

医药生物行业

建议关注院内诊疗相关资产修复

核心观点:

- 过去一年国家开展了系统性医疗反腐工作,对医疗行为进行规范,为未来真正具备临床价值的诊疗行为提供了更广阔和健康的发展空间。在工作执行的过程中,医疗机构的诊疗活动、上游产品(药/械)出现一定波动。随着行业的规范化,我们认为医疗板块将逐步回到健康的成长轨道上。
- **7月申万医药指数上涨0.22%,涨幅在全行业排名居中。**截至2024年7月31日,申万医药生物指数PE(TTM,剔除负值)为24x,相对沪深300估值溢价率212.7%(均值为296.8%),仍处于底部区间,板块配置性价比较高。
- **子板块中医疗服务7月领涨。**7月医药生物行业(申万)的二级子板块中,涨幅最高的是医疗服务,上涨6.31%,跑赢沪深300指数6.88个百分点,跑赢医药生物指数6.09个百分点。化学制药板块涨幅排名第二,7月上涨2.23%。跌幅最高的为医疗器械板块,7月下跌3.40%。
- **投资建议。****1. 制药和Biotech建议关注:**恒瑞医药、人福医药、海思科、恩华药业、翰森制药、科伦药业、百利天恒-U、和黄医药、康诺亚-B、百济神州(A/H)、东诚药业、君实生物(A/H)、石药集团、兴齐眼药、信立泰、亚盛医药-B、一品红、先声药业、众生药业、泽璟制药-U、信达生物、金斯瑞生物科技。**2. 生物制品建议关注:**博雅生物、天坛生物、智飞生物、百克生物、万泰生物、康泰生物、长春高新、安科生物、华兰生物。**3. 医疗服务建议关注:**海吉亚医疗、固生堂、爱尔眼科、金域医学、华夏眼科、普瑞眼科、诺禾致源、通策医疗、锦欣生殖。**4. 消费医疗与零售药店建议关注:**爱美客(A/H)、华东医药、爱博医疗、昊海生科、锦波生物、欧普康视;关注益丰药房、大参林、老百姓、一心堂。**5. 医疗器械建议关注:**(1)设备:联影医疗、迈瑞医疗、海泰新光、开立医疗、澳华内镜、福瑞股份、华大智造、鱼跃医疗;(2)耗材和IVD:赛诺医疗、惠泰医疗、心脉医疗、南微医学、沛嘉医疗、爱康医疗、新产业。**6. 创新产业链建议关注:**诺泰生物、药明康德(A/H)、皓元医药、普洛药业、九洲药业、仙琚制药、药康生物等。
- **风险提示。**药品审评进度低于预期,政策控费力度超预期,研发进展不及预期。

行业评级

买入

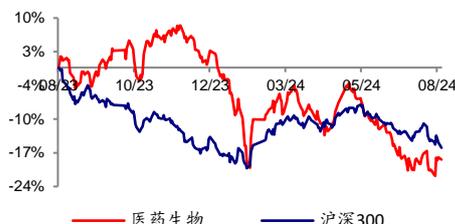
前次评级

买入

报告日期

2024-08-06

相对市场表现



分析师:

罗佳荣



SAC 执证号: S0260516090004

SFC CE No. BOR756



021-38003671



luojiarong@gf.com.cn

分析师:

李安飞



SAC 执证号: S0260520100005



021-38003669



lianfei@gf.com.cn

请注意,李安飞并非香港证券及期货事务监察委员会的注册持牌人,不可在香港从事受监管活动。

相关研究:

医药生物行业:AOC 行业研究 2024-07-25

报告:临床潜力初显,开启精准治疗新篇章

医药生物行业:头孢、青霉素 2024-07-24

及激素上游价格小幅提升

医药生物行业:RNAi 疗法快 2024-07-09

速发展,从罕见病拓展到慢性病未来价值可期

联系人: 龙雪芳 021-38003558

longxuefang@gf.com.cn

重点公司估值和财务分析表

股票简称	股票代码	货币	最新 收盘价	最近 报告日期	评级	合理价值 (元/股)	EPS(元)		PE(x)		EV/EBITDA(x)		ROE(%)	
							2024E	2025E	2024E	2025E	2024E	2025E	2024E	2025E
恒瑞医药	600276.SH	CNY	42.65	2024/07/04	买入	50.48	0.84	0.96	50.77	44.43	43.20	37.67	11.90	12.00
人福医药	600079.SH	CNY	20.55	2024/04/06	买入	38.57	1.54	1.85	13.34	11.11	7.33	6.18	12.50	12.80
海思科	002653.SZ	CNY	27.91	2024/07/12	买入	39.96	0.39	0.59	71.56	47.31	42.77	31.31	9.90	14.10
恩华药业	002262.SZ	CNY	26.96	2024/04/06	买入	34.01	1.21	1.44	22.28	18.72	19.06	15.86	15.80	15.50
翰森制药	03692.HK	HKD	16.84	2024/03/28	买入	22.85	0.68	0.59	24.76	28.54	21.52	25.17	13.60	10.50
科伦药业	002422.SZ	CNY	30.72	2024/04/26	买入	48.49	1.94	2.12	15.84	14.49	9.97	9.31	13.10	12.10
百济神州-U	688235.SH	CNY	131.01	2024/05/12	买入	180.02	-2.15	-0.32	-	-	-	176.26	-13.20	-2.00
百利天恒-U	688506.SH	CNY	178.88	2024/05/25	买入	209.30	10.04	0.21	17.82	851.81	15.39	1280.91	96.30	2.00
康诺亚-B	02162.HK	HKD	32.45	2024/04/29	买入	57.73	-2.87	-2.95	-	-	-	-	-37.00	-61.00
和黄医药	00013.HK	HKD	29.10	2024/06/24	买入	41.16	-0.13	0.00	-	-	-	-	-18.00	0.20
东诚药业	002675.SZ	CNY	12.30	2024/05/28	买入	16.60	0.37	0.45	33.24	27.33	15.60	13.26	6.00	6.70
石药集团	01093.HK	HKD	5.72	2024/03/22	买入	10.18	0.55	0.61	10.40	9.38	7.49	6.92	16.90	16.40
君实生物-U	688180.SH	CNY	28.70	2024/04/06	买入	52.09	-1.50	-0.84	-	-	-	-	-26.20	-17.00
兴齐眼药	300573.SZ	CNY	118.50	2024/05/07	买入	297.35	7.43	10.51	15.95	11.27	18.12	13.37	35.30	33.30
信立泰	002294.SZ	CNY	28.73	2024/03/27	买入	36.74	0.57	0.63	50.40	45.60	32.13	27.10	7.20	7.40
一品红	300723.SZ	CNY	15.82	2023/10/27	买入	43.33	1.08	1.34	14.65	11.81	9.86	8.21	17.20	17.50
先声药业	02096.HK	HKD	5.31	2024/03/25	买入	11.79	0.42	0.52	12.64	10.21	9.29	7.88	13.30	13.90
众生药业	002317.SZ	CNY	11.86	2024/06/19	买入	19.50	0.43	0.51	27.58	23.25	18.88	17.47	7.80	8.40
智飞生物	300122.SZ	CNY	26.72	2024/04/29	买入	65.96	4.40	5.29	6.07	5.05	5.00	4.19	25.60	24.00
康泰生物	300601.SZ	CNY	15.31	2024/05/08	买入	28.25	0.94	1.18	16.29	12.97	11.10	9.28	9.90	11.00
长春高新	000661.SZ	CNY	93.11	2024/03/20	买入	188.52	12.57	14.28	7.41	6.52	5.16	4.54	20.10	19.80
安科生物	300009.SZ	CNY	8.48	2024/04/03	买入	12.55	0.63	0.78	13.46	10.87	10.27	8.44	24.00	25.20
博雅生物	300294.SZ	CNY	31.27	2024/04/25	买入	36.46	1.14	1.26	27.43	24.82	19.98	18.21	7.30	7.60
爱尔眼科	300015.SZ	CNY	10.98	2024/05/02	买入	15.83	0.45	0.58	24.40	18.93	13.61	11.04	19.50	21.10
海吉亚医疗	06078.HK	HKD	21.40	2024/03/29	买入	38.81	1.43	1.80	20.50	16.30	9.53	7.92	12.70	13.80
金城医学	603882.SH	CNY	29.78	2024/07/10	买入	37.53	1.25	1.75	23.82	17.02	10.64	8.42	6.90	9.30
华夏眼科	301267.SZ	CNY	19.85	2024/05/02	买入	37.17	1.06	1.30	18.73	15.27	11.42	9.28	13.80	14.70
普瑞眼科	301239.SZ	CNY	39.00	2024/05/01	买入	80.89	1.32	1.77	29.55	22.03	7.84	6.54	8.10	10.10
诺禾致源	688315.SH	CNY	10.40	2024/04/15	买入	17.48	0.50	0.59	20.80	17.63	11.04	9.47	7.90	8.70
固生堂	02273.HK	HKD	33.25	2024/03/29	买入	54.62	1.67	2.20	23.60	18.00	15.01	11.56	15.80	18.00
通策医疗	600763.SH	CNY	45.47	2024/05/04	买入	73.84	1.85	2.26	24.58	20.12	18.08	15.12	13.50	14.10
锦欣生殖	01951.HK	HKD	2.47	2024/04/01	买入	4.31	0.20	0.23	11.10	9.50	7.28	6.21	5.30	6.00
爱美客	300896.SZ	CNY	170.03	2024/03/25	买入	396.00	11.31	15.03	15.03	11.31	18.16	13.69	29.50	30.30
华东医药	000963.SZ	CNY	29.10	2024/05/12	买入	48.36	1.93	2.26	15.08	12.88	9.14	7.79	14.50	14.40
爱博医疗	688050.SH	CNY	79.78	2023/10/26	买入	224.00	4.35	5.75	18.34	13.87	27.25	21.21	17.60	18.90

数据来源: Wind、广发证券发展研究中心

备注: 表中估值指标按照最新收盘价计算

目录索引

一、院内市场过去一年表现如何.....	6
二、7月医药板块整体行情回顾.....	12
三、化学制药(制药、BIOTECH、原料药).....	15
(一) 行情回顾.....	15
(二) 重要事件及公告梳理.....	17
四、生物制品(血制品、疫苗).....	28
(一) 行情回顾.....	28
(二) 重要事件及公告梳理.....	28
五、医疗器械与设备.....	30
(一) 行情回顾.....	30
(二) 重要事件及公告梳理.....	31
六、中药.....	33
(一) 行情回顾.....	33
(二) 重要事件或公告梳理.....	33
七、医疗服务(医院、第三方检测).....	35
(一) 行情回顾.....	35
(二) 重要事件或公告梳理.....	35
八、创新产业链(外包服务和上游).....	36
(一) 行情回顾.....	36
(二) 重要事件或公告梳理.....	36
九、医药商业(药店、流通).....	37
(一) 行情回顾.....	37
(二) 重要事件或公告梳理.....	37
十、医美.....	38
(一) 行情回顾.....	38
十一、风险提示.....	38

图表索引

图 1: 从葡萄糖水销量 (万瓶, 样本医院) 看院内诊疗变化.....	6
图 2: 医药生物 (申万) 指数年初至今走势 (%)	12
图 3: H 股恒生医疗保健指数年初至今走势 (%)	12
图 4: 年初至今医药生物二级子行业 (申万) 涨幅概览	12
图 5: 申万一级子行业 7 月涨幅概览	13
图 6: 申万医药相对沪深 300 指数 PE 估值溢价率 (TTM, 剔除负值)	13
图 7: 医药生物二级子行业 (申万) 7 月涨幅概览	14
图 8: 7 月 A 股 pharma 板块涨幅居前企业	15
图 9: 7 月 A 股 pharma 板块跌幅居前企业	15
图 10: 7 月 H 股 pharma 板块涨幅居前企业	15
图 11: 7 月 H 股 pharma 板块跌幅居前企业	15
图 12: 7 月 A 股 biotech 板块涨幅居前企业	16
图 13: 7 月 A 股 biotech 板块跌幅居前企业	16
图 14: 7 月 H 股 biotech 板块涨幅居前企业	16
图 15: 7 月 H 股 biotech 板块跌幅居前企业	16
图 16: 7 月原料药板块涨幅居前企业	17
图 17: 7 月原料药板块跌幅居前企业	17
图 18: 7 月生物制品板块涨幅居前企业	28
图 19: 7 月生物制品板块跌幅居前企业	28
图 20: 7 月 A 股医疗器械板块涨幅居前企业	30
图 21: 7 月 A 股医疗器械板块跌幅居前企业	30
图 22: 7 月 H 股医疗器械板块涨幅居前企业	30
图 23: 7 月 H 股医疗器械板块跌幅居前企业	30
图 24: 7 月中药板块涨幅居前企业	33
图 25: 7 月中药板块跌幅居前企业	33
图 26: 7 月医疗服务板块涨幅居前企业	35
图 27: 7 月医疗服务板块跌幅居前企业	35
图 28: 7 月创新产业链板块涨幅居前企业	36
图 29: 7 月创新产业链板块跌幅居前企业	36
图 30: 7 月医药商业板块涨幅居前企业	37
图 31: 7 月医药商业板块跌幅居前企业	37
图 32: 7 月医美板块涨幅居前企业	38
图 33: 7 月医美板块跌幅居前企业	38
表 1: 2021 年以来批准上市的国产新药	6
表 2: DRG 2.0 与之前版本对比	11

表 3: 7月药监局受理的新药 NDA 和 IND 概览	17
表 4: 化学制药板块 7月重点公告概览	21
表 5: 2024ESMO 国内药企入选口头摘要标题	25
表 6: 生物制品板块 7月重点公告概览	28
表 7: 医疗器械板块 7月重点公告概览	31
表 8: 中药板块 7月重点公告概览	33
表 9: 医疗服务板块 7月重点公告概览	35
表 10: 创新产业链板块 7月重点公告概览	36
表 11: 医药商业板块 7月重点公告概览	37

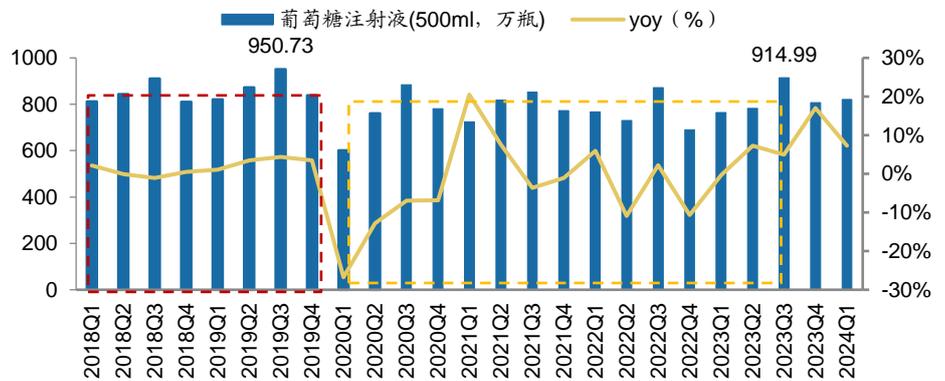
一、建议关注院内诊疗相关资产修复

2023年7月底，中央纪委国家监委召开了配合开展集中整治工作的视频会议，就聚焦医药领域“关键少数”，加强监督执纪执法，在纪检监察系统内进行了部署。同时，国家卫生健康委在官方网站首页上线了“互联网+”行风评议平台，建立和畅通面向社会的信息沟通渠道。

系统性医疗反腐工作是促进医药行业高质量发展的重要内容，是完善医药治理体系建设的重要组成部分。系统性医疗反腐工作对于医疗机构上游行业的影响可以从两个主要方面着手分析：（1）“挤水分”，规范医疗行为是过去几年在国家医保局等监管部门主导下的从规则制定角度的常态化工作之一，系统性反腐则是对不规范医疗行为的直接打击。辅助用药、过度医疗、跟不上最新诊疗指南的诊疗行为等“水分”被挤掉之后，真正具备临床价值的诊疗行为得到更广阔和健康的发展空间。（2）医务工作者的“产能”，过去一年，不少医疗机构上至一把手、下至一线主治因涉及腐败问题从医疗岗位撤退，加上各级医务工作者配合反腐败工作，医务工作者整体产能释放在一定程度上并不顺畅。

“挤水分”和医务工作者产能对于上游各行业影响主要体现在存量产品/业务方面，系统性反腐工作一定程度上对于增量产品的影响不能被忽视，增量产品中影响最大的当属国谈创新药的机构准入和销售（操作诊疗用注射产品、治疗用注射类产品、非注射类产品影响不一）、创新器械设备的销售等。院内市场除上述影响外，同时也受到整体消费环境的影响。随着行业的规范化，我们认为医疗板块将逐步回到健康的成长轨道上。

图1：从葡萄糖水销量（万瓶，样本医院）看院内诊疗变化



数据来源：PDB，广发证券发展研究中心

表1：2021年以来批准上市的国产新药

企业	药品	获批适应症	获批时间	该产品是否纳入医保(年份)	定点医疗机构数(家)	定点零售药店数(家)
恒瑞医药	海曲泊帕乙醇胺片	慢性原发免疫性血小板减少症	2021-6	2021	2254	1732
	羟乙磺酸达尔西利片	HR+/HER2- 乳腺癌	2021-12	2023	3425	15984
	脯氨酸恒格列净片	2型糖尿病	2021-12	2023	1989	1696

