



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

华润集团大健康领域布局梳理，国企改革有望加速

——医药生物行业周报（20220620-0624）

增持（维持）

行业：医药生物
日期：2022年06月26日

分析师：黄卓
Tel: 021-53686245
E-mail: huangzhuo@shzq.com
SAC 编号: S0870521120002
联系人：李斯特
Tel: 021-53686148
E-mail: lisite@shzq.com
SAC 编号: S0870121110002
联系人：张林晚
Tel: 021-53686155
E-mail: zhanglinwan@shzq.com
SAC 编号: S0870121010008

主要观点

行情回顾：上周（6.20-6.24日），A股申万医药生物行业指数上涨2.21%，板块整体跑赢沪深300指数0.22pct、跑输创业板综指4.08pct。在申万31个子行业中，医药生物排名第13位，整体表现稳健。港股恒生医疗保健指数上周上涨13.02%，跑赢恒生指数9.96pct，在12个恒生综合行业指数中，排名第1位。

本周观点：华润集团大健康领域布局梳理，国企改革有望加速
国企改革不断推进，大健康领域积极布局。华润的前身是于1938年成立。1983年改组成立华润（集团）有限公司。1983年华润集团成立后，因应外贸体制改革的形势，企业逐渐从综合性贸易公司转型为以实业为核心的多元化控股企业集团。1999年12月，与外经贸部脱钩，列为中央管理。2003年归属国务院国资委直接监管，被列为国有重点骨干企业。集团围绕发展模式、组织架构、公司治理等方面进行了一系列重大改革，在并购整合、企业重组、利用资本市场等方面形成了丰富经验。华润集团在零售、啤酒、燃气、商业地产、制药和医疗等领域经营规模在全国位居前列。在大健康领域，华润三九、江中药业、东阿阿胶、华润双鹤等是国内知名的A股上市标的，旗下999、双鹤、东阿阿胶、江中等知名品牌享誉全国，辐射领域涵盖医药商业、化学制剂、中药制剂、生物制品等。

股权激励彰显发展信心，有利于保持领先地位。华润集团当下正在实施“十四五”发展战略，以重塑华润战略为主题，突出高质量发展，强化创新引领，优化资源配置，培育和巩固核心产业，保持行业领先地位。旗下大健康企业陆续出台股权激励计划，彰显长远发展信心，华润三九、江中药业、昆药集团、华润双鹤等核心医药企业于2021、2022年公告最新股权激励计划，有利于建立健全持续、稳定的长效激励约束机制，进一步完善公司治理结构，充分调动核心员工的积极性，吸引和激励优秀核心管理者与员工，实现上市公司可持续发展。
高层变动有望带动上市企业良好发展。随着集团不断调整策略以应对政策和市场的变化，华润系旗下医药企业近年频现高层变动。华润系大健康企业近年涉及高层人事调整的包括华润三九、江中药业、东阿阿胶、博雅生物和华润双鹤。其中华润三九在21年底和22年初将董事长和总裁都进行了更换，也是对战略转型的协同举措。转型的探索与高层变动不无关系，旗下公司掌门人的更迭有望带来更专业化、更符合公司战略规划的团队，从而推动公司的良好发展。

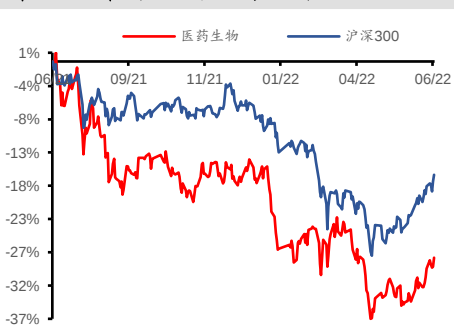
投资建议

依托华润渠道优势，通过赛道扩充、积极并购等举措，在CHC自我诊疗、OTC中成药等领域不断提升优势，华润三九、江中药业、东阿阿胶等旗下企业知名产品消费属性不断增强，在国企改革的背景下有望开启新的篇章。建议关注华润旗下大健康领域企业，华润三九、华润双鹤、昆药集团、江中药业、东阿阿胶、博雅生物等。

风险提示

新冠疫情反复；药品/耗材降价风险；行业政策变动风险等

最近一年行业指数与沪深300比较



相关报告：

《角膜塑形镜验配限制有望放宽，龙头企业长远受益》

——2022年06月20日

《中国细胞治疗公司在实体瘤中取得突破，血液瘤数据喜人（ASCO大会）》

——2022年06月13日

《防疫复苏两手抓，变局时代的清晰主线》

——2022年06月11日

目 录

1 本周观点： 华润集团大健康领域布局梳理，国企改革有望加速	4
2 上周市场回顾	6
2.1 板块行情回顾	6
2.2 个股行情回顾	7
3 行业要闻与最新动态	8
3.1 国内医药上市公司要闻和行业动态	8
3.2 海外医药上市公司要闻和行业动态	10
4 沪深港通资金流向更新	17
5 行业核心数据库更新	17
5.1 疫情数据更新	17
5.2 一致性评价及注册信息更新	22
5.3 核心原料药数据更新	22
5.4 各地集中采购及新政推行更新	24
6 医药公司融资情况更新	25
7 本周重要事项公告	26
8 风险提示	27

图

图 1 A 股大盘指数和各申万一级行业涨跌幅情况（6.20-6.24）	6
图 2 港股大盘指数和恒生各综合行业指数涨跌幅情况（6.20-6.24）	6
图 3 A 股申万医药生物板块和子行业涨跌幅情况（6.20-6.24）	7
图 4 全球每日新冠新增确诊和死亡人数	19
图 5 海外主要国家日新增确诊情况	19
图 6 WHO 需要关注的变异株（VOC）	19
图 7 新冠病毒各毒株感染占比（美国）	19
图 8 国内本土日新增确诊和无症状感染者（截止 6 月 25 日）	21
图 9 国内本土日新增确诊和无症状感染者（6 月初至 6 月 25 日）	21
图 10 主要维生素原料药价格（单位：元/千克）	23
图 11 主要抗生素原料药价格（单位：元/千克）	23
图 12 主要心脑血管类原料药价格（单位：元/千克）	23

表

表 1 华润集团持旗下大健康领域企业股权情况	4
表 2 华润集团旗下医药健康领域企业激励计划	5
表 3 A 股医药行业涨跌幅 Top10（6.20-6.24）	7
表 4 H 股医药行业涨跌幅 Top10（6.20-6.24）	8
表 5 A+H 股公司要闻核心要点（6.20-6.25）	8

表 6 陆股通资金医药持股每周变化更新 (6.20-6.24)	17
表 7 港股通资金医药持股每周变化更新 (6.20-6.24)	17
表 8 海外疫情相关新闻 (2022.06.20-2022.06.26)	19
表 9 全国部分城市核酸检测要求	21
表 10 上周国内疫情相关新闻 (2022.06.20-2022.06.26) ..	21
表 11 通过仿制药一致性评价的上市公司品规 (6.13~6.19)	22
表 12 近两月医药板块定向增发预案更新	25
表 13 近两月医药板块可转债预案进度更新	25
表 14 本周股东大会信息 (6.27-7.01)	26
表 15 本周医药股解禁信息 (6.27-7.01)	26

1 本周观点： 华润集团大健康领域布局梳理，国企改革有望加速

国企改革不断推进，大健康领域积极布局。华润的前身是于1938年在香港成立的“联和行”。1948年联和进出口公司改组更名为华润公司。1952年隶属关系由中共中央办公厅转为中央贸易部（现为商务部）。1983年改组成立华润（集团）有限公司。1983年华润集团成立后，因应外贸体制改革的形势，企业逐渐从综合性贸易公司转型为以实业为核心的多元化控股企业集团。1999年12月，与外经贸部脱钩，列为中央管理。2003年归属国务院国资委直接监管，被列为国有重点骨干企业。集团围绕发展模式、组织架构、公司治理等方面进行了一系列重大改革，在并购整合、企业重组、利用资本市场等方面形成了丰富经验，在战略管理、领导力发展、财务价值创造等总部建设方面建立了适合自身特色的管理模式。

华润集团在零售、啤酒、燃气、商业地产、制药和医疗等领域经营规模在全国位居前列。在大健康领域，华润三九、江中药业、东阿阿胶、华润双鹤等是国内知名的A股上市标的，旗下999、双鹤、东阿阿胶、江中等知名品牌享誉全国，辐射领域涵盖医药商业、化学制剂、中药制剂、生物制品等。

