

推荐 (维持)

2012 年 10 月 7 日

北京基药集中采购药价降幅约三成,媒体称药监局拟禁止非处方药在大众媒体上发布广告

每周药览

第五十五期 (2012.9.24 ~ 2012.10.7)

上证指数 2086

行业规模

		占比%
股票家数 (只)	153	7.3
总市值 (亿元)	9865	4.7
流通市值 (亿元)	7682	4.9

行业指数

%	1m	6m	12m
绝对表现	-1.8	10.0	-3.4
相对表现	-4.2	17.4	8.8



资料来源: 港澳资讯、招商证券

相关报告

- 1、每周药览第五十一期 (2012.8.27 ~ 2012.9.2) — 国家大病医保新政公布, 北京社会办医 18 条新政出台 2012/9/2
- 2、每周药览第五十二期 (2012.9.3 ~ 2012.9.9) — 深刻反思铬超标药用胶囊事件教训, 六部委要求大病保险先行试点逐步推开 2012/9/9
- 3、每周药览第五十三期 (2012.9.10 ~ 2012.9.16) — 云南或公开发布药品出厂价, 卫生部拟放开药品招标 “二次议价” 2012/9/16
- 4、每周药览第五十四期 (2012.9.17 ~ 2012.9.23) — 发改委调整抗肿瘤等药品价格, 三部委联合部署县级公立医院医药价格改革工作 2012/9/23

李珊珊, CPA

lishsh@cmschina.com.cn
S1090511040046

徐列海

0755-83271609
S1090511080001

杨烨辉 (研究助理)

0755-82943202

廖星昊, CIIA (研究助理)

0755-83271617

张同 (研究助理)

0755-83287995

本周医药指数涨幅 1.8%, 跑输沪深 300 指数 2.5 个百分点。目前医药板块静态市盈率 31.0 倍, 相对大盘溢价率 209%。政策方面, 北京集中采购药品价值四十亿元 药价降幅约三成, 药监局拟禁止非处方药在大众媒体上发布广告, 保监会推大病保险示范产品 地方保险公司等细则; 行业方面, 日媒称中国抵制日货扩大至医药等领域, 2016 年医疗 IT 花费达 339 亿 智能设备需求量大; 海外情报, 雅培推出世界首个生物可吸收药物洗脱支架 Absorb, 诺和诺德未来 2 年将在新兴市场招聘 1000 名员工。

- **市场回顾:** 本周医药指数涨幅 1.8%, 跑输沪深 300 指数 2.5 个百分点, 年初至今涨幅 8.7%, 排名第四。本周化学制药 (0.9%)、生物制品 (1.4%)、医疗器械 (0.5%)、医药商业 (1.7%)、中药 (1.3%)、医疗服务 (0.5%)。资金净流出 3.4 亿元, 成交额 262 亿元, 较上周下降 16.5%, 市值 1.06 万亿。目前医药板块静态市盈率 31.0 倍, 低于 2009 年至今平均 38 倍的水平; 相对大盘溢价率 209%, 高于 2009 年以来 138% 的平均水平。
- **招商医药本周研究回顾:** 发布《2012 年招商证券医药年会纪要之三: 招标专家观点—广东省基本药物招标分享, 兼论北京方案》和《2012 年招商证券医药年会纪要之四: 院长观点—上海市公立医院改革》。
- **政策概览:** 北京集中采购药品价值四十亿元 药价降幅约三成 (2012-9-26)、深圳将探索医院与药企直销渠道 (2012-9-27)、上海扩大医疗领域向民营资本开放 (2012-9-27)、药监局拟禁止非处方药在大众媒体上发布广告 (2012-9-27)、卫生部将建新农合电子文件管理信息系统 (2012-9-28)、保监会推大病保险示范产品 地方保险公司等细则 (2012-9-28)、公立医院须签不收送红包协议 纳入病案管理 (2012-9-29)、发改委生物产业等战略性新兴产业重点产品和服务指导目录意见稿发布 (2012-10-1)。
- **行业动态:** 长三角建首个新型养老综合社区 落户桐乡投资 170 亿 (2012-9-24)、院店合作模式探路医药分开 (2012-9-25)、诺和诺德海外最大研发中心在京落成 (2012-9-26)、日媒称中国抵制日货扩大至医药等领域 (2012-9-27)、中国首次以搜索引擎技术监管药品安全 (2012-9-27)、中国疾控: 不必为新型冠状病毒紧张恐慌 (2012-9-28)、2016 年医疗 IT 花费达 339 亿 智能设备需求量大 (2012-9-28)。
- **公司要闻:** 广药拟收购花城制药 国资整合提速上市即将完成 (2012-9-24)、以岭药业公告称芪苈强心胶囊可显著改善心衰 (2012-9-24)、广药输出潘高寿: 牵手银基 合作方案 10 月底出炉 (2012-9-27)、联环药业收购扬州药业方案出炉 (2012-9-27)、仟源制药出售抗生素业务谋增利 (2012-9-28)、美国医疗巨头逾 8 亿美元并购中国康辉 (2012-9-29)、天方药业否决中国医药换股吸收议案 (2012-9-29)、复星医药 H 股 IPO 拟筹 6 亿美元 下周四招股 (2012-10-4)。
- **海外情报:** 雅培推出世界首个生物可吸收药物洗脱支架 Absorb (2012-9-25)、卫材或将统治欧洲癫痫药物市场 (2012-9-26)、诺和诺德未来 2 年将在新兴市场招聘 1000 名员工 (2012-10-5)。

正文目录

一、招商医药研究一周回顾	5
二、近期大事提醒	7
三、本期市场回顾	9
四、政策概览	14
【人民网】今年底前广东公立医院将全面建立“阳光用药”制度 2012-9-21	14
【中国新闻网】“十二五”期间新农合政府补助标准将达 360 元 2012-9-23	14
【中国新闻网】卫生部：进一步提高县级医院医疗服务能力 2012-9-25	15
【上海证券报】湖北培育生物产业龙头企业 人福等四药企上榜 2012-9-25	17
【人民日报】北京集中采购药品价值四十亿元 药价降幅约三成 2012-9-26	17
【东亚经贸新闻】长春原则上不再扩大公立医院规模 2012-9-26	18
【深圳商报】深圳将探索医院与药企直销渠道 2012-9-27	18
【第一财经日报】上海扩大医疗领域向民营资本开放 2012-9-27	19
【江西日报】江西县级医院综合改革下月正式启动 2012-9-27	20
【人民网】安徽改革县级公立医院 2015 年住院实际报销 70% 2012-9-27	21
【第一财经日报】药监局拟禁止非处方药在大众媒体上发布广告 2012-9-27	21
【中国新闻网】江西投 2.44 亿元建设全科医生培养基地 2012-9-28	22
【中国新闻网】卫生部将建新农合电子文件管理信息系统 2012-9-28	22
【滨海时报】保监会推大病保险示范产品 地方保险公司等细则 2012-9-28	23
【新京报】公立医院须签不收送红包协议 纳入病案管理 2012-9-29	23
【成都商报】四川暂停麻黄碱仿制药注册申请 2012-9-29	24
【发改委】发改委生物产业等战略性新兴产业重点产品和服务指导目录意见稿发布 2012-10-1	24
五、行业动态	25
【理财周报】科伦双鹤鲁抗占 5 成注射剂市场 同质化情况严重 2012-9-24	25
【生物谷】诺和诺德在中国投入 1 亿美元拓展糖尿病研发项目 2012-9-24	26
【生物谷】阿斯利康诺雷得三月长效剂型中国上市 前列腺癌治疗或更方便经济 2012-9-24	26
【仪器信息网】我国肺癌检测技术获突破性进展 新法可提速减价 2012-9-24	27
【浙江在线】长三角建首个新型养老综合社区 落户桐乡投资 170 亿 2012-9-24	28
【长江商报】武汉欲打造中国生物医药“硅谷” 2012-9-24	28
【国际商报】院店合作模式探路医药分开 2012-9-25	28
【重庆日报】西部最大制药基地试产 2012-9-25	29
【北京青年报】诺和诺德海外最大研发中心在京落成 2012-9-26	29
【新华社】我国 2011 年药品零售市场规模达到 1885 亿元 2012-9-26	29
【新浪财经】日媒称中国抵制日货扩大至医药等领域 2012-9-27	29
【健康报】《县级公立医院经济运行研究报告》数据 机构服务量持续快速增加 2012-9-27	30
【中新社】中国首次以搜索引擎技术监管药品安全 2012-9-27	30
【新华网】中国疾控：不必为新型冠状病毒紧张恐慌 2012-9-28	31
【工控网】2016 年医疗 IT 花费达 339 亿 智能设备需求量大 2012-9-28	31
六、公司要闻	33
【中国证券报】广药集团：红罐王老吉产能规划已达 45 亿元 2012-9-23	33
【证券时报】美罗药业拟获 1000 万国家补助资金 2012-9-24	33
【第一财经日报】广药拟收购花城制药 国资整合提速上市即将完成 2012-9-24	33

【中国网】以岭药业公告称芪苈强心胶囊可显著改善心衰 2012-9-24.....	34
【全景网】科兴生物赢得总计¥3300 万甲肝疫苗投标 2012-9-25	35
【全景网】西南药业：公司新的生产线预计明年 3 月完工 2012-9-25.....	35
【全景网】海翔药业发行公司债申请获审核通过 2012-9-26	35
【全景网】翰宇药业近日获得一项发明专利证书 已应用 2012-9-26.....	35
【南都网】广药输出潘高寿：牵手银基 合作方案 10 月底出炉 2012-9-27	35
【上海证券报】联环药业收购扬州药业方案出炉 2012-9-27	36
【南方都市报】广州医药研究总院明年中期注入新广州药业 2012-9-27	36
【每日经济新闻】仟源制药出售抗生素业务谋增利 2012-9-28	37
【新闻晚报】默沙东和先声药业合资公司正式运营 2012-9-28	37
【南方都市报】炎琥宁产品有不良反应 药友制药领罚单 28 万 2012-9-28	37
【21 世纪经济报道】赛诺菲称将联手国药进军罕见病药物领域研发 2012-9-28	38
【新华网】美国医疗巨头逾 8 亿美元并购中国康辉 2012-9-29	38
【证券时报网】康芝药业签投资合同 建现代化医药生产项目 2012-9-29	39
【上海商报】天方药业否决中国医药换股吸收议案 2012-9-29	39
【财华社】复星医药 H 股 IPO 拟筹 6 亿美元 下周四招股 2012-10-4.....	40

七、海外情报 41

【生物谷】雅培推出世界首个生物可吸收药物洗脱支架 Absorb 2012-9-25.....	41
【生物谷】卫材与参天制药签署眼科新药开发协议 2012-9-26	41
【生物谷】勃林格殷格翰动物保健公司扩大其销售团队 2012-9-26	41
【生物谷】卫材或将统治欧洲癫痫药物市场 2012-9-26	42
【中国科学报】Current Bio: 睾丸素缩短男性寿命 2012-9-27	42
【深圳新闻网】泰批准类“伟哥”Sidegra 上市 遏制“伟哥”假药泛滥 2012-9-28....	43
【生物谷】Arthritis Rheum: 吃樱桃能够将痛风发作风险降低 35% 2012-9-29..	43
【生物谷】迈兰推出高血压药物 Avalide 及 Avapro 仿制药 2012-10-1	43
【生物谷】武田与印度 Advinus 签署药物发现合作 2012-10-3	44
【生物谷】诺和诺德未来 2 年将在新兴市场招聘 1000 名员工 2012-10-5	44

图表目录

图 1: 本周各行业总市值排名 (截至 2012-9-30)	9
图 2: 本周各行业成交额排名 (截至 2012-9-30)	9
图 3: 本周各行业涨跌幅 (截至 2012-9-30)	10
图 4: 各行业年初至今涨跌幅 (截至 2012-9-30)	10
图 5: 本周各行业资金净流入 (截至 2012-9-30)	10
图 6: 全球主要市场指数本周涨跌幅 (2012-9-24 至 2012-9-30)	12
图 7: 全球主要市场指数本周涨跌幅 (2012-10-1 至 2012-10-7)	12
图 8: 医药指数 PE 及溢价率 (截至 2012-9-30)	13
图 9: 各医药子行业 PE (截至 2012-9-30)	13
图 10: 医药行业历史 PEBand	45
图 11: 医药行业历史 PBBand	45
表 1: 招商医药本周研究概览.....	5
表 2: 招商医药重点覆盖公司估值指标	6
表 3: 近期股东大会提醒.....	7
表 4: 部分医药上市公司三季报业绩预警情况.....	7
表 5: 本周医药板块涨幅排名 (截至 2012-9-30)	11
表 6: 本周医药板块跌幅排名 (截至 2012-9-30)	11
表 7: 本周医药板块资金净流入排名 (截至 2012-9-30)	11
表 8: 本周医药板块资金净流出排名 (截至 2012-9-30)	11
表 9: 本周各医药子行业表现 (截至 2012-9-30)	11

一、招商医药研究一周回顾

表 1: 招商医药本周研究概览

报告日期	报告标题	内容提要
行业研究		
2012年9月25日	2012年招商证券医药年会纪要之三： 招标专家观点—广东省基本药物招 标分享，兼论北京方案	招商证券12年医药行业高端论坛暨医药行业年会于9月11~12日在 上海召开，本报告总结了年会报告招标专家的观点：本报告详细介绍 了广东省基本药物招标与阳光采购的比较、广东省基本药物招标与其 他省份的比较以及此次广东省基本药物招标的结果，并对药品集中招 标的未来趋势作出判断。同时，招商医药小组也将北京近期的基本药 物招标方案与广东方案做了比较。
2012年9月28日	2012年招商证券医药年会纪要之四： 院长观点—上海市公立医院改革	招商证券12年医药行业高端论坛暨医药行业年会于9月11~12日在 上海召开，本报告总结了医院院长的观点：报告主要涉及医保付费方 式改革、医疗体系的分层、上海实行总额预付之后医院业务的增长情 况以及医药分开等内容。

资料来源：招商证券

表 2: 招商医药重点覆盖公司估值指标

		收盘价	总市值	EPS			PE			复合增长率	PEG	PB	ROE	
公司名称	代码	2012-9-28	(亿)	2011	2012E	2013E	2011	2012E	2013E	2011~2013E	2012E	MRQ	TTM	投资评级
医药商业														
九州通	600998	13.17	187.1	0.26	0.32	0.42	50.7	41.2	31.4	27.1%	1.52	4.3	9.2%	审慎推荐-A
国药一致	000028	33.90	97.7	1.15	1.61	1.89	29.5	21.1	17.9	28.2%	0.75	6.3	26.2%	强烈推荐-A
国药股份	600511	14.16	67.8	0.57	0.70	0.83	24.8	20.2	17.1	20.7%	0.98	4.2	17.4%	审慎推荐-A
瑞康医药	002589	33.64	31.6	0.90	1.30	1.75	37.4	25.9	19.2	39.4%	0.66	3.7	11.4%	强烈推荐-A
嘉事堂	002462	9.46	22.7	0.27	0.35	0.45	35.0	27.0	21.0	29.1%	0.93	2.1	6.8%	审慎推荐-A
浙江震元	000705	14.24	17.8	0.25	0.38	0.58	57.0	37.5	24.6	52.3%	0.72	3.2	7.0%	审慎推荐-A
化学原料药														
海正药业	600267	15.63	131.2	0.60	0.60	0.74	26.1	26.1	21.1	11.1%	2.36	2.9	9.8%	强烈推荐-A
浙江医药	600216	20.86	108.5	2.25	2.59	3.03	9.3	8.1	6.9	16.0%	0.50	1.8	20.5%	审慎推荐-A
华海药业	600521	14.04	76.9	0.40	0.58	0.71	35.1	24.2	19.8	33.2%	0.73	4.5	14.4%	强烈推荐-A
化学制剂药														
恒瑞医药	600276	30.31	374.8	0.71	0.88	1.11	42.7	34.4	27.3	25.1%	1.37	8.0	20.6%	审慎推荐-A
华东医药	000963	34.50	149.8	0.88	1.12	1.39	39.2	30.8	24.8	25.7%	1.20	8.4	24.8%	审慎推荐-A
信立泰	002294	26.73	116.5	0.93	1.19	1.50	28.7	22.5	17.8	26.9%	0.83	5.2	20.8%	强烈推荐-A
誉衡药业	002437	15.91	44.5	0.42	0.55	0.71	37.9	28.9	22.4	30.0%	0.96	2.0	5.8%	强烈推荐-A
恩华药业	002262	26.90	62.9	0.45	0.61	0.79	59.8	44.1	34.1	32.5%	1.36	10.2	20.3%	强烈推荐-A
现代制药	600420	12.62	36.3	0.42	0.50	0.66	30.0	25.2	19.1	25.4%	1.00	4.3	14.7%	审慎推荐-A
品牌中药														
云南白药	000538	62.20	431.8	1.74	2.24	2.81	35.7	27.8	22.1	27.1%	1.03	7.0	22.2%	审慎推荐-A
东阿阿胶	000423	38.72	253.2	1.31	1.57	2.00	29.6	24.7	19.4	23.6%	1.05	6.9	22.5%	强烈推荐-A
同仁堂	600085	17.27	224.9	0.34	0.39	0.47	50.8	44.3	36.7	17.6%	2.52	6.3	13.6%	审慎推荐-A
片仔癀	600436	102.45	143.4	1.82	2.36	2.97	56.3	43.4	34.5	27.7%	1.56	11.4	24.3%	审慎推荐-A
太安堂	002433	23.28	23.3	0.74	1.00	1.40	31.5	23.3	16.6	37.5%	0.62	2.3	8.0%	审慎推荐-A
现代中药														
康美药业	600518	15.82	347.8	0.46	0.65	0.87	34.4	24.3	18.2	37.5%	0.65	3.5	13.0%	强烈推荐-A
天士力	600535	51.44	265.6	1.18	1.48	1.89	43.6	34.8	27.2	26.6%	1.31	7.3	17.9%	强烈推荐-A
中新药业	600329	11.14	82.4	0.33	0.58	0.60	33.8	19.2	18.6	34.8%	0.55	3.8	17.3%	审慎推荐-A
贵州百灵	002424	17.36	81.7	0.44	0.57	0.74	39.5	30.5	23.5	29.7%	1.03	4.2	11.3%	强烈推荐-A
奇正藏药	002287	15.57	63.2	0.42	0.48	0.57	37.1	32.4	27.3	16.5%	1.97	5.2	14.5%	审慎推荐-A
康恩贝	600572	9.26	65.2	0.40	0.36	0.43	23.2	25.7	21.5	3.7%	6.99	4.5	17.2%	审慎推荐-A
益佰制药	600594	20.94	75.5	0.74	0.89	1.12	28.3	23.5	18.7	23.0%	1.02	5.8	21.8%	审慎推荐-A
上海凯宝	300039	23.51	61.8	0.64	0.87	1.11	36.7	27.0	21.2	31.7%	0.85	4.8	15.8%	审慎推荐-A
康缘药业	600557	19.46	80.9	0.44	0.49	0.58	44.2	39.7	33.6	14.8%	2.68	5.5	12.8%	审慎推荐-A
众生药业	002317	30.30	54.5	0.84	1.01	1.24	36.1	30.0	24.4	21.5%	1.40	3.7	10.6%	审慎推荐-A
千金药业	600479	12.02	36.6	0.27	0.40	0.49	44.5	30.1	24.5	34.7%	0.87	4.0	10.8%	强烈推荐-A
生物制药														
华兰生物	002007	25.96	149.6	0.64	0.79	0.90	40.6	32.9	28.8	18.6%	1.77	6.0	12.9%	审慎推荐-A
智飞生物	300122	29.58	118.3	0.49	0.66	0.90	60.4	44.8	32.9	35.5%	1.26	5.2	9.1%	审慎推荐-A
上海莱士	002252	12.55	61.4	0.41	0.44	0.49	30.5	28.5	25.6	9.2%	3.11	7.3	22.2%	审慎推荐-A
沃森生物	300142	38.46	70.1	1.15	1.42	1.71	33.4	27.1	22.5	21.9%	1.24	2.5	8.3%	审慎推荐-A
科华生物	002022	10.84	53.4	0.46	0.53	0.65	23.6	20.5	16.7	18.9%	1.08	5.9	25.7%	审慎推荐-A
翰宇药业	300199	14.98	30.0	0.40	0.52	0.66	37.5	28.8	22.7	28.5%	1.01	3.1	9.2%	审慎推荐-A
博雅生物	300294	30.03	22.8	0.86	0.99	1.13	34.9	30.3	26.6	14.6%	2.07	3.2	9.4%	审慎推荐-A
医疗器械与装备														
乐普医疗	300003	9.20	74.7	0.58	0.67	0.76	15.9	13.7	12.1	14.5%	0.95	3.1	18.3%	审慎推荐-A
鱼跃医疗	002223	15.69	83.4	0.43	0.56	0.74	36.5	27.9	21.2	31.0%	0.90	7.0	20.3%	强烈推荐-A
东富龙	300171	27.78	57.8	1.05	1.30	1.86	26.6	21.4	14.9	33.3%	0.64	2.8	11.6%	强烈推荐-A
利德曼	300289	21.00	32.3	0.47	0.65	0.87	44.7	32.3	24.1	36.1%	0.90	4.5	12.3%	强烈推荐-A
医疗服务														
爱尔眼科	300015	16.98	72.5	0.40	0.47	0.60	42.5	36.1	28.3	22.5%	1.61	5.2	13.1%	强烈推荐-A
综合类														
华润三九	000999	22.88	224.0	0.78	1.00	1.25	29.3	22.9	18.3	26.6%	0.86	4.6	18.2%	审慎推荐-A
上海家化	600315	46.65	209.2	0.81	1.14	1.34	57.6	40.9	34.8	28.6%	1.43	8.8	20.2%	审慎推荐-A
Average							36.9	29.0	23.2	26.0%	1.4	5.0	15.4%	
Median							36.1	27.9	22.4	26.9%	1.0	4.5	14.5%	

