

# 医药生物行业

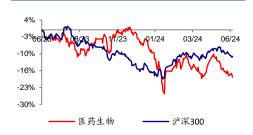
# 医疗设备更新持续推进,关注底部布局机会

# 行业评级买入前次评级买入报告日期2024-06-17

#### 核心观点:

- 上周申万医药指数下跌 0.75%, 涨跌幅在全行业排名第 15 名。根据 Wind, 截至 2024 年 6 月 14 日,上周申万医药生物指数下跌 0.75%, 跑赢沪深 300 指数约 0.17 个百分点,在所有 31 个申万一级子行业中涨幅排名第 15 位。行业 PE 估值 (TTM,剔除负值)为 25.59x,相对沪深 300 估值溢价率 221.9% (均值为 297.7%),仍处于底部区间,板块配置性价比较高。
- 细分领域中医疗服务板块涨幅居前。根据 Wind,上周医药生物行业(申万)的二级子板块中,涨幅最大的是医疗服务板块,上涨 0.68%,跑赢沪深 300 指数 1.59 个百分点,跑赢医药生物指数 1.43 个百分点。跌幅最大的为医药商业板块,上周下跌 5.78%。此外,化学制药上周上涨 0.33%,生物制品、医疗器械、中药上周分别下跌 0.01%、0.65%、2.84%。新药方面,上周有 62 款新药(化药、生物制品、中药)的临床试验申请获 CDE 受理,其中国产药 47 款,进口药 15 款(数据来源:CDE)。医疗器械方面,截至 2024 年 6 月 14 日,我国各省市区均已发布医疗设备更新实施方案(数据来源:各省市区政府网站)。2024年 6 月 12 日,国家发展改革委组织召开推动大规模设备更新和消费品以旧换新部际联席会议全体会议,有望加快推动大规模设备更新和消费品以旧换新部际联席会议全体会议,有望加快推动大规模设备更新和消费品以旧换新工作(数据来源:国家发改委官网)。
- ▶ 投資建议。制药和 Biotech: (1) 化药/生物药: 恒瑞医药、人福医药、恩华药业、翰森制药、科伦药业、百利天恒-U、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、和黄医药、金斯瑞生物科技、百奥泰、中国生物制药; (2) 生物制品:智飞生物、百克生物、万泰生物、康泰生物、长春高新、安科生物、博雅生物、华兰生物。医疗服务:爱尔眼科、海吉亚医疗、金域医学、华厦眼科、普瑞眼科、诺禾致源、固生堂、通策医疗、锦欣生殖、国际医学、迪安诊断。消费医疗与零售药店:爱美客 (A/H)、华东医药、爱博医疗、吴海生科、锦波生物、欧普康视;关注益丰药房、大参林、老百姓、一心堂。医疗器械: (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。创新产业链: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,控费政策推进速度高于预期,研 发进展不及预期。

#### 相对市场表现



分析师: 罗佳荣

配

SAC 执证号: S0260516090004

SFC CE No. BOR756



021-38003671



luojiarong@gf.com.cn

#### 相关研究:

医药生物行业:原料药价格底 2024-06-15 部企稳,关注新品放量

医药生物行业:持续关注优质 2024-06-10 创新资产

医药生物行业:ASCO 数据陆 2024-05-26 续公布,关注优质创新资产

联系人: 杨微 010-59136685

gfyangwei@gf.com.cn



#### 重点公司估值和财务分析表

			最新	最近	评级	合理价值	EPS	6(元)	PE	(x)	EV/EB	ITDA(x)	ROI	E(%)
股票简称	股票代码	货币	收盘价	报告日期	评级	(元/股)	2024E	2025E	2024E	2025E	2024E	2025E	2024E	2025E
恒瑞医药	600276.SH	CNY	41.90	2023/10/26	买入	53.11	0.89	1.06	47.08	39.53	40.42	34.32	12.10	12.80
人福医药	600079.SH	CNY	18.68	2024/04/06	买入	38.57	1.54	1.85	12.13	10.10	6.67	5.62	12.50	12.80
恩华药业	002262.SZ	CNY	24.12	2024/04/06	买入	34.01	1.21	1.44	19.93	16.75	17.05	14.19	15.80	15.50
翰森制药	03692.HK	HKD	17.56	2024/03/28	买入	22.85	0.68	0.59	25.82	29.76	22.44	26.25	13.60	10.50
科伦药业	002422.SZ	CNY	32.36	2024/04/26	买入	48.49	1.94	2.12	16.68	15.26	10.50	9.81	13.10	12.10
百利天恒-U	688506.SH	CNY	196.94	2024/05/25	买入	209.30	10.04	0.21	19.62	937.81	16.95	1410.23	96.30	2.00
康诺亚-B	02162.HK	HKD	35.30	2024/04/29	买入	57.73	-2.87	-2.95	-	-	-	-	-	-
百济神州-U	688235.SH	CNY	130.00	2024/05/12	买入	180.02	-2.15	-0.32	-	-	-	-	-	-
石药集团	01093.HK	HKD	6.82	2024/03/22	买入	10.18	0.55	0.61	12.40	11.18	8.96	8.28	16.90	16.40
东诚药业	002675.SZ	CNY	13.18	2024/05/28	买入	16.60	0.37	0.45	35.62	29.29	16.72	14.21	6.00	6.70
君实生物-U	688180.SH	CNY	28.69	2024/04/06	买入	52.09	-1.50	-0.84	-	-	-	-	-	-
兴齐眼药	300573.SZ	CNY	185.00	2024/05/07	买入	297.35	7.43	10.51	24.90	17.60	28.28	20.87	35.30	33.30
信立泰	002294.SZ	CNY	28.54	2024/03/27	买入	36.74	0.57	0.63	50.07	45.30	31.91	26.92	7.20	7.40
先声药业	02096.HK	HKD	5.74	2024/03/25	买入	11.79	0.42	0.52	13.67	11.04	10.30	8.73	13.30	13.90
众生药业	002317.SZ	CNY	12.61	2024/04/26	买入	19.50	0.43	0.51	29.33	24.73	20.11	18.62	7.80	8.40
泽璟制药-U	688266.SH	CNY	56.88	2024/04/24	买入	60.84	-0.55	0.59	-	96.41	-	91.25	-	9.40
信达生物	01801.HK	HKD	38.30	2024/03/21	买入	58.45	-0.38	0.22	-	174.09	-	85.53	-	3.00
和黄医药	00013.HK	HKD	28.75	2024/05/16	买入	40.73	-0.13	0.00	-	-	-	-	-	-
智飞生物	300122.SZ	CNY	30.44	2024/04/29	买入	65.96	4.40	5.29	6.92	5.75	5.70	4.77	25.60	24.00
天坛生物	600161.SH	CNY	30.73	2024/04/08	买入	31.79	0.79	0.97	38.90	31.68	24.07	19.74	11.90	12.90
博雅生物	300294.SZ	CNY	31.99	2024/04/25	买入	36.46	1.14	1.26	28.06	25.39	20.44	18.63	7.30	7.60
康泰生物	300601.SZ	CNY	16.73	2024/05/08	买入	28.25	0.94	1.18	17.80	14.18	12.13	10.14	9.90	11.00
长春高新	000661.SZ	CNY	100.81	2024/03/20	买入	188.52	12.57	14.28	8.02	7.06	5.58	4.92	20.10	19.80
安科生物	300009.SZ	CNY	9.06	2024/04/03	买入	12.55	0.63	0.78	14.38	11.62	10.97	9.02	24.00	25.20
爱尔眼科	300015.SZ	CNY	11.65	2024/05/02	买入	15.83	0.45	0.58	25.89	20.09	14.45	11.71	19.50	21.10
海吉亚医疗	06078.HK	HKD	31.50	2024/03/29	买入	38.81	1.41	1.76	-	-	14.03	11.65	12.70	13.80
金域医学	603882.SH	CNY	30.69	2024/05/02	买入	52.84	1.76	2.36	17.44	13.00	8.91	7.02	9.40	11.80
华厦眼科	301267.SZ	CNY	24.48	2024/05/02	买入	37.17	1.06	1.30	23.09	18.83	14.08	11.44	13.80	14.70
通策医疗	600763.SH	CNY	58.76	2024/05/04	买入	73.84	1.85	2.26	31.76	26.00	16.68	13.95	13.50	14.10
爱美客	300896.SZ	CNY	185.89	2024/03/25	买入	396.00	11.31	15.03	16.44	12.37	19.85	14.97	29.50	30.30
华东医药	000963.SZ	CNY	30.96	2024/05/12	买入	48.36	1.93	2.26	16.04	13.70	9.73	8.28	14.50	14.40
老百姓	603883.SH	CNY	29.75	2024/04/30	买入	38.90	1.94	2.34	15.34	12.71	5.47	4.94	16.70	16.80
益丰药房	603939.SH	CNY	29.20	2024/04/30	买入	53.80	1.76	2.19	16.59	13.33	8.72	7.52	15.30	16.40
联影医疗	688271.SH	CNY	113.00	2024/04/27	买入	135.14	3.00	3.82	37.67	29.58	37.92	29.85	11.60	12.90
迈瑞医疗	300760.SZ	CNY	299.10	2023/10/30	买入	334.57	11.62	14.08	25.74	21.24	23.47	19.45	26.40	25.00
海泰新光	688677.SH	CNY	41.65	2024/04/25	买入	46.13	1.54	2.06	27.05	20.22	21.20	17.35	12.60	14.50
开立医疗	300633.SZ	CNY	42.81	2024/04/12	买入	46.52	1.33	1.71	32.19	25.04	26.93	22.45	15.40	16.50
澳华内镜	688212.SH	CNY	50.53	2024/04/10	买入	73.94	0.91	1.38	55.53	36.62	65.39	31.48	8.10	11.00
福瑞股份	300049.SZ	CNY	54.60	2024/04/29	买入	52.57	0.70	0.89	78.00	61.35	24.14	20.70	10.60	12.00