表 1 华润集团持旗下大健康领域企业股权情况

旗下企业	华润集团持股情况
华润医药	华润集团（医药）有限公司为第一大股东，持股 53.05%。
华润三九	华润医药控股有限公司为第一大股东，持股 63.60%。
江中药业	华润江中制药集团有限责任公司为第一大股东，持股 43.03%。
昆药集团	5月8日，华润系旗下上市公司华润三九披露重组预案，公司拟合计斥资 29.02 亿元购买昆药集团 28%股份，交易完成后，昆药集团将成为华润系的控股公司。
东阿阿胶	华润东阿阿胶有限公司及华润医药投资有限公司分别为第一及第三大股东，持股比例分别为 23.14%和 8.86%。
博雅生物	华润医药控股有限公司为第一大股东，持股 28.86%
华润双鹤	第一大股东北京医药集团有限责任公司（持股 59.99%）由华润医药投资有限公司持股 51.00%。

资料来源：公司公告，上海证券研究所

保持行业领先地位，有利于保持领先地位。华润集团当下正在实施“十四五”发展战略，以重塑华润战略为主题，突出高质量发展，强化创新引领，优化资源配置，培育和巩固核心产业，保持行业领先地位。旗下大健康企业陆续出台股权激励计划，彰显长远发展信心，华润三九、江中药业、昆药集团、华润双鹤等

请务必阅读尾页重要声明

核心医药企业于 2021、2022 年公告最新股权激励计划，有利于建立健全持续、稳定的长效激励约束机制，进一步完善公司治理结构，充分调动核心员工的积极性，吸引和激励优秀核心管理者与员工，使其利益与公司长远发展更紧密地结合，促进国有资本保值增值，实现上市公司可持续发展。

表 2 华润集团旗下医药健康领域企业激励计划

企业名称	当前股价 (元)/激励授予 价格(元)	股权激励核心业绩 考核目标(以 2020 年为基准)	激励对象	2021 年 同比业绩增速	激励总数占当时总 股本比例(%)
华润三九	45.71/14.84	2022-2024 年扣非 归母净利润年复合 增长率不低于 10%	高层、中层及核 心骨干 273 人	扣非归母净利润 +38.81%	1.00%
江中药业	14.06/6.62	2022-2024 年归母 净利润年复合增长 率不低于 6%	高层、中层及核 心骨干 89 人	归母净利润 +6.74%	1.00%
昆药集团	12.50/4.16	2021-2023 年净利 润增长率分别不低 于 10%、21%、33%	高层管理者 9 人	净利润 +11.04%	0.34%
华润双鹤	22.66/7.54	2022-2024 年利润 总额复合增长率不 低于 6%	高层、中层及核 心骨干 271 人	利润总额 -7.72%	2.13%

资料来源：公司公告，上海证券研究所

高层变动有望带动上市企业良好发展。随着集团不断调整策略以应对政策和市场的变化，华润系旗下医药企业近年频现高层变动。华润系大健康企业近年涉及高层人事调整的包括华润三九、江中药业、东阿阿胶、博雅生物和华润双鹤。其中华润三九在 21 年底和 22 年初将董事长和总裁都进行了更换，也是对战略转型的协同举措。转型的探索与高层变动不无关系，旗下公司掌门人的更迭有望带来更专业化、更符合公司战略规划的团队，从而推动公司的良好发展。人事变动详情如下：

(1) **华润三九**：2021 年 12 月 3 日，华润三九发布公告称，公司董事会收到董事长王春城提交的辞职报告，由于工作变动原因，王春城提请辞去公司董事长、董事职务。王春城辞职后不再在公司担任职务；2022 年 1 月 13 日，华润三九发布公告，为落实国企改革三年行动计划，加强董事会和管理团队建设，董事长邱华伟提名赵炳祥担任总裁，任期与第八届董事会任期一致。邱华伟不再担任总裁，继续担任董事长。

(2) **江中药业**：2022 年 5 月 17 日，江中药业发布公告，卢小青因组织调动原因辞去董事长、董事职务，同时相应辞去董事会战略委员会召集人和提名委员会委员职务。董事刘为权代为履行董事长职务。

(3) **东阿阿胶**：2022 年 1 月 10 日，东阿阿胶董事长韩跃伟正式卸任，结束两年任期，原总裁高登峰接任董事长，程杰接任总裁。

(4) **博雅生物**：2021 年 12 月 27 日，廖昕晰卸任董事长，由陶然接任。

(5) **华润双鹤**：2022 年 5 月 11 日，原董事长冯毅退休离任，由

公司董事、总裁于顺廷先生代为履行董事长职务。

上述医药企业加入华润系，企业自身的成长及华润集团在央企国资改革、医药领域细分板块业务的提升方面相互助力，有望形成发展中的“双赢”局面。依托华润渠道优势，通过赛道扩充、积极并购等举措，在 CHC 自我诊疗、OTC 中成药等领域不断提升优势，华润三九、江中药业、东阿阿胶等旗下企业知名产品消费属性不断增强，在国企改革背景下有望开启新的篇章。建议华润旗下大健康领域企业，华润三九、华润双鹤、昆药集团、江中药业、东阿阿胶、博雅生物等。

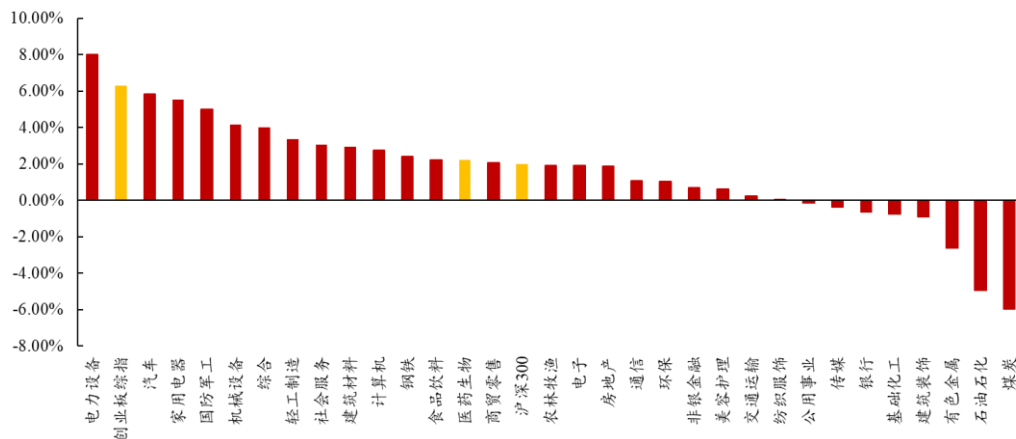
2 上周市场回顾

2.1 板块行情回顾

上周（6.20-6.24 日，下同），A 股申万医药生物行业指数上涨 2.21%，板块整体跑赢沪深 300 指数 0.22pct、跑输创业板综指 4.08pct。在申万 31 个子行业中，医药生物排名第 13 位，整体表现稳健。

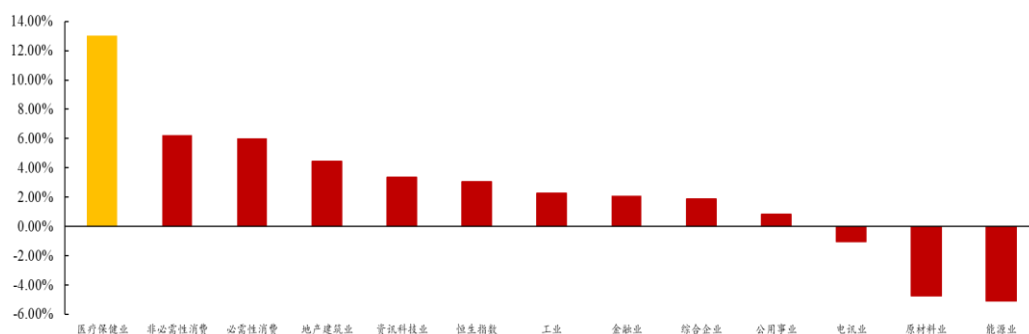
港股恒生医疗保健指数上周上涨 13.02%，跑赢恒生指数 9.96pct，在 12 个恒生综合行业指数中，排名第 1 位。