资料来源: WIND, 招商证券

二、近期大事提醒

表 3: 近期股东大会提醒

公司名	召开时间
康美药业	2012-10-09
通策医疗	2012-10-09
信邦制药	2012-10-10
海翔药业	2012-10-11
沃森生物	2012-10-11
中珠控股	2012-10-12
天茂集团	2012-10-12
海南海药	2012-10-15
桐君阁	2012-10-18
西南药业	2012-10-19

资料来源: WIND, 招商证券

表 4: 部分医药上市公司三季报业绩预警情况

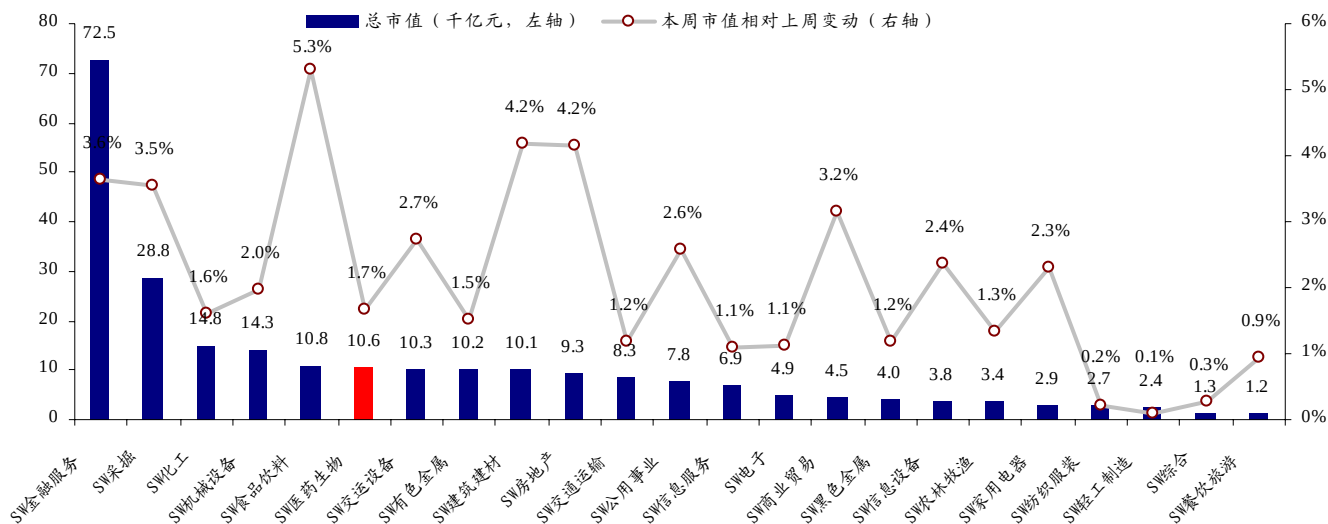
证券代码	名称	预警类型	预警摘要	预告日期	定期报告预计披露日期
000411.SZ	英特集团	预减	净利润约3,644.38万元~5,466.57万元,下降70%~80%	2012-8-17	2012-10-20
002675.SZ	东诚生化	略减	净利润约7761.682396万元~9702.102995万元,下降	2012-8-17	2012-10-22
300244.SZ	迪安诊断	略增	净利润约4048万元~4260万元,增长33%~40%	2012-9-28	2012-10-22
002433.SZ	太安堂	略增	净利润约5,046.68万元~6,881.84万元,增长10%~50%	2012-8-21	2012-10-23
300347.SZ	泰格医药	略增	净利润约4,420万元~4,850万元,增长33%~46%	2012-8-16	2012-10-23
002349.SZ	精华制药	略增	净利润约4,173万元~5,007万元,增长0%~20%	2012-8-7	2012-10-23
300204.SZ	舒泰神	预增	净利润约11638万元~13383.7万元,增长100%~130%	2012-8-23	2012-10-23
002294.SZ	信立泰	略增	净利润约31,482万元~38,637万元,增长10%~35%	2012-8-14	2012-10-23
300273.SZ	和佳股份	略增	净利润约7,937万元~8,818万元,增长35%~50%	2012-9-29	2012-10-24
300026.SZ	红日药业	预增	大幅度增加	2012-8-2	2012-10-24
000028.SZ	国药一致	略增	净利润约33,000万元~36,900万元,增长34%~50%	2012-8-18	2012-10-24
002566.SZ	益盛药业	略增	净利润约6,400万元~7,600万元,增长0%~20%	2012-8-21	2012-10-24
002365.SZ	永安药业	略增	净利润约5,500万元~6,600万元,增长0%~20%	2012-8-25	2012-10-24
002198.SZ	嘉应制药	首亏	净利润亏损0~296.26万元	2012-8-10	2012-10-25
002107.SZ	沃华医药	续盈	净利润约0万元~500万元,增长-30%~20%	2012-7-27	2012-10-25
002038.SZ	双鹭药业	略减	下降0%~30%	2012-7-20	2012-10-25
002462.SZ	嘉事堂	略增	净利润约4,420万元~5,740万元,增长0%~30%	2012-8-18	2012-10-25
002589.SZ	瑞康医药	略增	净利润7417.64万元~8241.82万元,增长35%~50%	2012-8-1	2012-10-25
002422.SZ	科伦药业	略增	净利润约68,745.2万元~89,368.76万元,增长0%~30%	2012-8-21	2012-10-25
002424.SZ	贵州百灵	略增	净利润约13,852.23万元~16,370.81万元,增长10%~30%	2012-8-29	2012-10-25
002412.SZ	汉森制药	略增	净利润约5,125万元~6,055万元,增长10%~30%	2012-8-22	2012-10-25
002219.SZ	独一味	略增	净利润约5,100万元~5,500万元,增长0%~10%	2012-8-24	2012-10-25
002252.SZ	上海莱士	略增	净利润约13,906万元~16,688万元,增长0%~20%	2012-8-23	2012-10-25
002317.SZ	众生药业	略增	净利润约11,461.66万元~13,753.99万元,增长0%~20%	2012-8-3	2012-10-26
002653.SZ	海思科	预增	净利润约27177.816126万元~33217.330821万元,增长35%~65%	2012-7-24	2012-10-26

002262.SZ	恩华药业	略增	净利润约10,465万元~13,082万元,增长20%~50%	2012-8-18	2012-10-26
600385.SH	*ST金泰	续亏	亏损	2012-8-22	2012-10-26
002223.SZ	鱼跃医疗	略增	净利润约17427.596997万元~22655.876096万元,增长0%~30%	2012-8-20	2012-10-26
002693.SZ	双成药业	略增	增长10%~15%	2012-8-7	2012-10-26
002118.SZ	紫鑫药业	预减	净利润约6000万元~8000万元,下降49.54%~62.15%	2012-8-28	2012-10-26
002020.SZ	京新药业	略增	净利润约2,500万元~2,800万元,增长0%~15%	2012-8-25	2012-10-26
000705.SZ	浙江震元	预增	净利润约3,522.71万元~3,992.4万元,增长50%~70%	2012-8-17	2012-10-26
002022.SZ	科华生物	略增	净利润约19,121.48万元~21,033.63万元,增长0%~10%	2012-8-16	2012-10-26
002550.SZ	千红制药	续盈	净利润约8,943.5万元~12,297.31万元,增长-20%~10%	2012-8-28	2012-10-26
002432.SZ	九安医疗	略减	净利润约871.79万元~1,394.86万元,下降20%~50%	2012-8-21	2012-10-26
002399.SZ	海普瑞	略减	净利润约40816.238662万元~51020.298328万元,下降0%~20%	2012-8-3	2012-10-27
002390.SZ	信邦制药	续盈	净利润约2,820.79万元~3,761.05万元,变动幅度-	2012-7-30	2012-10-27
600812.SH	华北制药	首亏	亏损	2012-8-25	2012-10-27
002332.SZ	仙琚制药	略增	净利润约9,956.12万元~11,947.34万元,增长0%~20%	2012-8-29	2012-10-27
002603.SZ	以岭药业	略减	净利润约14,785万元~26,614万元,下降10%~50%	2012-8-18	2012-10-27
002099.SZ	海翔药业	略增	净利润约7,763.34万元~10,092.34万元,增长0%~30%	2012-7-28	2012-10-27
002166.SZ	莱茵生物	续亏	净利润约-2500万元~-2000万元	2012-8-29	2012-10-27
000952.SZ	广济药业	首亏	下降369.73%~429.67%,净利润约-5,500万元~-4,500万元	2012-8-28	2012-10-27
002370.SZ	亚太药业	首亏	净利润约-950万元~-585万元	2012-8-25	2012-10-27
002007.SZ	华兰生物	略减	净利润约21,580.79万元~30,829.71万元,下降0%~30%	2012-8-23	2012-10-27
002437.SZ	誉衡药业	略增	净利润约7,550.5万元~11,325.75万元,增长0%~50%	2012-8-18	2012-10-29
002275.SZ	桂林三金	预减	净利润约0万元~7,207.94万元	2012-7-31	2012-10-29
002030.SZ	达安基因	略增	净利润约5,446.13万元~6,436.33万元,增长10%~30%	2012-8-29	2012-10-29
002551.SZ	尚荣医疗	略增	净利润约3,946.07万元~5,129.89万元,增长0%~30%	2012-8-23	2012-10-29
002287.SZ	奇正藏药	略增	净利润约9,583.91万元~10,542.3万元,增长0%~10%	2012-8-23	2012-10-29
002626.SZ	金达威	略减	净利润约7,416.66万元~11,124.99万元,下降10%~40%	2012-8-7	2012-10-29
002019.SZ	*ST鑫富	扭亏	净利润约2,300万元~2800万元	2012-7-31	2012-10-29
002001.SZ	新和成	略减	净利润约65,853.27863万元~94,076.112329万元,下降0%~30%	2012-8-28	2012-10-29
002644.SZ	佛慈制药	续盈	净利润约1,973万元~2,714万元,增长-20%~10%	2012-8-29	2012-10-29
002393.SZ	力生制药	略减	净利润约14565.01万元~29130.01万元,下降0%~50%	2012-8-28	2012-10-30
600664.SH	哈药股份	预减	同向大幅下降	2012-8-31	2012-10-31
600771.SH	ST东盛	首亏	亏损	2012-8-28	2012-10-31

资料来源: WIND, 招商证券

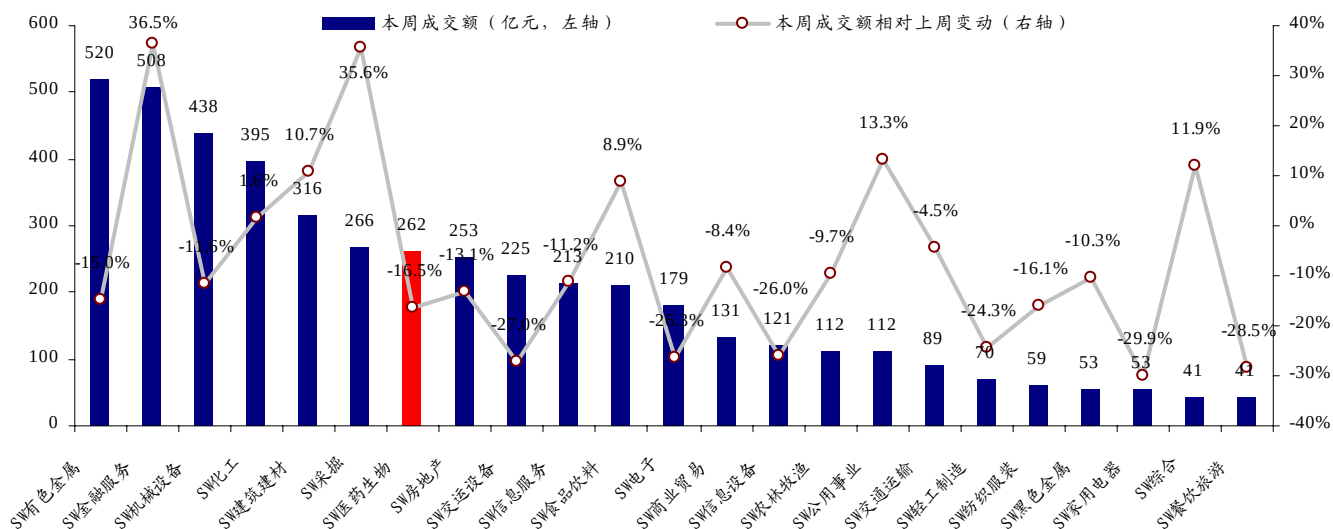
三、本期市场回顾

图 1：本周各行业总市值排名（截至 2012-9-30）



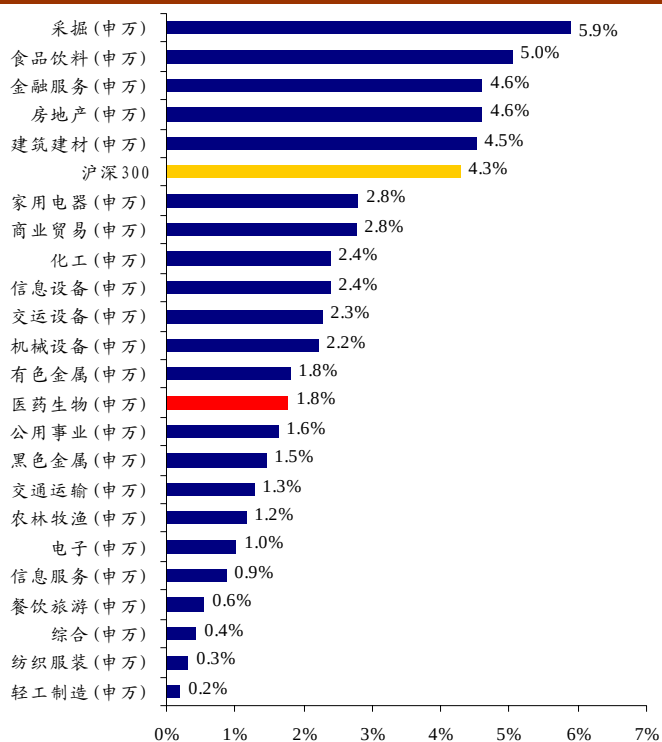
资料来源：WIND，招商证券

图 2：本周各行业成交额排名（截至 2012-9-30）



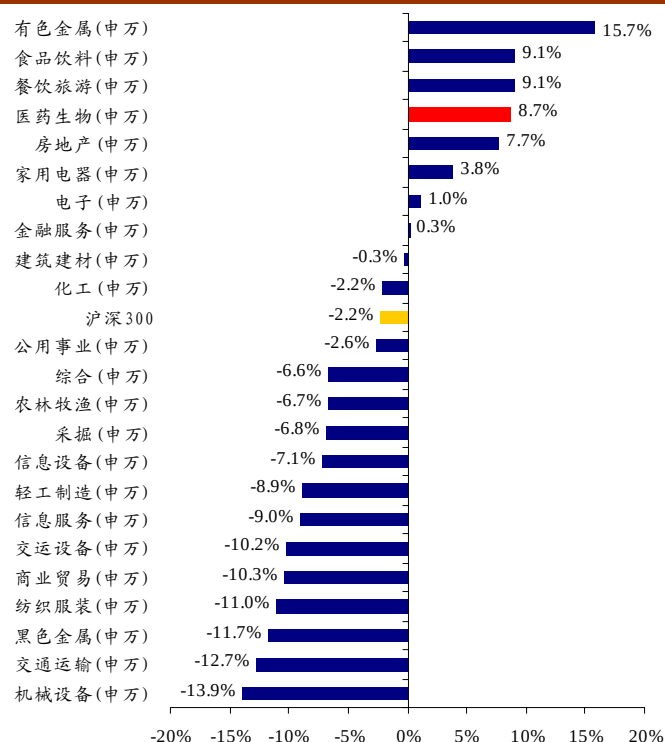
资料来源：WIND，招商证券

图 3: 本周各行业涨跌幅 (截至 2012-9-30)



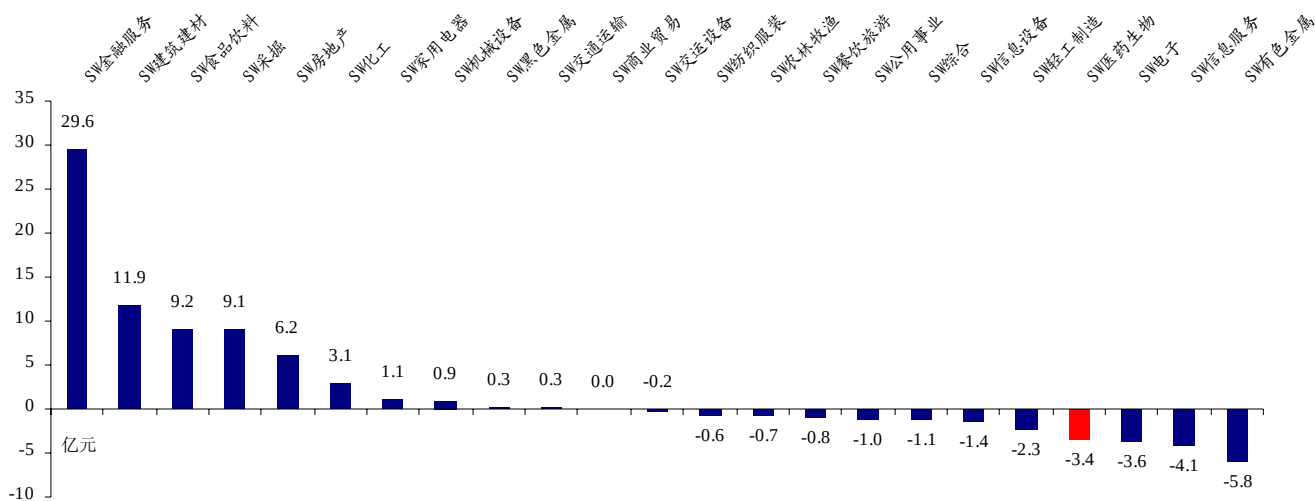
资料来源: WIND, 招商证券

图 4: 各行业年初至今涨跌幅 (截至 2012-9-30)



资料来源: WIND, 招商证券

图 5: 本周各行业资金净流入 (截至 2012-9-30)



资料来源: WIND, 招商证券

表 5: 本周医药板块涨幅排名 (截至 2012-9-30)

序号	证券代码	证券简称	本周涨跌幅	总市值 (亿元)	年初至今 涨跌幅	市盈率 (TTM)
1	002551	尚荣医疗	7.9%	35.1	35.9%	73.8
2	002019	*ST鑫富	7.6%	13.8	-15.3%	-7.4
3	002644	佛慈制药	7.1%	15.6	24.5%	52.3
4	002399	海普瑞	6.2%	167.2	-13.4%	28.4
5	600771	ST东盛	5.9%	19.4	28.8%	37.3
6	000661	长春高新	5.8%	65.7	42.9%	40.8
7	000078	海王生物	5.8%	40.8	-3.0%	66.4
8	002422	科伦药业	5.4%	239.5	15.6%	23.5
9	002166	莱茵生物	5.3%	16.3	-17.8%	221.0
10	000423	东阿阿胶	5.3%	253.2	-9.1%	29.0

资料来源: WIND, 招商证券

表 6: 本周医药板块跌幅排名 (截至 2012-9-30)

