

行业月度报告

医疗器械

理性看待集采，关注疫情后的医疗需求复苏

2022年06月10日

评级 领先大市

评级变动：维持

行业涨跌幅比较



%	1M	3M	12M
医疗器械	2.31	-21.57	-23.93
医药生物	3.62	-12.82	-11.49
沪深300	2.99	-11.80	-15.38

邹建军

分析师

执业证书编号：S0530521080001
zoujianjun@hncasing.com

0731-84403452

龙靖宁

研究助理

longjingning@hncasing.com

相关报告

1 《医疗器械：医疗器械4月月报-奥密克戎疫情来袭，关注新冠抗原检测产业链机会》

2022-04-22

2 《医疗器械：科研试剂行业深度报告：行业迎来发展拐点，国产替代大有可为》 2022-03-30

重点股票	2021A		2022E		2023E		评级
	EPS	PE	EPS	PE	EPS	PE	
迈瑞医疗	6.60	48.34	8.02	39.78	9.73	32.79	买入
爱博医疗	1.63	129.00	2.35	81.15	3.32	57.49	买入
惠泰医疗	3.12	89.78	4.48	45.05	6.34	31.81	增持
南微医学	2.43	87.59	2.20	38.51	2.99	28.42	增持
我武生物	0.65	88.76	0.81	56.69	1.03	44.48	增持
诺唯赞	1.55	62	1.99	49	2.33	42	增持
百普赛斯	2.18	96.65	3.13	48.27	4.39	34.44	增持

资料来源：iFind，财信证券

投资要点：

- **行情回顾：**2022年5月医药生物（申万）板块涨幅为3.62%，在申万28个一级行业中排名28位，医疗器械（申万）板块涨幅为2.31%，在6个申万医药二级子行业中排名第5位。截止2022年6月1日，医疗器械板块PE均值为17.28倍，相对申万医药生物行业的平均估值折价26.44%，相较于沪深300、全部A股溢价58.07%、28.01%。
- **全球新冠新增病例不断下降，仍需密切关注奥密克戎新亚型。**截至6月1日，海外新冠新增病例持续下降，其中欧洲、地中海、东南亚等地区的新发病例数持续降低，但美洲（+9%）和西地中海地区（+1%）新增病例环比均有上升；国内疫情逐步稳定，整体向好。上海、吉林等地疫情已进入尾声，北京疫情已现拐点；奥密克戎新亚型BA.4、BA.5和BA.2.12.1在全球的流行率均有所上升，引发南非、美国等地新发病例数持续攀升。新毒株可能拥有更高的传播性、更强的免疫逃逸能力，可能逃脱此前感染新冠病毒或接种新冠疫苗所提供的免疫保护，仍需密切关注。
- **器械集采持续扩面，应理性看待其影响。**未来器械带量采购将常态化、制度化并提速扩面，但器械集采呈现降价幅度缓和的趋势，竞价规则也趋向于灵活，并且向临床需求倾斜。我们认为部分创新能力强、产品竞争格局较好的厂家，可通过集采快速进入主流医院，实现业绩的高速增长。
- **国内疫情得到控制，关注既往被疫情压制的医疗需求复苏。**上海等多地复工复产，国内物流运力阻碍解除，部分医疗设备、器械原材料供应、产品生产恢复，同时，封控期间由于供应及就诊的限制，医疗终端需求减少，疫情解除后就诊限制解除，产品进院恢复，我们认为院内手术量（如疫情造成后延的择期手术）有望迎来回弹，院外消费医疗部分（近视防控、脱敏治疗等）销售也将持续回温。
- **投资建议：**集采持续背景下，公司的研发创新能力和对应的产品竞争格局重要性进一步增加；国内疫情趋稳，各地复工复产后医疗器械供

应有所恢复，在疫情限制解除后，院内外诊疗量均有望回升。院内需求方面，我们看好与可择期进行的诊疗活动相关的、具备自主创新能力的医疗器械研发平台化厂家，如南微医学、迈瑞医疗、惠泰医疗等；院外需求方面，在全民健康意识增强、人均收入持续增多背景下，我们关注疫情后消费产品的需求复苏，建议关注受益于集采和国产替代的眼科器械创新型企业爱博医疗、产品竞争格局较好的脱敏治疗龙头我武生物等；产业链上游方面，我们看好受益于下游高景气 and 国产替代的生命科学试剂研发企业诺唯赞，关注国产化蛋白生产企业义翘神州、百普赛斯等。