图 1 A 股大盘指数和各申万一级行业涨跌幅情况（6.20-6.24）



资料来源：Wind，上海证券研究所

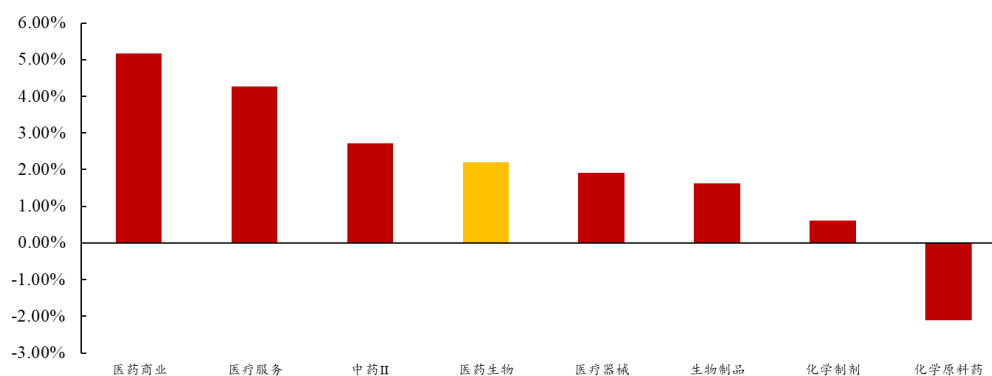
图 2 港股大盘指数和恒生各综合行业指数涨跌幅情况（6.20-6.24）



资料来源: Wind, 上海证券研究所

上周申万医药生物二级行业中, 医药商业板块上涨 5.17%, 涨幅最大; 跌幅最大的是化学原料药板块, 下跌 2.10%。

图 3 A 股申万医药生物板块和子行业涨跌幅情况 (6.20-6.24)



资料来源: Wind, 上海证券研究所

2.2 个股行情回顾

上周医药生物行业板块中, 个股涨幅最大的是康众医疗, 上涨 24.74%, 公司是一家专业从事数字化 X 射线平板探测器研发、生产、销售和服务的高新技术企业, 凭借过硬的研发及生产能力, 掌握了非晶硅 TFT/PD 的设计和制造、碘化铯的蒸镀和封装、动态系列高阶应用技术、AED 技术、无线/有线 DAEC 技术等关键技术。目前, 产品应用已从医疗普放逐渐延伸至乳腺、动态透视、放疗、口腔三维成像等领域, 公司 2021 年分红方案为每 10 股派 2.9 元, 除权日为 2022 年 6 月 24 日。

港股方面, 诺辉健康-B 涨幅最大, 上涨 63.04%; 亮晴控股跌幅最大, 下跌 18.60%。

表 3 A 股医药行业涨跌幅 Top10 (6.20-6.24)

排序	涨幅 TOP10	涨幅 (%)	上涨原因	排序	跌幅 TOP10	跌幅 (%)	下跌原因
1	康众医疗	24.74%	NA	1	天宇股份	-20.04%	收到 FDA 的 OAI 通知函
2	第一医药	23.34%	NA	2	兴齐眼药	-13.75%	NA

3	海创药业-U	23.29%	创新药板块回暖	3	昭衍新药	-10.27%	受政策影响
4	荣昌生物	20.89%	创新药板块回暖	4	康惠制药	-10.25%	NA
5	红日药业	20.34%	中药板块回暖	5	金城医药	-9.56%	NA
6	药易购	16.13%	NA	6	普洛药业	-9.12%	NA
7	佐力药业	15.98%	中药板块回暖	7	同和药业	-8.99%	新冠特效概念回调
8	*ST 恒康	15.47%	NA	8	君实生物-U	-7.53%	新冠特效概念回调
9	普利制药	15.25%	中药板块回暖	9	*ST 金泰	-6.78%	NA
10	泰恩康	15.11%	他达拉非片获批	10	南华生物	-6.54%	NA

资料来源: Wind, 上海证券研究所

表 4 H 股医药行业涨跌幅 Top10 (6.20-6.24)

排序	证券代码	证券简称	上周涨幅 (%)	排序	证券代码	证券简称	上周跌幅 (%)
1	6606.HK	诺辉健康-B	63.04%	1	8603.HK	亮晴控股	-18.60%
2	9926.HK	康方生物-B	41.86%	2	0401.HK	万嘉集团	-16.11%
3	1858.HK	春立医疗	39.15%	3	0718.HK	太和控股	-15.31%
4	9688.HK	再鼎医药-SB	38.56%	4	6833.HK	兴科蓉医药	-14.19%
5	1801.HK	信达生物	34.39%	5	6628.HK	创胜集团-B	-10.00%
6	2171.HK	科济药业-B	33.61%	6	8143.HK	金威医疗	-9.43%
7	1558.HK	东阳光药	31.53%	7	8158.HK	中国再生医学	-8.37%
8	9995.HK	荣昌生物-B	30.54%	8	2389.HK	北京健康	-8.33%
9	2252.HK	微创机器人-B	29.24%	9	8372.HK	君百延集团	-6.52%
10	8307.HK	密迪斯肌	29.03%	10	2696.HK	复宏汉霖	-5.41%

资料来源: Wind, 上海证券研究所

3 行业要闻与最新动态

3.1 国内医药上市公司要闻和行业动态

表 5 A+H 股公司要闻核心要点 (6.20-6.25)

日期	A/港	公司	要闻
2022-06-22	A 股	泰恩康	他达拉非片 (商标名: 爱廷威®) 收到国家药监局签发《药品注册证书》。他达拉非片的主要成分为他达拉非, 主要用于治疗男性勃起功能障碍 (ED), 具有起效快, 安全性高, 药效持续时间长的特点, 且不受高脂饮食和酒精摄入的影响。
2022-06-22	A 股	凯普生物	一种用于膀胱癌早期筛查和/或预后监测的引物探针组合及试剂盒收到国家知识产权局下发的《授予发明专利权通知书》。
2022-06-22	A 股	美康生物	S100 蛋白检测试剂盒 (用于对恶性肿瘤患者动态监测、辅助判断疾病进程或治疗效果) 和胃泌素-17 检测试剂盒 (用于人血清中胃泌素-17 浓度的体外定量测定) 取得了由浙江省药品监督管理局颁发的《中华人民共和国医疗器械注册证 (体外诊断试剂)》。
2022-06-22	A 股	苑东生物	舒更葡糖钠注射液收到国家药监局核准签发的《药品注册证书》, 该药品的适应症为用于在成人中拮抗罗库溴铵或维库溴铵诱导的神经肌肉阻滞, 以及在儿童和青少年患者中用于常规拮抗罗库溴铵诱导的阻滞。
2022-06-21	A 股	九典制药	琥珀酸亚铁片通过仿制药质量和疗效一致性评价, 该品用于治疗缺铁性贫血。缺铁性贫血是全世界较为常见的贫血, 以生育期女性和婴幼儿最为多见, 我国居民缺铁性贫血在整体上具有明显的普遍性和严重性。人体对琥珀酸亚铁的吸收更优于其他亚铁化合物, 因为琥珀酸能促进亚铁离子的吸收。