#### 跟踪分析 医药生物

<u> </u>	CECOMINE												-		_
赛诺医疗	688108.SH	CNY	9.77	2024/05/28	买入	12.21	0.02	0.04	488.50	244.25	46.04	58.05	1.00	1.70	
惠泰医疗	688617.SH	CNY	446.44	2024/02/25	买入	438.28	10.44	14.12	42.76	31.62	38.82	29.32	26.50	28.60	
心脉医疗	688016.SH	CNY	108.84	2024/03/29	买入	218.69	7.81	10.57	13.94	10.30	17.94	13.35	14.10	15.70	
爱康医疗	01789.HK	HKD	5.14	2024/04/02	买入	5.89	0.22	0.29	23.36	17.72	15.49	12.03	9.22	11.08	
沛嘉医疗-B	09996.HK	HKD	3.66	2023/09/04	买入	12.11	-0.19	0.01	-	366.00	-	177.09	-	0.19	
皓元医药	688131.SH	CNY	31.18	2024/02/25	买入	35.84	1.33	2.16	23.44	14.44	11.33	8.51	7.60	11.00	
普洛药业	000739.SZ	CNY	14.40	2024/03/22	买入	16.99	1.00	1.19	14.40	12.10	10.47	9.12	15.20	14.70	
九洲药业	603456.SH	CNY	14.96	2023/11/03	买入	41.29	1.72	2.19	8.70	6.83	5.87	4.76	19.30	19.70	
仙琚制药	002332.SZ	CNY	11.65	2024/05/13	买入	13.73	0.69	0.82	16.88	14.21	11.84	10.23	10.90	11.90	
固生堂	02273.HK	HKD	42.20	2024/03/29	买入	54.62	1.44	1.97	-	-	19.04	14.67	15.80	18.00	
诺禾致源	688315.SH	CNY	12.08	2024/04/15	买入	17.48	0.50	0.59	24.16	20.47	12.83	11.00	7.90	8.70	

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。

识别风险,发现价值 请务必阅读末页的免责声明



# 目录索引

一、	上周医药板块整体行情回顾	7
二、	化学制药(制药、BIOTECH、原料药)	9
	(一) 行情回顾	9
	(二)重要事件或公告梳理	. 11
三、	生物制品(血制品、疫苗)	. 17
	(一) 行情回顾	. 17
	(二)重要事件或公告梳理	. 17
四、	医疗器械与设备	.18
	(一) 行情回顾	.18
	(二)重要事件或公告梳理	. 19
	(三)各省/直辖市/自治区医疗设备更新实施方案均已落地,部际联席会议全体会	议
	召开有望加快推动方案落地执行	.20
五、	中药	.23
	(一) 行情回顾	.23
	(二)重要事件或公告梳理	.24
六、	医疗服务(医院、第三方检测)	.25
	(一) 行情回顾	. 25
	(二)重要事件或公告梳理	.25
七、	创新产业链(外包服务和上游)	. 26
	(一) 行情回顾	.26
	(二)重要事件或公告梳理	. 26
八、	医药商业(药店、流通)	. 27
	(一) 行情回顾	.27
	(二)重要事件或公告梳理	. 27
九、	医美	.28
	(一) 行情回顾	.28
	(二)重要事件或公告梳理	. 29
上	可以担二	20



# 图表索引

图 1: 医药生物(申万)指数年初至今走势(%)	7
图 2: H 股恒生医疗保健指数年初至今走势(%)	7
图 3: 年初至今医药生物二级子行业(申万)涨幅概览	7
图 4: 31 个申万一级子行业上周涨幅排名	8
图 5: 申万医药相对沪深 300 指数 PE 估值溢价率(TTM, 剔除负值)	8
图 6: 医药生物二级子行业(申万)上周涨幅	9
图 7: 上周 A 股 pharma 板块涨幅前五企业	9
图 8: 上周 A 股 pharma 板块涨幅后五企业	9
图 9:上周 H 股 pharma 板块涨幅前五企业	10
图 10:上周 H 股 pharma 板块涨幅后五企业	
图 11: 上周 A 股 biotech 板块涨幅前五企业	10
图 12: 上周 A 股 biotech 板块涨幅后五企业	10
图 13: 上周 H 股 biotech 板块涨幅前五企业	11
图 14: 上周 H 股 biotech 板块涨幅后五企业	
图 15: 上周原料药板块涨幅前五企业	11
图 16: 上周原料药板块涨幅后五企业	
图 17: 上周生物制品板块涨幅前五企业	17
图 18: 上周生物制品板块涨幅后五企业	
图 19: 上周 A 股医疗器械板块涨幅前五企业	
图 20: 上周 A 股医疗器械板块涨幅后五企业	
图 21: 上周 H 股医疗器械板块涨幅前五企业	
图 22: 上周 H 股医疗器械板块涨幅后五企业	
图 23: 上周中药板块涨幅居前企业	
图 24: 上周中药板块涨幅后五企业	
图 25: 上周医疗服务板块涨幅前五企业	
图 26: 上周医疗服务板块涨幅后五企业	
图 27: 上周创新产业链板块涨幅前五企业	
图 28: 上周创新产业链板块涨幅后五企业	
图 29: 上周医药商业板块涨幅前五企业	
图 30: 上周医药商业板块涨幅后五企业	
图 31: 上周医美板块涨幅前五企业	
图 32: 上周医美板块涨幅后五企业	28
表 1: 上周 CDE 受理新药品种目录	12
表 2: 上周化学制药板块重点公告梳理	
表 3: 上周生物制品板块重点公告梳理	
表 4: 上周医疗器械板块重点公告梳理	
表 5: 我国各省市区均已发布医疗设备更新实施方案	
**	

#### 跟踪分析 医药生物



表 6:	上周中药板块重点公告梳理	24
表 7:	上周医疗服务(医院、第三方检测)板块重点公告梳理	25
表 8:	上周医疗研发外包板块重点公告梳理	26
表 9:	上周医药商业板块重点公告梳理	28
表 10	: 上周医美板块重点公告梳理	29

识别风险,发现价值 请务必阅读末页的免责声明

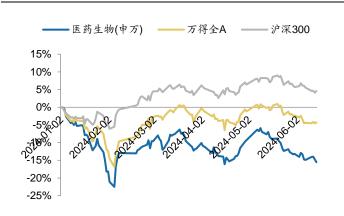


#### 一、上周医药板块整体行情回顾

根据Wind,2024年初至今(截至2024/06/14),Wind全A指数下跌4.25%,同期沪深300指数上涨4.58%;申万医药生物指数下跌15.54%,跑输Wind全A指数11.29个百分点,跑输沪深300指数约20.12个百分点。

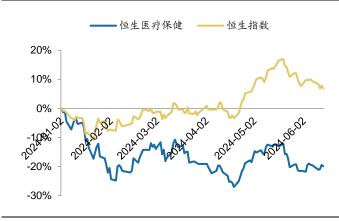
2024年初至今(截至2024/06/14),恒生指数上涨6.87%,同期恒生医疗保健指数下跌19.87%,跑输恒生指数约26.74个百分点。

#### 图1: 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

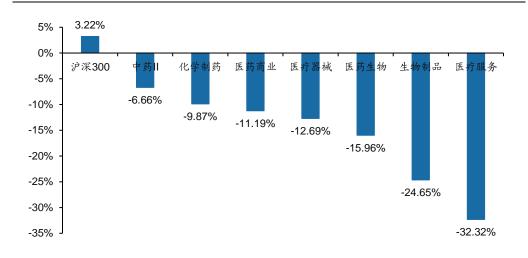
#### 图 2: H 股恒生医疗保健指数年初至今走势(%)



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)的二级子板块均下跌, 跌幅最小的为中药板块, 下跌6.66%, 跑输沪深300指数9.87个百分点, 跑赢医药生物指数9.31个百分点。跌 幅最高的为医疗服务板块, 下跌32.32%。

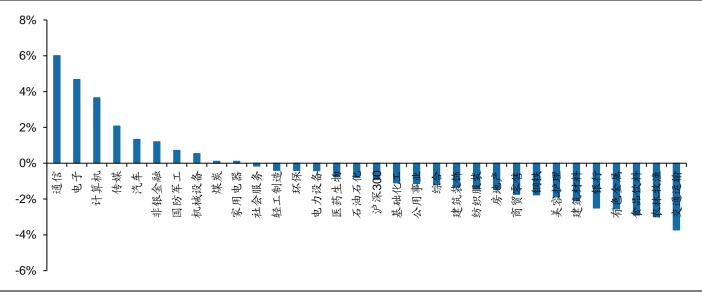
#### 图3: 年初至今医药生物二级子行业(申万)涨幅概览





上周申万医药生物指数下跌0.75%,同期沪深300指数下跌0.91%,申万医药生物指数跑赢沪深300指数约0.17个百分点。在所有31个申万一级子行业中跌幅排名第15位。上周涨幅排名前三的一级子行业分别为通信、电子、计算机,上周跌幅排名前三位的一级子行业分别为交通运输、农林牧渔、食品饮料。

#### 图4: 31个申万一级子行业上周涨幅排名



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

截至2024年6月14日,申万医药生物指数PE(TTM,剔除负值)为25.59x,相对沪深300估值溢价率221.9%。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297.7%。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5: 申万医药相对沪深300指数PE估值溢价率(TTM, 剔除负值)



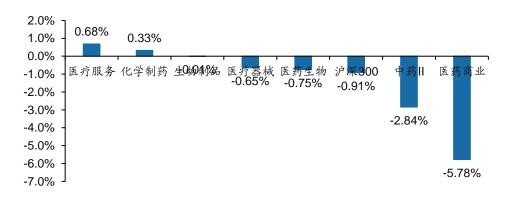
数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

识别风险,发现价值 请务必阅读末页的免责声明



上周医药生物行业(申万)的二级子板块中只有医疗服务和化学制药上涨,其余板块下跌。涨幅最大的是医疗服务板块,上涨0.68%,跑赢沪深300指数1.59个百分点,跑赢医药生物指数1.43个百分点。跌幅最大的为医药商业板块,上周下跌5.78%。

图6: 医药生物二级子行业(申万)上周涨幅



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

#### 二、化学制药(制药、biotech、原料药)

#### (一)行情回顾

上周化学制药板块(申万二级)上涨0.33%,在6个申万医药生物二级子行业涨跌幅排名第2,跑赢沪深300指数1.24个百分点,跑赢医药生物一级指数1.07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。

