

医用耗材政策陆续出台，带量采购即将开启

——行业周报

✉: 张海涛 执业证书编号: S1230517080002
☎: 021-80106045
✉: zhanghaitao@stocke.com.cn

细分行业评级

医药生物 看好

□ 一周行情回顾

本周医药生物指数下跌 2.37%，高于沪深 300 指数 0.51 个百分点，申万医药二级子行业各有涨跌，其中中药板块下跌幅度最大为 3.69%，医疗服务板块下跌幅度最小为 2.07%。

□ 政策及行业动向

1) FDA 批准 Voluntis 公司的 Oleena 软件上市，用于管理肿瘤学相关症状和远程监控患者。2) 7 月 31 日，国务院正式下发《治理高值医用耗材改革方案》。完善价格形成机制，降低高值医用耗材虚高价格；坚持三医联动，强化组织实施。

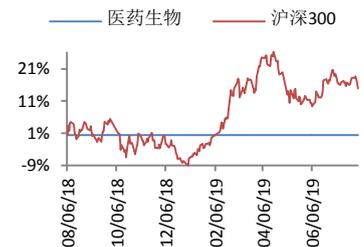
□ 高频数据追踪

本周维生素 A 市场关注增加，贸易商价格略有松动，维生素 E 市场偏弱整理，维生素 D3 市场报价有所回调，维生素 K3 部分厂家提价或停报，生物素市场价格底部抬升，维生素 B1 市场报价稳中趋强，维生素 B2 市场偏弱运行，烟酸部分厂家提价，市场窄幅整理，泛酸钙市场报价松动，维生素 C 市场底部抬升，总体来说维生素市场价格宽泛。4) 本周共有效监测 515 个中药材品种，本周价格(日)指数收于 1206.9 点，比上周同期上涨了 2.04 点，上涨幅度为 0.17%。本期价格指数上涨的品种有 53 种，占 10.3%；下跌的品种 37 种，占 7.2%；另外有 425 个品种价格没有明显变化。下跌超过 3% 的品种有 3 种，仅占 0.58%，上涨大于 3% 的品种有 15 种，占 2.91%。大多数品种的涨跌幅介于 -3%~3% 之间，价格变化集中度比较高。本周数据微涨，市场行情较为稳定。在价格变动的产品中，本期价格上涨稍大的品种有香叶、西青果、川牛膝、砂仁、肉桂、肉豆蔻、刘寄奴、桂圆等；吴茱萸、猪牙皂、苦杏仁、八角茴香、木香、葛花、广金钱草、锁阳等品种价格下跌幅度稍大。

公司推荐

公司简称 推荐

52 周行业走势图



相关报告

- 1 《医药周报 (7.15-7.21)》2019.07.21
- 2 《医药周报 (7.8-7.14)》2019.07.14
- 3 《医药周报 (7.1-7.7)》2019.07.06
- 4 《医药周报 6.24-6.30》2019.06.29
- 5 《医药周报 (6.17-6.23)》2019.06.22

报告撰写人: 张海涛

数据支持人: 张海涛

正文目录

1. 行情走势分析	5
2. 本周行业动态及新闻综述	6
2.1. 政策动向	6
2.2. 本周投融资概览	6
2.3. 行业新闻	8
3. 高频数据追踪	9
3.1. 主要维生素品种价格走势	9
3.1.1. 维生素 A	9
3.1.2. 维生素 E	10
3.1.3. 维生素 D3	10
3.1.4. 维生素 B1	11
3.1.5. 维生素 B2	11
3.1.6. 维生素 C	12
3.1.7. 维生素 K3	12
3.1.8. 烟酸	13
3.1.9. 泛酸钙	13
3.1.10. 生物素	14
3.2. 非大宗原料药价格走势	14
3.2.1. 激素类	14
3.2.2. 抗生素	16
3.2.3. 他汀类	16
3.2.4. 普利类	17
3.2.5. 沙坦类	18
3.2.6. 解热镇痛类	18
3.3. 国内药审进度	19
3.4. 重磅生物药研发管线跟踪	20
3.5. 中药材价格走势	26
4. 重要公告集锦	27
5. 风险提示	28

图表目录

图 1: 2014 年至今医药各板块估值水平变化	5
图 2: 维生素 A 价格走势	9
图 3: 维生素 E 价格走势	10
图 4: 维生素 D3 价格走势	10
图 5: 维生素 B1 价格走势	11
图 6: 维生素 B2 价格走势	11
图 7: 维生素 C 价格走势	12
图 8: 维生素 K3 价格走势	12
图 9: 烟酸价格走势	13
图 10: 泛酸钙价格走势	13
图 11: 生物素价格走势	14
图 12: :地塞米松磷酸钠价格走势	14
图 13: 氢化可的松价格走势	14
图 14: 醋酸氢化可的松价格走势	15
图 15: 黄体酮价格走势	15
图 16: 醋酸甲地孕酮价格走势	15
图 17: 皂素价格走势	15
图 18: 双烯(双烯醇酮醋酸酯)价格走势	15
图 19: 7-ADCA 价格走势	16
图 20: 7-ACA-酶法价格走势	16
图 21: 6-APA 价格走势	16
图 22: 4-AA 价格走势	16
图 23: :辛伐他汀价格走势	16
图 24: 洛伐他汀价格走势	16
图 25: 阿托伐他汀钙价格走势	17
图 26: 氟伐他汀钠价格走势	17
图 27: 卡托普利价格走势	17
图 28: 赖诺普利价格走势	17
图 29: 马来酸依那普利价格走势	17
图 30: 厄贝沙坦价格走势	18
图 31: 缬沙坦价格走势	18
图 32: 替米沙坦价格走势	18
图 33: 布洛芬价格走势	18
图 34: 对乙酰氨基酚(扑热息痛)价格走势	18
图 35: 安乃近价格走势	19
图 36: 阿司匹林价格走势	19
图 37: 咖啡因价格走势	19
图 38: 2018-2019 年中国中药材价格(日)指数	26
图 39: 三七价格(日)指数	26
图 40: 冬虫夏草价格(日)指数	26
图 41: 燕窝价格(日)指数	27

图 42: 太子参价格(日)指数.....	27
表 1: 医药生物各板块估值溢价率(截至 2019 年 8 月 2 日).....	5
表 2: 本周医药板块个股涨幅前五和跌幅前五.....	5
表 3: 国内药审进度表.....	19
表 4: 重磅生物药研发管线进度表.....	20
表 5: 重要公告集锦.....	27

1. 行情走势分析

本周沪深 300 指数下跌 2.88%，医药板块下跌 2.37%，其中，化学制药下跌 2.12%，中药下跌 3.69%，生物制品下跌 2.46%，医药商业上涨 1.03%，医疗器械下跌 2.98%，医疗服务下跌 2.07%，根据我们的统计，截至 2019 年 8 月 2 日，沪深 300 成分估值 12.11 倍，医药生物各板块估值分别为化学制药 43.85 倍，中药 22.90 倍，生物制品 45.06 倍，医药商业 17.80 倍，医疗器械 45.84 倍，医疗服务 62.43 倍（TTM 整体法，不调整）。溢价率方面，医疗服务板块对于沪深 300 的估值溢价率最高，为 415.71%，医药商业最低，为 47.06%。

图 1：2014 年至今医药各板块估值水平变化



资料来源：Wind，浙商证券研究所

表 1：医药生物各板块估值溢价率（截至 2019 年 8 月 2 日）

板块名称	化学制药	中药	生物制品	医药商业	医疗器械	医疗服务
估值溢价率	262.23%	89.20%	272.19%	47.06%	278.61%	415.71%

资料来源：Wind，浙商证券研究所

周医药生物板块下跌 2.37%，次新股和概念股跌幅居前。在涨幅榜上，本周医药板块共 55 只个股上涨，其中瑞普生物、亚太药业、老百姓等个股涨幅居前。在跌幅榜上，本周医药板块 251 只个股下跌，其中花园生物、吉药控股、辅仁药业等个股跌幅居前。

表 2：本周医药板块个股涨幅前五和跌幅前五

股价表现排名	公司代码	公司名称	涨跌幅
涨幅前五	300119.SZ	瑞普生物	22.2032
	002370.SZ	亚太药业	17.0248
	603883.SH	老百姓	16.0535
	300363.SZ	博腾股份	14.9623
	300573.SZ	兴齐眼药	12.9965
跌幅前五	300401.SZ	花园生物	-30.0581
	300108.SZ	吉药控股	-26.4931
	600781.SH	辅仁药业	-26.1029
	600090.SH	同济堂	-9.5794
	600624.SH	复旦复华	-9.4203

资料来源：Wind，浙商证券研究所

2. 本周行业动态及新闻综述

2.1. 政策动向

8月1日，国家药监局器审中心发布《免于进行临床试验医疗器械目录（2019年修订征求意见稿）》，共996种医疗器械和420种体外诊断试剂免于进行临床试验。

8月1日，国家卫健委出台《关于印发医院智慧服务分级评估标准体系（试行）的通知》在第一分区正式展开。至9月10日，全国总计31个省市32个分区将在一个月的时间内陆续完成开展评估的数据填报工作。

8月1日，安徽省人民政府网公布于7月30日完成两种高值耗材带量采购价格谈判。其中，骨科植入（脊柱类）国产品类平均降价55.9%，进口品类平均降价40.5%，总体平均降价53.4%，单个组件最大降幅达到95%；眼科（人工晶体）国产品类平均降价18.1%，进口品类平均降价20.9%，总体平均降价20.5%。