2022-06-21	A股	欧普康视	硬性巩膜接触镜在临床试验牵头单位江苏省中医院通过伦理委员会审查，并完成在安徽省药品监督管理局的备案，已可开展临床试验。该试验用于评价硬性巩膜接触镜矫正屈光不正的有效性和安全性，硬性巩膜镜是一种较大直径的镜片，配戴时不接触角膜，预期具有较好的配戴舒适性。
2022-06-21	A股	诺禾致源	拟向特定对象发行A股股票募集资金总额不超过22.73亿元，扣除发行费用后，实际募集资金将用于新药研发项目、营销网络建设项目和补充流动资金。
2022-06-21	A股	科兴制药	人干扰素 α 2b阴道泡腾胶囊临床试验申请收到国家药监局《受理通知书》，拟用于治疗病毒引起的宫颈炎，伴或不伴有阴道炎。
2022-06-21	A股	众生药业	作为PPAR激动剂的吡咯烷衍生物收到中华人民共和国国家知识产权局颁发的发明专利证书。该专利是众生睿创在肝病领域布局的一类创新药物ZSP0678项目的化合物专利，属于该项目的核心专利。ZSP0678是众生睿创研发的具有明确作用机制并具有自主知识产权的用于治疗非酒精性脂肪性肝炎（NASH）和原发性胆汁性胆管炎（PBC）的创新药物。
2022-06-21	A股	国药现代	阿莫西林胶囊（0.5g）收到国家药监局核准签发《药品补充申请批准通知书》，批准该药品通过仿制药质量和疗效一致性评价。阿莫西林适用于敏感菌所致的成人与儿童的中耳炎、鼻窦炎、咽炎、扁桃体炎等上呼吸道感染；泌尿生殖道感染；皮肤软组织感染；急性支气管炎等下呼吸道感染；与其他药物联用根除幽门螺杆菌。
2022-06-20	A股	华仁药业	猴痘病毒核酸检测试剂盒（荧光PCR法）和新型冠状病毒（SARS-CoV-2）抗原检测试剂盒等两个产品获得欧盟CE认证
2022-06-20	A股	迈克生物	乙型肝炎病毒核心抗体IgM检测试剂盒收到国家药品监督管理局颁发的《医疗器械注册证》，主要用于乙型肝炎病毒感染的辅助诊断，尤其对乙肝表面抗原阴性的急性肝炎病人有鉴别诊断意义。
2022-06-20	A股	普利制药	乳特酸葡胺原料药DMF收到美国食品药品监督管理局受理。该药用于磁共振成像（MRI）的静脉注射造影剂，用于成人和儿童（包括新生儿）大脑（颅内）、脊柱和相关组织的核磁共振成像，以检查脑部屏障损伤和血管异常。
2022-06-20	A股	君实生物	拟向特定对象发行不超过7000万股A股股票，资金总额不超过39.69亿元，用于创新药研发项目与技总部及研发基地项目。
2022-06-20	A股	上海谊众	注射用紫杉醇聚合物胶束列入《中华医学会肺癌临床诊疗指南（2022版）》，联合铂类被推荐用于非鳞状细胞癌驱动基因阴性患者的一线治疗、以及鳞状细胞癌驱动基因阴性患者的一线治疗。该品临床使用剂量大幅提升，用药前无需任何抗过敏预处理，无需使用特殊输液装置，临床使用便捷
2022-06-20	A股	立方制药	甲磺酸多沙唑嗪原料药收到国家药监局下发的上市登记申请《受理通知书》。该品为选择性 α 1-肾上腺受体阻滞剂，临床用于治疗原发性轻-中度高血压以及良性前列腺增生。
2022-06-24	港股	嘉和生物-B	与艾博生物订立合作开发协议，生物抗体开发平台将与艾博生物的mRNA技术平台结合，共同开发用于肿瘤治疗的mRNA产品及相关药品。艾博生物是一家专注于信使核糖核酸（mRNA）药物研发的创新型生物制药公司。
2022-06-24	港股	信达生物	国家药监局正式批准创新药物PD-1抑制剂达伯舒®（信迪利单抗注射液）联合含氟尿嘧啶类和铂类药物化疗用于不可切除的局部晚期、复发或转移性胃及食管胃交界处腺癌的一线治疗的新适应症上市申请。
2022-06-24	港股	中国医疗集团	与万特制药及其关联方签订新框架服务协议，提供上市后临床研究、医学科研研究等综合服务和产品推广服务。
2022-06-23	港股	心通医疗	与Medical Product Innovation订立2022年设备采购框架协议，采购医疗设备包括但不限于球囊成型机及压力测试仪。
2022-06-23	港股	中国生物科技服务	与SHI订立合约购买其硼中子治疗设备及技术顾问服务，共计38.8亿日元（约1.94亿元）。
2022-06-23	港股	中国生物制药	拟合并收购F-star，以约1.6亿美元现金收购其所有发行在外的普通股。F-star是一家临床阶段的生物医药公司，致力于开发新一代免疫疗法，以改写癌症患者的生命。其主要资产FS118是一种靶向PD-L1及LAG-3的双检查点抑制剂；临床阶段双特异性抗体管线包括FS222（一种双重靶向CD137（4-1BB）激动剂及PD-L1抑制剂）和FS120（一种靶向OX40及CD137（4-1BB）的双重激动剂）。
2022-06-23	港股	石四药集团	瑞舒伐他汀钙获国家药监局批准登记成为在上市制剂使用的原料药。瑞舒伐他汀钙主要用于治疗原发性高胆固醇血症或混合型血脂异常症。
2022-06-23	港股	再鼎医药	于2022年6月27日将其于香港联交所的第二上市地位转换为香港联交所及纳斯达克全球市场双重主要上市。
2022-06-23	港股	德琪医药	ATG-018用于治疗晚期实体瘤及血液系统恶性肿瘤患者的I期临床试验获得澳大利亚药品管理局确认。ATG-018是一款由德琪医药研发团队自主研发的作用于共济失调性毛细血管扩张和Rad3-相关（ATR）激酶的口服、强效、选择性小分子抑制剂。
2022-06-22	港股	石药集团	1类新药JMT103（纳乐舒单抗注射液）新药上市申请获中国国家药监局受理。本次申请的适应症为治疗不可切除或手术困难的骨巨细胞瘤。该产品可抑制RANKL-RANK信号通路介导的

		细胞分化成熟与功能活性，预期可治疗与 RANKL-RANK 信号通路活化导致的相关疾病，如骨巨细胞瘤、骨质疏松、肿瘤骨转移等。
2022-06-21	港股 泰凌医药	获得单克隆抗体 (Orticumab) 在中国、马来西亚、新加坡、泰国等多个地区商业化的独家永久许可。单克隆抗体适应症用于治疗动脉粥样硬化性心血管疾病、牛皮癣、类风湿性关节炎、系统性红斑狼疮及钙化性主动脉瓣疾病等五种疾病。
2022-06-21	港股 李氏大药厂	Teglutik® (利鲁唑口服混悬液) 取得中国国家药监局药品注册许可证，可用于延长肌萎缩性脊髓侧索硬化症患者的生命或延长其发展至需要机械通气支持的时间。肌萎缩性脊髓侧索硬化症为罕见疾病，每十万人出现 2 至 9 个病例，会导致控制随意肌的运动神经元逐渐丧失。
2022-06-21	港股 百济神州	中国国家药监局药品审评中心受理抗 PD-1 抗体百泽安® (替雷利珠单抗) 联合化疗，用于一线治疗肿瘤表达 PD-L1 的晚期或转移性胃或胃食管结合部 (G/GEJ) 腺癌患者的新适应症上市许可申请 (sBLA)。该药先前已在全球性临床试验 RATIONALE 305 在期中分析取得的积极结果。
2022-06-21	港股 欧康维视生物	OT-401 新药上市申请获中国国家药品监督管理局批准，用于治疗累及眼后段的慢性非感染性葡萄膜炎。OT-401 可显著降低慢性非感染性葡萄膜炎患者的复发率与疾病负担，提高视力，且安全性良好。
2022-06-21	港股 石四药集团	布南色林片 (4mg)、对乙酰氨基酚甘露醇注射液 (100ml:1000mg) 及左氧氟沙星注射液 (20ml:0.5g) 取得国家药品监督管理局药品生产注册批件，并通过一致性评价。布南色林片主要用于治疗精神分裂症；对乙酰氨基酚甘露醇注射液获批的适应症为缓解成人的发热；左氧氟沙星注射液主要用于治疗或预防已证明或高度怀疑由敏感细菌引起的感染。
2022-06-20	港股 信达生物	创新药物 PD-1 抑制剂达伯舒® (信迪利单抗注射液) 联合紫杉醇和顺铂或氟尿嘧啶和顺铂用于不可切除的局部晚期、复发或转移性食管鳞癌的一线治疗的新适应症获得国家药监局受理上市申请。食管癌是来源于食管黏膜上皮的恶性肿瘤，鳞状细胞癌是亚洲人群食管癌的主要病理亚型，约占所有病例的 90%，且全球超过一半的食管鳞癌发生在中国。

资料来源：各公司公告，上海证券研究所

3.2 海外医药上市公司要闻和行业动态

1) Rune Labs: 有望改变帕金森病药物研发模式！智能手表软件获 FDA 认证

6 月 20 日，Rune Labs 宣布其所针对帕金森病 (PD) 开发的 StrivePD 软件生态系统已获得美国 FDA 的 510 (k) 认证，用以收集通过苹果智能手表测量的病患症状数据。通过结合可穿戴科技、自行回报症状信息，与脑影像、电生理学、遗传与其他临床数据，StrivePD 将使基于数据驱动的帕金森病照护管理与临床试验设计成为可能。帕金森病是世界上第二常见的神经退行性疾病，WHO 预估全球有超过 850 万人患有此疾病。StrivePD 生态系统直接通过苹果的 Movement Disorder 应用程序接口 (API) 直接获取数据。此 API 将能够以耗电低的方式来测量与记录帕金森患者常见的震颤和运动障碍症状。

