

研究部

肖开芳

kfxiao@cebm.com.cn

何展聪

zche@cebm.com.cn

王绍玲

slwang@cebm.com.cn

关于莫尼塔研究

莫尼塔研究是财新集团旗下的独立研究公司。

自2005年成立伊始，莫尼塔研究一直为全球大型投资机构及各类企业提供资本市场投资策略，信息数据以及产业相关的研究服务。

我们的客户包括国内外大型资产管理公司，保险公司，私募基金及各类企业。

2015年莫尼塔研究加入财新集团，成为中国最具影响力的财经媒体集团+顶级智库的一员。

www.caixininsight.com

报告摘要

- 5月31日-6月4日，上证综指下跌1.78%，沪深300下跌0.63%，申万医药生物板块上涨0.69%，跑赢上证综指2.47pct，跑赢沪深300指数1.32pct，涨跌幅在申万28个一级子行业中排名第13。年初以来，申万医药生物板块上涨11.46%，沪深300上涨1.36%，跑赢大盘10.1pct，涨跌幅在申万28个一级子行业中排名第1位。个股涨跌方面，本周爱帝宫、延安必康、现代健康科技、联合医务和昂利康涨幅居前。
- 科兴新冠疫苗被WHO列入“紧急使用清单”。6月1日，世卫组织宣布将中国科兴新冠疫苗列入“紧急使用清单”。科兴疫苗也是继国药疫苗之后，被纳入世卫组织“紧急使用清单”的第二款中国新冠疫苗。截至目前，科兴已直接或间接向包括中国在内的全球近40个国家和地区提供新冠疫苗，全球累计供货量超过6亿剂（含半成品）。另据不完全统计，全球已累计接种科兴新冠疫苗超4.3亿剂。科兴疫苗已成为国内供应最多的新冠疫苗，也是出口量和接种量最大的中国新冠疫苗。
- 第五批国采目录官宣，首年约定采购量约达404亿规模。6月2日，第五批国采文件正式发布，共62个品种137个品规纳入。与之前报量目录60品种211品规略有不同，经对比，米非司酮和卡贝缩宫素不在本次目录内。初步测算，首年约定采购量约达404亿规模，目前，已有近191家企业的产品过评，或将全部加入集采报量。除采购周期、同品种“单位可比价”相同时的中选规则等略有不同，其余如报价规则、入围企业数等，与上一轮规则相比，基本上无大变化。正式开标时间为6月23日。
- 八部委：逐步扩大高值耗材集采范围，探索医保支付标准协同。6月4日，国家医保局等八部委发文，为开展国家组织高值医用耗材集中带量采购提供了总体规范和要求。《意见》指出，重点将部分临床用量较大、采购金额较高、临床使用较成熟、市场竞争较充分、同质化水平较高的高值医用耗材纳入采购范围。同时要探索完善集采政策，逐步扩大覆盖范围，促进高值医用耗材价格回归合理水平。部门协同、上下联动在国家 and 地方两个层面协同推进高值医用耗材集中带量采购工作。
- 国务院办公厅印发《关于推动公立医院高质量发展的意见》，探索医院药店处方外流。6月4日，国务院办公厅印发《关于推动公立医院高质量发展的意见》指出，要建立药品追溯制度，探索公立医院处方信息与药品零售消费信息互联互通。推进电子病历、智慧服务、智慧管理“三位一体”的智慧医院建设和医院信息标准化建设。大力发展远程医疗和互联网诊疗。建立药品追溯制度，探索公立医院处方信息与药品零售消费信息互联互通。处方流转暨处方共享平台也成为行业聚焦的热点，这标志着处方外流逐步进入实质性发展阶段。



目录

一、本周市场行情回顾	3
二、行业新闻	4
(一) 科兴新冠疫苗被 WHO 列入“紧急使用清单”	4
(二) 第五批国采目录官宣，首年约定采购量约达 404 亿规模	4
(三) 八部委：逐步扩大高值耗材集采范围，探索医保支付标准协同	5
(四) 国务院办公厅印发《关于推动公立医院高质量发展的意见》，探索医院药店处方外流	5

