

## 医药生物行业

### 关注业绩情况，把握板块布局机会

#### 核心观点：

- **本周申万医药指数下跌 1.56%，涨跌幅在全行业排名居中后。**截至 2024 年 4 月 19 日，周内申万医药生物指数下跌 1.56%，跑输沪深 300 指数约 1.35 个百分点，在所有 32 个申万一级子行业中跌幅排名第 12 位。行业 PE 估值（TTM，剔除负值）为 25x，相对沪深 300 估值溢价率 217.1%（均值为 298.4%），仍处于底部区间，板块配置性价比较高。
- **细分领域里中药涨幅居前。**本周医药生物行业（申万）的二级子板块中，涨幅最高的是中药板块，上涨 1.67%，跑赢沪深 300 指数 1.88 个百分点，跑赢医药生物指数 3.24 个百分点。跌幅最高的为医疗服务板块，本周下跌 3.43%。医药商业上涨 0.81 个百分点，生物制品、医疗器械、化学制药本周内分别下跌 1.89%、2.20%、2.47%。新药方面，本周有 30 款新药（化药、生物制品、中药）的 IND 获得受理，其中国产药 27 款，进口药 3 款，另外 1.1 类中药珍珠滴丸 NDA 也获得受理。
- **投资建议。制药和 Biotech。**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。**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：**重点关注：海吉亚医疗、固生堂；建议关注：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。**消费医疗与零售药店。**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。**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。

#### 行业评级

买入

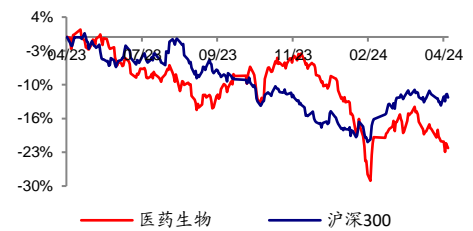
前次评级

买入

报告日期

2024-04-21

#### 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:持续把握板块中长期布局机会 2024-04-14
- 医药生物行业:回购彰显信心，把握板块中长期布局机会 2024-04-07
- 医药生物行业:胰岛素专项国采接续采购开启 2024-04-03

## 重点公司估值和财务分析表

股票简称	股票代码	货币	最新	最近	合理价值	EPS(元)		PE(x)		EV/EBITDA(x)		ROE(%)		
			收盘价	报告日期		评级	(元/股)	2024E	2025E	2024E	2025E	2024E	2025E	2024E
恒瑞医药	600276.SH	CNY	41.68	2023/10/26	买入	53.11	0.89	1.06	46.83	39.32	40.21	34.14	12.10	12.80
人福医药	600079.SH	CNY	19.61	2024/04/06	买入	38.57	1.54	1.85	12.73	10.60	7.00	5.90	12.50	12.80
恩华药业	002262.SZ	CNY	23.28	2024/04/06	买入	34.01	1.21	1.44	19.24	16.17	16.46	13.69	15.80	15.50
翰森制药	03692.HK	HKD	15.38	2024/03/28	买入	22.85	0.68	0.59	22.62	26.07	19.65	22.99	13.60	10.50
科伦药业	002422.SZ	CNY	29.29	2023/11/02	买入	47.39	1.90	2.14	15.42	13.69	9.99	9.22	12.60	12.10
百利天恒-U	688506.SH	CNY	119.17	2024/03/03	买入	164.56	10.01	0.17	11.91	701.00	10.27	300.55	95.80	1.60
康诺亚-B	02162.HK	HKD	27.45	2023/08/27	买入	80.29	-1.51	-0.48	-18.18	-57.19	-62.97	41.68	-10.20	-3.30
百济神州-U	688235.SH	CNY	116.30	2023/11/13	买入	179.37	-1.67	-0.29	-	--	-	530.13	-10.20	-1.80
百济神州	06160.HK	HKD	77.00	2023/04/28	买入	173.85	-1.34	-0.27	-	-	-	-	-4.50	-0.80
东诚药业	002675.SZ	CNY	12.36	2023/08/27	买入	17.31	0.59	0.69	20.95	17.91	11.22	9.84	8.80	9.40
君实生物-U	688180.SH	CNY	24.62	2024/04/06	买入	52.09	-1.50	-0.84	-	-	-	-	-26.20	-17.00
石药集团	01093.HK	HKD	5.77	2024/03/22	买入	10.18	0.55	0.61	10.49	9.46	7.60	7.02	16.90	16.40
兴齐眼药	300573.SZ	CNY	212.50	2023/10/27	买入	177.58	5.92	8.24	35.90	25.79	28.62	21.21	27.70	27.80
信立泰	002294.SZ	CNY	28.13	2024/03/27	买入	36.74	0.57	0.63	49.35	44.65	31.45	26.53	7.20	7.40
亚盛医药-B	06855.HK	HKD	15.70	2023/08/27	买入	42.20	-2.83	-2.58	-	-	-	-	-22.90	-17.90
一品红	300723.SZ	CNY	21.01	2023/10/27	买入	43.33	1.08	1.34	19.45	15.68	13.09	10.90	17.20	17.50
先声药业	02096.HK	HKD	5.15	2024/03/25	买入	11.79	0.42	0.52	12.26	9.90	9.24	7.84	13.30	13.90
众生药业	002317.SZ	CNY	14.33	2023/11/01	买入	21.53	0.54	0.65	26.54	22.05	20.08	16.98	9.90	10.70
信达生物	01801.HK	HKD	33.20	2024/03/21	买入	58.45	-0.38	0.22	-	150.91	-	73.90	-	3.00
和黄医药	00013.HK	HKD	26.00	2024/03/26	买入	40.44	-0.13	0.00	-	-	-	-	-18.00	0.10
智飞生物	300122.SZ	CNY	40.49	2023/12/01	买入	92.68	4.63	5.41	8.75	7.48	7.23	6.22	26.00	23.90
康泰生物	300601.SZ	CNY	19.94	2023/11/01	买入	37.27	1.24	1.55	16.08	12.86	13.80	11.36	11.00	11.50
长春高新	000661.SZ	CNY	117.88	2024/03/20	买入	188.52	12.57	14.28	9.38	8.25	6.53	5.75	20.10	19.80
安科生物	300009.SZ	CNY	9.77	2024/04/03	买入	12.55	0.63	0.78	15.51	12.53	11.84	9.73	24.00	25.20
博雅生物	300294.SZ	CNY	31.64	2024/04/02	买入	36.46	1.14	1.26	27.75	25.11	20.22	18.42	7.30	7.60
爱尔眼科	300015.SZ	CNY	12.14	2023/12/01	买入	22.51	0.49	0.65	24.78	18.68	14.46	11.53	20.10	21.50
海吉亚医疗	06078.HK	HKD	28.30	2024/03/29	买入	38.81	1.43	1.81	18.23	14.41	12.60	10.47	12.70	13.80
金城医学	603882.SH	CNY	44.41	2023/10/30	买入	75.41	2.42	2.90	18.35	15.31	9.60	8.39	11.90	12.80
华夏眼科	301267.SZ	CNY	24.58	2023/10/25	买入	53.02	1.07	1.39	22.97	17.68	13.51	10.91	13.10	14.60
普瑞眼科	301239.SZ	CNY	50.32	2023/10/31	买入	147.83	2.37	3.29	21.23	15.29	8.75	7.05	13.10	15.40
诺禾致源	688315.SH	CNY	12.81	2024/04/15	买入	17.48	0.50	0.59	25.62	21.71	13.60	11.67	7.90	8.70
固生堂	02273.HK	HKD	42.00	2024/03/29	买入	54.62	1.67	2.19	22.75	17.36	18.95	14.60	15.80	18.00
通策医疗	600763.SH	CNY	53.10	2023/10/25	买入	103.31	2.27	2.74	23.39	19.38	13.35	11.20	15.60	15.90
锦欣生殖	01951.HK	HKD	2.27	2024/04/01	买入	4.31	0.20	0.23	10.35	8.84	6.69	5.71	5.30	6.00
爱美客	300896.SZ	CNY	279.50	2024/03/25	买入	396.00	11.31	15.03	24.71	18.60	29.85	22.51	29.50	30.30
华东医药	000963.SZ	CNY	31.50	2023/10/24	买入	58.60	1.94	2.28	16.24	13.82	10.34	8.85	13.70	13.90
爱博医疗	688050.SH	CNY	134.60	2023/10/26	买入	224.00	4.35	5.75	30.94	23.41	25.53	19.87	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, 其中, 港股均已披露 2023 年年报, A 股中恒瑞医药、人福医药、恩华药业、君实生物-U、兴齐眼药、信立泰、长春高新、安科生物、博雅生物、诺禾致源、爱美客、华东医药已披露 2023 年年报。

## 目录索引

一、本周医药板块整体行情回顾.....	6
二、化学制药（制药、BIOTECH、原料药）.....	12
（一）行情回顾.....	12
（二）重要事件或公告梳理.....	14
三、生物制品（血制品、疫苗）.....	18
（一）行情回顾.....	18
（二）重要公告梳理.....	18
四、医疗器械与设备.....	19
（一）行情回顾.....	19
（二）重要事件或公告梳理.....	20
五、中药.....	21
（一）行情回顾.....	21
（二）重要事件或公告梳理.....	21
六、医疗服务（医院、第三方检测）.....	23
（一）行情回顾.....	23
（二）重要事件或公告梳理.....	23
七、创新产业链（外包服务和上游）.....	24
（一）行情回顾.....	24
（二）重要事件或公告梳理.....	24
八、医药商业（药店、流通）.....	25
（一）行情回顾.....	25
九、医美.....	26
（一）行情回顾.....	26
十、风险提示.....	26

