

股票市场及医疗投资行业简报

第二期
2010年8月3日

本期周报内容

- ❁ 欧美股市动态 (2010年7月23日~2010年7月30日)
- ❁ 香港股市动态 (2010年7月23日~2010年7月30日)
- ❁ 国内A股动态 (2010年7月23日~2010年7月30日)
- ❁ 医疗投资上市公司动态 (2010年7月23日~2010年7月30日)
- ❁ 医疗行业政策法规 (2010年7月23日~2010年7月30日)

1. 欧美股市动态

主要指数	2010-7-23	2010-7-30	变动	
道琼斯工业指数	10,425.00	10,466.00	41.00	0.39%
纳斯达克指数	2,269.46	2,254.69	-14.77	-0.65%
标普500指数	1,102.66	1,101.53	-1.13	-0.10%
法国CAC指数	3,607.05	3,643.14	36.09	1.00%
英国富实100指数	5,312.62	5,258.02	-54.60	-1.03%
德国DAX指数	6,616.34	6,147.97	-468.37	-7.08%

■ 美国股市

- 本周美国股市呈震荡整理的走势，涨跌互现
- 本周既有7月26日美国公布的6月份新屋销售数据超预期，联邦快递公司以及杜邦公司公布的利好财报并调升全财年的业绩预期的利好消息，但同时也迎来了美国经济咨商局公布的7月消费者信心指数降至8个月新低与美联储公布褐皮书报告指出美国部分地区经济增长放缓的利空消息，这些因素是造成本周美股震荡的主要原因

■ 欧洲股市

- 本周欧洲股市整体呈现出整理回调的势态
- 本周91家欧洲银行的压力测试结果陆续出炉，大多数欧洲银行都顺利通过压力测试，这一利好消息在一定程度上刺激了欧洲股市的增长，但同时很多投资者怀疑测试标准过于宽松，瑞银集团(UBS)的分析师也表示，欧洲债务危机“远未结束”，较多投资者对此感到忧虑

2、香港股市动态

主要指数	2010-7-23	2010-7-30	变动	
恒生指数	20815.33	21029.81	214.48	1.03%
恒生中国企业指数	11915.58	11906.00	-9.58	-0.08%
标普香港创业板指数	785.26	785.16	-0.10	-0.01%
恒生AH股溢价指数	98.75	100.70	1.95	1.97%

■ 香港股市

- 受外围欧美股市上周强劲增长的影响以及内地 A 股市场强势表现的带动下，香港股市本周表现不错，截止到 07 月 29 日，恒生指数连续收出 8 根阳线，报收 21,094.55 点，较上周涨幅达 1.34%
- 交通银行金融研究中心 25 日在沪发布《2010 年下半年中国宏观经济金融展望报告》预测，中国 2010 年全年 GDP 增速将达到 10% 左右，“二次探底”可能性相当小，这一消息增加了投资者的信心，对香港股市起到一定刺激作用
- 境外大型投行高盛、摩根士丹利、摩根大通纷纷动用大量资金抄底农行 H 股，总额已逾 400 亿港元，H 股大涨，在一定程度上支撑了香港股市的行情

3、国内 A 股动态

主要指数	2010-7-30	2010-7-30	变动	
上证综指	2,572.03	2,637.50	65.47	2.55%
深证成指	10,527.95	10,785.35	257.40	2.44%

■ 国内 A 股动态

- 本周国内市场利好消息频频，促使 A 股市场稳步攀升
 - 5 万亿新兴能源产业发展规划即将推出，在 A 股市场掀起一阵高潮，极大增强了投资者的投资信心，促进了 A 股市场，尤其是新能源板块股价的增长
 - 7 月 23 日中央政治局上周召开会议定调下半年经济工作。国家主席胡锦涛指出，下半年要继续实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，要加强宏观经济政策协调配合，并要落实和扩大消费政策，引导民间资本更多投向国家鼓励的产业和薄弱环节，对于 A 股市场下半年的走势有着极其重要的指导意义
 - 国家发改委和有色金属协会分别出台相关政策促进高科技行业和稀有资源行业的发展，同时本周银行股也纷纷启动，尤其是农行的优异表现，对于本周 A 股市场的整体表现强势有着重要意义

