



医药行业周报：新冠防控政策 优化 关注防控品类及创新药 械配置机遇



行情回顾：本周全部 A 股上涨 0.62%（总市值加权平均），沪深 300 上涨 0.56%，中小板指下跌 1.47%，创业板指下跌 1.87%，生物医药板块整体下跌 0.43%，生物医药板块表现弱于整体市场。2022 年初至今，医药生物下跌 16.21%，跑赢沪深 300 6.45 个百分点。前医药生物市盈率（TTM，整体法，剔除负值）23.64x，处于近 5 年历史估值的 5.1%分位数，估值仍处在历史低位区间。分子版块来看，中药上涨 2.09%，医疗服务上涨 0.76%，化学制药下跌 0.01%，医药商业下跌 0.29%，生物制品下跌 2.08%，医疗器械下跌 3.41%。

建议关注景气赛道合理估值标的：A 股：恒瑞医药、药明康德、迈瑞医疗、爱尔眼科、爱博医疗、拱东医疗、楚天科技、东富龙；H 股：康方生物、康诺亚、先瑞达医疗。

《关于进一步优化新冠肺炎疫情防控措施，科学精准做好防控工作的通知》

发布，入境优化、加强疫苗接种和药物储备。11 月 11 日国务院应对新冠疫情联防联控机制综合组发布优化疫情防控二十条举措，对现行隔离转运、核酸检测、人员流动、医疗服务、疫苗接种、服务保障企业和校园等疫情防控、滞留人员疏解等方面措施进行优化。通知对密切接触者管理措施调整为“5 天集中隔离+3 天居家隔离”，不再判定密接的密接，将高风险区外溢人员管理措施调整为“7 天居家隔离”，将结束闭环作业的高风险岗位从业人员管理措施调整为“5 天居家健康监测”。风险区由“高、

中、低”三类调整为“高、低”两类，以单元、楼栋为单位划定，高风险区连续 5 天未发现新增感染者，降为低风险区。外防输入措施优化：登机前 48 小时内 2 次核酸检测阴性证明调整为登机前 48 小时内 1 次核酸检测阴性证明。入境人员隔离期限调整为“5 天集中隔离+3 天居家隔离”，对于入境重要商务人员、体育团组等设立免隔离闭环管理区（“闭环泡泡”）。建议关注新冠个人防护、检测、疫苗、药物等相关标的。

强生医疗 166 亿美元收购人工心脏龙头 Abiomed,国产已完成 3 款获批上市。

风险提示：产品研发进度不及预期；医保控费、药品及高值耗材集采降价超过预期；疫情反复的风险

关键词：中药 创业板 新冠肺炎 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_48760

