



医药生物行业周报：天津迎战奥密克戎



投资要点:

本周 SW 医药生物行业录得负收益,跑输沪深 300 指数。2022 年 1 月 4 日-1 月 7 日,SW 医药生物行业指数下跌 3.94%,跑输同期沪深 300 指数约 1.55 个百分点。细分板块中,仅医药商业录得正收益,上涨 1.29%;化学制剂、中药、生物制品、原料药、医疗器械和医疗服务分别下跌 1.29%、1.45%、2.49%、4.4%、4.6%和 10.34%。医疗服务本周表现最弱,其中 CXO 跌幅较大。行业内约 65%个股录得负收益。

本周医药生物行业小幅净流出。2022 年 1 月 4 日-1 月 7 日,陆股通净流入 62.03 亿元,其中沪股通净流入 68.53 亿元,深股通净流出 6.5 亿元。申万一级行业中,银行业净流入居首,电子业净流出居首。本周医药生物行业净流出 4.87 亿元,净流出额较上周有所增加。

行业新闻:国务院办公厅印发《国家残疾预防行动计划(2021—2025 年)》。工作目标:到 2025 年,覆盖经济社会发展各领域的残疾预防政策体系进一步完善,全人群全生命周期残疾预防服务网络更加健全,全民残疾预防素养明显提升,遗传和发育、疾病、伤害等主要致残因素得到有效防控,残疾康复服务状况持续改善,残疾预防主要指标处于中高收入国家前列。天津迎战奥密克戎。截至 8 日 21 时,天津市又在密切接触者中检出 18 例阳性人员,均已转运至定点医院实施隔离救治。感染者主要涉及病例所在托管机构、学校学生及家长。

维持对行业的推荐评级。医药生物行业短期波动较大,但长期需求向好,

建议关注 CXO 优势龙头药明康德(603259)、泰格医药(300347)、康龙化成(300759)、昭衍新药(603127)、美迪西(688202)、凯莱英(002821)、九州药业(603456)、博腾股份(300363)、药石科技(300725)等。科学服务, 关注义翘神州(301047)、诺唯赞(688105)等。医疗器械方面:关注平台型龙头迈瑞医疗(300760),医美龙头爱美客(300896),眼科器械龙头欧普康视(300595)、爱博医疗(688050),制药装备龙头东富龙(300171)和楚天科技(300358),康复医疗器械龙头翔宇医疗(688626)、伟思医疗(688580)等。短期有望受益于谈判药品双通道,有望迎来拐点的零售药房龙头大参林(603233)、益丰药房(603939)、一心堂(002727)、老百姓(603883)等。中药行业政策端较为友好,建议关注有品牌价值和独家产品优势的片仔癀(600436)、云南白药(000538)、同仁堂(600085)、白云山(600332)、华润三九(000999)、以岭药业(002603)等。

风险提示:疫情反复,研发失败,行业竞争加剧,政策风险,产品安全质量风险等。

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_35854

