



医药生物行业周观点：医药生物板块回暖 逐步进入合理配置区间



行业核心观点:

上周医药生物板块上涨 3.00%，在所有一级子行业中排在第 16 位，在经历了前段时间的深度回调后略有反弹，其中 CXO 板块表现相对强势。三级子行业中，医疗服务板块涨幅最大为 6.44%；医药商业板块涨幅最小，为 0.26%。随着医保谈判的常态化、省级带量采购的不断推进以及国家其他政策的影响，板块内部可能进一步分化，结构性机会较为明显。长期来看医药行业本身具有的消费属性和科技属性不变，产业升级趋势不变，高成长的优质赛道仍然是值得重点关注方向，建议关注：1.创新药及研发产业链（CXO）；2.医疗服务板块中的优质龙头企业；3.有创新技术&有望实现国产替代的医疗器械企业；4.未来 1-2 年有重磅品种持续放量&新品上市预期的优质疫苗企业。

投资要点:

一周行业要闻:

1.国家医疗保障局：关于适应国家医保谈判常态化持续做好谈判药品落地工作的通知

2.国家药品监督管理局：关于发布血管内导管同品种对比临床评价技术审查指导原则的通告（2021 年第 68 号）

医药上市公司公告:

1.众生药业：关于全资子公司格列吡嗪片通过仿制药质量和疗效一致

性评价的公告

2.丽珠集团：关于获得药物临床试验批准通知书的公告 3.康泰生物：
关于 13 价肺炎球菌多糖结合疫苗获得药品注册证书的公告本周市场回顾：

上周市场整体呈现上涨态势，一级子行业中采掘、钢铁、有色金属等板块涨幅居前，其中采掘板块涨幅最大为 11.34%，其次为钢铁板块，涨幅 8.82%；仅综合板块处于下跌状态，跌幅为-1.80%，。医药生物板块在报告期内上涨 3.00%，跑输沪深 300 指数 0.52 个百分点，跑输创业板指数 1.18 个百分点，在所有一级子行业中排在第 16 位。

风险因素：外围不确定因素加大的风险、疫情局部地区反复的风险、控费及带量采购等政策实施超预期的风险。

关键词: 创业板 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_35103