➤ **风险提示：**防疫政策变化，集采政策变化，医疗需求复苏不及预期等。

内容目录

1 行情回顾.....	4
2 新冠数据跟踪更新.....	6
3 板块观点：理性看待集采，关注疫情后的医疗需求复苏	12
4 行业及公司资讯	13

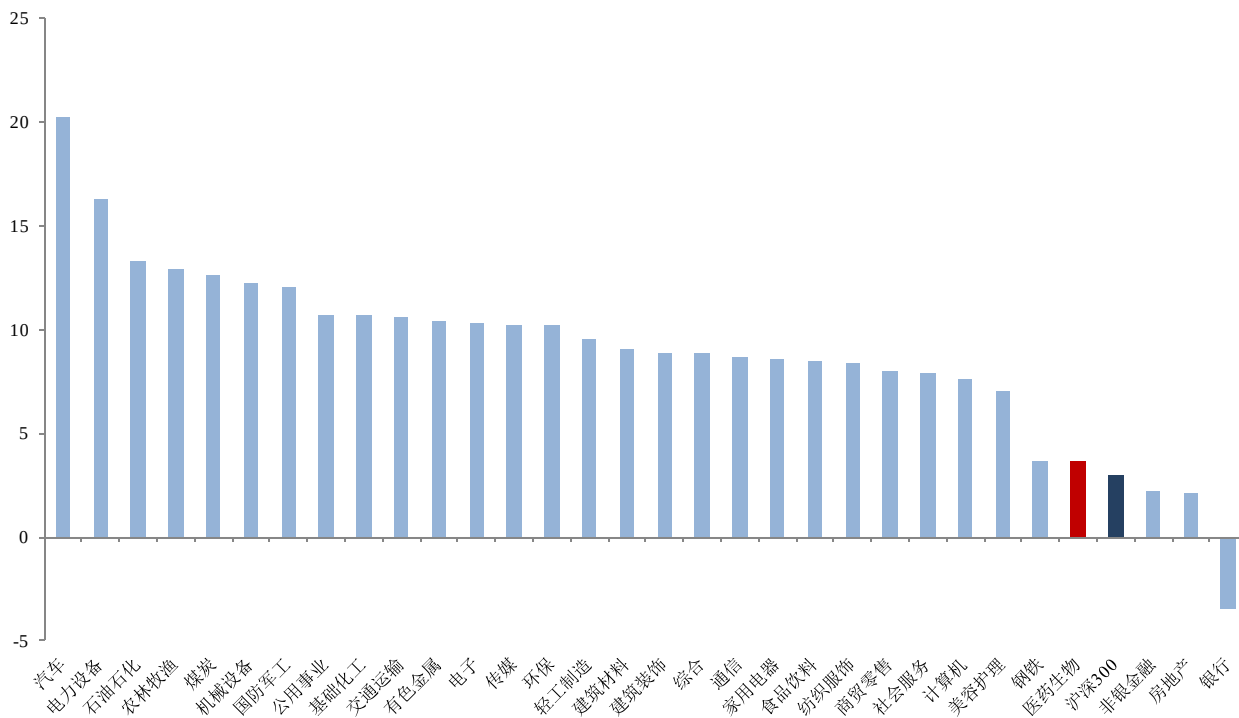
图表目录

图 1：2022 年 5 月申万一级子行业涨跌幅（%）	4
图 2：2022 年 5 月医药申万二级子行业涨跌幅（%）	4
图 3：2022 年 6 月 1 日医药生物子行业估值情况.....	5
图 4：医疗器械、医药生物、沪深 300 历年估值.....	6
图 5：医疗器械对沪深 300、医药生物的溢价率.....	6
图 6：全球新冠新增病例和新冠致死病例数（截至 6 月 1 日）	6
图 7：欧洲新冠新增病例和致死病例数（截至 6 月 1 日）	7
图 8：美洲新冠新增病例和致死病例数（截至 6 月 1 日）	7
图 9：地中海新增病例和致死病例数（截至 6 月 1 日）	7
图 10：东南亚新增病例和致死病例数（截至 6 月 1 日）	7
图 11：非洲地区新冠新增病例和新冠致死病例数（截至 6 月 1 日）	7
图 12：南非出现第五波新冠疫情（截至 6 月 1 日）	8
图 13：全球奥密克戎新亚型占比持续提升（截至 6 月 1 日）	9
图 14：美国新冠每日新增病例数（截至 5 月 20 日）	9
图 15：美国新冠每日新入院人数（截至 5 月 20 日）	9
图 16：北美 BA.2.12.1 感染比例上升（截至 6 月 1 日）	10
图 17：国内新冠疫情数据（截至 6 月 2 日）	10
图 18：上海市疫情已初步控制（截至至 6 月 2 日）	11
图 19：吉林省疫情已得到控制（截至 6 月 2 日）	11
图 20：北京市新冠疫情已见拐点（截至 6 月 2 日）	12
表 1： 2022 年 5 月医疗器械板块涨跌幅靠前公司.....	5

1 行情回顾

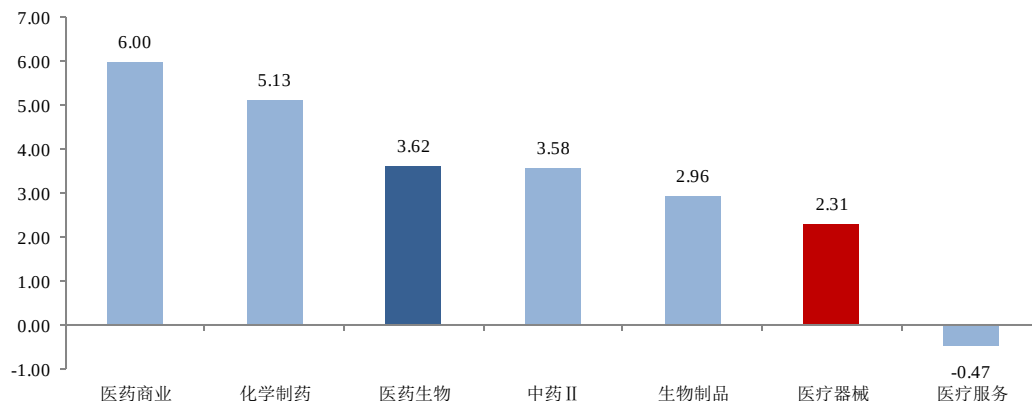
2022 年 5 月（统计期间为 2022 年 5 月 1 日-2022 年 6 月 1 日），医药生物（申万）板块涨幅为 3.62%，在申万 28 个一级行业中排名 28 位，跑赢沪深 300 指数 0.63 个百分点，跑输上证指数、深证成指、创业板指 6.55、2.73、4.69 百分点。医疗器械（申万）板块涨幅为 2.31%，在 6 个申万医药二级子行业中排名第 5 位，分别跑输沪深 300、医药生物（申万）0.68、1.31 百分点。

图 1：2022 年 5 月申万一级子行业涨跌幅（%）



资料来源：同花顺，财信证券

图 2：2022 年 5 月医药申万二级子行业涨跌幅（%）



资料来源：同花顺，财信证券

2022 年 5 月，医疗器械行业跌幅排名靠前的个股有中红医疗（-44.22%）、艾德生物（-35.59%）、福瑞股份（-31.42%）、九安医疗（-25.81%）、正海生物（-24.01%）；涨幅排名靠前的个股有三诺生物（37.69%）、ST 和佳（33.55%）、欧普康视（23.98%）、惠泰医疗（23.52%）、之江生物（22.88%）。

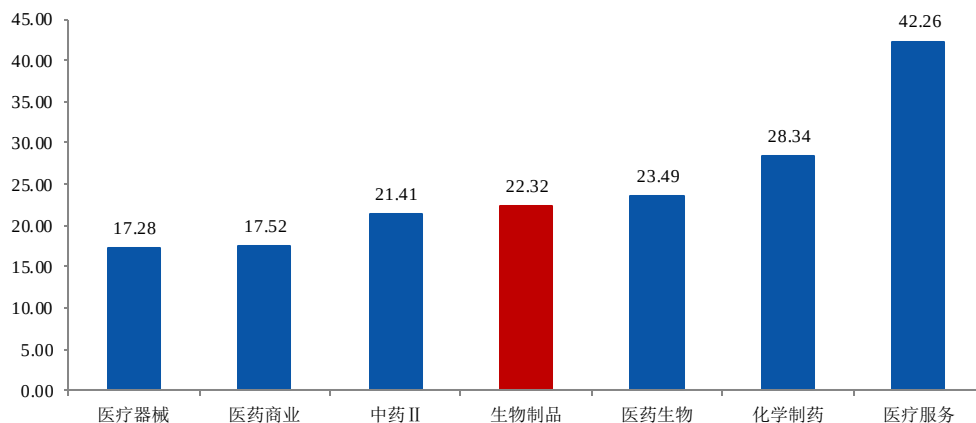
表 1：2022 年 5 月医疗器械板块涨跌幅靠前公司

代码	名称	涨幅（%）	代码	名称	跌幅（%）
300981.SZ	中红医疗	-44.22	300298.SZ	三诺生物	37.69
300685.SZ	艾德生物	-35.59	300273.SZ	ST 和佳	33.55
300049.SZ	福瑞股份	-31.42	300595.SZ	欧普康视	23.98
002432.SZ	九安医疗	-25.81	688617.SH	惠泰医疗	23.52
300653.SZ	正海生物	-24.01	688317.SH	之江生物	22.88
688289.SH	圣湘生物	-21.01	600529.SH	山东药玻	20.44
603392.SH	万泰生物	-20.54	688016.SH	心脉医疗	20.38
002932.SZ	明德生物	-16.88	300406.SZ	九强生物	17.56
688198.SH	佰仁医疗	-15.28	688108.SH	赛诺医疗	17.39
688068.SH	热景生物	-11.30	603309.SH	维力医疗	17.08

资料来源：同花顺，财信证券

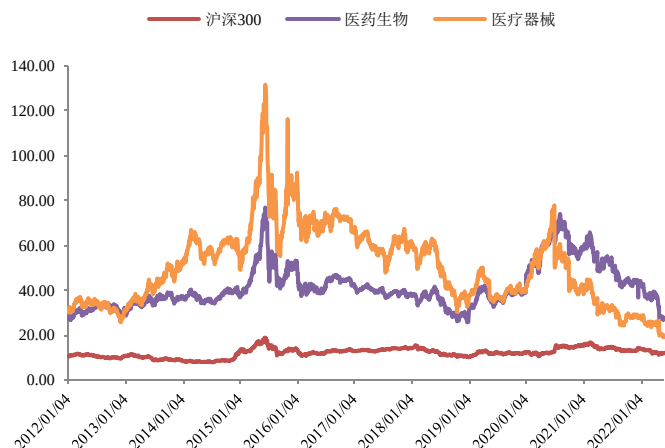
截止 2022 年 6 月 1 日，医疗器械板块 PE（TTM，整体法，剔除负值，下同）均值为 17.28 倍，在医药生物 6 个二级行业中排名末位，申万医药生物板块 PE 为 23.49 倍；医疗器械板块相对申万医药生物行业的平均估值折价 26.44%，相较于沪深 300、全部 A 股溢价 58.07%、28.01%。

