

卫生部:7月1日前 停止所有干细胞新项目申报

卫生部办公厅副主任、新闻发言人邓海华昨日在例行新闻发布会上表示,目前干细胞临床研究和应用存在问题,将开展为期一年的规范整顿工作,并在2012年7月1日之前停止所有的新项目申报。

邓海华表示,卫生部最近启动了干细胞临床研究和应用的自查自纠工作,且确实是在实际工作中发现一些问题。为了促进干细胞治疗技术科学有序地发展、规范干细胞治疗和临床研究的行为,卫生部和国家食品药品监督管理局决定联合开展为期一年的干细胞临床研究和应用规范整顿工作。

据邓海华介绍,在国家层面上,对于临床研究和新技术的应用都有管理规定,如国家食品药品监督管理局有《药物临床试验质量管理规范》,卫生部有《医疗技术临床应用管理办法》。对于医疗机构,不管是开展以药品形式开展临床试验,还是以新技术在临床上的应用,都要严格按照卫生部和食药监局这两个规范性文件来执行。

因此,卫生部、国家食品药品监督管理局在整顿中明确提出,要停止没有经过卫生部和国家食品药品监督管理局批准的干细胞临床研究和应用等活动,自行开展、没有经过任何审批的行为要立刻停止;对于已经经过国家食品药品监督管理局批准的干细胞产品的临床试验项目,要按照批件和药品临床试验有关质量规范的要求严格执行,不能随意变更临床试验方案,更不能收费。同时,在2012年7月1日之前,停止所有的新项目申报。在整顿结束或者在进行过程中,将根据需要组织有关部门,对专项整治活动进行通报。

目前国内和干细胞有关的上市公司有ST中源(600645)。相关人士称,卫生部上述政策对该公司不会产生太大影响。(伊振茂)

黑龙江省调高 生鲜乳交易参考价

考虑到奶牛饲养成本增加以及企业乳制品销售进入旺季等因素,为保护奶农利益,黑龙江省调高了今年第一季度的生鲜乳交易参考价,根据新的参考价,企业结算到奶农的生鲜乳价格每公斤比2011年第四季度高出5分钱。

根据黑龙江省有关完善生鲜乳购销价格管理的要求,通过成本测算和座谈,黑龙江省生鲜乳价格协调委员会决定,2012年第一季度的生鲜乳交易参考价格中准价格(机械化榨乳的生鲜乳脂肪含量3.1%,蛋白质含量2.8%)为3.32元/公斤,上浮不高于15%(即最高3.81元/公斤),下浮不高于10%(即最低不低于2.99元/公斤),此价格为乳品企业结算到奶农的价格。(据新华社电)

江苏高速公路 今起下调通行费 起步价

根据江苏省交通、物价等部门发文要求,从2012年1月10日起下调全省联网收费高速公路车辆通行费最低征收标准。7座以下小客车通行费最低征收标准由15元调整至5元,客货其他车型通行费最低征收标准作相应调整:8座至19座由15元调整至10元,20座至39座由20元下调至10元,40座及以上的由20元下调至10元。

据介绍,最低收费标准调整,对于7座以下小客车来说,并不是所有过去收15元的路段现在都统一降至5元了。因为费用降低后,起步里程也有所调整,以最低收费率为0.45元/公里的沪宁高速为例,过去起步里程为1.045~33.3公里,在此范围内收费一律为15元。现在起步价降低到5元之后,起步里程就相应调整到了50.45~111.1公里。(据新华社电)

安徽省11个文化产业项目 获得银行24亿元金融支持

中国银行安徽省分行所属机构与中国宣纸集团等11家文化企业9日在合肥签订合作协议,意向贷款总额达到24.15亿元。这次集中签约,是安徽省文化资源与金融资源有效对接的重大突破,将有力助推全省文化产业跨越式发展。

近年来,安徽省深入推进文化体制改革,文化产业持续快速发展,成为全省新的经济增长点和发展新亮点。全省现有国家级文化产业示范基地7家、省级文化产业示范基地40家,合肥、芜湖2家国家级动漫产业发展基地,国家级动漫企业8家,国家文化出口重点企业7家。