8月1日，青海省药品和医用耗材集中采购网发布《关于公示备案药品全国最低采购价的通知》。其中要求以生产企业填报并确认的全国最低采购价格作为价格联动基准，实行全省联动。

7月31日，国务院正式下发《治理高值医用耗材改革方案》。完善价格形成机制，降低高值医用耗材虚高价格；坚持三医联动，强化组织实施。

7月30日，国家财政部发布《关于促进政府采购公平竞争优化营商环境的通知》。要求各地区、各部门依法保障各类市场主体平等参与政府采购活动的权利，全面清理政府采购领域妨碍公平竞争的规定和做法。

7月30日，国家药监局官网发布了《病人、医护人员和器械用手术单、手术衣和洁净服 第8部分：产品专用要求》等24项医疗器械行业标准的公告。

7月30日，国家药监局在其官网上公布了关于宣传贯彻《中华人民共和国疫苗管理法》的通知。根据该通知，各级药品监督管理部门要把宣传贯彻《疫苗管理法》列入当前重要工作议事日程，针对疫苗监管特点，加强领导，明确任务，落实责任，周密部署，制定工作实施方案，建立相应的人员和财政经费投入保障机制。

7月30日，上海市药监局公布了2019年第6期药品质量抽检通告。其中有42批次药品不符合规定，不符合规定项目包括性状、含量、水分等。将进行停售召回。

7月29日，国家中医药管理局和国家卫生健康委联合印发《关于在医疗联合体建设中切实加强中医药工作的通知》。通知要求推进中医医院牵头组建多种形式的医联体，促进中医药优质资源下沉基层，充分发挥好中医药在治未病、疾病治疗和疾病康复中的重要作用。

7月29日，辽宁省药品集中采购平台公布了《关于报送抗癌药和罕见病用药集中采购绿色通道挂网产品资质文件的通知》。通知显示，根据根据辽宁省抗癌药和罕见病用药集中采购绿色通道申报挂网结果，组织抗癌药和罕见病用药集中采购绿色通道挂网产品资质文件报送工作。

2.2. 本周投融资概览

Prellis Biologics 完成870万美元A轮融资。本次融资由Khosla Ventures领投，True Ventures和Indie Bio跟投。Prellis将利用本轮融资资金开发人体组织器官3D打印技术，并进行动物肿瘤移植试验。

Aliz é Pharma 3完成6700万欧元A轮融资。本轮融资由Life Sciences Partners领投，Novo Ventures、Kurma Partners、Orbimed、Pontifax、Partners Innovation Fund和InnoBio Fund跟投。Aliz é Pharma 3将利用本轮融资资金扩大公司规模，在美国波士顿开设分公司，并推进甲状腺功能减退症和胰岛素抵抗综合症治疗药物的开发。

Trefoil Therapeutics 公司完成A轮2800万美元的融资。本轮资金将用于支持完成角膜内皮营养不良的2a期概念验证研究，包括Fuchs营养不良，这种疾病将导致角膜背面内皮层的恶化。

Sermonix Pharmaceuticals Inc.完成 2600 万美元的 A 轮融资。本轮融资由 Hans-Peter Wild 投资的 WILD Family Office 牵头。融资的其他参与者包括经验丰富的生物制药投资者和高管 Lodewijk de Vink, Richard DeSchutter 和 Sermonix 非执行主席 Anthony Wild 博士等。本轮融资所得将用于资助 Sermoni 主要研究药物 lasofoxifene 的 2 期临床试验的注册和完成。

Thriva 宣布完成 600 万英镑 A 轮融资。本次融资由 Pembroke VCT 和 Guinness Asset Management (Guinness) 领投。Thriva 将利用本次融资资金扩大公司规模, 挖掘健康产品潜在市场。

PredictImmune 完成 1000 万英镑 B 轮融资。投资方为 Parkwalk Advisors、University of Cambridge Enterprise、Business Growth Fund 和 Cambridge Innovation Capital。本轮融资后, PredictImmune 将推出首款产品 PredictSURE IBD™, 并将其推广到美国、欧洲等地区。此外, 该公司将进一步研发系统性红斑狼疮等免疫性系统疾病的检测工具。

Sterifre Medical 完成 800 万美元 B 轮融资。用于开发 Aura 手持台式消毒设备。

Quanta Dialysis Technologies 完成 4800 万美元 C 轮融资。本次融资投资方包括 Btov Partners、Wellington Partners 和 Seroba Life Sciences。Quanta 将利用本轮融资资金开发血液透析专利产品 SC+, 并向 FDA 提交上市申请。

NeuroBo 通过与 Gemphire Therapeutics 的反向合并, 完成了 2420 万澳元的 B 轮融资, 将在纳斯达克上市。

Hello Heart 完成 1200 万美元融资。本轮融资由 Khosla Ventures 领投, Resolute Ventures、Maven Ventures 和 BlueRun Ventures 跟投。本轮融资所得将用于进一步开发旗下高血压监测产品 Hello Heart, 提供预防性解决方案, 以降低长期治疗成本。

Magenta Medical 宣布完成新一轮融资。融资金额尚未披露。本轮融资由 New Enterprise Associates 领投, Pitango Venture Capital、JVC Investment Partners 以及 Jacques Seguin 教授领导的部分私人投资者跟投。该轮融资资金将用于推进 Magenta Medical 两款心血管疾病治疗产品的开发, 并支持它们获得 FDA 的首次批准。

知贝医疗完成铱资本领投数千万融资。本轮融资由专注于医疗行业的细分垂直领域投资的铱资本领投。

Evelo Biosciences 完成 4500 万美元债务融资。与医疗保健投资公司 K2 HealthVentures (K2HV) 签订金额为 4500 万美元的贷款和担保协议, 推动新型口服生物制剂平台药物研发。

Ciox Health 宣布获得 3000 万美元的股权投资。由新投资者默克全球健康创新基金私募股权所有者新山资本牵头。这笔资金将用于增强 Ciox Health 提供临床数据流动性的核心能力, 达到降低医疗成本、提高患者预后质量的目的。

Spectral MD 从生物医学高级研究与发展管理局获得 2700 万美元资金支持, 用于“针对儿科人群烧伤护理评估的临床试验”这一扩展性研究。根据相关的研发里程碑, Spectral MD 还可额外获得 BARDA 高达 9200 万美元的资金支持。

Health Catalyst, Inc.完成 8,050,000 股普通股的首次公开发行, 每股公开定价为 26.00 美元。包含承销商充分行使再购买 1,050,000 股普通股的选择权。在减去承销折扣和佣金以及其它由 Health Catalyst 支付的发行费用之后, 此次总共募集了 2.093 亿美元的资金。

Hologic 以每股 1.5 欧元的价格收购 SuperSonic Imagine 约 46% 股份。

Potomac Equity Partners LLC 收购医疗 SPA 服务公司 Laser MD Medspa 和无创减脂治疗服务公司 SculptMe。

SightMD 收购眼科诊所 Park Avenue Eye Institute。Park Avenue Eye Institute 将成为 SightMD 在曼哈顿的第二个办公地点。此次收购后, Park Avenue Eye Institute 将向 SightMD 团队提供 30 多年的眼科医疗经验, SightMD 的眼科医疗服务业务拓展至纽约曼哈顿。

KBL Merger Corp.IV 收购制药公司 CannBioRex Pharmaceuticals Corp。本次收购未披露任何财物条款。

Marken 公司收购日本 PCX 国际有限公司。PCX 东京总部负责每月协调 3000 多批临床试验药物的运送。此次收购加强了 Marken 在日本现有的供应链覆盖，将增加国内和国际临床运输的能力。

NEC 收购挪威生物信息公司 OncoImmunity AS。收购完成后，OncoImmunity AS 将成为 NEC 的子公司，并以 NEC OncoImmunity AS 的名义运营。本轮收购未披露相关财务条款。

Arsenal Capital 收购 GHO Capital Partners 旗下生物技术公司 Caprion Biosciences。

Integra LifeSciences Holdings Corporation 收购了 Arkis Biosciences Inc.。收购 Arkis Biosciences 提升了 Integra 在神经重症护理方面的服务能力，并巩固了 Integra 在先进导管技术方面的世界领先地位。

Cantel Medical Corp 收购私人控股公司 Hu-Friedy Mfg，以 7.25 亿美元的预付现金和股票对价收购 Hu-Friedy，以现金和股票支付高达 5000 万美元的盈利金。条件是在交易完成后的头 18 个月内达成商业里程碑。

华东医药及其全资子公司杭州华晟投资管理有限公司与美国 MediBeacon Inc.公司达成股权投资协议，拟出资 3000 万美元对其进行股权投资。投资完成后将获得共计 8.14% 股权，同时达成独家商业化协议，获得其拥有的全部产品在授权区域内（包括中国大陆、香港、台湾、新加坡、马来西亚在内的 25 个亚洲国家或地区）的所有知识产权和商业化权利。

辉瑞宣布彻底剥离非专利药业务的辉瑞普强，与仿制药巨头迈兰合并。根据协议条款，辉瑞股东将拥有合并后新公司 57% 的股份，Mylan 股东拥有 43%。该交易预计将在 2020 年年中完成。

葛兰素史克宣布已经与辉瑞完成交易，整合双方的消费保健品业务，成立一家全球领先的合资公司。在新的合资公司中，葛兰素史克持有 68% 的股份，拥有控股权，辉瑞持有 32% 的股份。