	瑞维鲁胺片	转移性激素敏感性前列腺癌(mHSPC)	2022/6/29	2022	403	107
	磷酸瑞格列汀片	成人 2 型糖尿病	2023/6/27	2023	309	66
	盐酸右美托咪定鼻喷雾剂	术前镇静/抗焦虑, 成人区域麻醉时的辅助镇静	2023/3/15	2023	2254	1732
	阿得贝利单抗注射液	小细胞肺癌	2023/2/28	否		
	富马酸泰吉利定注射液	术后疼痛	2024/1/30	否		
再鼎医药	注射用舒巴坦钠/注射用度洛巴坦钠组合包装	细菌性肺炎	2024/5/15	否		
	瑞派替尼片	3 种以上 TKI 经治的 GIST	2021/3/31	2022	184	288
	甲苯磺酸奥马环素	社区获得性细菌性肺炎 (CABP) 及急性细菌性皮肤和皮肤结构感染 (ABSSSI)	2021-12	2023	377	230
	瑞普替尼胶囊	ROS1 阳性非小细胞肺癌	2024/5/8	否		
	马吉妥昔单抗	转移性 HER2 阳性乳腺癌	2023/8/29	否		
百济神州	帕米帕利胶囊	BRCA(gBRCA)突变的卵巢癌、输卵管癌或原发性腹膜癌	2021-5	2021	385	436
	达妥昔单抗 β 注射液	1 岁以上的接受过诱导化疗并达到部分缓解的高危神经母细胞瘤	2021-8	否		
	注射用卡非佐米	多发性骨髓瘤	2021-3	2023	578	575
基石药业	普拉替尼胶囊	RET 基因融合阳性非小细胞肺癌	2021-3	否		
	阿伐替尼片	PDGFRA 外显子 18 突变的 GIST	2021-3	2023	39	114
	舒格利单抗注射液	一线治疗非小细胞肺癌	2021-12	否		
	艾伏尼布片	携带易感 IDH1 突变的复发性或难治性急性髓系白血病(R/R AML)	2022/2/9	否		
康方生物	依沃西单抗注射液	EGFR 突变非小细胞肺癌	2024/5/21	否		
	卡度尼利单抗注射液	复发或转移性鼻咽癌(R/M CC)	2022/6/29	否		
	派安普利单抗注射液	复发难治经典型霍奇金淋巴瘤	2021-8	否		
信达生物	托莱西单抗注射液	原发性高胆固醇血症 (包括杂合子型家族性和非家族性高胆固醇血症) 混合型血脂异常	2023/8/15	否		
	佩米替尼	FGFR2 融合或重排的晚期、转移性或不可手术切除的胆管癌	2022/4/6	否		
	塞普替尼	非小细胞肺癌(NSCLC)、髓样甲状腺癌(MTC)、甲状腺癌(TC)	2022/10/8	否		
	雷莫西尤单抗	晚期胃或食管结合部腺癌二线治疗	2022/3/18	否		
海思科	苯磺酸克利加巴林胶囊	糖尿病性周围神经病 理性疼痛	2024/6/27	否		
	考格列汀片	血糖控制	2024/6/18	否		
石药集团	度维利塞胶囊	复发或难治性滤泡性淋巴瘤(FL)	2022/3/18	2023	15	241
	纳鲁索拜单抗注射液	骨巨细胞瘤	2023/9/5	否		
	恩朗苏拜单抗注射液	宫颈癌	2024/6/25	否		
圣和药业	奥磷布韦片	基因 1、2、3、6 型成人慢性丙型肝炎病毒(HCV) 感染	2023/5/12	2023	15	152

	甲磺酸瑞厄替尼片	EGFR 突变非小细胞肺癌	2024/6/17	否		
	甲磺酸奥瑞替尼片	非小细胞肺癌	2024/6/11	否		
豪森药业	伊奈利珠单抗	重症肌无力和 IgG4 相关疾病	2022/3/11	2022	55	88
	艾米替诺福韦	慢性乙型肝炎	2021-6	2021	560	416
	培莫沙肽注射液	未接受红细胞生成刺激剂 (ESA) 治疗的成人非透析患者, 及正在接受短效促红细胞生成素 (EPO) 治疗的成人透析患者 (本品不适用于在需要立即纠正贫血的患者中替代红细胞输注)	2023/6/30	2023	121	
贝达药业	伏罗尼布片	既往接受过酪氨酸激酶抑制剂治疗失败的晚期肾细胞癌患者	2023/6/7	2023	94	204
	甲磺酸贝福替尼胶囊	既往表皮生长因子受体 (EGFR) 酪氨酸激酶抑制剂治疗出现疾病进展, 并且伴随 EGFR T790M 突变阳性的局部晚期或转移性非小细胞肺癌患者的治疗	2023/5/29	2023	180	436
迪哲医药	舒沃替尼片	既往经含铂化疗治疗时或治疗后出现疾病进展, 或不耐受含铂化疗, 并且经检测确认存在表皮生长因子受体 (EGFR) 20 号外显子插入突变的局部晚期或转移性非小细胞肺癌	2023/8/22	否		
	戈利昔替尼胶囊	外周 T 细胞淋巴瘤	2024/6/18	否		
荣昌生物	泰它西普	系统性红斑狼疮	2021/3/12	2022	824	694
	注射用维迪西妥单抗	HER2 过表达胃癌	2021-6	2021	467	549
绿叶制药	盐酸托鲁地文拉法辛缓释片	抑郁症	2022/11/3	否		
	注射用戈舍瑞林微球	前列腺癌	2023/6/30	2023	492	
齐鲁制药	伊鲁阿克片	既往接受过克唑替尼治疗后疾病进展或对克唑替尼不耐受的间变性淋巴瘤激酶 (ALK) 阳性的局部晚期或转移性非小细胞肺癌 (NSCLC) 患者的治疗	2023/6/27	2023	146	666
先声药业	注射用盐酸曲拉西利	降低化疗引起的骨髓抑制	2022/7/13	否		
	先诺特韦片/利托那韦片组合包装	轻中度新型冠状病毒感染	2023/1/28	2023	1243	
信立泰	苯甲酸复格列汀片	2 型糖尿病	2024/6/27	否		
	恩那度司他片	非透析的成人慢性肾脏病 (CKD) 患者的贫血	2023/6/7	2023	264	1
正大天晴	枸橼酸依奉阿克胶囊	非小细胞肺癌	2024/6/11	否		
	富马酸安奈克替尼胶囊	ROS1 阳性非小细胞肺癌	2024/4/24	否		
艾迪药业	艾诺韦林片	成人 HIV-1 感染初治患者	2021-6	2021	152	149
爱施健	醋酸氟氢可的松片	失盐型先天性肾上腺皮质增生症	2024/5/27	否		
百奥泰	枸橼酸倍维巴肽注射液	急性冠脉综合征	2024/6/25	否		
倍而达药业	甲磺酸瑞齐替尼胶囊	EGFR 突变非小细胞肺癌	2024/5/15	否		
博锐生物制药	泽贝妥单抗注射液	CD20 阳性弥漫大 B 细胞淋巴瘤	2023/5/12	2023	208	666
博士伦福瑞达	丁苯那嗪	亨廷顿舞蹈病	2021-6	2023	109	195

德琪医药	塞利尼索	多发性骨髓瘤	2021-12	2023	17	234
广生堂	阿泰特韦片/利托那韦片组合包装	轻型、中型新型冠状病毒感染	2023/11/23	2024		
复宏汉霖	斯鲁利单抗注射液	高度微卫星不稳定型(MSI-H)实体瘤	2022/3/24	2022		
复星凯特	阿基仑赛注射液	复发或难治性大 B 细胞淋巴瘤	2021-6	否		
海和药物	谷美替尼片	具有间质-上皮转化因子 (MET) 外显子 14 跳变的局部晚期或转移性非小细胞肺癌	2023/3/7	2023	13	193
海正药业	海博麦布片	原发性高胆固醇血症	2021-6	2021	824	71
合源生物	纳基奥仑赛注射液	成人复发或难治性 B 细胞急性淋巴细胞白血病	2023/11/7	否		
和黄医药	赛沃替尼片	MET 外显子 14 跳变的非小细胞肺癌	2021-6	2022	283	
红日药业	甲苯磺酰胺注射液	严重气道阻塞的中央型非小细胞肺癌	2022/11/21	否		
华北制药	奥木替韦单抗	狂犬病毒暴露患者的被动免疫	2022/1/26	否		
华昊中天	优替德隆注射液	化疗经治乳腺癌	2021-3	2023	8	245
华领医药	多格列艾汀片	改善成人 2 型糖尿病患者的血糖控制	2022/10/8	2023	579	519
济煜医药	磷酸索立德吉胶囊	手术或放疗后复发的基底细胞癌	2021-8	2023	19	110
精鼎医药	异麦芽糖酐铁注射液	快速补铁	2021/2/3	2023	98	35
凯莱英	伯瑞替尼肠溶胶囊	异柠檬酸脱氢酶 (IDH) 突变型 WHO 4 级星形细胞瘤 既往有较低级别病史的胶质母细胞瘤	2023/11/14	否		
康哲生物	亚甲蓝肠溶缓释片	结直肠癌病变诊断	2024/6/11	否		
科济药业	泽沃基奥仑赛注射液	多发性骨髓瘤	2024/2/23	否		
科州制药	妥拉美替尼	NRAS 突变的黑色素瘤	2024/3/12	否		
琅铎医药	盐酸替洛利生片	儿童青少年嗜睡	2024/5/28	2023	48	97
乐普生物	普利单抗注射液	MSI-H/dMMR 晚期实体瘤	2022/7/22	否		
丽珠制药	注射用醋酸曲普瑞林微球	子宫内膜异位症 前列腺癌	2023/5/6	2023	27	
罗欣药业	替戈拉生片	反流性食管炎(RE)	2022/4/13	2022	850	474
盟科药业	康替唑胺片	金黄色葡萄球菌、化脓性链球菌或无乳链球菌引起的复杂性皮肤和软组织感染	2021-6	2021	74	160
赛生药业/Y-mAbs	那西妥单抗注射液	复发性或难治性高危神经母细胞瘤	2022/12/8	否		
三生制药/Toray	盐酸纳呋拉啡口崩片	血液透析患者的瘙痒症	2023/8/29	否		
神州细胞	瑞帕妥单抗注射液	CD20 阳性弥漫大 B 细胞性非霍奇金淋巴瘤 (DLBCL)	2022/8/30	2023	88	269
思路迪/先声/康宁杰瑞	恩沃利单抗注射液	MSI-H 或 dMMR 晚期实体瘤	2021-11	否		
四环制药	脯氨酸加格列净片	2 型糖尿病	2024/1/16	否		
苏庇医药	依马利尤单抗注射液	原发性噬血细胞性淋巴瘤组织细胞增多症	2022/3/11	否		
特宝生物工程	拓培非格司亭注射液	适用于非髓性恶性肿瘤患者在接受容易引起发热性中性粒细胞减少症的骨髓抑制性抗癌	2023/6/30	2023	216	163

		药物治疗时，降低以发热性中性粒细胞减少症为表现的感染发生率				
腾盛博药	安巴韦单抗/罗米司韦单抗联合疗法	COVID-19	2021-12	否		
旺实生物	氢溴酸氘瑞米德韦片	轻中度新型冠状病毒感染	2023/1/28	2023	351	
微芯生物	西格列他钠	2型糖尿病	2021-10	2023	1290	1281
星昊医药	复方利血平氨苯蝶啶胶囊	轻、中度高血压	2023/3/28	否		
兴盟生物	泽美洛韦玛佐瑞韦单抗注射液	狂犬病	2024/6/4	否		
轩竹医药	安奈拉唑钠肠溶片	十二指肠溃疡	2023/6/21	2023	250	2
驯鹿生物	伊基奥仑赛注射液	复发或难治性多发性骨髓瘤	2023/6/30	否		
亚盛医药	奥雷巴替尼片	TKI 耐药后并伴有 T315I 突变的 CML	2021-11	2022	251	433
扬子江	注射用磷酸左奥硝唑酯二钠	厌氧菌感染	2021-5	2023	1055	59
烨辉医药	甲磺酸贝舒地尔片	慢性移植物抗宿主病	2023/8/1	否		
宜昌人福	注射用磷丙泊酚钠	全身麻醉	2021-5	否		
亿腾景昂	恩替司他片	HER-2 阴性乳腺癌	2024/4/24	否		
亿一生物	艾贝格司亭 α 注射液	预防及治疗肿瘤患者在接受抗癌药物出现嗜中性粒细胞减少症	2023/5/6	2023	332	758
瓊黎药业	林普利塞片	复发或难治滤泡性淋巴瘤	2022/11/9	2023	330	225
誉衡生物	赛帕利单抗注射液	复发或难治性经典霍奇金淋巴瘤	2021-8	否		
远大医药	SIR-Spheres Y-90 树脂微球	结直肠癌肝转移	2022/2/9	否		
悦康药业	枸橼酸爱地那非片	男性勃起功能障碍	2021-12	否		
泽璟制药	甲磺酸多纳非尼片	一线治疗肝细胞癌	2021-6	2021	432	801
兆科药业	盐酸丙卡巴肼胶囊	晚期霍奇金淋巴瘤	2022/4/21	否		
真实生物	阿兹夫定	HIV-1	2021-6	2022	13417	12
众生药业	来瑞特韦片	轻中度新型冠状病毒感染	2023/3/21	2023	747	20

数据来源：国家药监局、国家医保局，广发证券发展研究中心

7月23日，国家医保局发布了《国家医疗保障局办公室关于印发病组（DRG）和病种分值（DIP）付费2.0版分组方案并深入推进相关工作的通知》。重新优化了疾病分组，并且强调了特例单议机制（对因住院时间长、医疗费用高、新药耗新技术使用、复杂危重症或多学科联合诊疗等不适合按DRG/DIP标准支付的病例，医疗机构可自主申报特例单议），有助于创新药械的发展。

表2: DRG 2.0与之前版本对比

项目	DRG 1.0&1.1	DRG 2.0
DRG 病组数量	核心分组（ADRG）：376；细分组（DRG）：628 分组规则：基于国家医保版疾病分类与代码(国家医保版本 ICD-10)和手术及操作分类与代码(ICD-9-CM-3)进行编制，依照“临床过程相似性”和“资源消耗相似性”的分组原则进行核心疾病诊断相关组（ADRG）分组	核心分组（ADRG）：409，增加了33组。重点对临床意见比较集中的重症医学、血液免疫、肿瘤、烧伤、口腔颌面外科等13个学科，以及联合手术、复合手术问题进行了优化完善。 细分组（DRG）：634，新增6组；组间差异（RIV）提升3pp，达到71%；入组率提升1pp，达到92.8%。
DIP 病种数量	核心病种：11553 数据时间：使用的是早些年的历史数据，得到的目录库是对所有手术操作的组合聚类。 成组规则：“疾病诊断”+“治疗方式”	核心病种：9520，减少2033组，集中度提升。 数据时间：主要是使用2020-2022年的医保全部出院病历，所有主要手术操作的相关数据。 成组规则：“主要诊断+主要手术操作+相关手术操作”
特例单议机制	DRG：对住院时间过长，或住院资源消耗与医疗效果关系不密切、或有特殊结算政策的病种不适用。如精神病患者、住院时间超过60天的长期住院患者、定额补助的住院分娩患者、日间手术等，一般不采用DRG结算方式，而采用床日或单病种付费。 DIP：费用超高病例和费用超低病例会对其分值点值系数进行修改；除此之外，对于个别经过校正之后费用仍然异常的病例（如住院天数大大超过该病种组合平均住院天数；多种诊断与多种治疗方法叠加的病例）会建立集体评审机制。	对因住院时间长、医疗费用高、新药耗新技术使用、复杂危重症或多学科联合诊疗等不适合按DRG/DIP标准支付的病例医疗机构可自主申报特例单议，特例单议数量原则上为DRG出院总病例的5%或DIP出院总病例的5%以内。 统筹地区应按季度或月组织临床专家对特例单议病例进行审核评议，2025年7月对当年上半年情况进行公告，以后每半年一次。
除外机制	（1）门诊病例（2）康复病例（3）需要长期住院的病例（4）某些诊断相关，治疗方式相同，但资源消耗和治疗结果变异巨大的病例（如精神类疾病）	对符合条件的新药耗新技术在应用初期按项目付费或以权重加成等方式予以支持，后期积累足够数据后再纳入DRG/DIP付费。
医保基金结算清算	DRG：医疗保险经办机构与定点医疗机构按照“年度预算、月度预拨、季度考核结算、年终清算”的方式进行医疗费用结算； DIP：医保经办机构按照“预算管理、总额控制、病种赋值、月预结算、年度清算”的原则，与定点医疗机构按DIP方式结算；要求在3月底前完成。	要求次年6月底前全面完成前一年度基金清算。 各统筹地区要认真组织开展月结算工作，进一步提升结算效率，原则上费用结算时间自申报截止次日起不超过30个工作日。 医疗机构不得将DRG/DIP病组(病种)支付标准作为限额对医务人员绩效考核或与绩效分配指标挂钩。
预付金管理	DRG：没有预付金，有医疗预算月度预拨，即医疗保险经办机构每季前两月按定点医疗机构当年月度预算额的90%进行预拨； DIP：对于两年内未违反医疗保险有关管理规定及考核结果较好的定点医疗机构，在年初按照上年度该定点医疗机构全年医保支付总额的一定比例预付给该定点医疗机构。比例由各应用地区根据本地区的实际情况确定，比例多设定为1至2个月。	定点医疗机构自愿向统筹地区申请预付金。各地医保部门可根据基金结余情况，商同级财政部门合理确定预付金的基础规模，向定点医疗机构预付1个月左右的预付金。
异地就医	未提及	探索将异地就医费用纳入DRG/DIP管理范畴。

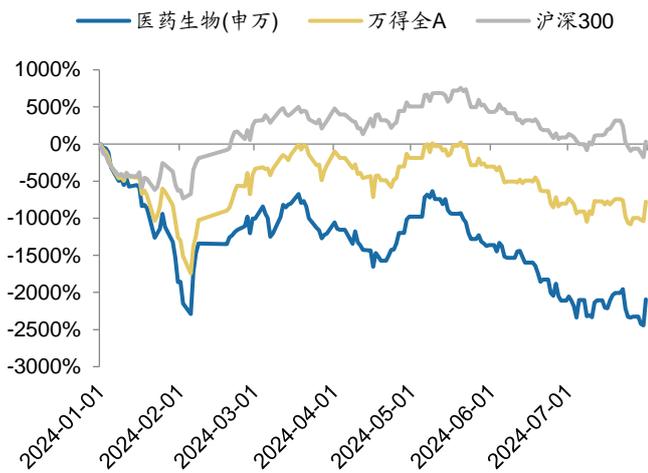
数据来源：国家医保局，广发证券发展研究中心

二、7月医药板块整体行情回顾

根据 Wind, 2024 年初至今 (截至 2024/07/31), Wind 全 A 指数下跌 7.76%, 同期沪深 300 指数上涨 0.32%; 申万医药生物指数下跌 20.91%, 跑输 Wind 全 A 指数 13.15 个百分点, 跑输沪深 300 指数约 21.23 个百分点。