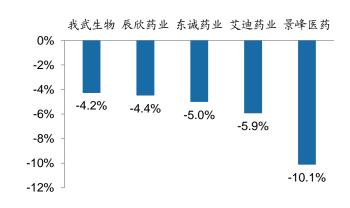
上周A股Pharma板块涨幅前五的企业分别ST三圣、灵康药业、特宝生物、汉商集团、海思科; 跌幅前五的企业分别为景峰医药、艾迪药业、东诚药业、辰欣药业、我武生物。

图7: 上周A股pharma板块涨幅前五企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

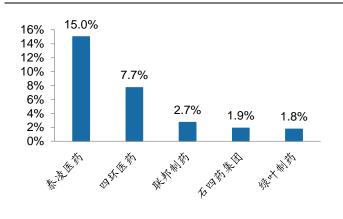
图 8: 上周 A 股 pharma 板块涨幅后五企业





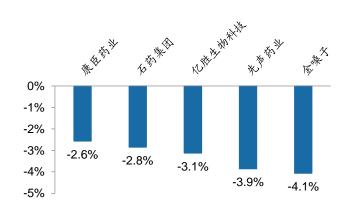
上周H股Pharma板块涨幅前五的企业分别为泰凌医药、四环医药、联邦制药、 石四药集团、绿叶制药; 跌幅前五的企业分别为金嗓子、先声药业、亿胜生物科技、 石药集团、康臣药业。

#### 图9: 上周H股pharma板块涨幅前五企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

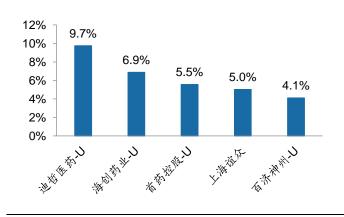
#### 图 10: 上周 H 股 pharma 板块涨幅后五企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

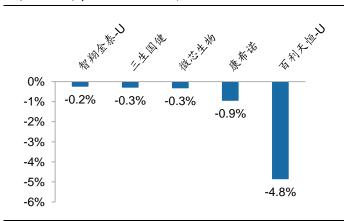
上周A股biotech板块涨跌幅前五的企业分别为迪哲医药-U、海创药业-U、首药控股-U、上海谊众、百济神州-U;涨跌幅后五的企业分别为百利天恒-U、康希诺、微芯生物、三生国健、智翔金泰-U。

图11: 上周A股biotech板块涨幅前五企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

图 12: 上周 A 股 biotech 板块涨幅后五企业

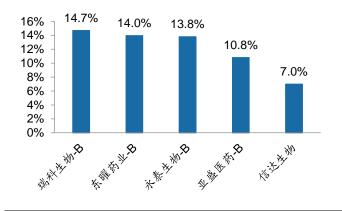


数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

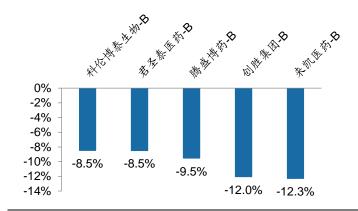
上周H股biotech板块涨幅前五的企业分别为瑞科生物-B、东曜药业-B、永泰生物-B、亚盛医药-B、信达生物; 跌幅前五的企业分别为来凯医药-B、创胜集团-B、腾盛博药-B、君圣泰医药-B、科伦博泰生物-B。

#### 图13: 上周H股biotech板块涨幅前五企业

#### 图 14: 上周 H 股 biotech 板块涨幅后五企业



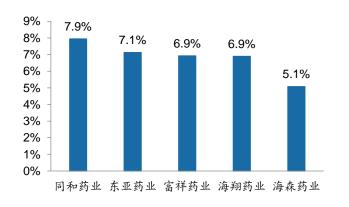
数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

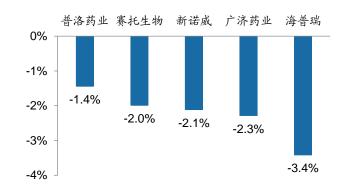
上周原料药板块涨幅前五的企业分别为同和药业、东亚药业、富祥药业、海翔药业、海森药业; 跌幅前五的企业分别为海普瑞、广济药业、新诺威、赛托生物、普洛药业。

#### 图15: 上周原料药板块涨幅前五企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

#### 图 16: 上周原料药板块涨幅后五企业



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

#### 1. 新药临床试验申请 (IND) 和上市申请 (NDA) 受理情况概览

上周有62款新药(化药、生物制品、中药)的临床试验申请获CDE受理,其中国产药47款,进口药15款。



#### 表1: 上周CDE受理新药品种目录

序	受理号	药品名称	药品类型	申请类	注册分	企业名称	承办日期
号				型	类		
1	CXZS2400022	五味消毒饮颗粒	中药	新药	3.1	瑞阳制药股份有限公司;瑞阳制药股份有限公司;	2024/6/15
2	CXSL2400394	司美格鲁肽注射液	治疗用生物制品	新药	3.3	惠升生物制药股份有限公司;	2024/6/15
3	CXSL2400393	司美格鲁肽注射液	治疗用生物 制品	新药	3.3	惠升生物制药股份有限公司;	2024/6/15
4	CXSL2400392	GR1802 注射液	治疗用生物制品	新药	1	重庆智翔金泰生物制药股份有限公司;	2024/6/15
5	CXSL2400391	GR1802 注射液	治疗用生物制品	新药	1	重庆智翔金泰生物制药股份有限公司;	2024/6/15
6	CXSL2400390	SCTB41 注射液	治疗用生物制品	新药	1	神州细胞工程有限公司;	2024/6/15
7	CXZL2400033	益智安脑颗粒	中药	新药	1.1	北京京师脑力科技有限公司;	2024/6/14
8	CXSL2400389	SCT520FF 注射液	治疗用生物制品	新药	1	神州细胞工程有限公司;	2024/6/14
9	CXSL2400388	SCT520FF 注射液	治疗用生物制品	新药	1	神州细胞工程有限公司;	2024/6/14
10	CXSL2400387	SCT520FF 注射液	治疗用生物制品	新药	1	神州细胞工程有限公司;	2024/6/14
11	CXSL2400386	重组抗 PD-1 人源 化单克隆抗体注射 液	治疗用生物制品	新药	3.3	复星汉霖(深圳)生物技术有限公司;上海复宏 汉霖生物技术股份有限公司;	2024/6/14
12	CXSL2400385	SCTC21C 注射液	治疗用生物制品	新药	1	神州细胞工程有限公司;	2024/6/14
13	CXSL2400384	BN-1001 眼用注射 液	治疗用生物制品	新药	1	南京贝思奥生物科技有限公司;	2024/6/14
14	CXSL2400383	BN-1001 眼用注射 液	治疗用生物制品	新药	1	南京贝思奥生物科技有限公司;	2024/6/14
15	CXHL2400604	VV261 片	化药	新药	1	旺山旺水(上海)生物医药有限公司;中国科学院上海药物研究所;苏州旺山旺水生物医药股份有限公司;中国科学院武汉病毒研究所;	2024/6/14
16	CXHL2400603	VV261 片	化药	新药	1	旺山旺水(上海)生物医药有限公司;中国科学院上海药物研究所;苏州旺山旺水生物医药股份有限公司;中国科学院武汉病毒研究所;	2024/6/14
17	CXHL2400602	VV261 片	化药	新药	1	旺山旺水(上海)生物医药有限公司;中国科学院上海药物研究所;苏州旺山旺水生物医药股份有限公司;中国科学院武汉病毒研究所;	2024/6/14
18	CXHL2400601	HZ029 口崩片	化药	新药	2.2	浙江和泽医药科技股份有限公司;	2024/6/14



	GF SECURITIES						7/11 达约王
19	CXZS2400021	柴黄利胆胶囊	中药	新药	1.1	北京以岭药业有限公司;石家庄以岭药业股份 有限公司;	2024/6/13
20	CXSL2400382	人 GLP-1 和 FGF21 双因子高 表达脂肪干细胞注 射液	治疗用生物制品	新药	1	北京吉源生物科技有限公司;	2024/6/13
21	CXSL2400381	注射用 AMT-676	治疗用生物 制品	新药	1	普众发现医药科技(上海)有限公司;	2024/6/13
22	CXSL2400380	人脐带间充质干细 胞注射液	治疗用生物制品	新药	1	杭州易文赛生物技术有限公司;	2024/6/13
23	CXSL2400379	GQ1010 注射液	治疗用生物制品	新药	1	启德医药科技 (苏州) 有限公司;	2024/6/13
24	CXHL2400600	注射用美罗培南普 莱巴坦	化药	新药	1	齐鲁制药有限公司;	2024/6/13
25	CXHL2400599	注射用美罗培南普 莱巴坦	化药	新药	1	齐鲁制药有限公司;	2024/6/13
26	CXHL2400598	注射用美罗培南普 莱巴坦	化药	新药	1	齐鲁制药有限公司;	2024/6/13
27	CXHL2400597	注射用美罗培南普 莱巴坦	化药	新药	1	齐鲁制药有限公司;	2024/6/13
28	CXHL2400596	NCO-48F1 片	化药	新药	1	广东集宝医药技术有限公司;	2024/6/13
29	CXHL2400595	NCO-48F1 片	化药	新药	1	广东集宝医药技术有限公司;	2024/6/13
30	CXZL2400032	参苓溃康颗粒	中药	新药	1.1	北京盈科瑞创新医药股份有限公司;	2024/6/12
31	CXSL2400378	注射用 KJ103	治疗用生物制品	新药	1	上海宝济药业股份有限公司;	2024/6/12
32	CXSL2400377	注射用 BB-1701	治疗用生物制品	新药	1	百力司康生物医药(杭州)有限公司;	2024/6/12
33	CXSL2400376	SYS6010	治疗用生物制品	新药	1	石药集团巨石生物制药有限公司;	2024/6/12
34	CXSL2400375	BC011 抗体注射液	治疗用生物制品	新药	1	宝船生物医药科技(上海)有限公司;	2024/6/12
35	CXSL2400374	注射用 RC88	治疗用生物制品	新药	1	荣昌生物制药(烟台)股份有限公司;	2024/6/12
36	CXHL2400594	注射用莱古比星	化药	新药	1	上海亲合力生物医药科技股份有限公司;	2024/6/12
37	CXHL2400593	注射用菜古比星	化药	新药	1	上海亲合力生物医药科技股份有限公司;	2024/6/12
38	CXHL2400592	ATG-037	化药	新药	1	上海德琪医药科技有限公司;	2024/6/12
39	CXHL2400591	BGB-43395 片	化药	新药	1	百济神州 (苏州) 生物科技有限公司;	2024/6/12
40	CXHL2400590	BGB-43395 片	化药	新药	1	百济神州 (苏州) 生物科技有限公司;	2024/6/12
41	CXHL2400589	BGB-43395 片	化药	新药	1	百济神州 (苏州) 生物科技有限公司;	2024/6/12
						-	



