

国务院常务会议讨论通过食品安全法修订草案 食品检测概念或再受青睐

□本报记者 魏静

昨日国务院常务会议讨论通过《中华人民共和国食品安全法（修订草案）》，强调健全风险监测、评估和食品安全标准等制度。除了高层重视外,行业层面也在不断加强食品安全的检测意识。日前,由国家食品药品监督管理总局和法国农业、食品及林业部联合举办、家乐福（中国）食品安全基金会协办的“中法食品安全研讨会”在北京召开,会上食品可追溯系统成为中法食品安全专家热议的焦点。分析人士表示,根据《国家食品安全监管体系“十二五”规划》的要求,未来食品污染物和有害因素监测将覆盖全部县级以上行政区域,监测网点扩大到2870个,预计将拉动食品检测市场规模超过200亿元,年均复合增速超过50%。

食品可追溯体系成焦点

5月12日,由国家食品药品监督管理总局和法国农业、食品及林业部联合举办、家乐福（中国）食品安全基金会协办的“中法食品安全研讨会”在北京拉开帷幕。此次中法食品安全研讨会的主题为“叉子和筷子:质量和安全”,是继去年底,国家食品药品监督管理总局局长张勇与法国食品事务部部长加罗会谈并共同签署的“关于食品安全监管领域合作谅解备忘录”之后的又一大盛事。

据悉,法国食品的溯源涵盖整个食品供应链从农场养殖到市场销售,即从农场到零售。这种方法已在法国农业系统中其生产商数目有限的特征下兴起了10年。而在中国,由于国土辽阔,生产商数量庞大,食物在供应链中的品种繁多,实施这样的系统将会相当复杂。但是在食品安全事件不断升级的当下,完善食品可追溯系统又势在必行。为此,中法食品安全专家在此次研讨会上成立了食品质量和食品安全促进工作组,将在未来三年,考虑中国具体特点,在食物可追溯系统未来的发展方向上进行一些引导工作。

在本次会议中,中法专家、相关部门和企业讨论并分享了各自在食品安全关键点和可追溯的相关经验。据介绍,可追溯系统这一举措在家乐福衣超对接农产

■评级简报

华海药业（600521） 制剂出口之路恢复畅通

瑞银证券研究报告指出,近日公司125/150mg、125/300mg两个规格的厄贝沙坦氢氯噻嗪复方制剂获得FDA批准。这是继2013年1月拉莫三嗪控释片获批后,一年多以来公司首个获批品种,预计新产品获批将使公司业绩小幅增厚。

相对于新品带来的业绩增厚,本次获批更大的意义在于,标志着公司制剂出口的成长路径已恢复畅通。2013年8月,由于上一次生产线认证有效期结束,FDA对公司进行了新一轮的生产线现场检查。但由于FDA人员不足等问题,直到2014年3月公司才获得生产线再次通过认证的确认。生产线通过FDA认证是制剂获批的先决条件,认证滞后造成公司长时间产品无法获批。目前这一障碍已经消除,公司也可恢复顺利获批。建议持续关注公司左乙拉西坦缓释片、安非他酮缓释片等后续品种的审批进展。

2013年四季度以来,环保压力对公司原料药业务的产能限制较大。一季度公司多数原料药车间处于停工状态,当季业绩出现明显下滑。目前,公司原料药车间已开始逐步复产,预计下半年原料药业务将得到全面恢复。

鉴于短期原料药产能受限且制剂产品的研发投入快速增加,下调公司2014-2016年EPS预测至0.44、0.58、0.80元。公司经营状

景气回升提振餐饮旅游板块

□本报实习记者 叶涛

靓丽的一季报和火热的旅游市场,刺激餐饮旅游类股票近期连续飘红。继5月12日大涨2.24%之后,中信餐饮旅游指数昨日再度上涨0.63%,领跑全部一级行业指数。分析人士表示,一方面,5-8月为旅游传统旺季,会提升相关上市公司的业绩预期;另一方面,2月以来,餐饮旅游板块估值中枢明显下移,在近期大盘企稳背景下,技术性反弹动力充足。总体看,餐饮旅游板块有望延续涨势。

景气回升 业绩增长

2013年餐饮旅游业收入和业绩增速均处于5年来最低点,全行业收入增幅仅为14%,较2012年明显放缓。不少重点公司业绩也出现较大幅度回落,中青旅、丽江旅游、首旅酒店和锦江股份业绩增速在0-10%之间,峨眉山、黄山旅游和张家界等景区公司业绩则下滑40%-50%,桂林旅游业绩跌幅