## 图表索引

图 1: 医药生物 (申万) 指数年初至今走势 (%) .....	6
图 2: H 股恒生医疗保健指数年初至今走势 (%) .....	6
图 3: 年初至今医药生物二级子行业 (申万) 涨幅概览 .....	6
图 4: 32 个申万一级子行业本周涨跌幅排名 .....	7
图 5: 申万医药相对沪深 300 指数 PE 估值溢价率 (TTM, 剔除负值) .....	7
图 6: 医药生物二级子行业 (申万) 本周涨幅 .....	8
图 7: 本周 A 股 pharma 板块涨幅前五企业 .....	12
图 8: 本周 A 股 pharma 板块涨幅后五企业 .....	12
图 9: 本周 H 股 pharma 板块涨幅前五企业 .....	12
图 10: 本周 H 股 pharma 板块涨幅后五企业 .....	12
图 11: 本周 A 股 biotech 板块涨幅前五企业 .....	13
图 12: 本周 A 股 biotech 板块涨幅后五企业 .....	13
图 13: 本周 H 股 biotech 板块涨幅前五企业 .....	13
图 14: 本周 H 股 biotech 板块涨幅后五企业 .....	13
图 15: 本周原料药板块涨幅前五企业 .....	14
图 16: 本周原料药板块涨幅后五企业 .....	14
图 17: 本周生物制品板块涨幅前五企业 .....	18
图 18: 本周生物制品板块涨幅后五企业 .....	18
图 19: 本周 A 股医疗器械板块涨幅前五企业 .....	19
图 20: 本周 A 股医疗器械板块涨幅后五企业 .....	19
图 21: 本周 H 股医疗器械板块涨幅前五企业 .....	19
图 22: 本周 H 股医疗器械板块涨幅后五企业 .....	19
图 23: 本周中药板块涨幅居前企业 .....	21
图 24: 本周中药板块涨幅后五企业 .....	21
图 25: 本周医疗服务板块涨幅前五企业 .....	23
图 26: 本周医疗服务板块涨幅后五企业 .....	23
图 27: 本周创新产业链板块涨幅前五企业 .....	24
图 28: 本周创新产业链板块涨幅后五企业 .....	24
图 29: 本周医药商业板块涨幅前五企业 .....	25
图 30: 本周医药商业板块涨幅后五企业 .....	25
图 31: 本周医美板块涨幅前五企业 .....	26
图 32: 本周医美板块涨幅后五企业 .....	26
表 1: 本周医药生物行业上市公司披露的 2023 年报和 2024 年一季报业绩概览 (亿元) .....	8
表 2: 本周药监局受理的新药 NDA 和 IND 概览 .....	14

表 3: 本周化学制药板块重点公告内容概览 .....	16
表 4: 本周生物制品板块重点公告内容概览 .....	18
表 5: 本周医疗器械板块重点公告内容概览 .....	20
表 6: 本周中药板块重点公告内容概览.....	21
表 7: 本周医疗服务板块重点公告内容概览 .....	23
表 8: 本周创新产业链板块重点公告内容概览.....	24

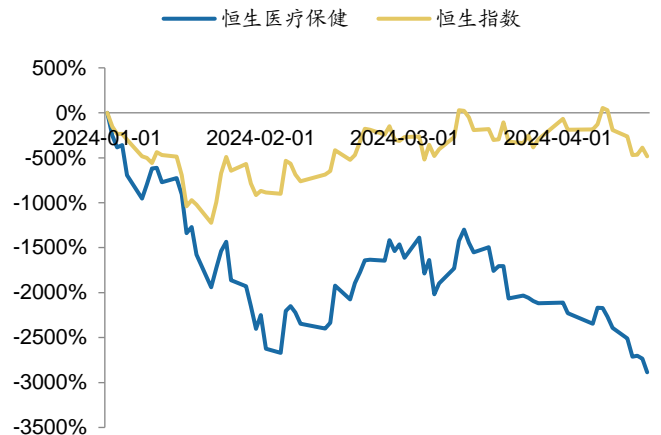
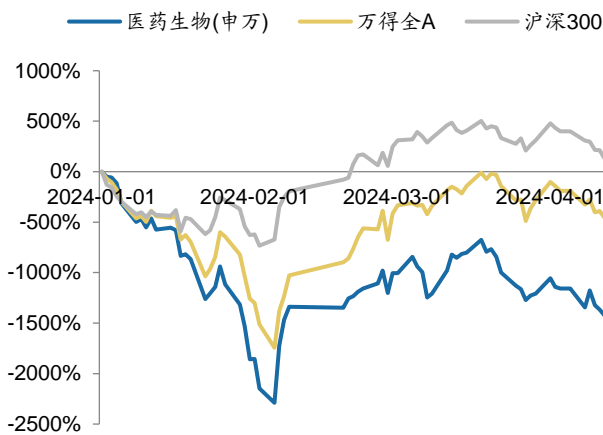
## 一、本周医药板块整体行情回顾

根据 Wind, 2024 年初至今 (截至 2024/04/19), Wind 全 A 指数下跌 4.88%, 同期沪深 300 指数上涨 3.22%; 申万医药生物指数下跌 15.70%, 跑输 Wind 全 A 指数 10.82 个百分点, 跑输沪深 300 指数约 18.92 个百分点。

2024 年初至今 (截至 2024/04/19), 恒生指数下跌 4.83%, 同期恒生医疗保健指数下跌 28.86%, 跑输恒生指数约 24.03 个百分点。

图 1: 医药生物 (申万) 指数年初至今走势 (%)

图 2: H 股恒生医疗保健指数年初至今走势 (%)

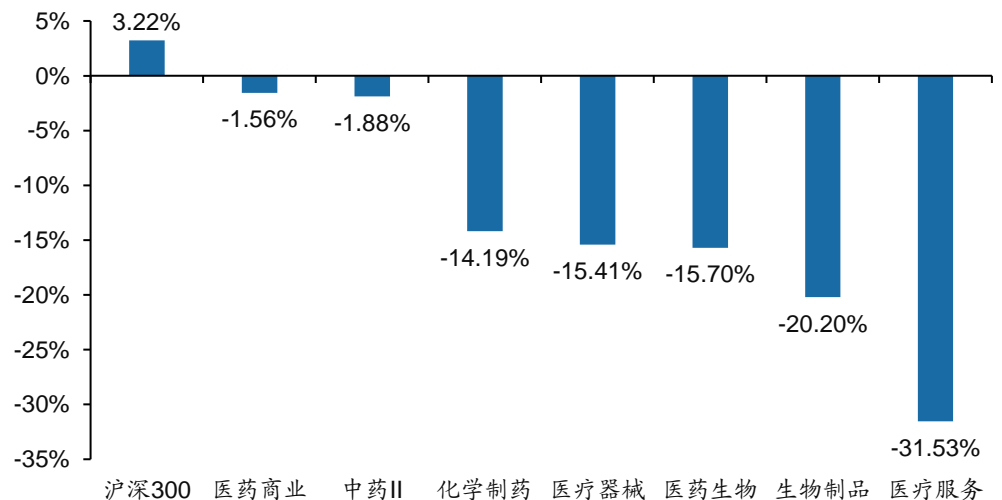


数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

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医药商业板块, 下跌 1.56%, 跑输沪深 300 指数 4.78 个百分点, 跑赢医药生物指数 18.92 个百分点。跌幅最高的为医疗服务板块, 下跌 31.53%。

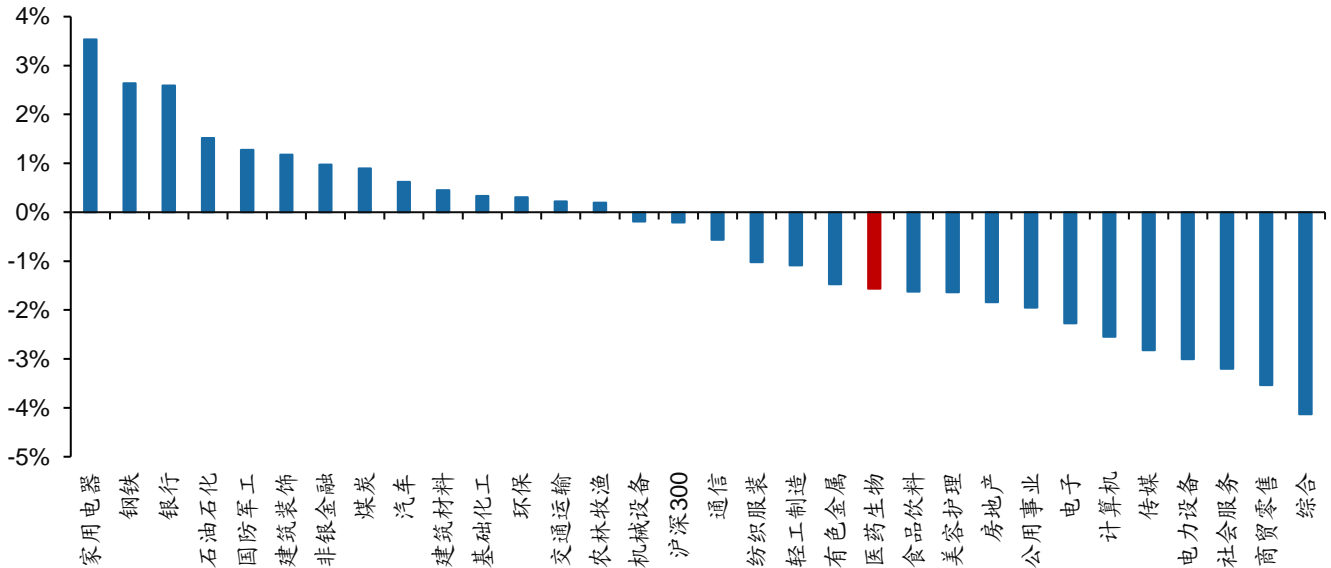
图 3: 年初至今医药生物二级子行业 (申万) 涨幅概览



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

本周申万医药生物指数下跌 1.56%，同期沪深 300 指数下跌 0.21%，申万医药生物指数跑输沪深 300 指数约 1.35 个百分点，在所有 32 个申万一级子行业中跌幅排名第 12 位。本周涨幅排名前三的一级子行业分别为家用电器、钢铁、银行，本周跌幅排名前三位的一级子行业分别为综合、商贸零售、社会服务。

图4： 32个申万一级子行业本周涨跌幅排名



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

截至 2024 年 4 月 19 日，申万医药生物指数 PE (TTM，剔除负值) 为 25x，相对沪深 300 估值溢价率 217.1%。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 298.4%。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。

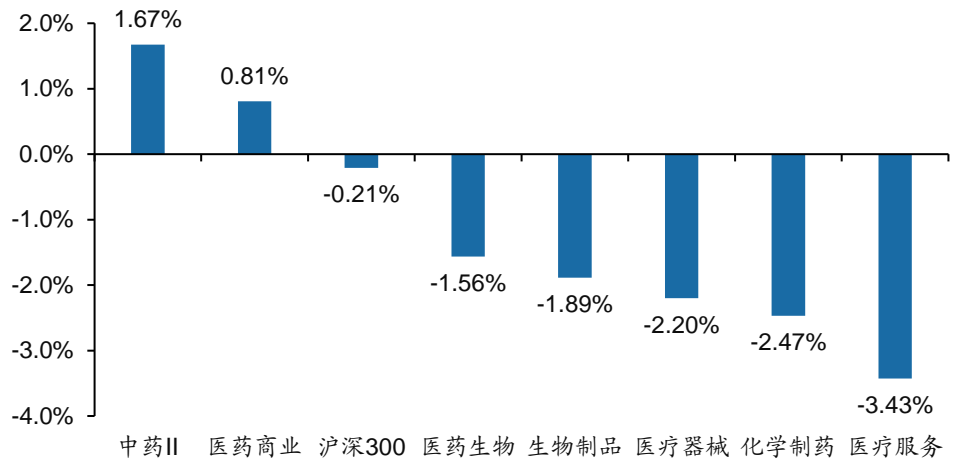
图5： 申万医药相对沪深300指数PE估值溢价率 (TTM，剔除负值)



