



医药生物行业周报：默沙东 新冠口服小分子药物披露积 极中期结果



投资要点:

本周行情回顾: 本周 SW 医药生物行业略跑输沪深 300。2021 年 9 月 27 日-9 月 30 日, SW 医药生物行业指数下跌 0.43%, 涨幅在所有申万一级行业指数中居第九; 跑输同期沪深 300 指数约 0.78 个百分点。细分板块依然分化较大, 其中医疗服务、中药录得正收益, 分别上涨 1.13%、0.02%, 仅医疗服务跑赢沪深 300 指数; 医疗器械、生物制品、医药商业、化学制剂和化学原料药均录得负收益。行业内近八成个股录得负收益。

本周陆股通: 医药生物行业净流出较多。2021 年 9 月 27 日-9 月 30 日, 陆股通净流入 69.67 亿元, 其中沪股通和深股通分别净流入 26.84 亿元和 42.82 亿元。申万一级行业中, 净流入较多的是食品饮料、化工、电气设备、计算机、有色金属等; 净流出较多的是医药生物、银行、电子等。

其中医药生物行业净流出居前, 本周净流出 21.3 亿元, 较上周净流出有所增加。

行业新闻: 当地时间 10 月 1 日, 全球制药巨头默沙东宣布其研发的口服抗新冠病毒药物莫努匹韦在 III 期 MOVE-OUT 研究的中期分析中取得积极结果, 非住院的高风险轻症 COVID-19 患者的住院或死亡风险降低了 50%, 并计划尽快向 FDA 提交紧急使用授权申请, 同时也将尽快向全球其他国家的监管机构提交上市申请。如果获批上市, 莫努匹韦将成为全球首个上市的口服小分子新冠治疗药物, 商业化前景较好。默沙东正在推进量产准备工作, 预计到 2021 年底将生产 1000 万个疗程, 预计 2022 年生产

更多剂量,并在不同国家分层定价。目前全球在研新冠小分子药物超过 150 款,但尚无治疗新冠的特效药物产生。目前全球新冠疫情仍在持续,新冠病毒仍在变异,开发疗效显著的药物还将持续,研发路上所需要的 CRO、CDMO 优质公司将持续受益。疫苗仍有必要。疫苗作为预防手段,将与药物治疗形成互为补充。目前新冠病毒虽在变异,但现有疫苗对其仍然有效。而目前全球新冠疫苗接种率仍有待提高。根据同花顺统计,截至 10 月 4 日,全球新冠疫苗接种总量 63.6 亿剂,按照全球总人口 77.53 亿、平均每人接种 2 针计算,目前全球平均接种率约为 41%,仅经济条件较好的国家和地区接种率较高,低收入国家疫苗接种率仍然很低。

尽管目前全球共有 318 支疫苗在研,其中处于临床阶段 124 支,处于临床前阶段 194 支(根据世卫组织截至 10 月 5 日数据),但全球研发走在前面、扩产快、出海能力强的疫苗公司仍有机会。

维持对行业的推荐评级。临近三季报披露,行业短期投资机会可能将围绕政策免疫、三季报超预期的个股,建议关注 CXO:药明康德、泰格医药、康龙化成、凯莱英、昭衍新药、美迪西;创新器械:迈瑞医疗、爱美客、华熙生物、欧普康视;连锁医疗:爱尔眼科、通策医疗等。

风险提示:疫情反复,研发失败,行业竞争加剧,产品安全质量风险等。

关键词: 中药 疫情

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_27372

