



医药行业周报：继续关注业绩兑现+疫情防控双主线



疫情相关更新

全球疫情更新：亚洲部分国家疫情开始缓和，欧洲新增病例数出现增长。全球确诊患者死亡率稳定在 1% 以内。Omicron 亚种 BA.2 在全球的占比持续上升至 48%。

3 月 21 日国家医保局印发《关于切实做好当前疫情防控医疗保障工作的通知》，将抗原检测和辉瑞口服药纳入医保支付。根据新闻，辉瑞口服药国内定价为 2300 元/盒，每人每疗程使用一盒。

3 月 25 日，盐野义与日本政府达成协议，预计日本获批后，日本政府将采购 100 万疗程的盐野义新冠口服药 Ensitrelvir。

3 月 25 日，FDA 修改 GSK/Vir 中和抗体 sotrovimab 的 EUA 说明书，基于目前数据，FDA 认为 sotrovimab 对 Omicron 的 BA.2 亚种无效。

3 月 26 日，上海市新冠肺炎中医药救治专家组发布了《上海市新型冠状病毒感染中医药诊疗专家共识（2022 春季版）》。中医专家结合时令及疫病的特点，为此次以轻型、无症状为主的新冠肺炎患者的诊治提供了中医药方案。

周观点更新

继续看好医药创新：本周多项创新药获批上市。传奇生物 CAR-T 疗法在欧洲获批上市，国内复宏汉霖 PD-1 斯鲁利单抗获批上市成为国内第 13 款 PD-1/PD-L1 药物。

看好 CXO 板块年报一季报业绩高成长兑现行情。3 月下旬集中进入业绩披露期，CXO 板块 2021 年业绩高成长，2022 年以来经营势头不断向好，多家公司披露 1-2 月订单情况，预计随着年报和一季度情况的陆续披露，板块情绪将进一步持续提振回暖。

继续看好产业链上游原料药板块和医药上游供应链：①原料药板块产业升级+产业延展双路径成长，预计 2022 年 API 板块盈利能力将持续得到提升。②重点看好十四五期间供应链方面的投资机遇（产业升级+国产替代），包括装备设备、科学仪器、科研配套上游试剂耗材、医药工业上游耗材和原辅料包材等细分领域。

投资建议

建议关注业绩高成长兑现和疫情防控双主线，疫情防控主要包括检测消杀、包括检测消杀、疫苗和特效药及其研发产业链、上游供应链等，其中重点关注疫苗、特效药（中外）及其研发产业链及中药抗疫方向。

建议关注：药明康德、九洲药业、药明生物、海正药业、中国医药等。

风险提示

新冠疫情发展变化风险，产品研发数据及进度不及预期风险，产品产能及销售不及预期风险，订单不及预期风险，竞争加剧风险，政策监管风险。汇率波动风险等。

关键词: AR 中药 抗疫 新冠肺炎 新型冠状病毒 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_39809