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

本周医药生物行业（申万）的二级子板块中中药和医药商业板块指数上涨，其余板块均有所下跌。涨幅最高的是中药 II 板块，上涨 1.67%，跑赢沪深 300 指数 1.88 个百分点，跑赢医药生物指数 3.24 个百分点。跌幅最大的为医疗服务板块，本周下跌 3.43%。

图6：医药生物二级子行业（申万）本周涨幅



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

本周医药生物行业共有 71 家上市公司发布 2023 年报，有 46 家上市公司公布了 2024 年一季报。具体情况如表一所示。

表1：本周医药生物行业上市公司披露的2023年报和2024年一季报业绩概览（亿元）

序号	证券代码	证券名称	披露日期	营业收入	YOY	扣非归母净利润	YOY
2023 年报							
1	002390.SZ	信邦制药	2024/4/16	64.61	1.75%	2.68	19.37%
2	002788.SZ	鹭燕医药	2024/4/16	198.46	1.97%	3.46	1.63%
3	300341.SZ	麦克奥迪	2024/4/16	13.65	-23.89%	1.62	-36.47%
4	300401.SZ	花园生物	2024/4/16	10.95	-22.78%	1.48	-57.65%
5	300685.SZ	艾德生物	2024/4/16	10.44	23.91%	2.39	52.21%
6	301234.SZ	五洲医疗	2024/4/16	5.34	-2.46%	0.55	-9.79%
7	600535.SH	天士力	2024/4/16	86.74	0.94%	11.81	63.64%
8	605507.SH	国邦医药	2024/4/16	53.49	-6.49%	5.92	-34.69%
9	688253.SH	英诺特	2024/4/16	4.78	7.03%	1.47	10.99%
10	688488.SH	艾迪药业	2024/4/16	4.11	68.44%	-0.88	-42.59%
11	688670.SH	金迪克	2024/4/16	1.35	-57.74%	-0.73	-420.85%
12	837344.BJ	三元基因	2024/4/16	2.45	43.12%	0.29	40.42%
13	000623.SZ	吉林敖东	2024/4/17	34.49	20.25%	13.13	-14.18%
14	600568.SH	ST 中珠	2024/4/17	6.39	26.21%	-3.72	-52.18%
15	688217.SH	睿昂基因	2024/4/17	2.58	-39.14%	0.04	-89.00%
16	000963.SZ	华东医药	2024/4/18	406.24	7.71%	27.37	13.55%
17	002219.SZ	新里程	2024/4/18	35.90	13.88%	0.29	-67.69%
18	301075.SZ	多瑞医药	2024/4/18	3.34	-16.64%	0.05	-34.96%



19	301363.SZ	美好医疗	2024/4/18	13.38	-5.49%	2.91	-25.95%
20	600276.SH	恒瑞医药	2024/4/18	228.20	7.26%	41.41	21.46%
21	688050.SH	爱博医疗	2024/4/18	9.51	64.14%	2.89	38.96%
22	688176.SH	亚虹医药-U	2024/4/18	0.14	52604.25%	-4.32	39.39%
23	688626.SH	翔宇医疗	2024/4/18	7.45	52.46%	2.04	162.31%
24	833230.BJ	欧康医药	2024/4/18	2.43	-9.88%	0.14	-56.33%
25	835670.BJ	数字人	2024/4/18	0.97	35.21%	0.08	-235.43%
26	000766.SZ	通化金马	2024/4/19	14.73	0.18%	0.29	45.35%
27	000931.SZ	中关村	2024/4/19	22.77	10.50%	0.36	-170.84%
28	002102.SZ	冠福股份	2024/4/19	111.29	-9.23%	-0.04	-112.66%
29	002287.SZ	奇正藏药	2024/4/19	20.45	0.02%	3.70	-15.92%
30	002349.SZ	精华制药	2024/4/19	15.12	-3.90%	2.37	34.99%
31	002365.SZ	永安药业	2024/4/19	9.73	-33.48%	-0.76	-162.11%
32	002566.SZ	益盛药业	2024/4/19	8.54	2.85%	0.76	15.54%
33	300181.SZ	佐力药业	2024/4/19	19.42	7.61%	3.74	41.14%
34	300357.SZ	我武生物	2024/4/19	8.48	-5.34%	2.98	-5.20%
35	300396.SZ	迪瑞医疗	2024/4/19	13.78	12.95%	2.62	5.40%
36	300439.SZ	美康生物	2024/4/19	18.86	-24.23%	1.96	14.89%
37	300573.SZ	兴齐眼药	2024/4/19	14.68	17.42%	2.40	15.59%
38	301033.SZ	迈普医学	2024/4/19	2.31	18.24%	0.37	55.54%
39	301122.SZ	采纳股份	2024/4/19	4.10	-11.82%	0.85	-38.98%
40	301293.SZ	三博脑科	2024/4/19	13.13	22.93%	0.94	79.74%
41	600594.SH	益佰制药	2024/4/19	28.21	3.12%	0.67	-114.42%
42	603309.SH	维力医疗	2024/4/19	13.88	1.79%	1.80	23.25%
43	603658.SH	安图生物	2024/4/19	44.44	0.05%	11.85	5.86%
44	688358.SH	祥生医疗	2024/4/19	4.84	27.04%	1.37	39.39%
45	830946.BJ	森萱医药	2024/4/19	5.90	-5.46%	1.28	-14.55%
46	000411.SZ	英特集团	2024/4/20	320.52	4.68%	4.05	102.35%
47	002019.SZ	亿帆医药	2024/4/20	40.68	6.03%	-5.33	-771.06%
48	002437.SZ	誉衡药业	2024/4/20	26.26	-15.51%	0.53	-117.53%
49	002653.SZ	海思科	2024/4/20	33.55	11.27%	2.42	153.39%
50	002898.SZ	赛隆药业	2024/4/20	3.11	17.58%	-0.02	-95.53%
51	002940.SZ	昂利康	2024/4/20	16.26	3.66%	1.07	-11.19%
52	300003.SZ	乐普医疗	2024/4/20	79.80	-24.78%	11.23	-47.58%
53	300244.SZ	迪安诊断	2024/4/20	134.08	-33.89%	2.95	-81.90%
54	300436.SZ	广生堂	2024/4/20	4.23	9.58%	-3.54	167.99%
55	300558.SZ	贝达药业	2024/4/20	24.56	3.35%	2.63	768.85%
56	301520.SZ	万邦医药	2024/4/20	3.42	31.07%	0.98	13.56%
57	600436.SH	片仔癀	2024/4/20	100.58	15.69%	28.54	15.26%
58	600572.SH	康恩贝	2024/4/20	67.33	12.20%	5.54	14.60%
59	600851.SH	海欣股份	2024/4/20	11.83	-17.88%	1.59	2.13%

60	603079.SH	圣达生物	2024/4/20	7.27	-1.44%	-0.62	-682.00%
61	603168.SH	莎普爱思	2024/4/20	6.45	17.37%	-0.04	-119.89%
62	603669.SH	灵康药业	2024/4/20	1.97	-31.95%	-1.82	-10.85%
63	603987.SH	康德莱	2024/4/20	24.53	-21.36%	2.23	-23.49%
64	603998.SH	方盛制药	2024/4/20	16.29	-9.12%	1.34	25.35%
65	688026.SH	浩特生物	2024/4/20	4.63	-24.06%	0.32	-57.90%
66	688266.SH	泽璟制药-U	2024/4/20	3.86	27.83%	-3.49	-29.52%
67	688301.SH	奕瑞科技	2024/4/20	18.64	20.31%	5.91	14.43%
68	688575.SH	亚辉龙	2024/4/20	20.53	-48.42%	2.20	-77.00%
69	688607.SH	康众医疗	2024/4/20	2.74	33.81%	0.01	-104.57%
70	688799.SH	华纳药厂	2024/4/20	14.33	10.84%	1.94	20.85%
71	900917.SH	海欣 B 股	2024/4/20	11.83	-17.88%	1.59	2.13%
<b>2024 一季报</b>							
1	002788.SZ	鹭燕医药	2024/4/16	51.36	6.08%	0.83	5.21%
2	300401.SZ	花园生物	2024/4/16	3.30	4.15%	0.61	41.29%
3	301234.SZ	五洲医疗	2024/4/16	0.90	-23.28%	0.08	-27.50%
4	605507.SH	国邦医药	2024/4/16	13.39	-5.07%	1.93	0.48%
5	688253.SH	英诺特	2024/4/16	2.82	109.36%	1.37	198.41%
6	688670.SH	金迪克	2024/4/16	0.05	-95.28%	-0.24	-174.70%
7	300453.SZ	三鑫医疗	2024/4/17	3.31	21.34%	0.47	28.61%
8	000739.SZ	普洛药业	2024/4/18	31.98	3.65%	2.39	2.42%
9	000915.SZ	华特达因	2024/4/18	5.72	1.85%	1.62	4.99%
10	301363.SZ	美好医疗	2024/4/18	2.82	-23.34%	0.56	-44.38%
11	600276.SH	恒瑞医药	2024/4/18	59.98	9.20%	14.40	18.06%
12	688050.SH	爱博医疗	2024/4/18	3.10	63.55%	0.99	31.70%
13	688626.SH	翔宇医疗	2024/4/18	1.69	18.12%	0.36	12.07%
14	835892.BJ	中科美菱	2024/4/19	0.69	-9.53%	0.02	-49.11%
15	300181.SZ	佐力药业	2024/4/19	6.73	35.75%	1.44	50.01%
16	300357.SZ	我武生物	2024/4/19	2.16	18.08%	0.73	6.80%
17	300396.SZ	迪瑞医疗	2024/4/19	6.63	99.60%	1.19	55.53%
18	600594.SH	益佰制药	2024/4/19	5.73	-16.26%	-0.71	-322.54%
19	603309.SH	维力医疗	2024/4/19	3.09	-14.49%	0.47	-53.10%
20	603658.SH	安图生物	2024/4/19	10.89	5.09%	3.14	33.15%
21	688358.SH	祥生医疗	2024/4/19	1.41	-14.87%	0.45	-13.17%
22	002728.SZ	特一药业	2024/4/20	1.65	-45.88%	0.09	-91.47%
23	600976.SH	健民集团	2024/4/20	9.70	-4.27%	0.90	0.05%
24	000661.SZ	长春高新	2024/4/20	31.77	14.39%	8.47	-0.86%
25	688276.SH	百克生物	2024/4/20	2.70	50.64%	0.60	228.87%
26	600422.SH	昆药集团	2024/4/20	18.53	-3.01%	1.13	9.11%
27	000999.SZ	华润三九	2024/4/20	72.94	14.82%	13.28	17.38%
28	002817.SZ	黄山胶囊	2024/4/20	1.18	-17.33%	0.14	-18.57%