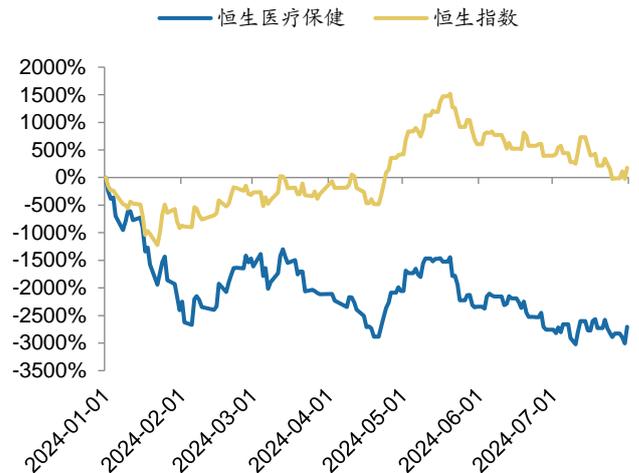
2024 年初至今 (截至 2024/07/31), 恒生指数上涨 1.74%, 同期恒生医疗保健指数下跌 27.08%, 跑输恒生指数约 28.82 个百分点。

图2: 医药生物 (申万) 指数年初至今走势 (%)



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

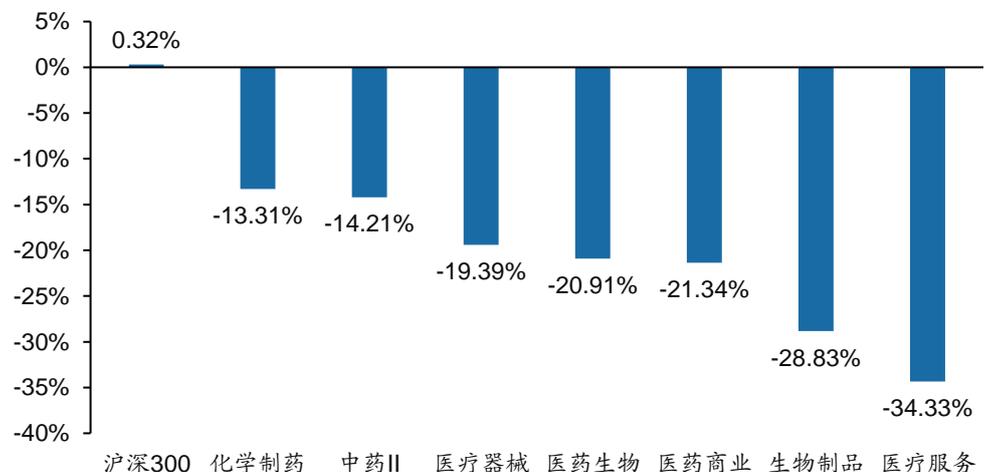
图3: H股恒生医疗保健指数年初至今走势 (%)



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

年初至今医药生物行业 (申万) 的二级子板块中, 涨跌幅排名最高的为化学制药板块, 下跌 13.63%, 跑输沪深 300 指数 13.63 个百分点, 跑赢医药生物指数 7.60 个百分点。跌幅最高的为医疗服务板块, 下跌 34.33%, 跑输沪深 300 指数 34.65 个百分点, 跑输医药生物指数 13.42 个百分点。

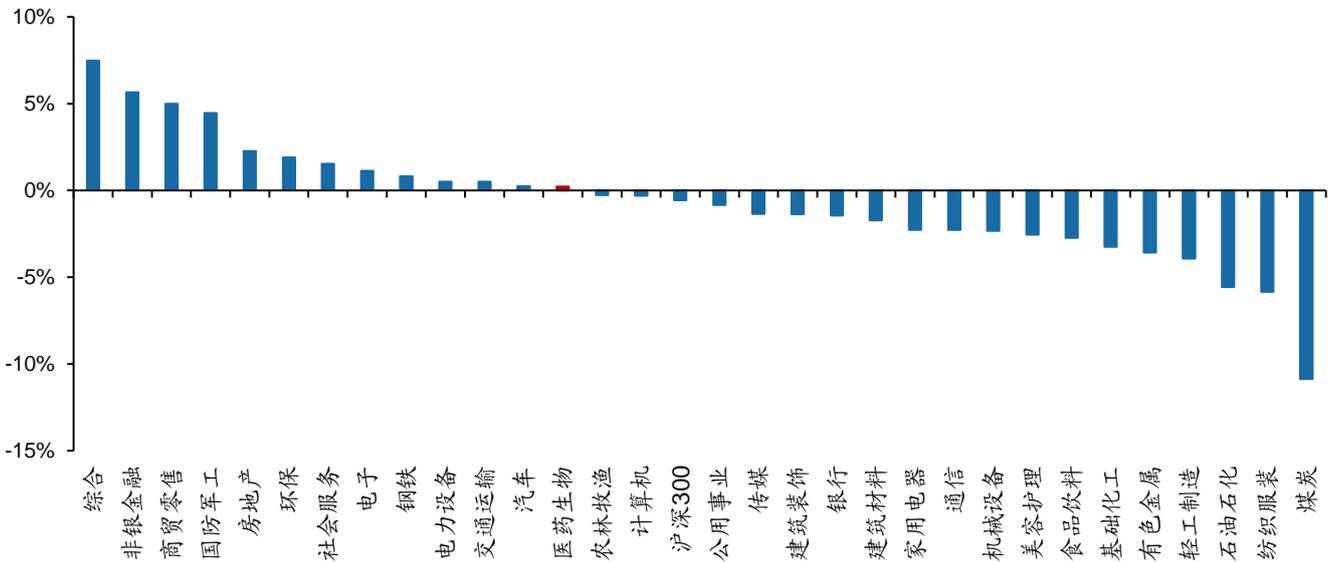
图4: 年初至今医药生物二级子行业 (申万) 涨幅概览



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

7月申万医药生物指数上涨0.22%，同期沪深300指数下跌0.57%，申万医药生物指数跑赢沪深300指数约0.79个百分点，在所有32个申万一级子行业中跌幅排名第13位。7月涨幅排名前三的一级子行业分别为综合、非银金融和商贸零售，本月跌幅排名前三位的一级子行业分别为煤炭、纺服、石油石化。

图5：申万一级子行业7月涨幅概览



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

截至2024年7月31日，申万医药生物指数PE（TTM，剔除负值）为24x，相对沪深300估值溢价率212.7%。从2010年以来的历史数据来看，医药生物指数PE最高值和最低值分别为72.7x和20.9x。相对沪深300估值溢价均值为296.8%。目前申万医药生物指数估值仍处于底部区间，板块配置性价比较高。

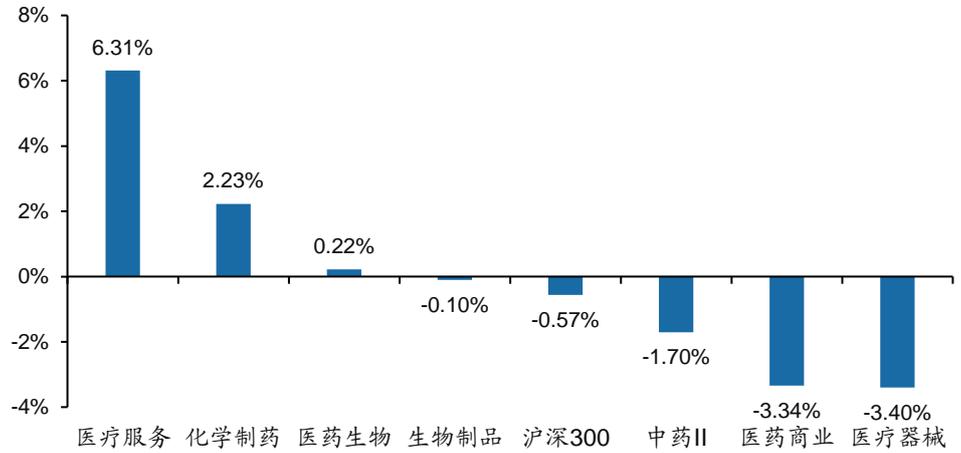
图6：申万医药相对沪深300指数PE估值溢价率（TTM，剔除负值）



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

7月医药生物行业(申万)的二级子板块中医疗服务和化学制药分别上涨6.31%和2.23%，其余板块均有所下跌，涨幅最高的医疗服务跑赢沪深300指数6.88个百分点，跑赢医药生物指数6.09个百分点。跌幅最大的为医疗器械板块，下跌3.40%。

图7：医药生物二级子行业（申万）7月涨幅概览



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

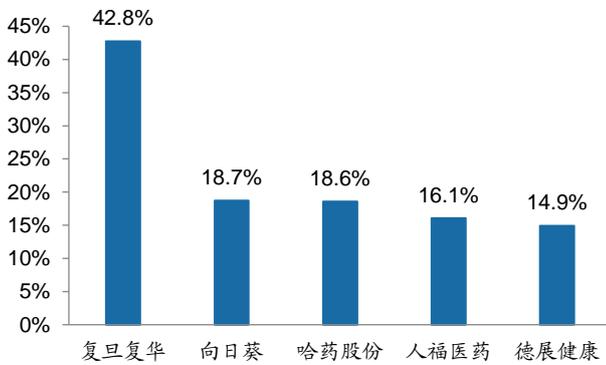
三、化学制药(制药、biotech、原料药)

(一) 行情回顾

7月化学制药板块(申万二级)上涨2.23%，涨幅在六个申万医药生物二级子行业涨跌幅排名第二，跑赢沪深300指数2.79个百分点，跑赢医药生物一级指数2.01个百分点。我们将化学制药板块分为pharma、biotech和原料药三个子板块。

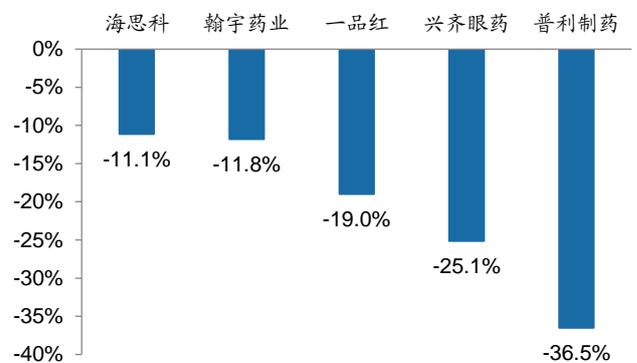
剔除异常及ST股，7月A股Pharma板块涨幅居前的企业分别复旦复华、向日葵、哈药股份、人福医药、德展健康；跌幅居前的企业分别为普利制药、翰宇药业、一品红、兴齐眼药、海思科。

图8：7月A股pharma板块涨幅居前企业



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

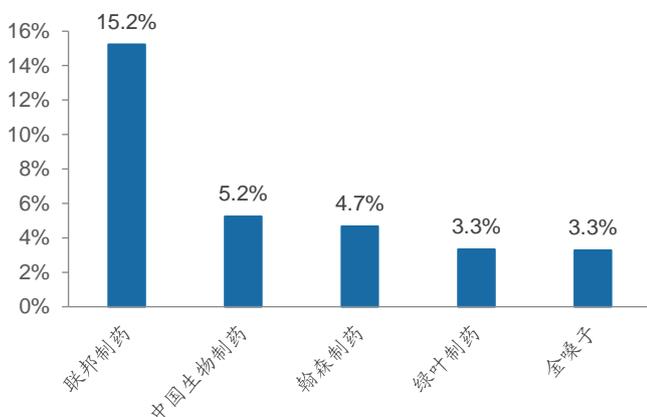
图9：7月A股pharma板块跌幅居前企业



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

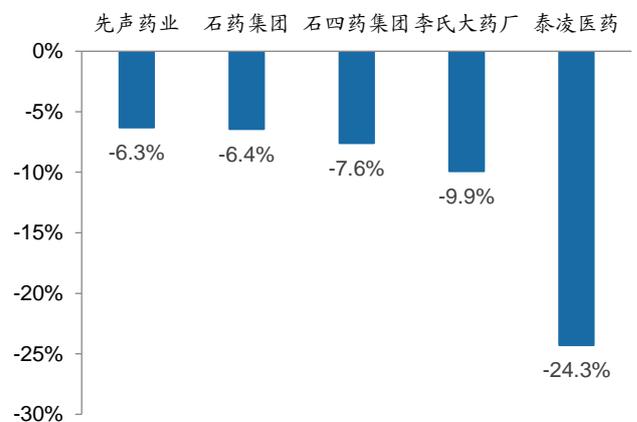
7月H股Pharma板块涨幅居前的企业分别为联邦制药、中国生物制药、翰森制药、绿叶制药、金嗓子；跌幅居前的企业分别为泰凌医药、李氏大药厂、石四药集团、石药集团、先声药业。

图10：7月H股pharma板块涨幅居前企业



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

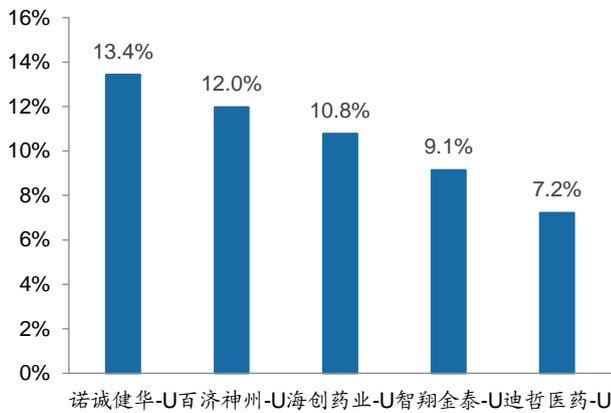
图11：7月H股pharma板块跌幅居前企业



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

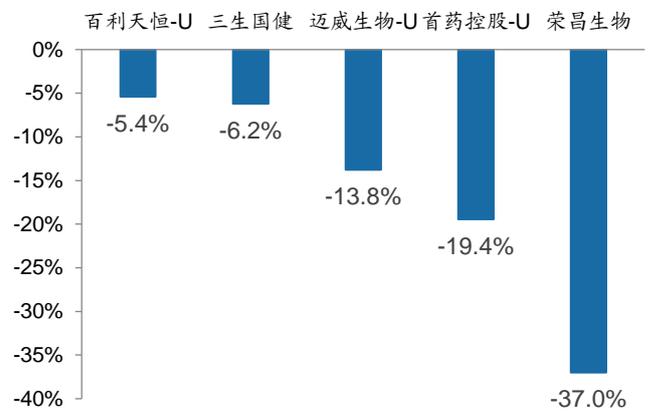
7月A股biotech板块涨跌幅居前的企业分别为诺诚健华-U、百济神州-U、海创药业-U、智翔金泰-U、迪哲医药-U；跌幅居前的企业分别为荣昌生物、首药控股-U、迈威生物-U、三生国健、百利天恒-U

图 12: 7月A股biotech板块涨幅居前企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

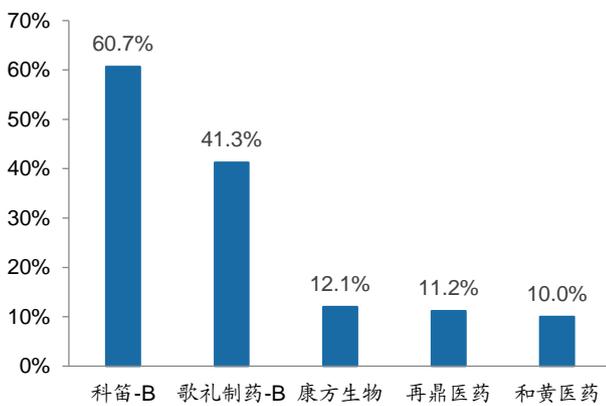
图 13: 7月A股biotech板块跌幅居前企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

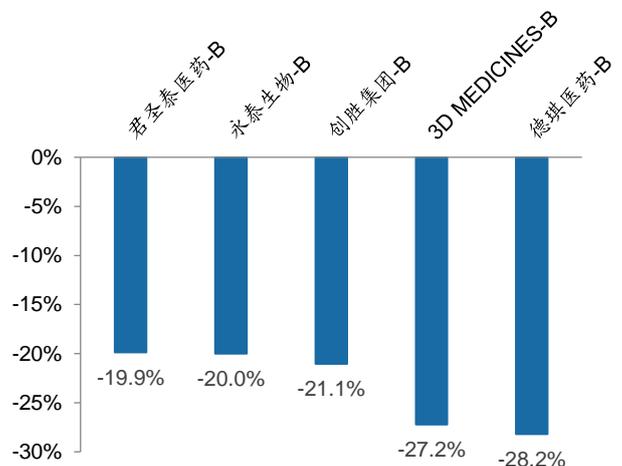
7月H股biotech板块涨幅居前的企业分别为科笛-B、歌礼制药-B、康方生物、再鼎医药、和黄医药；跌幅居前的企业分别为德琪医药-B、3D MEDICINES-B、创胜集团-B、永泰生物-B、圣泰医药-B

图 14: 7月H股biotech板块涨幅居前企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

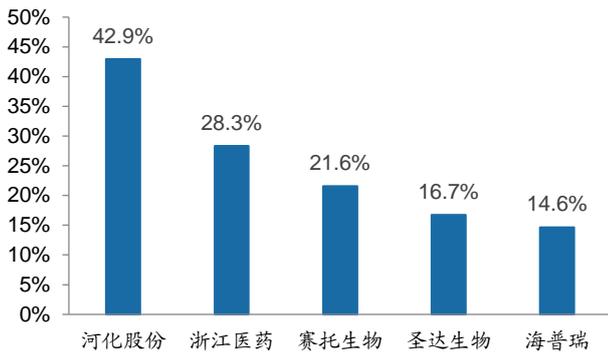
图 15: 7月H股biotech板块跌幅居前企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