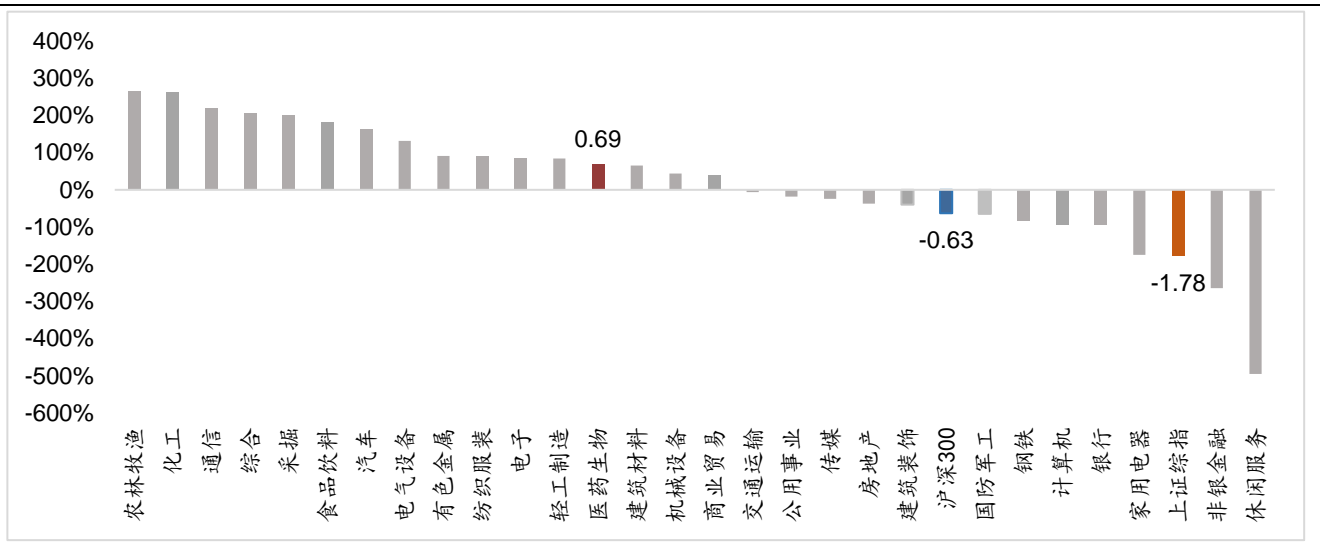
图表目录

图表 1：申万一级行业本周涨跌幅排名	3
图表 2：本周申万医药子版块涨跌幅	3
图表 3：本周申万医药个股涨幅排名	4

一、本周市场行情回顾

5月31日-6月4日,上证综指下跌1.78%,沪深300下跌0.63%,申万医药生物板块上涨0.69%,跑赢上证综指2.47pct,跑赢沪深300指数1.32pct,涨跌幅在申万28个一级子行业中排名第13。年初以来,申万医药生物板块上涨11.46%,沪深300上涨1.36%,跑赢大盘10.1pct,涨跌幅在申万28个一级子行业中排名第1位。

