医药健康行业周报(第四十四周)：关注基本面坚实且或有新冠小分子订单催化的CDMO龙头

本周观点：关注基本面坚实且或有新冠小分子订单催化的 CDMO 龙头 11 月 5 日，辉瑞宣布其新冠口服药 Paxlovid 减少新冠肺炎非住院患者的住院或死亡率高达 89%，数据媲美甚至好于新冠中和抗体，国内相关 CDMO 供应商或迎来业绩催化。我们看好前期超跌、但基本面扎实的 CXO 龙头企业，尤其是政策相对免疫且可能有新冠小分子订单持续催化的 CDMO 龙头，如药明康德、凯莱英等。同时，建议坚守医疗服务、消费医疗、创新药械等高景气赛道的细分龙头。上周医药健康指数下跌 1.35%，跑赢沪深 300 指数 0.01pp。

子行业观点

1）CXO：关注平台型 CXO 公司及 CDMO 领先者；2）药品：关注具有较强现金流的龙头药企和 biopharma；3）医疗器械：关注医疗设备、创新高耗及上游投资机会；4）疫苗：加强免疫预期增强，关注疫苗产业链机会；5）医疗服务：眼科、齿科、肿瘤医疗服务等专科连锁持续高景气；6）消费医疗：具备医疗高壁垒和消费的稳定成长属性，关注医美、齿科等赛道。

重点公司及动态

1）康诺亚：TSLP 抗体 CM326 在 I 期临床中取得积极结果；2）辉瑞宣布其新冠口服药 Paxlovid 减少新冠肺炎非住院患者住院或死亡率高达 89%。

https://www.yunbaogao.cn

风险提示：集采降价超预期；医保控费影响超预期；疫情反弹影响超预期。

关键词：新冠肺炎 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_29401