序号	证券代码	证券简称	本周涨跌幅	总市值 (亿元)	年初至今 涨跌幅	市盈率 (TTM)
1	002424	贵州百灵	-11.4%	81.7	19.4%	35.7
2	300261	雅本化学	-11.0%	24.4	78.5%	50.1
3	002390	信邦制药	-8.8%	28.1	56.6%	60.0
4	002693	双成药业	-8.2%	24.2	0.0%	33.7
5	600671	ST天目	-7.6%	9.3	-6.1%	3321.7
6	300289	利德曼	-5.7%	32.3	0.0%	36.8
7	300273	和佳股份	-5.4%	34.1	5.2%	37.0
8	600253	天方药业	-5.3%	24.7	-14.0%	88.7
9	300204	舒泰神	-4.7%	61.5	44.1%	37.9
10	300194	福安药业	-4.3%	26.5	-8.3%	32.4

资料来源: WIND, 招商证券

表 7: 本周医药板块资金净流入排名 (截至 2012-9-30)

序号	证券代码	证券简称	净流入资金 (万元)	净流入量 (手)	本周涨 跌幅	成交额 (亿元)
1	000423	东阿阿胶	10648	27785	5.2%	14.5
2	600085	同仁堂	4624	26838	3.5%	5.1
3	002422	科伦药业	1939	3957	5.4%	2.5
4	000538	云南白药	1592	2620	4.4%	3.3
5	600252	中恒集团	1473	15287	4.6%	8.0
6	600645	中源协和	1313	7878	0.8%	1.6
7	002007	华兰生物	1294	4959	3.3%	3.5
8	600267	海正药业	1216	7712	2.2%	1.8
9	600436	片仔癀	1187	1162	3.7%	2.1
10	601607	上海医药	1113	9436	4.1%	3.7

资料来源: WIND, 招商证券

表 8: 本周医药板块资金净流出排名 (截至 2012-9-30)

序号	证券代码	证券简称	净流出资金 (万元)	净流出量 (手)	本周涨 跌幅	成交额 (亿元)
1	002424	贵州百灵	-20404	-111484	-11.4%	16.2
2	000522	白云山A	-5061	-26477	-3.9%	9.4
3	600518	康美药业	-4094	-27855	1.8%	7.9
4	600332	广州药业	-2931	-14306	-2.8%	8.3
5	002603	以岭药业	-2448	-8981	3.7%	2.3
6	002693	双成药业	-2210	-10813	-8.2%	3.1
7	300289	利德曼	-2209	-10487	-5.7%	1.7
8	000999	华润三九	-2187	-9762	-0.5%	3.0
9	300199	翰宇药业	-1935	-13240	-2.9%	1.7
10	600216	浙江医药	-1642	-8169	1.3%	2.6

资料来源: WIND, 招商证券

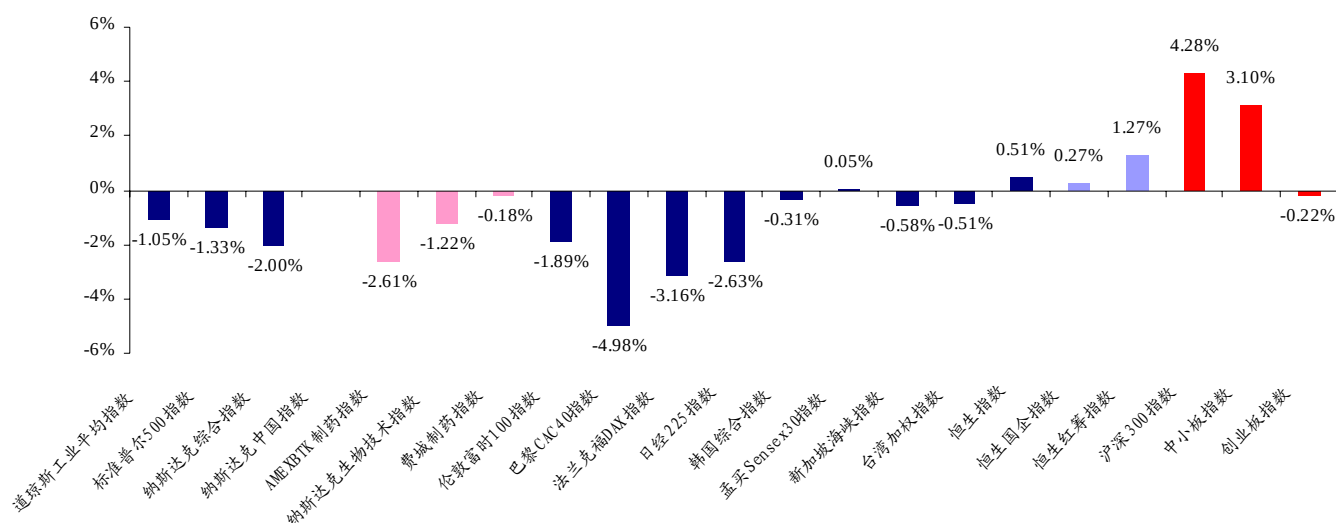
表 9: 本周各医药子行业表现 (截至 2012-9-30)

	指数收盘价	总市值 (亿元)	成份股个数	本周净流入资金 (亿元)	本周成交额 (亿元)	本周涨跌幅	年初至今涨跌幅	市盈率 (整体法)
SW化学制药	3754.08	3359.7	61	-1.26	76.8	0.9%	5.0%	27
SW生物制品 II	2651.53	1483.8	29	-0.37	36.3	1.4%	5.7%	32
SW医疗器械 II	2097.86	579.2	18	-0.34	14.7	0.5%	-5.0%	32
SW医药商业 II	3651.54	980.2	12	0.33	11.7	1.7%	22.3%	25
SW中药 II	4570.4	4055.2	55	-1.73	117.4	1.3%	12.7%	37
SW医疗服务 II	1334	184.9	5	0.01	4.6	0.5%	-9.5%	49
SW医药生物	3636.99	10642.95	180	-3.37	261.6	1.8%	8.7%	31

资料来源: WIND, 招商证券

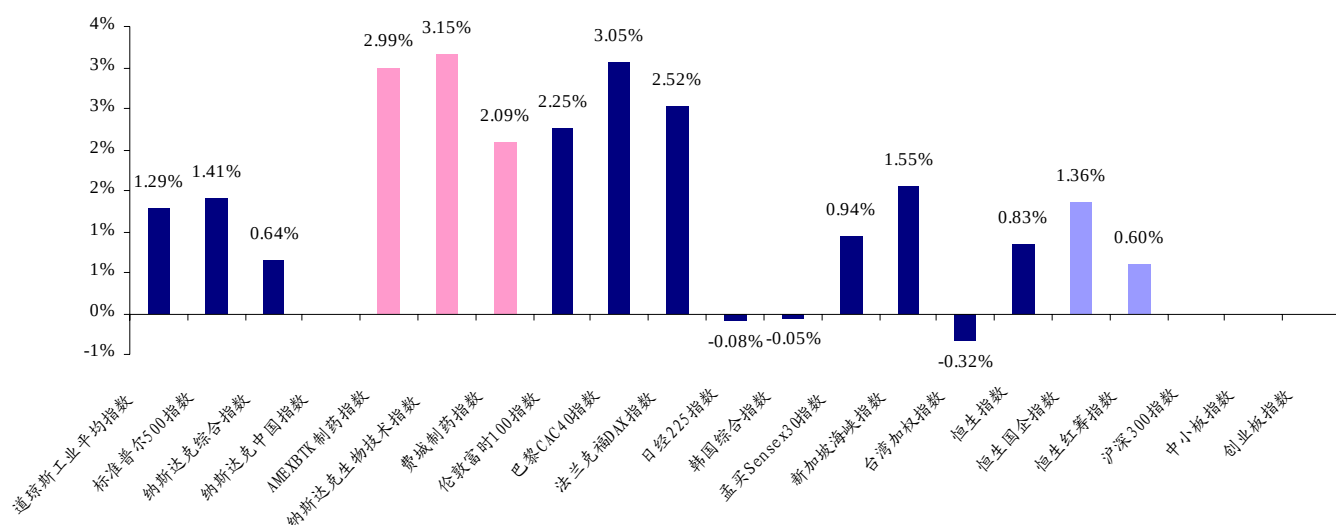
注: PE 为静态市盈率 (整体法, 剔除负值)。

图 6: 全球主要市场指数本周涨跌幅 (2012-9-24 至 2012-9-30)



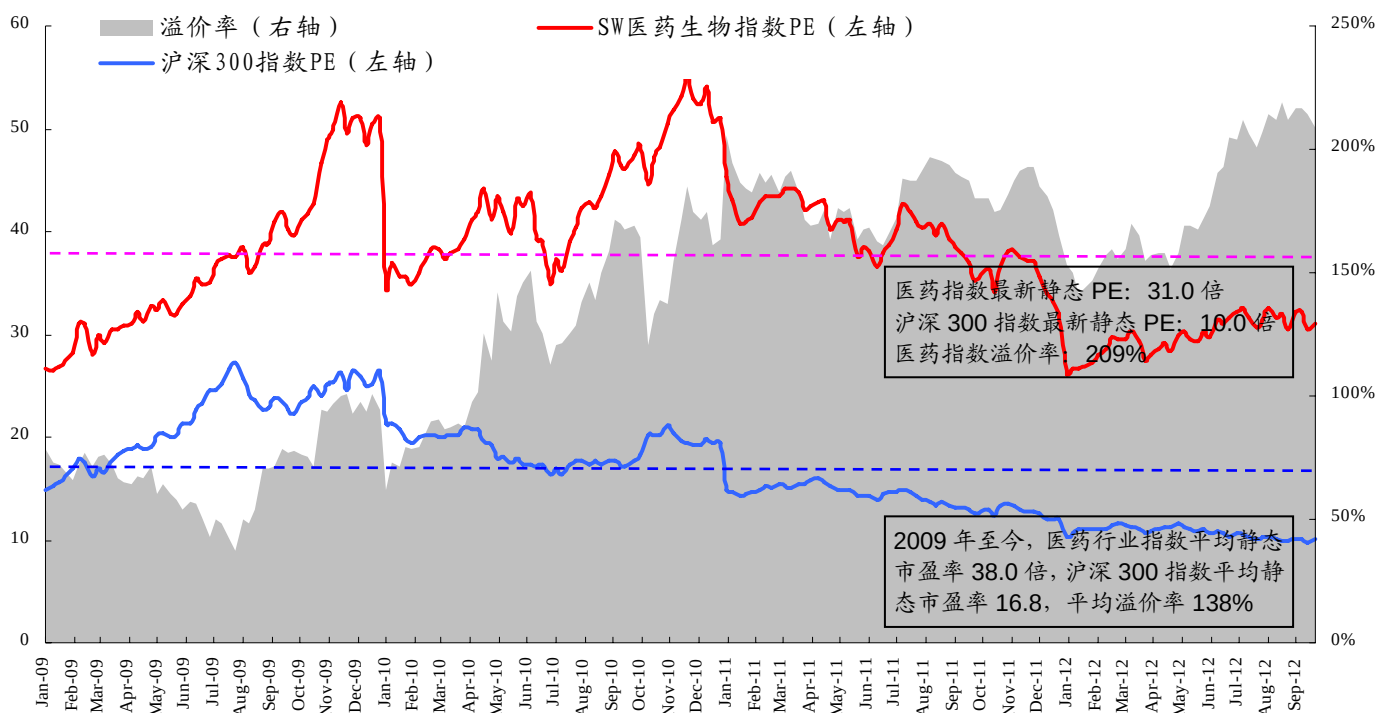
资料来源: WIND, 招商证券

图 7: 全球主要市场指数本周涨跌幅 (2012-10-1 至 2012-10-7)



资料来源: WIND, 招商证券

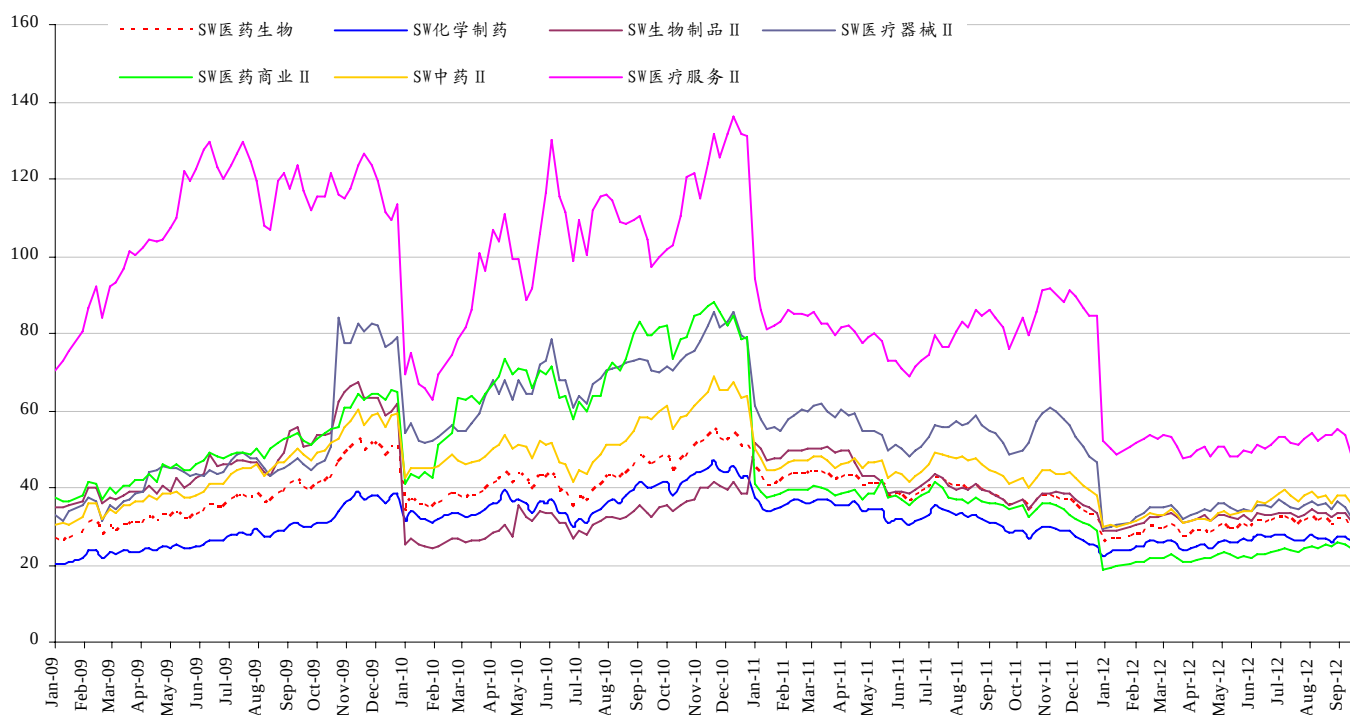
图 8：医药指数 PE 及溢价率（截至 2012-9-30）



资料来源：WIND，招商证券

注：PE 为静态市盈率（整体法，剔除负值）。

图 9：各医药子行业 PE（截至 2012-9-30）



资料来源：WIND，招商证券

注：PE 为静态市盈率（整体法，剔除负值）。

四、政策概览

【人民网】今年底前广东公立医院将全面建立“阳光用药”制度 2012-9-21

9月21日，广东省政府纠风办和省卫生厅在肇庆市召开全省卫生系统阳光用药工作经验交流会，总结公立医院推行阳光用药制度和开展阳光用药电子监察工作的经验和做法，完善阳光用药制度，建立和完善市场监督体系和社会诚信体系，巩固“三打两建”工作成果，促进创建廉洁诚信医院。省纪委监委、省政府纠风办主任何少青同志出席会议并作重要讲话。

何少青同志指出，医疗服务是卫生行业的窗口，医疗服务行为是否规范，关乎人民群众的健康权益，关乎医疗行业形象。阳光用药制度已成为纠正医药购销和医疗服务不正之风的一项重要机制。建立阳光用药制度，运用信息化手段规范诊疗用药行为，为解决群众看病贵问题和医务人员收受药品回扣等不正之风探出了一条新路。

何少青同志强调，要以完善阳光用药制度为契机，深入推进卫生系统纠风工作。一要加强组织领导，明确目标任务。尚未建立阳光用药制度的医院要抓紧建立。争取今年阳光用药制度在全省二级公立医院全覆盖，同时建立预防商业贿赂的长效机制。二要创新科技手段，逐步扩大电子监察成果。围绕医院用药目录和药品采购、遴选、医生开方用药等方面内容，完善阳光用药电子监察系统，进一步提升监控诊疗用药的科技水平。三要强化考核监督，切实提高卫生系统纠风工作执行力，以考核推动各项纠风工作的落实。四要加大暗访和办案力度，坚决纠正违纪违法行为。通过查找问题、追究责任、剖析案件和专项整治，着力解决医疗卫生系统存在的突出问题。五要深化医风医德建设，树立行业良好风尚。各级医疗机构要把医德医风建设作为关系医院生存与发展的大事来抓，以深入开展“三好一满意”活动，不断提高医德医风建设。

省卫生厅党组成员、省纪委驻省卫生厅纪检组长钟利娟同志指出：“阳光用药”制度是我省在全国率先提出和推行实施的一项医疗服务用药监管制度。医疗机构通过电子信息化手段对药品供应链、使用链和监管链实施全过程管理，对医生用药行为实施全方位监控，有利于切断医生开具处方医嘱与药品提成的利益链，以进一步规范医生的用药行为，提高医疗服务质量和治疗成效，促进医生依法用药、规范用药、合理用药。各级卫生行政部门和医疗机构要把“阳光用药”作为创建“廉洁诚信医院”的重要内容推动，以巩固纠正医药购销和医疗服务领域中不正之风的成果，建立预防商业贿赂的长效机制，深化思想认识、落实工作责任、纳入常态管理、加强监督检查、加大宣传力度、及时总结推广，推进“阳光用药”工作在全省二级以上医疗机构实行全覆盖。

会上，省卫生厅就进一步推进全省医疗机构“阳光用药”工作做了具体的部署，广州市政府纠风办和肇庆市第一人民医院等八家医院在会上作了经验交流。省政府纠风办、省卫生厅、各市纠风办、卫生局、全省三级医院和部分二级医院的负责人和业务主管人员参加会议。

【中国新闻网】“十二五”期间新农合政府补助标准将达 360 元 2012-9-23

中国卫生部农卫司司长杨青 23 日在接受媒体采访时表示，我们在“十二五”期间要将新农合政府筹资补助标准每年增加，到“十二五”末政府补助将达到 360 元。

杨青表示，新农合到 2012 年筹资水平也才到人均 300 块钱左右，在保障水平这么低的情况下，主要要采取以下几个措施：

一是进一步提高新农合的筹资标准

杨青说，中国新农合十年前的时候人均筹资只有 30 块钱，到 2012 年人均筹资达到 300 块钱左右，也是在随着国

力的增加逐渐上涨的。在这个筹资当中政府的筹资是大头，今年补助达到人均 240 块钱，农民个人只出 50-60 元。我们在“十二五”期间要将政府筹资补助标准每年增加，到“十二五”末政府补助将达到 360 元。

二是努力提高新农合报销水平

“筹资水平报销提高之后，报销水平也要有所提高。”杨青表示，2012 年政策范围内住院报销比例要达到 75% 左右，最高支付限额不低于全国农民人均纯收入的 8 倍，且不低于 6 万块钱。门诊统筹全面开展，也就是说在门诊看病可以报销。所以随着筹资水平的不断提高，门诊和住院的报销水平都在逐步提高。

三是做好重大疾病保障的试点工作

杨青指出，在大病问题上，许多农民个人支付的能力不足，在这种情况下我们就选了一些大病，比如儿童先天性心脏病、儿童白血病、尿毒症（中末期肾病），这个尿毒症可以通过肾透析有所缓解，这是需要终身透析的，而一次透析最便宜也要三百块钱，我们把这种都纳入大病，从儿童先天性心脏病和白血病入手，2010 年进行试点，2011 年加了 6 个病，这就 8 个病了，今年又加了 12 个病。比如说肺癌、胃癌、食道癌、结肠癌、直肠癌，这些肿瘤我们都把它纳入大病了，包括脑卒中、冠心病的心梗。

杨青说，我们从新农合的经费里面切出一块儿钱来，让农民的住院报销也就是我们所说的普惠制做到 75%，不管任何病种都要做到政策范围内的 75%，但是政策范围内有门槛费的，像乡镇要住院起伏线就是 50-75 元，县医院就是 200-300 元，而我们的大病是按 70% 的实际报销比例，花一万块钱就给你报七千块钱，如果是贫困家庭医疗救助再报销 20%，这样他自己个人（家庭）就只出 10%，这对于一个贫困家庭来说就是比较合理的了。

四是贯彻落实前一阵六部委发的《关于开展城乡居民大病保险工作的指导意见》，探索利用商业保险机构

杨青表示，新农合基金买商业大病保险，这就是一个补充。比如农民看病住院，剩下的个人自付的这块，他如果觉得费用还是太高了，那我就给他买商业大病保险，通过商业大病保险再给他进行补助，把个人自付高的这块再报销一块，从而提高保障水平。