	<b>GF SECURITIES</b>					此人	7/17   达约王
42	CXHL2400588	注射用西罗莫司 (白蛋白结合型)	化药	新药	2.4	石药集团中奇制药技术(石家庄)有限公司;	2024/6/12
43	CXHL2400587	SY-7166 片	化药	新药	1	首药控股(北京)股份有限公司;	2024/6/12
44	CXHL2400586	SY-7166 片	化药	新药	1	首药控股(北京)股份有限公司;	2024/6/12
45	CXHL2400585	HP515 片	化药	新药	1	海创药业股份有限公司;	2024/6/12
46	CXHL2400584	HP515 片	化药	新药	1	海创药业股份有限公司;	2024/6/12
47	CXHL2400583	HP515 片	化药	新药	1	海创药业股份有限公司;	2024/6/12
48	JXHL2400141	Futibatinib 薄膜包 衣片	化药	进口	5.1	Taiho Oncology, Inc. ;Syneos Health (Beijing) Inc. Ltd.;	2024/6/15
49	JXHL2400140	BAY 2927088 片	化药	进口	1	Bayer AG;Bayer Healthcare Company Ltd.;	2024/6/15
50	JXHL2400139	Capivasertib 片	化药	进口	2.4	AstraZeneca AB;AstraZeneca Investment (China) Co. Ltd;	2024/6/15
51	JXHL2400138	Capivasertib 片	化药	进口	2.4	AstraZeneca AB;AstraZeneca Investment (China) Co. Ltd;	2024/6/15
52	JXHL2400137	AZD9833 片	化药	进口	1	AstraZeneca AB;AstraZeneca Investment (China) Co. Limited;	2024/6/15
53	JTH2400084	<b>氘丁苯那嗪缓释片</b>		进口	化药	Actavis Laboratories FL, Inc.;Teva Neuroscience, Inc.;梯瓦医药信息咨询(上海) 有限公司;	2024/6/15
54	JTH2400083	氘丁苯那嗪缓释片		进口	化药	Actavis Laboratories FL, Inc.;Teva Neuroscience, Inc.;梯瓦医药信息咨询(上海) 有限公司;	2024/6/15
55	JTH2400082	<b>氘丁苯那嗪缓释片</b>		进口	化药	Actavis Laboratories FL, Inc.;Teva Neuroscience, Inc.;梯瓦医药信息咨询(上海) 有限公司;	2024/6/15
56	JXSL2400113	Efgartigimod 注射 液	治疗用生物制品	进口	2.2	argenx BV;Zai Lab (Shanghai) Co., Ltd.;	2024/6/14
57	JYHS2400034	左甲状腺素钠片	化药	进口	5.2	Aristo Pharma GmbH;Lindopharm GmbH;Shenzhen China Resources Gosun Pharmaceuticals Co.,Ltd.;	2024/6/12
58	JXHL2400136	Ulixacaltamide 缓 释片	化药	进口	1	Praxis Precision Medicines;Tenacia Biotechnology (Shanghai) Co., Ltd;	2024/6/12
59	JXHL2400135	Ulixacaltamide 缓释片	化药	进口	1	Praxis Precision Medicines;Tenacia Biotechnology (Shanghai) Co., Ltd;	2024/6/12
60	JXHL2400134	Ulixacaltamide 缓 释片	化药	进口	1	Praxis Precision Medicines;Tenacia Biotechnology (Shanghai) Co., Ltd;	2024/6/12
61	JXHL2400133	PF-06821497 片	化药	进口	1	Pfizer Inc.;Pfizer Investment Co., Ltd.;	2024/6/11
62	JXHL2400132	PF-06821497 片	化药	进口	1	Pfizer Inc.;Pfizer Investment Co., Ltd.;	2024/6/11
_							

数据来源: 国家药监局,广发证券发展研究中心



#### 2. 板块重点公告梳理

恩华药业发布公告: 恩华药业发布2024限制性股票激励计划: (1)授出限制性股票的数量: 876.16万股,约占公告当日公司股本总额的0.8696%; (2)授予激励对象: 共计860人,包括董事、总经理孙家权7.64万股,董事会秘书、副总经理段保州4.32万股,财务总监李岗生4.32万股,中层管理人员、核心骨干员工857人共859.88万股; (3)授予价格: 11.51元/股; (4)公司层面业绩考核要求:以2023年净利润为基数,2024-2026年度公司净利润增长率分别不低于15%、33%、56%,"净利润"指标以经审计的合并报表的归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润,并剔除激励计划涉及股份支付费用影响; (5)股权激励费用摊销:预计2024-2027年摊销费用分别为2844.23万元、4225.72万元、2031.60万元、650.11万元,总计摊销费用9751.66万元。

君实生物发布公告:公司收到国家药品监督管理局核准签发的《药品注册证书》,特瑞普利单抗(商品名:拓益®,产品代号:JS001)联合依托泊苷和铂类用于广泛期小细胞肺癌(ES-SCLC)的一线治疗的新适应症上市申请获得批准。同时,公司产品特瑞普利单抗(商品名:拓益®,产品代号:JS001)联合贝伐珠单抗一线治疗晚期肝细胞癌的多中心、随机、开放、阳性药对照的Ⅲ期临床研究的主要研究终点无进展生存期和总生存期均已达到方案预设的优效边界。

泽璟制药发布公告:公司自主研发的1类新药盐酸吉卡昔替尼片(曾用名:盐酸杰克替尼片)治疗重症斑秃的III期临床主试验《盐酸杰克替尼片治疗重症斑秃患者的有效性和安全性的多中心、随机、双盲、安慰剂平行对照III期临床试验》(方案编号:ZGJAK018)达到了主要疗效终点,达到统计显著性(p<0.0001)。

#### 表2: 上周化学制药板块重点公告梳理

时间	证券代码	证券简称: 公告内容
2024-06-15	002317.SZ	众生药业:2024年员工持股计划(草案)
2024-06-15	600521.SH	华海药业:关于子公司长兴制药股份有限公司终止北交所辅导备案的提示性公告
2024-06-14	300194.SZ	福安药业:关于子公司收到药品补充申请批准通知书的公告
2024-06-14	301507.SZ	民生健康:关于公司及全资子公司取得发明专利证书的公告
2024-06-14	002317.SZ	众生药业:关于全资子公司获得地夸磷索钠化学原料药上市申请批准通知书的公告
2024-06-14	002675.SZ	东诚药业:关于合肥核药生产中心投入运营的公告
2024-06-14	600079.SH	人福医药:关于布立西坦片获得药物临床试验批准通知书的公告
2024-06-14	600062.SH	华润双鹤:关于全资子公司上海长征富民金山制药有限公司低钙腹膜透析液(乳酸盐)系列产品获得药
2024-00-14	000002.311	品注册证书的公告
2024-06-14	600521.SH	华海药业:关于获得药品注册证书的公告
2024-06-14	688488.SH	艾迪药业:关于重大资产重组事项的进展公告
2024-06-14	600420.SH	国药现代:关于控股子公司获得药品注册证书的公告
2024-06-14	600420.SH	国药现代:关于全资子公司获得化学原料药上市申请批准通知书的公告
2024-06-14	600420.SH	国药现代:关于全资子公司药品通过仿制药一致性评价的自愿性信息披露公告

识别风险,发现价值 请务必阅读末页的免责声明



OF SEL	-DIKITIES	***************************************
2024-06-14	688553.SH	汇宇制药:关于自愿披露注射用赛替派获得法国上市许可的公告
2024-06-13	300357.SZ	我武生物:关于变更公司总经理的公告
2024-06-13	300194.SZ	福安药业:关于子公司收到药品注册证书的公告
2024-06-13	600380.SH	健康元:关于司美格鲁肽注射液注册上市许可申请获受理的提示性公告
2024-06-13	600380.SH	健康元:关于获得沙美特罗替卡松吸入粉雾剂药品注册证书的公告
2024-06-13	002262.SZ	恩华药业:2024 年限制性股票激励计划(草案)
2024-06-13	688180.SH	君实生物:自愿披露关于特瑞普利单抗用于广泛期小细胞肺癌一线治疗的新适应症上市申请获得批准的
2024 00 10	000100.011	公告
2024-06-13	688266.SH	泽璟制药:关于自愿披露盐酸吉卡昔替尼片治疗重症斑秃 Ⅲ 期临床试验达到主要疗效终点的公告
2024-06-13	002653.SZ	海思科:关于获得创新药 HSK42360 片《药物临床试验批准通知书》的公告
2024-06-12	300194.SZ	福安药业:关于子公司收到化学原料药上市申请批准通知书的公告
2024-06-12	01177.HK	中国生物制药<01177> - 自愿公告 - 「钆特醇注射液」获批上市
2024-06-12	300584.SZ	海辰药业:关于公司富马酸丙酚替诺福韦片获得药品注册批件的公告
2024-06-12	300110.SZ	华仁药业:关于全资子公司取得医疗器械注册证的公告
2024-06-12	603087.SH	甘李药业:关于高级管理人员增持公司股份计划实施完成的公告
2024-06-12	688180.SH	君实生物:自愿披露关于特瑞普利单抗联合贝伐珠单抗一线治疗晚期肝细胞癌的 Ⅲ 期临床研究达到主
2024 00 12	000100.011	要研究终点的公告
2024-06-11	02186.HK	绿叶制药<02186> - 自愿性公告 - 美比瑞(棕榈酸帕利哌酮注射液)在中国获批上市
2024-06-11	03681.HK	中国抗体 - B <03681> - 自愿公告 SM17 在中国 1b 期临床试验完成首例患者给药
2024-06-11	00512.HK	远大医药<00512> - 自愿性公告: 本集团全球创新眼科药物 GPN00884 在中国开展的 I 期临床研究
		完成了首例患者入组给药
2024-06-11	01763.HK	中国同辐<01763> - 自愿性公告 - 中国同辐成功中标孟加拉核农业研究院设计装源量百万居里伽马
		<b>辐照站项目</b>
2024-06-11	01093.HK	石药集团<01093> - 自愿公告 - 根据股份奖励计划在市场上购买股份
2024-06-11	01177.HK	中国生物制药<01177> - 自愿公告 - KRAS G12C 抑制剂「GARSORASIB(D-1553 片)」II 期临床
		研究结果发表于《柳叶刀一呼吸病学》
2024-06-11	01177.HK	中国生物制药<01177> - 自愿公告 - KRAS G12C 抑制剂「GARSORASIB(D-1553 片)」纳入突破 性治疗药物程序
2024-06-11	00460.HK	四环医药<00460> - 自愿公告-利伐沙班片(规格: 2.5mg)获国家药监局批准上市
2024-06-11	01167.HK	加科思 - B < 01167> - 自愿公告 有意于市场上进行股份购回
		一品红:关于全资子公司获得艾曲泊帕乙醇胺原料药上市申请批准的公告
2024-06-11	300723.SZ	歌礼制药-B<01672>- 自愿性公告-甘菜宣布在欧洲肝脏研究学会 2024 年大会以壁报形式展示正
2024-06-11	01672.HK	或乳制約-B <u1072>- 自愿性公告- 日来 宣布在欧洲川脏研究学会 2024 平久会以壁板形式展示止在开展的每日一次 ASC41 治疗经活检证实的代谢功能障碍相关脂肪性肝炎患者 52 周 Ⅱ 期临床试验的</u1072>
2027 00 11	U16/2.HK	12周积极期中结果
2024-06-11	600521.SH	华海药业:关于股权激励限制性股票回购注销实施公告

