

医药行业晨报

评级：看好

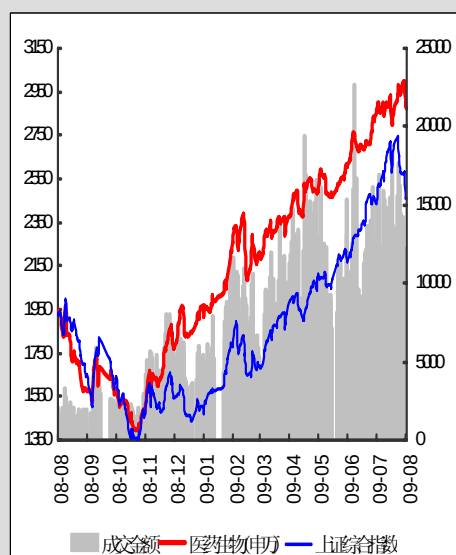
医药行业研究员

李伟志

010-88086830-676

liwz@rxzq.com.cn

行业指数走势



11月底医改配套文件将继续刺激医药行业

【市场回顾】

周一医药行业指数在大盘小幅度上涨的情况下继续呈现下跌态势，除了亚宝药业和南京医药涨幅在7%以上外，其余个股涨幅都在5%以下，我们认为这种短期的调整持续时间不会太久，因为从中长期来看，甲流疫情的蔓延和扩展版基本药物目录的推出将继续对医药板块产生刺激作用。建议投资者关注11月底扩展版本的基本药物目录的推出，前期没有进入目录的一些独家产品生产企业应当给予关注，例如康缘药业、壹佰制药和丽珠集团，这三家公司都会有相应独家产品进入这次公布的目录。

【公司公告】

上海医药今日公告关于换股吸收合并上实医药和中西药业的债权人公告，本次方案已经国务院国资委和上海市国资委批准，此外股东大会也已经通过，只等证监会核准后生效。我们认为上海医药通过资产注入整合后有望成为目前两市医药行业第一大市值的医药公司，业务横跨多个医药领域，核心竞争力较强，2010年每股收益有望达到0.52-0.54元，2010年动态PE为30倍左右，投资者可以给予一定关注。此外，7-ACA价格目前在800元/吨上下，未来还有进一步提价的空间，健康元今年受益于丽珠集团和滨海制药的业绩增长推动，一改去年的亏损态势，今年业绩大幅增长已成定局，建议投资者重点关注。

联系方式:

日信证券有限责任公司

地址: 内蒙古呼和浩特市锡林南路 18 号 邮政编码: 010020
电话: 0471-6292477 电子邮件: rxzq@rxzq.com.cn

日信证券有限责任公司北京分公司

地址: 北京市西城区闹市口 1 号长安兴融中心西楼 11 层 邮政编码: 100031
电话: 010-88086830 电子邮件: rxzq@rxzq.com.cn

日信证券有限责任公司 (其他分支机构)

北京营业部

北京市西城区新街口北大街 3 号星街坊购物中心 6 层
营业部咨询电话: 010-82200210/82200220 传真: 010-82200213

呼和浩特营业部

内蒙古呼和浩特锡林南路 18 号
营业部咨询电话: 0471-6292456 传真: 0471-6292477

通辽营业部

内蒙古通辽市和平路中段 178 号
营业部咨询电话: 0475-8266873 传真: 0475-8266873

乌兰浩特兴安北大路营业部

内蒙古乌兰浩特市财政大楼
营业部咨询电话: 0482-8226224 传真: 0482-8234960

免责声明

本研究报告由日信证券有限责任公司研究部撰写,研究报告中所提供的信息仅供参考。报告根据国际和行业通行的准则,以合法渠道获得这些信息,尽可能保证可靠、准确和完整,但并不保证报告所述信息的准确性和完整性。本报告不能作为投资研究决策的依据,不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证,无论是否已经明示或者暗示。日信证券有限责任公司研究所将随时补充、更正和修订有关信息,但不保证及时发布。对于本报告所提供信息所导致的任何直接的或者间接的投资盈亏后果不承担任何责任。

本报告版权仅为日信证券有限责任公司研究部所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用发布,需注明出处为日信证券研究部,且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

日信证券有限责任公司研究部对于本免责声明条款具有修改权和最终解释权。