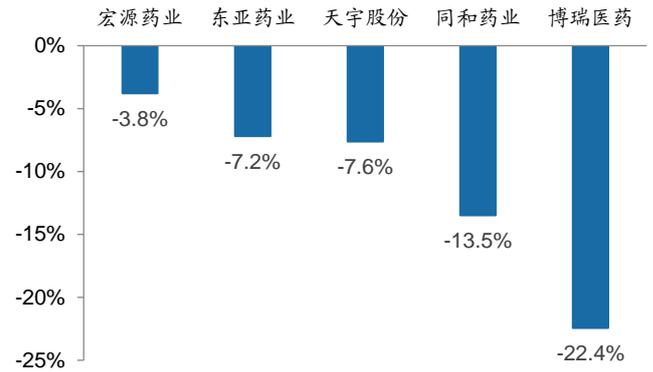
7月原料药板块涨幅居前的企业分别为河化股份、浙江医药、赛托生物、圣达生物、海普瑞；跌幅居前的企业分别为博瑞医药、同和药业、天宇股份、东亚药业、宏源药业。

图 16: 7月原料药板块涨幅居前企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

图 17: 7月原料药板块跌幅居前企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

(二) 重要事件及公告梳理

1. 新药临床试验申请 (IND) 和上市申请 (NDA) 受理情况概览

7月共有124款1类新药(含1类及1.1-1.4类)IND或NDA获得药监局受理, 其中包括56款化药、5款中药、5款预防用生物制品、58款治疗用生物制品。

表3: 7月药监局受理的新药NDA和IND概览

序号	受理号	药品名称	药品类型	注册分类	企业名称	承办日期
1	CXSL2400504	SYS6010	治疗用生物制品	1	石药集团巨石生物制药有限公司;	2024/7/31
2	CXSL2400503	自复制 RNA 带状疱疹疫苗 (JCXH-105 注射液)	预防用生物制品	1.2	嘉晨西海(杭州)生物技术有限公司;	2024/7/31
3	CXHL2400766	注射用 SM-V-61	化药	1	上海糖霖生物科技有限公司;中国科学院上海药物研究所;	2024/7/31
4	CXHL2400765	SYH2051 片	化药	1	石药集团中奇制药技术(石家庄)有限公司;	2024/7/31
5	CXSL2400502	注射用 TRS005	治疗用生物制品	1	浙江特瑞思药业股份有限公司;	2024/7/30
6	CXSL2400496	MSCohi-O 镜片	治疗用生物制品	1	广东普罗凯融生物医药科技有限公司;	2024/7/30
7	CXSL2400493	流感病毒亚单位疫苗(佐剂)	预防用生物制品	1.4	江苏中慧元通科技股份有限公司;易慧生物技术(上海)有限公司;	2024/7/29
8	CXSL2400492	NK510 细胞注射液	治疗用生物制品	1	上海贝斯昂科生物科技有限公司;珠海贝斯昂科科技有限责任公司;	2024/7/29
9	CXZL2400043	ZY13 提取物	中药	1.2	浙江康恩贝制药股份有限公司;	2024/7/27
10	CXZL2400042	ZY13 片	中药	1.2	浙江康恩贝制药股份有限公司;	2024/7/27
11	CXZL2400041	通塞颗粒	中药	1.1	河南中医药大学;	2024/7/27
12	CXSL2400491	注射用 SHR-9839	治疗用生物制品	1	上海恒瑞医药有限公司;	2024/7/27
13	CXSL2400490	注射用 SHR-1826	治疗用生物制品	1	苏州盛迪亚生物医药有限公司;	2024/7/27
14	CXSL2400486	SHR-6934 注射液	治疗用生物制品	1	北京盛迪医药有限公司;北京拓界生物医药科技有限公司;上海迈晋生物医药科技有限公司;	2024/7/27
15	CXSL2400485	四价流感病毒裂解疫苗 (ZFA02 佐剂)	预防用生物制品	1.3	安徽智飞龙科马生物制药有限公司;	2024/7/27

16	CXSL2400484	注射用重组人源化抗BCMA/CD3 双特异性抗体	治疗用生物制品	1	山东新时代药业有限公司;	2024/7/27
17	CXSL2400483	注射用 AK138D1	治疗用生物制品	1	中山康方生物医药有限公司;	2024/7/27
18	CXSL2400482	POV-601-1A1 溶瘤病毒注射液	治疗用生物制品	1	苏州般若生物科技有限公司;	2024/7/27
19	CXHL2400763	GTA182 片	化药	1	上海湃隆生物科技有限公司;	2024/7/27
20	CXHL2400761	HRS-4642 注射液	化药	1	江苏恒瑞医药股份有限公司;	2024/7/27
21	CXHL2400756	SIR2501 片	化药	1	维泰瑞隆(北京)生物科技有限公司;	2024/7/27
22	CXSL2400481	SCTV02 注射液	预防用生物制品	1.2	神州细胞工程有限公司;	2024/7/26
23	CXSL2400480	HT-102 注射液	治疗用生物制品	1	苏州星曜坤泽生物制药有限公司;	2024/7/26
24	CXHL2400755	HT-101 注射液	化药	1	苏州星曜坤泽生物制药有限公司;	2024/7/26
25	CXSS2400078	BBM-H901 注射液	治疗用生物制品	1	上海信致医药科技有限公司;上海勉亦生物科技有限公司;	2024/7/25
26	CXSL2400479	OriC613 注射液	治疗用生物制品	1	原启生物科技(上海)有限责任公司;	2024/7/25
27	CXHL2400753	INV-9956 胶囊	化药	1	广东省创新药转化医学研究院有限公司;深圳市原力生命科学有限公司;佛山市原力生物科技有限公司;	2024/7/25
28	CXSL2400478	注射用 TQB2102	治疗用生物制品	1	正大天晴药业集团南京顺欣制药有限公司;	2024/7/24
29	CXSL2400477	注射用尤莱利单抗	治疗用生物制品	1	天境生物科技(上海)有限公司;	2024/7/24
30	CXSL2400476	Domvanalimab 注射液	治疗用生物制品	1	吉利德(上海)医药科技有限公司;	2024/7/24
31	CXSL2400474	MG-K10 人源化单抗注射液	治疗用生物制品	1	上海麦济生物技术有限公司;	2024/7/23
32	CXHL2400747	SYN818 片	化药	1	杭州圣域生物医药科技有限公司;	2024/7/23
33	CXHL2400746	HRS-9563 注射液	化药	1	福建盛迪医药有限公司;	2024/7/23
34	CXHL2400745	JFAN-1001 甲磺酸盐胶囊	化药	1	浙江尖峰亦恩生物科技有限公司;	2024/7/23
35	CXHL2400742	镱[68Ga]PSMA-0057 注射液	化药	1	苏州瑞核医药科技有限公司;	2024/7/22
36	CXHL2400741	镥[177Lu]PSMA-0057 注射液	化药	1	苏州瑞核医药科技有限公司;	2024/7/22
37	CXSS2400076	普基仑赛注射液	治疗用生物制品	1	重庆精准生物技术有限公司;重庆精准生物技术有限公司;	2024/7/20
38	CXSL2400472	QL1706 注射液	治疗用生物制品	1	齐鲁制药有限公司;	2024/7/20
39	CXSL2400471	注射用 XTL6001	治疗用生物制品	1	上海西泰利生物医药科技有限公司;	2024/7/20
40	CXHL2400740	GD-N1801 外用溶液	化药	1	四川好医生攀西药业有限责任公司;	2024/7/20
41	CXHL2400738	BGB-26808 片	化药	1	百济神州(苏州)生物科技有限公司;	2024/7/20
42	CXHL2400735	富马酸奥比特噻肠溶微丸胶囊	化药	1	深圳市真兴医药技术有限公司;	2024/7/20
43	CXHL2400734	HY-1608 注射液	化药	1	北京君科华元医药科技有限公司;	2024/7/20
44	CXSL2400469	靶向 HPV16-E6/E7 抗原自体免疫 T 细胞注射液	治疗用生物制品	1	武汉华大吉诺因生物科技有限公司;	2024/7/19
45	CXSL2400468	NGGT007 注射液	治疗用生物制品	1	苏州诺洁贝生物技术有限公司;	2024/7/19
46	CXHL2400733	SY-009 胶囊	化药	1	苏州亚宝药物研发有限公司;	2024/7/19
47	CXSL2400467	重组带状疱疹疫苗(CHO 细胞)	预防用生物制品	1.2	广州派诺生物技术有限公司;烟台派诺生物技术有限公司;	2024/7/19

48	CXSL2400465	RGB-5088 胰岛细胞注射液	治疗用生物制品	1	杭州瑞普晨创科技有限公司;	2024/7/19
49	CXHS2400056	库莫西利胶囊	化药	1	正大天晴药业集团股份有限公司;正大天晴药业集团南京顺欣制药有限公司;	2024/7/19
50	CXHL2400727	XS-04 片	化药	1	江苏星盛新辉医药有限公司;	2024/7/19
51	CXSL2400464	IVB103 注射液	治疗用生物制品	1	北京诺惟生物医药科技有限公司;	2024/7/18
52	CXSL2400463	IM96 嵌合抗原受体 T 细胞注射液 (IM96 CAR-T 细胞注射液)	治疗用生物制品	1	北京艺妙医疗科技有限公司;	2024/7/18
53	CXSL2400462	TQB2252 注射液	治疗用生物制品	1	正大天晴 (广州) 医药有限公司;	2024/7/18
54	CXSL2400461	注射用 BGB-C354	治疗用生物制品	1	广州百济神州生物制药有限公司;	2024/7/18
55	CXHL2400724	RNK08954 片	化药	1	珞诺生物医药科技 (杭州) 有限公司;	2024/7/18
56	CXHL2400722	注射用 CG009301	化药	1	上海睿跃生物科技有限公司;	2024/7/18
57	CXHL2400721	RX108-A 片	化药	1	苏州润新生物科技有限公司;	2024/7/18
58	CXSL2400460	GNC-077 多特异性抗体注射液	治疗用生物制品	1	成都百利多特生物药业有限责任公司;四川百利药业有限责任公司;	2024/7/17
59	CXSL2400459	RGL-193 注射液	治疗用生物制品	1	上海瑞宏迪医药有限公司;	2024/7/17
60	CXSL2400458	RM-101 注射液	治疗用生物制品	1	广州瑞凤生物科技有限公司;	2024/7/17
61	CXSL2400457	MBS314 注射液 (SC)	治疗用生物制品	1	康源博创生物科技 (北京) 有限公司;北京天广实生物技术股份有限公司;	2024/7/17
62	CXSL2400456	注射用 LBL-024	治疗用生物制品	1	南京维立志博生物科技有限公司;	2024/7/17
63	CXHL2400720	注射用 QD202	化药	1	上海魁特迪生物科技有限公司;	2024/7/17
64	CXSL2400453	YT001 注射液	治疗用生物制品	1	上海原天生物科技有限公司;	2024/7/16
65	CXSL2400452	AK137 注射液	治疗用生物制品	1	中山康方生物医药有限公司;	2024/7/16
66	CXSL2400451	注射用 HY07121	治疗用生物制品	1	四川汇宇海玥医药科技有限公司;	2024/7/16
67	CXHL2400718	H021 片	化药	1	江苏柯菲平医药股份有限公司;	2024/7/16
69	CXHL2400711	GD-19 乳状注射液	化药	1	天津谷堆生物医药科技有限公司;	2024/7/15
70	CXHS2400053	TQ05105 片	化药	1	正大天晴药业集团股份有限公司;正大天晴药业集团股份有限公司;	2024/7/13
71	CXSS2400066	塞多明基注射液	治疗用生物制品	1	北京诺思兰德生物技术股份有限公司;江苏耀海生物制药有限公司;	2024/7/12
72	CXSL2400448	TQB2253 注射液	治疗用生物制品	1	正大天晴药业集团南京顺欣制药有限公司;	2024/7/12
73	CXHL2400710	HSK21542 注射液	化药	1	辽宁海思科制药有限公司;	2024/7/12
74	CXSS2400064	重组红细胞生成刺激蛋白注射液 (CHO 细胞)	治疗用生物制品	1	沈阳三生制药有限责任公司;广东三生制药有限公司;	2024/7/12
75	CXSL2400447	IPM001 注射液	治疗用生物制品	1	北京臻知医学科技有限责任公司;	2024/7/12
76	CXSL2400446	IX001 TCR-T 注射液	治疗用生物制品	1	上海镛铁生物科技有限公司;	2024/7/12
77	CXSL2400443	注射用 PRO1286	治疗用生物制品	1	普方生物制药 (苏州) 有限公司;	2024/7/12
78	CXHL2400709	注射用亚胺培南西司他丁钠福诺巴坦	化药	1	苏州信诺维医药科技股份有限公司;	2024/7/12
79	CXHL2400708	RZ-629 片	化药	1	宁康瑞珠生物制药 (珠海) 有限公司;	2024/7/12
80	CXHL2400705	H018 软膏	化药	1	江苏柯菲平医药股份有限公司;	2024/7/12

81	CXZL2400038	SY617	中药	1.1	嘉亨(珠海横琴)医药科技有限公司;成都中医药大學附属医院(四川省中医医院);	2024/7/11
82	CXSL2400442	SHR-1905 注射液	治疗用生物制品	1	广东恒瑞医药有限公司;	2024/7/11
83	CXHL2400700	SIR9900 片	化药	1	维泰瑞隆(北京)生物科技有限公司;	2024/7/11
84	CXHL2400697	SIGX1094R 片	化药	1	希格生科(深圳)有限公司;	2024/7/11
85	CXHL2400695	注射用 Pt(0506)101	化药	1	北京硕佰医药科技有限责任公司;	2024/7/11
86	CXHL2400694	VSA003 注射液	化药	1	维亚臻生物技术(苏州)有限公司;	2024/7/11
87	CXHL2400693	ICP-248 片	化药	1	北京诺诚健华医药科技有限公司;	2024/7/10
88	CXSL2400441	IBR900 细胞注射液	治疗用生物制品	1	英百瑞(杭州)生物医药有限公司;	2024/7/10
89	CXSL2400440	SK08 活菌散	治疗用生物制品	1	广州知易生物科技有限公司;	2024/7/10
90	CXSL2400439	CM380	治疗用生物制品	1	康诺亚生物医药科技(成都)有限公司;	2024/7/10
91	CXHS2400052	苯胺洛芬注射液	化药	1	石家庄以岭药业股份有限公司;河北凯威制药责任有限公司;	2024/7/10
92	CXHL2400691	SPH4336 片	化药	1	上海医药集团股份有限公司;	2024/7/10
93	CXHL2400689	JAB-23E73 片	化药	1	北京加科思新药研发有限公司;	2024/7/10
94	CXHL2400682	18F-LNC1007 注射液	化药	1	烟台蓝纳成生物技术有限公司;	2024/7/10
95	CXHL2400680	WJ47156 片	化药	1	上海君实生物医药科技股份有限公司;	2024/7/10
96	CXHL2400677	CFT8919 胶囊	化药	1	贝达药业股份有限公司;	2024/7/10
97	CXSL2400438	注射用 CMDE005	治疗用生物制品	1	浙江时迈药业有限公司;	2024/7/9
98	CXSL2400437	TQH2722 注射液	治疗用生物制品	1	正大天晴药业集团南京顺欣制药有限公司;	2024/7/9
99	CXHL2400674	ENC0653 软膏	化药	1	轶诺(浙江)药业有限公司;上海轶诺药业有限公司;	2024/7/9
100	CXHL2400665	HMPL-760 胶囊	化药	1	和记黄埔医药(上海)有限公司;	2024/7/9
101	CXHL2400664	ENC0653 软膏	化药	1	轶诺(浙江)药业有限公司;上海轶诺药业有限公司;	2024/7/9
102	CXSL2400435	SCTB35 注射液	治疗用生物制品	1	神州细胞工程有限公司;	2024/7/8
103	CXHL2400663	TDI01 混悬液	化药	1	北京泰德制药股份有限公司;	2024/7/8
104	CXHL2400662	HBW-004285 片	化药	1	成都海博为药业有限公司;	2024/7/8
105	CXHL2400661	注射用 NC527-X	化药	1	浙江海擘生物科技有限公司;	2024/7/8
106	CXSL2400433	ZL-1218 注射液	治疗用生物制品	1	再鼎医药(上海)有限公司;	2024/7/6
107	CXSL2400429	SDTM001 注射液	治疗用生物制品	1	赛德特生物制药有限公司;	2024/7/6
108	CXHL2400660	DX1002 片	化药	1	广州安好医药科技有限公司;	2024/7/6
109	CXSL2400427	重组抗 NKG2A 人源化单克隆抗体注射液	治疗用生物制品	1	上海怀越生物科技有限公司;	2024/7/5
110	CXHL2400658	CB03-154 片	化药	1	上海挚盟医药科技有限公司;	2024/7/5
111	CXHL2400657	YL-13027 片	化药	1	上海瓊黎药业有限公司;	2024/7/5
112	CXHL2400655	ABSK043 胶囊	化药	1	上海和誉生物医药科技有限公司;	2024/7/4
113	CXHL2400654	50561 片	化药	1	北京卓凯生物技术有限公司;	2024/7/4
114	CXHL2400652	HRS-2129 片	化药	1	山东盛迪医药有限公司;上海恒瑞医药有限公司;	2024/7/4
115	CXSL2400426	KL-A167 注射液	治疗用生物制品	1	四川科伦博泰生物医药股份有限公司;	2024/7/4
116	CXSL2400425	注射用 SKB264	治疗用生物制品	1	四川科伦博泰生物医药股份有限公司;	2024/7/4

117	CXSL2400424	RJK-RT2831 注射液	治疗用生物制品	1	南京融捷康生物科技有限公司;	2024/7/4
118	CXSL2400423	Obexelimab 注射液	治疗用生物制品	1	上海泽纳仕生物科技有限公司;	2024/7/3
119	CXSL2400422	LTC004	治疗用生物制品	1	北京志道生物科技有限公司;	2024/7/3
120	CXZL2400037	艾康片	中药	1.1	安华恒泰(北京)医药科技有限公司;	2024/7/2
121	CXSL2400420	KYS202004A 注射液	治疗用生物制品	1	江苏康缘药业股份有限公司;	2024/7/2
122	CXSL2400419	HX009 注射液	治疗用生物制品	1	杭州翰思生物医药有限公司;	2024/7/2
123	CXHL2400647	JRD-018 片	化药	1	晶锐医药(苏州)有限公司;	2024/7/2
124	CXHL2400643	IN10018 片	化药	1	应世生物科技(上海)有限公司;	2024/7/2