五是加强资金监管

杨青称，新农合资金的筹资水平确实在增加，但是我们一定要把这个资金让老百姓使用到最大化，也就是说要控制不合理费用，我们通过支付方式改革规范医疗行为，控制医疗费用不合理的上涨。

【中国新闻网】卫生部：进一步提高县级医院医疗服务能力 2012-9-25

卫生部 24 日在其官方网站公布了《关于深化城乡医院对口支援工作进一步提高县级医院医疗服务能力的通知》。通知指出，要做好县级医院人才培养工作和远程医疗工作，提高县域中医药服务能力，以全面提高县级医院医疗服务能力，要做好农村居民重大疾病医疗保障相关工作，一般大病原则上尽可能在县级医院诊治，复杂疑难病例转诊到三级医院。

通知强调，要全面提高县级医院医疗服务能力，具体要求如下：

——加强对县级医院重点专科的扶持力度。支援医院和受援医院要根据受援医院近三年县外转诊率前 4 位的病种、国务院和卫生部要求纳入重大疾病医疗保障范围的 20 种重大疾病，结合医院发展需求，制订临床重点专科建设计划。鼓励采用“团队帮扶”的模式，帮助受援医院加强重点专科建设，以专科建设带动受援医院服务能力和水平的全面提升。

——提高县级医院的医疗技术水平。支援医院的派驻人员要在受援医院参与门诊与病房排班、值班等工作，积极推广应用适宜医疗技术，为当地群众提供优质的医疗服务。派驻医务人员可以在具备条件的受援医院开展本医院和受

援医院经批准开展的适宜医疗技术和手术。支援医院通过手术示范、技术指导和人员培训等方式，提高受援医院医疗技术水平。

——做好县级医院人才培养工作。支援医院和派驻医师要通过组织查房、手术示教、疑难病例和死亡病例讨论等形式，以及住院医师规范化培训等途径，提高受援医院医务人员业务素质和技术水平。结合县级医院骨干医师培训项目，受援医院可以选派医疗团队到三级医院进修培训，三级医院要实行“团队对团队”的导师制方式，培训受援医院的骨干人才。

——积极推进远程医疗工作。支援医院和受援医院要建立完善远程医疗系统，开展远程会诊、远程诊断、远程病理、远程教育、远程培训等，特别是要开展疑难危重病例远程会诊。要制订完善远程会诊的制度规范，利用现代信息技术进步成果，充分发挥优质医疗资源的辐射和带动作用。

——提高县域中医药服务能力。在对口支援中医院和综合医院中医科工作中，要积极利用当地中医药资源，充分发挥中医简便验廉的特点和优势，提高辨证论治水平和中医临床疗效，促进中医药进基层、进农村，为人民群众提供高水平的中医药防病治病服务。

为做好农村居民重大疾病医疗保障相关工作，通知要求，省级卫生行政部门和中医药管理部门要根据本地实际，研究确定承担任务的定点医院和疾病病种。要以重大疾病诊治需求为导向，加强重点专科建设和人才培养。按照病种分级诊疗和转诊标准，一般大病原则上尽可能在县级医院诊治，复杂疑难病例转诊到三级医院。

通知进一步要求，受援医院要配合做好筛查与治疗等环节的衔接，加强对筛查异常和确诊病例的管理，保证确诊病例得到及时有效的后续治疗。支援医院要组织县级医院按照卫生部制定印发的临床路径、技术规范，根据本地实际情况和按病种付费的要求，细化实施适应基本医疗需求、符合县级医院实际、采用适宜技术的标准化诊疗方案，开展临床路径管理，实行单病种质量控制。重大疾病临床诊疗专家组要会同支援医院，通过疑难重症病例会诊、巡诊等方式，帮助县级医院做好工作。

通知还指出，要推动三级医院与县级医院建立更紧密联系：

——帮助受援医院研究制订发展规划。按照县级医院的功能定位，结合县域经济社会发展状况、地理环境和交通条件、服务人口和医疗服务需求等因素，支援医院要指导和协助受援医院研究制订受援医院及其重点专科的中长期发展规划和年度计划，协商制订对口支援工作规划，明确总体目标和年度任务，为组织实施提供技术支持和帮助。

——实行管理人员双向挂职。支援医院要选派有丰富管理经验的医务人员到县级医院任院长、副院长或科室主任、副主任。要在提供技术帮扶的同时，帮助受援医院完善管理制度，规范医院管理。县级医院要选派业务骨干和管理干部到支援医院相应科室和部门进修、学习或挂职，支援医院要给予大力支持。

——积极开展分级医疗和双向转诊。县级医院开展常见病、多发病诊疗和危急重症病人的救治，以及疑难疾病接治转诊。支援医院和受援医院要建立分工协作机制，逐步形成基层首诊、分级医疗、双向转诊、急慢分治的就医格局。

——探索建立支援医院和受援医院合作共赢的机制。支援医院和受援医院可以通过建立医疗联合体、医院集团、托管等形式，探索建立相对紧密的关系，促进形成纵向联合体和责任共同体，增强农村群众对县级医院的认可度，提高医疗卫生服务体系整体效率，形成优质医疗资源流动下沉的长效机制。

最后，通知强调，应进一步加强对口支援工作的组织管理。

——形成对口支援的工作合力。卫生行政部门要将对口支援工作任务进行协调管理，尽可能确定一个部门统筹管理。部属（管）医院在完成卫生部布置的工作任务的同时，承担所在地方的对口支援工作任务。

——加强对口支援的经费保障。按照政策规定，政府负责医院支农等公共服务的政府投入。卫生行政部门和中医药管理部门要积极协调相关部门，保障医院开展对口支援所需经费，并逐步提高标准。

——完善对口支援管理。要建立对口支援工作责任制和激励约束制度、会商和协调制度、信息报送和分析通报制度、督导检查 and 评价制度等。三级医院医务人员在县级医院工作满 3 个月，县级医院医务人员进修 6 个月及以上，经考核合格者，视为全年继续医学教育学分达标。要充分利用城乡医院对口支援信息管理系统和卫生部网站的城乡医院对口支援信息查询窗口，对对口支援工作进行精细化管理。

【上海证券报】湖北培育生物产业龙头企业 人福等四药企上榜 2012-9-25

湖北省发改委近日公示省内生物产业龙头企业培育计划入选企业名单，人福医药、马应龙、广济药业与安琪酵母 4 家 A 股上市公司榜上有名。

湖北省发改委近日披露公示文件称，为贯彻落实《湖北省委省人民政府关于促进生物产业发展的若干意见》（下称“《意见》”），开展省生物产业龙头企业培育工作，推动我省生物产业快速发展，经过各地和部门推荐及专家评审并征求有关部门意见，省发改委遴选出 20 家企业入选“湖北省生物产业龙头企业培育计划”。

据公示，此次入围省内龙头培育计划的企业共 20 家，分布在生物医药、医疗器械、生物农业和生物制造四个领域。其中，生物医药领域企业数量最多，为 13 家；其他 3 个领域入围公司分别不超过 3 家。

根据湖北省政府去年发布的《意见》文件，湖北将加快武汉国家生物产业基地建设，促进全省生物产业突破性发展，把生物产业培育成为湖北省重要的战略性新兴产业。在文件提出的诸多扶持措施中，优化产业发展环境与加强市场主体培育被放在了头条，尤其提出了要支持重点和龙头企业发展。上述 4 家入围的上市公司有望根据该则文件享受到政府后续落实的相关支持政策。

《意见》所提出的具体措施包括贴息、补助、资本金注入等方式，鼓励和支持省内有发展潜力的生物企业通过兼并、重组、引进战略投资者等途径做大做强；政策调控的重要资源，优先配置给水平高、效益好的重点和特色企业；制定重点和龙头企业培育计划，对成长性好、一定规划期内销售收入能够达到 10 亿元、20 亿元、50 亿元及以上的企业和项目，各级各部门联合给予持续、滚动的支持。此外，《意见》还提出建立部门联系机制，由生物产业发展领导小组有关成员单位分头负责、责任包干、跟踪服务，并建立定期会商协调机制，协调解决企业发展中的重大问题。

从 4 家公司的销售规模来看，人福医药的销售规模居首位。作为湖北省医药工业的龙头企业，人福医药已在国内的麻醉药、生育调节药、维吾尔药等领域建立了领导地位，并积极培育生物制品、基因工程药等业务的竞争力，公司 2011 年实现销售收入 36.21 亿元。而广济药业的规模目前最小，公司 2011 年营收仅为 4.53 亿元，在全球宏观经济低迷的形势下，公司主导产品核黄素外需不足、销售价格持续低迷，公司预计今年前三季度将出现亏损，此时政府若能伸出“援手”，无疑将有助于公司走出低迷。

湖北当地的一位医药行业人士对记者表示，目前这些扶持政策尚未真正落到实处，从经验来看，政府对这些医药类公司的扶持将根据具体的项目情况进行。

【人民日报】北京集中采购药品价值四十亿元 药价降幅约三成 2012-9-26

北京市日前启动“2012 年基本药物集中采购工作”。本次集中采购预计年采购量达 40 亿元，通过集中采购，药品降幅平均可达 30% 左右，进一步减轻患者药品费用负担。

北京市卫生局表示，全市所有区县规划设置内的 3000 余家基层医疗卫生机构将全部参加本次集中采购。采购范围包括 307 种国家基本药物以及 212 种北京市增补品种，不包括国家特殊管理的麻醉药品、精神药品、免费治疗的传染病和寄生虫病用药、国家免疫规划用疫苗、计划生育药品及中药饮片。

此次集中采购将会参照全国最低中标价，实行动态调整。本次集中采购将全面贯彻基本药物“招采合一、量价挂钩、双信封制、全程监管”的要求，通过左右联动、上下衔接的措施，即在前期招标和后期采购中参照各省市药品的中标价实行动态联动机制，保持北京市药品价格的持续低价水平；同时，在北京市二级及以上医疗机构药品集中采购和基层基本药物集中采购之间价格联动，规则衔接，数量结合。科学制定集中采购评审规则，遴选出质量优良、价格低廉、性价比高且符合基层医疗卫生机构职能定位的药品，供基层使用，保持基层用药结构水平稳定，实现与二级及以上医疗机构药品的衔接，为双向转诊奠定基础，方便患者就医。

【东亚经贸新闻】长春原则上不再扩大公立医院规模 2012-9-26

近日，长春市政府办公厅印发《长春市深化医药卫生体制改革 2012 年主要工作安排》。

按照安排，2012 年长春市的职工基本医疗保险（以下简称“职工医保”）、城镇居民基本医疗保险（以下简称“城镇居民医保”）和新型农村合作医疗（以下简称“新农合”）三项基本医疗保险参保率稳定在 95%。政府对新农合和城镇居民医保补助标准提高到每人每年 240 元，比去年增 40 元。个人缴费水平提高，人均筹资达 300 元。

另外，职工医保、城镇居民医保和新农合政策范围内统筹基金最高支付限额，分别提高到当地职工年平均工资的 6 倍以上、当地居民年人均可支配收入的 6 倍以上、全国农民年人均纯收入的 8 倍以上，且不低于 6 万元。城镇居民医保和新农合政策范围内住院费用支付比例分别达到 70% 以上和 75% 左右。

长春市将加大救助资金投入，救助范围从低保家庭成员、五保户扩大到低收入重病患者、重度残疾人以及低收入家庭老年人等困难群体，资助其参加城镇居民医保或新农合。

全面推进尿毒症、儿童白血病、儿童先天性心脏病、乳腺癌、宫颈癌、重性精神疾病、耐多药肺结核、艾滋病机会性感染等 8 类大病保障，将肺癌、食道癌、胃癌、结肠癌、直肠癌、慢性粒细胞白血病、急性心肌梗塞、脑梗死、血友病、I 型糖尿病、甲亢、唇腭裂等 12 类大病纳入保障和救助试点范围。

今年，长春市将制定长春市区域卫生规划，明确县（市）区、开发区卫生资源配置标准，新增医疗卫生资源优先考虑社会资本。原则上不再扩大公立医院规模。

【深圳商报】深圳将探索医院与药企直销渠道 2012-9-27

《深圳市“十二五”期间深化医药卫生体制改革实施方案》昨天通过最新一期《市政府公报》发布。记者从中获悉，在进一步完善医疗救助制度方面，我市将取消医疗救助起付线，提高封顶线。

取消医疗救助起付线，提高封顶线

《方案》提出的主要目标包括进一步完善基本医疗保障制度，推进异地就医结算和跨地域基本医疗保险转移接续；扩大基本药物实施范围，提高使用率。

在扩大医疗保险覆盖面方面，按照国家和广东省有关要求，我市进一步提高城镇居民基本医疗保险政府补助标准。到 2012 年，每人每年不低于 240 元；到 2015 年，每人每年不低于 360 元。按照国家和广东省统一要求和部署，完善异地就医结算方式，实现广东省内医疗费用即时结算，初步实现跨省医疗费用异地即时结算。

在进一步完善医疗救助制度方面，将取消医疗救助起付线，提高封顶线；完善重特大疾病患者的医疗救助范围、救助方式、资金筹集、使用和监管制度，探索建立医疗救助与社会慈善、基本医疗保险、大病医疗保险和补充医疗保险的衔接机制，着力减轻重特大疾病患者的医疗负担。

打通公立医院与药品生产企业之间的直销渠道

《方案》提出要完善基本药物制度，对非政府办基层医疗机构，以购买服务方式将其纳入基本药物制度实施范围。按照广东省有关要求，结合我市社康中心“院办院管”管理体制特点和实际，将创造性地执行基本药物集中招标采购制度。

在推进医药分开方面，逐步将公立医院门诊药房剥离，招标选择特许经营企业。建立药品流通企业与公立医院药房合理竞争机制。允许患者凭医生处方到零售药店购买药品，探索建立“平价药房”。

《方案》还提出探索药品采购制度改革，在广东省中标药品目录和价格基础上，对进入我市公立医院的中标目录药品实施二次遴选，降低药品入库价格。探索建立公立医院与药品生产企业之间的直销渠道，减少流通环节，降低采购价格。

建立全市统一的网络预约诊疗服务平台

在加快推进医疗卫生信息化方面，《方案》提出，在各级各类医院全面推广使用数字化医院集成系统，建设以电子病历为核心的数字化医院。

在推进医疗资源结构优化和布局调整方面，《方案》提出，争取到 2015 年每个行政区（管理区）有一所三级医院；支持具备条件的医院创建“三甲”、“二甲”，争取到 2014 年，全市“三甲”医院总数达到 16 家左右；到 2016 年，达到 20 家左右。

《方案》还提出，促进区域医疗中心实施专科门诊与普通门诊分离，建立全市统一的网络预约诊疗服务平台；实施家庭医生责任制。

医疗保险财政补助标准提高

记者昨天从最新一期《市政府公报》获悉，市人力资源和社会保障局、市财委近日联合发布《关于调整深圳市城镇居民医疗保险财政补助标准的通知》。根据国家、省有关规定，经市政府批准，自 2012 年 9 月起，我市对以下个人缴费的城镇居民医疗保险财政补助标准从每人每年 200 元提高到 240 元：符合我市计划生育政策的少年儿童及大学生医疗保险参保人；在社保个人缴费窗口办理个人缴费的参保人。财政补助对按月和按年缴费的人员在缴费时实行实时抵减，对一次性缴足医疗保险费的人员，按年划入其缴纳医疗保险费的托收银行账户。

【第一财经日报】上海扩大医疗领域向民营资本开放 2012-9-27

面对日益多元化的医疗需求，上海社会资本办医规模小、比重低的局面将有望改善。目前，上海相关部门正在酝酿扩大医疗领域向民营资本开放的相关政策措施。

上海市十三届人大常委会第三十六次会议昨日针对医药卫生体制改革情况举行专题询问。上海市医药卫生体制改革领导小组办公室（下称“上海医改办”）主任沈晓初在进行相关汇报时表示，如何在下一步改革中进一步完善政策体系，吸引社会资本参与医疗卫生事业的发展，是应该正视的问题之一。

沈晓初称，国家“十二五”医改规划明确要求 2015 年各地社会办医量要逐步达到 20%，但上海在公立医院“一家独大”的局面下，现有规划、准入、医保、物价、人事、税收等方面的扶持政策还不足以支撑社会办医的发展壮大，现代医疗服务业发展缓慢。

对此，上海市人大常委会委员们提出建议，上海能否进一步引导社会资本投入医疗领域。记者获取的一份关于深化医改情况的报告中也称，要从目前上海社会办医规模小、比重低、业务单一、发展缓慢等实际情况出发，完善相关政策细则。

上海医改办负责人在上述会议上回答相关问询时称：“我们正在制订推进社会资本办医的政策文件，这个文件目前

经过了三轮各部门的会审。”

上述人士表示，目前上海社会资本办医的总量只有 5%，床位总数比较少，规模比较小，医疗质量也不尽如人意，这与上海国际化城市的现代医学产业服务水平不相符。“在目前上海整个公立卫生资源已经偏大的情况下，在符合规划需要建立新的医疗机构时，如果公立和社会资本都能做，优先让社会资本来做。”

上述文件细则将涉及在市场准入、土地、设备、人才、培训等各方面，确保社会办医和公立医院享有同样的环境和政策。

“根据上海医生可以多点执业的试点情况，卫生局也制订了相关政策，明确规定公立医院的医生可以到不同医疗机构进行执业。”上述人士称，“公立医院医生可在民营医疗机构申请执业，这样可以确保民营医疗机构在资金、政策、医疗技术等各方面都能有保障。”

上述人士进一步说，这项工作的推进还涉及到医保对社会办医机构的支持，也将在相应的政策调整上做出一些明确规定，只要社会办医符合公益性要求，医保将予以支持。“我们将固化这些政策措施，争取尽快出台。”

此外，为了满足对高端医疗资源的需求，上海还将建立两个以高端医学服务为主的医学园区，即位于浦东新区的上海国际医学园区和位于闵行区的新虹桥国际医学中心。“希望这两个医学园区能够打造全国甚至全亚洲一流的高端医学资源，为上海的特需医疗奠定基础。”上述人士说。

【江西日报】江西县级医院综合改革下月正式启动 2012-9-27

记者从 9 月 26 日召开的全省县级公立医院综合改革试点工作启动会上了解到，10 月 1 日，江西省将在南昌县、新建县、进贤县、德安县、乐平市等 13 个县（市）的 26 所县（市）人民医院和中医院，正式启动县级医院综合改革。改革的关键是破除“以药补医”旧机制，切断医院运行、发展与药品收入的联系，扭转公立医院逐利行为，使患者医药费用负担明显减轻，实现人民群众得实惠、医务人员受鼓舞、医院发展增后劲、医疗保障可持续的目标。

此次县级公立医院综合改革的主要任务，首先是改革原有的“以药补医”机制，通过采取减少药品费用、调整医疗服务收费、增加财政对公立医院改革的补助、改革支付方式等综合措施，使患者医药费用负担明显减轻。

县级医院补偿由原来的服务收费、药品加成收入和政府补助渠道，改为服务收费和政府补助渠道。取消药品加成，对所有药品（中药饮片除外）实行零差率销售，降低药品金额占业务总收入的比重，原则上人民医院不超过 40%、中医院不超过 50%。县级医院均次费用保持比较低水平，个人自负费用比例不超过 30%。

记者了解到，县级公立医院综合改革将健全管理体制，推行政事分开，建立院长负责制，落实县级医院独立法人地位和自主经营管理权，日常管理权限下放给医院。院长由政府或政府委托的管理部门聘用，副院长人选由院长提名，副院长以下人员聘用由医院自行决定。

此外，将控制医疗费用、提供优质医疗服务、执行医疗保险政策标准、刷卡即时结算以及患者满意度等作为主要量化考核指标，考核结果与院长任免、奖惩和财政补助、医院总体工资水平等挂钩。

综合改革还将按照县级医院床位数规模确定技术岗位，专业技术人员岗位占比不低于 85%，医护比不低于 1：2，逐步变身份管理为岗位管理。

同时建立以岗位管理、绩效考核为主要内容并体现激励导向的收入分配制度，收入分配向临床一线、关键岗位、业务骨干、作出突出贡献等人员倾斜，做到多劳多得、优绩优酬、同工同酬，充分调动医务人员积极性，医务人员工资收入较改革前有明显提高。严禁把医务人员个人收入与医院的药品和检查收入挂钩。

【人民网】安徽改革县级公立医院 2015 年住院实际报销 70% 2012-9-27

25 日，安徽启动全省 74 个县的公立医院改革，所有县级公立医院取消药品加成，由此减少的收入通过收取诊察费（含挂号费）和增加政府投入予以补偿。10 月份先在 21 个全国试点县推开，年底在其余 53 个县全面推开，涉及 6000 万城乡居民。安徽因此成为少数几个启动全省县级公立医院综合改革的省份。

