



# 医药生物：关注年报业绩预告有望高增长公司



## 投资要点

本周大盘下跌，医药生物板块上涨，医药生物板块全周上涨 0.69%，沪深 300 指数全周下跌 0.67%。

今年下半年以来，随着医保政策不断出台，医药板块整体情绪受到影响，相比于大消费板块走势偏弱。近期大消费板块已经逐渐企稳向上，医药板块受到政策端的情绪面影响，依然处于底部区域。

展望后市，我们认为医药板块向下空间不大，一方面医药板块持仓预计已经到历史低位(截至三季度，剔除医药基金的医药股持仓占比 7.39%)，另一方面，每年四季度是业绩真空期，医药缺乏催化剂，历史上看往往表现一般，随着年末将至，预计明年整体迎来向上催化剂。

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。凯莱英：在手订单充足，产能快速释放，明年业绩实现高速增长。

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\\_35294](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_35294)