数据来源: 国家药监局, 广发证券发展研究中心

2. 化学制药板块7月重点公告概览

化学制药板块重点公告较多, 我们根据公告内容将其大致分为产品注册、临床进展、收购重组、增减持以及其他事件五个类型。

表4: 化学制药板块7月重点公告概览

公告日期	证券代码	证券简称	公告内容概要
产品注册相关			
2024-07-31	600420.SH	国药现代	控股子公司获得醋酸奥曲肽注射液补充申请批准, 临床主要用于控制肢端肥大症患者的症状、缓解与功能性胃肠腺(GEP)内分泌肿瘤有关的症状、预防胰腺手术后并发症、肝硬化患者胃-食管静脉曲张所致出血的紧急治疗等。
2024-07-30	000739.SZ	普洛药业	子公司用于治疗高血压、心绞痛的琥珀酸美托洛尔缓释片产品获得美国 FDA 上市批准
2024-07-30	688553.SH	汇宇制药	用于治疗成人和儿童患者的各种实体瘤的注射用塞替派获得葡萄牙上市许可
2024-07-26	000597.SZ	东北制药	解热镇痛药非那西丁获得化学原料药上市申请批准通知书
2024-07-25	600062.SH	华润双鹤	子公司华润双鹤利民药业有限公司适用于精神分裂症的治疗, 帕利哌酮缓释片获得药品注册证书
2024-07-25	688553.SH	汇宇制药	注射用伏立康唑、唑来膦酸注射液分别获得爱尔兰、葡萄牙上市许可
2024-07-25	688799.SH	华纳药厂	子公司通过药品 GMP 符合性检查
2024-07-24	300702.SZ	天宇股份	公司用于高血压的治疗原料药阿齐沙坦通过 CDE 审评
2024-07-24	300194.SZ	福安药业	子公司用于治疗真菌感染, 注射用伏立康唑收到药品注册证书
2024-07-24	300573.SZ	兴齐眼药	用于外眼部及前眼部的炎症性疾病的对症治疗, 溴芬酸钠滴眼液获得药品注册证书
2024-07-24	000766.SZ	通化金马	用于治疗轻、中度阿尔茨海默病, 琥珀八氢氮吡啶上市申请登记受理通知书
2024-07-24	600789.SH	鲁抗医药	广谱低毒三代半合成青霉素, 哌拉西林获得化学原料药上市申请批准通知书
2024-07-23	600267.SH	海正药业	适用于治疗犬皮肤感染, 子公司头孢泊肟酯咀嚼片获得兽药产品批准文号批件
2024-07-23	600196.SH	复星医药	控股子公司拟用于高血压急症、急性心力衰竭的确普钠注射液, 拟用于术后及癌症的镇痛的氟比洛芬酯注射液获药品注册申请受理
2024-07-22	300636.SZ	同和药业	适用于治疗成人抑郁症, 阿戈美拉汀原料药通过 CDE 审批
2024-07-20	688321.SH	微芯生物	西格列他钠联合二甲双胍治疗 2 型糖尿病适应症获批
2024-07-20	600521.SH	华海药业	用于癫痫患者部分性发作的加用治疗, 子公司左乙拉西坦口服溶液获得药品注册证书
2024-07-20	603707.SH	健友股份	子公司获得国家药品监督管理局注射用阿扎胞苷药品(白血病)注册证书
2024-07-19	002393.SZ	力生制药	药品培哌普利吡达帕胺片(高血压)通过上市许可申请
2024-07-18	300702.SZ	天宇股份	尼可地尔片可用于抗心绞痛, 通过 CDE 审评
2024-07-18	300110.SZ	华仁药业	全资子公司取得一次性使用鼻氧管医疗器械注册证

2024-07-18	688553.SH	汇宇制药	多西他赛注射液、紫杉醇注射液两项产品治疗癌症获得土库曼斯坦上市许可
2024-07-17	600521.SH	华海药业	用于治疗精神分裂症和双相情感障碍的躁狂发作，富马酸喹硫平片获得药品注册证书的公告
2024-07-17	688553.SH	汇宇制药	适用于消化道出血，法莫替丁注射液获得药品注册证书
2024-07-17	601089.SH	福元医药	缓解对糖皮质激素有应答的皮肤病的炎症，丙酸氟替卡松乳膏获得药品注册证书
2024-07-17	603676.SH	卫信康	子公司获得多微量元素补充药,种微量元素注射液(III)药品注册证书
2024-07-17	002365.SZ	永安药业	控股子公司高分散降粘型减水剂及其制备方法取得发明专利证书
2024-07-12	600267.SH	海正药业	子公司米氮平软膏控制猫体重减轻获得新兽药注册证书
2024-07-11	301301.SZ	川宁生物	利胆药,熊去氧胆酸获得化学原料药上市申请批准通知书
2024-07-11	600079.SH	人福医药	磷酸奥司他韦胶囊治疗甲型和乙型流感获得药品注册证书
2024-07-10	301211.SZ	亨迪药业	公司醋酸阿比特龙获得化学原料药上市申请批准通知书的公告
2024-07-10	600079.SH	人福医药	诱导和实施全身麻醉,盐酸艾司氯胺酮注射液获得药品注册证书
2024-07-10	600062.SH	华润双鹤	帕利哌酮化学原料药上市申请批准通知书
2024-07-10	000788.SZ	北大医药	用于鼻炎,盐酸左西替利嗪口服溶液获得《药品注册证书》
2024-07-09	688553.SH	汇宇制药	注射用地西他滨抗肿瘤获得药品注册证书
2024-07-09	000597.SZ	东北制药	用于治疗 2 型糖尿病,维格列汀片获得药品注册证书
2024-07-09	600079.SH	人福医药	治疗甲型或乙型流行性感冒,帕拉米韦注射液获得药品注册证书
2024-07-09	002923.SZ	润都股份	抗真菌药物,伏立康唑原料药获得 CEP 证书
2024-07-09	002940.SZ	昂利康	治疗慢性心力衰竭药物,沙库巴曲缬沙坦钠片获得药品注册证书
2024-07-09	600513.SH	联环药业	适用于治疗勃起功能障碍,他达拉非片获得《药品注册证书》
2024-07-09	600420.SH	国药现代	控股子公司氟尿嘧啶注射液获得药品注册证书
2024-07-09	603538.SH	美诺华	全资子公司获得富马酸丙酚替诺福韦片药品注册证书
2024-07-09	600196.SH	复星医药	控股子公司左乙拉西坦缓释片癫痫患者部分性发作的加用治疗获药品注册批准
2024-07-08	301075.SZ	多瑞医药	由敏感细菌引起的感染,全资子公司左氧氟沙星氯化钠注射液获得药品注册证书
2024-07-08	002653.SZ	海思科	治疗成人糖尿病性周围神经病理性疼痛和带状疱疹后神经痛,获得 1 类创新药苯磺酸克利加巴林胶囊新适应症《药品注册证书》
2024-07-06	002675.SZ	东诚药业	镥[99mTc]替曲膦注射液获得国家药品监督管理局上市许可
2024-07-06	688513.SH	苑东生物	用于治疗原发性全面性强直-阵挛发作和部分性发作,奥卡西平口服混悬液获得药品注册证书
2024-07-06	688513.SH	苑东生物	预防血栓形成,吲哚布芬片获得药品注册证书
2024-07-06	600521.SH	华海药业	用于治疗原发性高血压,奥美沙坦酯氨氯地平片获得药品注册证书
2024-07-06	002038.SZ	双鹭药业	用于治疗原发性及继发性骨关节炎,获得硫酸氨基葡萄糖胶囊药品注册证书
2024-07-06	002294.SZ	信立泰	用于改善成人 2 型糖尿病患者的血糖控制,苯甲酸福格列汀片(信立汀)获得药品注册证书
2024-07-05	300233.SZ	金城医药	用于手术后急性中度疼痛的短期治疗,子公司注射用氯诺昔康获得药品注册证书
2024-07-05	300702.SZ	天宇股份	全资子公司叶酸片(用于各种原因引起的叶酸缺乏)、坎地氢噻片(用于治疗高血压)、达格列净片(用于 2 型糖尿病成人患者、心力衰竭成人患者)药品获得批准的公告
2024-07-05	300016.SZ	北陆药业	用于磁共振成像(MRI)的静脉注射造影剂,获得钆特酸葡胺注射液《药品注册证书》
2024-07-05	688117.SH	圣诺生物	用于 PCI 围术期抗血栓,枸橼酸维巴肽原料药获得上市申请批准通知书
2024-07-05	300199.SZ	翰宇药业	治疗食管静脉曲张出血,注射用特利加压素获得智利批准证书
2024-07-04	300630.SZ	普利制药	可用于注射药、口服药、鼻部用药、眼部用药,药用辅料磺丁基倍他环糊精钠获得 CEP 证书
2024-07-04	688506.SH	百利天恒	于 BL-B01D1 (EGFRxHER3-ADC) 用于局部晚期或转移性三阴乳腺癌 III 期临床试验完成首例受试者入组

2024-07-03	600521.SH	华海药业	用于血栓的治疗及预防, 制剂产品利伐沙班片获得美国 FDA 暂时批准文号
2024-07-03	600276.SH	恒瑞医药	于局部麻醉和术后镇痛, 布比卡因脂质体注射液获得美国 FDA 批准文号
2024-07-03	002393.SZ	力生制药	用于成人原发性高血压的治疗, 吲达帕胺缓释片通过上市许可申请
2024-07-02	002675.SZ	东诚药业	治疗 PSMA 阳性表达的晚期前列腺癌, 177Lu-LNC1011 注射液获得药物临床试验批准通知书
2024-07-02	688799.SH	华纳药厂	抗菌、抗原生动物作用, 子公司奥硝唑原料药获得上市申请批准通知书
2024-07-02	600267.SH	海正药业	适用于治疗易感菌引起的犬皮肤感染, 子公司头孢泊肟酯咀嚼片获得新兽药注册证书的公告
2024-07-02	688553.SH	汇宇制药	扩张支气管, 二羟丙茶碱注射液获得药品注册证书
2024-07-02	688553.SH	汇宇制药	撤回阿糖胞苷注射液药品注册申请
2024-07-02	002940.SZ	昂利康	用于改善 2 型糖尿病患者血糖控制, 磷酸西格列汀片获得药品注册证书及用于治疗高磷血症, 碳酸镧化学原料药上市申请批准通知书
2024-07-02	002898.SZ	赛隆药业	子公司福沙匹坦双葡甲胺获得化学原料药上市申请批准通知书
2024-07-02	000963.SZ	华东医药	晚期恶性肿瘤, 全资子公司注射用 HDM2005 获得美国 FDA 新药临床试验批准通知
2024-07-02	300199.SZ	翰宇药业	调节钙代谢, 抑制甲状旁腺, 全资子公司原料药鲑降钙素获得上市申请批准通知书
2024-07-02	002755.SZ	奥赛康	预防初次和重复使用中、高度致吐性抗肿瘤化疗药物引起的急性和迟发性恶心和呕吐, 子公司注射用福沙匹坦双葡甲胺获得药品注册证书
2024-07-02	002923.SZ	润都股份	用于治疗单一药物不能充分控制血压的轻度~中度原发性高血压, 缬沙坦氢氯噻嗪片获得药品注册证书
2024-07-02	600488.SH	津药药业	有效地抑制胃酸分泌, 亦可抑制胃蛋白酶的分泌, 法莫替丁收到化学原料药上市申请批准通知书
2024-07-01	300016.SZ	北陆药业	用于磁共振成像 (MRI) 的静脉注射造影剂, 钆特酸葡胺化学原料药获批上市
2024-07-01	300723.SZ	一品红	适用于高血压的治疗, 全资子公司获得奥美沙坦酯口服崩片注册证书
2024-07-01	300723.SZ	一品红	氯贝丁酸衍生物类血脂调节药, 子公司获得非诺贝特酸胆碱缓释胶囊药品补充申请批准通知书
2024-07-01	300630.SZ	普利制药	治疗侵袭性曲霉病, 泊沙康唑注射液获得国家药品监督管理局 (NMPA) 上市许可
2024-07-01	002793.SZ	罗欣药业	治疗消化性溃疡出血, 注射用 LX22001 获准开展临床试验
2024-07-01	688302.SH	海创药业	口服 PROTAC 药物 HP518 片拟用于治疗雄激素受体 (AR) 阳性三阴乳腺癌获美国 FDA 授予快速通道认定
2024-07-01	600276.SH	恒瑞医药	适用于改善成人 2 型糖尿病患者的血糖控制, 脯氨酸恒格列净片获得药品注册证书
临床或其他试验进展相关			
2024-07-31	002294.SZ	信立泰	用于治疗慢性肾脏病的创新小分子药物 SAL0120 获得临床试验批准通知书
2024-07-30	600276.SH	恒瑞医药	子公司获得治疗晚期恶性肿瘤注射用 SHR-A1921 药物临床试验批准通知书
2024-07-30	002693.SZ	双成药业	公司通过药品 GMP 符合性检查暨药品生产许可证变更
2024-07-27	600276.SH	恒瑞医药	HRS-1358 片、HRS-8080 片、(雌激素受体 (ER) 降解剂) HRS-6209 胶囊 (选择性 CDK4 抑制剂) 获得药物临床试验批准通知书
2024-07-27	603367.SH	辰欣药业	公司关于完成工商变更登记并换发营业执照
2024-07-26	600079.SH	人福医药	镇痛药枸橼酸舒芬太尼注射液获得临床试验批准通知书
2024-07-26	600079.SH	人福医药	用于治疗瘙痒和疼痛, 注射用 RFUS-250 获得临床试验批准通知书
2024-07-26	002653.SZ	海思科	用于慢性阻塞性肺疾病的治疗, 创新药 HSK39004 吸入混悬液获得《药物临床试验批准通知书》
2024-07-25	300573.SZ	兴齐眼药	适用于干眼症、神经营养性角膜炎, SQ-22031 滴眼液获得临床试验批准通知书
2024-07-25	688302.SH	海创药业	HP560 片用于治疗骨髓纤维化 (骨髓增殖性肿瘤) 的临床试验获得药物临床试验批准通知书
2024-07-25	688428.SH	诺诚健华	新型口服 TYK2 抑制剂 ICP-332 在美国完成首例受试者给药

2024-07-25	688505.SH	复旦张江	注射用 FZ-AD005 抗体偶联剂用于治疗晚期实体瘤 I 期临床试验完成首例受试者入组
2024-07-24	300630.SZ	普利制药	拟用于治疗晚期或转移性实体瘤患者, 创新药注射用 PLAT001 获得药物临床试验批准
2024-07-24	300723.SZ	一品红	适用于体重管理、2 型糖尿病, 全资子公司一类创新药 APH01727 片获得临床试验批准
2024-07-24	688321.SH	微芯生物	西达本胺, 治疗结直肠癌获得药物临床试验批准通知书
2024-07-22	600276.SH	恒瑞医药	适用于治疗血小板减少症成人患者, 海曲泊帕乙醇胺片获得药物临床试验批准通知书
2024-07-22	600276.SH	恒瑞医药	适用于乳腺癌的治疗, 羟乙磺酸达尔西利片、HRS-1358 片获得药物临床试验批准通知书
2024-07-20	600062.SH	华润双鹤	2 型糖尿病, 司美格鲁肽注射液临床试验进展
2024-07-18	603669.SH	灵康药业	子公司胃溃疡治疗药物艾司奥美拉唑镁碳酸氢钠干混悬剂 (I) 获得药物临床试验批准通知书
2024-07-16	301263.SZ	泰恩康	全资子公司利多卡因丙胺卡因气雾剂(成年男性原发性早泄)获得药物临床试验批准通知书
2024-07-16	688553.SH	汇宇制药	晚期肿瘤, 注射用 HY07121 获得药物临床试验申请受理通知书
2024-07-15	300558.SZ	贝达药业	EYP-1901 玻璃体内植入剂药物湿性年龄相关性黄斑变性 (wAMD) 适应症药物获得临床试验批准通知书
2024-07-15	002653.SZ	海思科	创新药 HSK21542 注射液新适应症 IND 申请《受理通知书》
2024-07-12	688506.SH	百利天恒	注射用 BL-M14D1 (ADC) 项目治疗晚期实体瘤获得 I 期临床试验批准通知书
2024-07-11	300765.SZ	新诺威	控股子公司呼吸道合胞病毒 mRNA 疫苗 SYS6016 获得药物临床试验批准通知书
2024-07-09	300558.SZ	贝达药业	CFT8919 胶囊药物“拟用于携带表皮生长因子受体 (EGFR) 突变的非小细胞肺癌 (NSCLC) 患者”临床试验申请获得受理
2024-07-09	300204.SZ	舒泰神	STSP-0902 滴眼液 (用于治疗神经营养性角膜炎) 取得新药临床试验通知书
2024-07-09	688506.SH	百利天恒	BL-B01D1 项目研究成果在《柳叶刀·肿瘤学》(The Lancet Oncology) 发布
2024-07-09	600196.SH	复星医药	控股子公司 FH-2001 胶囊联合斯鲁单抗注射液治疗晚期实体瘤获药品临床试验批准
2024-07-09	600521.SH	华海药业	下属子公司 HB0046 注射液治疗晚期实体瘤获得药物临床试验许可
2024-07-08	300765.SZ	新诺威	控股子公司 SYS6023 药品针对晚期实体瘤获得美国药物临床试验批准
2024-07-08	688302.SH	海创药业	HP537 片用于治疗血液系统恶性肿瘤的临床 I/II 期试验申请获得美国 FDA 批准
2024-07-05	600276.SH	恒瑞医药	改善肺功能和肺纤维化, 子公司 HRS-9813 片获得药物临床试验批准通知书
2024-07-01	600276.SH	恒瑞医药	治疗高脂血症, 子公司 HRS-7249 注射液获得药物临床试验批准通知书
收购重组等			
2024-07-31	002900.SZ	哈三联	哈三联拟出售不超过 18,000,000 股敷尔佳科技 A 股股票, 占其总股本的比例为 4.50%。
2024-07-30	605116.SH	奥锐特	奥锐特药业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券网上中签, 中签号码 109433 个, 每个中签号码只能认购 1 手(1000 元)奥锐转债, 本次发行可转债拟募资总额不超过 8.12 亿元
2024-07-25	300204.SZ	舒泰神	舒泰神吸收合并全资子公司舒泰神医药
2024-07-23	603520.SH	司太立	控股股东、实际控制人胡锦涛先生与皓云基金、国泰君安签署了《股份转让协议》, 拟将其所持有的公司无限售条件流通 8,768,200 股股份通过协议转让方式转让给皓云基金。
2024-07-23	600774.SH	汉商集团	汉商集团拟通过发行股份的方式向卓尔国际商业管理武汉合伙企业 (有限合伙)、正安资产 (开曼群岛) 实业股份有限公司购买其持有的正安实业 (武汉) 有限公司 100% 股权, 拟通过发行股份及支付现金的方式向卓尔城投资发展有限公司购买其持有的“武汉客厅项目经营性资产”, 同时, 向不超过 35 名特定对象发行股份募集配套资金
增减持			
2024-07-31	300110.SZ	华仁药业	红塔创新投资股份有限公司预通过集中竞价交易方式减持不超过公司总股本 1% 的股份
2024-07-27	600079.SH	人福医药	董事长李杰先生减持不超过 12,000,000 股, 占公司总股本的 0.74%, 占其持股比例的 12.31%。