四环医药控股集团宣布和印度药企 Strides 医药科学公司成立合资公司，从事药品注册和销售业务。此次合作四环医药是通过旗下耀忠国际(香港)有限公司和 Strides 新加坡子公司 SPG 在香港成立合资公司 Sihuan Strides HK Ltd, 耀忠国际和 SPG 各占 51% 和 49% 股权。

Exact Sciences 公司和基因检测公司 Genomic Health 公司合并成为一个新的大型癌症诊断公司。这一合作金额高达 28 亿美元。

2.3. 行业新闻

FDA 批准 Voluntis 公司的 Oleena 软件上市，用于管理肿瘤学相关症状和远程监控患者。

FDA 批准拜耳的 Nubeqa 上市，用于治疗非转移性去势抵抗性前列腺癌患者。

FDA 批准 Baxter International 的 PrisMax 系统和 TherMax 血液加温器上市。两款产品分别是新型肾脏替代治疗和血浆置换设备，用于治疗急性肾损伤、CRRT 和自身免疫性疾病。

FDA 批准默沙东的 PD-1 抑制剂帕博利珠单抗，用于 PD-L1 阳性的复发性局部晚期或转移性食管鳞状细胞癌的二线治疗。这是第一款获批治疗这一类患者的抗 PD-1 疗法。

FDA 批准 Otezla, 30 毫克，每天两次，用于治疗白塞病导致的口腔溃疡。Otezla 是一种口服、选择性磷酸二酯酶 4 抑制剂，是第一个也是唯一被 FDA 批准治疗该疾病症状的药物。

FDA 批准 MB-102，作为治疗急性髓性白血病的孤儿药。

FDA 授予 Nektar 公司在研疗法 bimegaldesleukin 和 BMS 的 PD-1 抑制剂 Opdivo 构成的组合疗法突破性疗法认定，用于治疗初治无法切除或转移性黑色素瘤患者。

FDA 授予 Aeglea BioTherapeutics 公司在研疗法 pegzilarginase 突破性疗法认定。用于治疗精氨酸酶缺乏症。

NICE 批准 Lynparza 用于英国国家卫生服务系统。作为一种一线维持疗法，用于接受一线含铂化疗后病情缓解的 BRCA 突变晚期卵巢癌患者，

欧盟委员会批准葛兰素史克抗炎药 Nucala 两种新的给药方案：一种预充式注射笔和一种预充式安全注射器。这是欧洲批准的唯一一个每月一次的抗 IL-5 生物制剂，在医护人员认为合适后，可由患者或护理者在家用药，用于治疗重度嗜酸性粒细胞性哮喘。

欧洲药物管理局批准由 Ionis Pharmaceuticals 及其子公司 Akcea Therapeutics 研发的 Volanesorsen 上市。商品名为 Waylivra®，用于家族性乳糜微粒血症综合征成年患者控制饮食之外的辅助疗法。

欧洲药品管理局人用医药产品委员会推荐批准 Inbrija，用于正在接受左旋多巴/多巴脱羧酶抑制剂治疗的帕金森病患者关闭期的间歇性治疗。

欧洲药品管理局人用药品委员会建议批 Tecentriq 联合卡铂和 Abraxane 化疗。用于一线治疗无 EGFR 或 ALK 阳性突变的转移性非鳞状非小细胞肺癌成人患者。

欧洲药品管理局人用医药产品委员会推荐批准 Lonsurf。用于既往已接受至少 2 种系统治疗方案控制晚期疾病的转移性胃癌成人患者的治疗。

国家药监局批准通过中国生物制药附属公司正大天晴药业集团的抗肿瘤药甲磺酸伊马替尼胶囊的仿制药质量和疗效一致性评价。

国家药品监督管理局批准三生制药自主研发的重组人源化抗白介素-17A 单克隆抗体注射液的临床试验申请。

国家药品监督管理局批准江苏恒瑞医药股份有限公司及子公司上海恒瑞医药有限公司、苏州盛迪亚生物医药有限公司旗下 SHR-1316 注射液、注射用 SHR-1501 的临床试验。

国家药品监督管理局批准田边三菱肌萎缩侧索硬化症治疗药物 Radicava。

国家药监局药品审评中心批准诺华（中国）生物医学研究公司的用于预防成人偏头痛的 erenumab 注射液的临床试验默示许可。

e-therapeutics 公司宣布与诺和诺德公司达成协议，扩展在 2 型糖尿病领域的研发合作。

REGENXBIO 公司宣布与辉瑞公司达成研发许可协议，允许辉瑞公司使用 REGENXBIO 专有的 NAV 腺相关病毒 9 载体开发基因疗法，治疗弗里德赖希共济失调，改善患者的生活。

3. 高频数据追踪

3.1. 主要维生素品种价格走势

本周维生素 A 市场关注增加，贸易商价格略有松动，维生素 E 市场偏弱整理，维生素 D3 市场报价有所回调，维生素 K3 部分厂家提价或停报，生物素市场价格底部抬升，维生素 B1 市场报价稳中趋强，维生素 B2 市场偏弱运行，烟酸部分厂家提价，市场窄幅整理，泛酸钙市场报价松动，维生素 C 市场底部抬升，总体来说维生素市场价格宽泛。

3.1.1. 维生素 A

维生素 A 本周价格报收 380-390 元/kg，欧洲市场价格 85-90 欧元/kg。BASF 德国工厂维生素 A（100 万 IU）预计 10 月底（原计划 9-10 月停产扩建）之前保持停产，9 月份将再次评估。供应面收缩存支撑，国内需求疲软抑制市场，国内 VA 市场低价货源减少，需继续关注厂家动态、需求等（相关上市公司：新和成、金达威、安迪苏、浙江医药）

图 2：维生素 A 价格走势



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

3.1.2. 维生素 E

维生素 E 本周价格报收 49-55 元/kg, 欧洲市场价格反弹至 4.8-6.0 欧元/kg。近日反倾销调查长期或将影响供应结构, 国内需求疲软抑制市场, VE 市场窄幅整理, 需继续关注厂家动态、需求等 (相关上市公司: 能特科技、益曼特)

图 3: 维生素 E 价格走势

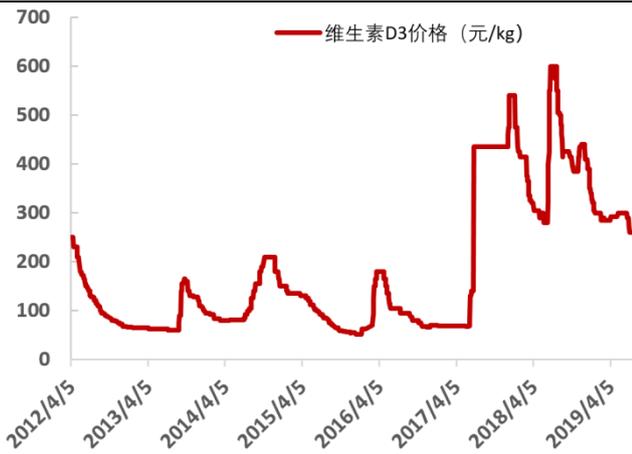


资料来源: Wind, 浙商证券研究所

3.1.3. 维生素 D3

维生素 D3 本周报价为 250-260 元/kg。欧洲价格小幅走弱, 市场报价 40-41 欧元/kg。新和成工厂搬迁, 部分厂家停报, 国内需求疲软, 有新厂家产品进入, 市场报价有所回调。(相关上市公司: 花园生物、新和成、金达威、浙江医药)

图 4: 维生素 D3 价格走势

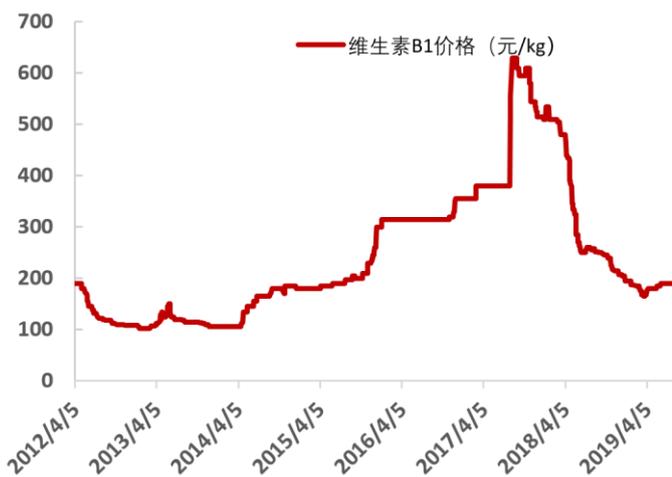


资料来源: Wind, 浙商证券研究所

3.1.4. 维生素 B1

维生素 B1 本周价格报收 188-200 元/kg。江苏省安全排查, 部分厂家报价上调。兄弟或将复产, 天新药业计划 7 月 20 日起停产检修 60 天, 市场存支撑。(相关上市公司: 兄弟科技、天新药业)