数据来源: Wind,广发证券发展研究中心

识别风险,发现价值 请务必阅读末页的免责声明



#### 三、生物制品(血制品、疫苗)

#### (一) 行情回顾

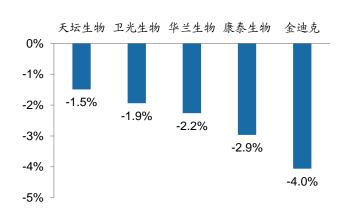
上周生物制品板块(申万二级)下跌0.01%,在申万医药生物二级子行业涨跌幅排名第3,跑赢沪深300指数0.90个百分点,跑赢医药生物一级指数0.74个百分点。

上周生物制药涨跌幅前五的企业分别为华兰疫苗、康华生物、上海菜士、沃森生物、百克生物; 跌幅前五的企业分别为金迪克、康泰生物、华兰生物、卫光生物、天坛生物。

#### 图17: 上周生物制品板块涨幅前五企业

# 4% 3.5% 3.5% 3.5% 1.2% 0.8% 0.8% 0% 上海菜士 沃森生物 百克生物

图 18: 上周生物制品板块涨幅后五企业



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)重要事件或公告梳理

金迪克发布公告:金迪克生物技术股份有限公司结合目前市场情况并综合行业竞争格局,经过慎重考虑,决定自2024年6月12日起对公司四价流感疫苗产品价格进行调整,具体如下:四价流感病毒裂解疫苗(成人剂型、预充式0.5ml/支)调整为88元/支;四价流感病毒裂解疫苗(成人剂型、西林瓶0.5ml/瓶)调整为85元/瓶。

表3: 上周生物制品板块重点公告梳理

公告日期	证券代码	标题
2024-06-15	688276.SH	百克生物:首次公开发行部分限售股上市流通公告
2024-06-13	301207.SZ	华兰疫苗:回购报告书
2024-06-13	300142.SZ	沃森生物:关于公司收到发明专利证书的公告
2024-06-13	688670.SH	金迪克:关于公司产品价格调整的公告



#### 四、医疗器械与设备

#### (一) 行情回顾

上周医疗器械板块(申万二级)下跌0.65%,在6个申万医药生物二级子行业跌幅排名第4,跑赢沪深300指数0.26个百分点,跑赢医药生物一级指数0.09个百分点。

上周A股医疗器械涨幅前五的企业分别为天智航-U、怡和嘉业、康众医疗、海泰新光、华大智造; 跌幅前五的企业分别为亚辉龙、新华医疗、联影医疗、达安基因、九强生物。

图19: 上周A股医疗器械板块涨幅前五企业

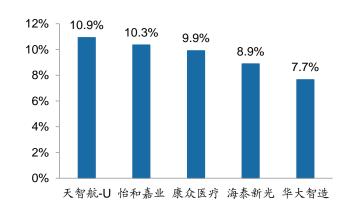
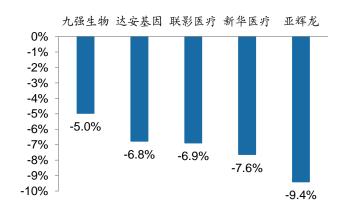


图 20: 上周 A 股医疗器械板块涨幅后五企业



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

上周H股医疗器械涨幅前五的企业分别为心泰医疗、先瑞达医疗-B、中国卫生集团、HKE HOLDINGS、康沣生物-B, 跌幅前五的企业分别为德斯控股、微创脑科学、加和国际控股、巨星医疗控股、中国再生医学。

图21: 上周H股医疗器械板块涨幅前五企业

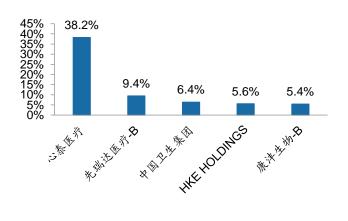
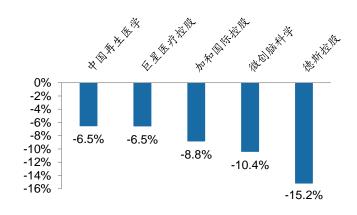


图 22: 上周 H 股医疗器械板块涨幅后五企业



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

硕世生物发布公告: 江苏硕世生物科技股份有限公司的疟原虫DNA实时PCR检测试剂盒等9个产品近期获得欧盟Regulation (EU) 2017/746的CE认证,产品获得欧盟IVDR的CE认证后,可在欧盟国家和认可欧盟CE 认证的国家进行销售

新华医疗发布公告:山东新华医疗器械股份有限公司的产品医用电子直线加速器于近日收到国家药品监督管理局颁发的《中华人民共和国医疗器械注册证》。该产品临床适用于对人体适合接受放射治疗的肿瘤病灶提供放射治疗,具有如下特点: (1)高剂量率、双档位X射线; (2)高分辨率、高运动性能多叶准直器、

#### 表4: 上周医疗器械板块重点公告梳理

时间	证券代码	证券简称: 公告内容
2024-06-15	688236.SH	春立医疗:关于公司董事长提议回购公司股份的公告
2024-06-15	688576.SH	西山科技:关于以集中竞价交易方式回购公司股份比例达到总股本 2%暨回购股份进展的公告
2024-06-14	301235.SZ	华康医疗:关于收到中标通知书的公告
2024-06-14	301235.SZ	华康医疗:关于项目预中标的提示性公告
2024-06-14	301122.SZ	采纳股份:关于全资子公司取得专利证书的公告
2024-06-14	02500.HK	启明医疗 - B <02500> - 自愿性公告 VENUSP-VALVE 美国 IDE 关键性临床首例患者成功植入
2024-06-14	688399.SH	硕世生物:关于自愿披露公司相关检测产品获得欧盟 CE 认证的公告
2024-06-14	605369.SH	拱东医疗:控股股东减持股份计划公告
2024-06-13	300562.SZ	乐心医疗:关于完成医疗器械注册证变更的公告
2024-06-13	300639.SZ	凯普生物:关于公司及全资子公司获得授予发明专利权通知书的公告
2024-06-13	300653.SZ	正海生物:关于变更医疗器械生产许可证的公告
2024-06-13	002022.SZ	科华生物:关于产品获得医疗器械注册证的公告
2024-06-13	600587.SH	新华医疗:关于公司产品获得三类医疗器械注册证的公告
2024-06-12	300832.SZ	新产业:关于获得医疗器械注册证的公告
2024-06-12	300685.SZ	艾德生物:关于公司获得医疗器械注册证的公告
2024-06-12	688085.SH	三友医疗:关于持股 5%以上股东减持至 5%权益变动的提示性公告
2024-06-12	688139.SH	海尔生物:关于 5%以上股东减持达到 1%的提示性公告
2024-06-12	688114.SH	华大智造:2024年员工持股计划(草案)
2024-06-12	688114.SH	华大智造:2024 年限制性股票激励计划 (草案)
2024-06-12	688289.SH	圣湘生物:关于自愿披露公司相关检测产品获得欧盟 CE 认证的公告
2024-06-12	688580.SH	伟思医疗:关于自愿披露取得医疗器械注册证的公告
2024-06-12	688468.SH	科美诊断:关于诉讼进展的公告
2024-06-12	300639.SZ	凯普生物:关于公司及子公司获得授予发明专利权通知书的公告

识别风险,发现价值 请务必阅读末页的免责声明



2024-06-12	688298.SH	东方生物:关于自愿披露呼吸道三联检产品获得美国 FDA EUA 授权的公告
2024-06-12	688068.SH	热景生物:关于公司及子公司 2024年 4月-5月获得资质情况的自愿披露公告
2024-06-12	603309.SH	维力医疗:关于全资子公司产品获得美国 FDA 批准注册的公告
2024-06-11	300562.SZ	乐心医疗:关于完成医疗器械注册证变更以及获得医疗器械注册证的公告
2024-06-11	301122.SZ	采纳股份:关于全资子公司取得专利证书的公告

