会长期受到政策的倾斜。

## 高通胀下医药“很防御”

一方面是政策利好，另一方面，市场对于CPI持续走高的担忧，也加剧了资金对抗通胀概念的关注。就中长期看，渤海证券分析师认为，阶段性调整后的医药板块，

将会呈现出震荡前行的走势。近期随着加息压力逐渐加大，相信会有更多资金进入股市，选择兼具防御性和成长性的医药股必然成为部分投资者的首选。

## 黄金十年成色更足

据国家人口计生委预测，到本世纪20年代，65岁以上老年人口将达到2.42亿人，比重将从2000年的6.96%增长到近12%。到本世纪中叶，老龄人口将达到峰值平台，65岁以上老年人口达3.36亿人，比重达24.41%。而慢性病患病率高低与年龄呈高度正相关，卫生部统计数据显示，我国65岁以上老年人慢性患病率是25~34岁青壮年人口的1.26倍。所以，医药行业的需求将在未来十年处于进一步提速的趋

势，据此，有行业分析师认为未来十年是我国医药行业的黄金十年。

正因为如此，笔者认为医药股其实是短线、中长线皆宜的品种。对于短线投资者来说，可以跟随行业的变化信息等题材催化剂积极关注短线题材品种，比如说近期对大宗医药产品提价或者业绩拐点的预期，其中抗生素药、皮质激素等化学原料药等品种可跟踪，仙琚制药、天药股份、鲁抗医药等个股就是如此。

而中长线品种则是对优质企业的买入并持有的策略，其中符合国家未来医药产业发展趋势、符合居民用药趋势的品种可重点跟踪，比如天坛生物、上海莱士、云南白药、恒瑞医药、贵州百灵、太安堂等。

杨晓春

## 市场传闻

据传，澳洋顺昌：将公告投资太阳能薄膜电池。

据传，三元股份：即将上调汤圆出厂价。

据传，曙光股份：携手广汽，三方合作基本敲定，下周公告。

据传，新朋股份：将收购西部一家建材公司。

据传，莫高股份：近期将启动引入战略投资者事宜。

据传，石油济柴：与美国得克萨斯州国际石油机械公司签署战略合作协议。

据传，齐心文具：将收购美国正道文具有限公司。

据传，华新水泥：拟收购湖北京兰集团。

据传，用友软件：近期将公布推出股权激励方案。

据传，达安基因：公司是具有高校背景的优质创新型生物企业，国内核酸试剂领域龙头稳固，产品线丰富、研发实力突出，未来将受益即将出台的《生物产业发展

“十二五”规划》。

据传，海油工程：近期有望获得巨额订单。

据传，岳阳纸业：中冶重组注入103万亩林业资产，更名为“岳阳林业”。

据传，同力水泥：拟注入6亿吨大煤矿。

据传，青松建化：大股东要注入金矿。

据传，湘邮科技：近期停牌注入中邮科技。

据传，红豆股份：集团拟注入紫杉醇针剂项目，目前红豆集团可年产100多公斤的紫杉醇，紫杉醇针剂已经开始销售，预计紫杉醇针剂年销售收入在12亿左右。

据传，万家乐：近期宁波敢死队大幅加仓该股。

据传，凯迪电力：王亚伟重点配置，凯迪控股年底前有望将旗下2~3个成熟电厂注入到上市公司。

据传，惠天热电：近期将收到沈阳市财政局拨付的补贴资金人民币2000万元。

## 中国石油巢湖分公司保障油品供应

近期，受国际油价波动影响，成品油市场供求严重失衡，一直处于供不应求的紧张状态。如何确保油品供应已成为各销售公司亟待解决的问题，巢湖分公司因时制宜，果断采取一系列措施保障油品供应，维持稳定，有效地履行了社会责任。

### 以农为先，全面保障

在油品紧张初现端倪时，巢湖分公司第一时间做出应对。严禁加油站给罐车、大型油桶加油。以“保障农业用油”为宗旨，与主要客户以及农机用油建立信息互通机制，加强沟通，落实站点，确保供应不受影响；建立保供机制，合理分配资源，重点区域增加市场投放量，提高连续供应能力；实行持卡优先供应制度，对IC卡、农机卡本着就近加油的原则，确保农民秋收顺利进行，粮食颗粒归仓。

在确保农业用油的基础上，该公司努力保障供应城市公交和班线车辆的正常用油，尽力给市民提供方便。成立专门小组，主动走访老客户，及时了解他们的需求，取得老客户的理解和支持，匀出部分油品以供往来

车辆使用；优先保障中国石油IC卡用户的正常用油，兼顾其他客户的需求；各加油站之间加强联系、紧密配合、互通有无，尽量让客户在中国石油的加油站里加到油。

### 通力配合，确保稳定

在这期间设有专人接听投诉热线，一方面向顾客解释当前资源紧张的情况，另一方面通过顾客的反馈，了解加油站的服务状况。为严肃销售纪律，还特别制定了《油品紧张时期应急预案》，确保了加油站安全稳定运营。