据介绍,在这次签约的11个文化产业项目中,既有最传统的中国宣纸文化园项目,也有现代的安徽横店电影院线项目;既有最具地方特色的柳竹藤藤编手工艺品项目,也有最新锐的动漫产业园项目;桃花潭、花鼓灯等最具安徽文化符号的旅游文化项目也在其中。安徽卡通动画制作有限公司的动漫产业园项目融资最多,获得了10亿元的意向贷款。(据新华社电)

BDI指数新年急挫近两成 全年走势不乐观

证券时报记者 建业

反映全球干散货航运景气程度的波罗的海干散货综合运费指数(BDI指数)近日呈现急挫态势。除了需求方面的周期性因素以外,BDI指数的下行也被认为是市场对2012年航运业不看好的表现。

根据中国海事服务网提供的数据,截至1月9日,BDI指数报1308点,相比于2012年第一个交易日1月3日开盘时的1624点已经跌去了19.5%。兴业证券分析师纪云涛表示,新年伊始,受圣诞及新年假期因素影响,市场货运需求缩减,运力过剩继续打压市场,国际干散货运输市场一片惨淡,部分租家对后市的观望情绪浓重。”



数据来源:中国海事服务网

王云双/摄 吴比较/制图

对于引发此番BDI指数骤降的原因,大部分业内人士认为,主要工业企业已在新年假期前完成补充原材料库存的计划,假期后包括铁矿石、煤炭、谷物等原材料交易

相对清淡,对海运需求减弱。同时,中国农历新年在即,不少钢铁企业将开始春节长假,也给铁矿石航运需求带来负面影响。

深圳一位不愿具名的券商分析

师告诉证券时报记者: 这些因素都是长久存在的,并没有什么新意,不过目前的BDI指数确实也反映了行业的现状。根据我们接触到航运企业的情况,预期普遍比较悲观,大家都认为今年BDI指数会在1500至2000点之间波动,中期没有看好的理由。”

BDI指数由三部分组成,其中波罗的海海岬型指数(BCI)的权重占BDI指数的三分之一,BCI主要反映8万吨以上船舶的运价,其主要运载体为焦煤、燃煤、铁矿石、磷矿石、铝矾土等工业原料。由此可见,对包括铁矿石在内的工业原料的需求在很大程度上影响着BDI指数。

而在2012年,以铁矿石为代表的工业原料需求可能并不强劲。此前

有媒体报道称,目前中国铁矿石库存充足,预料在农历年后才会看到回补库存的表现。而今年全球铁矿石需求同比增长率约为2.5%,将落至近10年来增速最低点。

另一方面,2012年将是船舶运力交付的高峰,业内人士预计于2007年、2008年金融危机前所下的部分订单将于2012年集中交付,这种交付的高峰可能会持续到2013年年底。

上述不愿具名的分析师说: 运力交付的压力很大,肯定会有封船和弃船的情况出现,但对于庞大的船舶交付数量来说微不足道,整体的运力过剩仍将十分明确。在国际国内经济形势不明朗的情况下,这种过剩的压力显然对BDI指数和相关公司产生较大压力。”

网游产业异军突起 游戏商资金瓶颈仍待解

证券时报记者 李强

证券时报记者日前从2011年游戏产业年会获悉,2011年,我国网络游戏市场实际销售收入达到428.5亿元,同比增长32%,其中,手机游戏市场继续保持增长势头,实际销售收入17亿元,同比增长87%。

去年以来,作为文化产业的重要组成部分,网游产业表现突出,游戏产业等新兴业态的文化企业业绩也实现了大幅增长。根据《2011年中国网游产业白皮书》显示,2011年,我国民族原创网络游戏收入为271.5亿元,同比增长

41%,占市场实际销售收入的63%;单机游戏市场2011年实际销售收入同比增长301%,达到6100万元。

庞大的网民基础是网络游戏产业迅速发展的主要原因,网民结构年轻化促使网游产业迅速膨胀。”易观国际一位分析师告诉记者。

据了解,中国网游企业看准了国内市场的巨大前景,纷纷推出新的产品来吸引消费者。除此之外,中国网游国际化的趋势也越来越明显。根据统计,2011年全年,总计有34家国内企业自主研发的131款网络游戏进入海外

市场,销售收入3.6亿美元,同比增长57%。

上述分析师表示,虽然网游产业作为文化创意、内容出版产业的重要组成部分,未来享受政策红利的预期比较明显,但是产业的发展还面临低俗化、同质化的问题,很难跟国际大型网游公司分庭抗礼,产业发展隐患重重。