图 3：2022 年 6 月 1 日医药生物子行业估值情况



资料来源：同花顺，财信证券

图 4：医疗器械、医药生物、沪深 300 历年估值



资料来源：同花顺，财信证券

图 5：医疗器械对沪深 300、医药生物的溢价率



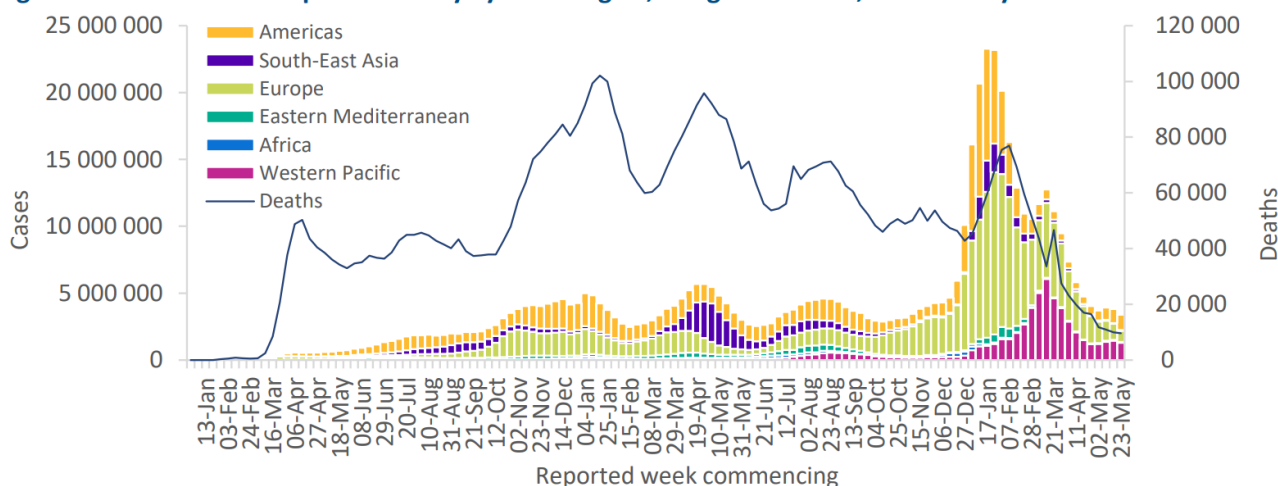
资料来源：同花顺，财信证券

2 新冠数据跟踪更新

自今年 3 月起，全球新冠新增病例不断下降，奥密克戎疫情逐步趋于稳定。5 月 23 日至 5 月 29 日，全球报告新冠新发病例超 330 万例，环比上周下降 11%（以下数据均截至 6 月 1 日），同时，全球每周新增死亡人数继续下降，新冠死亡人数与前一周相比下降了 3%（图 1）；分地区看，欧洲、地中海、东南亚地区的新发病例数持续降低，值得注意的是，美洲（+9%）和西地中海地区（+1%）新增病例环比均有上升，其中，美国单周新增病例 736296 例（+3%），非洲地区的每周新增死亡病例数同比增加了 15%。

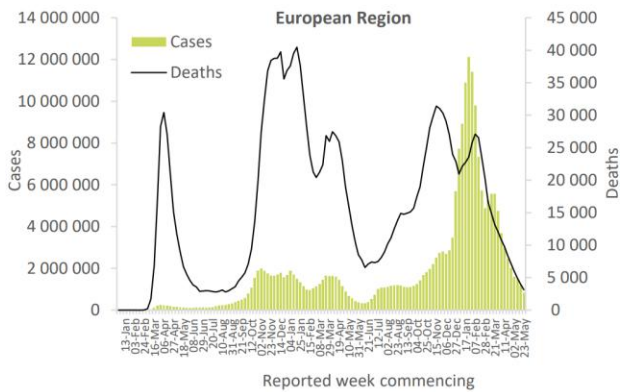
图 6：全球新冠新增病例和新冠致死病例数（截至 6 月 1 日）

Figure 1. COVID-19 cases reported weekly by WHO Region, and global deaths, as of 29 May 2022**



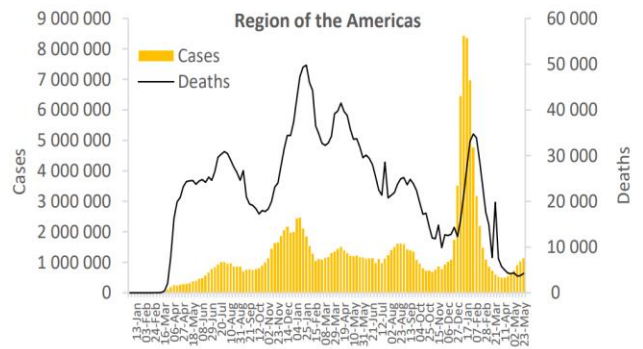
资料来源：《COVID-19 Weekly Epidemiological Update》，财信证券

图 7：欧洲新冠新增病例和致死病例数（截至 6 月 1 日）



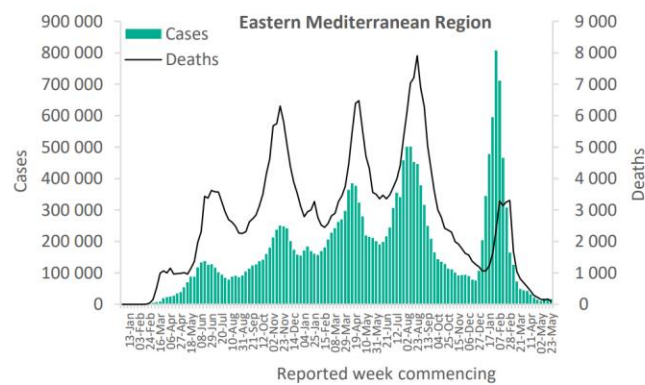
资料来源：WHO Emergency Situational Updates，财信证券

图 8：美洲新冠新增病例和致死病例数（截至 6 月 1 日）



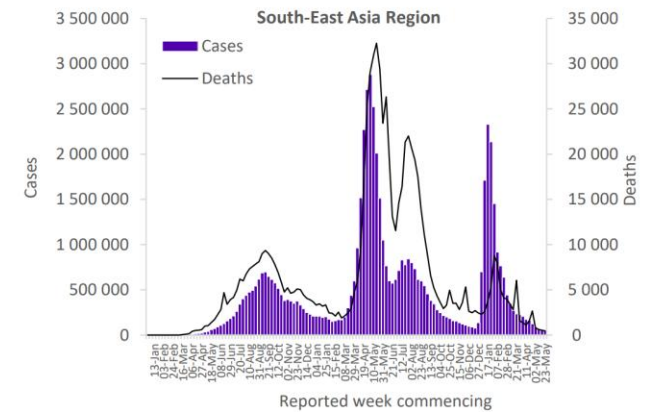
资料来源：WHO Emergency Situational Updates，财信证券

