

6月以来IPO申报新增11家公司

进入6月以来,又有11家公司的首次新股发行(IPO)申请被证监会受理,其中创业板7家公司,沪深主板(含中小板)4家。截至6月13日,沪深主板(含中小板)和创业板拟IPO排队企业数为677家,其中沪市主板市场157家,深市中小板287家,创业板233家。

沪市主板新增IPO申报公司为青岛鼎信通讯,保荐机构为中金公司,签字会计师来自安永华明会计师事务所。深市中小板申报公司为江苏可一文化产业集团、厦门吉宏包装科技、浙江东音泵业,分别由江海证券、华龙证券和齐鲁证券保荐。

创业板新增7家申报公司中,由长江证券和华林证券保荐的各占2席。由长江证券保荐的是武汉智迅创源科技和海波重型工程科技,前者从事新型给药技术及药物新剂型领域,后者主攻大型构件制造技术与装备。华林证券保荐的公司分别为深圳今天国际物流技术和四川艾普网络,从事的都是信息技术服务业务。其余3家申报公司是湘潭宏大真空技术、长沙景嘉微电子、深圳蓝海华腾技术,保荐机构分别为华创证券、国泰君安证券和齐鲁证券,从事的行业分别是精密高效和成型设备,电子专用设备、仪器和工模具,以及工业自动化生产。(于扬)

上证180上证50等指数7月1日起调整样本股

上海证券交易所与中证指数有限公司日前宣布调整上证180、上证50、上证380等指数的样本股,中证指数有限公司也宣布调整沪深300、中证100、中证500、中证香港100等指数样本股。本次样本股调整将于7月1日正式生效。

在本次样本调整中,上证180指数更换18只股票,洛阳钼业、中铁二局等股票进入指数,四川长虹、上海机场等股票被调出指数;上证50指数更换4只股票,招商证券、金地集团等进入指数,中国交建、五矿发展等股票被调出指数;上证380指数更换38只股票,中国一重、鹏博士等进入指数,东风汽车、珠江实业等被调出指数。

沪深300指数更换16只股票,洛阳钼业、深圳燃气等股票进入指数,华锐风电、山东钢铁等被调出指数;中证100指数更换5只股票,招商地产、宏源证券等股票进入指数,华锐风电、海南橡胶等被调出指数;中证500指数更换50只股票,中证200、中证700、中证800、沪深300行业系列等指数的样本股也随之进行相应调整。中证香港100指数更换5只股票,两岸三地500等指数样本股也随之进行相应调整。(黄婷)

深市核心指数样本股调整

深圳证券交易所和深圳证券信息有限公司今日决定对深证成分指数、中小板指数、创业板指数、深证100指数等深市核心指数实施样本股定期调整。同时,深圳证券信息有限公司宣布对巨潮100指数等跨市场指数实施样本股定期调整,本次调整将于7月的第一个交易日正式实施。

根据指数定期调样公告,深证成分指数本次将更换3只样本,调入长安汽车、京东方A和TCL集团,调出河北钢铁、中色股份和神火股份;中小板指数将更换9只样本,海大集团、欧菲光等股票调入指数,黑猫股份、山河智能等股票从指数中调出;创业板指数将更换8只样本,赛为智能、华录百纳等股票调入指数,超图软件、星辉车模等股票调出指数;深证100指数将更换7只样本,国海证券、杰瑞股份等股票调入指数,中泰化学、一汽夏利等股票调出。巨潮100指数将更换8只样本,招商证券、中国重工等股票调入指数,攀钢钒钛、中恒集团等股票调出。(胡学文)

节目预告

甘肃卫视《丝路论道》今晚全新投资座座 携手证券时报、深圳证券信息有限公司、《第一财经》杂志社、联合全国百家券商上千家营业部、携手阳光私募、把握市场热点、把握投资技巧、敬请关注！

■今日出版营业部(部分名单):
 人通证券北京福国路营业部
 民生证券北京上地北路营业部
 华创证券北京紫竹院路营业部
 长城证券北京中关村大街证券营业部
 国信证券北京北土城大街证券营业部

■今日出版嘉宾:
 西南证券首席策略分析师 张刚
 2012金鼎奖最佳券商非银类最佳投资顾问
 应邀嘉宾 连子(3分)
■主持人: 袁立
■播出时间: 上海三视《投资论道》23:17