数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

# (三)各省/直辖市/自治区医疗设备更新实施方案均已落地,部际联席会议全体会议召开有望加快推动方案落地执行

我国各省市区均已发布医疗设备更新实施方案。2024年6月10日,《辽宁省推动大规模设备更新和消费品以旧换新实施方案》正式印发,从重点领域设备更新、消费品以旧换新、回收循环利用、标准提升四个方面出台具体举措。2024年6月14日,西藏自治区印发《西藏自治区推动大规模设备更新和消费品以旧换新实施方案》。根据各省市区政府办公厅,截至2024年6月14日,我国各省市区均已发布医疗设备更新实施方案。与此同时,2024年6月12日,国家发展改革委组织召开推动大规模设备更新和消费品以旧换新部际联席会议全体会议,有望加快推动大规模设备更新和消费品以旧换新工作(数据来源:国家发改委官网)。

#### 表5: 我国各省市区均已发布医疗设备更新实施方案

省市区	医疗设备更新行动方案
	推进医疗设备设施迭代升级。推动医疗卫生机构装备和信息化设施迭代升级,鼓励具备条件的医学影像、放射治疗、远
广东	程诊疗、手术机器人等医疗装备更新改造。推动医疗机构病房改造提升,优化住院诊疗服务。探索推进医疗装备产品"购
	买技术服务"和设备租赁等新模式。
北京	推进医疗卫生机构装备和信息化设施迭代升级,鼓励具备条件的医疗机构加快医学影像、放射治疗、远程诊疗、手术机
3C K	器人等医疗装备更新改造。推动病房改造提升,补齐病房环境与设施短板。
	·开展以县级为重点的医疗装备更新。推进医疗卫生机构装备和信息化设施迭代升级,到 2027 年县级以下医疗卫生机构
	装备配置达标率达到 100%。支持具备条件的医疗机构加快医学影像、放射治疗、远程诊疗、手术机器人等医疗装备更
	新改造,到 2027 年力争医疗装备投资规模较 2023 年增长 30%以上。
浙江	·推进医疗卫生基础设施建设。加快推动浙江大学医学院附属第一医院余杭院区二期建设工程(国家医学中心〔筹〕)、
	省公共卫生临床中心建设。争取国家医疗卫生应急综合演训基地项目(东部)落户浙江。推动医疗卫生机构消防安防基
	础设施设备更新改造。推进公立医院病房改造,优化病房结构,完善病房设施,到2027年2—3人间病房比例超过80%,
	适度提高以妇产科、儿科、老年科等为重点的单人间病房比例。
	推动卫生健康领域设备更新。推进医疗卫生机构装备和信息化设施迭代升级,鼓励具备条件的医疗机构加快医学影像、
江苏	放射治疗、远程诊疗、手术机器人等医疗装备和信息化设施更新,到 2027 年力争更新 24 万台(套)。推动医疗机构
	开展病房改造,补齐病房环境与设施短板。
江西	推进医疗装备更新改造。加快医疗卫生机构医疗设备设施迭代升级,推动各级医院X线计算机断层扫描、磁共振成像系
江四	统等医学影像设备和医用直线加速器等放射治疗设备的更新购置。
	增强医疗卫生服务能力。加强优质高效医疗卫生服务体系建设,推进医疗卫生机构装备和信息化设施迭代升级,鼓励具
山东	备条件的医疗机构加快医学影像、放射治疗、远程诊疗、手术机器人等医疗装备更新改造。推动医疗机构病房改造提升,
	补齐病房环境与设施短板。实施村卫生室改造提升行动,全面优化硬件配备。

识别风险,发现价值 请务必阅读末页的免责声明



	GF SECURITIES	
		·推进医疗装备更新改造。重点依托国家级、省级区域医疗中心,同济山西医院国家紧急医学救援基地,山西省中医院中医
		药传承创新中心等国家在山西布局的重大专项,推动医疗机构根据自身功能定位、技术水平、学科发展和群众健康需求,
		合理配置适宜设备。鼓励具备条件的医疗机构加快医学影像、放射治疗、手术机器人、检验检查等医疗装备更新改造。
		积极推进我省前沿医疗装备的技术科研与应用。
山西		·推进医院病房改造提升。加强基层医疗卫生机构基础设施建设。聚焦病房环境与设施条件,统筹推进空间改善、厕所革
ЩЩ		命和安全保障等方面改造提升。提高医院病房配置标准,推动医疗机构病房改造提升,适当保留一定比例单人间,提高两人
		间、三人间比例。鼓励医疗机构针对不同病种升级病房设施设备,加强病房适老化、便利化改造,推进病房标准化、智能
		化,补齐病房环境与设施短板。
		·推动智慧医疗建设应用。加快智能、新型医疗装备应用推广和信息化设施迭代升级。鼓励加大智慧医院、移动智慧医
		疗、远程诊疗、医院信息标准化建设投入,有序推进电子健康卡和数字影像云建设,拓展医疗健康数字化应用场景。
		·开展医疗卫生机构装备和信息化设施迭代升级。推动医疗卫生机构根据功能定位、技术水平、学科发展和群众健康需
		求,淘汰更新已达使用年限、功能不全、性能落后、影响安全的医疗装备和信息化设施。鼓励具备条件的医疗卫生机构
		加快医学影像、放射治疗、远程诊疗、手术机器人等医疗装备更新改造。推动医疗卫生机构服务器类、终端类、网络设
		备类、安全设备类等信息化设施更新换代,进一步提升医院数据互联互通、网络信息和数据安全、医院信息标准化建设
湖南		水平。
		·开展医院病房改造提升。聚焦病房环境与设施短板,统筹推进空间改善、厕所革命和安全保障方面的改造提升。鼓励
		医院加强病房适老化、便利化改造,有序推动 4 人间及以上病房改造为 2—3 人间,适当增加单人间比例,合理增设独
		立卫生间和公共卫生间,有效提升群众满意度。改善医院现有供电、消防等安全保障措施,提升污水、污物处理能力,
		做好医疗废物处置。
		强化医疗设备改造。加快推进全省数智化病理服务体系建设,支持各地建设规范化的区域病理诊断中心。加快以电子病
ત્રીન મા		历为核心的医院信息系统建设。鼓励具备条件的医疗机构加快医学影像类、放射治疗类、远程医疗类、手术机器人等医
湖北		疗设备更新,提升基层医疗设备水平。实施医疗机构病房改造升级,增加二人间、三人间比例,完善无障碍化设施,力
		争到 2027 年,每年更新 CT、核磁共振、DR、彩超、直线加速器等设备 300 台套,改造病床 10000 个。
		提升医疗设备水平。加强优质高效医疗卫生服务体系建设,分层次有计划推进医疗卫生机构装备和信息化设施迭代升级。
ent til		推动各级医疗机构病房改造和环境提升,补齐病房设施短板。加快城乡医疗卫生机构医疗设备更新换代和配置,鼓励具
四川		备条件的医疗机构加快医学影像、放射治疗、远程诊疗、手术机器人等医疗装备更新改造,推进各级医疗卫生机构加强
		信息化升级改造,加快智慧医院和互联网医院建设。
		支持医疗设备迭代更新。支持有条件的医疗机构加快更新使用年限达8年及以上的医学影像、放射治疗、远程诊疗、检
		验检测等设备,推进基层医疗卫生机构设施设备升级换代,提升常见病、多发病诊治诊断能力。到 2027 年,全市累计
重庆		更新各类医疗设备 5.35 万台。推动电子病历、医疗监护、远程医疗等信息化设施设备和血压计、心电图机、监护仪等
		通用设备更新,持续推进病房改造提升。到 2027 年,全市更新信息化设施设备 5.32 万台,2—3 人间病房占比不低于
		80%,通用设备数量较 2023 年增长 25%以上。
		推动医疗设施设备更新升级。鼓励具备条件的医疗卫生机构加快医学影像、放射治疗、远程诊疗、手术机器人及实验室
** ±		检验检测等医疗装备更新改造。建立健康医疗业务网络,推进数字医院建设,推动县域卫生健康数字化升级,加强网络
海南	和数据安全防护。改造医疗机构病房空间,优化病房环境,合理增设病房卫生间,推动供水、供电、消防、老旧污水管	
	网等基础设施改造升级。	
		提升医疗设备水平。鼓励将医疗设备更新与数字化医疗服务能力提升相结合,推进医疗卫生机构装备和信息化设施迭代
云南		升级,按需推进医学影像、放射治疗、远程诊疗、手术机器人等医疗装备更新,适度超前配置装备。开展医疗机构病房
	改造提升行动,优化公立医院病房床位配置,加强病房适老化、便利化、智能化改造,改善医院供电、消防、污水处理	
		等设施。
		加强优质高效医疗卫生服务体系建设,推进各级医疗卫生机构医用设备和信息化设施迭代升级,淘汰已达使用年限、功
河南	能不全、性能落后、影响安全的医用设备。鼓励具备条件的医疗机构加快医学影像、放射治疗、远程诊疗、手术机器人	
		等医疗装备更新改造。推动医疗机构病房改造提升,补齐病房环境与设施短板。