29	600829.SH	人民同泰	2024/4/20	25.98	-2.09%	0.77	8.80%
30	002262.SZ	恩华药业	2024/4/20	13.58	15.16%	2.67	16.62%
31	300314.SZ	戴维医疗	2024/4/20	1.55	-1.61%	0.39	-11.14%
32	600566.SH	济川药业	2024/4/20	24.03	0.60%	7.26	19.83%
33	600993.SH	马应龙	2024/4/20	9.55	14.70%	1.93	35.67%
34	002653.SZ	海思科	2024/4/20	7.52	20.60%	0.30	14.28%
35	002898.SZ	赛隆药业	2024/4/20	0.69	-12.52%	0.01	-8.28%
36	300003.SZ	乐普医疗	2024/4/20	19.22	-21.14%	4.56	-18.85%
37	300436.SZ	广生堂	2024/4/20	1.20	36.06%	-0.17	-72.15%
38	300558.SZ	贝达药业	2024/4/20	7.36	38.40%	0.90	390.39%
39	301520.SZ	万邦医药	2024/4/20	0.90	25.14%	0.23	-5.41%
40	600436.SH	片仔癀	2024/4/20	31.71	20.58%	9.88	28.23%
41	603079.SH	圣达生物	2024/4/20	1.85	9.19%	0.01	-238.64%
42	603669.SH	灵康药业	2024/4/20	0.77	4.85%	-0.20	-10.67%
43	603998.SH	方盛制药	2024/4/20	4.38	0.37%	0.54	9.61%
44	688266.SH	泽璟制药-U	2024/4/20	1.08	0.12%	-0.43	-33.51%
45	688575.SH	亚辉龙	2024/4/20	4.31	-34.65%	0.57	-31.29%
46	688799.SH	华纳药厂	2024/4/20	3.73	4.38%	0.44	0.28%

数据来源：wind，广发证券发展研究中心

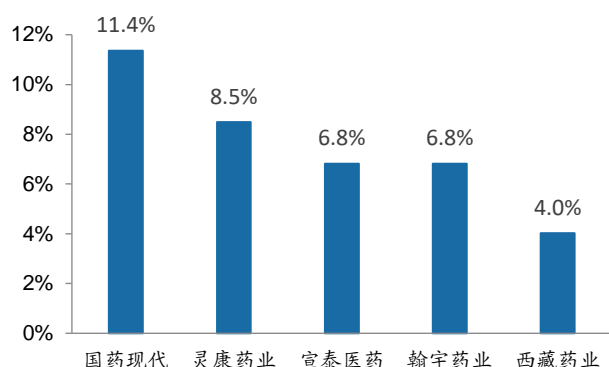
## 二、化学制药（制药、biotech、原料药）

### （一）行情回顾

本周化学制药板块（申万二级）下跌 2.47%，涨跌幅在六个申万医药生物二级子行业涨跌幅排名第五，跑输沪深 300 指数 2.26 个百分点，跑输医药生物一级指数 0.9 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。

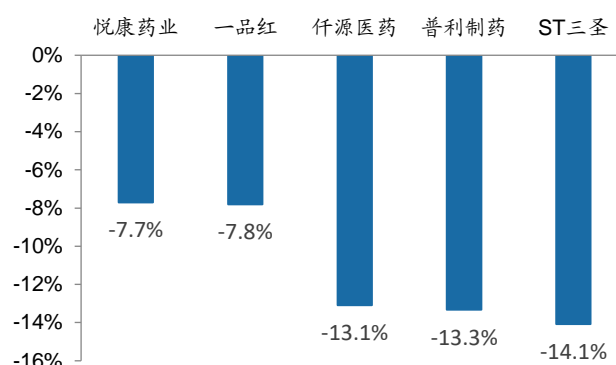
本周 A 股 Pharma 板块涨幅前五的企业分别国药现代、灵康药业、宣泰医药、翰宇药业、西藏药业；跌幅前五的企业分别为 ST 三圣、普利制药、仟源医药、一品红、悦康药业。

图7：本周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

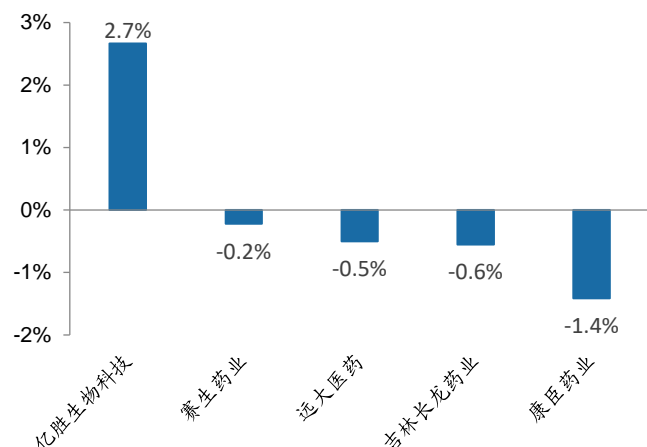
图8：本周A股pharma板块涨幅后五企业



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

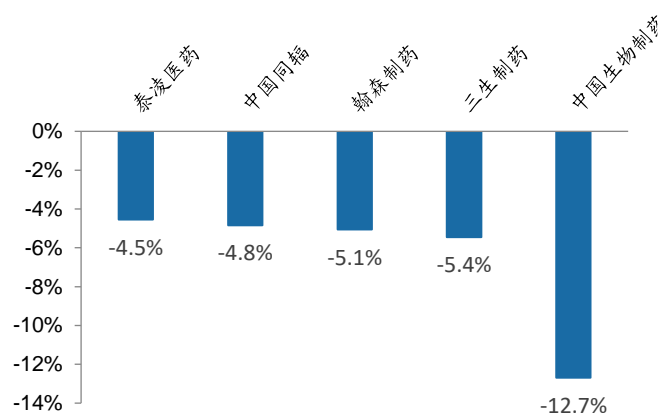
本周 H 股 Pharma 板块涨幅前五的企业分别为亿胜生物科技、李氏大药厂、赛生药业、远大医药、吉林长龙药业；跌幅前五的企业分别为中国生物制药、三生制药、翰森制药、中国同辐、泰凌医药。

图9：本周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

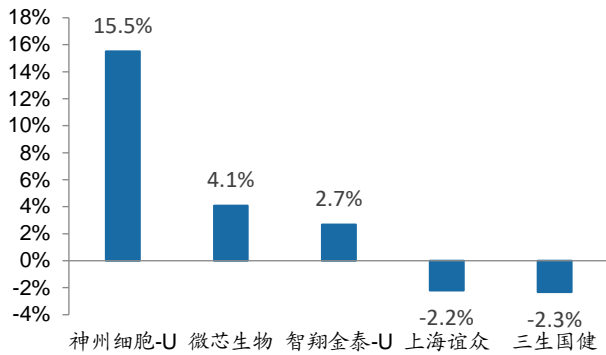
图10：本周H股pharma板块涨幅后五企业



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

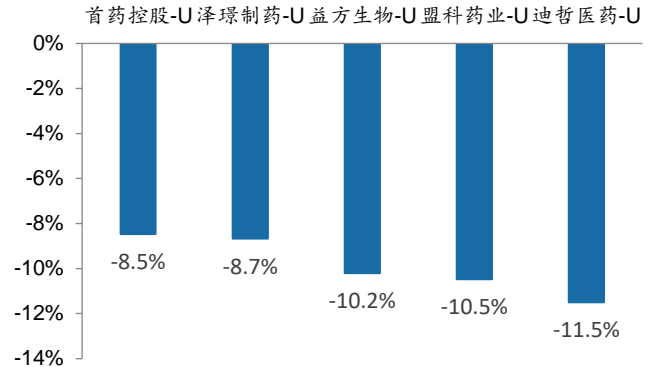
本周 A 股 biotech 板块涨跌幅前五的企业分别为神州细胞-U、微芯生物、智翔金泰-U、上海谊众、三生国健；跌幅前五的企业分别为迪哲医药-U、盟科药业-U、益方生物-U、泽璟制药-U、首药控股-U。

图 11: 本周 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

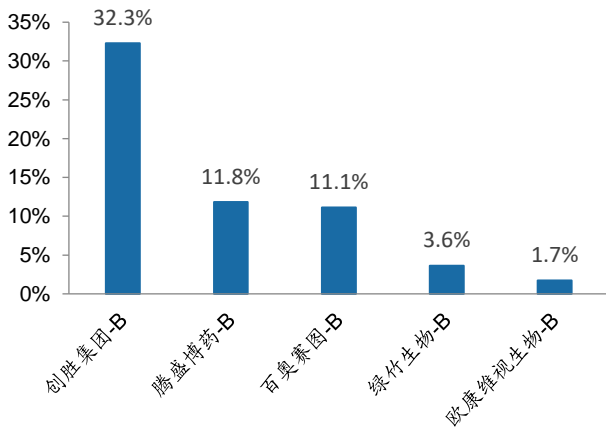
图 12: 本周 A 股 biotech 板块涨幅后五企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