2024-07-26	600513.SH	联环药业	股东江苏联环药业集团有限公司增持公司股份，累计增持比例不超过公司已发行总股份的 0.50%
2024-07-24	301263.SZ	泰恩康	董事、董事会秘书、副总经理李挺先生累计增持公司股份 209,600 股，占公司当前剔除回购股份后的总股本的 0.05%，增持股份金额为人民币 274.63 万元
2024-07-24	688506.SH	百利天恒	实际控制人兼董事长、总经理朱义先生累计增持公司股份 50,520 股，占公司总股本的 0.01%，增持金额合计人民币 828.21 万元
2024-07-23	002898.SZ	赛隆药业	持股 5% 以上股东珠海横琴新区赛隆聚智投资有限公司计划减持本公司股份不超过 1,760,000 股（占本公司总股本的 1%）
2024-07-18	600774.SH	汉商集团	控股股东卓尔控股累计增持公司股票 2,950,400 股，占公司已发行股份的 1.00%，累计增持金额 21,492,838.00 元
2024-07-12	300233.SZ	金城医药	实际控制人之一赵鸿富先生计划减持本公司股份不超过 3,000,000 股，不超过剔除公司回购专用账户股份后总股本的 0.7909%
2024-07-04	002940.SZ	昂利康	高级管理人员杨国栋先生计划减持本公司股份不超过 700,000 股（占本公司总股本比例为 0.35%，占公司剔除回购专用账户持股数量的总股本比例为 0.35%）
人事变动			
2024-07-24	300765.SZ	新诺威	公司法定代表人变更为新任总经理姚兵先生，完成法定代表人工商变更登记并换发营业执照
2024-07-23	430017.BJ	星昊医药	独立董事何晓云女士因个人原因辞去公司独立董事职务，同时辞去董事会专门委员会、公司审计委员会、提名委员会的职务。
2024-07-18	600420.SH	国药现代	副总裁莫忠先生由于到龄退休，申请辞去副总裁职务，辞职后，将不在公司担任其他任何职务。
2024-07-02	600196.SH	复星医药	执行董事姚方先生因工作变动，向董事会申请辞去非执行董事、董事会战略委员会委员职务。因个人原因，徐爱华先生向董事会申请辞去副总裁职务。

数据来源：同花顺 ifind，广发证券发展研究中心

3. 重要学术会议

2024年欧洲肿瘤内科学会（ESMO）年会将于9月13日~17日在召开。近日，ESMO官网重磅公布了部分口头摘要和壁报的标题。我们筛选出了国内药企入选的重点标题，具体内容如下表所示。

表5: 2024ESMO国内药企入选口头摘要标题

企业	产品	标题
百利天恒	BL-B01D1	1959O - BL-B01D1, an EGFR x HER3 Bispecific Antibody-drug Conjugate(ADC), in Patients with Locally Advanced or Metastatic Urothelial Carcinoma(UC)
贝达药业	Tibremciclib	320MO - Tibremciclib (BPI-16350) plus fulvestrant in patients with HR+/HER2-advanced breast cancer after progressing on endocrine therapy: A randomized, multicenter, double-blind, phase III study
璧辰医药	ABM-1310	453MO - A Phase I study for safety, tolerability, pharmacokinetics, and anti_x005f_x0002_tumor activity of ABM-1310 in patients (pts) with BRAF V600 mutated recurrent primary brain tumors: interim result
德晟济	D3S-001	615MO - Phase 1/2 study of D3S-001, a second generation KRAS G12C inhibitor in advanced/metastatic solid tumors with KRAS G12C mutations
德琪医药	ATG-037	997MO - A First-In-Human Phase I/Ib study of ATG-037 Monotherapy and Combination Therapy with Pembrolizumab in Patients with Advanced Solid Tumors - STAMINA-01
复诺健	VG2025	994MO - The updated report of phase I trial of VG2025, a non-attenuated HSV-1 oncolytic virus expressing IL-12 and IL-15/R α payloads, in patients with advanced solid tumors
恒瑞医药	SHR-A1904	609O - CLDN18.2 targeted antibody-drug conjugate (ADC), SHR-A1904, in patients (pts) with gastric/gastroesophageal junction cancer (GC/GEJC): a phase 1 study

恒瑞医药	SHR-A1921	SHR-A1921 in platinum-resistant ovarian cancer (PROC) : data from a first-in-human (FIH) phase 1 study
康方生物	Ivonescimab	347MO - The safety and efficacy of ivonescimab in combination with chemotherapy as first-line (1L) treatment for triple-negative breast cancer(TNBC)
科伦博泰	Sacituzumab Tirumotecan (sac-TMT)	Safety and Efficacy of Sacituzumab Tirumotecan (sac-TMT) in Patients (pts) with Previously Treated Advanced Endometrial Carcinoma (EC) from a Phase 2 Study
科伦博泰	Sacituzumab Tirumotecan (sac-TMT)	716MO - Efficacy and Safety of Sacituzumab Tirumotecan (sac-TMT) Plus Pembrolizumab in Patients with Recurrent or Metastatic Cervical Cancer
诺诚健华	orelabrutinib plus obinutuzumab	815MO - A prospective study of orelabrutinib plus obinutuzumab (O2) in treatment-naïve marginal zone lymphoma (MZL): preliminary analysis on efficacy and safety
普方生物	Rina-S	719MO - A Phase 1/2 study of Rinatabart Sesutecan (Rina-S) in Patients with Advanced Ovarian or Endometrial Cancer
普米斯	PM8002/BNT-327	1255MO - A Phase II Safety and Efficacy Study of PM8002/BNT-327 in Combination with Chemotherapy in Patients with EGFR-mutated Non-Small Cell Lung Cancer (NSCLC)
普米斯	PM8002/BNT327	348MO - A Phase Ib/II Study to Assess the Safety and Efficacy of PM8002/BNT327 in Combination with Nab-Paclitaxel for First Line Treatment of Locally Advanced or Metastatic Triple-Negative Breast Cancer
荣昌生物	Disitamab Vedotin (DV)	1967MO - Preliminary Efficacy And Safety Of Disitamab Vedotin (DV) With Pembrolizumab (P) In Treatment (Tx)-Naive HER2-Expressing, Locally Advanced Or Metastatic Urothelial Carcinoma (Ia/mUC): RC48G001 Cohort C
荣瑞医药	OVV-01	993MO - A phase 1, open-label, multicenter, dose escalation safety and tolerability study of oncolytic virus OVV-01 in advanced solid tumors
诗健生物	ESG401	344MO - ESG401, a novel Trop2 antibody-drug conjugate (ADC), and its efficacy evidence in HER2-negative metastatic breast cancer with brain metastases
石药集团	SYHA1813	446MO - SYHA1813, a vascular endothelial growth factor receptor (VEGFR) 1-3/colony-stimulating factor 1 receptor (CSF1R) inhibitor, in patients with recurrent glioblastoma
石药集团	Mitoxantrone Hydrochloride Liposome	810MO - Combination of Mitoxantrone Hydrochloride Liposome with Chidamide in Patients with Relapsed or Refractory Peripheral T Cell Lymphoma: A phase I/II Study
台睿生技	CVM-005	1145MO - CVM-005: Phase IIa study of CVM-1118, a novel oral anti_x005f_x0002_vasculogenic mimicry (VM) agent, in advanced neuroendocrine tumors (NET) after progression on prior therapy
威斯津	WGc-043 injection	811MO - An Exploratory Study to Assess the Safety, Immunogenicity, and Preliminary Anti-tumor Activity of the EBV mRNA vaccine (WGc-043 injection) in Patients with NK/T Cell Lymphoma
信达生物	IBI354	720MO - IBI354 (anti-HER2 antibody-drug conjugate [ADC]) in patients (pts) with advanced gynecological cancers (Gynecol C): results from a phase 1 study
信达生物	IBI354	345MO - IBI354 (anti-HER2 antibody-drug conjugate [ADC]) in patients (pts) with advanced solid tumors and breast cancer (BC): results from a phase I study
亚盛医药	olverembatinib (HQP1351)	1722MO - Updated efficacy results of olverembatinib (HQP1351) in patients with succinate dehydrogenase (SDH)-deficient gastrointestinal stromal tumors (GIST) and potential mechanisms of action (MOA)
宜联生物	YL201	605O - YL201, a novel B7H3-targeting antibody-drug conjugate (ADC), in patients (pts) with advanced solid tumors: Results from a first-in-human phase 1 study

宜明昂科	Timdarpacept (IMM01)	801MO - Efficacy and Safety of a Phase 2 Study: Timdarpacept (IMM01) Combined with Azacitidine (AZA) As the First-Line Treatment in Adults with Chronic Myelomonocytic Leukemia (CMML)
宜明昂科	Timdarpacept	809MO - Efficacy and safety results from the phase 2 study of Timdarpacept in combination with tislelizumab, in prior anti-PD-1 failed classical Hodgkin lymphoma
再鼎医药	Zipalertinib	1254MO - Safety and Antitumor Activity of Zipalertinib in NSCLC Patients (pts) with EGFR Exon 20 Insertion (ex20ins) Mutations Who Received Prior Amivantamab
正大天晴	rovadicitinib	799MO - The primary results from a randomized double-blind phase II study of rovadicitinib versus hydroxyurea in patients with myelofibrosis
正大天晴	TQB3909	800MO - First Report of BCL-2 Inhibitor TQB3909 in Pts with Relapsed or Refractory Non-Hodgkin Lymphoma (NHL) and Acute Myeloid Leukemia (AML): Data From a Phase 1 Study
正大天晴	Anlotinib Hydrochloride	447MO - A Clinical Study of the Safety and Efficacy of Anlotinib Hydrochloride Combined with Temozolomide dose density scheme for the Treatment of Recurrent High Grade Glioma

数据来源: ESMO, 广发证券发展研究中心

四、生物制品（血制品、疫苗）

（一）行情回顾

7月生物制品板块（申万二级）下跌0.10%，申万医药生物二级子行业中涨幅排名第三，跑赢沪深300指数0.47个百分点，跑输医药生物一级指数0.32个百分点。

我们重点对疫苗和血制品赛道进行分析。7月疫苗和血制品涨幅居前的企业分别为百克生物、康华生物、万泰生物、华兰生物、辽宁成大；跌幅居前的企业分别为上海莱士、派林生物、华兰疫苗、金迪克、博雅生物。

图18：7月生物制品板块涨幅居前企业

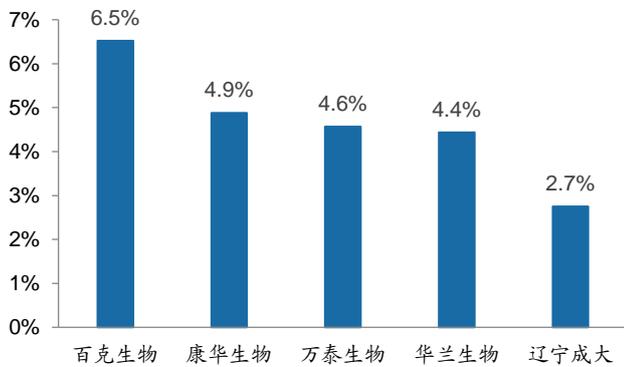
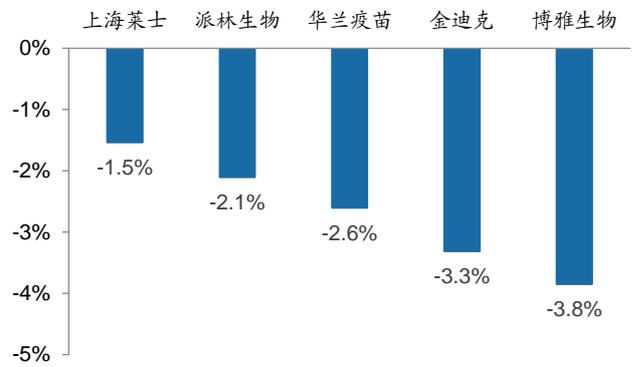


图19：7月生物制品板块跌幅居前企业



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

（二）重要事件及公告梳理

我们根据公告内容将其分为产品注册、临床进展以及其他事件三个类型。

表6：生物制品板块7月重点公告概览

公告日期	证券代码	证券简称	公告内容概要
产品注册相关			
2024-07-31	688177.SH	百奥泰	用于治疗癌症 Avzivi（贝伐珠单抗注射液）获欧盟委员会上市批准
2024-07-29	688136.SH	科兴制药	治疗多种癌症，注射用紫杉醇（白蛋白结合型）获欧盟委员会上市批准
2024-07-25	688177.SH	百奥泰	百奥泰与 Hikma Pharmaceuticals USA Inc.就 BAT2206（乌司奴单抗）注射液签署授权许可与商业化协议收到里程碑付款
2024-07-24	300009.SZ	安科生物	全资子公司醋酸西曲瑞克（促性腺激素释放激素（GnRH）拮抗剂）原料药获得上市申请批准通知书
2024-07-23	300841.SZ	康华生物	结核分枝杆菌多免疫原抗原、编码其的多核苷酸、应用取得发明专利证书
2024-07-20	688177.SH	百奥泰	百奥泰 BAT2206（乌司奴单抗）注射液上市许可申请获得美国 FDA 和欧洲 EMA 受理
2024-07-19	000661.SZ	长春高新	控股子公司重组人促卵泡激素-CTP 融合蛋白注射液（促进多个卵泡发育）上市申请获得受理
2024-07-18	688180.SH	君实生物	特瑞普利单抗联合贝伐珠单抗一线治疗晚期肝细胞癌的新适应症上市申请获得受理

2024-07-17	002773.SZ	康弘药业	反流性食管炎，富马酸伏诺拉生片收到药品注册证书
2024-07-15	430047.BJ	诺思兰德	塞多明基注射液治疗 Rutherford 5 级（溃疡）严重下肢缺血性疾病注册上市许可申请获得受理
2024-07-11	688180.SH	君实生物	全资子公司核心产品特瑞普利单抗注射液的相关生产设施通过欧盟 GMP 认证
2024-07-10	002773.SZ	康弘药业	子公司(关节炎)枸橼酸托法替布收到化学原料药上市申请批准通知书
2024-07-05	600867.SH	通化东宝	人胰岛素原料药多品种生产车间及相应设施通过欧盟 EMA 上市批准前 GMP 检查
临床或其他试验进展相关			
2024-07-30	300122.SZ	智飞生物	一种低聚合破伤风类毒素制备方法取得发明专利证书
2024-07-30	603590.SH	康辰药业	中药创新药 ZY5301 临床研究结果荣登《JAMA》子刊
2024-07-29	300122.SZ	智飞生物	四价流感病毒裂解疫苗（ZFA02 佐剂）临床试验申请获得受理
2024-07-29	300122.SZ	智飞生物	四价重组诺如病毒疫苗进入 III 期临床试验
2024-07-26	600867.SH	通化东宝	关于 GLP-1 / GIP 双靶点受体激动剂（注射用 THDBH120）减重适应症 Ib 期临床试验完成首例受试者给药
2024-07-25	300841.SZ	康华生物	结核分枝杆菌多免疫原抗原、编码其的 mRNA、应用取得发明专利证书的公告
2024-07-23	300009.SZ	安科生物	AFN0328 注射液新增适应症治疗 HPV16 和/或 HPV18 相关宫颈高级别鳞状上皮内病变[HSIL] 获得药物临床试验批准
2024-07-23	300485.SZ	赛升药业	适应症转移性结直肠癌等，人源化抗 VEGF 单抗注射液临床试验取得进展
2024-07-18	300009.SZ	安科生物	AFN0328 注射液治疗恶性肿瘤获得药物临床试验批准
2024-07-15	300601.SZ	康泰生物	四价流感病毒裂解疫苗（MDCK 细胞）临床试验申请获得受理
2024-07-10	688180.SH	君实生物	JS125 用于恶性肿瘤的治疗获得药物临床试验申请受理通知书
2024-07-08	688278.SH	特宝生物	原发性血小板增多症，派格宾新增适应症获得药物临床试验批准通知书
其他事件			
2024-07-30	002252.SZ	上海莱士	公司控股股东变更为海盈康，实际控制人变更为海尔集团。
2024-07-22	301393.SZ	昊帆生物	部分董事、高级管理人员合计增持公司股份 380,300 股，占公司总股本的比例为 0.35%，合计已增持金额 1,522.42 万元，具体见图
2024-07-17	300294.SZ	博雅生物	收购绿十字香港控股有限公司 100% 股权
2024-07-16	600867.SH	通化东宝	监事主席王君业先生拟增持公司股份，增持金额 300 万元-500 万元
2024-07-11	600867.SH	通化东宝	东宝集团及其控制的企业合计增持金额不低于 4,000 万元，不超过 6,000 万元；董事长李佳鸿先生增持金额不低于 4,000 万元，不超过 6,000 万元
2024-07-04	688488.SH	艾迪药业	实际控制人及总裁傅和亮先生、董事兼总裁张杰先生预合计增持金额不低于人民币 500 万元且不超过人民币 1,000 万元。

