



# 医药生物行业周报：关注国家医保谈判进展



## 投资要点:

本周 SW 医药生物行业跑输沪深 300 指数。2022 年 11 月 21 日-11 月 25 日, SW 医药生物行业下跌 4.88%, 跑输同期沪深 300 指数约 4.20 个百分点。SW 医药生物行业三级细分板块中, 全部细分板块均录得负收益, 其中血液制品和线下药店板块跌幅居前, 分别下跌 8.54%和 7.97%。

本周医药生物行业净流出 19.12 亿元。2022 年 11 月 21 日-11 月 25 日, 陆股通净流入 74.48 亿元, 其中沪股通净流入 112.19 亿元, 深股通净流出 37.71 亿元。申万一级行业中, 银行和食品饮料净流入额居前, 电力设备和医药生物净流出额居前。本周医药生物行业净流出 19.12 亿元。

行业新闻。11 月 24 日, 山东省公共资源交易中心公布《山东省第三批药品(中成药专项)集中带量采购中选结果》。据赛柏蓝统计, 对比拟中选的 67 个药品, 山东此批中成药集采有血塞通注射液、银杏叶片等 40 个药品最终中选, 15 个品种组均有中选, 共 138 个品规, 涉扬子江、以岭、神威、云南白药等 67 家企业。

维持对行业的推荐评级。本周 SW 医药生物行业跑输同期沪深 300 指数约 4.88 个百分点, 医药板块经过前段时间大幅反弹后, 本周医药医药生物板块进入回调, 前期上涨幅度较大的个股回调较多。国家医保谈判在即, 建议关注创新药投资机会。短期建议关注 CXO: 药明康德 (603259)、凯莱英 (002821)、泰格医药 (300347)、昭衍新药 (603127) 等; 医疗设备: 迈瑞医疗 (300760)、联影医疗 (688271)、澳华内镜 (688212)、

海泰新光 (688677)、开立医疗 (300633)、东富龙 (300171)、键凯科技 (688356)、欧普康视 (300595)、奕瑞科技 (688301); 科学服务: 诺唯赞 (688105)、百普赛斯 (301080)、纳微科技 (688690); 医院及诊断服务: 爱尔眼科 (300015)、金域医学 (603882) 等; 中药:

华润三九 (000999)、同仁堂 (600085)、以岭药业 (002603); 创新药: 恒瑞医药 (600276)、贝达药业 (300558)、华东医药 (000963) 等; 生物制品: 智飞生物 (300122)、沃森生物 (300142)、华兰疫苗 (301207) 等; 医药商业: 益丰药房 (603939)、大参林 (603233)、一心堂 (002727)、老百姓 (603883) 等。

风险提示: 新冠疫情持续反复, 行业竞争加剧, 产品降价, 产品质量风险, 政策风险, 研发进度低于预期

关键词: 中药 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\\_49426](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_49426)