GF SECURITIES	
河北	推进医疗设施升级改造。推进医疗卫生机构装备和信息化设施迭代升级,鼓励具备条件的医疗机构加快医学影像、放射
1130	治疗、远程诊疗、手术机器人等医疗装备更新改造。推动医疗机构病房改造提升,补齐短板。
	补齐医疗领域设备短板。结合自身功能定位、技术水平、学科发展和群众健康需求,加强优质高效医疗卫生服务体系建
	设,引导医疗机构合理配置适宜设备。鼓励具备条件的医疗机构加快医学影像、放射治疗、手术机器人等医疗装备更新
甘肃	改造,探索前沿医疗装备技术科研与应用。推进医疗机构补齐病房环境与设备短板,加强病房适老化、便利化改造,逐
	步提高医院病房设备配置标准。加快智能、新型医疗装备应用推广和信息化设备迭代升级,拓展医疗健康数字化应用场
	景。到 2027 年,县级以下医疗卫生机构装备配置达标率达到 100%。
	推进全区医疗卫生机构装备和信息化设施迭代升级,鼓励具备条件的医疗机构加快医学影像、放射治疗、远程诊疗、手
内蒙古	术机器人等医疗装备更新改造。推动医疗机构病房改造提升,补齐病房环境与设施短板。
	加强医疗领域设备改造升级。加强优质高效医疗卫生服务体系建设,推进医疗卫生机构装备和信息化设施迭代升级,鼓
1 1	励具备条件的医疗机构加快医学影像、放射治疗、远程诊疗、手术机器人等医疗装备更新改造。推动医疗机构病房、门
上海	急诊、手术室、能源保障设施改造提升,加强医疗机构既有用房适老化、便利化改造,提升医疗用房人性化、智能化水
	平,补齐病房环境与设施短板。
	加强优质高效医疗卫生服务体系建设,做强省级龙头医院,推动医疗机构根据自身功能定位、技术水平、学科发展需求
	和群众健康需求,合理配置先进适用医疗设备。推进医疗卫生机构装备和信息化设施迭代升级,鼓励具备条件的医疗机
贵州	构加快医学影像、放射治疗、远程诊疗、手术机器人等医疗装备更新改造,持续降低万元以上医疗设备和信息化设施设
	备老旧化率。推动医疗机构病房适老化、智能化提升改造,适当保留一定比例单人间病房,提高两人间、三人间病房比
	例,促进病房环境改善提升。
	提升医疗设备水平,加强优质高效医疗卫生服务体系建设。鼓励具备条件的医疗机构加快医学影像、放射治疗、远程诊
	疗及实验室检验检测等医疗装备更新改造,加大手术机器人推广使用力度。加快医疗卫生机构服务器设备、终端设备、
黑龙江	网络设备、安全设备等信息化设施更新迭代升级。推动医疗机构病房改造提升,优先支持公立医院将部分四人间及以上
	病房改造为二人间或三人间病房,适当增加单人间比例,开展无障碍环境建设,合理增设卫生间,补齐病房环境与设施
	短板。
	加强优质高效医疗卫生服务体系建设,统筹预防、治疗、康复、健康促进等服务,推进医疗卫生机构装备和信息化设施
福建	迭代升级,鼓励具备条件的医疗机构加快医学影像、放射治疗、远程诊疗、手术机器人等医疗装备更新改造,推动人工
ALL YES	智能在医疗卫生服务领域应用,持续提升高端医疗装备产品性能和质量水平。推动医疗机构病房改造提升,补齐病房环
	境与设施短板。
	推进医疗领域设备更新。加强优质高效医疗卫生服务体系建设,鼓励具备条件的医疗机构加快医学影像、放射治疗、远
天津	程诊疗、手术机器人等医疗装备和服务器、终端、网络设备、安全设备等信息化设施更新改造,推进医疗卫生机构装备
201	和信息化设施迭代升级。推动医疗机构病房改造提升,支持医院将部分四人间及以上病房改造为二人间或三人间病房,
	并根据实际条件加装电梯、坡道、连廊、卫生间等,补齐病房环境与设施短板。
	推进医疗设备设施迭代升级。加强优质高效医疗卫生服务体系建设,推进医疗卫生机构装备和信息化设施迭代升级,鼓
	励具备条件的医疗机构加快医学影像、放射治疗、远程诊疗、手术机器人、智能养老康复辅具等医疗装备更新改造,拓
安徽	展医疗健康数字化应用场景。推动医疗机构病房改造提升,优先支持医院将具备条件的四人间及以上病房改造为二人间
	或三人间,鼓励具备条件的医院适当增加单人间比例,推进适老化、便利化改造,优化病区内部流线布局和医院停车设
	施,提升标准化、智能化、人性化水平。到 2027年,全省二级以上公立医院 2—3人间病房比例超过 80%。
	增强医疗卫生服务能力。鼓励具备条件的医疗机构根据自身功能定位、技术水平、学科发展和群众健康需求,加快医学影
青海	像、放射治疗、手术机器人、检验检查等医疗装备更新改造,促进优质医疗资源扩容提质。推进医疗机构病房便利化、标
月丹	准化、智能化改造,完善配套设施设备,提升患者就医体验。推动智慧医院、移动智慧医疗、远程诊疗、医院信息标准化
	建设,有序推进电子健康卡和数字影像云建设,拓展医疗健康数字化应用场景。
宁夏	有序推动医疗机构医学影像、放射治疗、远程诊疗、手术机器人等医疗装备更新和病房改造提升,推进医疗机构信息化
<b>J</b> 及	能力提档升级。

识别风险,发现价值 请务必阅读末页的免责声明



OF SELUKITIE	
	提升医疗设备设施水平。推进医疗卫生机构对医疗设备和信息化设施进行迭代升级。鼓励具备条件的医疗机构加快医学
吉林	影像、放射治疗、远程诊疗、手术机器人等医疗设备更新改造。推动医疗机构提升病房环境与设施条件,合理配置区域
	内不同床位数量配置类型病房的比例。到2027年,全省公立医疗机构医疗设备配置和病房设施条件达到国家要求。
	提升医疗设备水平。鼓励具备条件的医疗机构加快医学影像、放射治疗、远程诊疗、手术机器人、检验检查、重症急救
陕西	等医疗装备更新改造。推进医院病房改造提升。加强基层医疗卫生机构基础设施建设。加快智能、新型医疗装备应用推
	广和信息化设施迭代升级。
	提升医疗设备水平,增强医疗卫生服务能力。推进医疗卫生机构装备和信息化设施迭代升级,鼓励具备条件的医疗机构
广西	加快医学影像、放射治疗、远程诊疗、手术机器人等医疗装备更新改造。推动医疗机构病房改造提升,补齐病房环境与
	设施短板。
	·开展医疗卫生机构设备和信息化设施迭代升级。加快淘汰更新超过使用年限、功能不全、性能落后、维修成本过高或
	无法维修、影响使用安全的医疗装备和信息化设施。以县级为重点推进医疗卫生机构装备和信息化设施迭代升级,鼓励
	具备条件的医疗卫生机构加快医学影像、放射治疗、远程诊疗、手术机器人等医疗设备更新换代,进一步提升医院数据
新疆	互联互通、医院信息标准化建设水平。推动医疗器械检验检测设备更新。到 2027 年县级以下医疗卫生机构装备配置达
	标率达到 90%以上。
	·推动医疗机构病房改造提升。鼓励医疗机构加强病房适老化、便利化改造,改善医院现有供电、消防等安全保障措施,
	提升污水、医疗废物处理能力。有序推动 4 人间及以上病房改造。
	推动卫生健康领域设备更新。利用中央预算内投资、超长期特别国债等专项资金,支持医疗卫生机构装备和信息化设施
辽宁	迭代升级以及医疗机构病房改造提升。鼓励具备条件的医疗机构加快医学影像、放射治疗、远程诊疗、手术机器人等医
	疗装备更新改造,推动医疗卫生机构供电、消防、安防等安全保障设施设备更新改造。到 2027 年,二级及以上公立医
	院 2人间和 3人间病房占比达到 75%以上。
西藏	到 2027 年,工业、农业、建筑、交通运输、教育、文化和旅游、医疗等领域设备投资规模较 2023 年增长 25%以上。

数据来源:各省市区政府网站,广发证券发展研究中心

## 五、中药

#### (一) 行情回顾

上周中药板块(申万二级)下跌2.84%,在6个申万医药生物二级子行业涨跌幅排名第5,跑输沪深300指数1.93个百分点,跑输医药生物一级指数2.09个百分点。

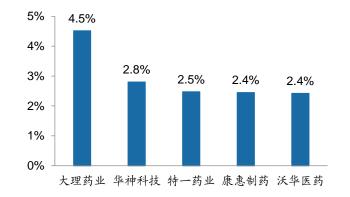
上周中药板块涨幅居前的企业为大理药业、华神科技、特一药业、康惠制药、 沃华医药; 跌幅前五的企业为恩威医药、济川药业、昆药集团、太极集团、华润三 九。

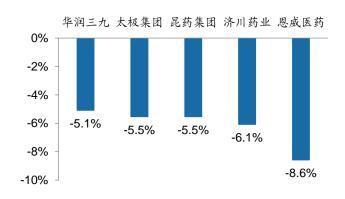
识别风险,发现价值 请务必阅读末页的免责声明



#### 图23: 上周中药板块涨幅居前企业

#### 图 24: 上周中药板块涨幅后五企业





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)重要事件或公告梳理

白云山发布公告: 2024年6月14日,广州白云山医药集团股份有限公司子公司奇星药业的药品珍珠末(白云山奇星)收到澳门特别行政区政府药物监督管理局签发的中成药注册证明书。

以岭药业发布公告:石家庄以岭药业股份有限公司全资子公司北京以岭药业有限公司收到国家药品监督管理局下发的《受理通知书》,由北京以岭提交的"柴黄利胆胶囊"新药注册申请已获正式受理。

表6: 上周中药板块重点公告梳理

时间	证券代码	证券简称: 公告内容
2024-06-15	002728.SZ	特一药业:回购股份报告书
2024-06-15	600332.SH	白云山:关于子公司收到澳门药品注册证书的公告
2024-06-15	603858.SH	步长制药:关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书(修订稿)
2024-06-15	600129.SH	太极集团:关于国有股份无偿划转完成过户登记的公告
2024-06-15	603567.SH	珍宝岛:关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票的公告
2024-06-14	002603.SZ	以岭药业:关于收到药品注册申请受理通知书的公告
2024-06-13	600671.SH	*ST 目药:关于公司股票撤销退市风险警示并继续实施其他风险警示暨停牌的公告
2024-06-12	002873.SZ	新天药业:关于 2021 年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销完成的公告
2024-06-12	603896.SH	寿仙谷:关于权益分派引起的""寿 22 转债""转股价格调整的公告
2024-06-12	603998.SH	方盛制药:关于公司高级管理人员增持计划实施结果公告
2024-06-12	002728.SZ	特一药业:关于回购公司股份方案的公告
2024-06-12	002728.SZ	特一药业:关于控股股东,实际控制人,董事长提议公司回购股份的公告



#### 六、医疗服务(医院、第三方检测)

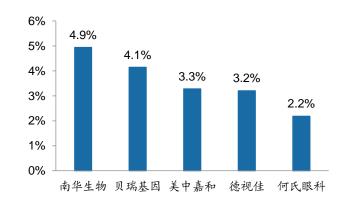
#### (一) 行情回顾

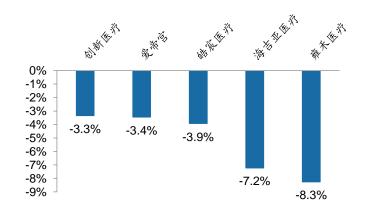
上周医疗服务板块(申万二级)上涨0.68%,在6个申万医药生物二级子行业涨跌幅排名第1,跑赢沪深300指数1.59个百分点,跑赢医药生物一级指数1.43个百分点。