新闻出版总署副署长孙寿山在年会上接受采访时表示,在高速发展的同时,我国网络游戏出版产业也面临市场销售收入增速放缓和阶段性徘徊的局面,产业自身发展也暴露许多亟待解决的问题,其中内容质量方面的问题尤为突出。一

是内容低俗化,即个别企业在运营推广过程中,为了迎合少数玩家的不健康情趣,擅自修改添加色情、暴力、低俗等不良内容。二是内容同质化,即相当数量的游戏作品存在创新不足、题材雷同、手法单一,甚至直接抄袭等现象,导致游戏的雷同化。”

为此,孙寿山表示,将加快制定规范网游市场的管理规则,从源头上遏制低俗化、同质化的网游产品,同时,要加大打击盗版力度,促进网游业健康发展。

对此,一位业内专家则坦言,我国网游企业大多是民营企业,跟许多中小企业一样,发展初期不可避

免地面临模式化发展路径,即相互抄袭模仿,主要原因还是没有足够的资金支撑。国际上一些大型网游公司一部作品的投入往往动辄就上千万美元,画面精细制作,这是国内网游无法比拟的。”

该专家建议,解决融资难题,游戏公司可以采取合伙制,吸引大型的财团来支撑。此外,网游企业也可以通过发行短期企业债等方式来拓展资金渠道,对于上市,网游企业也要敢想敢做。近日,手机游戏公司掌趣科技已经向证监会提交了创业板首发招股说明书,发行后,掌趣科技的总股本为1.64亿元,这就是不错的尝试。”他说。

2012年瑞银“失中华研讨会”

医药行业政策存变数 药品价格将决定企业利润

证券时报记者 李娟

展望2012医药行业的投资思路,瑞银认为,在各地行政性降价和招标降价的大环境下,今年医药行业收入增速会较去年下降,医药板块整体或将持续低估值、高溢价的局面,但判断行业景气程度的核心将是价格因素,“大行业、小公司”的医药行业现状决定了公司业绩分化还将持续。

过去一年医药行业在相关产业政策转向的情况下,出现了阶段性降温。从目前来看,政策调整阶段尚未结束,今年可能出现的政策风险因素包括医保支付增长减速、最高零售价格下调、药品价格管理办法》的出台以及药品招标压价。”瑞银医药行业分析师季序我进一步表示,各地招标压价将是医药企业面临的最大的不确定因素。

季序我认为,虽然在医保覆盖逐渐普及的情况下,未来3到5年医保支出将从过去30%左右增速

降至20%附近,但在行业整体收入下降的情况下,不同医药品种的销售前景会出现分化。他举例称,“氟比龙等性价比比较高的治疗性药品以及辅助用药等品种受影响的程度可能会很小”。

在医药行业收入平稳减速的趋势下,药价问题显得尤为突出,并直接关系到企业盈利。季序我称,涉及药价问题要对三个层面的政策因素加以考虑,一是医保目录内药品的行政性降价;二是各省级卫生部门统一招标的医药采购价下行空间,尤其要跟踪关注浙江、上海两大常规药招标市场的政策动向;三是药品出厂价和流通环节的加价管理,关注药品合理化使用的相关政策。

季序我预计,今年医药行业收入增速较去年下降15%~20%。在各地药品招标降价幅度温和的前提下,一季报前后可能是医药股板块性机会的时间窗口,因为行业具备一定的低业绩基数和通胀回落背景下的毛利回升优势。

百货零售业 门店扩张回报逐步下降

证券时报记者 李娟

瑞银消费品行业分析师梁裕昌在昨日大中华区研讨会上分析2012年内地及香港消费品行业时,提出了用渠道效率衡量消费品公司单位产出的分析工具。

在计算了10个子行业、70多家H股消费品企业(大部分公司主营业务在内地)每平方米营业面积对应的息税前利润后,梁裕昌预测,汽车零售、化妆品及美容以及钟表珠宝等行业的渠道效率以及单位产出有望在2012年趋于改善,而渠道效率的改善可能会带来相对的业绩上行空间;与此同时,百货业及运动服饰行业未来的渠道效率

