



医药生物行业简评报告： 全球疫情反复 关注防疫 相关标的



医药周观点：全球疫情反复，关注防疫相关标的。

国内散发本土疫情，海外疫情出现反扑。10月17日以来，国内出现多点散发本土疫情，呈快速发展态势，一周之内已波及内蒙古、甘肃、宁夏、北京、河北等11个省份。截至10月23日，累计报告133例感染者。海外疫情亦出现反扑。俄罗斯单日新增病例和死亡病例均连创新高，10月23日新增超3.5万例确诊病例，新增1072例死亡病例。

英国近7天新增新冠确诊病例数创7月下旬以来单周新增确诊病例最高纪录。截至23日，已连续11天新增确诊超4万例。

多地开展新冠疫苗加强针接种。按照国务院联防联控机制统一部署，北京、河北、山西等多地已经启动新冠病毒疫苗加强免疫接种。加强免疫接种在全程接种新冠病毒疫苗满6个月的18岁及以上人群中实施，现阶段首先针对感染和疾病传播风险高的重点人群开展。

疫情防控升级，建议关注防疫相关标的。目前，国外疫情持续蔓延，叠加秋冬季节因素，容易引发疫情传播扩散。随着各地组织风险人群排查和新冠核酸检测，新冠疫苗加强针在各地加速启动，群众防疫意识进一步提高，防疫相关产品需求将维持高位。建议关注新冠疫苗（康希诺、智飞生物、康泰生物等）、新冠检测（华大基因、达安基因、热景生物、东方生物等）、防护用品（英科医疗、蓝帆医疗）等相关公司。

市场回顾：上周生物医药板块小幅下跌，周涨幅排全部SW一级行业

第 22 位；今年以来，医药生物下降 8.09%，跑输沪深 300 指数 3.26 个百分点，排全部 SW 一级行业第 21 位。

细分行业方面，上周医药生物细分板块普遍下跌，医药生物细分子行业中仅有生物制品上涨 0.83%，医疗服务和医疗商业回调较大。今年以来，化学原料药和中药表现最优，年初至今分别上涨 19.56%和 12.28%；化学制剂是表现最弱的子行业，下跌 25.96%。化学制剂 (-25.96%)、医药商业 (-20.80%)、医疗器械 (-14.32%) 和生物制品 (-12.59%) 跑输医药生物 (SW) 行业指数。

个股表现方面，个股表现来看，上周涨幅排名前五的个股为：紫鑫药业(16.85%)、宜华健康(13.70%)、奕瑞科技(13.38%)、热景生物(13.31%)和丰原药业 (12.89%)。跌幅排名前五的个股为：莱美药业 (-23.60%)、福瑞股份 (-14.93%)、前沿生物-U (-13.55%)、珍宝岛 (-10.95%) 和莎普爱思 (-10.28%)。

估值：上周估值呈现小幅上升趋势，截止周五 (10 月 22 日)，医药生物 (SW) 全行业 PE (TTM) 34.2 倍，PB (LF) 4.39 倍。

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_28391