图 9：地中海新增病例和致死病例数（截至 6 月 1 日）



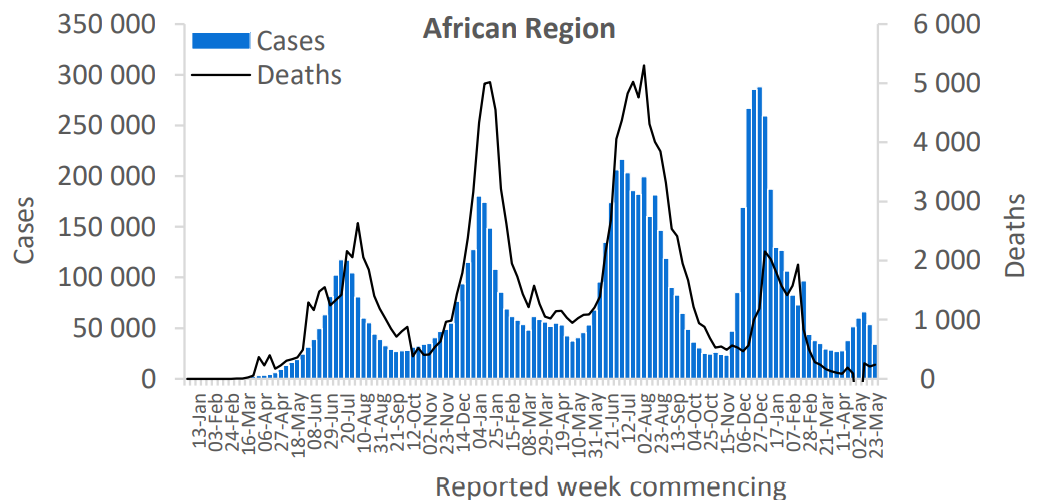
资料来源：WHO Emergency Situational Updates，财信证券

图 10：东南亚新增病例和致死病例数（截至 6 月 1 日）



资料来源：WHO Emergency Situational Updates，财信证券

图 11：非洲地区新冠新增病例和新冠致死病例数（截至 6 月 1 日）

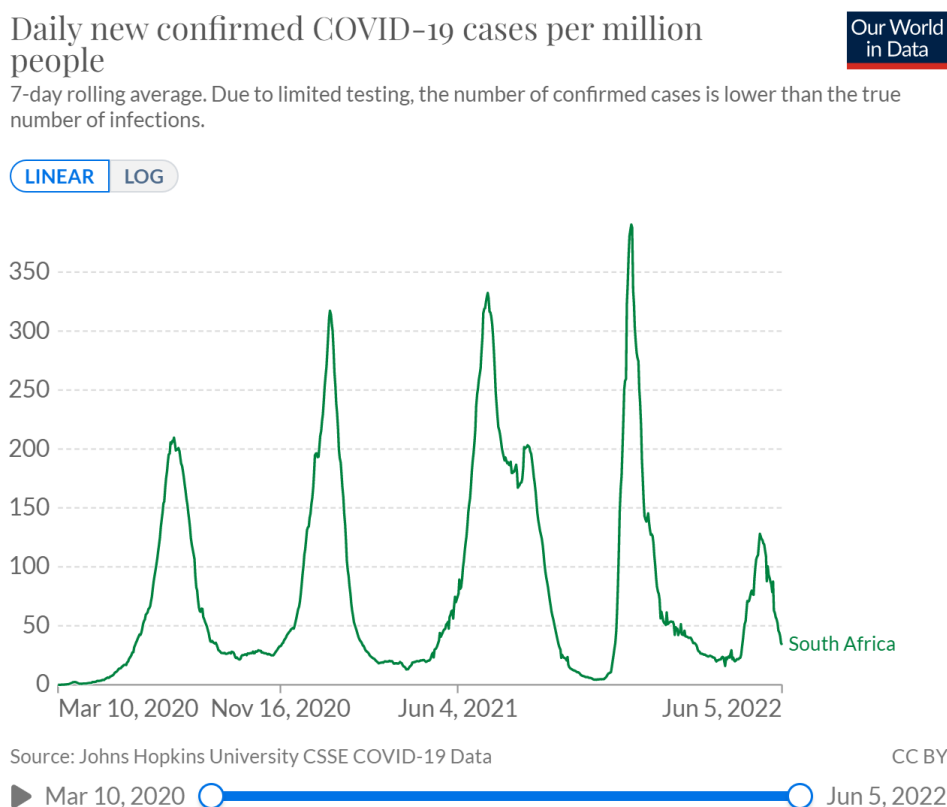


资料来源：WHO Emergency Situational Updates，财信证券

奥密克戎新亚型引发部分地区新发病例数持续攀升。奥密克戎新亚型 BA.4、BA.5 和 BA.2.12.1 在全球的流行率均有所上升。BA.4 及 BA.5 于今年一季度在南非发现，此后 BA.4 和 BA.5 造成的感染病例在南非激增，目前已占南非新冠病例的 96%，呈现出主流传播趋势，南非已出现第五波疫情高峰，但相较于德尔塔、奥密克戎原始株引发的疫情峰值更低。在美国，BA.2.12.1 的流行率已上升至 48%（截至 5 月 20 日），而在 2 个月前这一比例为 1.5%，60 天内 BA.2.12.1 占比提升了 30 倍，同时美国七日平均新增病例环比上涨了 18.8%（截至 5 月 20 日），当前每日新增病例的 7 天移动平均值为 10.11 万例，之前的 7 天移动平均值为日增 8.51 万例。

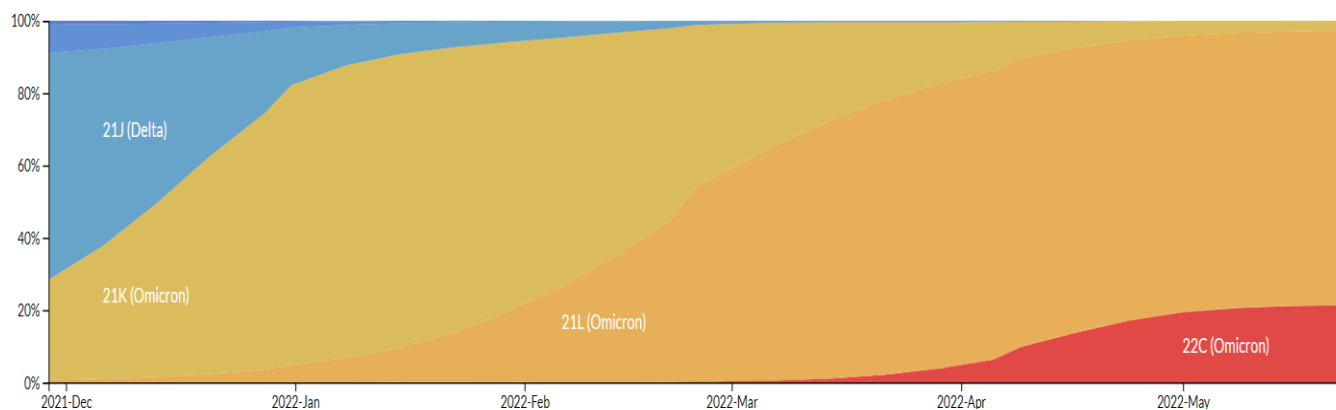
相较于 Delta、BA.1 和 BA.2 等毒株，新毒株 BA.4、BA.5 和 BA.2.12.1 的增长率更快，而且均具有刺突蛋白 L452 位点的突变（刺突蛋白能结合人类细胞的 ACE2 受体，跨过细胞膜侵入细胞，也是 mRNA 疫苗和抗体药物设计的主要靶标），这意味着 BA.4、BA.5 和 BA.2.12.1 可能拥有更高的传播性、更强的免疫逃逸能力，可能逃脱此前感染新冠病毒或接种新冠疫苗所提供的免疫保护，接种了疫苗或者之前感染了奥密克戎 BA.1、BA.2 毒株之后，仍有可能再次被感染。欧洲疾病预防控制中心已将 BA.4 和 BA.5 归类为 VOC，并警告 BA.4 和 BA.5 可能会在未来成为欧洲的主导毒株。

