

# 卫健委发布癌症防治方案，新药发展再次迎来推力

——医药行业点评

分析师：徐勇

SAC NO: S1150516060001

2019年9月24日

## 证券分析师

徐勇  
010-68104602  
xuyong@bhzq.com

## 助理分析师

甘英健  
SAC No: S1150118020008  
ganyingjian@bhzq.com

陈晨  
SAC No: S1150118080007  
chenchen@bhzq.com

张山峰  
SAC No: S1150119080020  
Zhangsf@bhzq.com

## 行业评级

医药行业 中性

## 重点品种推荐

恒瑞医药	增持
贝达药业	增持
泰格医药	增持
昭衍新药	增持
凯莱英	增持
药明康德	增持
艾德生物	增持
开立医疗	增持
美年健康	增持

## 事件：

2019年9月23日，经国务院同意，国家卫生健康委、国家发展改革委、教育部、科技部、财政部、生态环境部、国家医保局、国家中医药局、国家药监局、国务院扶贫办等10部门联合印发了《健康中国行动——癌症防治实施方案（2019-2022年）》。

## 点评：

### ● 《实施方案》核心内容，重点在“防”

《实施方案》阐明了癌症防治工作的指导思想，坚持预防为主、防治结合、综合施策、创新体制机制和工作模式，聚焦癌症防治难点，集中优势力量在关键环节取得重点突破。基于当前癌症防治现状和工作要求，明确到2022年，“癌症发病率、死亡率上升趋势得到遏制，总体癌症5年生存率比2015年提高3个百分点”的总体目标及5个可量化的工作目标，同时围绕目标要求提出八项主要行动，分别是危险因素控制行动、癌症防治能力提升行动、癌症信息化行动、早诊早治推广行动、癌症诊疗规范化行动、中西医结合行动、保障救助救治行动、重大科技攻关行动。

### ● 积极看好创新药生产商和服务商

《实施方案》指出，到2022年，癌症防治核心知识知晓率应达到70%以上；健全肿瘤登记报告制度，到2022年实现肿瘤登记工作在所有县区全覆盖并发布国家和省级肿瘤登记年报；加快境内外抗癌新药注册审批，推动将临床急需、必需且金额占比大、用药负担重的抗癌药实现仿制药替代，完善医保药品目录动态调整机制，将符合条件的抗癌药物按程序纳入医保药品目录。我们认为肿瘤创新药生产商和服务商依旧能享受政策红利，重点推荐创新药生产商恒瑞医药（600276）、贝达药业（300558）、以及创新药服务商泰格医药（300347）、昭衍新药（603127）、凯莱英（002821）、药明康德（603259）。

### ● 肿瘤筛查和体检行业也同样值得关注

《实施方案》指出要实施早诊早治推广行动，强化筛查长效机制。对发病率高、筛查手段和技术方案比较成熟的胃癌、食管癌、结直肠癌、宫颈癌、乳腺癌、肺癌等重点癌症，组织制定统一规范的筛查和早诊早治技术指南，在全国推广；支持县级医院建设“癌症筛查和早诊早治中心”，在试点地区开展食管癌、胃癌的机会性筛查，到2022年，高发地区重点癌种早诊率达到55%以上，农村适龄妇女“两癌”筛查县区覆盖率达到80%以上。我们看好肿瘤伴随诊断龙头艾德生物（300685）、内镜龙头开立医疗（300633）以及体检龙头美年健康（002044）。

**风险提示：**政策推进不及预期；创新药医保谈判降价幅度过大；海外制药巨头压缩研发支出规模

**投资评级说明**

项目名称	投资评级	评级说明
公司评级标准	买入	未来 6 个月内相对沪深 300 指数涨幅超过 20%
	增持	未来 6 个月内相对沪深 300 指数涨幅介于 10%~20%之间
	中性	未来 6 个月内相对沪深 300 指数涨幅介于-10%~10%之间
	减持	未来 6 个月内相对沪深 300 指数跌幅超过 10%
行业评级标准	看好	未来 12 个月内相对于沪深 300 指数涨幅超过 10%
	中性	未来 12 个月内相对于沪深 300 指数涨幅介于-10%-10%之间
	看淡	未来 12 个月内相对于沪深 300 指数跌幅超过 10%

**免责声明：**本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保，投资者自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失书面或口头承诺均为无效。我公司及其关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开发表之前已经使用或了解其中的信息。本报告的版权归渤海证券股份有限公司所有，未获得渤海证券股份有限公司事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“渤海证券股份有限公司”，也不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

请务必阅读正文之后的免责声明

3 of 5

渤海证券股份有限公司研究所

所长&金融行业研究

张继袖  
+86 22 2845 1845

副所长&产品研发部经理

崔健  
+86 22 2845 1618

计算机行业研究小组

王洪磊 (部门经理)  
+86 22 2845 1975  
张源  
+86 22 2383 9067  
王磊  
+86 22 2845 1802

汽车行业研究小组

郑连声  
+86 22 2845 1904  
陈兰芳  
+86 22 2383 9069

食品饮料行业研究

刘瑀  
+86 22 2386 1670

电力设备与新能源行业研究

张冬明  
+86 22 2845 1857  
刘秀峰  
+86 10 6810 4658  
滕飞  
+86 10 6810 4686

医药行业研究小组

徐勇  
+86 10 6810 4602  
甘英健  
+86 22 2383 9063  
陈晨  
+86 22 2383 9062

通信行业研究小组

徐勇  
+86 10 6810 4602

公用事业行业研究

刘蕾  
+86 10 6810 4662

餐饮旅游行业研究

刘瑀  
+86 22 2386 1670  
杨旭  
+86 22 2845 1879

非银金融行业研究

洪程程  
+86 10 6810 4609

中小盘行业研究

徐中华  
+86 10 6810 4898

机械行业研究

张冬明  
+86 22 2845 1857

传媒行业研究

姚磊  
+86 22 2383 9065

固定收益研究

崔健  
+86 22 2845 1618  
夏捷  
+86 22 2386 1355  
朱林宁  
+86 22 2387 3123

金融工程研究

宋昉  
+86 22 2845 1131  
张世良  
+86 22 2383 9061

金融工程研究

祝涛  
+86 22 2845 1653  
郝惊  
+86 22 2386 1600

流动性、战略研究&部门经理

周喜  
+86 22 2845 1972

策略研究

宋亦威  
+86 22 2386 1608  
严佩佩  
+86 22 2383 9070

宏观研究

宋亦威  
+86 22 2386 1608  
孟凡迪  
+86 22 2383 9071

博士后工作站

张佳佳 资产配置  
+86 22 2383 9072  
张一帆 公用事业、信用评级  
+86 22 2383 9073

综合管理&部门经理

齐艳莉  
+86 22 2845 1625

机构销售•投资顾问

朱艳君  
+86 22 2845 1995  
刘璐

合规管理&部门经理

任宪功  
+86 10 6810 4615

风控专员

张敬华  
+86 10 6810 4651

## 渤海证券研究所

天津

天津市南开区水上公园东路宁汇大厦 A 座写字楼

邮政编码：300381

电话：(022) 28451888

传真：(022) 28451615

北京

北京市西城区西直门外大街甲 143 号 凯旋大厦 A 座 2 层

邮政编码：100086

电话：(010) 68104192

传真：(010) 68104192

渤海证券研究所网址：[www.ewww.com.cn](http://www.ewww.com.cn)