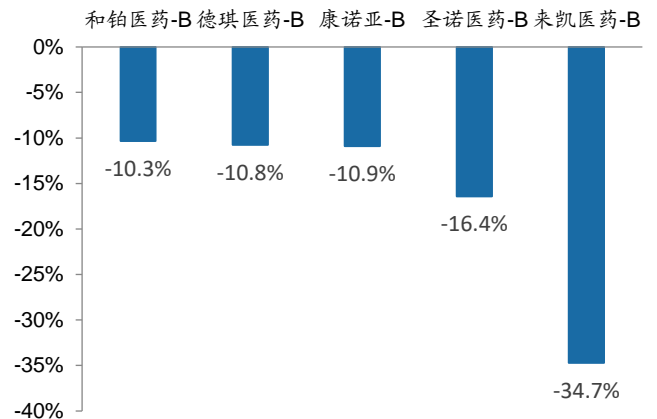
本周 H 股 biotech 板块涨幅前五的企业分别为创胜集团-B、腾盛博药-B、百奥赛图-B、绿竹生物-B、欧康维视生物-B；跌幅前五的企业分别为来凯医药-B、圣诺医药-B、康诺亚-B、德琪医药-B、和铂医药-B。

图 13: 本周 H 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

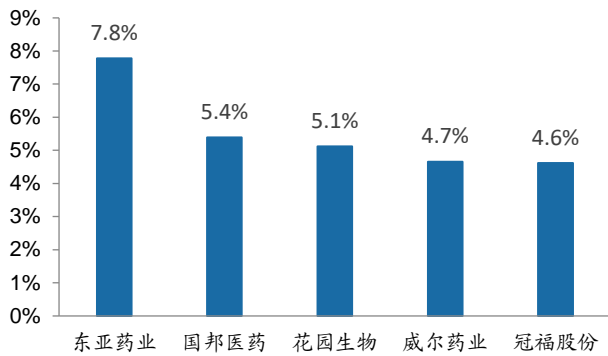
图 14: 本周 H 股 biotech 板块涨幅后五企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

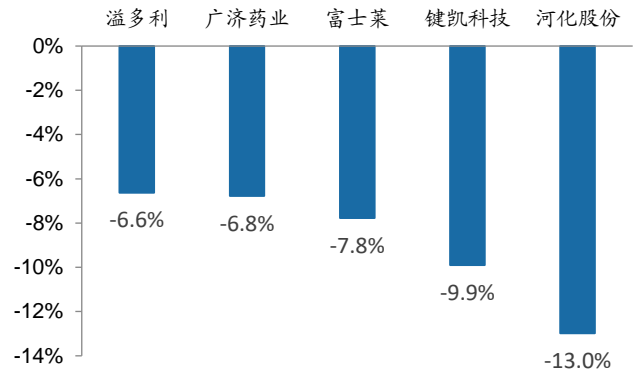
本周原料药板块涨幅前五的企业分别为东亚药业、国邦医药、花园生物、威尔药业、冠福股份；跌幅前五的企业分别为河化股份、键凯科技、富士莱、广济药业、溢多利。

图 15: 本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: 本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

本周共有30款新药(化药、生物制品、中药)的IND获得受理, 其中国产27款, 进口3款, 另外贵州民族药业的1.1类中药珍珠滴丸的上市申请也获得受理。

表2: 本周药监局受理的新药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	CXZS2400012	珍珠滴丸	中药	1.1	贵州民族药业股份有限公司	2024/4/20
2	CXSL2400254	KY-0118 注射剂	治疗用生物制品	1	科弈(浙江)药业科技有限公司	2024/4/20
3	CXSL2400253	注射用 BGB-B2033	治疗用生物制品	1	广州百济神州生物制药有限公司	2024/4/20
4	CXSL2400252	EX101 注射液	治疗用生物制品	1	广州爱思迈生物医药科技有限公司	2024/4/20
5	CXHL2400406	WSD0922-FU 片	化药	1	威尚(上海)生物医药有限公司	2024/4/20
6	CXSL2400250	VPD/FC01008 注射液	治疗用生物制品	1	微能生命科技集团有限公司	2024/4/19
7	CXHL2400403	FH-2001 胶囊	化药	1	江苏星盛新辉医药有限公司	2024/4/19
8	CXHL2400401	HRS-1358 片	化药	1	山东盛迪医药有限公司	2024/4/19
9	CXSL2400249	重组人源抗破伤风毒素单克隆抗体注射液	治疗用生物制品	1	兰州生物制品研究所有限责任公司	2024/4/19
10	CXSL2400246	WST03 制剂(胶囊)	治疗用生物制品	1	上海上药信谊药厂有限公司	2024/4/18
11	CXHL2400399	YD0293 片	化药	1	上海壹典医药科技开发有限公司	2024/4/18

12	CXHL2400397	HRS-9813 片	化药	1	广东恒瑞医药有限公司	2024/4/18
13	CXHL2400395	STC008 注射液	化药	1	成都诺和晟泰生物科技有限公司	2024/4/18
14	CXSL2400244	呼吸道合胞病毒 mRNA 疫苗	预防用生物制品	1.2	石药集团巨石生物制药有限公司	2024/4/17
15	CXSL2400243	重组抗 PD-1 全人源单克隆抗体注射液	治疗用生物制品	1	石药集团中奇制药技术(石家庄)有限公司	2024/4/17
16	CXSL2400242	抗 CD30 嵌合抗原受体自体 T 细胞注射液	治疗用生物制品	1	明慧(南京)基因生物技术有限公司	2024/4/17
17	CXHL2400394	SYHA1813 口服溶液	化药	1	中国科学院上海药物研究所上海润石医药科技有限公司	2024/4/17
18	CXHL2400389	HJ787 片	化药	1	华津(重庆)药业有限公司	2024/4/17
19	CXSL2400239	FL115 注射液	治疗用生物制品	1	苏州复融生物技术有限公司	2024/4/17
20	CXSL2400238	TQB2928 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	2024/4/17
21	CXSL2400237	注射用 BL-M17D1	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	2024/4/17
22	CXZL2400020	平纳蜜膏	中药	1.1	新奇康药业股份有限公司新疆奇沐医药研究院(有限公司)	2024/4/16
23	CXSL2400236	BR105 注射液	治疗用生物制品	1	杭州博之锐生物制药有限公司浙江博锐生物制药有限公司	2024/4/16
24	CXSL2400235	VPD/FC01002 注射液	治疗用生物制品	1	微能生命科技集团有限公司	2024/4/16
25	CXSL2400233	呼吸道合胞病毒 mRNA 疫苗	预防用生物制品	1.2	合肥阿法纳生物科技有限公司	2024/4/16
26	CXSL2400232	重组抗 HER3 人源化单克隆抗体注射液	治疗用生物制品	1	上海生物制品研究所有限责任公司	2024/4/16
27	CXHL2400376	VIC-1911 片	化药	1	捷思英达医药技术有限公司	2024/4/16
28	CXHL2400375	GP681 片	化药	1	江西青峰药业有限公司	2024/4/16
29	JXSL2400077	Axatilimab 注射液	治疗用生物制品	1	Incyte Corporation Incyte Biosciences Shanghai Co., Ltd.	2024/4/19
30	JXSL2400076	Amlitelimab 注射液	治疗用生物制品	1	Scleroderma Research Foundation, Inc. Beijing Medpace Ltd.	2024/4/17
31	JXHL2400092	盐酸 BAY 3283142 片	化药	1	Bayer AGBayer Healthcare Company Ltd.	2024/4/16

数据来源: NMPA, 广发证券发展研究中心

## 2. 板块重点公告梳理

表3: 本周化学制药板块重点公告内容概览

证券代码	证券简称	公告内容概要
300401.SZ	花园生物	公司控股股东浙江祥云科技股份有限公司及一致行动人邵徐君先生通过配售合计持有“花园转债”2,494,400张,占本次发行总量的20.79%。
300401.SZ	花园生物	拟定2023年度利润分配方案为:拟向全体股东每10股派发现金股利人民币0.71元(含税)。公司现有总股本541,702,388股,以此计算合计拟派发现金红利38,460,870元(含税)。
300702.SZ	天宇股份	全资子公司浙江诺得药业有限公司于近日收到国家药品监督管理局核准签发的关于沙库巴曲缬沙坦钠片、替米沙坦氢氯噻嗪片的《药品注册证书》。
00867.HK	康哲药业	磷酸芦可替尼乳膏澳门新药上市申请获批。
002099.SZ	海翔药业	全资子公司浙江海翔川南药业有限公司收到德国汉堡健康及消费者保护部(BJV)颁发的盐酸克林霉素原料药、克林霉素磷酸酯原料药GMP证书。
833230.BJ	欧康医药	拟进行老厂“一车间自动化改造”和新厂“技改扩能(二期)”产线建设及设备购置安装,预计分别花费1,800万元与3,500万元。
605507.SH	国邦医药	于2024年4月17日收到浙民投恒华、丝路基金出具的《关于减持股份结果的告知函》,截至2024年4月16日,本次减持计划实施时间届满,通过大宗交易、集中竞价方式合计减持公司股份5,455,079股,占公司总股本的0.98%。
03320.HK	华润医药	向专业投资者公开发行面值总额不超过人民币30亿元的公司债券。批复自同意注册之日起24个月内有效,华润医药商业可在该期间内分期发行债券。
002102.SZ	冠福股份	全资子公司塑米科技(泉州)有限公司使用自筹资金43,000万元在福建省泉州市德化县投资建设数字经济和工业互联网产业园区“塑米智谷”项目。
002102.SZ	冠福股份	全资子公司能特科技有限公司使用自筹资金5,000万元人民币投资年产130吨关键医药中间体技术改造项目。
002365.SZ	永安药业	拟以2023年12月31日总股本294,682,500股为基数,向全体股东每10股派发现金股利1元(含税),预计派发现金29,468,250.00元(含税),其余可分配利润转入下一年度,不送股不转增。
300765.SZ	新诺威	以公司现有总股本剔除公司回购专用证券账户中已回购股份1,488,200股后的股本1,169,253,954为基数,向全体股东以每10股派发现金红利人民币3.2元(含税),总374,161,265.28元(含税)。
002693.SZ	双成药业	注射用硼替佐米获得药品注册证书。
600062.SH	华润双鹤	司美格鲁肽注射液获得药物临床试验批准通知书。
688513.SH	苑东生物	比索洛尔氨氯地平片获得药品注册证书。
300016.SZ	北陆药业	收购承德天原药业有限公司80%股权,80%股权的交易总对价为人民币20,200万元。
300630.SZ	普利制药	伏立康唑注射液获得挪威药品管理局上市许可。
688506.SH	百利天恒-U	注射用BL-B01D1(EGFR×HER3-ADC)用于治疗局部晚期或转移性鼻咽癌末线患者纳入突破性治疗品种名单。
002653.SZ	海思科	HSK16149胶囊新适应症纤维肌痛获得《药物临床试验批准通知书》。
600196.SH	复星医药	控股子公司上海复宏汉霖生物技术股份有限公司及其控股子公司于近日收到国家药品监督管理局关于同意其自主研发的HLX53(即抗TIGIT的Fc融合蛋白)联合汉斯状®(即斯鲁利单抗注射液)和汉贝泰®(即贝伐珠单抗注射液)一线治疗局部晚期或转移性肝细胞癌(HCC)开展临床试验的批准。