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
		2010-7-23	2010-7-30			
国内	爱尔眼科 (300015.SZ)	41.98	42.99	2.41%	107.36	112.9亿元
	通策医疗 (600763.SH)	10.31	11.05	7.18%	76.79	19.66亿元
	ST长信 (600706.SH)	8.63	9.00	4.29%	亏损	7.94亿元
亚太	华夏医疗 (8143.HK)	0.100	0.097	-3.00%	亏损	4.23亿港元
欧美	社区健康系统公司 (NYSE:CYH)	30.08	32.43	7.81%	14.92	31.32亿美元
	环球健康服务公司 (NYSE:UHS)	35.02	35.97	2.71%	11.66	36.75亿美元

■ 医疗投资行业上市公司动态

- 爱尔眼科 7 月 29 日刊登超募资金使用计划公告。根据公司发展规划和实际经营情况，公司本次拟使用公开发行人股票募集的超募资金中的 1,800 万元以收购股权及增资扩建的方式投资郴州市光明眼科医院有限公司。本项目的建设，有利于加快公司医疗网络布局，进一步增强公司在湖南的市场覆盖面和行业地位
- ST 长信 7 月 29 日刊登中期业绩预亏公告：经长安信息产业(集团)股份有限公司财务部初步测算，预计 2010 年 1-6 月净利润为负(微亏)，具体数据将在公司 2010 年中期报告中予以披露。原因为公司下属子公司亏损
- 通策医疗投资股份有限公司于 2010 年 7 月 29 日与浙江浙商产业投资基金合伙企业签署《合作意向协议》。合同双方经协商确定将以多种形式开展合作，从而提升企业价值，增强企业竞争力
- 欧美医疗行业本周表现不错，尽管欧美股市本周呈震荡走势，欧美医疗行业受其影响较少，截止到本周收市医疗行业都有 3%左右的涨幅

5.医疗行业政策法规

■ 国务院发布鼓励民资新 36 条实施办法与分工

为贯彻实施日前下发的鼓励民资“新 36 条”，国务院 26 日发布了《鼓励和引导民间投资健康发展重点工作分工的通知》，对各项政策措施实施的各部门和地方工作分工进行了细化，并提出了具体实施办法。

《通知》明确指出，在鼓励和引导民间资本投资建设公路、水运、港口码头、民用机场、通用航空设施，以及水利工程建设、电力建设、石油天然气建设、电信建设与土地整治和矿产资源勘探开发等基础产业和基础设施领域方面，由发改委、财政部及对应的对口部门如交通运输部、民航局、能源局、铁道部、水利部、国土资源部、电监会、国资委、工信部等负责。

在引导民间资本进入市政公用事业和政策性住房建设方面，住建部、发改委、财政部等分别担起相关责任。

在民资进入医疗、教育培训、社会福利及文化事业等社会事业领域方面，由卫生部、教育部、文化部等对口部门负责。

这一实施办法的颁布对于民营医院来说是一个非常重要的利好消息，对于以后的民营医院的发展有着非比寻常的指导意义。

■ 医改两年度评估即将展开

在7月28日召开的医药卫生体制改革监测与评价国际研讨会上，卫生部统计信息中心调查与评价处处长徐玲说，受卫生部委托，该中心将开展医改两年度评估工作。预计将于今年年底完成方案设计，于明年4月完成现场调查，明年7月至8月完成分析报告。据介绍，此次评估也是对我国医改工作的中期评估。

徐玲说，此次进入评估的时间段定为2009年4月1日至2011年3月31日，目的是了解掌握医改阶段性成绩和效果，发现改革过程中存在的问题，分析存在问题的原因，从而为决策部门及时调整和完善政策措施提供科学依据。评估的主要内容为：了解医改五项重点工作的进展，分析实施过程中存在的问题及原因；了解城乡居民医疗卫生服务需求及利用水平的变化特点及影响因素，分析居民医疗服务利用的费用及经济负担；了解居民医疗保障水平，分析医疗保障制度对居民卫生服务利用及减轻居民医疗经济负担的影响；了解居民享受基本公共卫生服务的水平，分析不同地区、不同人群的差异及差异产生的原因；了解医疗服务提供和利用各方对医改的感受、认识和期望。

此次评估工作将采用定量调查与定性调查相结合、面上调查与典型研究相结合的方法，主要形式为：家庭询问调查、医疗卫生机构问卷调查、医务人员问卷调查和专题研究。其中，专题研究主要包括5个课题：基层医疗卫生服务体系建设和国家基本药物制度的实施、基本公共卫生服务提供、医方和患方的满意度和新型农村合作医疗进展与问题。