新华社图片

品上实施,顾客可以通过手机扫描产品二维码,从而获得产品信息。此举提升了顾客的消费质量,能够帮助消费者真正实现买的明白、买的放心。目前,家乐福30%的农副、生鲜类商品实现了衣超对接。此外,家乐福率先在全国范围内建立了食品安全实验室。

除此之外,日前中国智慧农业谷项目在萧山签约,由中国供销合作对外贸易公司、中国检验检疫科学研究院和北京农业产业投资基金共同发起成立的全国可溯源农产品生产合作社联合组织,将对供销社系统内的70万家农业生产合作社、食品加工企业以及对中国检验检疫系统服务的10万家农产品食品进出口企业进行可溯源技术改造,使之生产的产品达到可溯源的食品安全标准,并在此基础上建成全国可溯源农产品国际采购中心。业内人士普遍表示,这将为中国的食品安全问题带来颠覆性的变革。

检测服务市场发展料提速

如果把时间往回追溯,2008年“三聚氰胺事件”催生了食品检测服务市场的一次大发展,一时间拥有三聚氰胺检测能力

已开始向好,给予“买入”评级。

东旭光电（000413） 光电大产业成就巨头

安信证券研究报告指出,国家扶持显示产业链,公司受益国产化替代。从中国面板行业的发展逻辑来看,国家对于从电视到面板再到玻璃基板的国产化战略非常清晰。国内5、6代线面板厂商的产能已经释放,根据现有的5、6代线产能来看,预计内地玻璃基板的市场需求在每年1600万片以上,中国台湾市场每年在3900万片以上。无论是在国产化需求上还是成本降低需求上都有空间。如果玻璃基板国产化,国内面板厂商在运输成本和销售价格上都会有采购国产玻璃的倾向。

立足6代线产能,积极开拓市场实现盈利增长。公司选择溢流式熔融的生产方式,产品质量得到下游客户认可,认证进展超出预期,业务理想明显。公司在国内已获京东方认证,在中国台湾已获中研管认证,同时友达、群创也在进行认证,快速切入内地及中国台湾供应链。目前公司在芜湖已有3条6代线全面投产,第4条升温准备,到2014年底预计有8条产线全面投产,折合全年四到五条线满产。东旭光电技术基础扎实,在8.5代线上也有一定技术储备,未来技术升级后可以满足国内8.5代线面板厂商的相应需求。因此国内面板厂商的产能扩张决定了公司未来基板需求。国内厂商总计6代线以上产能在每月103万片,因此公司仅国内玻璃基板市场

更达到82%。

但进入2014年后,在大众旅游市场升温的带动下,我国餐饮旅游业基本开始呈现企稳回升迹象。数据显示,2014年一季度国内旅游人数达到1.12亿人次,实现旅游收入896.0亿元;入境旅游人数达到3100万人次,创下外汇收入110亿美元。特别是春节、清明假期,散客化旅游趋势日益明显,去年以来受到压制的大众化旅游需求正在得到强有力的释放。同期,重点覆盖的15家上市公司营业收入、归属母公司净利润、扣非后净利润也分别同比增长79%、39%和82%。

五一小长假期间旅游市场运行情况看,行业景气度回升还在进一步加速。五一期间,尽管部分地区“天公不作美”,出现了一定的雷雨和大风天气,但从总体来看,各地客流仍然呈现良好增长态势,华东、西南线等区域恢复性增长特征相对明显。中国旅游研究院最新调查结果也显示,五一期间我国居民出游意愿较高,为68.12%,高于去年同期近3个百分点。

和资质的检测机构门庭若市。今年“3·15”工业明胶替代食用明胶虽然在之前也被提及,但是检测难度较大,这一问题仍然困扰着食品安全。

当前无可回避的现实是,仍然有较多的食品添加剂尚无有效检测方法来测定,这也意味着新的市场有待突破,新的检测方法的突破或将助推检测服务市场的扩容。仅在卫生部2011年公布的《食品中可能违法添加的非食用物质和易滥用的食品添加剂名单（第1-5批汇总）》中,在食品中可能违法添加的非食用物质有47种,其中尚无检测方法的约20种;在食品中可能滥用的食品添加剂品种有22种,其中尚无检测方法的约有12种之多。