安徽省主要突出三项重点改革，即管理体制机制、运行补偿机制、药品招标采购机制改革，实现 2015 年县域内就诊率提高到 90% 左右，住院患者实际报销比例达到 70% 左右。

安徽省印发的《关于县级公立医院综合改革的意见》明确，县级医院使用的药品实行零差率销售，由此减少的收入通过收取诊察费（含挂号费）和增加政府投入予以补偿。

【第一财经日报】药监局拟禁止非处方药在大众媒体上发布广告 2012-9-27

吗叮啉、新康泰克、江中健胃消食片等这些消费者耳熟能详的 OTC 品牌，以后或许不能在电视报纸广告中出现。

日前，《第一财经日报》记者从业内获悉，主管药品广告审查的国家食品药品监督管理局（下称“国家药监局”）正在酝酿修订《药品广告审查办法》，修订方向是禁止非处方药（OTC）在大众媒体上发布广告，只能在指定的专业媒体上发布广告。

最早向本报透露上述信息的是南方一家大型药企市场部负责人，随后记者从中国非处方药物协会和多家药企处进一步获得证实。“国家药监局和行业协会准备 28 号在北京召开相关讨论会，听取修订《药品广告审查办法》的企业意见。”云南一家合资药企人士称。

那么，国家药监局为何要禁止 OTC 企业在大众媒体上发布产品广告？对此，中国非处方药协会有关负责人告诉本报记者，主要是违法药品广告太多，药监局监管不过来的缘故。

SFDA 官网显示，2012 年第一期违法药品医疗器械保健食品广告公告汇总数据中，由各地药监部门通报并移送同级工商行政管理部门查处的违法药品广告 33648 次，违法医疗器械广告 3239 次，违法保健食品广告 6551 次。

记者注意到，这些违法药品广告主要是处方药冒充非处方药在大众媒体发布广告，以及非处方药夸大宣传和虚假宣传。

国内从 1999 年开始进行处方药和 OTC 药品分类管理，2002 年底开始按分类管理要求处方药产品不得在大众媒体进行广告宣传，《药品广告审查办法》从 2007 年开始实施。

目前，在中国 4000 多家药品制剂企业中，大部分药企既生产处方药又生产 OTC，市场上已有近 5000 个 OTC 批文。

“这种‘一刀切’的想法，对行业发展伤害很大，希望药监局慎重考虑。”上述南方大型药企市场部负责人认为，药企不会认同药监局《药品广告审查办法》的修订方向。

目前 OTC 市场规模不到 1500 亿元，中国非处方药协会副会长郭振宇曾公开表示，目前中国 OTC 市场仅占全国医药市场总份额的 10%~15%，这与一些发达国家 OTC 市场占全国医药市场 30%~40% 的比例还有很大差距。

而从目前销售额过十亿元的几大 OTC 产品的运作手法来看，包括江中药业的健胃消食片、云南白药的白药系列、华润三九的 999 感冒灵和不少外资药企的 OTC 产品，每年都在大众媒体投放不少广告进行市场推广，“广告+渠道”的营销组合也成为业内公认的 OTC 运作模式。

康美药业 OTC 事业部总经理李从选告诉记者，从大众媒体广告收入构成来看，来自药品的广告收入要排到前五位。

这意味着，如果禁止大众媒体发布 OTC 广告，对传媒业经营也会造成一定影响。

2012 年央视黄金时段广告中标企业中，排名最靠前的 OTC 广告就是吉林省吴太感康药业有限公司的感冒药“感康”，以 24954 万元的中标额排名第 11 位，占比 2%。

“从药品分类管理原则来说，OTC 本身兼有药品和消费品的双重属性，OTC 允许消费者自行选购，这样就必定要通过广告来让消费者知道功能和疗效，否则反而会令消费者产生误解和推高获取信息的时间成本。”李从选说。

上述南方大型药企市场部人士认为，“缘于违法广告导致的结果，前提是通过严格执法和审批工作来完善，而不是说‘一刀切’来停止。”

【中国新闻网】江西投 2.44 亿元建设全科医生培养基地 2012-9-28

记者 28 日从江西省财政厅获悉，为改善全科医生临床培养基地的基础设施条件，满足开展规范化培养工作的需要，该省日前启动全科医生临床培养基地建设项目，投资 2.44 亿元建设全科医生临床培养基地。

据了解，2.44 亿元资金（其中财政补助 1.395 亿元）主要用于江西省南昌市、景德镇市、宜春市、抚州市和上饶市等 9 所省、设区市全科医生临床培养基地建设项目建设。每年规范化培养全科医生 890 人，项目总建筑面积 75580 平方米。

据了解，江西省全科医生临床培养基地建设项目主要依托三级医院现有设施，按照全科医生培养要求，进行必要的完善，主要内容是临床技能模拟训练中心、教学用房及相关教学设备配置、全科医学示教门诊、学员宿舍等。财政重点支持临床技能模拟训练中心、教学用房、全科医学示教门诊建设。

据江西省财政厅相关负责人介绍，项目的实施将进一步加快完成全科医生规范化培养任务，加强以全科医生为重点的基层卫生人才队伍建设，提高我省全科医生规范化培养能力与基层医疗卫生水平，实现全科医生培养基地可持续发展，帮助解决人民群众看病难、看病贵的问题。

【中国新闻网】卫生部将建新农合电子文件管理信息系统 2012-9-28

据卫生部网站消息，卫生部 27 日在京召开电子文件管理试点项目启动会。卫生部副部长陈啸宏表示，力争利用 2 年时间建设与新农合制度发展相适应、与国家新农合信息平台互联互通的国家新农合电子文件管理信息系统。

据介绍，2009 年以来，中共中央办公厅、国务院办公厅下发了一系列文件，组织开展国家电子文件管理试点工作。卫生部于今年 1 月被确定为首批国家级试点单位，选择新农合国家级信息平台作为试点项目。

该项目主要建设内容包括：制定新农合电子文件管理规章制度和技术规范、建立基础支撑平台和电子文件交换平台、开发国家新农合电子文件管理信息系统等。

陈啸宏在启动会上指出，卫生部力争利用 2 年时间，建设与新农合制度发展相适应、与国家新农合信息平台互联互通的国家新农合电子文件管理信息系统，实现对新农合电子文件形成、办理、归档、利用等全过程监督管理，为实现新农合电子文件共享等创造条件，为广大农民享受异地就医及时结算等便利打下基础。

陈啸宏强调，要把电子文件管理纳入卫生信息化发展“3521”总体建设目标中，实行统筹规划，统一管理。要按照规定，加强项目督导检查，定期向国家电子文件管理部际联席会议办公室报送进展情况。要注重发挥项目专家组的指导作用，为试点工作提供技术指导和决策咨询。要及时总结试点成果，归纳电子文件管理规律，在试点中检验和完善新机制、新标准、新技术。

【滨海时报】保监会推大病保险示范产品 地方保险公司等细则 2012-9-28

近日，记者获悉，城乡居民大病保险制度已步入实施阶段。保监会已向各保险公司发放 A、B 两款大病保险示范产品，并对投保范围、保险合同成立条件、保险责任、保险金申请与给付等做出明确说明，其中要求保险公司净赔付率上限或为 90%。保险业内人士表示，该规定意味着保险公司净赔付率已高于发达国家相关标准。

【保监会推大病保险示范产品】

“本次保监会推出的大病保险示范产品分 A、B 两款，其产品的投保流程完全一致，但在保险责任方面却各有不同。”参与产品开发的保险业内人士介绍到，A 款产品并非真正意义上为大病保障设计，而是为了补偿高额医疗费的产品，而 B 款产品的补偿范围则较小。

该业内人士解释道，如投保方选择了 A 款产品，那么在被保险人医疗费用超过基本保险支付限额后，保险公司按一定比例、一定限额对被保居民进行赔付，而不分具体病种；而 B 款赔付则依据的是在 A 款产品主体框架基础上限定了特定病种。

“大病保险示范条款明确设定净赔付率指标为 85%，这将成为保险公司定价和调整定价的依据。此外，如保险产品净赔付率超过 90%（含），则对超过 90%的部分由风险调节基金支付，基金不足以支付的部分，差额由当地政府部门补偿。”某大型保险公司负责人告诉表示。

【地方保险公司正等细则】

天津市某保险公司负责人表示，目前，示范条款仍在征求意见阶段，地方保险公司正在等待总公司的具体细则，预计“十一”长假过后正式实施。此外，保险公司将与地方政府授权的部门签订协议。未来，保险公司将会依据当地医疗保险经验数据及被保险人信息设计产品，其中将标注保险金额、保费、赔付比例。

【新京报】公立医院须签不收送红包协议 纳入病案管理 2012-9-29

卫生部昨天表示，今后患者入公立医院时，须签署“医生不收红包、患者不送红包”的协议书，并纳入病案管理。同时，医院还须同供货商签订“廉洁协议”，声明禁止商业贿赂。

“医德考评”挂钩医生评先评优

昨天，卫生部公布《公立医疗机构管理权力廉洁风险防控规则》。其中表示，今后各地医疗机构须实行医患双方签署“协议书”制度，内容包括患者入院时进行医生不收“红包”、患者不送“红包”，协议书纳入病案管理。同时，今后医务人员须进行“医德考评”，考评结果与医务人员的晋职晋级、岗位聘用、评先评优和定期考核直接挂钩。

卫生部强调，各地卫生行政部门应监控医疗机构实际执行的药品、耗材加成率；严格审查不按照规定科室收费的“越权收费”现象；对医疗机构一个时段的住院费用应设定一个规定上限监控，筛查可能出现的收费问题。

医院须同供货商签“廉洁协议”

除与患者协议之外，卫生部还提出，要求医院同供货商签订购销合同时，必须同时签“廉洁协议”。其中，应明确不得收、送商业贿赂，并明确约定法律责任。

在采购环节，对于尚未纳入政府采购或集中采购范围的药品、耗材、设备、试剂等，卫生部表示必须由医疗机构统一集中采购，不能私自采购。如不需统一集中采购，在采购时，使用、主管、监察三方人员须共同参与。（温嵩）

■ 北京落地**医生上缴红包有了“廉政账号”**

敬请阅读末页的重要说明

昨天，北京市卫生局公布治理商业贿赂的“廉政账号”，供医务人员上缴红包、回扣。同时，各医院也将公布红包、回扣举报电话，接受社会监督。

昨天，北京市卫生局宣布在卫生系统各级各类公共卫生服务机构开展抵制红包、回扣活动，希望以此避免和减少医药购销、医疗服务中腐败问题。

针对医务人员红包、回扣问题，市卫生局公布了治理商业贿赂的“廉政账号”01090520500120111027404（北京银行），医务人员可通过“廉政账号”上缴红包和回扣。

市卫生局要求，各医疗卫生单位都要建立和公布各自“廉政账户”或缴存部门。医院应利用公示牌、公告栏等，向患者公布“红包”、“回扣”举报电话和医患纠纷调处电话，接受患者、社会监督。下月起，市卫生局还将针对抵制红包、回扣问题，在各个医疗机构集中开展督导检查。

【成都商报】四川暂停麻黄碱仿制药注册申请 2012-9-29

昨日，省食药监局印发《四川省药品类易制毒化学品专项整治行动方案》，宣布对药品类易制毒化学品进行为期 4 个月的专项整治。同时，暂停受理麻黄碱复方制剂仿制药注册申请，并限制最小包装规格的麻黄碱含量。在整治期间，省食药监局原则上暂不批准 5 年以上未生产的品种恢复生产，不批准额外增加麻黄碱原料购买计划。

【发改委】发改委生物产业等战略性新兴产业重点产品和服务指导目录意见稿发布 2012-10-1

近日，据国家发改委官方网站报道，发展改革委同相关部门组织专家研究起草了《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（公开征求意见稿）》，并向社会公开征求意见，欢迎各社会团体和各界人士踊跃参与，为培育和发展我国战略性新兴产业积极建言献策。此次公开征求意见时间为 2012 年 9 月 25 日至 2012 年 10 月 25 日。各界人士可通过网络在线提出意见。

五、行业动态

【理财周报】科伦双鹤鲁抗占 5 成注射剂市场 同质化情况严重 2012-9-24

9 月 19 日至 21 日，山东济南，2012 年注射剂工业大会举行。300 多名来自医药企业、制药器材和药用辅料、包装等领域人士，参加这次会议。

与资本市场相关的多家生物医药企业出现在此会议之中，包括上市公司千山药机、东富龙等，以及拟上市公司楚天科技等。

参加此次会议的知名医疗投资人姜广策介绍，这是一个注射剂行业的内部研讨会，人们讨论更多的是很细微的专业技术。

此次会议包括沿用药品、政策法规、输液、水针、分诊和创新产品等论坛，其中涉及上市公司最多的是输液部分。

目前，科伦药业、华润双鹤、鲁抗医药等少数几家上市公司占据了输液市场过半市场，但整个细分领域同质化严重，陷入无休止的价格战之中。对于输液企业而言，未来，它们将把主打输液注射剂产品差异化。

龙头将垄断行业

9 月 20 日，注射剂工业大会输液发展论坛，中国医药设备工程协会副会长兼秘书长顾维军认为输液注射剂市场需求依然坚实。

2006 年，全国大输液注射剂销量为 61 亿瓶（袋）；2009 年输液销售量上升到 80.5 亿瓶；2010 年达 107 亿瓶；2011 年产能达到 114.87 亿瓶。

顾维军介绍，据此前工信部调查数据显示，2011 年国内输液实际需求量为 80 亿瓶左右。“实际需求可能比这多一些。”顾维军对理财周报记者表示。

而参加此次大会的知名医疗投资人姜广策表示，输液今年需求量可能将达到 100 亿瓶（袋）。产能一直都在过剩。

“产能过剩的局面扭转是不太可能。”顾维军表示，药企过度扩大产能造成了输液市场的产能过剩，只能看未来市场是否会好一些。

姜广策认为，龙头企业在扩产，小企业也在扩产，但最终行业集中度会不断提高，几家龙头企业最终垄断这个行业。

在这次大会上，顾维军抛出了一个数据，目前全国共有 407 张输液注册证，前 5 大企业市场占有率为 55%。市场占有率最高的前 5 大企业分别是科伦药业、华润双鹤、鲁抗医药，以及辰欣药业、石家庄四药。

“美国输液市场前 5 大企业市场占有率高达 90%，国内市场未来也将朝这个方向发展。”姜广策表示，这样的变化也有利于科伦药业、华润双鹤等这样的细分龙头企业。

据半年报数据显示，主营输液注射剂的科伦药业，2012 年上半年净利润为 46186.94 万元，同比仅增长 12.55%；而华润双鹤净利润为 4060.75 万元，同比增长 13.91%。

顾维军认为相比于去年，今年国内输液注射剂需求量不会有大的增幅，“与去年多不了很多”。2012 年上半年，受“抗生素限用”、“毒胶囊”等事件，包括输液注射剂在内的整个医药市场需求增长有所减缓。

参加此次会议的中国医药企业管理协会会长于明德向记者表示，2012 年上半年，国内生物医药行业营业收入平均增长率为 19.1%，而中国医药企业管理协会年初预测为 23%左右，净利润增幅也有超过两个百分点的差距。

输液注射剂差异化

敬请阅读末页的重要说明

此外，一直没有停歇的价格战，也在加速行业逐步走向变革。

顾维军介绍，当前输液注射剂领域同质化程度比较高，各家企业新品较少，产能却在一直扩张，所以价格战不可避免。“不打价格战，它又不能活了。”顾称。

对于输液注射剂企业而言，最重要的还是产品竞争。顾维军表示，单纯的价格竞争在国内并不能轻易使一家企业必死，产品才是更具决定意义。

此次注射剂工业大会上，参会人员很多时候都在讨论如何提高产品的质量。随着新版 GMP（药品生产质量管理规范）实施，医药产品监测将更为严苛。

“企业中枪倒下，多与产品有关。”顾维军表示。

而对于输液注射剂市场而言，随着竞争激励，产品的另一个走向是差异化。

姜广策认为这一领域目前高端产品过少，技术集成水平低。不过，也加速行业集中度提高，淘汰一些规模较小的企业，而对于龙头企业而言却是一种机遇。

“输液企业过去都是通过价格战来实现提升份额，但未来通过差异化战略竞争更有意义。”姜广策向记者称。

此前推出的《医药包装“十二五”规划》已提出了多个这一行业未来的新发展方向，其中一大重点即是差异化发展。

姜认为，输液注射剂市场将有一些企业生产高端化、小众化产品。输液市场肠内和肠外营养液（常规营养，脂肪乳，氨基酸及 tpn）、肾科（腹透和血透浓缩液）、血浆代用（20，13 万单位羟乙基淀粉）、肿瘤治疗用输液、各科用冲洗液等均是未来需求看好的方向。

【生物谷】诺和诺德在中国投入 1 亿美元拓展糖尿病研发项目 2012-9-24

15 年前，诺和诺德是首个在中国设立研发基地的跨国公司。今天，诺和诺德在中国投入了 1 亿美元的研发费用，70 名新的科学家将会被招募至其位于北京的研发基地。

诺和诺德表示将在中国进行全方位的蛋白研究工作，在北京诺和诺德将拥有 200 名研发人员，在不久之后的将来这一数字还将扩大。许多长期研发糖尿病药物的专家将会被纳入一个全球研发网络，与他们位于美国和丹麦的同事分享想法，创造新的药物。

诺和诺德首席执行官 Mads Krogsgaard Thomsen 在一份声明中指出，这一决策对于诺和诺德和中国而言是一个双赢的结果。诺和诺德认可中国强大的科研实力 and 创新能力，并需要在中国的专家为公司带来新的创新成果，加速糖尿病和其他慢性病药物的开发。

诺和诺德并不是唯一一个看到中国市场的公司。几乎所有的大型制药公司都为中国制定了新的研发计划。作为一个热衷于投资进行创新和下一代药物开发的国家，中国已经被很多公司认定为具有巨大潜在利润的关键市场。

【生物谷】阿斯利康诺雷得三月长效剂型中国上市 前列腺癌治疗或更方便经济 2012-9-24

9 月 22 日上午，阿斯利康公司宣布诺雷得®（通用名：醋酸戈舍瑞林）10.8mg 在中国正式上市。该药品于 2011 年 12 月 31 日获 SFDA 批准，适用于可用激素治疗的前列腺癌，该药物或将为前列腺癌患者提供更方便、经济的治疗。

据了解，诺雷得®10.8mg 是阿斯利康自主研发的前列腺癌去势治疗药物，是一种三月长效剂型的促黄体生成激素释放激素激动剂（LHRHa），已进入医保目录。和一月短效剂型的诺雷得®3.6mg 相比，新剂型与其等效，耐受性

良好，同时减少了注射次数，也就是说，三个月仅需到医院进行一次皮下注射，每月治疗费用还能节省 23%。

疗效显著 耐受性良好

前列腺癌的内分泌治疗是前列腺癌治疗的重要手段之一，被推荐为晚期前列腺癌的一线治疗方法，能延长病人的肿瘤无进展存活期及总生存期，也被推荐为早期前列腺癌的辅助治疗。其中，内分泌治疗包含了去势治疗，抗雄治疗以及最大限度雄激素阻断。

“在欧美，药物去势比例在去势治疗中可达到 90%，然而在中国，药物去势比例仅为 55%。其实，药物去势在保证疗效的同时，可显著改善患者的生活质量。”中华医学会泌尿外科学分会候任主任委员孙颖浩教授介绍说。

中华医学会泌尿外科学分会现任主任委员叶章群教授表示：“多项临床研究显示，诺雷得®10.8mg 治疗可显著降低睾酮水平至去势范围并持续抑制，并显著降低血清 PSA 水平，与诺雷得®3.6mg 相当而且耐受性良好。”

重视中国市场

阿斯利康（中国）肿瘤和中枢神经业务部副总裁查文丽表示：“诺雷得®10.8mg 的上市，不仅能提高患者生活质量，而且使用更方便，同时减轻患者在经济上的负担。阿斯利康通过研发、生产和营销创新药物，提供专业的医疗服务，旨在提高中国的全民健康水平。”

据了解，阿斯利康于今年 6 月投资 1 亿将中国和亚太总部迁至上海张江园区，并将无锡和泰州两大生产基地作为中国、亚太乃至全球供应中心，查文丽在接受生物谷采访时表示，“无锡基地已投产，泰州基地预计将在 2014 年建成，公司在中国将会有更多的战略部署。”