我国首个“全国低碳日”今日来临

解振华:深入推进节能减排 减煤炭消费总量

据新华社电

据国家发展和改革委员会16日介绍,今年6月17日是我国第一个“全国低碳日”。中央和地方政府将举办一系列活动,普及低碳生活和生产理念和政策。

国家发展改革委表示,今年全国节能宣传周(6月15日~21日)和低碳日的主题是“践行节能低碳 建设美丽家园”,相关活动由国家发展改革委等14个部门联合主办。

国家发展改革委副主任解振华

表示,目前国内经济社会发展受到日益强化的资源和环境制约,我国清醒认识到当前高碳发展模式难以为继,只有加快低碳发展,才能缓解国内资源短缺和环境污染的严峻局面,实现可持续发展。我国温室气体排放总量大、增速快,国际社会对我国控制温室气体排放、承担更大国际责任的要求和期待不断上升,使我国不可避免成为各方关注的焦点。此外,低碳发展已成为国际共识和世界潮流。低碳产业和技术竞争已成为国际竞争的新领域。如不加快向低碳发展转型,将在产业和科

技竞争中面临落后的危险。

据介绍,我国的煤炭消费量及其排放的污染物相当可观:去年我国煤炭消费量占世界煤炭消费量的45%,煤炭净进口2.7亿吨,成为世界最大的煤炭进口国。

解振华说,节能低碳有利于减少雾霾污染,减少雾霾一方面要深入推进工业、建筑、交通运输等领域节能减排,有效降低伴随煤炭、石油等化石能源消耗产生的污染物排放;另一方面要调整能源结构,减少煤炭消费总量,发展煤气化等洁净煤技术,增加清洁能源供给,发展风

能可再生资源;加快推广节能低碳工业设备、家电、住宅、汽车等。

解振华还表示,不论是建设“美丽中国”还是实现“中国梦”都是顺应人民群众追求美好生活的期待,也都是建设生态文明、实现科学发展的具体目标。当前我国发展面临资源约束趋紧、环境污染严重、生态系统退化的严峻形势,“低碳”发展和生活是实现这些目标的必然选择。

宣传周期间,各地区、各部门将通过举办展览展示、开展技术交流、组织现场体验等活动,采取发送短

信、印制宣传品等多种形式,充分调动各方面力量积极参与生态文明建设和节能低碳行动,在全社会树立和普及生态文明理念,努力建设美丽中国。

工业和信息化部将举办工业企业先进节能技术产品交流会。国务院机关事务管理局、教育部将举办创建节约型校园主题宣传活动。交通运输部将举办绿色低碳交通运输体系建设试点示范推进会及节能减排成就展等活动。

据了解,去年9月,国务院决定自2013年起,将每年6月全国节能宣传周的第三天设为全国低碳日。

创投砸百亿资本 健康产业处最好投资周期?

证券时报记者 陈中

7年前,当维梧生枝(Vivo Ventures)合伙人赵晋开始从事医疗健康领域的投资时,他感觉,彼时中国的医疗健康行业就像是在候机坪等待起飞的飞机。现在,他发现飞机已经上了跑道。

60多天前,爱康国宾获得高盛集团和新加坡政府投资公司(GIC)的联合投资,规模近1亿美元,成为中国健康管理行业最大的一笔私募股权投资。

目前,医疗健康领域已经成了VC/PE(创业投资和私募股权投资)机构们除了互联网之外的另一个“兵家必争之地”。

清科研究中心统计数据显示,2012年的中国VC/PE市场,包括生物医药在内的医疗健康行业投资案例数为188起,投资金额为18.99亿美元,折合人民币约116亿元,投资金额排在互联网、能源矿产之后,位列第三。3天后,由清科集团主办的中国医疗健康产业投资大会的召开,将再次把业界目光聚焦于医疗健康领域。

在VC/PE的眼中,医疗健康产业未来发展前景清晰,有着明确高速增长。目前,整个医疗健康产业正处于投资人眼中的最好的投资周期内,医疗器械、仿制药、以及专科连锁医院是最受专业投资人关注的细分领域,创新药则受到冷落。同时,伴随着产业集中度的上升,行业内的并购热潮也将持续。

最好的投资时机?