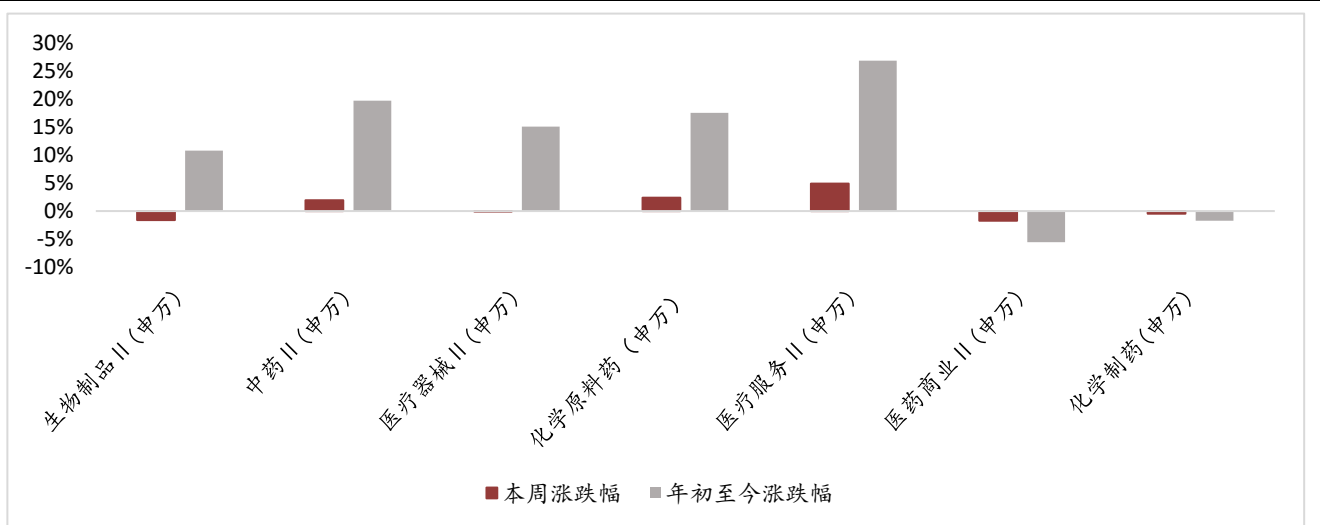
图表1: 申万一级行业本周涨跌幅排名



来源: Wind, 莫尼塔研究

5月31日-6月4日,医药七个子板块中,医疗服务、化学原料药、中药实现正收益,分别上涨4.92%、2.36%、1.91%。医疗器械、化学制药、生物制品、医药商业实现负收益,跌幅分别为-0.08%、-0.44%、-1.62%、-1.73%。

图表2: 本周申万医药子版块涨跌幅



来源: Wind, 莫尼塔研究

个股涨跌方面，本周爱帝宫、延安必康、现代健康科技、联合医务和昂利康涨幅居前。

图表 3：本周申万医药个股涨幅排名

代码	公司	本周涨跌幅%	年初至今涨跌幅%
0286.HK	爱帝宫	55.17	83.67
002411.SZ	延安必康	33.33	19.23
0919.HK	现代健康科技	31.37	245.36
0722.HK	联合医务	31.33	-8.15
002940.SZ	昂利康	28.71	-3.84
0503.HK	朗生医药	26.24	25.62
603538.SH	美诺华	26.00	20.85
688108.SH	赛诺医疗	24.82	-10.76
605369.SH	拱东医疗	22.90	168.04
1515.HK	华润医疗	22.19	47.15
600771.SH	广誉远	21.95	66.31
6978.HK	永泰生物-B	21.91	94.44
002900.SZ	哈三联	21.02	242.92
1345.HK	中国先锋医药	20.83	29.94
600518.SH	*ST 康美	20.74	21.64
600222.SH	太龙药业	20.16	47.51
1161.HK	奥思集团	20.00	62.35
3600.HK	现代牙科	19.74	430.41
1827.HK	卓珈控股	19.57	115.69
603168.SH	莎普爱思	19.50	41.45
002198.SZ	嘉应制药	18.67	75.89

来源：Wind，莫尼塔研究

二、行业新闻

（一）科兴新冠疫苗被 WHO 列入“紧急使用清单”

6月1日，世卫组织宣布将中国科兴新冠疫苗列入“紧急使用清单”。科兴疫苗也是继国药疫苗之后，被纳入世卫组织“紧急使用清单”的第二款中国新冠疫苗。

世卫组织总干事谭德塞当天在记者会上宣布，科兴新冠疫苗被证明是“安全、有效和有质量保证的”，已被列入世卫组织紧急使用清单。此外，该疫苗易于储存的特点使其非常适用于资源匮乏的环境。