图 12：南非出现第五波新冠疫情（截至 6 月 1 日）



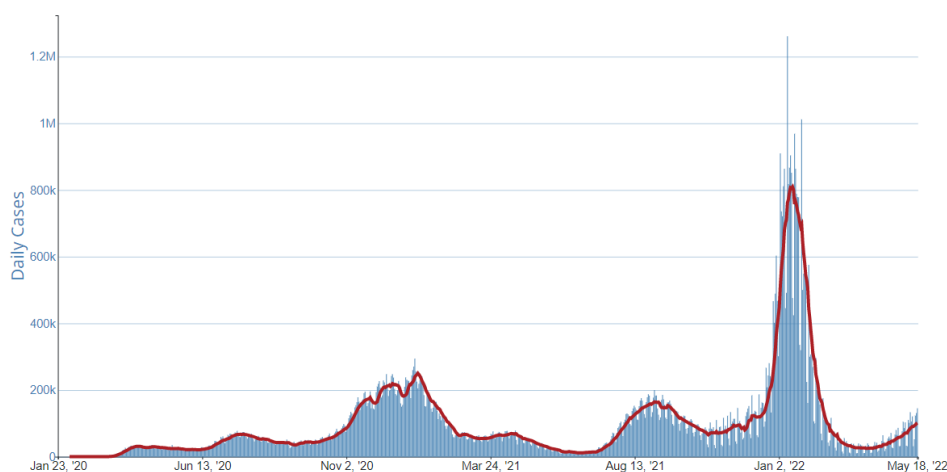
资料来源：Johns Hopkins University CSSE COVID-19 Data, QWID, 财信证券

图 13：全球奥密克戎新亚型占比持续提升（截至 6 月 1 日）



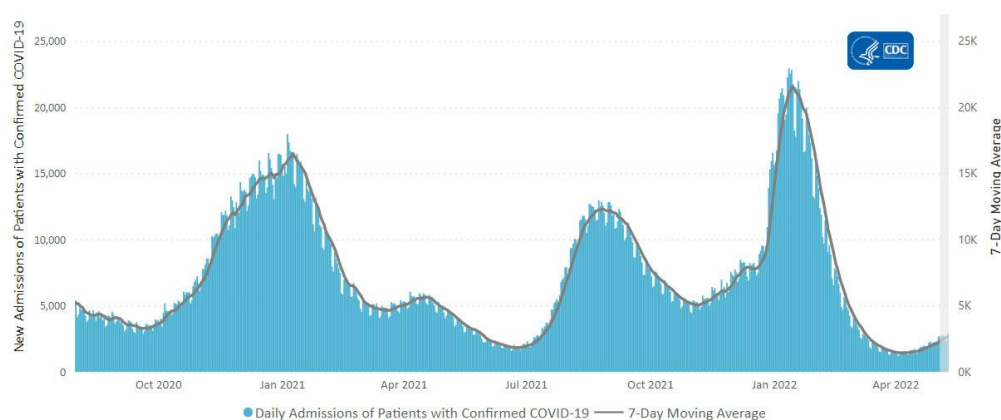
资料来源：nextstrain，财信证券

图 14：美国新冠每日新增病例数（截至 5 月 20 日）



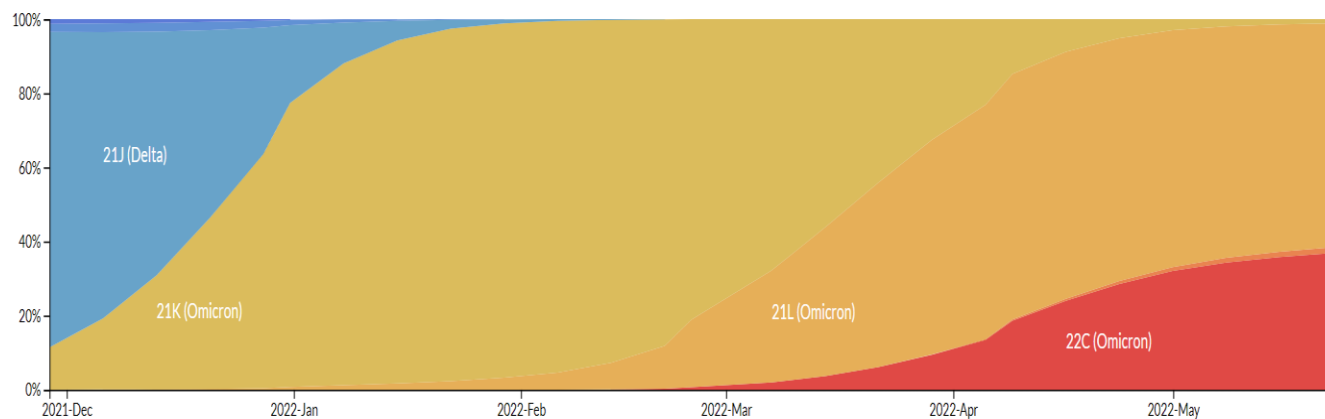
资料来源：Centers for Disease Control and Prevention，财信证券