数据来源：同花顺 ifind，广发证券发展研究中心

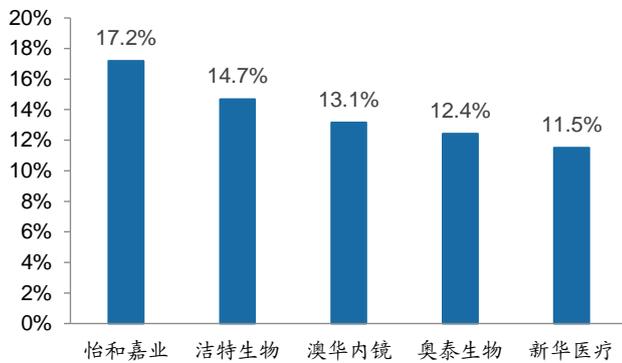
五、医疗器械与设备

(一) 行情回顾

7月医疗器械板块(申万二级)下跌3.40%，申万医药生物二级子行业中涨幅居尾，跑输沪深300指数2.83个百分点，跑输医药生物一级指数3.62个百分点。

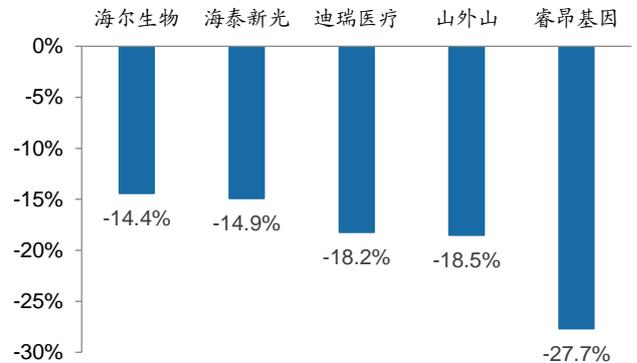
7月A股医疗器械涨幅居前的企业分别为怡和嘉业、洁特生物、澳华内镜、奥泰生物、新华医疗；跌幅居前的企业分别为睿昂基因、山外山、迪瑞医疗、海泰新光、海尔生物。

图20: 7月A股医疗器械板块涨幅居前企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

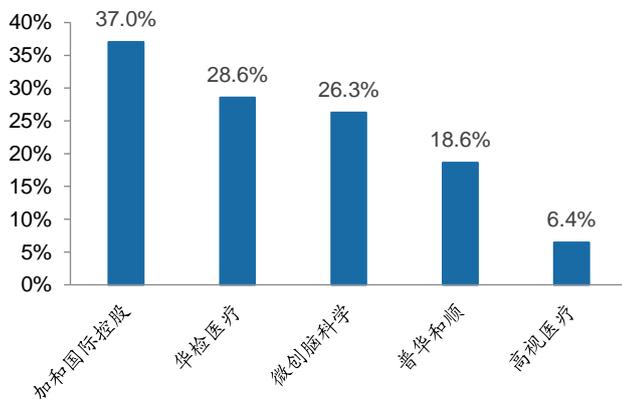
图21: 7月A股医疗器械板块跌幅居前企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

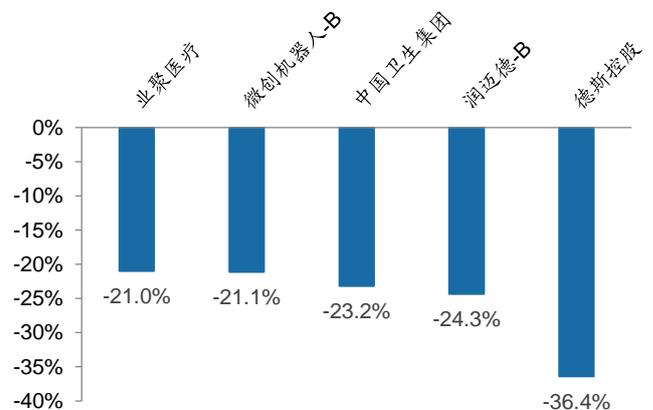
7月H股医疗器械涨幅居前的企业分别为加和国际控股、华检医疗、微创脑科学、普华和顺、高视医疗；跌幅居前的企业分别为德斯控股、润迈德-B、中国卫生集团、微创机器人-B、业聚医疗。

图22: 7月H股医疗器械板块涨幅居前企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

图23: 7月H股医疗器械板块跌幅居前企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

(二) 重要事件及公告梳理

我们根据公告内容将其分为产品注册、临床进展以及其他事件三个类型。

表7: 医疗器械板块7月重点公告概览

公告日期	证券代码	证券简称	公告内容概要
产品注册相关			
2024-07-31	300832.SZ	新产业	用于辅助诊断抗磷脂综合征 (APS)、系统性红斑狼疮 (SLE)、用于反映肝损害程度及营养评估的两类试剂盒获得医疗器械注册证
2024-07-31	300482.SZ	万孚生物	疟疾检测产品通过 WHO 的 PQ 认证
2024-07-30	688085.SH	三友医疗	3D 打印“金属增材制造颈椎融合器”取得医疗器械注册证
2024-07-29	300869.SZ	康泰医学	全资子公司产品血糖仪两项, 血脂仪一项获得医疗器械注册证
2024-07-29	301097.SZ	天益医疗	公司产品一次性无菌注射器获得欧盟 MDR 认证
2024-07-27	688016.SH	心脉医疗	主动脉阻断球囊导管获得医疗器械注册证
2024-07-27	688198.SH	佰仁医疗	心脏瓣膜生物补片获批注册
2024-07-26	300832.SZ	新产业	抗体检测试剂盒 (甲型流行性感冒病毒 IgM 抗体、柯萨奇病毒 B 组 IgM 抗体) 以及抗心磷脂抗体测定试剂盒获得医疗器械注册证
2024-07-25	300981.SZ	中红医疗	子公司江西科伦医疗器械制造有限公司一次性使用静脉留置针获得医疗器械注册证
2024-07-24	301122.SZ	采纳股份	全资子公司 Class Is (一类灭菌产品) 产品获得欧盟 MDR 认证
2024-07-22	300463.SZ	迈克生物	巨细胞病毒 IgG 抗体测定试剂盒、生长及糖代谢质控品取得产品注册证书
2024-07-22	300832.SZ	新产业	耗材盒定位落料机构及化学发光检测仪、化学发光检测仪及其检测方法获得中国发明专利证书, 输送装置及核酸检测装置获得俄罗斯发明专利证书
2024-07-22	688317.SH	之江生物	高危型人乳头瘤病毒 (HPV) 核酸检测及 16/18 分型试剂盒、高危型人乳头瘤病毒分型核酸测定试剂盒、核酸提取试剂、全自动核酸检测前处理系统、全自动核酸提取仪获得土耳其卫生部认证
2024-07-20	300453.SZ	三鑫医疗	控股子公司一次性使用球囊扩张压力泵获得医疗器械注册证
2024-07-19	603309.SH	维力医疗	便携式蠕动冲水水泵获得加拿大卫生部认证
2024-07-19	002022.SZ	科华生物	人类免疫缺陷病毒 1 型 (HIV-1) 核酸测定试剂盒获得医疗器械注册证
2024-07-18	300406.SZ	九强生物	茶碱检测试剂盒、丙戊酸衍生物在免疫检测中的用途获得发明专利证书
2024-07-18	688085.SH	三友医疗	枕颈胸内固定系统取得医疗器械注册证
2024-07-16	300642.SZ	透景生命	用于糖尿病诊断的生物标志物及其用途取得两项发明专利证书
2024-07-15	300642.SZ	透景生命	全资子公司全自动化学发光免疫分析仪取得医疗器械注册证
2024-07-15	301122.SZ	采纳股份	全资子公司一种注射器推杆及注射器取得专利证书
2024-07-12	688366.SH	昊海生科	全资子公司注射用氨基酸交联透明质酸钠凝胶产品获得医疗器械注册证
2024-07-12	603309.SH	维力医疗	全资子公司可控弯曲输尿管鞘导管及附件产品获得二类医疗器械注册证
2024-07-11	300869.SZ	康泰医学	心电及电生理网络管理系统软件获得医疗器械注册证
2024-07-05	300832.SZ	新产业	游离脂肪酸测定试剂盒、镁测定试剂盒获得医疗器械注册证
2024-07-05	300314.SZ	戴维医疗	全资子公司一次性使用电动管型吻合器产品获得医疗器械注册证
2024-07-05	002086.SZ	东方海洋	子公司和肽素检测试剂盒 (荧光免疫层析法)、氧化型低密度脂蛋白 (Ox-LDL) 检测试剂盒 (荧光免疫层析法) 以及胃泌素 17 (G-17) 检测试剂盒 (荧光免疫层析法) 取得医疗器械注册证
2024-07-03	002022.SZ	科华生物	反三碘甲状腺原氨酸测定试剂盒、模块化生化免疫分析系统获得医疗器械注册证
2024-07-02	603658.SH	安图生物	试剂盒等 14 种获得医疗器械注册证
临床或其他试验进展相关			

2024-07-26	301122.SZ	采纳股份	一种畜牧用输精管取得专利证书
2024-07-25	300832.SZ	新产业	扩增板组件及其状态检测方法、样本分析设备、待测物处理装置及具有其的核酸检测一体机、扩增检测装置及扩增检测的载具加载方法获得俄罗斯发明专利证书的公告
2024-07-16	688016.SH	心脉医疗	滤器回收器获得医疗器械注册证
2024-07-10	688656.SH	浩欧博	控股子公司 MM09 舌下喷雾剂治疗轻至中度哮喘取得药物临床试验批准通知书
其他事件			
2024-07-30	300453.SZ	三鑫医疗	同意公司以自有资金投资 2,000 万元人民币新设立全资子公司（名称待定，以工商行政管理部门核准的信息为准）
2024-07-27	605369.SH	拱东医疗	控股股东施慧勇先生通过大宗交易方式累计减持 3,151,400 股，占公司总股本的 1.9999%
2024-07-25	688271.SH	联影医疗	公司董事长兼联席首席执行官张强先生拟通过大宗交易或集中竞价方式合计减持股份数量不超过 8,240,000 股，合计不超过联影医疗总股份的 1%。
2024-07-25	688366.SH	昊海生科	楼国梁先生计划通过集中竞价和大宗交易方式合计减持不超过 600,000 股的公司股份，占公司总股本 235,489,895 股的比例不超过 0.2548%
2024-07-25	688212.SH	澳华内镜	Appalachian 拟通过集中竞价、大宗交易方式减持公司股份，合计减持不超过 2,667,256 股，合计减持比例不超过公司总股本的 1.99%。
2024-07-20	688029.SH	南微医学	行动为履行持股 5% 以上非第一大股东 Huakang 的股份减持计划以及公司实施限制性股票激励计划导致的被动稀释
2024-07-02	688016.SH	心脉医疗	心脉医疗拟使用自有资金 6,500.00 万美元受让 Optimum Medical Device Inc. 72.37% 股权。本次交易完成后，OMD 将成为公司全资子公司。

数据来源：同花顺 ifind，广发证券发展研究中心

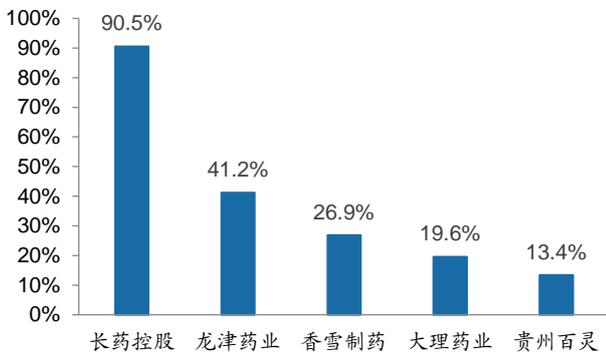
六、中药

(一) 行情回顾

7月中药板块(申万二级)下跌1.70%，申万医药生物二级子行业中涨幅第四，跑输沪深300指数1.14个百分点，跑输医药生物一级指数1.93个百分点。

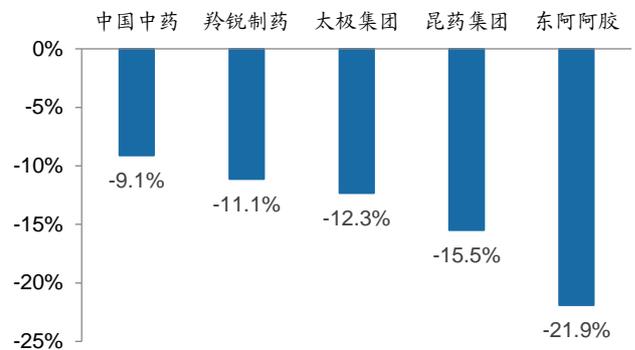
剔除异常和ST股，7月中药板块涨幅居前的企业为长药控股、龙津药业、香雪制药、大理药业、贵州百灵；跌幅居前的企业为东阿阿胶、昆药集团、太极集团、羚锐制药、中国中药。

图24：7月中药板块涨幅居前企业



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

图25：7月中药板块跌幅居前企业



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

(二) 重要事件或公告梳理

我们根据公告内容将其分为产品注册、临床进展以及其他事件三个类型。

表8：中药板块7月重点公告概览

公告日期	证券代码	证券简称	公告内容概要
产品注册相关			
2024-07-26	603858.SH	步长制药	用于治疗室性早搏，房性早搏，稳心颗粒获得马来西亚药品注册证明文件
2024-07-26	603858.SH	步长制药	用于治疗脑梗塞、冠心病心绞痛，脑心通胶囊获得香港中成药注册证明书
2024-07-25	002907.SZ	华森制药	上消化道出血经典用药注射用奥美拉唑钠是完成境内生产药品备案（延长药品有效期申请）
2024-07-24	300026.SZ	红日药业	酮咯酸氨丁三醇获得化学原料药上市申请批准通知书
2024-07-19	603567.SH	珍宝岛	盐酸溴己新注射液获得药品注册证书
2024-07-18	605199.SH	葫芦娃	获得富马酸丙酚替诺韦韦片药品注册证书
2024-07-12	603896.SH	寿仙谷	公司及全资子公司一种抗氧化中药组合物及其应用获得发明专利证书
2024-07-11	002603.SZ	以岭药业	镇痛抗炎药苯胺洛芬注射液注册申请受理通知书
2024-07-09	600572.SH	康恩贝	治疗浓稠粘液分泌物过多的呼吸道疾病，全资子公司吸入用乙酰半胱氨酸溶液获得药品注册证书
2024-07-09	600535.SH	天士力	适用于18至64岁男性早泄（PE）患者的治疗，子公司达泊西汀获得药品注册证书
2024-07-06	600976.SH	健民集团	普瑞巴林口服溶液、地夸磷索钠滴眼液获得《药品注册证书》

2024-07-06	600993.SH	马应龙	适用于经诊断为伴随泪液异常的角结膜上皮损伤的干眼患者，全资子公司地夸磷索钠滴眼液获得药品注册证书
临床或其他试验进展相关			
2024-07-25	600436.SH	片仔癀	治疗纤维肌痛，取得《PZH2107 I 期临床研究报告》
2024-07-24	605199.SH	葫芦娃	适用于慢性阻塞性肺疾病患者支气管收缩的长期治疗，酒石酸阿福特罗雾化吸入用溶液获得药物临床试验批准通知书
2024-07-11	603567.SH	珍宝岛	清降和胃颗粒获得 1.1 类中药创新药临床试验批准通知书
2024-07-10	603858.SH	步长制药	控股子公司 BC008-1A 注射液治疗实体瘤获得药物临床试验批准通知书
其他事件			
2024-07-31	603439.SH	贵州三力	控股股东张海先生及其一致行动人王惠英女士拟减持其所持有的公司股份合计不超过 12,294,066 股（不超过公司总股本的 3.00%），国盛海通民企高质量发展基金减持其所持有的公司股份合计不超过 4,098,022 股，拟减持股份不超过公司总股本的 1.00%
2024-07-26	600572.SH	康恩贝	康恩贝中药少数股权事项完成工商变更登记备案，本次工商变更完成后，康恩贝中药成为本公司的全资子公司。
2024-07-24	300534.SZ	陇神戎发	因工作调动，钱双喜先生申请辞去公司第五届董事会董事、总经理职务，同时一并辞去第五届董事会提名委员会及战略委员会委员职务，辞职后不再担任公司其他职务。
2024-07-24	300878.SZ	维康药业	公司转让全资孙公司浙江维康医药零售有限公司、浙江维康大药房有限公司 100% 股权
2024-07-20	000790.SZ	华神科技	公司间接控股股东成都远泓累计增持公司股份 9,140,000 股，占目前公司总股本的 1.47%，增持金额约为 3,006.45 万元。
2024-07-02	603998.SH	方盛制药	湖南方盛制药股份有限公司与全资子公司绿合制药、正申科技、湖南新盘生物科技有限公司、自然人梁步阁先生共同签署《股权转让协议》，将绿合制药持有的新盘生物 100% 股权转让予正申科技，转让价格为 5,200 万元人民币。

数据来源：同花顺 ifind，广发证券发展研究中心

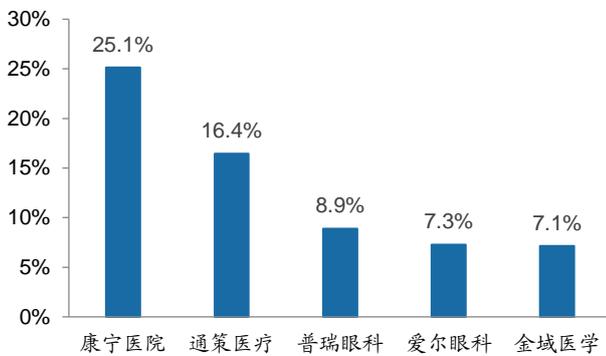
七、医疗服务（医院、第三方检测）

（一）行情回顾

7月医疗服务板块（申万二级）上涨6.31%，申万医药生物二级子行业中涨幅第一，跑赢沪深300指数6.88个百分点，跑输医药生物一级指数6.09个百分点。

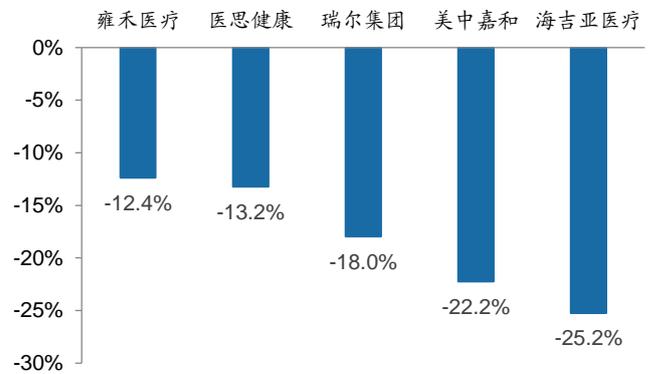
我们重点将医院和第三方检测纳入细分领域的公司纳入医疗服务个股监控，将医疗研发外包单独作为一个子行业监控。剔除异常和ST股，7月医疗服务板块涨幅居前的企业分别为康宁医院、通策医疗、普瑞眼科、爱尔眼科、金域医学；跌幅居前的企业分别为海吉亚医疗、美中嘉和、瑞尔集团、医思健康、雍禾医疗。

