

股票市场及医疗投资行业简报

第三期
2010年8月10日

本期周报内容

- ❁ 欧美股市动态 (2010年7月30日~2010年8月6日)
- ❁ 香港股市动态 (2010年7月30日~2010年8月6日)
- ❁ 国内A股动态 (2010年7月30日~2010年8月6日)
- ❁ 医疗投资上市公司动态 (2010年7月30日~2010年8月6日)
- ❁ 医疗行业政策法规 (2010年7月30日~2010年8月6日)

1. 欧美股市动态

主要指数	2010-7-30	2010-8-6	变动	
道琼斯工业指数	10,466.00	10,653.56	187.56	1.79%
纳斯达克指数	2,254.69	2,288.46	33.77	1.50%
标普500指数	1,101.53	1,121.64	20.11	1.83%
法国CAC指数	3,643.14	3,716.05	72.91	2.00%
英国富实100指数	5,258.02	5,332.39	74.37	1.41%
德国DAX指数	6,147.97	6,259.63	111.66	1.82%

■ 美国股市

- 本周美国股市上涨态势强劲，在8月份的首个交易日大幅收高，延续了7月份大幅上涨势头。周一道指最高曾上涨超过226点。今年7月份道指上涨了7.1%，为2009年7月份以来的最大单月涨幅
 - 美元汇率大幅走软，推动能源与原材料板块走强
 - 全球性的利好经济数据以及欧洲银行业强劲财报，提振了投资者的信心
 - 制造业指数以及建筑业开支数据好于预期，推动美国股市继续攀升

■ 欧洲股市

- 本周欧洲股市整体呈现出良好的上涨趋势
 - 银行与资源股飙升带动欧洲股市周一大涨2%以上，创三个月新高

- 欧洲最大的银行汇丰控股与法国最大的银行法国巴黎银行纷纷公布利好财报，这两家银行的业绩均超出了市场预期，不仅推动金融板块大幅攀升，而且刺激了欧洲股市的进一步上涨
- 希腊国家银行上涨了 6.3%，带动 ASE 综合指数上涨了 3.9%，从另一个侧面也显露出欧洲主权债务危机已经开始逐渐好转，起到了振奋市场的作用

2、香港股市动态

主要指数	2010-7-30	2010-8-6	变动	
恒生指数	21,029.81	21,678.80	648.99	3.09%
恒生中国企业指数	11,906.00	12,161.80	255.80	2.15%
标普香港创业板指数	785.16	807.69	22.53	2.87%
恒生AH股溢价指数	100.70	98.04	-2.66	-2.64%

■ 香港股市

- 受外围欧美股市指数大幅上扬的影响以及内地 A 股市场强势表现的带动下，香港股市本周继续发力，迎来八月“开门红”各大指数再创新高，地产股、蓝筹股表现抢眼领涨大盘
- 中国 7 月份公布的制造业采购经理人指数(PMI)疲软，增加了市场对中国政府可能放松紧缩政策的预期，提升了投资者的信心
- 和记黄埔公布中期业绩胜预期，券商全线看好和记黄埔并上调目标价，和记黄埔劲升逾 7%，引领大市稳步上升

3、国内 A 股

主要指数	2010-7-30	2010-8-6	变动	
上证综指	2,637.50	2,658.39	20.89	0.79%
深证成指	10,785.35	10,942.93	157.58	2.55%

■ 国内 A 股动态

- 本周 A 股市场呈现多空博弈的态势，指数温和上扬
 - 首先受外围欧美股市上涨影响 A 股本周开局良好，多方占优
 - 8 月 3 日国土资源部将一份涉及全国 1,457 宗闲置土地的统计表交予银监会，银监会将根据这份“黑名单”做一次全面的风险排查。其中 80% 的闲置土地可能被收回。这一消息重挫地产股，致使 A 股市场迅速下跌
 - 中国人民银行 5 日发布的 2010 年二季度货币政策执行报告指出，当前通胀预期和价格上行风险不容忽视，将继续实施适度宽松的货币政策，进一步完善人民币汇率形成机制，对市场有一定的提振作用，同时下周新一期的月度经济数据将悉数公布，投资者多持观望态度，最终本周 A 股市场以微涨收市