图 5: 维生素 B1 价格走势

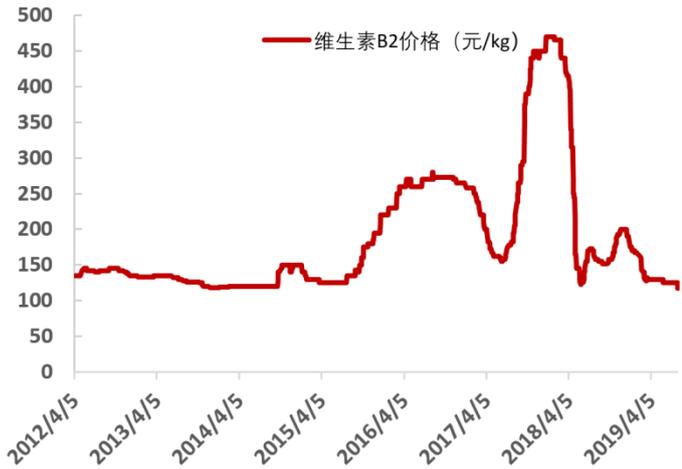


资料来源: Wind, 浙商证券研究所

3.1.5. 维生素 B2

维生素 B2 本周价格报收在 115-120 元/kg 左右, 有部分厂家提价, 近日市场购销清淡, 市场偏弱运行。欧洲现货市场价格 23.0-24.0 欧元/kg。国内价格接近底部区间, 国内外价差在逐渐缩小。(相关上市公司: 广济药业)

图 6: 维生素 B2 价格走势

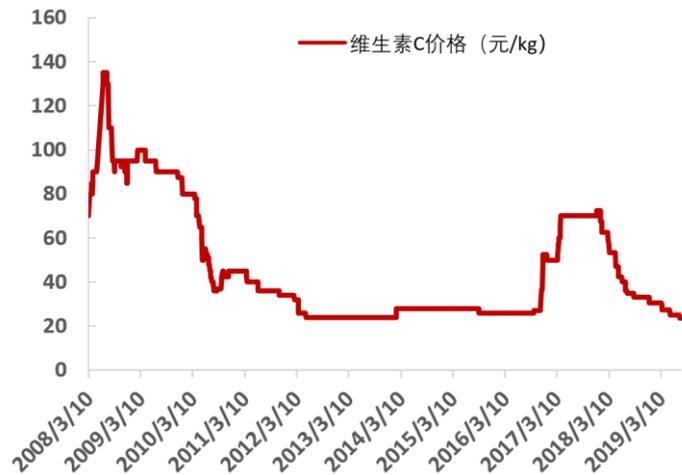


资料来源: Wind, 浙商证券研究所

3.1.6. 维生素 C

维生素 C 本周价格报收 23-26 元/kg。近期厂家报价回落, VC 市场跌至历史低位, 而部分厂家停产减产, 供应面收缩, VC 市场底部抬升。(相关上市公司: 东北制药、华北制药、石药集团)

图 7: 维生素 C 价格走势



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

3.1.7. 维生素 K3

维生素 K3 本周价格报收 95-105 元/kg。由于原料价格上涨, 部分厂家抬高报价。铬粉销售不佳, 环保压力大, 厂家持挺价心态, 国内需求不佳, 近日 K3 市场整理。

图 8: 维生素 K3 价格走势

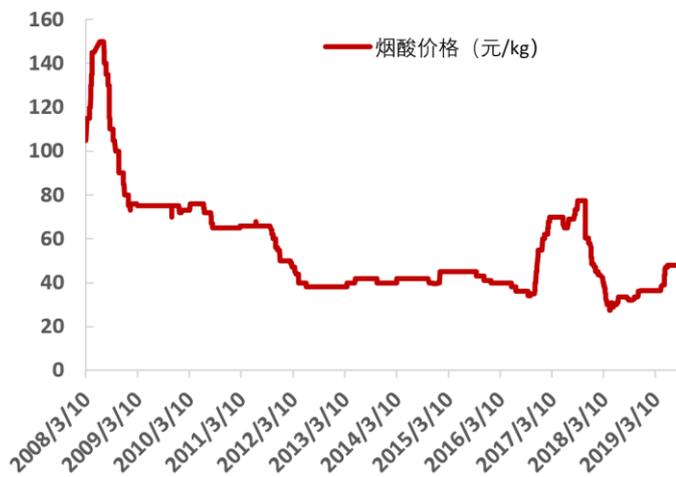


资料来源: Wind, 浙商证券研究所

3.1.8. 烟酸

烟酸/烟酰胺本周价格报收 49-53 元/kg, 因原料上涨, 部分厂家提高报价。龙沙南沙工厂计划 8 月份烟酰胺生产线停产检修 4 周。需求不佳, 烟酰胺市场窄幅整理。

图 9: 烟酸价格走势

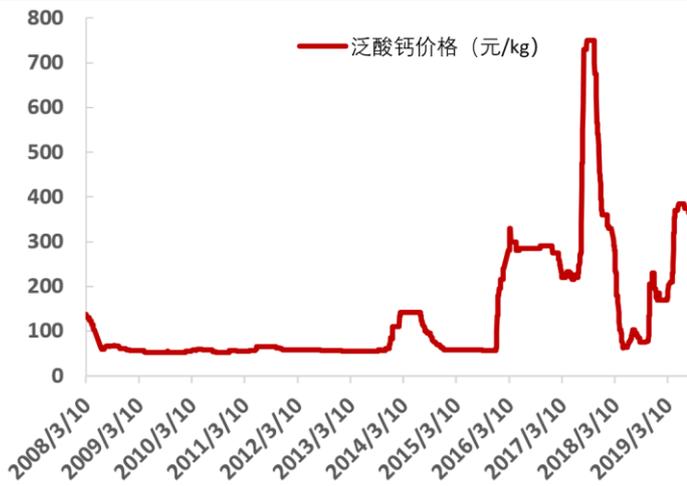


资料来源: Wind, 浙商证券研究所

3.1.9. 泛酸钙

泛酸钙本周价格报收 330-360 元/kg。欧洲市场报价企稳 44.0-46.0 欧元/kg。国内工厂有工厂停产检修, 供应收缩支撑市场。新进入厂家产量低, 下游需求疲弱, 近日市场报价松动。需继续关注原料供应、厂家动态等。

图 10: 泛酸钙价格走势

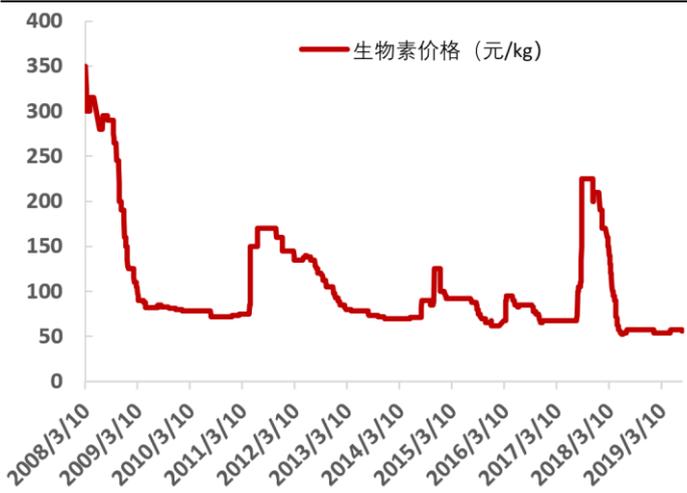


资料来源：Wind，浙商证券研究所

3.1.10. 生物素

生物素本周价格报收 57-60 元/kg。纯品价格宽泛，出口报价上调。部分厂家停报，市场仍有较多存货，成交价格底部抬升。（相关上市公司：新和成、圣达生物）

图 11：生物素价格走势



资料来源：Wind，浙商证券研究所

3.2. 非大宗原料药价格走势

截止 2019 年 6 月，相比上月价格，上涨的有：地塞米松磷酸钠、马来酸依那普利、厄贝沙坦、替米沙坦、咖啡因；下跌的有：皂素、双烯(双烯醇酮醋酸酯)、洛伐他汀、赖诺普利、对乙酰氨基酚(扑热息痛) 安乃近；持平的有：氢化可的松、醋酸氢化可的松、黄体酮、醋酸甲地孕酮、7-ADCA、7-ACA-酶法、6-APA、4-AA 辛、伐他汀、阿托伐他汀钙、氟伐他汀钠、卡托普利、缬沙坦、布洛芬、阿司匹林。