600196.SH	复星医药	控股子公司桂林南药股份有限公司的磷甲酸钠注射液的药品注册申请于近日获国家药品监督管理局受理。
600380.SH	健康元	TG-1000 胶囊 III 期临床试验达到主要终点。
300199.SZ	翰宇药业	收到国家药品监督管理局签发的关于司美格鲁肽注射液的《药物临床试验批准通知书》。
600276.SH	恒瑞医药	拟向全体股东每 10 股派发现金股利 2 元（含税）。截至本公告披露日，公司总股本 6,379,002,274 股，其中回购股票专用账户持有本公司股份 7,646,166 股，该股份按规定不参与本次利润分配，以此计算合计拟派发现金红利 1,274,271,221.60 元（含税）。
000963.SZ	华东医药	以公司现有总股本 1,754,327,548 股为基数，向全体股东每 10 股派 5.8 元人民币现金（含税），不送红股，不以公积金转增股本，总计派发现金红利 1,017,509,977.84 元（含税）。
600196.SH	复星医药	控股子公司桂林南药股份有限公司的磷甲酸钠注射液的药品注册申请于近日获国家药品监督管理局受理。
06600.HK	赛生药业	于 2024 年 4 月 17 日，首次公开发售后购股权计划项下授出的 330,800 份购股权已根据首次公开发售后购股权计划的规则获行使。
300558.SZ	贝达药业	EYP-1901 玻璃体内植入剂药物临床试验申请获得受理。
01177.HK	中国生物制药	1 类创新药罗伐替替尼片「ROVADICITINIB (TQ05105)」关键注册研究取得阳性结果。
300110.SZ	华仁药业	全资子公司青岛华仁医疗用品有限公司收到山东省药品监督管理局核准签发的“一次性使用腹膜透析机管路”的《医疗器械注册证》。
002940.SZ	昂利康	浙江昂利康动保科技有限公司与湖南新合新生物医药有限公司全资子公司湖南成大生物科技有限公司就“H-Z-01”兽药制剂产品的生产销售达成合作。
002653.SZ	海思科	拟以 1,114,117,970 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），共计派发现金红利 222,823,594.00 元，不送红股，不以公积金转增股本，剩余未分配利润结转到下一年度。
300558.SZ	贝达药业	以总股本 418,485,885 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.70 元（含税），共分配现金红利 71,142,600.45 元。
002898.SZ	赛隆药业	以公司最新股本 176,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.20 元（含税），合计派发现金红利人民币 3,520,000.00 元（含税），占 2023 年度合并报表归属于上市公司股东的净利润 36.92%。
02696.HK	复宏汉霖	HLX53（抗 TIGIT 的 Fc 融合蛋白）联合汉斯状®（斯鲁单抗注射液）及汉贝泰®（贝伐珠单抗注射液）一线治疗局部晚期或转移性肝细胞癌的临床试验申请获国家药品监督管理局批准。
02257.HK	圣诺医药-B	获得美国食品药品监督管理局关于进一步开发本公司用于治疗原位鳞状细胞癌（isSCC）的新型 siRNA 疗法 STP705 的具体指导建议。

数据来源：wind，广发证券发展研究中心

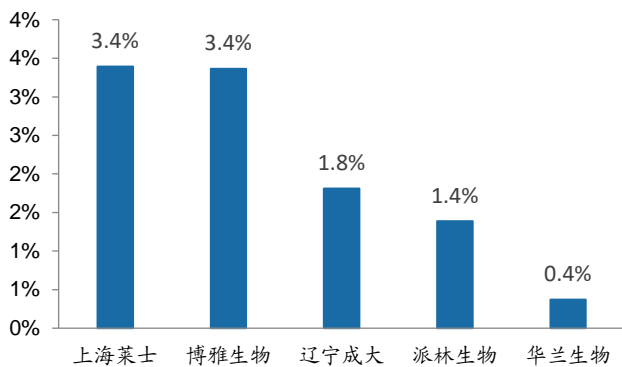
### 三、生物制品（血制品、疫苗）

#### （一）行情回顾

本周生物制品板块（申万二级）下跌 1.89%，在中万医药生物二级子行业涨跌幅排名第三，跑输沪深 300 指数 1.68 个百分点，跑输医药生物一级指数 0.32 个百分点。

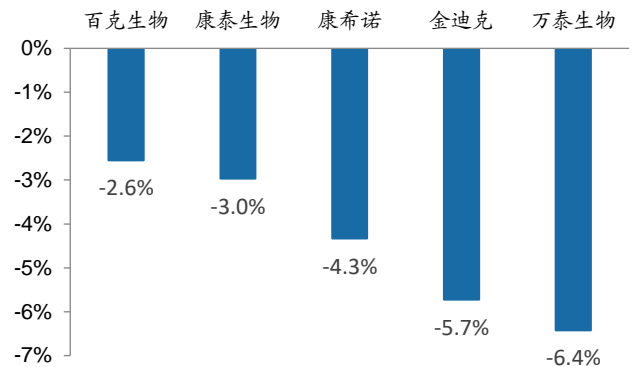
我们重点对疫苗和血制品赛道进行分析。本周疫苗和血制品涨跌幅前五的企业分别为上海莱士、博雅生物、辽宁成大、派林生物、华兰生物；跌幅前五的企业分别为万泰生物、金迪克、康希诺、康泰生物、百克生物。

图 17: 本周生物制品板块涨幅前五企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

图 18: 本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

#### （二）重要公告梳理

表 4: 本周生物制品板块重点公告内容概览

证券代码	证券简称	公告内容概要
300601.SZ	康泰生物	水痘减毒活疫苗获得药品注册证书。20 价肺炎球菌多糖结合疫苗获得药物临床试验批准通知书。
06660.HK	艾美疫苗	周延先生已通过公开市场以自有资金合计 10,420,212.00 港币持续增持本公司 H 股股份。
000403.SZ	派林生物	依安县派斯菲科单采血浆有限公司获得单采血浆许可证。
300294.SZ	博雅生物	以股份总数 504,248,738 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.000000 元（含税）。公司本次现金分红的总金额 151,274,621.40 元。
688278.SH	特宝生物	于近日收到由厦门市科学技术局、厦门市财政局、国家税务总局厦门市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》。

数据来源: wind, 广发证券发展研究中心

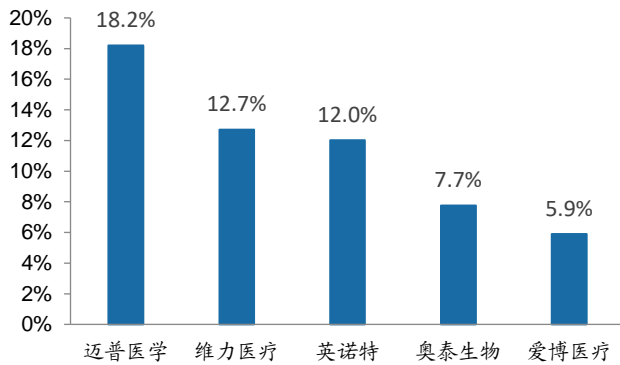
## 四、医疗器械与设备

### (一) 行情回顾

本周医疗器械板块（申万二级）下跌 2.20%，在所以申万医药生物二级子行业跌幅排名第四，跑输沪深 300 指数 1.99 个百分点，跑输医药生物一级指数 0.64 个百分点。

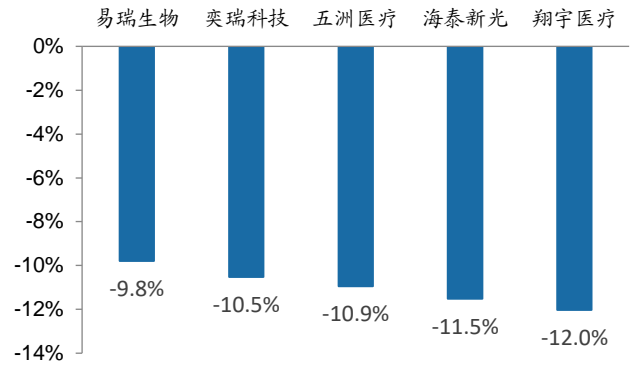
本周 A 股医疗器械涨幅前五的企业分别为迈普医学、维力医疗、英诺特、奥泰生物、爱博医疗；跌幅前五的企业分别为翔宇医疗、海泰新光、五洲医疗、奕瑞科技、易瑞生物。

图 19: 本周 A 股医疗器械板块涨幅前五企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

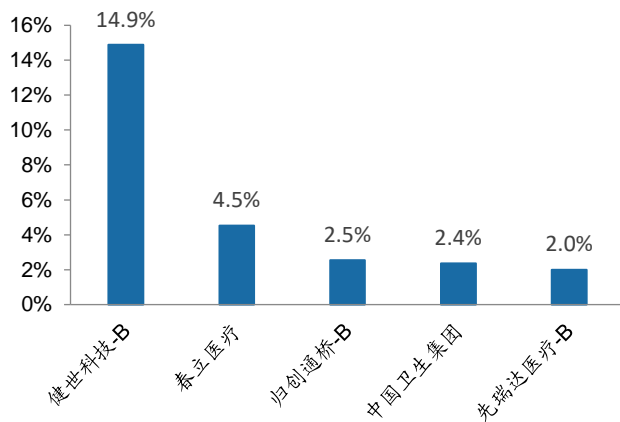
图 20: 本周 A 股医疗器械板块涨幅后五企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

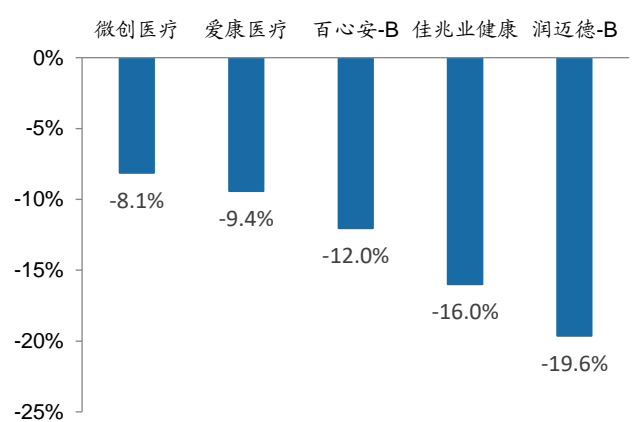
本周 H 股医疗器械涨幅前五的企业分别为健世科技-B、春立医疗、归创通桥-B、中国卫生集团、先瑞达医疗-B；跌幅前五的企业分别为润迈德-B、佳兆业健康、百心安-B、爱康医疗、微创医疗。