对于医疗健康领域的发展前景,受访的投资者表示看好。宏观层面的原因在于,一方面是中国目前卫生总费用占GDP比重仅为5%左右,仍偏低,发展潜力巨大;另一方面则是国家政策的明确支持。

赵晋认为,一方面,在公共医疗体系的建设上面,我国的投入还不够;另一方面,是提供给消费者选择的药品、治疗方式,以及医疗基础设施也不够。而在经济高速增长的同时,整个医疗方面配合的增长投入在过去几年中没有到位。

今年1月,国务院印发《生物产业发展规划》,提出到2020年生物产业发展成为我国国民经济的支柱产业,2013年~2015年,生物产业产值年均增速保持在20%以上。据中国科技发展战略研究院的保守估计,至2020年,整个健康产业的潜力将达10万亿左右。

IDG资本合伙人余征坤对证券时报记者表示,除了国家政策的推动外,未来这一行业发展主要动力来自于几个方面:老龄化带动的医药医疗消费增长,消费升级相应带来医疗消费结构升级,城镇化带来医疗条件改善,以及居民健康意识提升等等。

我们一直对医药、医疗健康行业非常看好。”昆吾九鼎合伙人、医疗基金负责人禹勃预计,未来五年后,中国将会成为全球药品供货的中心地区,预计未来十几年我国医药市场需求将是目前的3倍,而整个中国的医疗健康领域,现在正处

于最好的投资周期内。

创新药受冷落

在谈到医疗健康领域最看好的细分行业时,被VC/PE机构反复提及的是医疗器械、首仿药、仿制药,以及专科连锁医院,曾被寄予厚望的创新药则备受冷落。

赵晋将首仿药和仿制药、特色医疗器械、疫苗、医疗服务设施放在其投资的第一队列里。对于创新药,他认为在中国目前情况下,做创新药还是有一定难度,国家层面上对医药医疗企业的创新,还没有很完整的支持机制。

作为国内知名的医药研发合同外包服务机构,广州博济医药生物董事长兼总经理王延春对此深有感触。他认为,虽然国家对创新药支持力度很大,但是政策还不够协调。现在药厂要想研发一个新药,没有10年时间根本出不来,主要原因不是研究需要的时间长,而是审批的时间很长。你报上去,光排队就要排上一年,才能轮到审核。”

接下来,新药出来以后,也没有相应的配套措施,比如说,创新药进医保没有优惠或优先,需等待很长时间的招标。”王延春说,这就给创新药设置了比较高的门槛,也影响了公司投入研发新药的积极性。

创新药在进入市场的准入机制方面没有硬支撑。”禹勃负责的九鼎医药投资基金已经投资了40多家公司,主要分布在医院、医疗器械、制药工业、检测试剂等领域。他的感受是,我国在支持药品的创新和支持创新药的消费方面是脱节的,比如,在创新药的招标方面,多年进入不到市场,也进不了医保目录,不能享受到创新应该带来的超额利润。

资本注入的化学反应

当有着逐利基因的风险资本遇上安全至上的医疗健康产业,两者如何产生化学反应更引人关注。

我们在中国投了17个项目,80%以上的项目都有投后服务。”赵晋介绍说,维梧生枝的投后服务主要是帮助企业搭建平台,利用其在美国的行业资源、产品资源、技术资源,为企业带来新的技术、新的产品。

禹勃对记者表示,九鼎投资医疗健康领域的公司一直坚持的理念是,“用资源换取投资机会”,在投后服务方面组织专业人员,帮助企业制定从新药的研发到选题立项的规划,进行销售体系的构建,推荐优秀人才等。

不过,资本带来的化学反应并非都是良性的。资本的快速、大量涌入也引起了一些担忧。

例如,在连锁体检机构方面,近期关于体检机构出现漏诊误诊、诱导消费、价格战的报道,无疑为体检行业的管理者和投资者敲响了警钟。社科院经济研究所公共政策研究中心副主任赵强日前撰文指出,风险资本进入连锁体检机构有双重效应:一方面给体检行业的成长输