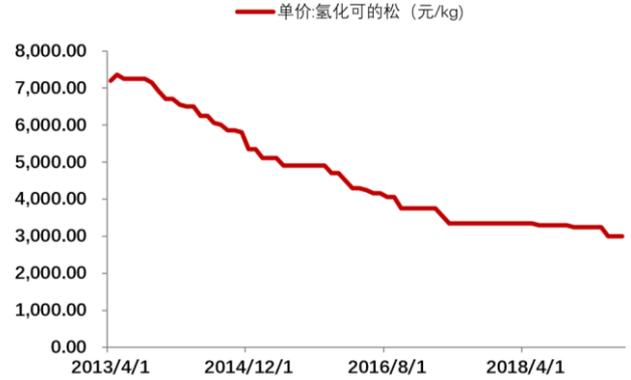
3.2.1. 激素类

图 12：地塞米松磷酸钠价格走势

图 13：氢化可的松价格走势



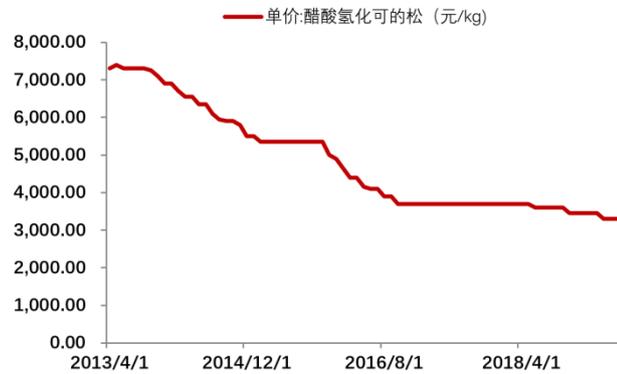
资料来源: Wind, 浙商证券研究所



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图 14: 醋酸氢化可的松价格走势

图 15: 黄体酮价格走势



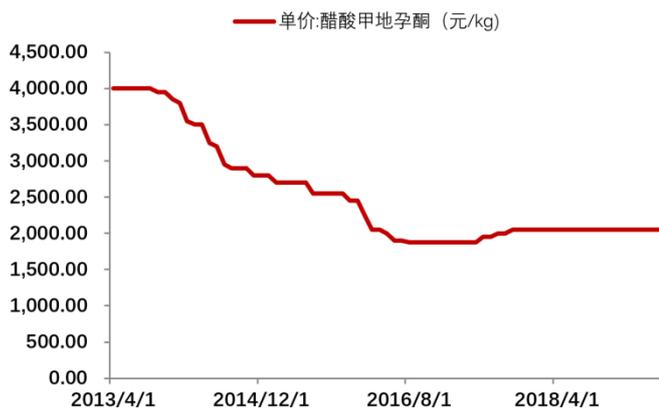
资料来源: Wind, 浙商证券研究所



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图 16: 醋酸甲地孕酮价格走势

图 17: 皂素价格走势



资料来源: Wind, 浙商证券研究所



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图 18: 双烯(双烯醇酮醋酸酯)价格走势



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

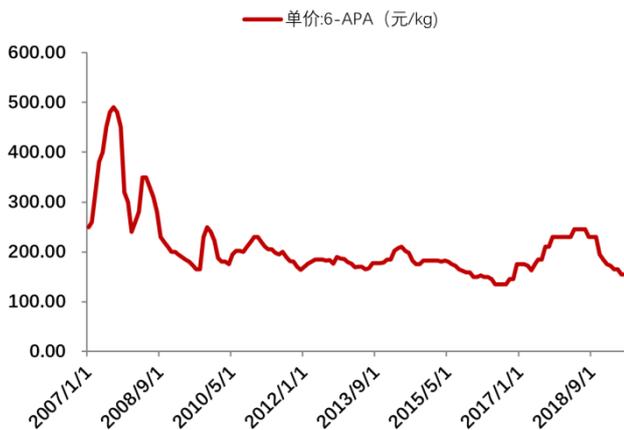
3.2.2. 抗生素

图 19: 7-ADCA 价格走势



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图 21: 6-APA 价格走势

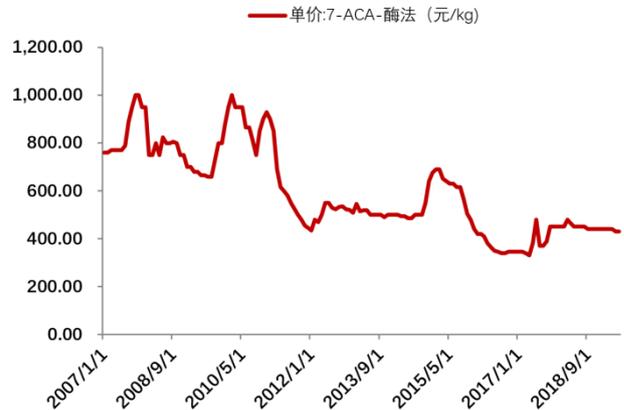


资料来源: Wind, 浙商证券研究所

3.2.3. 他汀类

图 23: :辛伐他汀价格走势

图 20: 7-ACA-酶法价格走势



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图 22: 4-AA 价格走势



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图 24: 洛伐他汀价格走势



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图 25: 阿托伐他汀钙价格走势



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

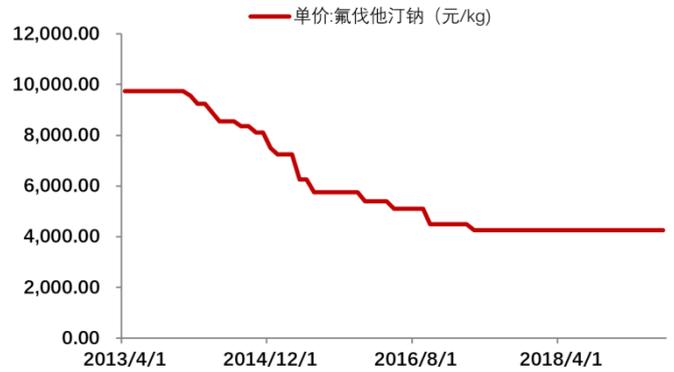
图 26: 氟伐他汀钠价格走势



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

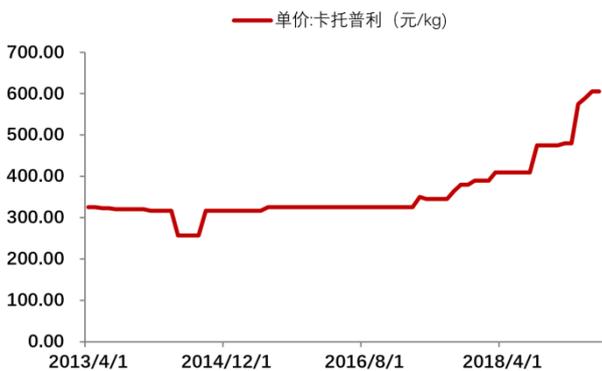
3.2.4. 普利类

图 27: 卡托普利价格走势



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图 28: 赖诺普利价格走势



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图 29: 马来酸依那普利价格走势



资料来源: Wind, 浙商证券研究所



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

3.2.5. 沙坦类

图 30: 厄贝沙坦价格走势



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图 32: 替米沙坦价格走势



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

3.2.6. 解热镇痛类

图 33: 布洛芬价格走势

图 31: 缬沙坦价格走势



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图 34: 对乙酰氨基酚(扑热息痛)价格走势



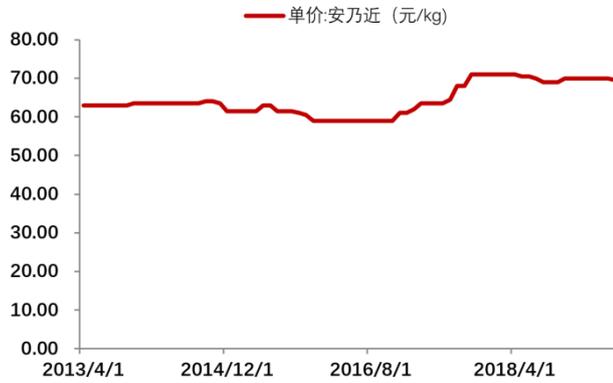
资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图 35: 安乃近价格走势



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图 36: 阿司匹林价格走势

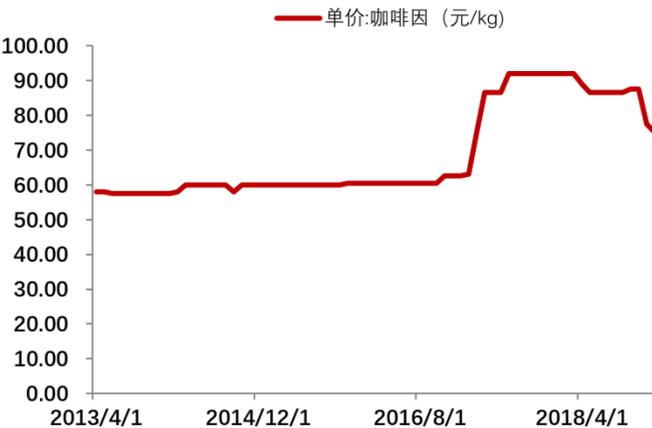


资料来源: Wind, 浙商证券研究所

图 37: 咖啡因价格走势



资料来源: Wind, 浙商证券研究所



资料来源: Wind, 浙商证券研究所

3.3. 国内药审进度

表 3: 国内药审进度表

药品名称	企业名称	注册分类	审评结果	治疗类别

Flutemetamol (18F) 注射液	南京江原安迪科正电子研究发展有限公司;通用电气药业(上海)有限公司	2.4	暂无	【化】神经系统药物
中长链脂肪乳/氨基酸(16)/葡萄糖(36%)注射液	四川科伦药业股份有限公司	3	暂无	【化】消化系统及代谢药
盐酸普拉克索缓释片	齐鲁制药(海南)有限公司	4	暂无	【化】神经系统药物
去氧孕烯炔雌醇片	南通联亚药业有限公司	4	暂无	【化】生殖泌尿系统和性激素类药物
炔雌醇片	南通联亚药业有限公司	4	暂无	【化】生殖泌尿系统和性激素类药物
利伐沙班片	正大天晴药业集团股份有限公司	4	暂无	【化】血液和造血系统药物
注射用培美曲塞二钠	上海创诺制药有限公司	4	暂无	【化】抗肿瘤和免疫调节剂
复方电解质注射液(II)	天津红日药业股份有限公司	6	暂无	【化】血液和造血系统药物