图 21: 本周 H 股医疗器械板块涨幅前五企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

图 22: 本周 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

表5: 本周医疗器械板块重点公告内容概览

证券代码	证券简称	公告内容概要
300562.SZ	乐心医疗	2023 年年度股东大会审议通过的权益分派方案: 以现有总股本 216,901,188 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元 (含税), 2023 年度拟分配现金股利共计人民币 32,535,178.20 元。
688139.SH	海尔生物	向激励对象首次授予限制性股票, 限制性股票首次授予数量: 292.00 万股, 占本激励计划公布时公司股本总额 31,795.2508 万股的 0.918%。
688358.SH	祥生医疗	拟向全体股东每 10 股派发现金红利 8 元 (含税), 拟派发现金红利 89,499,802.40 元 (含税)。本年度公司现金分红金额占公司当年度合并报表归属上市公司股东净利润的比例为 61.10%。
688301.SH	奕瑞科技	拟向全体股东每 10 股派发现金红利 20.00 元 (含税), 拟派发现金红利 203,649,946.00 元 (含税)。本年度公司拟派发现金红利占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率为 33.52%。
301122.SZ	采纳股份	注射针自动组装系统 (包括上针设备、护帽设备、护套设备) 获得专利证书。
301122.SZ	采纳股份	在新加坡设立全资子公司 CMT 投资 (新加坡) 有限公司, 投资初始注册资本为 100 万美元。
301370.SZ	国科恒泰	截至 2024 年 4 月 16 日, 通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 3,635,860 股, 占总股本的 0.77%, 最高成交价 14.10 元/股, 最低成交价 12.66 元/股, 成交总金额为人民币 50,094,048.15 元 (不含交易费用)。
301122.SZ	采纳股份	拟以本公告披露日的总股本 122,245,658 股为基数, 向全体股东按每 10 股派发现金股利 4.00 元 (含税), 共计派发 48,898,263.20 元。
002901.SZ	大博医疗	以 2023 年年度权益分派方案实施时股权登记日的股本总额为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 2.50 元 (含税), 剩余未分配利润滚存转入下一期分配。
688026.SH	洁特生物	总股本 140,363,220 股, 扣除回购专户的股份 1,708,861 股, 以此计算合计拟派发现金红利 10,010,844.72 元 (含税)。本年度公司现金分红占合并报表中归属于上市公司股东的净利润比例为 28.78%。
603987.SH	康德莱	拟向全体股东每 10 股派发现金红利 1.6 元 (含税)。截至 2023 年 12 月 31 日, 公司总股本扣除未实施股权激励的库存股为 436,790,880 股, 以此计算合计拟派发现金红利 69,886,540.80 元 (含税)。本年度公司现金分红比例为 30.27%。
688253.SH	英诺特	至 2023 年 12 月 31 日, 母公司可供分配利润为 343,125,996.70 元, 拟每 10 股派发现金红利 4.00 元 (含税), 共派发现金红利 54,424,326.40 元 (含税)。
688253.SH	英诺特	拟终止“体外诊断产品研发及产业化项目 (一期)”与“营销及服务网络建设项目”, 拟延期及增加实施主体项目: “体外诊断产品研发项目”。
688068.SH	热景生物	收购关联公司持有的北京开景基因技术有限公司 100% 股权, 交易的转让价款为 1,100 万元, 全部以现金方式支付。
300463.SZ	迈克生物	幽门螺杆菌抗原检测试剂盒 (胶体金法) 于近日收到国家药品监督管理局颁发的《医疗器械注册证》。
300406.SZ	九强生物	Rh 血型分型卡 (微柱凝胶法) 取得医疗器械注册证书。
300832.SZ	新产业	抗 PM-Scl 抗体 IgG 测定试剂盒 (磁微粒化学发光法) 获得广东省药监局颁发的《医疗器械注册证》。肌酸激酶同工酶测定试剂盒 (化学发光免疫分析法)、葡萄糖测定试剂盒 (己糖激酶法)、α-淀粉酶测定试剂盒 (EPS 底物法) 重新注册。新型冠状病毒 2019-nCoV 核酸检测试剂盒 (荧光 PCR 法) 获得国家药监局《医疗器械注册证》。
603658.SH	安图生物	拟向全体股东每 10 股派发现金红利 10.50 元 (含税), 截至 2024 年 4 月 16 日, 公司总股本 586,272,256 股, 扣除回购专用账户中累计已回购的股份后本次实际参与分配的股数为 579,810,106 股, 以此计算合计拟派发现金红利 608,800,611.30 元 (含税)。

数据来源: wind, 广发证券发展研究中心。

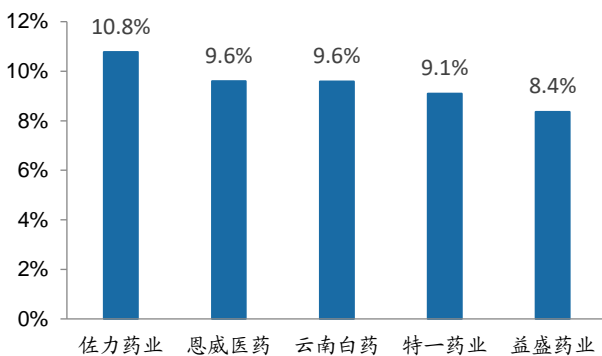
## 五、中药

### (一) 行情回顾

本周中药板块（申万二级）上涨 1.67%，在所以申万医药生物二级子行业涨跌幅排名第一，跑赢沪深 300 指数 1.88 个百分点，跑赢医药生物一级指数 3.24 个百分点。

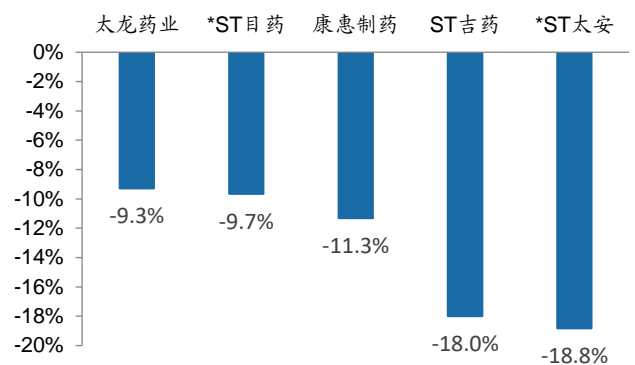
本周中药板块涨幅居前的企业为佐力药业、恩威医药、云南白药、特一药业、益盛药业；跌幅前五的企业为\*ST 太安、ST 吉药、康惠制药、\*ST 目药、太龙药业。

图 23: 本周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 24: 本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

### (二) 重要事件或公告梳理

表 6: 本周中药板块重点公告内容概览

证券代码	证券简称	公告内容概要
600351.SH	亚宝药业	全资子公司亚宝药业四川制药有限公司收到了国家药品监督管理局核准签发的孟鲁司特钠颗粒《药品注册证书》。
600976.SH	健民集团	硫酸特布他林雾化吸入用溶液获批上市。
002390.SZ	信邦制药	2023 年度利润分配预案为: 以公司总股本 1,943,851,868 股扣除公司回购专用证券账户已回购的 37,232,540 股后的股本总额 1,906,619,328 股为基数, 向全体股东每 10 股派发 0.60 元 (含税) 现金红利合计 114,397,159.68 元, 不送红股, 不以公积金转增股本。
002433.SZ	ST 太安	广东太安堂药业股份有限公司股票自 2023 年 5 月 5 日起被实施“退市风险警示”。若公司 2023 年年度报告触及《股票上市规则》第 9.3.11 条规定的情形, 公司股票将被终止上市。
002424.SZ	贵州百灵	拟对已回购的部分股份的用途进行变更, 回购股份用途由“用于员工持股计划或者股权激励”变更为“用于注销并相应减少注册资本”, 即拟对回购专用证券账户中部分股份 13,601,600 股进行注销并相应减少注册资本。
002873.SZ	新天药业	拟定 2023 年度利润分配预案为: 以公司现有股份总额 231,538,436 股, 扣除公司回购专户中的股份 12,823,230 股后的股本总额 218,715,206 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 0.70 元 (含税), 预计共派发现金 15,310,064.42 元。
600332.SH	白云山	分公司广州白云山医药集团股份有限公司白云山化学制药厂于 2024 年 4 月 16 日收到国家药品监督管理局核准签发的枸橼酸西地那非化学原料药上市申请批准通知书。

600285.SH	羚锐制药	孟鲁司特钠咀嚼片药品注册证书。
600594.SH	益佰制药	拟向全体股东每 10 股派发现金红利 0.66 元（含税）。截至 2023 年 12 月 31 日，公司总股本 791,927,400 股，以此计算合计拟派发现金红利 52,267,208.40 元，现金分红总额占公司 2023 年年度合并报表归属于上市公司股东净利润的 50.55%。
300181.SZ	佐力药业	以公司 2023 年 12 月 31 日总股本 701,387,335 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 4.5 元（含税），共计派发现金股利人民币 315,624,300.75 元（含税）。
600436.SH	片仔癀	控股子公司福建片仔癀化妆品有限公司亦通过高新技术企业的重新认定。
600436.SH	片仔癀	拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 23.20 元（含税）。拟派发现金红利 1,399,695,927.20 元（含税），占公司 2023 年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润比例为 50.04%。

数据来源：wind，广发证券发展研究中心

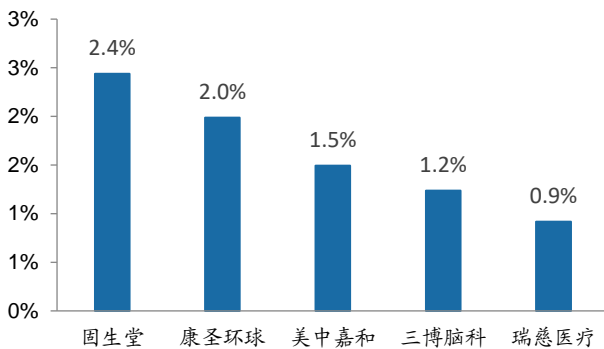
## 六、医疗服务（医院、第三方检测）

### （一）行情回顾

本周医疗服务板块（申万二级）下跌 3.43%，在所有申万医药生物二级子行业涨跌幅排名最尾，跑输沪深 300 指数 3.22 个百分点，跑输医药生物一级指数 1.86 个百分点。