图 15：美国新冠每日新入院人数（截至 5 月 20 日）



资料来源：Centers for Disease Control and Prevention，财信证券

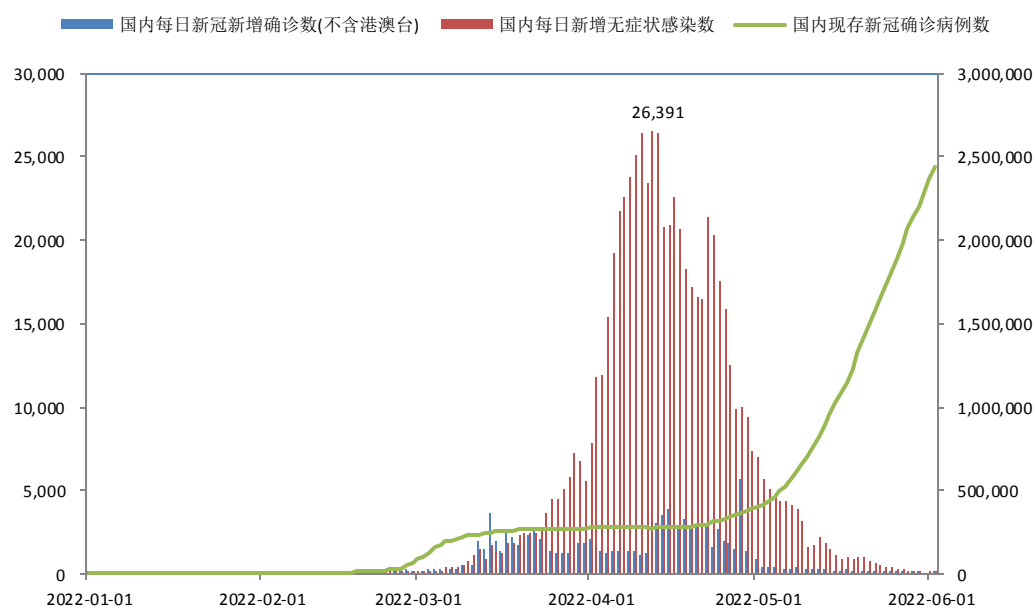
图 16：北美 BA.2.12.1 感染比例上升（截至 6 月 1 日）



资料来源：nextstrain，财信证券

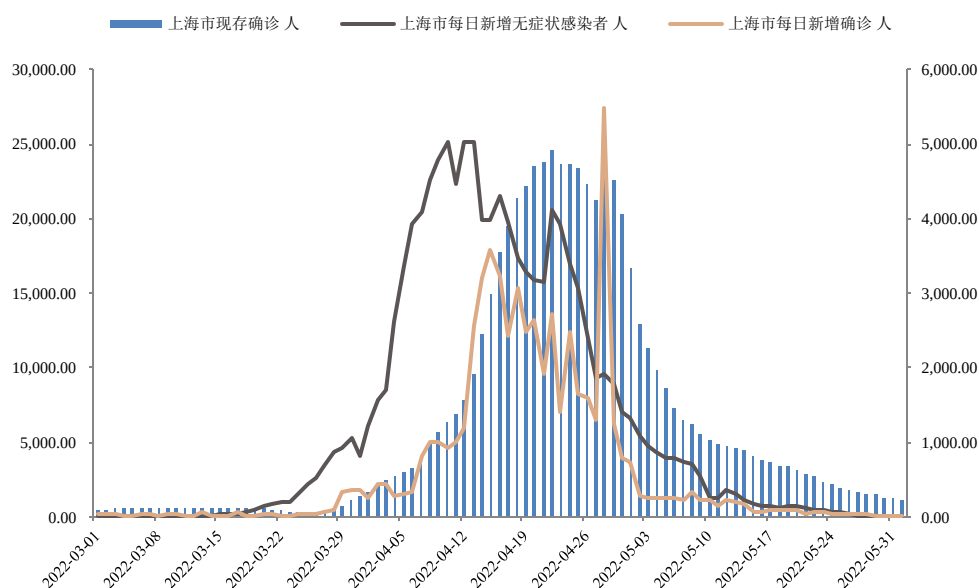
国内疫情逐步稳定，整体向好。6 月 2 日全国新增本土新冠确诊病例 37 例，新增本土无症状感染者 120 例，相较于 3-4 月的疫情高位，新增病例数大幅下降，国内疫情局势明显缓解。重点省份疫情趋于稳定，其中吉林省已连续多日无新增确诊病例；上海市 6 月 1 日新增确诊数为 9 例，首次下降至个位数；北京市疫情在严格防控下已经出现明显拐点。我们认为此次国内疫情已接近尾部，趋于平复。

图 17：国内新冠疫情数据（截至 6 月 2 日）



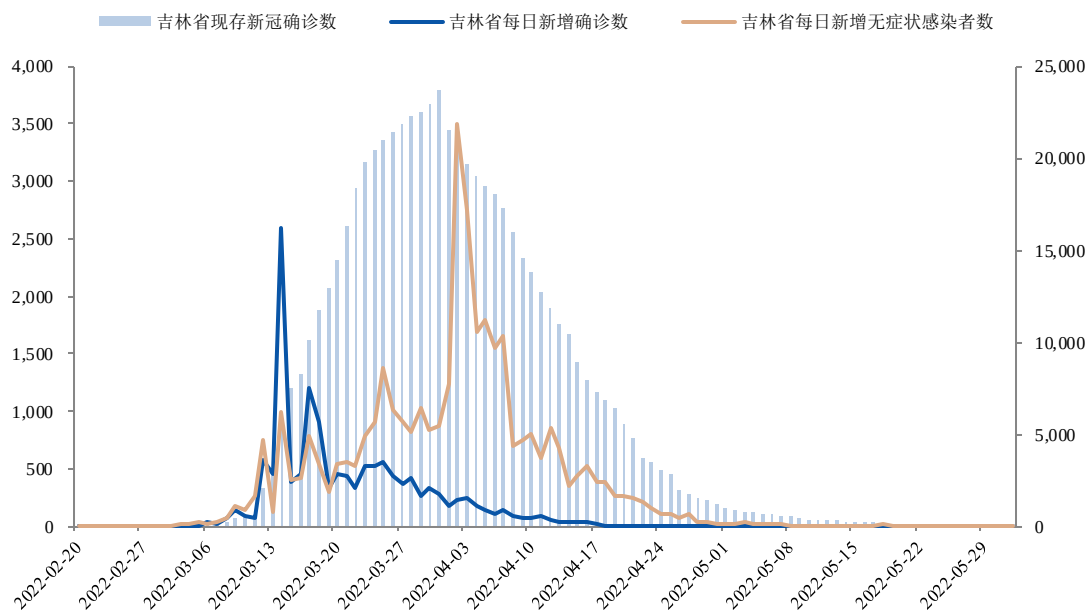
资料来源：卫健委，同花顺，财信证券

图 18：上海市疫情已初步控制（截至至 6 月 2 日）



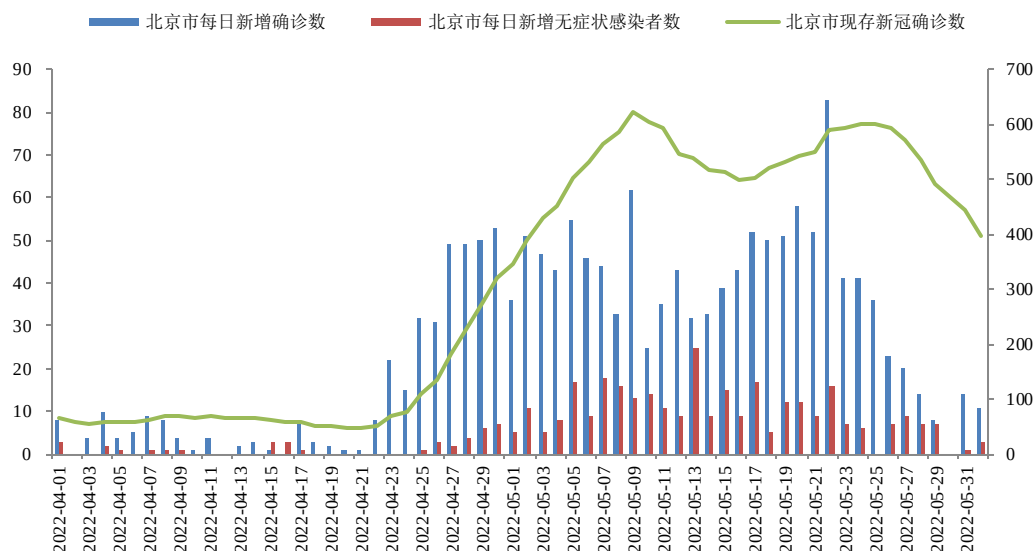
资料来源：卫健委，同花顺，财信证券

图 19：吉林省疫情已得到控制（截至 6 月 2 日）



资料来源：卫健委，同花顺，财信证券

图 20：北京市新冠疫情已见拐点（截至 6 月 2 日）



资料来源：卫健委，同花顺，财信证券

3 板块观点：理性看待集采，关注疫情后的医疗需求复苏

（1）器械集采持续扩面，应理性看待其影响。

集采常态化、制度化、持续扩面：1 月 10 日，国务院常务会议决定常态化制度化开展高值医用耗材集中带量采购，进一步降低患者医药负担，2022 年集采范围将从冠脉支架、人工关节扩展到脊柱类耗材、球囊支架、种植牙等，未来器械带量采购将常态化、制度化并提速扩面。

集采器械降价幅度有缓和趋势，竞争规则也更加灵活。目前，国家高值耗材带量采购已开展两轮。其中，国家组织冠脉支架集采成果已落地执行，集采后，万元支架均价降至数百元，与 2019 年相比，相同企业的相同产品平均降价 93%，国内产品平均降价 92%，进口产品平均降价 95%。2021 年 9 月，国家组织人工关节集采在天津开标，髋关节平均价格从 3.5 万元下降至 7000 元左右，膝关节平均价格从 3.2 万元下降至 5000 元左右，平均降价 82%，相较冠脉支架平均超 92% 的降幅，略有缓和。竞争规则上，与冠脉支架集采相比，关节集采竞价规则更加灵活，并且依据临床需求、厂家技术和产能分组，采购更加规范。对于产品线齐全、销售服务网络覆盖广泛的企业，中选后市占率进一步提升。

集采下，我们更加重视产品竞争格局及企业创新能力。从冠脉支架、人工关节国家集采，再到起搏器、人工晶体、超声刀等地区联盟集采，集采政策不断调整，不在以“低价为王”，而是更加看重产品的临床价值，而临床价值来源于公司完善的产线布局、持续的研发创新和优秀的配套服务。对于竞争格局较好、国产化率较低的产品，厂家话语权更强，集采降价幅度更低，部分国产厂家通过集采快速进入主流医院，实现业绩的高速