资料来源: CDE 官网和米内网数据库, 浙商证券研究所

3.4. 重磅生物药研发管线跟踪

表 4: 重磅生物药研发管线进度表

企业名称	适应症	进度
利妥昔单抗(CD20)在国内的研发进展(截至 2019 年 6 月)		
Mirati Therapeutics, 百济神州	尿生殖系统癌症, 非小细胞肺癌, 肾细胞癌, 脂肪瘤, 软组织肉瘤	II 期
	视神经脊髓炎	临床申请
百奥泰生物科技	慢性淋巴细胞白血病, 多发性硬化症, 类风湿性关节炎, 非霍奇金淋巴瘤	I 期
北京天广实生物	B 细胞淋巴瘤, 慢性淋巴细胞白血病	I 期
成都金凯生物技术有限公司	类风湿性关节炎, 淋巴瘤	临床申请
东曜药业	套细胞淋巴瘤, 实体瘤	I 期
海思科医药集团	血液系统恶性肿瘤	I 期
河南省肿瘤医院	B 细胞淋巴瘤	I 期
华兰基因工程	非霍奇金淋巴瘤	III 期
嘉和生物药业, 南京优科生物	弥漫大 B 细胞淋巴瘤, 非霍奇金淋巴瘤	III 期
丽珠集团	弥漫大 B 细胞淋巴瘤, CD20 阳性滤泡性淋巴瘤	I 期
赛诺菲, 梯瓦	实体瘤	I 期
三生国健药业	弥漫大 B 细胞淋巴瘤	III 期
山东新时代药业	非霍奇金淋巴瘤	I 期
上海隆耀生物科技有限公司	难治性弥漫大 B 细胞淋巴瘤	II 期

上海美雅珂生物技术	非霍奇金淋巴瘤	I 期
上海生物制品研究所	血液系统恶性肿瘤	I 期
	淋巴瘤	I 期
上海医药集团	慢性淋巴细胞白血病, 非霍奇金淋巴瘤	I 期
深圳万乐药业	类风湿性关节炎, 淋巴瘤	I 期
神州细胞工程, 石药集团	非霍奇金淋巴瘤	III 期
喜康生技, 赛诺菲	类风湿性关节炎, 非霍奇金淋巴瘤	III 期
信达生物制药, 礼来	弥漫大 B 细胞淋巴瘤	III 期
浙江海正药业	弥漫大 B 细胞淋巴瘤	II 期
浙江海正药业, 北京天广实生物	弥漫大 B 细胞淋巴瘤	II 期
	非霍奇金淋巴瘤	I 期
浙江特瑞思药业	淋巴瘤	I 期
	非霍奇金淋巴瘤	II 期
	白血病, 淋巴瘤	I 期
中国人民解放军总医院	B 细胞淋巴瘤, 白血病	II 期
中国人民解放军总医院, 西比曼生物科技有限公司	白血病, 淋巴瘤	II 期
	弥漫大 B 细胞淋巴瘤	II 期
上海生物制品研究所有限责任公司	弥漫性大 B 细胞淋巴瘤	III 期

曲妥珠单抗 (Her2) 在国内的研发进展(截至 2019 年 6 月)

AbClon, 上海复宏汉霖生物技术股份有限公司	胃癌, 乳腺癌	I 期
Alteogen, Cristalia, 齐鲁制药	乳腺癌, 转移性胃癌, HER2 阳性转移性乳腺癌, 胃食管交界腺癌	I 期
Alteogen, 沈阳三生制药	胃癌, 乳腺癌	I 期
Ambrx, 浙江医药	实体瘤	I 期
Array BioPharma	胃癌, 乳腺癌, 实体瘤, 肝细胞癌, 胰腺癌, 胆道癌	III 期
Genmab, 杨森	非小细胞肺癌	I 期
LegoChemBio, 复星医药	胃癌, 乳腺癌, 实体瘤	I 期
Zymeworks, 百济神州	输卵管癌, 胆囊癌, 胃癌, 食道癌, 乳腺癌, 结肠直肠癌, 卵巢癌, 宫颈癌, 胆道癌	I 期
阿斯利康	非小细胞肺癌, 转移性乳腺癌	II 期
安科生物	乳腺癌	III 期
安润医药	胃癌, HER2 阳性乳腺癌, 胰腺癌	I 期
百奥泰生物科技	实体瘤, 转移性乳腺癌	III 期
北京天广实生物	胃癌, HER2 阳性乳腺癌	I 期
北京天广实生物, 浙江海正药业	乳腺癌	I 期

第一三共, 百时美施贵宝, Puma Biotechnology, 阿斯利康 东曜药业 广东东阳光药业 哈药集团 杭州多禧生物医药 华兰基因工程 嘉和生物药业 江苏豪森医药 江苏恒瑞 丽珠集团丽珠制药厂 罗氏, 中外制药 齐鲁制药 齐鲁制药, 齐鲁安替制药 三生国健药业 三生国健药业 上海艾力斯 上海复宏汉霖生物技术股份有限公司, Accord Healthcare 上海美雅珂生物技术 上海生物制品研究所 上海医药 上海医药, 上海交联 深圳万乐药业 石药集团中奇制药 四川科伦药业 苏州康宁杰瑞生物科技 天津和美生物技术, 峡江和美药业 武汉友芝友生物 武田, 千年制药, Ariad 信达生物制药 轩竹医药 烟台荣昌制药股份有限公司,	尿生殖系统癌症, 非小细胞肺癌, 胃癌, 乳腺癌, 结肠直肠癌, 宫颈癌 HER2 阳性乳腺癌, 实体瘤 食道癌 乳腺癌 HER2 阳性乳腺癌, 实体瘤 转移性胃癌, 转移性乳腺癌 乳腺癌 HER2 阳性乳腺癌 HER2 阳性转移性乳腺癌 实体瘤 HER2 阳性转移性乳腺癌 HER2 阳性转移性乳腺癌 HER2 阳性转移性乳腺癌, HER2 阳性乳腺癌 乳腺癌 乳腺癌 乳腺癌 非小细胞肺癌, 胃癌, 乳腺癌 乳腺癌 不明 乳腺癌, 肺癌 乳腺癌 胃癌, 乳腺癌 乳腺癌, 转移性胃癌, 转移性乳腺癌 HER2 阳性乳腺癌 HER2 阳性乳腺癌 乳腺癌 不明 胃癌, HER2 阳性乳腺癌 胃癌, 乳腺癌 HER2 阳性乳腺癌 胃癌, HER2 阳性乳腺癌 非小细胞肺癌 不明 食管鳞癌, 非小细胞肺癌, 胃癌 非小细胞肺癌, 乳腺癌, 肺癌 胃癌, 尿路上皮癌, HER2 阳性转移性乳	III 期 I 期 II 期 临床申请 I 期 I 期 III 期 I 期 I 期 I 期 I 期 I 期 I 期 III 期 I 期 II 期 BLA 申请 临床申请 II 期 III 期 I 期 I 期 I 期 I 期 I 期 I 期 I 期 I 期 II 期 I 期 I 期 I 期 II 期 I 期 II 期 临床申请 I 期 II 期 II 期
--	--	---

荣昌生物制药有限公司	腺癌	
	HER2 阳性转移性乳腺癌	I 期
浙江海正药业	乳腺癌	临床申请
	乳腺癌	I 期
正大天晴	HER2 阳性转移性乳腺癌	I 期
贝伐珠单抗 (VEGFA) 在国内的研发进展(截至 2019 年 6 月)		
Epitomics, Apexigen, 江苏泰康生物医 药有限公司, 先声药业	结肠直肠癌, 卵巢癌, 湿性年龄相关性 黄斑变性, 血液癌症	I 期
爱尔康	年龄相关性黄斑变性	BLA 申请
北京天广实生物, 中国医学科学院基础 医学研究所, 贝达药业	晚期无鳞状非小细胞肺癌	III 期
东方百泰生物	非小细胞肺癌, 转移性结直肠癌	I 期
东曜药业	非小细胞肺癌	III 期
华兰基因工程	非小细胞肺癌, 转移性结直肠癌	I 期
江苏奥赛康药业, AskGene Pharma	转移性结直肠癌	I 期
江苏恒瑞	转移性结直肠癌, 晚期非小细胞肺癌	I 期
罗氏	糖尿病性黄斑水肿, 湿性年龄相关性黄 斑变性	III 期
齐鲁制药	湿性年龄相关性黄斑变性	I 期
山东博安生物, 绿叶制药	非小细胞肺癌, 结直肠肿瘤	III 期
上海复宏汉霖生物技术股份有限公司	非小细胞肺癌, 转移性结直肠癌	III 期
上海联合赛尔生物科技	黄斑水肿	I 期
喜康生技	肺癌, 转移性结直肠癌, 卵巢癌	I 期
信达生物制药	非小细胞肺癌, 结直肠肿瘤	BLA 申请
兴盟生物科技有限公司, 深圳龙瑞药 业	实体瘤	I 期
正大天晴	非小细胞肺癌	I 期
阿达木单抗 (TNF-α) 在国内的研发进展(截至 2019 年 6 月)		
HanAll, 和铂医药, 大熊制药	干眼症	III 期
安徽未名达木生物医药	类风湿性关节炎	临床申请
	强直性脊柱炎, 类风湿性关节炎	BLA 申请
百奥泰生物科技	强直性脊柱炎, 银屑病关节炎, 类风湿 性关节炎	I 期
北京绿竹生物技术	类风湿性关节炎	I 期
大庆东竺明生物	类风湿性关节炎	I 期
大熊制药, 中国药科大学, 合肥合源医 药科技, 山东步长制药	胃癌, 白血病, 肝癌	I 期
东方百泰生物	幼年特发性关节炎, 斑块状银屑病, 强 直性脊柱炎, 克罗恩氏病, 类风湿性关	I 期