2) Surface Oncology: 针对 PD-1/PD-L1 耐药性！IL-27 抗体可抑制肝细胞癌进展

6 月 20 日，Surface Oncology 宣布其所主导的论文发表于美国癌症研究协会 (AACR) 期刊 Cancer Discovery 上。此论文主要介绍了 IL-27 通路在肝细胞癌 (HCC) 疾病发展过程所扮演的角色。肝癌是世界上第六大常见癌症，每年有大约 90 万患者确诊，大约只有 7% 的晚期患者能够生存超过 5 年。IL-27 为一具免疫调节功能的细胞因子，通过多重机制抑制肿瘤微环境内的免疫反应，是造

成 PD-1 与 PD-L1 免疫疗法抗性的原因之一。IL-27 曾被发现于肝癌细胞癌病患肿瘤上高度表达。

3) Solasia Pharma: 全球首批“以毒攻毒”带来淋巴瘤新疗法

6月20日，日本 Solasia Pharma 公司宣布，日本厚生劳动省（MHLW）已批准有机砷药物 Darvias（曾用名 SP-02）上市，用于治疗复发或难治性外周T细胞淋巴瘤（PTCL）。这是这款创新疗法在全球范围内首次获批。PTCL 是 T 细胞淋巴瘤，一种恶性淋巴瘤的亚型，相对其他亚型发病率较高，尚未确立 PTCL 的标准治疗，由于 PTCL 的预后较差且治疗困难，因此存在高度未满足医疗需求。Darvias 是一款具有抗癌活性的有机砷化合物，它的潜在作用机理包括扰乱线粒体功能，提高活性氧的产生，以及调节细胞内信号通路。

4) AbbVie: 同时造福多种偏头痛患者，艾伯维 CGRP 受体拮抗剂递交监管申请

6月21日，AbbVie 宣布其已向美国 FDA 递交口服 CGRP 受体拮抗剂 Qulipta (atogepant) 的补充新药申请 (sNDA)，用于预防慢性偏头痛成人患者的偏头疼发作。若申请获得批准，Qulipta 将成为首个获批准用于预防包含发作性和慢性偏头痛的广泛适应症的口服 CGRP 受体拮抗剂。此补充新药申请主要根据在慢性偏头痛病患中进行的 PROGRESS 关键临床 3 期试验结果。偏头痛是一种复杂的神经性疾病。预估全球有超过 10 亿人受偏头痛所困扰。慢性偏头痛患者每个月会经历 15 天或以上的头痛，其中至少有 8 天有偏头痛的特征。Qulipta 是一种口服 CGRP 受体拮抗剂。研究显示，当偏头痛发作时，CGRP 的表达会增加。Qulipta 可以通过每日一次的剂量来拮抗 CGRP 信号。

5) MSD: 默沙东 21 价肺炎球菌疫苗挺进 3 期临床，包含 8 种新血清型

6月21日，MSD 宣布其 V116-001 临床 1/2 期试验积极结果。V116-001 试验目的为检视默沙东在研 21 价肺炎球菌结合疫苗 V116 的安全性、耐受性与免疫原性。此试验结果发表于今年六月的肺炎球菌和肺炎球菌疾病国际研讨会 (ISPPD) 上。基于这些结果，默沙东预计在今年 7 月启动评估 V116 的 3 期临床试验。肺炎球菌疾病是一种由肺炎链球菌引起的感染。高度侵袭性菌株或血清型可能使更多人罹患非侵袭性肺炎球菌疾病和侵袭性肺炎球菌病 (IPD)。其中 80% 的成人 IPD 负担出现在 50 岁以上的人群中。V116 疫苗为专门设计用于针对成人中最普遍的致病肺炎球菌菌株。V116 针对的血清型导致截至 2019 年美国 65 岁以上个体所有侵袭性肺炎球菌疾病的 85%，它包括了目前获批疫苗未涵盖的 8 种血清型。

6) AstraZeneca 与 Ionis: 精准递送反义寡核苷酸疗法达到 3 期终点, 今年预计递交新药申请

6 月 21 日, AstraZeneca 与 Ionis 宣布, 基于配体偶联反义 (LICA) 技术开发的反义寡核苷酸 (ASO) 疗法 eplontersen 在临床 3 期试验的中期分析中获得积极结果。这款疗法针对的是遗传性转甲状腺素蛋白 (TTR) 介导淀粉样变性多发性神经病 (ATTRv-PN)。基于这次中期分析的积极结果, 两家公司预计今年递交新药申请。ATTRv-PN 是一种造成病患日渐衰弱的疾病。全球大约有 40000 位 ATTRv-PN 患者。Eplontersen 采用的 LICA 技术, 可以将与细胞表面特定受体结合的配体分子, 与 ASO 药物偶联在一起。LICA 技术能有效地将 ASO 选择性递送到表达这些受体的细胞中。Eplontersen 可用以降低 TTR 的水平, 从而治疗遗传性与非遗传性的淀粉样变性多发性神经病。

7) Carbon Biosciences: 这种病毒可突破 AAV 基因递送瓶颈, 3800 万美元助力新载体开发

6 月 21 日, Carbon Biosciences 公司宣布, 完成 3800 万美元的 A 轮融资。该公司致力于利用创新细小病毒载体开发新一代基因疗法。这种载体能够装载更大的转基因, 而且具有更高的组织特异性, 并将中和免疫反应最小化。目前基因疗法的主要递送方式之一是腺相关病毒载体 (AAV), 但它能够装载的转基因大小有限, 且存在潜在的免疫反应导致的毒副作用。Carbon Biosciences 公司致力于开发基于细小病毒的载体。这种载体天然具有靶向特定组织的能力, 而且可装载的载荷更大, 并且具有可重复给药的潜力。

8) Therorna: 加速环状 RNA 技术开发, 新锐完成超 2.8 亿元 A 轮融资

6 月 21 日, 专注于环状 RNA 技术开发新型疫苗及多个新型治疗领域的圆因生物 (Therorna), 宣布顺利完成超过 2.8 亿元人民币 A 轮融资。本轮融资后, 圆因生物将加快推进技术平台建设、管线产品研发、临床试验和注册申报及国际合作等。环状 RNA 是一种在哺乳动物细胞中天然存在的 RNA, 它们可以在细胞内行使各种调节作用, 且它们的表达存在细胞和组织特异性。环状 RNA 的结构让它们能够避免被先天免疫系统和核酸外切酶识别, 与线状 mRNA 相比, 具有更高的稳定性。此外, 在改善生产过程复杂性、提高 RNA 疗法递送效率等方面也具有一定优势。

9) Truveta: 获得 5000 多万患者病历, 辉瑞想用真实世界数据做些啥

6 月 21 日, Truveta 宣布与辉瑞达成合作, 利用大规模真实世界数据, 持续递送关于安全性的洞见。Truveta 的数据平台通过与超过 20 家创新医疗健康系统合作, 能够从上万个临床护理点接近

实时获取超过 5000 万患者的完整电子病历数据。从而帮助辉瑞实时发现、监控和评估潜在安全性信号。

10) Precision BioSciences: 近 15 亿美元助力开发体内基因编辑疗法, 诺华达成合作

6 月 22 日, Precision BioSciences 宣布与诺华公司达成体内基因编辑研发协议, 将合作开发独特的 ARCUS 核酸酶, 用于在患者体内, 直接在基因组的安全位点中插入具有治疗效果的转基因。这具有提供一次性治愈疗法的潜力, 可用于治疗包括镰刀型细胞贫血症和 β 地中海贫血在内的多种血红蛋白病。Precision 的 ARCUS 基因组编辑技术平台, 基于名为 I-CreI 的天然归巢内切酶, 旨在敲入、敲除或修复活细胞和生物体的 DNA。这种内切酶属于大范围核酸酶, 能在细胞 DNA 中进行高度特异性的切割。