截至目前，科兴已直接或间接向包括中国在内的全球近40个国家和地区提供新冠疫苗，全球累计供货量超过6亿剂（含半成品）。另据不完全统计，全球已累计接种科兴新冠疫苗超4.3亿剂。科兴疫苗已成为国内供应最多的新冠疫苗，也是出口量和接种量最大的中国新冠疫苗。

（二）第五批国采目录官宣，首年约定采购量约达404亿规模

6月2日，第五批国采文件正式发布，共62个品种137个品规纳入。与之前报量目录60品种211品规略有不同，经对比，米非司酮和卡贝缩宫素不在本次目录内。初步测算，首年约定采购量约达404亿规模，目前，已有近191家企业的产品过评，或将全部加入集采报量。除采购周期、同品种“单位可比价”相同时的中选规则等略有不同，其余如报价规则、入围企业数等，与上一轮规则相比，基本上无大变化。正式开标时间为6月23日。

（三）八部委：逐步扩大高值耗材集采范围，探索医保支付标准协同

6月4日，国家医保局等八部委发文，为开展国家组织高值医用耗材集中带量采购提供了总体规范和要求。《意见》指出，重点将部分临床用量较大、采购金额较高、临床使用较成熟、市场竞争较充分、同质化水平较高的高值医用耗材纳入采购范围。同时要探索完善集采政策，逐步扩大覆盖范围，促进高值医用耗材价格回归合理水平。部门协同、上下联动在国家 and 地方两个层面协同推进高值医用耗材集中带量采购工作。

（四）国务院办公厅印发《关于推动公立医院高质量发展的意见》，探索医院药店处方外流

6月4日，国务院办公厅印发《关于推动公立医院高质量发展的意见》指出，要建立药品追溯制度，探索公立医院处方信息与药品零售消费信息互联互通。推进电子病历、智慧服务、智慧管理“三位一体”的智慧医院建设和医院信息标准化建设。大力发展远程医疗和互联网诊疗。建立药品追溯制度，探索公立医院处方信息与药品零售消费信息互联互通。处方流转暨处方共享平台也成为行业聚焦的热点，这标志着处方外流逐步进入实质性发展阶段。

免责声明

本研究报告中所提供的信息仅供参考。报告根据国际和行业通行的准则，以合法渠道获得这些信息，尽可能保证可靠、准确和完整，但并不保证报告所述信息的准确性和完整性。本报告不对外公开发布，只有接收客户才可以使用，且对于接收客户而言具有相关保密义务。

本报告不能作为投资研究决策的依据，报告中的信息或所表达观点不构成所涉证券买卖的出价或询价，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，无论是否已经明示或者暗示。客户不应以本报告取代其独立判断或仅根据本报告做出决策。

本报告发送给某客户是基于该客户被认为有能力独立评估投资风险、独立行使投资决策并独立承担相应风险。本公司不对因使用本报告的内容而引致的损失承担任何责任，除非法律法规有明确规定。本报告的内容、观点或建议并未考虑个别客户的特定状况，不应被视为对特定客户关于特定证券或金融工具的投资建议。本报告旨在发送给特定客户及其它专业人士，未经本公司事先书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用，否则由此造成的一切不良后果及法律责任由私自翻版、复制、刊登、转载和引用者承担。

本报告所载观点并不代表本公司，或任何其附属或联营公司的立场，且报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断，可随时更改且不予通告，本公司可能发表其他与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。

上海

地址：上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行大厦7楼702室。邮编：200120

北京

地址：北京市东城区东长安街1号东方广场E1座18层1803室。邮编：100738

纽约

Address: 110 Wall St., New York, NY 10005, United States

业务咨询: sales.list@cebm.com.cn