节炎

广东东阳光药业	类风湿性关节炎	临床申请
海南赛乐敏生物科技有限公司	强直性脊柱炎, 类风湿性关节炎	临床申请
和记黄埔医药	溃疡性结肠炎, 克罗恩氏病	III 期
华北制药	强直性脊柱炎, 类风湿性关节炎	I 期
华兰基因工程	类风湿性关节炎	I 期
吉林康慧生物科技有限公司	不明	临床申请
嘉和生物药业	类风湿性关节炎	III 期
嘉和生物药业, Biocad	类风湿性关节炎	I 期
丽珠集团丽珠制药厂	类风湿性关节炎	II 期
迈博太科药业	不明	临床申请
齐鲁制药	强直性脊柱炎, 类风湿性关节炎	I 期
山东丹红制药	强直性脊柱炎, 类风湿性关节炎	BLA 申请
上海百迈博制药	斑块状银屑病, 强直性脊柱炎, 类风湿性关节炎	I 期
上海百迈博制药, 中国抗体制药	类风湿性关节炎	BLA 申请
上海复旦张江生物医药	类风湿性关节炎	临床申请
上海复宏汉霖生物技术股份有限公司	类风湿性关节炎	III 期
上海华奥泰生物药业有限公司	类风湿性关节炎	BLA 申请
上海迈泰亚博生物技术有限公司	斑块状银屑病, 类风湿性关节炎	BLA 申请
上海谐生医药科技有限公司	不明	I 期
深圳万乐药业	类风湿性关节炎	临床申请
神州细胞工程	强直性脊柱炎, 类风湿性关节炎	临床申请
四川三叶草生物制药	斑块状银屑病, 类风湿性关节炎	I 期
苏州康宁杰瑞生物科技	类风湿性关节炎	I 期
天津和美生物技术	类风湿性关节炎, 炎症性肠病	I 期
天津和美生物技术, 海南海灵化学制药	银屑病	I 期
通化东宝	类风湿性关节炎	I 期
武汉生物制品研究所	强直性脊柱炎, 类风湿性关节炎	I 期
信达生物制药	斑块状银屑病, 强直性脊柱炎, 类风湿性关节炎	I 期
兴盟生物科技有限公司, 深圳龙瑞药业	强直性脊柱炎	BLA 申请
浙江海正药业	类风湿性关节炎	临床申请
正大天晴	强直性脊柱炎	BLA 申请
肿瘤生物学国家重点实验室	类风湿性关节炎	I 期
	胃癌, 结肠直肠癌, 肺癌, 肾癌, 头颈癌	I 期

众合医药, 上海君实生物医药	类风湿性关节炎	III 期
以 PD-1 为靶点的单抗在国内的研发进展(截至 2019 年 6 月)		
安徽安科生物工程股份有限公司	三阴性乳腺癌, 食道癌, 尿路上皮癌, 肺癌, 淋巴瘤	I 期
安徽柯顿生物技术有限公司	食道癌	II 期
百奥泰生物科技	胃癌, 结直肠肿瘤, 实体瘤, 肝癌	II 期
百济神州, 新基, 勃林格殷格翰	鼻咽癌, 非小细胞肺癌, 胃癌, 食道癌, 尿路上皮癌, 肝细胞癌, 高微卫星不稳定性癌症, 霍奇金淋巴瘤	BLA 申请
北京马力啉生物科技有限公司, 成都银河, 北京大学	B 细胞淋巴瘤	I 期
哈尔滨誉衡药业, 药明康德, Arcus Biosciences	三阴性乳腺癌, 胃癌, 实体瘤, 肝癌, 霍奇金淋巴瘤	II 期
杭州尚健生物技术有限公司	实体瘤	I 期
恒瑞源正生物技术有限公司	实体瘤	I 期
基石药业	实体瘤	I 期
嘉和生物药业, CBT	胸腺瘤, 实体瘤, 软组织肉瘤, 外周 T 细胞淋巴瘤, 非霍奇金 B 细胞淋巴瘤, 宫颈癌	II 期
南京医科大学	鼻咽癌, 胃癌, 弥漫大 B 细胞淋巴瘤, 淋巴瘤, 霍奇金淋巴瘤	II 期
诺华	骨髓增生异常综合征, 鼻咽癌, 神经内分泌肿瘤, 乳腺癌, 实体瘤, 多发性骨髓瘤, 结肠直肠癌, 急性骨髓性白血病, 非小细胞肺癌相关的厌食症或精神萎靡, 淋巴瘤, 肝细胞癌, 卵巢癌, 黑色素瘤	III 期
瑞阳制药	恶性肿瘤	I 期
山东新时代药业	实体瘤, 淋巴瘤, 癌症	I 期
	实体瘤	I 期
上海复宏汉霖生物技术股份有限公司	非小细胞肺癌, 实体瘤	III 期
上海细胞治疗研究院	实体瘤	II 期
神州细胞工程	实体瘤, 淋巴瘤	I 期
思坦维	实体瘤	I 期
信达生物制药	暂不明确	临床申请
信达生物制药, 礼来	恶性肿瘤	I 期
中国抗体制药, 迈博太科药业	非小细胞肺癌, 肝细胞癌	I 期
中山大学	肝细胞癌	II 期
	实体瘤	II 期
中山康方生物医药	转移性非小细胞肺癌, 鼻咽炎, 实体	III 期

中山康方生物医药, 泰州翰中生物医药, 杭州翰思生物医药, 珠海市丽珠单抗生物技术	瘤, 肝细胞癌, 霍奇金淋巴瘤 胃癌, 实体瘤, 高微卫星不稳定性癌 症, 黑色素瘤 实体瘤	II 期 I 期
---	---	---------------------

资料来源: CDE 官网和米内网数据库, 浙商证券研究所

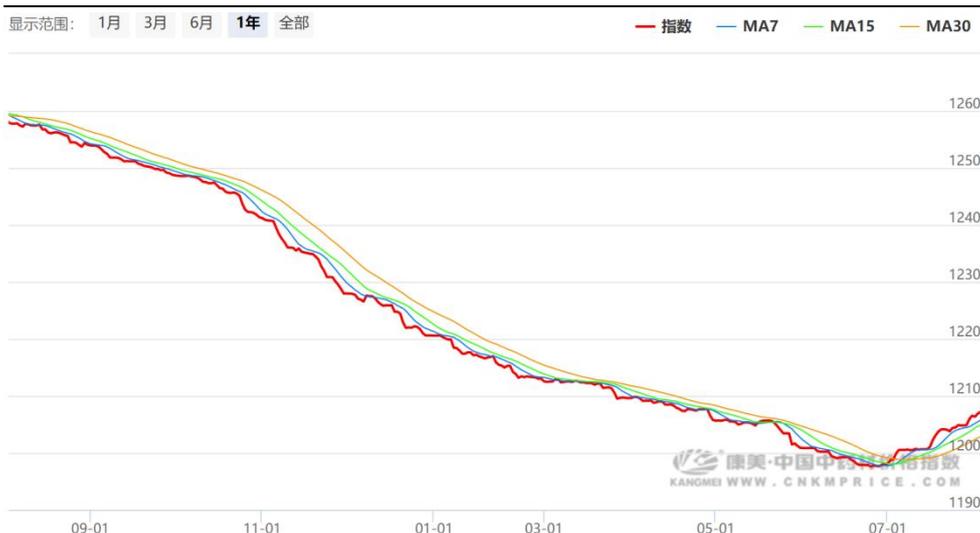
3.5. 中药材价格走势

本周价格(日)指数收于 1206.9 点, 比上周同期上涨了 2.04 点, 上涨幅度为 0.17%。

其中三七价格(120 头)亳州市场 150 元/公斤, 与上周价格相同; 冬虫夏草(2000 条/西藏)亳州市场 180000 元/公斤, 与上周价格相同; 燕窝(密盏 4A/进口)亳州市场 13600 元/公斤, 与上周价格相同; 太子参(统/贵州)亳州市场 60 元/公斤, 与上周价格相同。

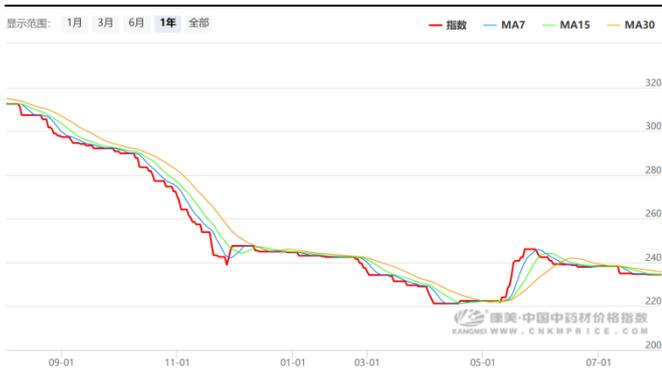
本周共有效监测 515 个中药材品种, 本周价格(日)指数收于 1206.9 点, 比上周同期上涨了 2.04 点, 上涨幅度为 0.17%。本期价格指数上涨的品种有 53 种, 占 10.3%; 下跌的品种 37 种, 占 7.2%; 另外有 425 个品种价格没有明显变化。下跌超过 3% 的品种有 3 种, 仅占 0.58%, 上涨大于 3% 的品种有 15 种, 占 2.91%。大多数品种的涨跌幅介于 -3%~3% 之间, 价格变化集中度比较高。本周数据微涨, 市场行情较为稳定。在价格变动的产品中, 本期价格上涨稍大的品种有香叶、西青果、川牛膝、砂仁、肉桂、肉豆蔻、刘寄奴、桂圆等; 吴茱萸、猪牙皂、苦杏仁、八角茴香、木香、葛花、广金钱草、锁阳等品种价格下跌幅度稍大。