目前我国已制定公布了乳品安全标准、真菌毒素、农兽药残留、食品添加剂和营养强化剂使用、预包装食品标签和营养标签通则等303部食品安全国家标准,覆盖了6000余项食品安全指标。如果简单按照美国农业产值与食品安全检测的比例推算中国食品安全检测市场,2009年中国食品安全检测市场约25亿元,预计到2015年市场规模将接近80

在每月206万片左右,台湾6代线及以上玻璃基板需求每年2400万片以上。

未来将实现显示产业链横向拓展,打造国内光电龙头企业。旭虹光电已投高铝盖板玻璃,提升公司整体盈利水平;公司将借鉴康宁发展道路,预计未来还将将进一步横向拓展业务,实现显示行业玻璃材料的全国化进程,覆盖各类产品线,打造成为高端玻璃一体化厂商,建立国内最大光电基地。给予公司“买入A”的投资评级,预计公司2014-2016年EPS为0.95、1.43和2.06元。

金证股份（600446） 互联网证券布局加速

公司发布公告与中山证券签署了战略合作协议,在互联网金融领域展开全面战略合作。面对投资者的金融理财需求,共同打造证券交易、金融服务、营销一体化的综合金融平台,基于互联网技术与移动网络设备,为投资者提供领先的投融资解决方案,推动证券公司技术体系与服务模式的创新发展。

对此,平安证券研究报告指出,此次战略合作内容主要为与中山证券合作,共同打造互联网金融平台。具体包括:共同建设基于PC端的互联网金融服务平台;依托业界领先的移动互联网社交及通讯工具,共同建设移动金融服务平台;共同探索并实施云计算,大数据处理在证券金融服务中应用,建立完全基于互联网的金融服务技术体系。值得注意的

景气回升提振餐饮旅游板块

东北证券分析师认为,在行业及公司基本面前预期改善的前提下,随着接下来旅游旺季的来临,上市公司的业绩还将在实质层面得到提升,目前正是增持优质公司的良机。

超跌反弹动力充足

从板块估值来看,年初至今,中信餐饮旅游指数实现累计涨幅789%,位列行业区间涨幅榜第一,但值得注意的是,相比起板块自身2月中旬的阶段性高点,目前板块整体其实处于股价的相对低位。

根据wind数据统计,截至今年2月,中信餐饮旅游板块的整体市盈率为47.76倍,同期上证A股平均市盈率为9.10倍。但此后随着大盘指数的震荡休整,餐饮旅游指数也一同出现回调,截至昨日,上证A股平均市盈率下滑至8.9倍,中信餐饮旅游板块市盈率却下挫至31.4倍。通过数据对比可以发现,在这轮调整中,餐饮旅游指数跌幅明显超过市场平均幅度,呈现技术上的超跌状态。

亿元。

百亿市场待挖掘

2010年中国食品安全检测仪器市场规模超过百亿,并且市场增长速度有逐渐提高的趋势。分析人士表示,检测仪器市场的繁荣,一方面是因为各级政府加大了对食品安全仪器设备、科研经费的投入;另一方面,国产低端检测仪器进入市场,价格杠杆撬动了市场需求的攀升。在当前食品安全的各项指标中,残留农药、兽药、渔药、食品添加剂等参数的检测最受关注,因此,所使用的检测仪器如质谱仪、色谱仪、分光光度计等利润丰厚的高端仪器及快速筛查仪器市场前景看好。

有研究机构预测,未来五年该市场的总体需求将迅速增长,小型化、低成本的国产仪器任重道远。目前,食品检测高端仪器市场仍然主要依赖外资厂商,如Agilent、ThermoFisher、日本岛津等。外资企业技术实力雄厚、产品成熟稳定、品牌知名度高,但产品价格高昂,维护维修费用不菲,而且可供选择的低配型号不多,对国内的设备采购方来说负担很大。

检测仪器国产化面临技术和管理的双重困境。以质谱仪为例,国内有机质谱仪的研制起步很早,但产品稳定性和售后服务欠佳,因此一直没有形成大规模的产业化。尽管其中有历史和体制造成的原因,但主要在于技术力量和资金等有限资源的分散,不能形成一股合力,借助市场的作用形成良性的产业循环。如果国产检测仪器能够形成突破,其相对强大的性价比优势,能够满足市场对低成本设备的需求,同时势必对进口产品的价格构成压力。

