



医药行业周报：CXO 及创新药 板块短期受事件因素扰动 赛 道性价比逐渐突出



投资要点

本周大盘下跌，医药生物板块下跌，医药生物板块全周下跌 2.63%，沪深 300 指数全周下跌 1.99%。

本周，受事件因素扰动，市场产生对于 CXO 板块海外订单往中国转移趋势以及创新药板块国际化趋势的担忧，CXO 和创新药板块出现较大幅度的波动。复盘近期 CXO 板块走势来看，12 月以来整体处于下行趋势，在此次事件因素扰动后 CXO 板块性价比逐渐突出。

对于创新药板块，差异化、商业化和国际化是胜出的关键词。国际化方面，随着创新药研发经验的积累，国内的创新药企在研发模式上逐渐从“Fast-follow”转变为“Smart-Follow”，具备差异化和“Best-in-class”潜质的创新药项目不断涌现，逐步得到了海外药企的青睐。

推荐标的：药明康德：全球临床前 CRO 龙头企业，行业地位突出。恒瑞医药：创新药一体化平台，自研能力强，外延交易活跃，管线厚新品不断上市。迈瑞医疗：医疗器械龙头企业研发销售能力突出，估值合理。爱尔眼科：国内医疗服务龙头企业，行业地位稳固。

风险提示：行业政策超预期变化、板块比较优势弱化

我们的产品



大数据平台

国内宏观经济数据库

国际经济合作数据库

行业分析数据库

条约法规平台

国际条约数据库

国外法规数据库

即时信息平台

新闻媒体即时分析

社交媒体即时分析

云报告平台

国内研究报告

国际研究报告

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_31738