高动物脂肪饮食是前列腺癌重要危险因素

目前，许多有关基因多态性和前列腺癌遗传易感性的研究正在进行中，将为解释前列腺癌的发生提供遗传学证据。外源性因素会影响从潜伏型前列腺癌到临床型前列腺癌的进程。这些因素的确认仍然在讨论中，但高动物脂肪饮食是一个重要的危险因素。

【仪器信息网】我国肺癌检测技术获突破性进展 新法可提速减价 2012-9-24

经 3 年多临床攻关，复旦大学附属肿瘤医院陈海泉教授领衔的课题组，发明了一种能快速准确检测携带“ALK 融合基因”的肺癌分子诊断技术，可为患者节省巨额检测费用，并为晚期肺癌患者选择“有特效的”分子靶向药物进行个性化治疗赢得宝贵时间。相关论文已发表在最近出版的国际著名肿瘤学期刊《临床癌症研究》上。

“ALK 融合基因”是癌基因，存在于 3%—7% 的非小细胞肺癌中，以该癌基因为靶点的分子靶向药物 Crizotinib 可显著提高肺癌患者的生存率。但如何快速而准确地诊断出携带“ALK 融合基因”的肺癌，一直是世界性难题。目前，国际上“ALK 融合基因”检测技术复杂，至少需 2 天时间完成，每例价格高达 1500 美元。

陈海泉在一次研究中意外发现，当“ALK 融合基因”发生断裂后，人体内的“激酶域”表达会显著增高，而“非激酶域”则不表达或低表达。根据这一特点，陈海泉课题组创造性地发明了一种“实时定量的 ALK 融合基因检测”新技术，通过检测“ALK 融合基因”断裂点前后 ALK 基因的表达水平差异，快速而准确地诊断出 ALK 融合基因。经验证，应用该新技术对 950 例非小细胞肺癌标本的检测结果显示发现了 40 例携带“ALK 融合基因”的阳性标本，敏感性、特异性均达 100%。此外，该技术还具有高通量、低成本等优势，可在 90 分钟内完成 48 例样本的检测，每例检测成本不超过 30 元。

据悉，为表彰陈海泉的杰出贡献，美国胸科医师学院已决定，在即将举行的 2012 年年会上授予其“阿尔弗雷德·索弗研究奖”。

【浙江在线】长三角建首个新型养老综合社区 落户桐乡投资 170 亿 2012-9-24

昨天上午，总投资 170 亿元的“平安养生养老综合服务社区”项目在桐乡市高桥镇正式启动。

据介绍，这是一个集生活、疗养、教育、商业、休闲、社区服务为一体的养生养老综合服务社区，由高桥和乌镇两个地块组成，总建筑面积约 150 万平方米，将成为长三角首个新型养老综合服务社区，服务辐射上海、杭州等城市，满足华东地区庞大的养老需求。其中，社区将有 30 万平方米的会员型养老公寓，提供三甲医院瑞金医院为核心的医疗服务，还有国际级的度假酒店。

该项目是继“乌镇国际健康生态休闲产业园”后，桐乡又一超百亿的三产服务业项目。它的启动，不仅标志桐乡打造未来中国休闲养生目的地又多了一枚金砝码，更标志着桐乡经济结构的又一次大转型。

【长江商报】武汉欲打造中国生物医药“硅谷” 2012-9-24

昨日，在汉召开的生物医药领袖峰会上，入驻光谷生物城的百华协会华中区办公室正式挂牌成立，中美华世通（武汉）公司董事长张发明被推选为首任办公室主任。

在中美华世通落户前后，百华协会创始人之一、时任辉瑞亚洲研发总监杨青，以及百华协会会员、辉瑞中国公司总经理谭凌实，主导促成全球最大药企美国辉瑞武汉研发中心落户光谷；百华协会会员李革来汉设全球领先的药物外包服务公司药明康德；百华协会会员周慧君来汉设 DNA 基因检测公司……百华协会会员一直积极推动光谷生物城与世界知名制药企业间的互动交流和深入合作，积极利用世界资源为武汉招商引资。

“三年来，我们共同见证了辉瑞、药明康德、中美华世通等 200 多家国内外创业公司在光谷生物城的成长，找到了生物医药像在美国硅谷的感觉。”谈到近年来医药健康产业在生物城的聚集，百华协会华中区负责人张发明不禁感慨万千。

据悉，百华协会由两位武汉人在美国旧金山创建，是全球生物医药行业华人精英人士组成的非营利性会员组织。会长张志民表示，目前，该会拥有 500 余位会员，其中近 40% 为跨国药企中高层人士，50% 的人海归回国创业。

昨日，在百华协会光谷生物城年会上，省政府专门为百华协会颁发“湖北省生物产业发展特别贡献奖”。

【国际商报】院店合作模式探路医药分开 2012-9-25

日前，商务部“云南”院店合作“模式现场会”在昆明召开。来自各地商务部门、药品行业协会、全国知名药品零售企业的百余名专家、学者、企业代表齐聚一堂，共话新型医药购销模式“院店合作”。

现场会上，“院店合作”模式的首创者云南鸿翔一心堂药业董事长阮鸿献介绍了“院店合作”模式，并分享了其多年来开展“院店合作”的经验。

所谓“院店合作”模式，是在医院药房传统业务的基础上发展而来的新型医药购销业务类型，其最大的特点是在医疗机构药房的基础上引入了零售药店营运、管理和销售的方法及手段，使合作药房具有医疗机构专业药房和社会零售药店的双重特性。企业实施“院店合作”是通过集约化管理和成本控制获取利润，体现规模经济。

对于这种新模式，商务部市场秩序司有关领导表示，“医药分开”是 2009 年国务院制定的医药体制改革的指导思想之一，此前已有上海的“闵行模式”、南京的“药房托管”等。云南“院店合作”模式可以打造与社会药房竞争的医院药房，通过政府监督、社会监督、市场调控三者结合，为患者提供质优价廉的药品，是“医药分开”的又一种有益探索。

据了解，早在 2002 年，鸿翔一心堂便与文山县人民医院开展药房合作，开了与云南省县级以上医疗机构药房合作的先河。经过 10 年的摸索、尝试，一心堂目前已与 40 多家医疗机构进行深度“院店合作”，其中包括省市级医疗机构分院、县（区）级人民医院、乡镇卫生院、社区卫生服务中心（站）等。

【重庆日报】西部最大制药基地试产 2012-9-25

9 月 24 日下午 15 时，西部地区最大制药基地北大国际医院集团重庆医药制造基地 110 千伏变电站正式通电，标志着这一位于两江新区水土高新技术产业园区的医药百亿级产业项目，正式启动引擎，进入试产阶段。

重庆医药制造基地是两江新区百亿级重点建设项目之一，主要进行生物发酵和化学合成药物的生产、研发和出口，其也是中国西部向国际输送药品的最大基地。该项目计划在 5 年内投入 50 亿元进行建设，完全投产后年产值将超过 100 亿元。相关人士表示，该基地不仅能够促进西南合成和大新药业两大本土药业巨头实现产品升级换代，还将不断推出具有全球竞争力的新医药产品。

“制造基地 110 千伏变电站采用了技术先进的高压配电装置，以保证对制药企业安全、稳定的高质量供电。”市电力公司的负责人表示。

【北京青年报】诺和诺德海外最大研发中心在京落成 2012-9-26

中国的“十二五”发展纲要已将生物医药作为七大重点发展战略之一。中国生物制药行业方兴未艾，很多跨国药企将研发和生产重心转移到中国，与中国研究机构和大学进行合作。9 月 24 日，诺和诺德海外最大研发中心揭幕庆典在北京举行。

这座坐落于北京中关村生命科技园的新研发中心为诺和诺德海外最大的研发中心，总投资超过 1 亿美元，其中约 4000 万美元用于建立世界领先水平的新实验室及引进研发设备。预计到 2015 年，诺和诺德中国研发团队将从现有的约 130 人扩大至 200 人。诺和诺德中国研发中心包括糖尿病研究部、生物制药研究部以及中试研究部门。中心自主提出的新药研究课题中，已有被批准成为全球新药开发的课题。

【新华社】我国 2011 年药品零售市场规模达到 1885 亿元 2012-9-26

记者 26 日从中国医药物资协会举行的 2012 中国药店（国际）博览会暨第七届中国成长型医药企业发展论坛新闻发布会上获悉，2011 年中国药品零售市场规模达到 1885 亿元。

中国医药物资协会副会长徐郁平介绍，2011 年中国零售药店门店 40 万家，连锁药店 2310 家，下辖门店 13.7 万个，单体药店 26 万余家。但在药店与供应商合作方面，整个行业仍然存在着信息不对称、商品品类结构不足等问题。

徐郁平认为，这些现象造成了药店商品采购成本升高，不但制约了行业的成长，也间接加重了百姓药品消费的负担。

为此，中国医药物资协会将于 2012 年 12 月 11 日至 15 日在江苏省昆山市举行“2012 中国药店（国际）博览会暨第七届中国成长型医药企业发展论坛”。以搭建生产企业直接面对药店的平台，达到“减少中间环节，降低采购成本”的目的。

【新浪财经】日媒称中国抵制日货扩大至医药等领域 2012-9-27

北京时间 9 月 26 日晚间消息，据日本共同社报道，中国抵制日货的运动已扩大至医药、工程建设及其他一些领域，

这进一步表明中国正就东海领土争议向日本施加更大经济压力。

日本汽车在中国市场的销售已开始明显放缓，迫使日本汽车公司削减了在华产出。中国是世界最大的汽车市场。

共同社称，日本多家医药公司已报告来自中国医院的退回医药产品量大幅增长。本月初中国因日本宣布对钓鱼岛“国有化”而爆发大规模抗议活动，北京的多家医院开始将医药产品退还给日本医药销售商。

现在，对日本医药产品的抵制已扩大至中国北方的另一个大城市天津，西南部的成都和其他一些城市。据共同社报道，中国约有 30 家医院已开始退还已采购的日本医药产品，或者拒绝续签采购合同。此外，周二，中国方面已要求所有日本企业退出在成都开幕的一个大型国际商贸展览会：中国西部国际博览会。

在 9 月 11 日日本政府宣布将钓鱼岛“国有化”之后，中国已表示将采取坚决的反制措施。除了派遣监控船只赴钓鱼岛宣示主权之外，中国还加强了对日本进口商品的海关检查力度，同时延迟向日本商务人士发放工作签证。

周二稍早时中日外长在纽约进行了会晤，但双方没有弥合领土问题上的争议。

【健康报】《县级公立医院经济运行研究报告》数据 机构服务量持续快速增加 2012-9-27

9 月 26 日发布的《县级公立医院经济运行研究报告》显示，医改以来，县级公立医院呈现医疗资源持续增长，财政补助总体逐步增加，服务量持续快速增加，次均医药费用增长得到有效控制，药占比持续下降等全新变化，在城乡居民健康改善、服务体系完善、就医经济负担减轻等方面发挥了不可替代的作用。

2011 年，全国县级公立医院总数为 5311 个（其中县中医院 1835 个），其服务覆盖 9 亿多人口，承担了卫生系统内约 1/4 的门诊和超过 1/3 的住院服务量以及公共卫生任务。

——医疗资源持续增长。2003 年以来，县级医院固定资产总量和病床数分别增加了 2.3 倍和 64.7%；卫技人员数比例达到 78.4%，比 2003 年增加 8 个百分点。2011 年，县级医院固定资产、平均开放床位数、在职职工人数等各自约占卫生系统内医疗机构相应指标总量的 30%。

——服务量持续快速增加，次均医药费用增长得到有效控制，药占比持续下降。2011 年，县级公立医院门急诊量达到 7.79 亿人次，是 1999 年的 2 倍；出院人数 0.47 亿人，是 1999 年的 3.2 倍。2011 年，县级公立医院次均门急诊费用 133 元，增速为 4.7%，比上年回落 3.5 个百分点；出院患者平均医药费 3775 元，比上年增长 7%，比上年回落 6 个百分点；药占比总体呈持续下降趋势，2011 年为 45.5%。

【中新社】中国首次以搜索引擎技术监管药品安全 2012-9-27

记者 26 日从北京举行的“药品安全，即刻搜索”上线仪式上了解到上述讯息。

“即刻搜索”是人民搜索于 2011 年推出的通用搜索引擎平台。目前，该搜索已接入国家食品药品监督管理局药品数据库。国家食药监局副局长孙咸泽透露，这也是官方首次与互联网公司合作将搜索引擎技术应用于药品信息领域。

当下中国，制售假药现象频出，利用互联网等方式售假日益增多，有些假药甚至进入正规药品流通渠道。

针对利用互联网制售假药现象，有观察人士称，不法分子以正规医药有限公司名义建立网站，对外发布招商信息，然后通过互联网营销方式将涉案物品销往全国。

孙咸泽说，该局与人民搜索开展合作，在食品药品安全信息发布、产品详情查询、产品虚假信息检测分析、投诉举报信息收集、新闻宣传和舆论引导等方面开展合作，通过合作产品不断推出和完善，推动食品药品监管工作开展。

人民搜索总经理邓亚萍说，希望通过运用搜索引擎技术于药品信息领域，来遏制互联网虚假药品广告泛滥的趋势，

让准确及时的药品信息服务民众生活。

“即刻搜索”上线后，中国网民在搜索框键入药店或药品名称，便可查询到官方认证信息，实现药品交易网站、问题购药网站、国产（进口）药品信息、药品交易网站权威认证等四类信息的互联网查询应用。

“此次合作可使食药监局海量信息资源与搜索引擎优势对接”，即刻搜索高级公关经理陈城告诉中新社记者，“我们的团队平均年龄只有 27 岁，其中博士、硕士比重占到了 62%。”

【新华网】中国疾控：不必为新型冠状病毒紧张恐慌 2012-9-28

一种引起严重呼吸道感染症状的冠状病毒近日首次被发现。中国疾病预防控制中心主任助理、卫生应急中心主任冯子健研究员说，目前全球仅确诊两例病例，均在中东地区感染，公众不必为此紧张恐慌，但出现类似症状要及时就医。

据介绍，截至 23 日，全球共有 2 例实验室确诊新型冠状病毒感染病例，发病时间分别为今年 6 月和 9 月，两毒株基因序列同源性为 99.5%。两例病例均在中东地区感染。第 1 例病例发生在沙特阿拉伯，并在沙特阿拉伯当地死亡，由荷兰的实验室确认；第 2 例确诊病例为卡塔尔人，发病前曾前往沙特阿拉伯，由英国健康保护局病毒参比实验室确认。另有几例疑似病例正在调查中。

目前，该新型冠状病毒的传播途径尚不明确。冯子健说，鉴于第 1 例病例发生在 3 个月前，且两例病例的密切接触者中尚未见续发病例，提示该病毒传播能力似乎非常有限。但是，如发现疑似或确诊病例，应按照高传染性重症呼吸道感染性疾病的防护措施进行感染防范。两例病例的临床表现主要为发热、咳嗽、呼吸急促和呼吸困难等急性重症呼吸道感染症状，建议出现严重呼吸道感染症状的患者及时就医。发病前到过中东，特别是沙特阿拉伯和卡塔尔的，要向医生说明。

这种新型冠状病毒目前尚无特异性治疗措施，也没有疫苗。据冯子健介绍，我国疾控机构和医疗机构将加强对不明原因肺炎的监测，卫生部和中国疾控中心将密切关注疫情及相关信息，加强相应技术准备。WHO 尚未对中东地区发出旅行限制建议，中国疾控中心将根据疫情进展适时更新旅行建议。

【工控网】2016 年医疗 IT 花费达 339 亿 智能设备需求量大 2012-9-28

在建设物联网、智慧医院的呼声下，手机、挂号机挂号已经很快的走入人们的生活；医生可以从智能设备上调阅患者过往的诊疗信息.....整个医疗流程将会更加快速，大大节省了人们看病的时间。

根据相关报告显示，2011 年我国医疗行业的 IT 花费是 146.3 亿元，预测 2016 年医疗行业 IT 花费市场规模将达 339.9 亿元，未来五年的增长速度仍会高于中国其他行业 IT 市场的平均增速。这样的数据正表明，我国医疗体系的智能化进程会越来越快，对承载智能体系的 IT 设备需求也会越来越高。

智能门诊体系加快流程

在鄂尔多斯市中心医院，智能医疗体系正在悄悄地改变着医疗流程。目前，医院的信息化建设实践和应用案例已经多达十四个，包括全流程信息化、电子病历系统、临床路径等门诊体系。

未来，还将会实现信息系统（智能化提醒）、实现数字认证签名、药房药库管理条码货柜追踪、供应中心物品追踪、无线心电系统建设等目标。

移动医护提高服务质量

除了智能门诊系统之外，移动医护也是智能医疗体系的一大热点。医生可以在病床旁调阅病人的资料，护士也可以

通过扫描腕带和药品来精准护理。对提升医护人员工作效率，保障患者安全，提升服务质量与患者满意度具有重要意义。

在医护病区，医院有 200 台 PDA，每护士站 3 台，医生平板电脑 150 台，平均每科室 3 台。在每个病房里都安装无线网络，保障无线信号覆盖范围和信号质量，可随时调取患者信息即点即开，大数据量也只需要 2-3 秒。

医疗信息化终将会遍地花开，给患者带来更多的福音和便利，在物联网高速发展的今天，医疗体系真正利民，希望我们能看到一个安全、稳定、快速的医疗环境，实现医院对患者或者是亚健康病人的实时诊断与健康提醒，从而有效地减少和控制病患的发生与发展。

六、公司要闻

【中国证券报】广药集团：红罐王老吉产能规划已达 45 亿元 2012-9-23

9 月 21 日，广药集团与日前刚获批的南沙新区区政府签约，将经营红罐王老吉的王老吉大健康产业有限公司总部正式设在南沙，并将在南沙建立全球最大、最标准的样板式生产基地，规划年产能将达 10 亿罐，年产值高达 30 亿元。广药集团表示，至此红罐王老吉产能规划已达 45 亿元。

据悉，为了解决投资者与公众最关心的王老吉铺货渠道问题，广药集团采取代工生产、自建生产线和合资建厂三种模式来开拓产能，并做好全国范围内的产能布局。6 月份，王老吉已经和银鹭、统一等 30 多家顶级食品企业签约代工生产；8 月份与泰州市政府签约，在泰州国家级医药城建立产值 10 亿的王老吉凉茶生产基地；与此同时，首条自建生产线安徽阜阳生产线目前正在进行扩建，一年内达 1000 万标箱产能。除此之外，广药集团还将在华中、西北、西南、东北等多个区域设立生产基地。广药集团表示，预计红罐和绿盒王老吉凉茶今年的销售将达 60 亿元，明年将实现 100 亿元销售。王老吉大健康有限公司董事长吴长海透露，在本月底，王老吉将覆盖 40% 以上的餐饮店、商超、便利店。

除了王老吉凉茶之外，广药集团还将把南沙打造成大健康产业集群，研发生产更多品类的产品。在签约仪式上，诺贝尔奖得主、广药集团旗下广州医药研究总院院长斐里德·穆拉德博士表示，将把自己团队在国外开发的大健康产品引入国内，与广药集团一起打造世界顶级的大健康产业集群。

谈及整个广药集团的发展，广药集团总经理李楚源表示，广药集团整体上市方案已经获得广州药业和白云山 A 两家公司股东大会高票通过，标志着广药集团在一体化运作上迈出历史性的一步。今后，集团将“大南药”、“大健康”双轮驱动，逐步实现由壮大规模、提升水平到国际拓展的三步式跨越发展，今年广药集团将实现 420 亿销售，明年有望实现 500 亿销售。

【证券时报】美罗药业拟获 1000 万国家补助资金 2012-9-24

美罗药业（600297）9 月 24 日晚间发布公告称，近日，公司收到国家发展和改革委员会办公厅、财政部办公厅、工业和信息化部办公厅、卫生部办公厅《关于 2012 年通用名化学药发展专项项目实施方案的复函》。

公告称，根据文件内容，公司申报的“专利到期药物大品种研发与国际化体系建设”项目通过评审并被列入国家战略性新兴产业发展专项资金计划，同时拟获得国家补助资金 1000 万元人民币，补助资金具体发放时间未定，公司收到补助资金将根据《企业会计准则第 16 号—政府补助》进行会计处理。

【第一财经日报】广药拟收购花城制药 国资整合提速上市即将完成 2012-9-24

广州医药集团（下称“广药集团”）整体上市即将完成，业内人士预计，一旦广药集团整体上市完成，广州其他医药国资也有可能被置换、注入到新上市公司。

事实上，以广药集团为平台整合广州医药国资、做大做强医药产业一直是当地诉求。近日，广药集团一位高管在广州药业（600332.SH）股东大会上透露，在广州市国资委的推动下，广药集团拟从另外一家国企风行集团手中收购广州花城制药厂。