图 38: 2018-2019 年中国中药材价格(日)指数



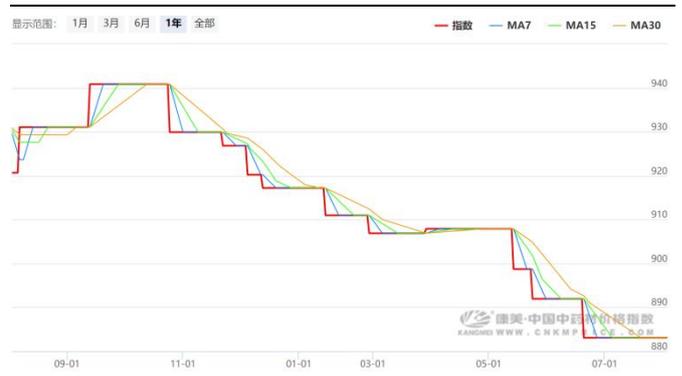
资料来源: 康美中药网, 浙商证券研究所

图 39: 三七价格(日)指数



资料来源: 康美中药网, 浙商证券研究所

图 40: 冬虫夏草价格(日)指数



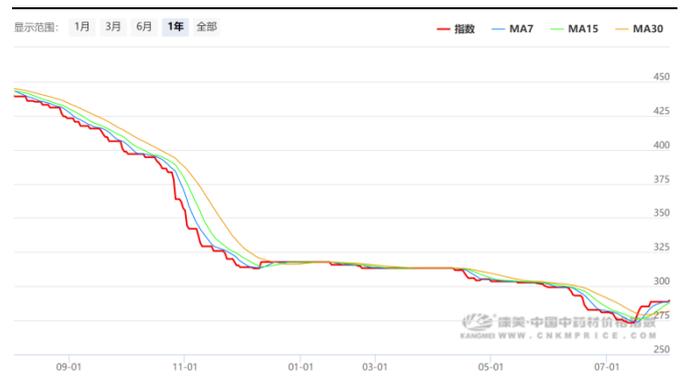
资料来源: 康美中药网, 浙商证券研究所

图 41: 燕窝价格 (日) 指数



资料来源: 康美中药网, 浙商证券研究所

图 42: 太子参价格 (日) 指数



资料来源: 康美中药网, 浙商证券研究所

4. 重要公告集锦

表 5: 重要公告集锦

公司代码	公司名称	公告内容
300601.SZ	康泰生物	公司发布《2019 年半年度业绩预告》, 预计归属于上市公司股东的净利润为 25817.46 万元, 比上年同期利润减少 9.84%。
002821.SZ	凯莱英	公司发布《2019 年半年度业绩预告》, 预计归属于上市公司股东的净利润为 22931.84 万元, 比上年同期利润增长 46.37%。
002317.SZ	众生药业	公司发布《2019 年半年度业绩预告》, 预计归属于上市公司股东的净利润为 30221.55 万元, 比上年同期利润增长 10.24%。
002020.SZ	京新药业	公司收到国家药品监督管理局核准签发的化学药品“头孢呋辛酯片”的《药品补充申请批件》, 该药品通过仿制药一致性评价。
300584.SZ	海辰药业	公司与意大利 NervianoMedicalSciencesS.r.l 签订《许可协议》暨关联交易。
300584.SZ	海辰药业	公司发布《2019 年半年度业绩预告》, 预计归属于上市公司股东的净利润为 5279.10 万元, 比上年同期利润增长 29.68%。
603882.SH	金域医学	公司发布《2019 年半年度业绩预告》, 预计归属于上市公司股东的净利润为 17172.41 万元, 比上年同期利润增长 78.92%。
002198.SZ	嘉应制药	公司发布《2019 年半年度业绩预告》, 预计归属于上市公司股东的净利润为 1389.96 万元, 比上年同期利润增长 21.93%。
600763.SH	通策医疗	公司发布《2019 年半年度业绩预告》, 预计归属于上市公司股东的净利润为 20777.78 万元, 比上年同期利润增长 54.07%。
000963.SZ	华东医药	公司与 MediBeacon 公司签署股权投资协议及产品商业化协议
603707.SH	健友股份	公司发布《2019 年半年度业绩预告》, 预计归属于上市公司股东的净利润为 28920.40 万元, 比上年同期利润增长 27.34%。
603707.SH	健友股份	公司与 Meitheal 签订《SHARESPURCHASEAGREEMENT》, 所持对 Meitheal 的 2,300 万美元债权将转换为 Meitheal 普通股, 同时以作价 5,600 万美元的无形资产和 1,600 万美元的现金对 Meitheal 进行增资, 交易完成后公司将持有 Meitheal83.33% 的股权。

600196.SH	复星医药	公司拟转让 10,360,842 份 HHH 份额及 HealthyHarmonyGP4.32 股股份，每份 HHH 份额及每股 HealthyHarmony GP 股份的转让价格为 50.4928 美元，
603716.SH	塞力斯	公司发布《2019 年半年度业绩预告》，预计归属于上市公司股东的净利润为 5623.24 万元，比上年同期利润增长 16.46%。
002675.SZ	东诚药业	公司发布《2019 年半年度业绩预告》，预计归属于上市公司股东的净利润为 17816.99 万元，比上年同期利润增长 59.14%。
300463.SZ	迈克生物	公司发布《2019 年半年度业绩预告》，预计归属于上市公司股东的净利润为 26943.45 万元，比上年同期利润增长 16.27%。
300363.SZ	博腾股份	公司发布《2019 年半年度业绩预告》，预计归属于上市公司股东的净利润为 6531.12 万元，比上年同期利润增长 69.56%。
002262.SZ	恩华药业	公司发布《2019 年半年度业绩预告》，预计归属于上市公司股东的净利润为 32178.53 万元，比上年同期利润增长 22.87%。
002693.SZ	双成药业	公司发布《2019 年半年度业绩预告》，预计归属于上市公司股东的净亏损为 2152.40 万元，比上年同期利润增长 20.51%。
600896.SH	览海投资	公司发布《2019 年半年度业绩预告》，预计归属于上市公司股东的净亏损为 8809.71 万元，比上年同期利润减少 273.64%。
002758.SZ	华通医药	公司发布《2019 年半年度业绩预告》，预计归属于上市公司股东的净利润为 2089.05 万元，比上年同期利润增长 2.41%。
300497.SZ	富祥股份	公司发布《2019 年半年度业绩预告》，预计归属于上市公司股东的净利润为 11419.51 万元，比上年同期利润减少 13.49%。
300685.SZ	艾德生物	公司发布《2019 年半年度业绩预告》，预计归属于上市公司股东的净利润为 7816.26 万元，比上年同期利润增长 12.34%。
600381.SH	青海春天	公司发布《2019 年半年度业绩预告》，预计归属于上市公司股东的净利润为 238263.25 万元，比上年同期利润增长 0.12%。
002728.SZ	特一药业	公司发布《2019 年半年度业绩预告》，预计归属于上市公司股东的净利润为 9131.30 万元，比上年同期利润增长 20.53%。
603538.SH	美诺华	公司发布《2019 年半年度业绩预告》，预计归属于上市公司股东的净利润为 8629.42 万元，比上年同期利润增长 91.57%。
603309.SH	维力医疗	公司发布《2019 年半年度业绩预告》，预计归属于上市公司股东的净利润为 7160.05 万元，比上年同期利润增长 182.35%。
002030.SZ	达安基因	公司发布《2019 年半年度业绩预告》，预计归属于上市公司股东的净利润为 6051.46 万元，比上年同期利润增长 1.61%。

资料来源：Wind，浙商证券研究所

5. 风险提示

1. 行业突发事件影响超预期，拖累医药板块整体走势。
2. 医保控费致使药品降价幅度超预期。
3. 海外创新药加速上市，国内创新药上市进度低于预期。

股票投资评级说明

以报告日后的6个月内，证券相对于沪深300指数的涨跌幅为标准，定义如下：

- 1、买入：相对于沪深300指数表现+20%以上；
- 2、增持：相对于沪深300指数表现+10%~+20%；
- 3、中性：相对于沪深300指数表现-10%~+10%之间波动；
- 4、减持：相对于沪深300指数表现-10%以下。

行业的投资评级：

以报告日后的6个月内，行业指数相对于沪深300指数的涨跌幅为标准，定义如下：

- 1、看好：行业指数相对于沪深300指数表现+10%以上；
- 2、中性：行业指数相对于沪深300指数表现-10%~+10%以上；
- 3、看淡：行业指数相对于沪深300指数表现-10%以下。

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重。

建议：投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者不应仅仅依靠投资评级来推断结论

法律声明及风险提示

本报告由浙商证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格，经营许可证编号为：Z39833000）制作。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但浙商证券股份有限公司及其关联机构（以下统称“本公司”）对这些信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不发生任何变更。本公司没有将变更的信息和建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告仅供本公司的客户作参考之用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告仅反映报告作者的出具日的观点和判断，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本公司的交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。本公司没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。本公司的资产管理公司、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

本报告版权均归本公司所有，未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、发布、传播本报告的全部或部分内容。经授权刊载、转发本报告或者摘要的，应当注明本报告发布人和发布日期，并提示使用本报告的风险。未经授权或未按要求刊载、转发本报告的，应当承担相应的法律责任。本公司将保留向其追究法律责任的权利。

浙商证券研究所

上海市浦东南路1111号新世纪办公中心16层

邮政编码：200120

电话：(8621)80108518

传真：(8621)80106010

浙商证券研究所：<http://research.stocke.com.cn>