增长,如爱博医疗 2019 年安徽人工晶体集采中标后,公司客户中公立医院数量翻倍,2019 年公司人工晶体类产品收入增速达 49.46%。

(2) 国内疫情得到控制, 关注既往被疫情压制的医疗需求复苏。

从新冠新增病例数及新冠死亡病例等指标来看,本次奥密克戎疫情已处于下降阶段,海内外疫情趋于稳定,但考虑到更具传播优势的新变种在南非、美国等地迅速传播,相较于既往的毒株,新毒株具备更强的免疫逃逸能力,叠加海外感染人群和免疫缺陷人群的高基数,国外新冠病毒变异仍有不确定性,未来海外可能将长期处于新冠持续感染的状态。

在海外疫情持续背景下,国内疫情防控仍将面临较大压力,但近期相应疫情防控措施有所增强,国内仍有望长期处于新冠“低感染风险状态”。近日,全国大中型城市纷纷筹建方舱医院,多个省市开展常态化核酸检测,随后卫健委进行全国核酸检测试剂及服务集采,相应价格进一步下调,我们认为在“动态清零”总方针下,未来核酸检测仍将持续,但随着集采后国内核酸检测价格的下降,下游成本压力将传导至上游企业,利润空间压缩,相关核酸试剂公司集中度将逐步提升。

上海等地复工复产,国内物流运力阻碍解除,部分医疗设备、器械原材料供应、产品生产恢复,同时,封控期间由于供应及就诊的限制,医疗终端需求减少,疫情解除后就诊限制解除,产品进院恢复,我们认为院内手术量(如疫情造成后延的择期手术)有望迎来回弹,院外消费医疗部分(近视防控、脱敏治疗等)销售也将持续回温。

(3) 投资建议:集采持续背景下,公司的研发创新能力和对应的产品竞争格局重要性进一步增加;国内疫情趋稳,各地复工复产后医疗器械供应有所恢复,在疫情限制解除后,院内外诊疗量均有望回升。院内需求方面,我们看好与可择期进行的诊疗活动相关的、具备自主创新能力的医疗器械研发平台化厂家,如南微医学、迈瑞医疗、惠泰医疗等;院外需求方面,在全民健康意识增强、人均收入持续增多背景下,我们关注疫情后消费产品的需求复苏,建议关注受益于集采和国产替代的眼科器械创新型企业爱博医疗、产品竞争格局较好的脱敏治疗龙头我武生物等;产业链上游方面,我们看好受益于下游高景气 and 国产替代的生命科学试剂研发企业诺唯赞,关注国产化蛋白生产企业义翘神州、百普赛斯等。

风险提示:海内外疫情加剧,集采政策变化,医疗需求复苏不及预期等。

4 行业及公司资讯

1. 西安巨子生物正式向港交所递交招股说明书

5月5日,西安巨子生物正式向港交所递交招股说明书,拟主板挂牌上市,高盛和中金公司担任联席保荐人。据悉,巨子生物计划通过本次IPO募集5至10亿美元,投资方包括高瓴、CPE源峰、金鎰资本、君联资本等多家一线机构。

2.南京市医保局发布《关于建立医用耗材集中带量采购非中选产品梯度降价机制（试行）的通知》

5月6日，南京市医保局发布了一份《关于建立医用耗材集中带量采购非中选产品梯度降价机制（试行）的通知》，比较少见地对耗材集采中的非中选产品提出了严格的降价要求。按照《通知》内容，国家、省、市组织的所有医用耗材集中带量采购中，凡是中选产品降幅超过30%的，其同品种非中选产品均将采取梯度降价机制。自集采中选结果执行起两年内，同种类非中选产品价格降幅，至少要达到中选产品最小降幅的70%。其中，梯度降价体现在企业自主申报新价，可以选择一步到位，也可以按年度分步降价，但首次降价不能低于目标降幅的40%。

3.Illumina 专利侵权被判赔付华大 22 亿元

5月6日，美国特拉华州联邦陪审团认定，Illumina 完全侵犯了华大智造子公司 Complete Genomics Inc. (CGI) 的两项 DNA 测序专利，应该赔偿 3.338 亿美元（约合 22 亿元人民币）。同时，陪审团宣布，三项 Illumina 认为 CGI 侵权的专利无效。这次审判还涉及到 Illumina 公司的论点，即 CGI 侵犯了 Illumina 公司在类似技术上的三项专利。陪审团发现 CGI 确实侵犯了三项专利中的两项，但是他们声称的三项专利都是无效的，因此 CGI 不承担任何损害赔偿赔偿责任。

4.南京市医保局发布《关于深入推进医用耗材治理改革的实施意见》

5月7日，南京市医保局发布《关于深入推进医用耗材治理改革的实施意见》，为提高耗材价格治理水平，将继续推进多种形式的耗材带量采购和降低价格谈判，建立带量采购相关产品梯度降价、联动降价机制，施行医用耗材挂网产品分类管理。并且，每年医用耗材降价产品不少于1000个，到2025年，要基本实现挂网医用耗材价格整体降低。

5.国家发改委发布《“十四五”生物经济发展规划》

5月10日，国家发改委网站发布《“十四五”生物经济发展规划》，其中提到，加强生物企业上市培育，进一步加大对生物企业在境内资本市场上市的支持力度，吸引优质生物企业在主板和科创板上市。规划明确，紧紧围绕生命科学和生物技术发展变革趋势，聚焦面向人民群众在医疗健康、食品消费、绿色低碳、生物安全等领域更高层次需求和大力发展生物经济的目标，充分考虑生物技术赋能经济社会发展的基础和条件，优先发展四大重点领域。

6.山东开展 4 类耗材带量联动

5月12日，山东省公共资源交易中心发布《关于山东省医用耗材带量联动信息填报的通知》，将对上轮4类带量品种进行带量联动采购，采购范围为冠脉介入类快速交换扩张球囊，可吸收硬脑（脊）膜补片，一次性使用套管穿刺器，心脏起搏器（双腔）。申报企业在进行联动时，需填报产品拟供应价和预计供应量，填报时间：2022年5月12日-5月23日，首次签订采购协议1年。

7.辽宁省药品及医用耗材集中采购网发布《2022 年医疗机构医用耗材集中带量采购实施方案》

5 月 13 日,《2022 年医疗机构医用耗材集中带量采购实施方案》在辽宁省药品及医用耗材集中采购网正式挂网发布,《方案》明确,采购对象为取得国家医保编码的输液器和预充式导管冲洗器产品。由辽阳市医疗保障局牵头并依托辽宁省医疗机构药品和医用耗材采购联盟开展此次带量采购。《方案》指出,本项目采取医保基金直接结算货款或预付金结算货款两种方式,如果采取预付金结算的方式,医保经办机构按不低于医疗卫生机构年度协议采购总金额的 50%预付给医疗卫生机构,货款在交货验收合格后的次月底前结算完毕。

8.安旭生物 3 款检测试剂获医疗器械注册证书

5 月 12 日,安旭生物发布公告称,公司新型冠状病毒抗原鼻腔检测试剂盒(笔型)获得澳大利亚证书认证;人类免疫缺陷病毒抗体快速检测试剂盒(全血/血清/血浆)、新型冠状病毒和甲乙型流感抗原鼻腔检测试剂盒(笔型)获得欧盟 CE 认证。

9.国家卫健委:全国将建永久性方舱医院

5 月 16 日,国家卫生健康委党组书记、主任马晓伟在《坚定不移贯彻“动态清零”总方针坚决巩固疫情防控重大战略成果》中指出,要提前规划准备定点医院和亚定点医院、永久性方舱医院、集中隔离点,把防控的人力物质资源备足备齐,确保一旦发生疫情迅速启用。

