



医药生物行业周报：关注新冠产业链及中药创新药



投资要点

(1) 3月29日，国务院办公厅印发《“十四五”中医药发展规划》，《规划》提出，到2025年，中医药健康服务能力明显增强，中医药高质量发展政策和体系进一步完善，中医药振兴发展取得积极成效，在健康中国建设中的独特优势得到充分发挥。我们认为今年国家对中医药行业仍会出台更多的规范性文件和指导，有利于行业长久发展。同时，随着以“三药三方”为代表的中药在疫情中发挥重要作用，同时叠加“一带一路”政策鼓励中药企业走出国门，未来中医药行业的市场将更加广阔，特别是目前重视新药研发，注重中药疗效，并通过临床验证的中医药企业以及产品管线丰富、品牌知名度及认可度高的企业将从中获益；(2) 目前国内的上海等地新冠疫情反复，奥密克戎的传染性仍不容忽视，相应新冠检测、预防类疫苗、治疗类原料药、创新药市场需求不减，我们认为特别是，新冠检测、m-RNA疫苗等产品会逐渐融入日常生活，有助于实现动态清零的目标；对于国外更加复杂的疫情现状，新冠检测产品更是必不可少，因此后续继续看好新冠产业链。

过去一周行情回顾

过去一周(3.28-4.1)主要指数涨跌幅情况：申万医药生物行业指数(-0.15%)，上证综指(2.19%)，深证成指(1.29%)，创业板指(1.10%)，沪深300(2.43%)。在申万31个一级子行业指数中，医药生物涨跌幅排名居第23位。

在医药生物 13 个三级板块中，涨幅前三为：医院（申万）（6.53%），医疗设备（申万）（2.14%），中药Ⅲ（申万）（1.13%）；跌幅前三为：原料药（申万）（-4.83%），血液制品（申万）（-4.08%），疫苗（申万）（-3.41%）。

风险提示：

创新药进度不及预期风险；市场竞争加剧风险；全球疫情变化超预期风险；政策超预期风险。

关键词：一带一路 中药 健康中国 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_40095