11) AstraZeneca 与 MSD: 一线治疗难治性前列腺癌, 奥拉帕利最新 3 期结果发布

6 月 22 日, AstraZeneca 与 MSD 联合宣布其 PARP 抑制剂奥拉帕利的 PROpel 临床 3 期试验结果发表于《新英格兰医学杂志》子刊 NEJM Evidence 上。此次试验结果显示, 当奥拉帕利与标准疗法联合使用时, 与单独使用标准疗法相比, 可以显著地改善病患的影像学无进展生存期 (rPFS)。前列腺癌是全球男性第二大最常确诊的恶性肿瘤。在 2020 年, 估计有 140 万男性被诊断为前列腺癌, 全球约有 37.5 万人死于该病。奥拉帕利靶向 DNA 损伤修复反应 (DDR) 通路, 利用“合成致死”原理, 在杀伤癌细胞的同时, 减少对健康细胞的影响。

12) Krystal Biotech: 可重复给药, 外用基因疗法递交 FDA 上市申请

6 月 22 日, Krystal Biotech 宣布, 已经向美国 FDA 递交其在研基因疗法 B-VEC 的生物制品许可申请 (BLA), 用于治疗营养不良性大疱性表皮松解症 (DEB) 患者。B-VEC 是一款现货型外用基因疗法, 旨在为患者的皮肤细胞提供两个 COL7A1 基因的正常拷贝, 生成功能性 VII 型胶原蛋白 (COL7) 蛋白, 针对导致疾病的根本机制进行治疗。DEB 是一种罕见且严重的单基因慢性遗传性疾病, 由编码 COL7 的 COL7A1 基因出现突变引起, 使皮肤缺少胶原蛋白, 从而导致表皮与真皮分离。目前尚无获批疗法。

13) MSD: 近 10 年来首款, 默沙东 15 价肺炎球菌疫苗获 FDA 批准保护婴幼儿

6 月 22 日, MSD 宣布, 美国 FDA 已批准其 15 价肺炎球菌结合疫苗 Vaxneuvance 扩展适用范围, 用于在 6 周至 17 岁的儿童中预防因为肺炎球菌感染导致的侵袭性疾病。Vaxneuvance 是近 10 年来, 首款获 FDA 批准在儿童群体中预防侵袭性肺炎球菌疾病

(IPD) 的新肺炎球菌结合疫苗。肺炎球菌疾病是由肺炎链球菌感染引起的疾病，对儿童的影响与成人不同，2 岁以下儿童特别容易感染肺炎球菌，某些肺炎球菌血清型对儿童危害更大，占 5 岁以下儿童所有侵袭性肺炎球菌疾病病例的四分之一以上。Vaxneuvance 是一款 15 价肺炎球菌结合疫苗，目前已经获得 FDA 批准，在 18 岁以上成人中用于预防由疫苗中所含肺炎链球菌血清型引起的侵袭性疾病。

14) Novartis: 不限癌种，诺华精准疗法组合获 FDA 加速批准

6 月 22 日，诺华公司宣布，美国 FDA 加速批准其 Tafinlar (dabrafenib) /Mekinist (trametinib) 组合疗法，用于治疗携带 BRAF V600E 的无法切除或转移性实体瘤成人和 6 岁以上儿科患者。他们在接受前期疗法后疾病出现进展并且没有满意的替代治疗选择。Tafinlar+Mekinist 是首款获批不限癌种治疗 BRAF V600E 实体瘤的 BRAF/MEK 抑制剂。这一突变在 20 多种不同肿瘤类型中驱动肿瘤生长。这也是 BRAF/MEK 抑制剂首次获批在儿科患者中使用。

15) 辉瑞：有望成为首个，辉瑞近 1 亿美元推进这种疫苗开发

6 月 22 日，辉瑞与法国疫苗公司 Valneva 联合宣布更新两者在莱姆病在研疫苗 VLA15 的合作许可协定。在今年早些时候，辉瑞宣布其计划于 2022 年第 3 季度开始 VLA15 的临床 3 期试验。莱姆病是一种人类因受蜱虫叮咬而导致伯氏疏螺旋体菌进入人体，引起系统性感染的疾病。据预估全世界有约 14.5% 的人口受到感染。VLA15 是目前唯一进入临床开发阶段的莱姆病疫苗。

16) DEM Biopharma: 巨噬细胞免疫疗法获 7000 万美元投资

6 月 23 日，免疫肿瘤公司 DEM Biopharma 在今日宣布获得包含辉瑞风投部在内的投资者 7000 万美元的投资。DEM Bio 致力于开发新一代免疫疗法，借由靶向在癌细胞与巨噬细胞身上的“别吃我 (don't eat me, DEM)”与“吃我 (eat me, EM)”信号，释放巨噬细胞与其他髓系效应细胞功能，以达成消灭肿瘤细胞的目的。DEM Bio 所开发的专有 CHoMP 平台将癌细胞、原代巨噬细胞与其他先天免疫效应细胞进行共同培养，并通过 CRISPR 筛选技术，以一种系统性、无偏倚性的方式来发现那些未曾被识别的 DEM 与 EM 信号。

17) Amryt: 全球首批，这种皮肤病患者迎来首款获批疗法

6 月 23 日，Amryt 公司宣布，欧盟批准 Filsuvez 上市，用于治疗 6 个月以上营养不良性和交界性大疱性表皮松解症 (EB) 患者的部分厚度伤口 (PTW)。这是针对 EB 患者的首款获批疗法。EB 是一种破坏皮肤、黏膜和内上皮衬里的罕见遗传性疾病，以皮肤极度脆性和水疱为特征。Filsuvez 是一种外用植物药产品，含有

桦树皮中的桦树三萜。在涉及角质形成细胞分化和迁移的伤口愈合过程中，它通过桦树三萜对炎症和上皮再生的作用来加速伤口闭合。

18) uniQure: 治疗亨廷顿病，基因疗法降低关键蛋白水平超过50%

6月23日，uniQure公司宣布，其在研基因疗法AMT-130在治疗亨廷顿病的1/2期临床试验中获得积极初步结果。在接受治疗12个月后，可评估患者脑脊液中的突变亨廷顿蛋白（mHTT）水平平均降低53.8%。亨廷顿病是一种罕见的遗传性神经退行性疾病，可导致运动症状以及行为异常和认知能力下降。该病是一种常染色体显性遗传病，编码亨廷顿蛋白的HTT基因的外显子出现CAG重复扩增，导致脑内异常蛋白的产生和聚集。AMT-130是uniQure首个聚焦中枢神经系统的基因疗法，由AAV5载体携带专门沉默HTT基因表达的microRNA，利用该公司专有的miQURE沉默技术，抑制突变亨廷顿蛋白的产生。

19) Bayer: 拜耳“不限癌种”疗法「硫酸拉罗替尼口服溶液」在中国获批

6月24日，中国国家药监局官网公示，由Bayer公司提交的硫酸拉罗替尼口服溶液（larotrectinib）的上市申请已获得批准。Larotrectinib是一款“不限癌种”疗法，它是全球首款专为NTRK基因融合癌症患者设计的口服TRK抑制剂。在中国，这款新药的胶囊剂型于今年4月首次获批上市。此次获批的larotrectinib是一款新一代具备高度特异性的口服TRK抑制剂，用于治疗携带神经节苷脂受体激酶（NTRK）融合基因的实体瘤成人和儿童患者，及患有局部晚期、转移性疾病或手术切除可能导致严重并发症的患者，以及无满意治疗方案选择的患者。

20) Astellas Pharma: 影响全球一半40-64岁女性，这种疾病有望迎来“first-in-class”新治疗选择

6月24日，Astellas Pharma宣布向美国FDA递交fezolinetant的新药申请（NDA），用于治疗中重度停经血管舒缩症状（VMS）。此药物有潜力成为首个用于治疗中重度VMS患者的“first-in-class”非内分泌类疗法选项。停经血管舒缩症状，又以潮热、夜间盗汗为人所知，是典型妇女停经后症状。在全世界有超过一半40-64岁妇女出现此症状。对于患有中重度停经血管舒缩症状的妇女，症状可以持续平均长达7-10年。Fezolinetant是一种在研的口服、选择性神经激肽3（NK3）受体拮抗剂。此药物可以阻断神经激肽B（NKB）的信号通路，调控下视丘温度调节中心的神经活动，进而降低中重度停经血管舒缩症状的频率与严重程度。