图26：7月医疗服务板块涨幅居前企业



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

图27：7月医疗服务板块跌幅居前企业



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

（二）重要事件或公告梳理

表9：医疗服务板块7月重点公告概览

公告日期	证券代码	证券简称	公告内容概要
2024-07-29	300015.SZ	爱尔眼科	收购虎门爱尔、运城爱尔等35家医院部分股权以自有资金支付，交易合计金额为89,846.60万元。
2024-07-29	600763.SH	通策医疗	子公司杭州通策口腔医院管理有限公司向关联方浙江美和所信息技术有限公司采购医疗云临床信息系统用于医院经营，交易金额2300万元。
2024-07-05	601567.SH	三星医疗	子公司三星智能、奥克斯智能科技于近日在国家电网有限公司2024年第三十四批采购项目中被推荐为中标候选人，预计合计中标总金额约为9999万元。

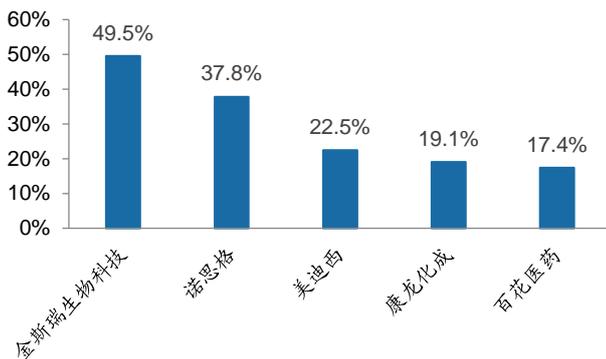
数据来源：同花顺 ifind，广发证券发展研究中心

八、创新产业链(外包服务和上游)

(一) 行情回顾

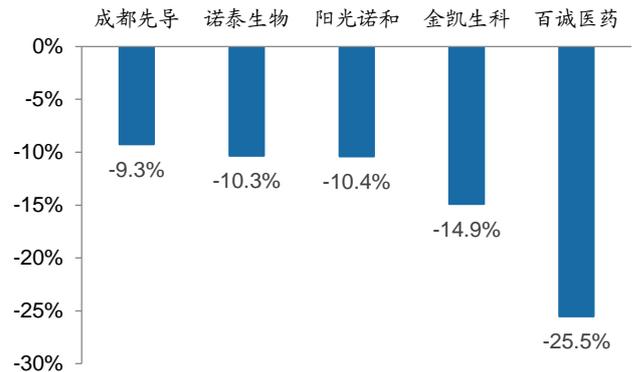
创新产业链板块主要包含医疗研发外包服务和生物制药上游企业。7月创新产业链板块涨幅居前的企业分别为金斯瑞生物科技、诺思格、美迪西、康龙化成、百花医药；跌幅居前的企业分别为百诚医药、金凯生科、阳光诺和、诺泰生物、成都先导。

图 28: 7月创新产业链板块涨幅居前企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

图 29: 7月创新产业链板块跌幅居前企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

(二) 重要事件或公告梳理

表 10: 创新产业链板块7月重点公告概览

公告日期	证券代码	证券简称	公告内容概要
2024-07-24	688238.SH	和元生物	因股东自身资金需求, 股东上海檀英、上海乾刚、上海乐永计划通过集中竞价、大宗交易的方式减持所持公司股份, 减持股份数量合计不超过 9,711,496 股, 占公司总股本比例不超过 1.5%。
2024-07-24	603456.SH	九洲药业	公司董事兼总裁梅义将先生累计增持公司股份 643,300 股, 占公司总股本的 0.0715%, 增持金额 1,205 万元, 董事、副总裁兼财务负责人沙裕杰先生累计增持公司股份 189,400 股, 占公司总股本的 0.0211%, 增持金额 302 万元。
2024-07-23	301333.SZ	诺思格	持股 5%以上股东及其一致行动人和谐成长二期、和谐康健本次股份减持计划期限届满, 未减持公司股份。
2024-07-23	300404.SZ	博济医药	公司及控股孙公司于近期获得国家知识产权局颁发的 3 项发明专利证书, “一种雷沙吉兰中间体及其制备方法和应用”“一种作为己酮糖激酶抑制剂的化合物及其应用”“一种清咽利喉胶囊的制备方法”
2024-07-16	300363.SZ	博腾股份	公司通过美国 FDA 现场检查
2024-07-13	300404.SZ	博济医药	控股股东、实际控制人王廷春先生的一致行动人赵伶俐女士、费米十三号合计减持本公司股份不超过 5,692,000 股 (占公司剔除回购专用证券账户中股份数量后的总股本比例的 1.50%)
2024-07-12	688621.SH	阳光诺和	STC008 注射液治疗晚期实体瘤的肿瘤恶液质获得药物临床试验批准通知书
2024-07-11	688076.SH	诺泰生物	新建口服固体制剂车间硬胶囊剂生产线通过药品 GMP 符合性检查
2024-07-09	603456.SH	九洲药业	治疗原发性全面性强直-阵挛发作和部分性发作, 控股子公司卡西平片获得药品注册证书

数据来源: 同花顺 ifind, 广发证券发展研究中心

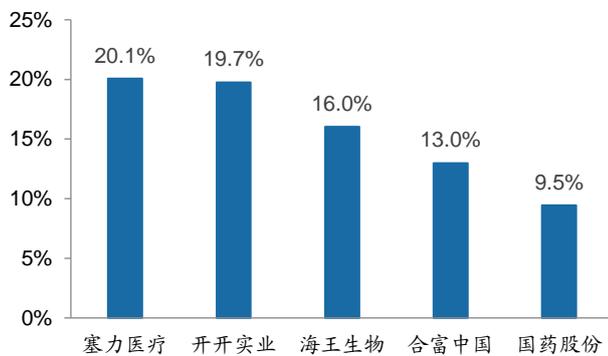
九、医药商业（药店、流通）

（一）行情回顾

7月医药商业板块（申万二级）下跌-3.34%，申万医药生物二级子行业中跌幅第二，跑输沪深300指数2.78个百分点，跑输医药生物一级指数3.56个百分点。

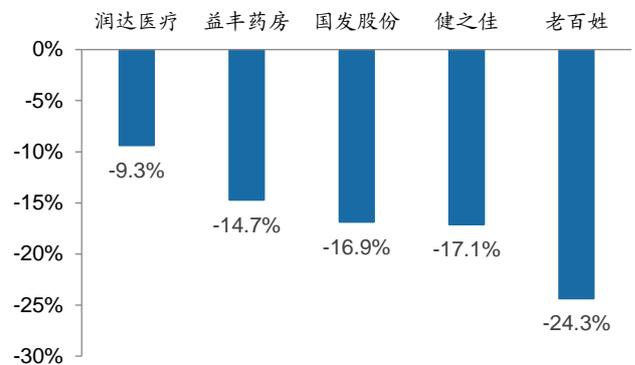
7月医药商业板块涨幅居前的企业分别为塞力医疗、开开实业、海王生物、合富中国、国药股份；跌幅居前的企业分别为老百姓、健之佳、国发股份、益丰药房、润达医疗。

图30：7月医药商业板块涨幅居前企业



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

图31：7月医药商业板块跌幅居前企业



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

（二）重要事件或公告梳理

表11：医药商业板块7月重点公告概览

公告日期	证券代码	证券简称	公告内容概要
2024-07-31	603883.SH	老百姓	老百姓董事长被留置
2024-07-30	601607.SH	上海医药	治疗精神分裂症，盐酸鲁拉西酮片获得批准生产
2024-07-30	000078.SZ	海王生物	海王生物：拟向丝纺集团、广新集团定增募资不超14.88亿元
2024-07-24	601607.SH	上海医药	用于因血小板减少和临床条件导致出血风险增加的ITP患者，艾曲泊帕乙醇胺片获得批准生产
2024-07-20	600538.SH	国发股份	因个人原因，非独立董事喻陆先生申请辞去公司第十一届董事会董事职务，同时一并辞去第十一届董事会战略委员会委员职务。喻陆先生辞职后，将不在公司担任任何职务。
2024-07-17	601607.SH	上海医药	治疗成人获得性免疫缺陷综合征（AIDS）患者的巨细胞病毒（CMV）视网膜炎，盐酸缙更昔洛韦片获得批准生产
2024-07-09	601607.SH	上海医药	适用于治疗类风湿关节炎、银屑病关节炎、强直性脊柱炎，枸橼酸托法替布原料药上市申请获得批准

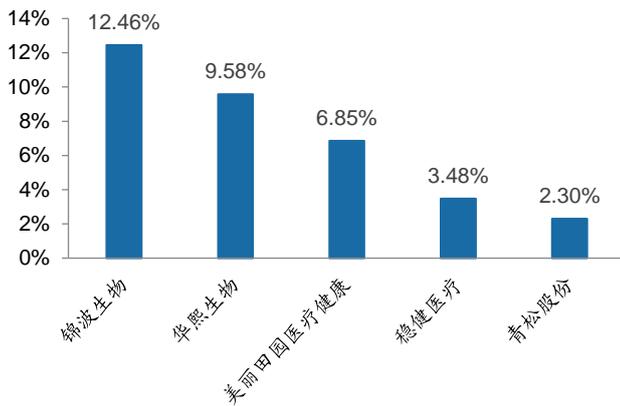
数据来源：同花顺 ifind，广发证券发展研究中心

十、医美

(一) 行情回顾

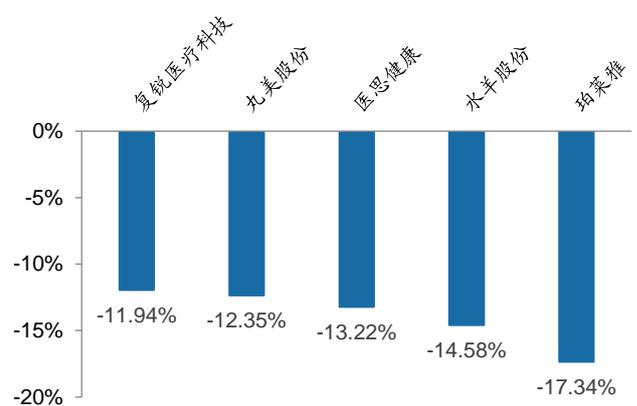
7月医美板块涨幅居前的企业分别为锦波生物、华熙生物、美丽田园医疗健康、稳健医疗、青松股份；跌幅居前的企业分别为珀莱雅、水羊股份、医思健康、丸美股份、复锐医疗科技。

图32: 7月医美板块涨幅居前企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

图33: 7月医美板块跌幅居前企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

十一、风险提示

(一) 审评进度低于预期

当前医药改革大背景下, 药品审评审批较往年已有明显提速, 但不排除个别因素影响下部分新药申报和审批的速度低于预期。

(二) 政策控费力度超预期

带量采购初具成效, 国家仍然会持续推动一系列政策, 不排除极端情况下价格降幅过大或者降价范围扩大的影响。

(三) 研发不及预期

医药产品研发具有周期长、投入大、风险高等特点, 受多种因素影响可能存在研发进展不及预期风险。

广发医药行业研究小组

- 罗佳荣：首席分析师，上海财经大学管理学硕士，2016年加入广发证券发展研究中心。
- 李安飞：联席首席分析师，中山大学医学硕士，2018年加入广发证券发展研究中心。
- 方程嫣：资深分析师，哥伦比亚大学生物工程硕士，2022年加入广发证券发展研究中心。
- 李柹桐：资深分析师，复旦大学硕士，2021年加入广发证券发展研究中心。
- 田鑫：资深分析师，格拉斯哥大学亚当斯密商学院硕士，2022年加入广发证券发展研究中心。
- 杨微：高级分析师，德国汉堡大学博士，清华大学硕士，2022年加入广发证券发展研究中心。
- 王稼宸：高级研究员，悉尼科技大学硕士，2022年加入广发证券发展研究中心。
- 李润兰：高级研究员，北京师范大学博士，2024年加入广发证券发展研究中心。
- 龙雪芳：高级研究员，南开大学硕士，2023年加入广发证券发展研究中心。
- 袁泉：高级研究员，北京大学硕士，2023年加入广发证券发展研究中心。
- 王少喆：高级研究员，东南大学硕士，2023年加入广发证券发展研究中心。

广发证券—行业投资评级说明

- 买入：预期未来12个月内，股价表现强于大盘10%以上。
- 持有：预期未来12个月内，股价相对大盘的变动幅度介于-10%~+10%。
- 卖出：预期未来12个月内，股价表现弱于大盘10%以上。

广发证券—公司投资评级说明

- 买入：预期未来12个月内，股价表现强于大盘15%以上。
- 增持：预期未来12个月内，股价表现强于大盘5%-15%。
- 持有：预期未来12个月内，股价相对大盘的变动幅度介于-5%~+5%。
- 卖出：预期未来12个月内，股价表现弱于大盘5%以上。

联系我们

	广州市	深圳市	北京市	上海市	香港
地址	广州市天河区马场路 26号广发证券大厦 47楼	深圳市福田区益田路 6001号太平金融大厦 31层	北京市西城区月坛北 街2号月坛大厦18 层	上海市浦东新区南泉 北路429号泰康保险 大厦37楼	香港湾仔骆克道81 号广发大厦27楼
邮政编码	510627	518026	100045	200120	-
客服邮箱	gfzqyf@gf.com.cn				

法律主体声明

本报告由广发证券股份有限公司或其关联机构制作，广发证券股份有限公司及其关联机构以下统称为“广发证券”。本报告的分销依据不同国家、地区的法律、法规和监管要求由广发证券于该国家或地区的具有相关合法合规经营资质的子公司/经营机构完成。

广发证券股份有限公司具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格，接受中国证监会监管，负责本报告于中国（港澳台地区除外）的分销。

广发证券（香港）经纪有限公司具备香港证监会批复的就证券提供意见（4号牌照）的牌照，接受香港证监会监管，负责本报告于中国香港地区的分销。

本报告署名研究人员所持中国证券业协会注册分析师资质信息和香港证监会批复的牌照信息已于署名研究人员姓名处披露。

重要声明

广发证券股份有限公司及其关联机构可能与本报告中提及的公司寻求或正在建立业务关系，因此，投资者应当考虑广发证券股份有限公司及其关联机构可能存在的潜在利益冲突而对本报告的独立性产生影响。投资者不应仅依据本报告内容作出任何投资决策。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或者口头承诺均为无效。

本报告署名研究人员、联系人（以下均简称“研究人员”）针对本报告中相关公司或证券的研究分析内容，在此声明：（1）本报告的全部分析结论、研究观点均精确反映研究人员于本报告发出当日的关于相关公司或证券的所有个人观点，并不代表广发证券的立场；（2）研究人员的部分或全部的报酬无论在过去、现在还是将来均不会与本报告所述特定分析结论、研究观点具有直接或间接的联系。

研究人员制作本报告的报酬标准依据研究质量、客户评价、工作量等多种因素确定，其影响因素亦包括广发证券的整体经营收入，该等经营收入部分来源于广发证券的投资银行类业务。

本报告仅面向经广发证券授权使用的客户/特定合作机构发送，不对外公开发布，只有接收人才可以使用，且对于接收人而言具有保密义务。广发证券并不因相关人员通过其他途径收到或阅读本报告而视其为广发证券的客户。在特定国家或地区传播或者发布本报告可能违反当地法律，广发证券并未采取任何行动以允许于该等国家或地区传播或者分销本报告。

本报告所提及证券可能不被允许在某些国家或地区内出售。请注意，投资涉及风险，证券价格可能会波动，因此投资回报可能会有所变化，过去的业绩并不保证未来的表现。本报告的内容、观点或建议并未考虑任何个别客户的具体投资目标、财务状况和特殊需求，不应被视为对特定客户关于特定证券或金融工具的投资建议。本报告发送给某客户是基于该客户被认为有能力独立评估投资风险、独立行使投资决策并独立承担相应风险。

本报告所载资料的来源及观点的出处皆被广发证券认为可靠，但广发证券不对其准确性、完整性做出任何保证。报告内容仅供参考，报告中的信息或所表达观点不构成所涉证券买卖的出价或询价。广发证券不对因使用本报告的内容而引致的损失承担任何责任，除非法律法规有明确规定。客户不应以本报告取代其独立判断或仅根据本报告做出决策，如有需要，应先咨询专业意见。

广发证券可发出其它与本报告所载信息不一致及有不同结论的报告。本报告反映研究人员的不同观点、见解及分析方法，并不代表广发证券的立场。广发证券的销售人员、交易员或其他专业人士可能以书面或口头形式，向其客户或自营交易部门提供与本报告观点相反的市场评论或交易策略，广发证券的自营交易部门亦可能会有与本报告观点不一致，甚至相反的投资策略。报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断，可随时更改且无需另行通告。广发证券或其证券研究报告业务的相关董事、高级职员、分析师和员工可能拥有本报告所提及证券的权益。在阅读本报告时，收件人应了解相关的权益披露（若有）。

本研究报告可能包括和/或描述/呈列期货合约价格的事实历史信息（“信息”）。请注意此信息仅供用作组成我们的研究方法/分析中的部分论点/依据/证据，以支持我们对所述相关行业/公司的观点的结论。在任何情况下，它并不（明示或暗示）与香港证监会第5类受规管活动（就期货合约提供意见）有关联或构成此活动。

权益披露

(1) 广发证券（香港）跟本研究报告所述公司在过去 12 个月内并没有任何投资银行业务的关系。

版权声明

未经广发证券事先书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用，否则由此造成的一切不良后果及法律责任由私自翻版、复制、刊登、转载和引用者承担。