了血,推动了相关机构的发展;但另一方面,资本的逐利性,特别是短期逐利的要求,也给体检行业带来了很大的压力,扭曲了这个行业本来应该比较稳健的发展轨迹。

行业并购潮起

产业集中度是医疗健康产业始终绕不开的话题。它不仅涉及国家决心,事关产业竞争力,还蕴藏着产业整合的脉络和VC/PE的退出通道。

就医药工业来说,行业集中度

确实不高,现在全国有6000多家药厂,其实有1000家药厂就够了。”王延春认为,在新版GMP的影响下,势必有许多不符合标准的药厂选择被并购重组,称之为收购兼并的热潮也不为过。

事实上,医药行业“并购潮”在去年已然显现。清科研究中心的数据显示,2012年中国医疗健康行业并购案例数67起,涉及并购金额16.96亿美元,从细分行业来看,医药领域的并购案例数最多,占总数的76%。

禹勃表示,目前高度分散的医

爱康国宾董事长兼CEO张黎刚:

希望体检外收入占三成 盲目扩张是定时炸弹



张黎刚

证券时报记者 陈中

由于创造了健康体检领域金额最大的一笔私募股权投资,拿到高盛集团和GIC的近1亿美元投资后,爱康国宾董事长兼CEO张黎刚成了媒体追逐的明星。

近1亿美元的资金,用在哪?张黎刚的解释是,一方面加快在全国主要中心城市医疗实体的扩张,另一方面在健康体检的基础上发展新业务。

在连锁体检机构日趋同质化的背景下,如何走出差异化之路?体检机构会不会跨界进入移动互联网领域?背负着投资机构的资金和期望,会不会有短期业绩上的压力?近日,张黎刚就上述问题接受了证券时报记者的采访。

证券时报记者:面对连锁体检行业的同质化竞争,怎么进行差异化发展?

张黎刚:我们在体检业务上的差异化发展,体现在两个方面。一是不断提升体检服务的专业品质。例如近期与北京大学肿瘤医院、西门子医疗、罗氏诊断、GE医疗签署了战略合作协议,在肿瘤筛查、患者治疗、最新医疗设备和试剂的引进、医生的专业化培训等方面全面合作,确保提供给客户更优品质的体检服务。二是探索差异化的新的服务内容。

目前,已有体检机构在探索差异化服务,有的把私人医生作为发展重点,有的把中医作为发展重点。我们会选择另外一个发展方向,作为第二大业务来发展,这将是一个

比其他机构的服务更为大众化、受方面更为广泛的服务。

我们的初步规划是,将把近1亿美元融资的1/3投到新业务这一块。现在体检收入占到总收入约90%,我希望看到未来爱康国宾的规模接近100亿时,体检收入占比是五成到六成,新业务的收入占到1/3。

证券时报记者:怎么看待健康管理行业与大数据、移动互联网的结合?

张黎刚:健康管理行业目前还是体现在以健康体检为主导,至于对健康人群的生活方式管理,慢性病病人的服务,以及中国特有的亚健康人群生活方式管理这方面,还没有成为一个真正的业务,买单的人有限,而提供这方面服务的也有限。

但移动互联网为这个行业的后续服务提供了更多的手段与工具。现在市场上很多移动医疗应用都是免费使用的,功能上更多的是让用户做一些测试,大部分用户是随机人群,也没有后续服务。这些公司可以和我们合作,增加配套的后续服务,我觉得收费就成为了可能了。

在大数据应用这块,移动医疗服务公司可以针对体检机构的客户进行专项开发,可以一起发展收费的服务模式。

证券时报记者:爱康国宾进行了多轮融资,在发展速度上是否有投资人带来的压力?怎么看待VC/PE资本对这个行业的影响,会不会让公司更急功近利?

张黎刚:风险资本的进入对这个行业的快速发展起到了至关重要的作用。我们引入VC/PE都是采取比较保守的融资策略,无论是2007年美林证券主投的那一轮还是今年引入高盛和GIC,选择的都是中长期的投资机构。而且,我们与VC/PE机构签订的投资条款里,都没有以短期业绩作为对赌标的的条款,因为这种条款会促使公司急功近利,对于受到政策因素影响比较大的医疗行业来讲会有比较大的风险。

医疗实体的扩张方面,我觉得一年在全国开15到20家新的体检中心,在我们的管理半径之内。如果一年开超过20家体检中心,我认为就是不理智的盲目扩张了,对于任何管理团队都将是“定时炸弹”。