目前,我国正努力促进科学检测仪器设备向自主创新方向发展,逐步摆脱依赖进口跟踪模仿的不利局面,鼓励加强产、学、研、用结合,促进产品结构由中低端向中高端转变,企业由“小而弱”向“大而强”转变。围绕保障食品安全需求,大力推进检测设备专用化、小型化和便携化研发,提高国产仪器市场占有率,从而壮大我国食品检测产业。

是,公司合作伙伴中山证券前期积极布局互联网金融,曾与腾讯合作开发和推出“零佣通”,互联网金融业务运营经验丰富。

公司正从“幕后”走向“前台”,互联网金融布局已然加速。作为金融IT软件企业,公司从后台IT系统建设,正式迈入互联网金融服务平台建设的崭蓝海。初步判断,公司此次合作应该不具备排他性特征,公司与中山证券的合作应该只是一个开始,未来有望通过树立这一标杆项目,在互联网金融证券领域通过复制实现快速发展。

作为全面战略合作,公司与中山证券的合作应当是长期的、深度的。考虑公告中所提及的“双方建立更为紧密、长远的合作关系”和“在业务、人员、信息、技术交流及盈利模式等各个方面寻求新的合作方式”,有理由对公司未来与中山证券的跨界深度合作充满期待,公司未来盈利模式有望向平台运营和平台分成模式转型。值得注意的是,公司有望在部分领域内实现主导,如技术体系与商业模式探索方面,依托公司在IT领域优势,“建立完全基于互联网的金融服务技术体系”。此次合作意义重大,公司长期成长逻辑正在悄然变化,成长空间和成长速度有望进一步向上打开。

暂不考虑增发摊薄影响,预计公司2014-2016年EPS为0.64、0.99和1.56元。公司未来潜在的商业模式变化有望导致公司估值中枢系统性上移,现有股价买点明显,维持“强烈推荐”评级。

景气回升提振餐饮旅游板块

分析人士认为,在行业景气上行趋势并未遭到破坏的背景下,后市板块继续下跌的可能性将十分有限,而且从历史经验来分析,餐饮旅游板块经历大幅下跌后往往在后市会出现强劲反弹。近期沪综指呈现企稳回升态势,预计随着资金抄底情绪的发酵,前期超跌的走势有望得到扭转。

目前,超跌反弹的逻辑率先在行业重点公司身上得到体现。数据显示,上周中信餐饮旅游板块显著跑赢沪深300指数12个百分点,首旅酒店、北京旅游、金陵饭店这3家龙头企业股价同期分别上涨10.45%、7.99%和4.28%。

对于后市布局,东方证券分析师建议从三条主线来把握:一是在线旅游市场正在快速发展,收购兼并将成为传统企业快速布局的重要手段,预计下半年有望取得进展;二是看好引入混合所有制、市场化激励措施的相关国有企业,变革有望带来公司品牌和管理效率的大幅提升;三是年内有大项目开展的交通旅游类企业。

■博客论道

三要素暗示反弹尚未结束

从市场运行状态来看,反弹周期尚未结束。首先是IPO重启和创业板大小非减持等要素已经被市场消化;其次是技术上下降通道和反弹空间尚存机会,局部的运行节奏也暗示反弹并未结束;最后是从热点反弹的动力方面看,价格上涨动力引发的反弹行情并未结束,值得股民继续等待。

影响5月份A股市场运行的压力主要来自两个方面:一是IPO如果在5月开闸可能给

市场带来一定心理压力;二是5月创业板面临17亿股的解禁压力。但笔者认为,A股重视的是预期中的市场,至此预披露的公司数量已经超过300家,从数量上来看基本已经占到待发行上市公司数量的一半,但市场对此的态度在转变,并没有出现一味恐慌,而是开始呈现下跌抵抗,乃至上攻尝试反弹的走势。第二个要素方面,2月创业板指数冲高回落,短期下跌压力也已经不大了。

五域论港：强势反弹需要强势板块

大盘自本周一上攻后,已经连续震荡两天了,说明本次反弹不是大行情。凡是大行情的底部,机构都不会让其他投资者在底部能够有充足的时间,用低廉的价格买到筹码,都会很快几根大阳线拉上去,然后再横盘。那个时候价格已经很高了。现在这种突破就横盘的走势,给大家充足的时间低价买入,不像是大幅反弹行情即将到来的信号。