4、医疗投资行业动态

地区	医疗类上市公司	股价		变动	市盈率	市值
		2010-7-30	2010-8-6			
国内	爱尔眼科 (300015.SZ)	42.99	42.38	-1.42%	107.36	112.9亿元
	通策医疗 (600763.SH)	11.05	12.26	10.95%	76.79	19.66亿元
	ST长信 (600706.SH)	9.00	9.09	1.00%	亏损	7.94亿元
亚太	华夏医疗 (8143.HK)	0.097	0.094	-3.09%	亏损	4.23亿港元
欧美	社区健康系统公司 (NYSE:CYH)	32.43	33.18	2.31%	14.92	31.32亿美元
	环球健康服务公司 (NYSE:UHS)	35.97	37.48	4.20%	11.66	36.75亿美元

■ 医疗投资行业上市公司动态

➤ 通策医疗：投资者看好通策医疗发展前景

有市场研究报告指出，通策医疗 (600763.SH) 目前整体口腔医疗业务的规模比较小，新开张门诊部或者收购医院将会明显推动公司业绩。公立医院的改革进程中蕴涵着大量的改制和并购机会，公司作为 A 股市场唯一的口腔医疗上市公司，具有明显的先发优势。目前公司估值水平不低，但考虑到公司所处口腔医疗行业的长期市场空间广阔以及公立医院改革给公司带来的历史性扩张机遇，投资者纷纷表示看好通策医疗的发展前景

➤ “国”“民”联手社区卫生服务机构首个眼科门诊

为更好地为群众提供更优质的医疗卫生服务，使辖区居民不出社区即享受到专业的眼科诊疗服务，2010 年 8 月 6 日，成都爱尔眼科医院与文家社区卫生服务中心共建眼科门诊在文家社区卫生服务中心正式

启动。青羊区卫生局涂德刚副局长，成都爱尔眼科医院 CEO 陈应城院长，渣打银行中国有限公司成都分行李德平行长，文家社区卫生服务中心于兴院长参加了启动仪式

➤ **欧美医疗行业涨势良好**

欧美医疗行业本周表现强劲，主要是由于欧美股市本周上佳表现，社区健康系统公司（CYH）和环球健康服务公司（UHS）两家公司都有不俗的表现，尤其是社区健康系统公司较上周涨幅高达 7.8%

5. 医疗行业政策法规

■ **公立医院改革试点开始触及核心**

近日，卫生部召开推进公立医院改革重点建议提案办理工作座谈会。卫生部副部长、国务院医改办副主任、卫生部公立医院改革试点协调工作小组组长马晓伟在会上说，公立医院改革试点工作开局平稳，运行正常，公益性正在落实，积极性正在调动，体制机制改革迎难而上，改革开始涉及一些核心内容。

据介绍，改革试点工作自今年 2 月启动以来，已初步形成中央、省、市政府和有关部门、医院多方努力，综合改革和单项改革相结合的工作格局。鞍山、镇江、七台河、马鞍山、芜湖、洛阳、鄂州、株洲、遵义、昆明、宝鸡、西宁、潍坊等 13 个城市市委、市政府已通过试点实施方案并报省医改领导小组，其中 9 个试点实施方案经审核批准后已报卫生部和国务院医改办备案。镇江、芜湖、鞍山、宝鸡、鄂州、七台河等城市已全面启动试点工作。各地普遍推进的改革任务有：一是完善区域卫生规划和医疗机构设置规划，推进公立医院结构布局调整，加快县医院发展建设，建立公立医院与基层医疗卫生机构分工协作机制；二是加强公立医院内部管理，在确保医疗安全、提高医疗质量的前提下，尽可能控制成本，提高效率，切实让患者得实惠；三是推进住院医师规范化培训，为城乡医疗卫生机构培养合格卫生人才。与此同时，各国家联系试点城市针对公立医院补偿机制、治理机制和管理体制等难点问题也正在探索。

为更好地指导地方试点工作，卫生部已会同有关部门制定相关配套文件，目前正在制定的配套文件包括鼓励社会资本发展医疗卫生事业、住院医师规范化培训、设立药事服务费、公立医院结构布局调整规划、单病种收费、公立医院编制标准等方面。此外，在一些重点领域开展了相关理论和政策研究工作，如公立医院绩效考核体系，推进公立医院管理精细化、现代化和专业化策略研究等。公立医院改革单项试点工作也在推进中，卫生部已遴选 23 个省 110 所医院开展临床路径管理试点工作，确定 72 所重点联系医院共 678 个病房开展优质护理服务示范工程试点工作，已选择 50 个病种开展单病种付费试点工作。