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。上周医疗服务板块涨跌幅前五的企业分别 为南华生物、贝瑞基因、美中嘉和、德视佳、何氏眼科;涨跌幅末五的企业分别为 雍禾医疗、海吉亚医疗、皓宸医疗、爱帝宫、创新医疗。

#### 图25: 上周医疗服务板块涨幅前五企业

图 26: 上周医疗服务板块涨幅后五企业





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)重要事件或公告梳理

三博脑科发布公告:公司全资子公司三博健康医疗管理(重庆)有限公司于2024年6月13日与共青城宏海壹号投资合伙企业(有限合伙)签署了《洛阳伍一一三博脑科医院有限公司股权转让协议》,协议约定重庆三博管理以5,164.26万元的价格收购宏海壹号持有洛阳伍一一三博脑科医院有限公司34%的股权,重庆三博管理已完成股权价款的支付,本次交易完成后,重庆三博管理将持有洛阳三博70%的股权,宏海壹号不再持有洛阳三博股权。

表7: 上周医疗服务(医院、第三方检测)板块重点公告梳理

时间	证券代码	证券简称: 公告内容
2024-06-15	002173.SZ	创新医疗:关于 5%以上股东及一致行动人持股比例变动达到 1%暨减持计划实施结果的公告



2024-06-15	002524.SZ	光正眼科:关于回购注销部分限制性股票的公告
2024-06-14	301293.SZ	三博脑科:关于购买洛阳伍一一三博脑科医院有限公司 34%股权交易的公告
2024-06-12	02138.HK	医思健康<02138>-自愿性公告出售妇产科业务
2024-06-12	00286.HK	爱帝宫<00286>-自愿性公告有意向进行股份合并
2024-06-11	02138.HK	医思健康<02138> - 主要交易收购新亚额外权益

数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

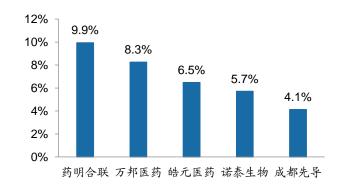
## 七、创新产业链(外包服务和上游)

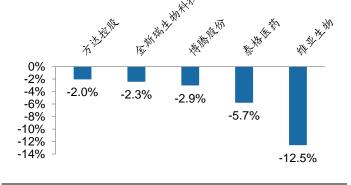
#### (一) 行情回顾

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。上周创新产业链板块涨跌幅前五的企业分别为药明合联、万邦医药、皓元医药、诺泰生物、成都先导;涨跌幅末五的企业分别为维亚生物、泰格医药、博腾股份、金斯瑞生物科技、方达控股。

图27: 上周创新产业链板块涨幅前五企业

图 28: 上周创新产业链板块涨幅后五企业





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)重要事件或公告梳理

博济医药发布公告:博济医药科技股份有限公司全资子公司广州博济生物医药科技园有限公司申报的"硫酸氨基葡萄糖氯化钠复盐"获得国家药品监督管理局核准签发的《化学原料药上市申请批准通知书》。

表8: 上周医疗研发外包板块重点公告梳理

从6. 工内区分外及户口板头至然为 Bride		
时间	证券代码	证券简称: 公告内容
2024-06-15	300404.SZ	博济医药:关于公司 2022 年股票期权激励计划第二个行权期采用自主行权的提示
		性公告
2024-06-15	688076.SH	诺泰生物:关于""诺泰转债""开始转股的公告
2024-06-14	300347.SZ	泰格医药:关于公司生产经营正常的公告
2024-06-14	300404.SZ	博济医药:关于子公司获得化学原料药上市申请批准通知书的公告

识别风险,发现价值 请务必阅读末页的免责声明



The state of the s	or seesmines		
2024-06-14	603456.SH	九洲药业:关于收到化学原料药上市申请批准通知书的公告	
2024-06-13	300725.SZ	药石科技:南京药石科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券受托管 理事务报告(2023年度)	
2024-06-13	01548.HK	金斯瑞生物科技<01548> - 授出限制性股份	
2024-06-13	300404.SZ	博济医药:关于部分股票期权注销完成的公告	

数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

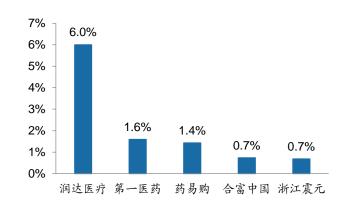
#### 八、医药商业(药店、流通)

#### (一) 行情回顾

上周医药商业板块(申万二级)下跌5.78%,在6个申万医药生物二级子行业涨跌幅排名第6,跑输沪深300指数4.87个百分点,跑输医药生物一级指数5.03个百分点。

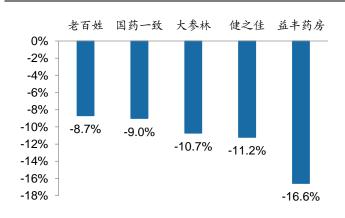
上周医药商业板块涨幅前五的企业分别为润达医疗、第一医药、药易购、合富中国、浙江震元; 跌幅前五的企业分别为益丰药房、健之佳、大参林、国药一致、老百姓。

图29: 上周医药商业板块涨幅前五企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

图 30: 上周医药商业板块涨幅后五企业



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

一心堂发布公告: (1) 重庆一心堂以自有资金合计不超过4,010万元人民币购买万家康39家药店资产及存货。其中不超过3,880万元用于支付门店转让费及购买其附属资产(不含存货),不超过130万元用于购买门店库存商品(所属实物资产及存货部分根据双方实际盘点结算)。 (2) 广西一心堂以自有资金合计不超过1,630万元人民币购买宝芝林29家药店资产及存货。其中不超过1,360万元用于支付门店转让费及购买其附属资产(不含存货),不超过270万元用于购买门店库存商品(所属实物资产及存货部分根据双方实际盘点结算)。 (3) 山西一心堂以自有资金合计不超过2,020万元人民币购买阳泉百济大药房15家药店资产及存货。其中不超过1,750万元用于支付门店转让费及购买其附属资产(不含存货),不超过270万元用于购买门店库存商品(所属实物资产及存货部分根据双方实际盘点结算)。

识别风险,发现价值 请务必阅读末页的免责声明



#### 表9: 上周医药商业板块重点公告梳理

时间	证券代码	证券简称: 公告内容
2024-06-14	002727.SZ	一心堂:关于全资子公司重庆鸿翔一心堂药业有限公司收购重庆市万家康医药有限公司
2024-06-14	002727.52	39 家药店资产及其存货的公告
2024-06-14	002727.SZ	一心堂:关于全资子公司广西鸿翔一心堂药业有限责任公司收购广西宝芝林药业有限公司
2024-00-14		29 家药店资产及其存货的公告
2024-06-14	002727.SZ	一心堂:关于全资子公司山西鸿翔一心堂药业有限公司收购阳泉百济大药房有限公司 15
2024-00-14	002727.52	家药店资产及其存货的公告
2024-06-12	005000 011	健之佳:关于调整 2021 年限制性股票激励计划首次授予部分第三期回购数量及回购价格
2024-00-12	605266.SH	并回购注销部分限制性股票的公告
2024-06-12	605266.SH	健之佳:关于对外投资设立全资子公司并开展基层医疗服务业务的公告
2024 00 42	000050 011	中国医药:关于控股股东拟延长避免与公司医疗器械销售业务同业竞争相关承诺履行期限
2024-06-12	600056.SH	的公告
2024-06-12	600056.SH	中国医药:关于子公司获得药品补充申请批准通知书的公告
0004.00.40	600272.SH	开开实业:关于公司 2024 年度向特定对象发行 A 股股票获得上海市国有资产监督管理委
2024-06-12		员会批复的公告
2024-06-12	603233.SH	大参林:关于变更法定代表人的公告
2024 00 44	204045 07	百洋医药:关于修订《关于上海百洋制药股份有限公司,青岛百洋投资集团有限公司,青岛百
2024-06-11	301015.SZ	洋伊仁投资管理有限公司及北京百洋康合科技有限公司之收购协议》部分条款的公告

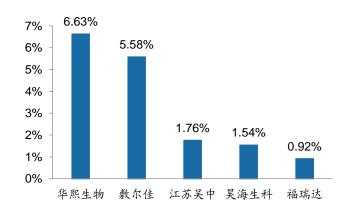
数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

# 九、医美

#### (一) 行情回顾

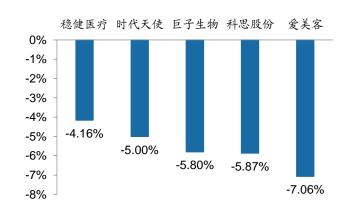
上周医美板块涨跌幅前五的企业分别为华熙生物、敷尔佳、江苏吴中、吴海生 科、福瑞达;涨跌幅后五的企业分别为爱美客、科思股份、巨子生物、时代天使、 稳健医疗。

#### 图31: 上周医美板块涨幅前五企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

图 32: 上周医美板块涨幅后五企业





#### (二)重要事件或公告梳理

江苏吴中发布公告:公司全资子公司江苏吴中医药集团有限公司下属分支机构 苏州制药厂收到了国家药品监督管理局核准签发的关于"帕拉米韦注射液"的《药 品注册证书》。

#### 表10: 上周医美板块重点公告梳理

时间	证券代码	证券简称: 公告内容
2024-06-13	600200.SH	江苏吴中:关于帕拉米韦注射液批准上市的公告

数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

#### 十、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。

识别风险,发现价值 请务必阅读末页的免责声明



#### 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学硕士,2022年加入广发证券发展研究中心。

李 桠 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。

審: 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。额: 高级研究员,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: 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: 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: 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	深圳市福田区益田路	北京市西城区月坛北	上海市浦东新区南泉	香港湾仔骆克道 81 号
	26号广发证券大厦47	6001 号太平金融大厦	街2号月坛大厦18层	北路 429 号泰康保险	广发大厦 27 楼
	楼	31 层		大厦 37 楼	
邮政编码	510627	518026	100045	200120	-
邮政编码			100045	7	-

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干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因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。

识别风险,发现价值 请务必阅读末页的免责声明