21) Menarini Group 与 Radius Health: 治疗最常见乳腺癌, 口服 SERD 递交新药申请

6月24日, Menarini Group 与 Radius Health 联合宣布向美国 FDA 递交 elacestrant 的新药申请 (NDA), 用于治疗 ER+/HER2-晚期或转移性乳腺癌患者, 两家公司同时寻求获得优先审评资格。此新药申请是基于之前所公布的 EMERALD 临床 3 期试验积极结果。此外, 两家公司也计划在 2022 年下半年向欧盟提交 elacestrant 的上市许可申请 (MAA)。ER+/HER2-乳腺癌指的是那些肿瘤细胞表达雌激素受体 (ER) 但不表达人表皮生长因子受体 2 (HER2) 的乳腺癌亚型。此亚型约占 70% 左右的总乳腺癌病患。Elacestrant 是一种在研选择性雌激素受体降解药物 (SERD), 于 2018 年获得美国 FDA 授予快速通道资格。EMERALD 是一项随机、开放标签、活性对照的临床 3 期试验, 目的为检视 elacestrant 作为 ER+/HER2-晚期或转移性乳腺癌患者的二线或三线单药疗法的疗效和安全性。

22) BMS: 延长无事件生存期 4 倍以上, 百时美施贵宝 CAR-T 疗法获批二线治疗大 B 细胞淋巴瘤

6月24日, 百时美施贵宝 (BMS) 宣布, 美国 FDA 批准其靶向 CD19 的 CAR-T 细胞疗法 Breyanzi (lisocabtagene maraleucel) 扩展适应症, 用于治疗一线治疗失败后的复发/难治性大 B 细胞淋巴瘤 (LBCL) 成人患者。LBCL 是一种难于治疗的侵袭性血液癌症。大约 40% 的患者在接受首次治疗后出现复发或难治性疾病。如果不接受治疗, 复发/难治性 LBCL 患者的预期寿命只有 3-4 个月。Breyanzi 是一种靶向 CD19 抗原的自体 CAR-T 细胞疗法, 具有明确的组成和 4-1BB 共刺激域。它于 2021 年 2 月获 FDA 批准, 用于治疗接受过两种或以上系统治疗的复发/难治性 LBCL 成人患者, 可以更好地控制细胞疗法的毒副作用。

23) Intellia Therapeutics 与 Regeneron: 一次注射可维持疗效 12 个月, 体内 CRISPR 基因编辑疗法展现治愈潜力

6月24日, Intellia Therapeutics 公司和 Regeneron (再生元) 公司公布了体内基因组编辑在研疗法 NTLA-2001 的最新临床试验数据。该日公布的最新数据显示, 一次注射 NTLA-2001 不但可以将血清中的转甲状腺素蛋白水平 (TTR) 降低约 90%, 而且疗效持续维持 6-12 个月。这些证据进一步支持 NTLA-2001 通过一次治疗, 潜在治愈转甲状腺素蛋白淀粉样变性 (ATTR) 的潜力。NTLA-2001 是一款在体内进行基因编辑的创新疗法, 它通过脂质纳米颗粒 (LNP), 包装靶向 TTR 基因的 CRISPR 基因编辑系统。ATTR 患者由于 TTR 基因发生特定突变, 导致肝脏产生错误折叠的转甲状腺素蛋白。NTLA-2001 通过非病毒 LNP 递送, 可以肝脏特异性敲除 TTR 基因, 从而降低 TTR 蛋白的表达。

4 沪深港通资金流向更新

表 6 陆股通资金医药持股每周变化更新 (6.20-6.24)

序号	陆股通每周净买入/卖出量前十大医药股				陆股通资金持仓比例前十大医药股	
	股票简称	净买入量 (万股)	股票简称	净卖出量 (万股)	股票简称	持股占比
1	药明康德	1,219.90	以岭药业	-868.28	益丰药房	16.5%
2	爱尔眼科	524.00	上海医药	-587.60	艾德生物	15.7%
3	沃森生物	469.17	迈克生物	-510.12	金域医学	15.4%
4	华东医药	420.13	复星医药	-467.43	海尔生物	15.1%
5	欧普康视	394.92	鱼跃医疗	-328.97	山东药玻	14.8%
6	海王生物	391.04	花园生物	-321.09	泰格医药	13.4%
7	新和成	374.66	众生药业	-318.21	迪安诊断	10.4%
8	上海莱士	374.00	红日药业	-317.90	东方生物	9.8%
9	大参林	338.65	健康元	-306.86	东阿阿胶	9.3%
10	贵州百灵	272.11	美年健康	-300.72	迈瑞医疗	8.5%

资料来源: Wind, 上海证券研究所

表 7 港股通资金医药持股每周变化更新 (6.20-6.24)

序号	港股通每周净买入/卖出量前十大医药股				港股通资金持仓比例前十大医药股	
	股票简称	净买入量 (万股)	股票简称	净卖出量 (万股)	股票简称	持股占比
1	长江生命科技	12,367.40	华润医药	-1,598.70	山东新华制药股份	39.6%
2	阿里健康	3,683.89	石药集团	-955.34	白云山	32.5%
3	中国中药	1,509.21	腾盛博药-B	-472.95	复星医药	32.5%
4	维亚生物	890.50	上海医药	-353.13	维亚生物	25.8%
5	康方生物-B	859.29	锦欣生殖	-344.09	金斯瑞生物科技	22.6%
6	中国生物制药	829.43	威高股份	-308.84	锦欣生殖	21.8%
7	心通医疗-B	749.03	联邦制药	-297.80	海普瑞	19.9%
8	远大医药	528.40	石四药集团	-271.60	昊海生物科技	19.8%
9	科济药业-B	431.65	山东新华制药股份	-262.10	微创医疗	19.4%
10	药明生物	369.59	和铂医药-B	-203.20	东阳光药	18.3%

资料来源: Wind, 上海证券研究所

5 行业核心数据库更新

5.1 疫情数据更新

全球疫情持续反弹,各国疫情有所加重。截至 2022 年 6 月 23 日,根据 WHO 数据统计,全球新冠累计确诊人数达到 5.39 亿人,死亡人数达到 632.4 万人,本周已累计确诊 289.1 万人(6 月 20 日-6 月 23 日)。此外,根据 Our World in Data 数据,6 月 24 日,全球每百万人确诊人数为 80.66 人,较本周初(6 月 20 日)的 70.98 人持续提升,较最近低点(5 月 30 日)的 59.21 人提升 36.2%;同时,死亡人数有所提升,每百万人死亡人数从上周初(6 月 20 日)的 0.17 人升至 0.19 人。整体看,上周日新增确诊情况持续反弹,日新增死亡数不容乐观。从具体国家看,上周全球主要国家每百万人日新增确诊人数(七日滚动平均数)呈现持

续反弹态势，德国、法国、英国、美国依旧保持在历史较高位水平（每百万人日新增确诊 100 人以上）且日新增确诊人数持续增加，印度自五月下旬疫情持续恶化，而加拿大每百万人日新增确诊人数虽已下降至 100 人以下但日新增确诊数自 6 月 19 日持续提升。

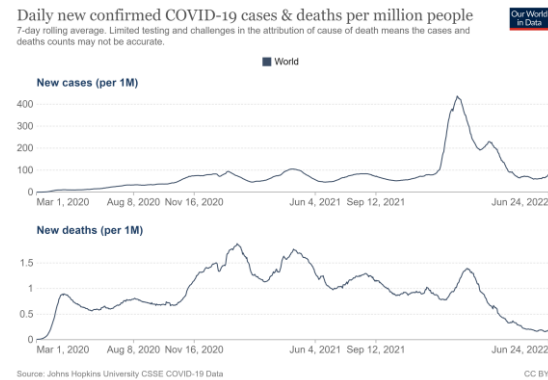
全球新冠传播目前以奥密克戎变异毒株为主。目前 WHO 根据新冠病毒的传播性、疾病严重程度、再感染风险以及对诊断和疫苗性能的影响，把新冠不同毒株分类成需要关注的变异株（VOC）、需要留意的变异株（VOI）、监视下的变异株（VUM）以及先前监视下的变异株（FMV），目前需要关注的变异株（VOC）为重点检测对象，包括正在流行的 Omicron（B.1.1.529）以及先前流行的 Delta（B.1.617.2）、Alpha（B.1.1.7）、Beta（B.1.351）和 Gamma（P.1）。根据 WHO 6 月 22 日发布的疫情周报显示，奥密克戎毒株依旧是全球流行的主流变异株。自 2021 年 11 月出现以来，奥密克戎毒株已进化出众多亚型和重组毒株，并有逐步蔓延态势。在 6 月 6 日至 6 月 12 日的 WHO 观察周，BA.2 毒株以及后代变异体（BA.2.X）占比较前观察周有所下降，但占比依旧较高，分别达到 36% 和 12%。