可能会下降。

梁裕昌表示,汽车零售售后服务业务的周期性较弱,对公司业绩的贡献会越来越明显。在经过渠道调研后,瑞银认为未来几年百货零售业的门店扩张回报率逐步下降,并测算H股百货业加权平均单位息税前利润将从2010年的1377元/平方米降低到2012年的1166元/平方米。

梁裕昌同时指出,中国零售行业的平均毛利率目前在22%左右,是美国及印度两国的两倍,主要原因是中国人口密度大以及中国消费者还处于品牌认知的过程中,从长期看,中国零售商的经营利润率将和其他国家趋于一致。

开发商现金流 今年底或耗尽

证券时报记者 孙玉

瑞银昨日表示,预计中国政府未来6个月将继续实施房地产调控政策,因此2012年中国房价料将下跌5%~20%,其中一线城市房价跌幅最大。

瑞银预计,未来国内将放宽房地产限制,以防止房地产市场崩盘,中国房地产业仍将经历一段困难时期。如果房地产开发商维持其当前建筑速度,市场可能供过于求,房地产供求差距将会达到顶点,供应量可能达到需求量的1.5倍甚至是1.6倍,这对开发商而言将是个灾难。

瑞银中国内地/香港房地产行业研究主管李智颖表示,由于国内的开发商去年年初已经大举发行高息债,大部分于海外上市的房地产公司短期内再融资的风险不高,而新增土地的资金支出有限,以及资本支出的增长放缓,预计大多数开发商本个财政年度的净负债率将有所改善。

但如果今年的销售额下跌30%,大部分公司的现金流将面临一定的压力。

李智颖认为,由于减价和需求降低等负面消息持续影响,房地产业的估值将保持波动,可能达到需求量的1.5倍甚至是1.6倍,这对开发商而言将是个灾难。

如果房地产开发商不能够继续融资,那么他们的现金流将会在今年年底被耗尽。”李智颖说。

10大城市新建商品房存销比再创新高

证券时报记者 张达 孙玉

随着房地产调控的持续收紧,楼市成交量不断萎缩,新建商品住宅库存量不断攀升。上海易居房地产研究院昨日发布的最新报告显示,截至2011年12月底,我国10个典型城市新建商品住宅库存总量高达5998万平方米,同比增长近四成,存销比为14.4,再度创下近两年来的新高。报告预计,2012年上半年存销比将进一步升高,下半年将出现回落。

报告显示,截至2011年12月底,包括北京、上海、深圳、广州、青岛、南京、厦门、杭州、南

昌、福州的10个典型城市,新建商品住宅库存总量处于高位运行状态。其中,一线城市的广州、上海、北京增幅较为明显,平均增幅同比增长约五成左右。而在二线城市中,杭州的库存量达到343万平方米,同比增幅高达93%,居典型二线线城市增幅之首。

存销比是指在一个周期内,商品库存与之前一定时期内销量的比值,用来反映商品的即时库存状况的相对数。报告指出,截至2011年12月底,10个典型城市新建商品住宅存销比已经连续2个月处于过大区间,房价下行压力进一步增大。其中,四个一线城市新建商品

住宅存销比为13.7,成为自2010年以来新的最高点。

报告认为,虽然开发商在2011年末加速推盘并加大打折促销的力度,但并未带动成交量的上扬。12月份,10大典型城市商品住宅成交量同比大幅下降47%,反映出市场需求依然疲软。1月至2月是楼市传统的淡季,成交量难以明显回升。另外,在商品住宅供求持续上升的形势下,购房者观望情绪依然浓重。因此,预计2012年一季度住宅成交量将继续徘徊在底部,楼市将继续深度调整。

报告预计,2012年房地产行业将继续从紧基调,资金问题比较突出的开发企业不得不大力推盘,以期

快速回笼资金,因此,预计2012年上半年供应量还将进一步加大。另一方面,限购政策的延续将进一步挤压投资投机性需求,刚性需求入市也将更加理性,预计上半年成交量将继续处于低迷状态。因此,2012年上半年商品住宅的存销比还将进一步升高。但是,到2012年年中前后,房地产调控政策有望出现明显的变动,受到长期压制的投资投机性需求有望大批入市,刚性需求也将会择机出手,市场需求的释放必然会带动楼市的复苏。受成交量大幅上扬的影响,以及新开工面积增幅的持续回落,预计2012年下半年,新建商品住宅的存销比有望回落。