10.河北:开展全品种医用耗材产品挂网工作

5 月 18 日,河北发布《关于开展全品种医用耗材产品挂网工作的通知》,本次挂网范围为该省各级医保定点医疗机构正在使用的有国家医用耗材代码产品和无国家医用耗材代码的检验检测试剂,含京津冀联采六大类,以及在唐山、邯郸、秦皇岛、张家口等四市医疗机构正在使用的耗材和检验检测试剂。试剂申报时间为 2022 年 5 月 18 日至 5 月 24 日,历史数据填报时间为 2022 年 6 月 1 日至 6 月 30 日。

11.黑龙江:执行国采关节中选品种结果

近日,黑龙江按照《关于开展国家组织人工关节集中带量采购中选产品挂网工作的通知》的要求,相关中选产品挂网工作已完成。自 2022 年 5 月 31 日起执行挂网结果,医疗机构及相关企业可进行交易。联贸医疗用品技术(上海)有限公司中选产品在“黑龙江省公共资源交易网”执行交易。其余中选产品在黑龙江省药品和医用耗材招采管理系统执行交易。

12.国家医保局等引发《关于进一步降低新冠病毒核酸检测和抗原检测价格的通知》

5 月 22 日,国家医保局办公室、国务院应对新型冠状病毒肺炎疫情联防联控机制医疗救治组印发《关于进一步降低新冠病毒核酸检测和抗原检测价格的通知》,要求各地在 6 月 10 日前将新冠病毒核酸检测单人单检降至不高于每人份 16 元,多人混检降至不高于

每人份 5 元。

《通知》明确，各地下调后的价格是公立医疗机构对外提供核酸检测服务的最高限价，检测机构实际收费可以低于政府指导价，但不得上浮。对于政府组织大规模筛查和常态化检测的情况，考虑到规模效应和基层组织、志愿者对成本的分担作用，检测机构按照更低的费用标准提供服务，即多人混检按照不高于每人份 3.5 元的标准计费。

此外，《通知》根据各地新冠病毒抗原检测试剂的最新集中采购中选结果，要求下调公立医疗机构对外提供抗原检测服务的计费标准。服务项目的政府指导价格从 5 元/次降至 2 元/次，“服务项目价格+抗原检测试剂”的封顶标准从 15 元/次降至 6 元/次。

13. 澳华内镜：发布新品智能多光谱内镜系统

5 月 22 日，澳华内镜发布新品智能多光谱内镜系统。该系统于今年 5 月取得医疗器械注册证获批上市。据了解，全新一代智能多光谱内镜系统将搭载多项全新技术——多 LED 光源、CBI 多光谱染色、智能系统。

14. 四川：开展口腔牙冠产品信息采集

5 月 23 日，四川省药械招标采购服务中心发布《关于开展口腔牙冠产品信息采集工作的通知》，对材质为氧化锆的口腔牙冠产品（国家医保代码前 15 位为 C07060114405001）开展信息申报工作。申报时间截止至 2022 年 5 月 30 日。

15. 达安基因“猴痘病毒核酸检测试剂盒”获 CE 证书

5 月 24 日，广州达安基因股份有限公司（以下简称“公司”）发布公告称，其猴痘病毒核酸检测试剂盒（荧光 PCR 法）于中国北京时间 2022 年 5 月 23 日晚间获得 CE 注册证书。

16. 青海：开展心脏起搏器带量联动采购

5 月 25 日，青海发布《关于青海省联动省际联盟心脏起搏器集中带量采购中选结果的公告》，报名时间截止至 2022 年 6 月 10 日。据采购文件，青海计划邀请省级联盟省（区、兵团）心脏起搏器集中带量采购的中选产品参加本次带量联动采购，约定采购量按医疗机构根据中选产品填报未来一年的全部采购需求量的 80% 确定。采购周期 2 年，执行期间联动省际联盟心脏起搏器带量采购中选价。

17. 安图生物：子公司获得“全自动生殖道分泌物分析仪”医疗器械注册证

5 月 30 日晚间公司发布公告，公司全资子公司安图实验仪器（郑州）有限公司于近日收到河南省药品监督管理局颁发的医疗器械注册证，产品名称为全自动生殖道分泌物分析仪，用于人体生殖道分泌物样本中被分析物的定性、半定量检测分析。

上述获证产品全自动生殖道分泌物分析仪采用了干化学酶法和显微形态学法，可对样本中被分析物进行检测分析，进一步丰富了公司微生物产品线，将拓展公司在微生物领域的布局，不断满足市场需求，逐步提高公司产品的整体竞争力。

18.恒伦医疗挂牌新三板：聚焦口腔医疗

5月31日，恒伦医疗今日挂牌新三板。公司2020年、2021年1-9月营业收入分别为3.83亿元、3.25亿元，归母净利润分别为3346.78万元、3679.17万元。恒伦医疗是一家集口腔医疗服务、义齿生产销售、教学培训、研发等为一体的产业链完整的口腔医疗企业。公司主要业务为口腔医疗服务和义齿产品的研发、生产及销售。口腔医疗服务分为基础治疗、口腔修复、口腔正畸和口腔种植等；义齿产品的研发生产类型主要为活动类义齿、固定类义齿、正畸类产品等。目前，公司的产品销售以太原为中心，辐射山西全省、上海、河北、陕西、内蒙古等全国多地。

19.微创机器人拟科创板二次上市

6月1日，微创机器人-B发布公告称，在2022年6月1日举行的董事会会议上，公司建议向中国有关监管机构申请配发及发行不超过116,062,930股A股，并建议向上海证券交易所申请A股于科创板上市及买卖。公告披露，微创机器人的董事会拟将自建议发行所得款约28亿元投资于手术机器人研发项目、手术机器人产业化项目、营销体系建设及学术推广项目、补充流动资金。

投资评级系统说明

以报告发布日后的 6—12 个月内，所评股票/行业涨跌幅相对于同期市场指数的涨跌幅度为基准。

类别	投资评级	评级说明
股票投资评级	买入	投资收益率超越沪深 300 指数 15%以上
	增持	投资收益率相对沪深 300 指数变动幅度为 5%—15%
	持有	投资收益率相对沪深 300 指数变动幅度为-10%—5%
	卖出	投资收益率落后沪深 300 指数 10%以上
行业投资评级	领先大市	行业指数涨跌幅超越沪深 300 指数 5%以上
	同步大市	行业指数涨跌幅相对沪深 300 指数变动幅度为-5%—5%
	落后大市	行业指数涨跌幅落后沪深 300 指数 5%以上

免责声明

本公司具有中国证监会核准的证券投资咨询业务资格，作者具有中国证券业协会注册分析师执业资格或相当的专业胜任能力。

本报告仅供财信证券股份有限公司客户及员工使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司当然客户。本报告仅在相关法律许可的情况下发放，并仅为提供信息而发送，概不构成任何广告。

本报告信息来源于公开资料，本公司对该信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本公司对已发报告无更新义务，若报告中所含信息发生变化，本公司可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告中所指投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。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。在任何情况下，本公司及本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。投资者务必注意，其据此作出的任何投资决策与本公司及本公司员工或者关联机构无关。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定投资前，如有需要，投资者务必向专业人士咨询并谨慎决策。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人（包括本公司客户及员工）不得以任何形式复制、发表、引用或传播。

本报告由财信证券研究发展中心对许可范围内人员统一发送，任何人不得在公众媒体或其它渠道对外公开发布。任何机构和个人（包括本公司内部客户及员工）对外散发本报告的，则该机构和个人独自为此发送行为负责，本公司保留对该机构和个人追究相应法律责任的权利。

财信证券研究发展中心

网址：stock.hnchasing.com

地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 28 层

邮编：410005

电话：0731-84403360

传真：0731-84403438