金葫芦：2061点不是反弹终点

目前来看,股指能否成功突破2050点一线的压力区,要看蓝筹阵营的表现及市场量能的变化,若蓝筹板块能形成共振合力,量能持续放大,股指将继续反弹。后市股指只要能够再次突破2050点的压力区,反弹就会如日中天。不仅如此,从技术面看,大盘已发出买入信号,但市场成交量低迷,这一买入信号还有待市场验证。

纵观近期市场,波动中枢跃然纸上。自2012年12月市场

展开反弹以来,20日均线成为沪指波动中枢。当前,20日指标线在2050点徘徊,但拐头向上的趋势尚未形成,投资者仍需等待。

不过从另一方面讲,虽然指数低迷,但是受央行利好政策的提振,房地产板块成功接力有色、煤炭,成为了市场上的主流热点。另外,新“国九条”的发布以及证券行业创新大会的即将召开,为券商板块提供了新的上涨机遇。

股市风云：回调不补 大涨后悔

A股近期走势,表面上弱不禁风,实则运行有序。市场在2000点一带反复整理,换手充分,技术形态修复得越来越好,且在本周一突破后连续缩量蓄势洗盘整理两天,已经具备再度发力的条件。

机会远大于风险时,大多数投资者反而过于看重风险,错失机会;而在顶部疯狂之时,大多数人则只看到机会,忘记风险。要想在股市里赚钱,保持耐心也很重要。



今日走势判断	
选项	比例
上涨	37.7%
震荡	21.7%
下跌	40.6%

目前仓位状况 (加权平均仓位:65.0%)	
选项	比例
满仓(100%)	46.6%
75%左右	12.1%
50%左右	13.0%
25%左右	11.0%
空仓(0%)	17.2%

常用技术分析指数数据表(2014年5月14日) 数据提供:长城证券杭州分公司

技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)
移动平均线	MA(6) ↑ 2035.53	↑ 2159.34	↑ 7257.28
	MA(10) ↑ 2029.01	↑ 2156.49	↑ 7279.52
	MA(20) ↑ 2049.93	↑ 2177.41	↑ 7339.16
	MA(60) ↑ 2061.29	↑ 2189.26	↑ 7366.89
	MA(120) ↑ 2058.00	↑ 2182.38	↑ 7366.46
乖离率	BIAS(6) ↓ -8.65	↑ 0.77	↑ 0.99
	BIAS(12) ↓ 1.00	↑ 0.77	↑ 0.62
MACD线	DIF(12,26) ↑ -9.46	↑ -9.06	↑ -31.00
	DEA(6) ↑ -9.46	↑ -9.04	↑ -28.01
相对强弱指标	RSI(6) ↓ 58.40	↑ 56.34	↑ 56.42
	RSI(12) ↓ 50.54	↑ 49.70	↑ 50.15
慢速随机指标	%K(9,3) ↑ 65.29	↑ 64.11	↑ 60.68
	%D(8) ↓ 48.55	↑ 45.61	↑ 44.19
技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)
心理线	PSY(12) ↓ 50.00	33.33	↑ 33.33
	MA(6) ↑ 48.61	33.33	↑ 33.33
动向指标(DMI)	+DI(7) ↑ 38.46	↑ 37.24	↑ 32.16
	-DI(7) ↑ 11.18	↑ 11.11	↑ 26.12
	ADX ↑ 42.33	↑ 40.98	↑ 44.44
	ADXR ↑ 65.23	↑ 56.33	↑ 48.06
	BR(16) ↓ 97.47	↑ 101.27	↑ 101.81
人气意愿指标	AR(16) ↓ 120.93	↑ 133.51	↑ 136.93
	%W(10) ↓ 20.73	↑ 19.66	↑ 19.34
威廉指数	%W(20) ↓ 60.80	↑ 63.24	↑ 51.08
	%K(9,3) ↓ 65.29	↑ 64.11	↑ 60.68
随机指标	%D(8) ↓ 48.55	↑ 45.61	↑ 44.19
	%J(3) ↓ 98.77	↑ 101.12	↑ 93.64
动量指标	MOM(12) ↑ -9.12	↑ -18.10	↑ -93.92
	MA(6) ↑ -45.28	↑ -47.41	↑ -164.11
超买超卖指标	ROC(12) ↑ -0.44	↑ -0.82	↑ -1.26