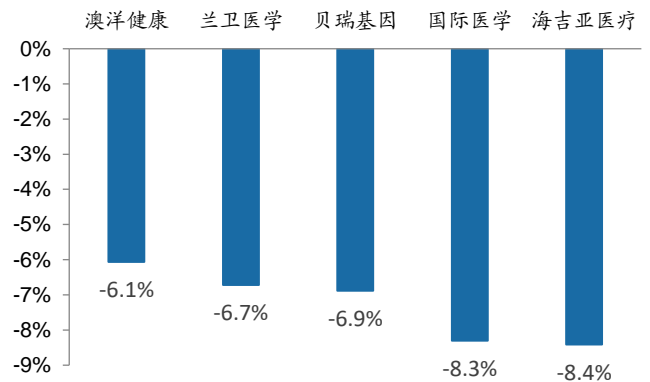
我们重点将医院和第三方检测纳入细分领域的公司纳入医疗服务个股监控，将医疗研发外包单独作为一个子行业监控。本周医疗服务板块涨跌幅前五的企业分别为固生堂、康圣环球、美中嘉和、三博脑科、瑞慈医疗；涨跌幅末五的企业分别为海吉亚医疗、国际医学、贝瑞基因、兰卫医学、澳洋健康。

图25: 本周医疗服务板块涨幅前五企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

图 26: 本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

### （二）重要事件或公告梳理

表7: 本周医疗服务板块重点公告内容概览

证券代码	证券简称	公告内容概要
600568.SH	ST 中珠	拟使用自有资金，以集中竞价交易方式回购公司股份。回购拟使用资金总额不低于 7,500 万元（含），不超过人民币 15,000 万元（含）。
688315.SH	诺禾致源	截止 2024 年 4 月 15 日，以集中竞价交易方式已累计回购公司股份 5,813,109 股，占公司总股本的比例为 1.40%，与上次披露数相比增加 0.62%，回购成交的最高价为 15.86 元/股，最低价为 12.77 元/股，支付的资金总额为人民币 8,143.05 万元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。
603882.SH	金城医学	2024 年 4 月 16 日，公司通过集中竞价交易方式首次回购公司股份合计 45,000 股，占公司当前总股本的比例为 0.0096%，回购成交的最高价为 46.97 元/股，最低价为 46.24 元/股，已支付的总金额为人民币 2,094,728.00 元（不含交易佣金等费用）。
600763.SH	通策医疗	自股东大会审议通过本次回购股份方案之日起 12 个月内，拟回购股份用于注销，资金总额不低于 3,000-5,000 万元；回购股份的价格不超过 103.56 元/股，该价格不高于董事会通过回购股份决议前 30 个交易日公司股票交易均价的 150%；回购股份的资金来源：本次回购股份的资金来源为公司自有资金。

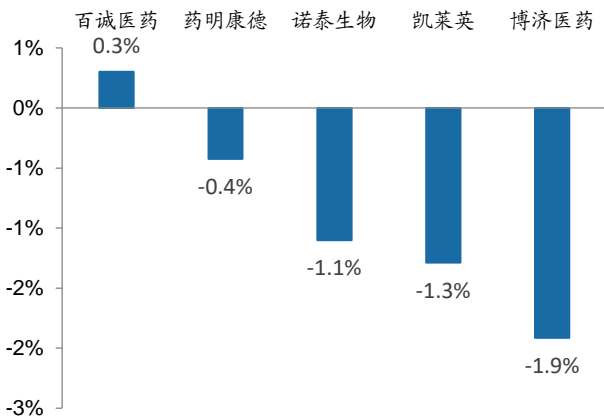
数据来源: wind, 广发证券发展研究中心。

## 七、创新产业链（外包服务和上游）

### （一）行情回顾

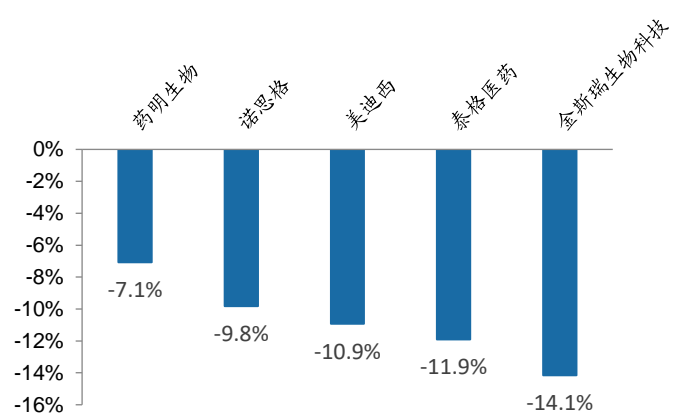
创新产业链板块主要包含医疗研发外包服务和生物制药上游企业。本周创新产业链板块涨跌幅前五的企业分别为百诚医药、药明康德、诺泰生物、凯莱英、博济医药；涨跌幅末五的企业分别为金斯瑞生物科技、泰格医药、美迪西、诺思格、药明生物。

图 27: 本周创新产业链板块涨幅前五企业



数据来源: Wind, 广发证券发展研究中心

图 28: 本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

### （二）重要事件或公告梳理

表 8: 本周创新产业链板块重点公告内容概览

证券代码	证券简称	公告内容概要
301096.SZ	百诚医药	2023HY252 获得临床试验批准通知书。
688046.SH	药康生物	首次公开发行人战略配售限售股上市流通。首次向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）股票 5,000 万股，并于 2022 年 4 月 25 日在上海证券交易所科创板上市，发行完成后总股本为 410,000,000 股，其中有限售条件流通股 367,320,762 股，占公司发行后总股本的 89.59%，无限售条件流通股为 42,679,238 股，占公司发行后总股本的 10.41%。
301257.SZ	普蕊斯	一种不良事件等级判定方法、电子设备和存储介质获发明专利权。
301520.SZ	万邦医药	以截止 2023 年 12 月 31 日的公司总股本 66,666,667 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 5.00 元（含税），合计派发现金红利人民币 33,333,333.50 元（含税）。

数据来源: wind, 广发证券发展研究中心



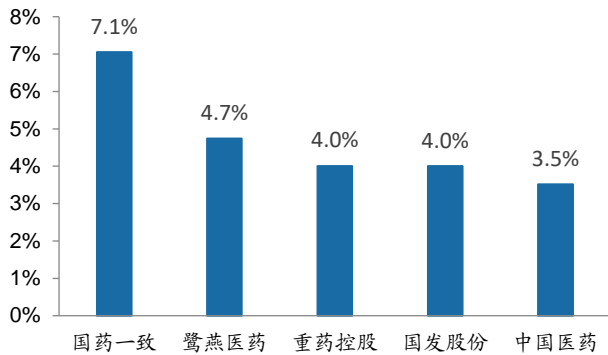
## 八、医药商业（药店、流通）

### （一）行情回顾

本周医药商业板块（申万二级）上涨 0.81%，在所有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 1.01 个百分点，跑赢医药生物一级指数 2.37 个百分点。

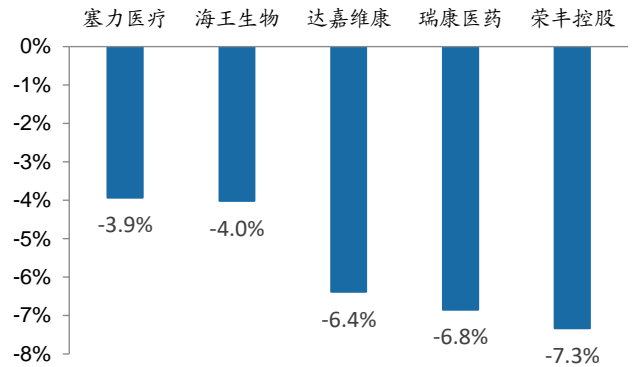
本周医药商业板块涨幅前五的企业分别为国药一致、鹭燕医药、重药控股、国发股份、中国医药；跌幅前五的企业分别为荣丰控股、瑞康医药、达嘉维康、海王生物、塞力医疗。

图 29：本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：本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

## 九、医美

### (一) 行情回顾

本周医美板块涨跌幅前五的企业分别为巨子生物、美丽田园医疗健康、敷尔佳、上海家化、珀莱雅；涨跌幅后五的企业分别为完美医疗、复锐医疗科技、科思股份、时代天使、爱美客。

图31: 本周医美板块涨幅前五企业

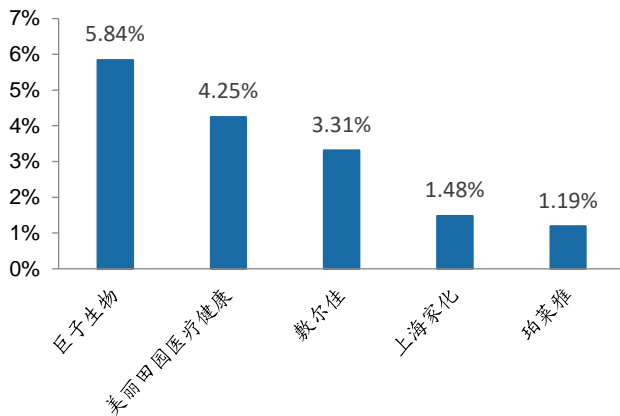
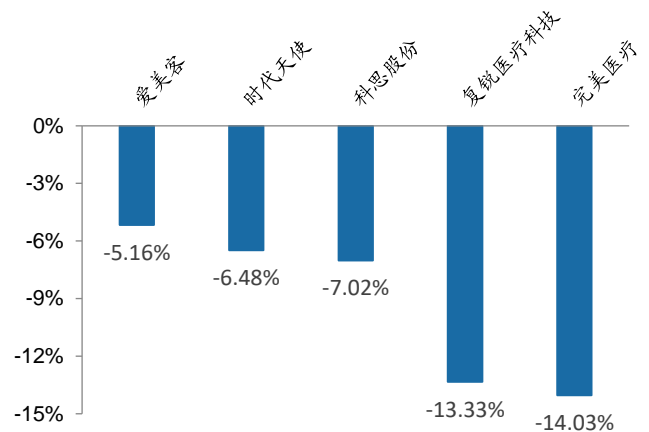


图32: 本周医美板块涨幅后五企业



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

## 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。

## 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。
- 李桢桐：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：高级分析师，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。
- 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 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。