上述广药集团高管称，9 月 13 日，广州市国资委组织广药集团、风行集团在广州花城制药厂开会讨论花城制药厂发展问题，其间达成共识：优势资源向优势企业集中，花城制药这块不错的医药资产，与目前其母公司广州风行集

团主业不一致，应划拨给广药集团发展。

广药集团总经理李楚源的新浪官方微博 19 日也透露，广药集团目前已经向花城制药厂派驻高管：集团党委委员齐兆基出任花城制药管委会主任，陈李济药厂副总石洪超出任花城制药厂长、法定代表人。

资料显示，花城制药厂是广州老牌国企风行集团旗下子公司，有 41 年历史，年销售额 2 亿元，有 154 个药品批文，核心产品为中药保护品种猴耳环消炎胶囊，全国仅有 3 个批文。

“这么多年来，广药集团扮演的一直是当地医药国资整合者的角色，收购花城制药厂很正常。”一位券商分析师告诉《第一财经日报》，“花城制药主打‘中药抗菌’的概念，产品群也不错，但由于营销不力，这么多年来发展缓慢，如能划给广药经营，发展必能提速。”

2001 年 11 月，广药集团对白云山 A（000522.SZ）进行“先托管后重组”，成为白云山 A 第一大股东，坐拥广州药业和白云山 A 两大上市公司。被广药集团接手后的白云山 A 业绩逐渐扭亏为盈，近两年尤其显示主业造血功能。

时隔十年，2011 年 11 月，在广州市国资委的默许下，广药集团又开始重组旗下两家上市公司，推动集团整体上市，进一步巩固地方医药国企霸主的地位。

不过，在 19 日的广州药业股东大会上，也有投资者提出，广药的企业战略过度追求规模而忽略利润目标。

对此，李楚源称，广药的企业战略是“做大，做强，做优”，规模大是利润的前提。“如果在这个行业没有大的规模，也就没有什么话语权。”

国信证券研报预计，重组完成后，“大南药”加“大健康”双轮驱动的广药，将迎来一个上升期。

值得一提的是，重组完成后，广州医药研究总院和王老吉商标等资产均未注入新上市公司。广药方面已承诺，重组后两年内将王老吉商标等 29 项无形资产注入新上市公司，但广州医药研究总院则由于体制原因，目前正在进行改制，改制完成后才能注入。

广州医药研究总院前身是广州医药工业研究院，早年是部属事业单位，后划给广药集团。目前，该院研发团队强大，由诺贝尔奖得主弗里德·穆拉德担任院长，有多个在研新药项目。

“现在（广州医药研究总院）资产评估刚刚完成，大概在明年中期完成改制，改制之后就能注入上市公司。”广药集团副总刘菊妍告诉本报。

【中国网】以岭药业公告称芪苈强心胶囊可显著改善心衰 2012-9-24

9 月 23 日晚，以岭药业发布公告称，其自主研发生产的专利创新中药芪苈强心胶囊经循证医学验证可显著改善心衰的关键点。在当天下午第四节全国心力衰竭学术会议上，以岭药业公布了该项循证医学研究结果：芪苈强心胶囊治疗组中有 47.95% 的患者 NT-proBNP 水平降低 30% 以上，对照组仅有 31.98% 的患者达到此效果，治疗组远远超过对照组。

此次以芪苈强心胶囊对象的临床随即双盲对照研究于 2011 年 6 月 25 日启动。研究由高润霖院士、张伯礼院士、黄峻教授及中华医学会心血管病分会心衰学组共同组成的学术委员会，联合国内 23 家综合三甲医院开展的，实验全称为“随机、双盲、安慰剂平行对照评价芪苈强心胶囊治疗慢性心衰患者有效性与安全性的多中心临床试验”（QL-BACD）。

经过了一年多的研究，2012 年 9 月 16 日，该循证医学研究正式揭盲，七天后，该循证医学研究结果在第四届全国心力衰竭学术会议上正式发布

氨基末端 B 型利钠肽前体 (NT-proBNP) 水平随心衰程度加重而升高, 能够早期反映心脏结构改变导致的功能变化, 是心血管事件的替代终点中最强的预测因子。心脏病学界普遍认为, 如果常规中慢性心衰可以把 NT-proBNP 降低到 30% 以下, 疗效就被认为非常突出。这次实验说明了该药品在逆转心衰进程、治疗心肌重构和改善患者预后方面具有良好的效果。

“循证医学验证的结果是和药效的结果相一致的, 是和最初的组方设计结果也是相一致的, 这说明传统中医药是经得起循证医学考验的。”中国工程院院士吴以岭告诉记者。

此外, 芪苈强心胶囊还可以显著改善慢性心衰患者生活质量, 明显改善患者心慌气短、下肢浮肿、乏力疲劳等症状。在慢性心衰患者 6min 步行距离、降低复合终点事件 (包括患者死亡、心衰加重再住院等) 发生率等方面, 芪苈强心胶囊均明显优于对照组。

据悉, 芪苈强心胶囊 2011 年实现销售收入 5962.32 万元, 占以岭药业营业总收入的 3.05%; 2012 年上半年实现销售收入 3673.69 万元, 占公司营业总收入的 5.23%。以岭药业公告称芪苈强心胶囊循证医学研究结果的发布将对该产品的销售产生积极影响, 但产生影响的时间和程度还存在不确定性。

【全景网】科兴生物赢得总计 ¥3300 万甲肝疫苗投标 2012-9-25

北京时间 9 月 25 日消息, 科兴生物今日宣布北京卫生局及上海疾病预防控制中心确定公司将为两个城市的免疫扩大计划 (EPI) 供应甲型肝炎灭活疫苗。北京及上海这两个项目价值分别约为 2000 万人民币和 1300 万人民币。

【全景网】西南药业: 公司新的生产线预计明年 3 月完工 2012-9-25

西南药业 (600666) 董事长李标今天下午在重庆上市公司投资者网上接待日上表示, 公司新的生产线预计明年 3 月完工, 可以提高劳动生产率, 降低成本。

【全景网】海翔药业发行公司债申请获审核通过 2012-9-26

海翔药业 (002099) 周二晚间公告称, 公司发行公司债券申请获得中国证监会发审委审核通过。

本次公司债券为固定利率债券, 发行规模不超过 3 亿元, 期限不超过 3 年, 募集资金拟用于偿还部分商业银行贷款和补充公司流动资金。

【全景网】翰宇药业近日获得一项发明专利证书 已应用 2012-9-26

翰宇药业 (300199) 周三午间公告称, 公司于近日获得国家知识产权局颁发的一项发明专利证书, 专利名称为“一种固相法制备 Eptifibatide (中文名称: 爱啡肽、依替巴肽) 的方法”。

公告称, 以上专利所对应的方法在申报专利时已应用于研究开发。新专利的取得对公司生产经营和业绩影响较小, 但有利于进一步发挥公司的自主知识产权优势。

【南都网】广药输出潘高寿: 牵手银基 合作方案 10 月底出炉 2012-9-27

因潘高寿而牵手的广药集团和银基集团最快将在下月宣布合作方案。广药集团旗下潘高寿药业日前称, 其与五粮液经销商香港银基集团的合作细则将在 10 月底敲定。

有鉴于广药集团为收回“王老吉”品牌大费周章，此次再次主动输出“潘高寿”品牌，引来业界不少不同的看法。潘高寿董事长魏大华称，广药此次与香港银基的合作，并不是像王老吉那样简单地把品牌租给加多宝，合作方式是“授权+股权”，双方都将参与合资公司的业绩分成。

为消除外界的担心，广药方面还称，不同于王老吉凉茶的“下火”路线。潘高寿凉茶合资后将会走“清润”路线，以减少同业竞争。公开资料显示，香港银基集团和潘高寿的合作在两年前就开始启动，不过一直没有实质进展。依照7月双方重新签署的合作协议，如果半年期满之后，没能履行协议内容，框架协议将自动失效。按照协议，银基将出资490万元收购潘高寿食品饮料有限公司50%股权。按协议，深圳银基贸易将独家经销“潘高寿”品牌凉茶、龟苓膏、枇杷饮料及润喉糖产品。

广药集团总经理李楚源此前接受南都记者采访时甚至称，广药看好银基的渠道，未来不排除广药与银基牵手共建红罐王老吉渠道的可能。

【上海证券报】联环药业收购扬州药业方案出炉 2012-9-27

历时9个多月，联环药业收购扬州药业的重组方案终于揭开面纱。

今日，联环药业披露，拟以10.58元/股向控股股东联环药业集团发行460.1427万股，用于购买其旗下扬州制药100%股权。本次重大资产重组完成后，联环药业集团持股比例上升至41.66%。

该收购计划可谓是一波三折。联环药业去年12月份就酝酿以自有资金收购扬州制药股权。但该笔收购在今年1月12日宣布暂时中止。中止原因是联环药业与扬州制药均属于国有控股企业，双方的协议转让不符合苏国资[2010]23号《关于企业国有产权协议转让有关事项的通知》（下称“通知”）。据查，通知要求“国有全资企业在本企业内部实施资产重组，转让方和受让方均为本企业及其直接或间接全资拥有的境内子企业。”当时，联环药业集团为国资100%控股，其持有扬州药业100%股权，但对上市公司联环药业的持股比例却不到40%。

今年5月，联环药业集团通过“引入”新股东永泰投资，使其国资大股东江苏金茂化工医药集团不再100%控股，由此，其旗下的扬州制药也不再是国资100%控股，从而巧妙避开了上述通知的“约束”。

在此背景下，联环药业8月份即停牌重启重组。据今日公布的方案，本次交易完成后，扬州制药所拥有的与原料药业务相关的经营性资产将注入联环药业，避免了潜在的同业竞争。同时，通过将动力供应、供销运、等辅助资产一并注入联环药业，将彻底消除公司与扬州制药的关联交易。

公告显示，扬州制药主要从事氢化可的松等原料药的生产销售，2011年、2012年1至7月分别实现营业收入21826万元、15131万元，净利润391万元和401万元。同时，联环药业集团承诺，扬州药业2012年度、2013年度经审计的净利润分别不低于525.06万元、661.69万元；若标的资产届时净利润未达到上述标准，差额部分由集团以现金向上市公司补足。

【南方都市报】广州医药研究总院明年中期注入新广州药业 2012-9-27

9月22日，广药集团副总刘菊妍称，广州研究总院资产评估已经完成，预计将在明年中期完成改制后注入上市公司。

据悉，广州医药研究总院前身是广州医药工业研究院，早年是部属事业单位，后划给广药集团。目前，该院由诺贝尔奖得主弗里德·穆拉德担任院长。目前，该院经过30多年的发展，已成为综合实力最强的药物研发机构之一。该院现设有创新药物、药物制剂、天然药物、药物分析、药物非临床评价研究、实验动物等六大研发中心。被划入广药集团后，该院与广州药业合资合作，分别组建了“广州汉方现代中药研究开发有限公司（中药现代化研究开

发中心), 广州拜迪生物医药有限公司(生物医药研究开发中心)。后者目前正在广药治疗性乙肝疫苗的具体实施单位。

【每日经济新闻】仟源制药出售抗生素业务谋增利 2012-9-28

仟源制药昨日(9月27日)发布了两条看似矛盾的公告:一是关于设立全资子公司的公告,二是出售这家拟设立子公司的公告。

公告显示,仟源制药将投资人民币9200万元设立子公司大同市阿西诺药业有限公司(以下简称阿西诺药业),用以生产经营青霉素类抗感染类药物。另一项公告内容则是将阿西诺药业全部股权转让出去。

仟源制药表示,出售资产的目的有三个,其一是公司产品结构调整的战略需要,其二是有利于实现资源集中,其三是有利于减少关联交易,增强公司的独立性。

对于为何要通过设立子公司出售部分资产,仟源制药证代接受《每日经济新闻》记者采访时表示,“没有把自己的公司(资产)一块一块去出售的,这是不合理的,只有成立一个公司形式去出售(资产)。”

受“史上最严限抗令”影响,抗生素相关企业日子并不好过,仟源制药亦不例外。据公告称,仟源制药除阿莫西林克拉维酸钾外的青霉素复方制剂的毛利率均在60%以上,而行将出售的半合成青霉素制剂业务如阿莫西林的收入很小,且毛利率远低于平均毛利率水平。另外,部分青霉素制剂由于细菌耐药性问题,市场份额日趋萎缩,近几年也未生产。

事实上,出售部分资产还有别的考虑。仟源制药证代告诉记者,“(出售部分资产)前期对企业有一定的利润的影响,毕竟我们要对投资者负责,因为净利润高了,投资者才能有回报。”

上述分析师也认为,仟源制药出售部分资产的行为将对年报有直接影响,出售子公司的一次性收入将被计入非经常性损益,对利润总额、净利润均有积极影响。

【新闻晚报】默沙东和先声药业合资公司正式运营 2012-9-28

近日,全球药业巨头默沙东公司于中国先声药业在浦东宣布,双方在中国的合资公司“先声默沙东(上海)药业有限公司”正式开始运营。近年来,中国慢性病患者、死亡呈现持续、快速增长,已确诊的慢性病患者超过2.6亿人。新成立的公司初期将着眼于中国当下日益高发的慢性病领域,提供心脑血管疾病的药品组合等。

【南方都市报】炎琥宁产品有不良反应 药友制药领罚单28万 2012-9-28

“各批次抽检产品的关键指标均符合标准要求”最终变成了“细菌内毒素检查不符合规定”。

复星医药27日公告称,因控股孙公司药友制药生产的注射用炎琥宁产品(第12102961批次和第12102863批次)在江苏、安徽、广西临床使用过程中发生不良反应,药友制药已于9月25日接到重庆药监局《行政处罚决定书》,根据《药品管理法》,重庆药监局对药友制药处以没收违法所得人民币9282元;没收召回的“12102961批次”80mg/瓶注射用炎琥宁;同时还处以货值金额一倍的罚款共计人民币280730.9元。

复星医药称,药友制药已对问题批次产品启动一级召回程序。

不过,依照复星医药此前发给本报的说法,药友制药生产的注射用炎琥宁,各批次的生产工艺、生产环境、工艺设备、公用系统等均记录齐全,关键参数符合要求;各批次抽检产品的关键指标均符合标准要求。复星医药当时还称,其获知的不良反应情况都在注射用炎琥宁产品的说明书标明范围内,并未出现休克状况,目前所有不良反应患者都

在康复好转中。

国家药监局数据显示，中药注射剂注射用炎琥宁在国内生产企业众多，该药品主要用于治疗病毒性肺炎和病毒性上呼吸道感染。依照齐鲁证券的数据，注射用炎琥宁在 2011 年度的销售规模占复星医药销售总额的比例约为 1.24%。受不良反应事件影响，截至昨日收盘，复星医药股价较事件发生之前已经累计下跌超过 7%。

【21 世纪经济报道】赛诺菲称将联手国药进军罕见病药物领域研发 2012-9-28

2011 年以逾 201 亿美元收购美国健赞（Genzyme Corp）后，欧盟最大制药企业赛诺菲在 9 月 27 日正式宣布在华联手国药进军罕见病药物领域研发，而其研发基础来源正是健赞。

收购健赞后，赛诺菲新增的罕见病业务在华正需要一个从研发到物流都足够大体量的药企进行互补，此时中国本土最大药企；同时也是国企背景出身的国药的出现，使得双方合作的方向更容易“踩准”。

此次位于上海的赛诺菲中国研发中心与国药集团研发中心职能的中国医药工业研究总院（下称“国药医工总院”）签署合作备忘录，旨在共同进行我国首个罕见病领域疾病诊断及治疗的联合研究。同时，公司还与中国医学科学院药物研究所启动了就“新型抗凝血剂”的合作研发项目，预计三到五年内完成。

“目前已知的罕见病总数约在七千种，相比美国市场超过 300 种的罕见病药物，中国罕见病药物只有几十种，且还存在许多普查的空白。”赛诺菲亚太研发总裁江宁军向记者表示，“在欧美市场，罕见病药物往往都有政府政策的配套支持。”

对此，国药医工总院副院长易八贤指出，“未来这一领域的政策环境还有想象空间，正在积极进言。此次合作的本意就是希望能够将目前高昂的罕见病药价有所降低，未来合作研发和引进的罕见病药物均会在中国生产，研发成果暂时以面向中国本土为主”。

在赛诺菲研发体系中，几乎是以联盟合作的研发模式作为主导，目前国内的研发合作已有 30 多例，这在外资药企中实属少数。

病例少、投入大、周期长、风险高是罕见病药物研发的普遍特征，类似的创新药从早期研究到产品最终上市需要花费 15 年的时间，耗资约 13 亿美元。而相较于欧美市场的政策保护而言，国内相关政策扶持相对滞后。“没有市场保护也直接导致了一些药企研发的积极性不高。”易八贤指出。

江宁军表示，未来的合作中，前期将会就中国市场的罕见病进行“普查”，并将健赞现有上市、尚未引进的罕见病药物进行遴选引进，同时也会和国药合作，就健赞业已开展的研究进行深入转化，“不是从零开始做的研发”。

【新华网】美国医疗巨头逾 8 亿美元并购中国康辉 2012-9-29

美国医疗科技行业巨头美敦力公司 28 日在此间宣布：出资约 8.16 亿美元并购康辉控股（中国）公司。

这是中国医疗器械行业近年来最大的一起外资并购。相关资料显示，从 2010 年至今，中国医疗器械领域的主要并购事件大约有 10 起，但规模均未超过 1 亿美元。

美敦力总裁兼首席执行官奥马尔·伊什莱克强调，并购康辉是美敦力对中国市场的一次巨大投资，是美敦力全球化策略的重要组成部分。

据了解，此次并购预计在今后一两个月完成。美敦力计划将康辉保留为一个单独的事业部来运营，并由其现在的领导团队来管理。康辉首席执行官杨利波表示，并购是一项“双赢”的决定，借助美敦力的规模和专业技能，可以加快实现康辉的全球化拓展。

据介绍,康辉公司成立于 1997 年,是一家总部位于江苏常州的骨科器械生产企业,2010 年 8 月在纽约证券交易所上市,在创伤、脊柱和关节置换等领域拥有较强的产品线。2011 年康辉公司销售收入超过 3.7 亿元人民币,实现利税超过 2 亿元。

美敦力公司总部位于美国明尼阿波利斯,是全球领先的医疗科技企业。近 15 年来,美敦力以上海为中心,先后在中国建立了心脏起搏器装配线和骨科器械公司,建立了大中华区总部以及其在美欧之外的第一家创新中心。

【证券时报网】康芝药业签投资合同 建现代化医药生产项目 2012-9-29

康芝药业(300086)9月28日晚间公告,经与河北省邱县人民政府充分友好协商,公司全资子公司河北康芝制药有限公司于9月27日和河北省邱县招商合作局签订了《投资合同书》,河北康芝将在邱县投资建设现代化医药生产项目。

根据合同,河北省邱县招商合作局协助河北康芝在邱县投资建设现代化医药生产项目,并协助河北康芝办理生产经营所需的各种证照手续。河北康芝应依照药品生产管理规范(GMP)以及各项质量条款,在符合国家有关法规的前提下从事生产和经销医药产品(包括保健品)。

河北康芝在原河北天合制药集团有限公司原址上投资改造或新建车间,利用先进技术和科学管理方法,建设一个现代化的制药企业,通过国家 GMP 认证。此外,河北康芝同意在邱县投资市政建设项目或公益项目,公益项目由签订合同双方协商确定,投资额度为人民币 600 万元,河北康芝自通过 GMP 认证之日起五年内完成该项投资(每年 120 万元)。河北康芝可用河北省邱县招商合作局依据优惠政策拨付给河北康芝的款项进行实施。

康芝药业表示,合同的履行将有利于河北康芝在当地政府的支持下早日通过 GMP 认证,以实现企业生产经营正常化,并促进河北康芝充分利用当地的优惠政策发展壮大。因河北康芝目前尚未完成 GMP 认证而未能投产,合同的履行对公司本年度经营成果无重大影响。

【上海商报】天方药业否决中国医药换股吸收议案 2012-9-29

在 9 月 27 日召开的股东大会上,天方药业(600253)否决了中国医药(600056)换股吸收的议案。昨日,天方药业的一位投资者告诉记者,否决议案的股东们,一部分是因为不满换股比例低,还有一部分是想获得现金选择权。昨天,天方药业大跌 2.97%,收报 5.88 元。中国医药(600056)跌幅更大为 3.17%,收报 19.26 元。

蹊跷的是,9月27日,中国医药和天方药业同时召开临时股东大会,表决中国医药换股吸收合并天方药业的议案,最终审核同样内容的两场股东大会却呈现出截然不同的结果:中国医药股东大会顺利通过该议案,而天方药业股东大会则最终否决掉该议案。