营销部和加油站管理部相互沟通协调，信息共享，共渡难关是这次保供的一大亮点，加油站管理部根据资源、市场情况结合加油站特点，制订销售计划，营销部根据销售计划制订资源配置计划，优先保障重点加油站。在保证老客户用油的基础上，两部门紧密配合，力争让进站的车辆都能顺利加上油。营销部及时与运输公司沟通，紧密合作，确保油品及时配送到站，保证加油站的正常运营。

顾江雁 张和才 王海锐

## 机遇 掘金榜

格林美(002340)获600万元财政补贴；

新大陆(000997)拟与意跨国公司合作；

远望谷(002161)拟募资8亿拓产业链，上马5个物联网项目；

TCL集团(000100)前10月主要产品销量大增；

浦东建设(600284)中标4亿重大工程；

通策医疗(600763)搭乘公立医院改革快车，昆明圈地；

郴电国际(600969)获“金太阳”工程补助6310万；

齐星铁塔(002359)中标9335万元国家电网项目；

恒星科技(002132)拟定增募资7.2亿，大幅扩产超精细钢丝；

株冶集团(600961)五矿集团500亿销售目标深耕株洲，公司将受益；

润邦股份(002483)签7663万元销售合同；

沃森生物(300142)募资42亿投向疫苗研发。

## 风险 曝光台

深南电A(000037)广聚能源再次减持；

洪都航空(600316)澄清传言：中航工业防务资产不注入；

路翔股份(002192)高管窗口期减持 遭遇110万元罚单；

浪潮软件(600756)存三大问题被令整改，董秘身兼公司五职实属罕见；

华胜天成(600410)股东减持违规上缴收益；

惠泉啤酒(600573)业绩下滑 大股东操刀换班子；

长春经开(600215)资产置换巧绕重组新规，年报数据疑似被处理；

佛山照明(000541)信披重大错误问题升级，遭广东证监局警示；

万通地产(600246)被迫终止增发融资，借信托过冬；

太工天成(600392)二股东减持443万股；

冀东水泥(000401)、广聚能源(000096)遭股东集中减持；

ST炎黄(000805)转型地产股告吹。

## 信息点评

居民储蓄锐减7000亿 创单月历史纪录

点评：居民存款正在转移，统计显示，今年10月股市新开户数达117.3万户，这比9月要多15.7万户，同时基金开户人数也大于9月，达到了21.9万户，从这点上无疑表明居民的资金或大部分都流入到了市场之中，这也说明了市场的吸引力正在逐渐放大。

10月份居民消费价格同比涨4.4%，环比涨0.7%

点评：预计PPI新一轮上行趋势已经开始，输入性通胀形成。由此可以推断未来央行在货币政策上将采取进一步举措，这包括再次上调存款准备金率、加息，以及其他一些收紧流动性的举措。

10月份我国财政收入同比增长14.8%

点评：预示着在遭遇全球金融危机下的中国经济强劲复苏，财政的增收离不开我们企业的盈利能力提高，当然作为财政收入也应该有一个合理有序的增长，过快的增长未必是最有利于中国经济发展，因此，对于财政的增长我们应该从更多的角度去理解和看待。

国家税务总局：成品油生产企业自用油免征消费税

点评：税务总局的这项规定的一个短期目的是解决市场上的“柴油荒”难题，通过减免一些税收的方式来增加企业的生产积极性。由于该项措施能够降低企业的成本，因此有助于提高企业的营收状况，但同时需要注意的是，自用在企业的生产过程中所占的比例并不大，因此无助于降低油品的零售价格。

10月国际农产品价格全线上涨

点评：美联储二次量化宽松也将推高大宗商品的价格，这也意味着中国将持续面临“输入型”通胀的压力，而农产品涨价趋势也势必延续。

上交所发布证券发行业务指引

点评：延续了证监会新股发行体制改革的指导精神，从夯实市场微观基础层面进一步完善现行的新股发行制度，长期对市场的稳定发展提供了帮助。

人民币强劲升值，对美元中间价首破6.63

点评：人民币升值无疑加速了热钱的流入，对于资本市场而言，将带来源源不断的活水资金。

## 交流互动

### 《读者调查表》信息反馈(八)

5.10改版后比以前进步多了，也好看，内容多样化了，报导参考作用大了。我最喜欢的是“数据”、“个股”和“焦点”版。希望我们的“星报”办好“数据”栏目，要少而精，不要大而全，真正起到参考实用作用。 六安 韦栋

我认为“星报”进步了，我最喜欢的是创富周创的头版至六版。其中头版的名家看盘李志林的文章和第三版的掘金观点是最喜欢的，不喜欢的是理财版面及所有栏目。最希望刊登各类应时数据小报、刊登机构对潜力上市公司的挖掘，喜欢李志林、淘金、王贤松的文章。 安徽医科大学 杨铮