中国医药(600056)和天方药业是同一大股东中国通用技术(集团)控股有限责任公司控制下的两家上市公司,持股比例分别 61.1%和 41.61%。2012 年 5 月,中国医药发布了换股吸收合并天方药业、发行股份购买资产及配套融资的资产重组总体方案。而根据中国医药昨日发布的公告,重组方案已获得国资委批准。

有评论认为,两公司股价同方案确定的收购请求权和现金选择权价格的“倒挂”或是方案被否的主要原因。

之前公布的重组方案显示,中国医药拟以换股方式吸收合并天方药业,中国医药的换股价格为 20.74 元/股;天方药业的换股价格为 6.39 元/股。2011 年度利润分配方案实施完毕后 中国医药换股价格调整为 20.64 元/股,天方药业与中国医药的换股比例调整为 1:0.310,即每股天方药业股份换取 0.310 股中国医药股份。但在 9 月 27 日,中国医药和天方药业的收盘价分别只有 19.89 元/股和 6.06 元/股,双双低于异议股东收购请求权价格,这产生了一定的套利空间,市场上有声音认为,或正是因为这一点,促使股东投出了反对票。

此外，天方药业的不少小股东认为，1：0.310 的换股比例过低，这低估了天方药业的价值，重组方案应该修改。

昨日，天方药业几乎以跌停价开盘，中国医药开盘下跌近 5%。天方药业最后收跌 2.97%，报 5.88 元；中国医药收跌 3.17%，报 19.26 元。

【财华社】复星医药 H 股 IPO 拟筹 6 亿美元 下周四招股 2012-10-4

据路透旗下 IFR 报导，上海复星医药将於下周四（11 日）起为其价值最高 6 亿美元的 H 股 IPO 进行招股。IFR 引述消息人士称，复星医药预期将於本月 17 日为其 H 股 IPO 定价。该公司今日开始向投资者进行推介。

复星医药为内地最大民营综合企业——复星国际（00656-HK）的附属公司。复星国际今天公布，复星医药截至今年底的全年纯利将不少於 14.9 亿元人民币。

中金、德银、摩根大通及瑞银将为是次 IPO 的安排行。

七、海外情报

【生物谷】雅培推出世界首个生物可吸收药物洗脱支架 Absorb 2012-9-25

雅培 (Abbott) 今天宣布, 在欧洲、亚太部分地区及拉丁美洲推出世界首款药物洗脱生物可吸收血管支架 (drug eluting bioresorbable vascular scaffold, BVS) ——Absorb, 该支架的推出, 有望对冠状动脉疾病 (CAD) 的治疗产生革命性的改变。

Absorb 是首个生物可吸收药物洗脱支架, 其工作原理与金属支架相似, 即通过恢复血流量发挥作用, 用于治疗冠状动脉疾病 (CAD)。与永久性的金属支架, Absorb 可随着时间的推移溶解在机体中, 仅留下一根治疗后的血管, 使血管恢复更自然的功能与运动。

Absorb 是由一种可自然分解的材料——聚乳酸制成, 该材料通常用于医疗植入物, 如溶解缝线。

一种可溶解的支架, 其潜在的长远利益是非常显著的。通常情况下, 血管会在需要时扩张或收缩来增加回流至心脏的血液, 以应对正常的生命活动 (如运动等)。Absorb 扩大了 CAD 的治疗和诊断选择, 也有望减少长期应用抗凝血药物的必要性, 同时未来的干预措施也不会受制于一个永久性的植入物。

【生物谷】卫材与参天制药签署眼科新药开发协议 2012-9-26

卫材 (Eisai) 与参天制药 (Santen Pharmaceuticals) 今天宣布, 双方已签订了一份选择权 (option) 协议, 授予参天制药有关卫材眼科领域化合物的临床开发评价权利及第一协商权 (first negotiation)。

参天制药是一家专门从事眼科和抗风湿/骨关节疾病领域新药研发的公司, 致力于维护人们的视力和健康, 在眼科领域积累了丰富的经验和成就。

根据协议条款, 卫材将授予参天制药评价卫材眼科领域化合物临床开发可行性的权利, 以及有关所选择的任何化合物的第一协商权利, 同时参天制药将支付一笔一次付清的预付款。

通过该项协议, 参天制药有望增强其眼科领域药物管线, 同时能够节省时间, 将这些有前景的化合物带入 I 期临床开发。此外, 通过将化合物授权给参天制药, 卫材将能够进一步发挥出其化合物的最大价值。

在合同关系的基础上, 这 2 家公司将利用卫材的化合物及参天制药在眼科领域的优势, 来加快创造新的药物用于眼科疾病治疗, 从而为满足多样性的医疗需求做出更大的贡献。

【生物谷】勃林格殷格翰动物保健公司扩大其销售团队 2012-9-26

勃林格殷格翰动物保健公司 Vetmedica (BIVI) 公司宣布将在美国新增 75 个销售代表职位。扩大动物保健品公司的销售规模。这次新的招聘将使 BIVI 雇员超过 350 名。

销售代表的增加将帮助 BIVI 更好的满足其不断扩张的产品线, 在细分市场满足客户的需求。

BIVI 市场部副总裁 Tim Bettington 指出, 更多的销售代表将增进公司与客户的沟通, 更多的满足他们的需求, 从而维持客户的忠诚度。

自从 2009 年 BIVI 收购 Fort Dodge 动物保健公司之后, 这间公司的规模、产品线和雇员都增长了将近两倍。BIVI 首席执行官 Albrecht Kissel 博士表示, Fort Dodge 目前是 BIVI 发展的驱动器, 推动着公司业务的增长和创新。

Kissel 称，公司致力于发展动物保健制品，目前正不断进行技术创新，力求为客户提供最佳服务。

Bettington 认为，销售团队的扩充印证了 BIVI 对客户的重视。

BIVI 计划在今年第四季度发布具体的招聘信息。

【生物谷】卫材或将统治欧洲癫痫药物市场 2012-9-26

本周，卫材（Eisai）举办了一场盛大的开幕庆典，庆祝一条新的 Fycompa 生产线的正式开通。该生产线坐落于英国哈特菲尔德镇（Hatfield）卫材欧中非（EMEA）研究及商业总部下属的卫材制造有限公司（Eisai Manufacturing Ltd）内。在开幕式上，卫材（Eisai）公布了一项雄心勃勃的计划，称将要统治整个欧洲癫痫药物市场。

而就在 1 周前，卫材宣布，将在英国和欧盟推出癫痫新药 Fycompa（perampanel），该药是由卫材发现和开发的一种首创新药，为 AMPA 受体拮抗剂，是卫材上市的第 4 代抗癫痫药物，预计到 2015 年该药的销售额将达到 5 亿美元，峰值为 10 亿美元。该药将帮助卫材奠定在欧洲癫痫药物市场中的统治地位。

卫材 EMEA 总裁 Gary Hendler 称：“Hatfield 工厂将向整个欧洲市场提供 Fycompa，该基地将成为卫材进军诸如俄罗斯、沙特阿拉伯、中东、非洲等新兴市场的跳板。”

【中国科学报】Current Bio：睾丸素缩短男性寿命 2012-9-27

在工业化国家，女性的平均寿命比男性至少多 5 年。科学家将这种差异归因于从更健康的生活方式到更强壮的细胞的诸多因素。如今，一项分析太监（宦官，即被阉割的男性）寿命的新研究表明，睾丸素在缩短男性寿命的过程中扮演了一个重要角色。

作为一种男性激素，睾丸素影响寿命的想法并不新奇。那些被去除了睾丸素来源的绝育的狗和其他动物通常要比它们完整无缺的同类活得更长。然而在人类中进行阉割与寿命之间关系的研究则更为困难，因此其结果尚无定论。

1969 年对生活在美国堪萨斯州收容所中的病人进行的一项研究表明，与那些生活在相同环境中的男性相比，被阉割的男性的平均寿命要长 14 年，然而 1993 年对意大利阉人歌手（为了保持高音而在童年便进行阉割的歌手）进行的研究却没有发现他们的寿命有什么特别之处。

大约 5 年前，韩国仁川市仁荷大学的生物学家 Kyung-Jin Min 在考虑这方面数据缺失问题的同时正在观看一部描写太监的韩剧。Min 于是寻思，韩国大量的历史记录是否有助于阐明人类阉割与长寿之间的关系呢？

直到 19 世纪末期，朝鲜半岛的统治者依然在雇用太监服务于宫廷。这些太监被允许结婚，以及收养被阉割的男孩作为他们的儿子。作为一本太监家族的族谱记录，Yang-Se-Gye-Bo 被保存下来——它记载了家族成员的生卒日期，以及生活在 16 世纪中叶至 19 世纪中叶的另外 385 名太监的个人信息。

Min 与来自韩国历史国家研究所以及韩国大学的同事开始仔细研究 Yang-Se-Gye-Bo。在煞费苦心地将与其他史料进行对比后，研究人员终于能够识别并证明名单上 81 名太监的寿命。为了排除安逸的环境对寿命的影响，研究人员将太监的寿命与那些生活在同时代的、具有类似社会地位的未阉割男性进行了对比。研究人员在 9 月 24 日的《当代生物学》网络版上报告说，太监比那些未阉割的男性多活了 14 年到 19 年。

太监组中已查实寿命的这 81 个人中甚至引以为荣地出现了 3 个百岁老人——这是一个非同寻常的数字，考虑到当前百岁老人的比例在日本仅为 1: 3500，在美国为 1: 4400。

“我以为在我们的数据中存在错误并再次检查了所有的一切。”Min 说，“我非常惊讶于两组在寿命以及百岁老人人数之间的巨大差异。”

并未参与此项研究的美国圣安东尼奥市得克萨斯大学健康科学中心的生物老年病学家 Steven Austad 认为，这项研究并没有直接解释为什么太监会活得更长，但它提供了迄今为止最有力的证据，表明睾丸素——这项研究中的太监会与对照组之间，以及男性与女性之间的关键差异——扮演了一个重要角色。

“这是此类研究中最彻底以及最严格的一项工作。”Austad 说，“老化和寿命之间的性别差异是一个几乎未经研究的领域，而这项研究强调了睾丸素可能是问题的一部分。”

Austad 认为，搞清影响男性与女性之间寿命差异的全部因素将有助于研究人员找到缓和这种效应的方法。反过来，这将有助于男人活得更长——而不用摘掉身体上的任何零件儿。

【深圳新闻网】泰批准类“伟哥”Sidegra 上市 遏制“伟哥”假药泛滥 2012-9-28

泰国药物管理当局 26 日说，泰国批准一种功能类似“万艾可”、即“伟哥”的药物上市，价格更便宜，以遏制假“伟哥”泛滥。

这种药属处方药，由泰国国有“政府制药组织”生产，名为“Sidegra”，外观为菱形蓝色小药片，与制药业巨头美国辉瑞制药公司所产“伟哥”类似。

新药定于 10 月 1 日在泰国全国上市。泰国食品和药物管理局说，“Sidegra”每片价格为 25 泰铢（约合 80 美分），仅为“伟哥”价格的十分之一。

药管局局长披帕-英社里在一份声明中说：“这一举措让合法药物更容易买到，将解决假药泛滥问题。”

路透社报道，在泰国首都曼谷红灯区附近，街头商铺公开向游客出售假冒壮阳药。

药管局说，辉瑞制药可能下调“伟哥”价格 30%，“配合政府遏制假药”。药管局一名官员说，“伟哥”在泰国的专利已经到期。辉瑞制药没有对泰方说法作出回应。

【生物谷】Arthritis Rheum: 吃樱桃能够将痛风发作风险降低 35% 2012-9-29

在一项新的研究中，研究人员发现，在两天内吃樱桃的痛风患者痛风发作的风险要比不吃这种水果的患者降低 35%。这项病例交叉研究的结果于近期刊登在美国大学风湿病学学会旗下 *Arthritis & Rheumatism* 期刊上。它还表明着当樱花摄入与降低尿酸的药物别嘌醇（allopurinol）治疗结合在一起时，痛风发作的风险要比这段时间不摄入樱花或接受药物治疗的病人降低 75%。

以前的研究报道过，在美国有 830 万的成年人患有痛风，即一种尿酸在关节内结晶而触发的炎症性关节炎，它导致病人疼痛无比和肿胀。尽管有许多可供选择的治疗方法，但是痛风患者继续遭受经常性痛风发作的折磨，这就患者和研究人员寻求其他的预防性方法，如樱桃。在此之前的研究表明樱桃产品具有降低尿酸的作用和抗发炎的性质，因有潜力减轻痛风疼痛。但是尚没有研究评估吃樱桃是否能够降低痛风发作的风险。

【生物谷】迈兰推出高血压药物 Avalide 及 Avapro 仿制药 2012-10-1

迈兰（Mylan）今天宣布，旗下迈兰制药（Mylan Pharmaceuticals）厄贝沙坦片（Irbesartan, 75mg、150mg、300mg）及厄贝沙坦-氢氯噻嗪片（Irbesartan-Hydrochlorothiazide Tablets, 150/12.5mg、300/12.5mg）简化新药申请（ANDA）获得了 FDA 的批准，这两种药物分别为赛诺菲-安万特（Sanofi-Aventis）公司高血压药物 Avapro 及 Avalide 片的仿制药。

厄贝沙坦片用于治疗高血压及 2 型糖尿病肾病，厄贝沙坦-氢氯噻嗪片用于单一药物不能充分控制血压的高血压患

者，以及那些初始治疗可能需要多种药物来达到充分血压控制的高血压患者。

根据 IMS 数据，截止 2012 年 6 月 30 日，厄贝沙坦片和厄贝沙坦-氢氯噻嗪片在美国市场的年销售额分别为 4.007 亿美元及 1.174 亿美元。

迈兰已启动了药物的装运。

梯瓦 (Teva) 是首个提交厄贝沙坦片及厄贝沙坦-氢氯噻嗪片简化新药申请 (ANDA) 的制药公司，已于今年 4 月 2 日将这 2 种仿制药推向市场，并享有了 180 天的市场独占期。

【生物谷】武田与印度 Advinus 签署药物发现合作 2012-10-3

武田 (Takeda) 今天宣布，已与印度 Advinus 制药签署了一项为期 3 年的药物发现合作协议，此次合作的重点是寻找主要治疗领域如炎症、中枢神经系统、代谢性疾病中的新靶点。Advinus 将负责领导该项目，寻找候选研究性新药 (INDs) 用于既定的靶标。

根据协议条款，武田将获得此次联盟中所诞生候选药物的全球性商业化权利。合作期间，Advinus 将获得 3600 万美元的研究保证金，及 900 万美元的候选药物筛选里程碑付款，同时将有资格获得每个产品在未来临床、监管中高达 4500 万美元的里程碑款项，及产品在全球销售的特许权使用费。

“与 Advinus 的合作是我们增强自身科研生产力的一个举措，”武田制药研究分部总经理 Paul Chapman 说道。“我们非常高兴能与 Advinus 达成伙伴关系，因为他们拥有创新性的方法，能够高效地创造研究性新药 (INDs)，这将进一步加强武田的药物发现能力，同时也能够丰富我们的研发管线。”

Advinus 制药位于印度班加罗尔，该公司拥有一个化学工艺、药代动力学、临床药理学、安全评估、分析研发、生物分析、既定配方开发的集成化服务平台。

【生物谷】诺和诺德未来 2 年将在新兴市场招聘 1000 名员工 2012-10-5

世界最大的胰岛素生产商——诺和诺德 (Novo Nordisk)，计划在未来 2 年内招聘 1000 人，加大力度在新兴市场（如越南）中扩张。

诺和诺德国际业务负责人 Jesper Hoiland 在接受采访时称，公司希望能在未来几年中扩大在哥伦比亚、埃及、乌克兰、马来西亚、印度尼西亚、越南的业务。

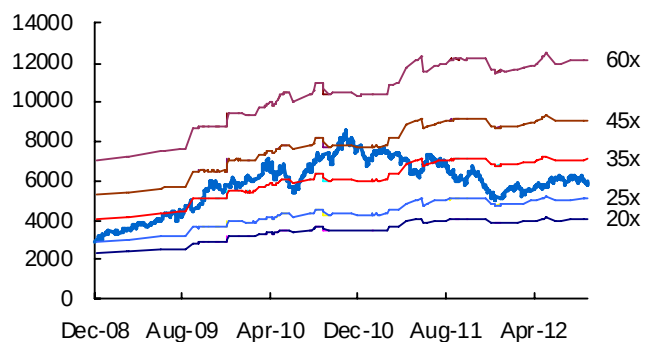
目前，诺和诺德在这些国家员工人数的增长堪称“迅猛 (rapidly)”，Hoiland 昨天出席欧洲糖尿病协会 (EASD) 会议时称：“越南将成为一个新的迷你中国 (a new mini-china)。”

Hoiland 所在的部门，负责在 136 个国家的业务，目前员工总数为 3400 人，约占诺和诺德员工总数的 10%。该部门负责处理除欧洲、北美、中国、日本以外所有地区的业务。

制药企业已纷纷转向投资亚洲及拉丁美洲，来减少其对于增长缓慢、成熟的市场，如欧洲。赛诺菲 CEO Chris Viehbacher 上个月称，很看好在诸如越南和哥伦比亚等国家的交易机会。赛诺菲昨天宣布称，已同意收购哥伦比亚第二大仿制药商 Genfar 公司。

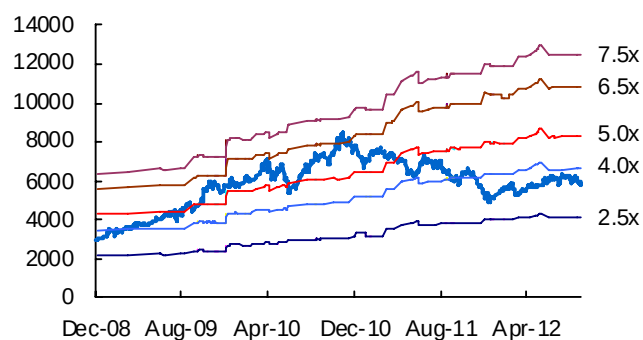
Hoiland 称，寿命的延长、收入水平的不断提高、生活方式的改变、城市化已导致这些地区的肥胖症和糖尿病激增，这些国家约有 2 亿糖尿病患者，仅有 25% 的患者得到护理。

图 10: 医药行业历史PEBand



资料来源：港澳资讯、招商证券

图 11: 医药行业历史PBBand



资料来源：港澳资讯、招商证券

分析师承诺

负责本研究报告的每一位证券分析师，在此申明，本报告清晰、准确地反映了分析师本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

李珊珊 CPA，厦门大学工商管理硕士，全国工商联医药业商会医药工业委员会副秘书长，中国成长型医药企业发展论坛副秘书长，5 年证券从业经验，注册会计师（CPA）。2010 年加入招商证券，目前为招商证券医药行业首席分析师。

徐列海，中山大学金融学硕士，生物技术、会计双学士，2009 年加入招商证券，任医药行业分析师。

杨烨辉，中山大学国际工商管理硕士，曾就职于江中制药集团和默沙东制药（Merck），2 年医药行业从业经验，1 年半证券投资经验。2011 年加入招商证券，任医药行业分析师。

廖星昊 CIIA，上海财经大学金融数学与金融工程硕士，武汉大学生命科学与技术基地班学士，1 年股权投资经验，注册国际投资分析师（CIIA）。2010 年加入招商证券，任医药行业分析师。

张同，天津大学制药工程系硕士，2 年医药行业经验，2011 年 3 月加入招商证券，任医药行业分析师。

团队荣誉：2011 年新财富最佳分析师第 3 名，证券业金牛分析师第 2 名，卖方分析师水晶球奖第 3 名。

投资评级定义

公司短期评级

以报告日起 6 个月内，公司股价相对同期市场基准（沪深 300 指数）的表现为标准：

强烈推荐：公司股价涨幅超基准指数 20%以上

审慎推荐：公司股价涨幅超基准指数 5-20%之间

中性：公司股价变动幅度相对基准指数介于±5%之间

回避：公司股价表现弱于基准指数 5%以上

公司长期评级

A：公司长期竞争力高于行业平均水平

B：公司长期竞争力与行业平均水平一致

C：公司长期竞争力低于行业平均水平

行业投资评级

以报告日起 6 个月内，行业指数相对于同期市场基准（沪深 300 指数）的表现为标准：

推荐：行业基本面向好，行业指数将跑赢基准指数

中性：行业基本面稳定，行业指数跟随基准指数

回避：行业基本面向淡，行业指数将跑输基准指数

重要声明

本报告由招商证券股份有限公司（以下简称“本公司”）编制。本公司具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。本报告基于合法取得的信息，但本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。本报告所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。除法律或规则规定必须承担的责任外，本公司及其雇员不对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失负任何责任。本公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突。

本报告版权归本公司所有。本公司保留所有权利。未经本公司事先书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、引用或转载，否则，本公司将保留随时追究其法律责任的权利。