奥密克戎新型毒株 BA.4 和 BA.5 亚变种感染占比持续提升。根据 WHO 6 月 22 日发布的周报统计（将 5 月 30 日-6 月 5 日与 6 月 6 日-6 月 12 日两周数据比较），BA.2 亚型分支占比有所提升（提升近 4%），BA.2.12.1 亚型分支占比有所下降（下降 13%），新型 BA.4 和 BA.5 亚型分支占比持续提升（分别提升 2% 和 8%）。美国 CDC 不同毒株感染占比数据验证了奥密克戎变异毒株（BA.4 和 BA.5）传播力的提升，虽然目前美国主导毒株仍以奥密克戎 BA.2 以及 BA.2.12.1 为主，在 6 月 12 日至 6 月 18 日，两者占比分别为 9.1% 和 56.0%，但 BA.4 和 BA.5 变异毒株感染占比持续提升（分别从 6 月 5 日当周的 8.1% 提升至 11.4% 和 14.7% 提升至 23.5%）。此外，全球各地陆续通报发现新型奥密克戎变异毒株（BA.4、BA.5）案例，包括日本、菲律宾、马来西亚、中国等地。

猴痘疫情持续恶化，WHO 建议进一步密切监测疫情。根据 Our World in Data，截止 6 月 24 日，全球猴痘感染累计确诊数已达到 4147 人，较 6 月 10 日的 2898 人提升 43.1%。美国已有 173 例（截止 6 月 23 日），加拿大目前已累计确诊 235 例猴痘病例（截止 6 月 24 日），英国累计确诊 793 例猴痘病例（截至 6 月 20 日）。6 月 25 日，WHO 宣布，现阶段猴痘疫情不构成“国际关注的突发公共卫生事件”。WHO 于 6 月 23 日召开了紧急委员会会议，评估猴痘疫情是否构成“国际关注的突发公共卫生事件”。目前，委员会

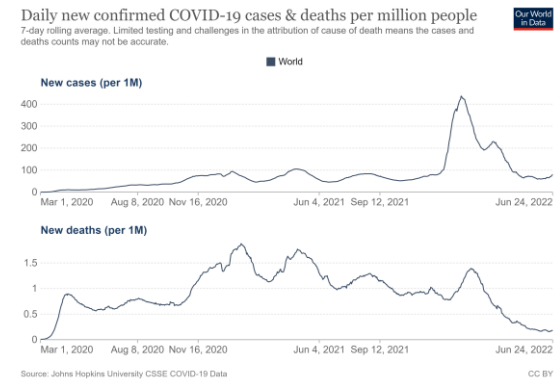
一致同意现阶段猴痘疫情不构成“国际关注的突发公共卫生事件”，但需控制疫情以防其进一步蔓延，同时应密切监测疫情，委员会建议在几周后再次对猴痘疫情进行评估。

图 4 全球每日新冠新增确诊和死亡人数



资料来源: Our World in Data, 上海证券研究所

图 5 海外主要国家日新增确诊情况



资料来源: Our World in Data, 上海证券研究所

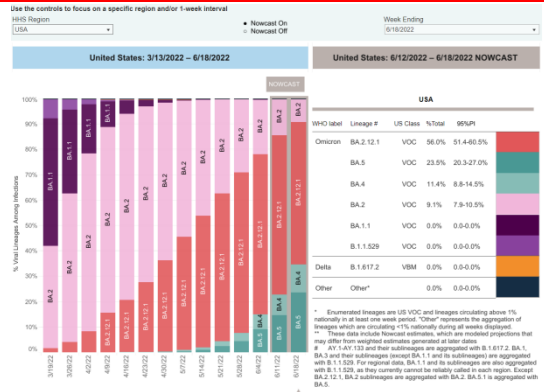
图 6 WHO 需要关注的变异株 (VOC)

WHO	Pango	GISAID	Nextstrain	最早记录的样本	纳入监测时间	目前监测分类
Omicron*	B.1.1.529	GR484A	21K, 21L, 21M	多个国家, 2021年11月	VUM: 2021年11月24日 VOC: 2021年11月26日	VOC(目前流行)
Delta	B.1.617.2	G478K.V1	21A, 21I, 21J	印度, 2020年10月	VOC: 2021年5月11日 先前流行的VOC: 2022年6月7日	VOC(先前流行)
Alpha	B.1.1.7	GRY	20I (V1)	英国, 2020年9月	VOC: 2020年12月18日 先前流行的VOC: 2022年3月9日	VOC(先前流行)
Beta	B.1.351	GH/501Y.V2	20H (V2)	南非, 2020年5月	VOC: 2020年12月18日 先前流行的VOC: 2022年3月9日	VOC(先前流行)
Gamma	P.1	GR/501Y.V3	20I (V3)	巴西, 2020年11月	VOC: 2021年1月11日 先前流行的VOC: 2022年3月9日	VOC(先前流行)

资料来源: WHO, 上海证券研究所

(*包括 BA.1、BA.2、BA.3、BA.4、BA.5 及其后代谱系。还包括 BA.1/BA.2 重组流行毒株, 如 XE。)

图 7 新冠病毒各毒株感染占比 (美国)



资料来源: U.S. CDC, 上海证券研究所

表 8 海外疫情相关新闻 (2022.06.20-2022.06.26)

时间	事件
2022.06.26	世卫组织: 现阶段猴痘疫情不构成“国际关注的突发公共卫生事件”
2022.06.25	英国新冠病例数单周激增超 20%。英国国家统计局 24 日发布报告说, 在最新一周的统计数据中, 英国新冠确诊病例数比此前一周增加 20% 以上。英国卫生安全局指出, 新冠变异病毒奥密克戎 BA.5 亚型很可能将成为英国主要流行毒株。据英国国家统计局估测, 在截至 6 月 18 日的一周内, 约 174 万英国人确诊新冠病毒, 比此前一周的约 142 万病例激增约 23%。
2022.06.25	加拿大累计确诊猴痘病例 235 例。加拿大公共卫生署当地时间 6 月 24 日公布的猴痘病例统计结果显示, 截至当日 13 时, 加拿大累计确诊 235 例猴痘病例
2022.06.24	台湾出现首例猴痘确诊病例, 本月从德国搭机返台
2022.06.24	研究显示新冠变异株 BA.1 与 BA.2 抗原差别大。当地时间 6 月 23 日, 国际权威免疫学期刊《科学·免疫学》发表重磅研究: 抗原图谱显示, 和新冠原始毒株以及此前的变异株相比, 奥密克戎 BA.1 和 BA.2 的抗原进化上显示为两个“离群值”, 且这两个“离群值”之间也有着不小距离。同时, BA.1 和 BA.2 都由于不同的抗原特性而逃脱了疫苗 (mRNA 疫苗, BNT162b2) 诱导的抗体反应
2022.06.24	6 月 23 日, 世卫紧急会议评估猴痘疫情: 人际传播正发生, 严重程度被低估
2022.06.24	世卫: 全球近 50 个国家和地区报告超 3200 例猴痘病例。世界卫生组织当地时间 23 日在日内瓦召开紧急委员会时宣布, 在过去六周内, 已有近 50 个国家和地区报告了超过 3200 例猴痘病例, 包括 1 例死亡病例
2022.06.24	美疾控中心: 有证据表明猴痘在美国当地社区间传播
2022.06.24	泰国卫生部医疗厅厅长宋萨 23 日透露, 泰国发现 81 例奥密克戎毒株新亚型 BA.4 和 BA.5 感染病例
2022.06.23	南非报告首例猴痘病例

2022.06.23	多国向猴痘高危人群提供疫苗 中国产天花疫苗或能有所作为。英国、加拿大等国家的卫生部门相继发布新的疫苗接种战略。策略指出，将集中向目前猴痘暴露风险较高的人群提供第三代天花疫苗 MVA-BN。未来猴痘疫情蔓延仍然存在诸多不确定性因素。尽管目前我国尚未报告任何猴痘确诊和疑似病例，但据了解，一旦紧急状况发生，中国研发生产的传统天坛株天花疫苗，或仍有潜力发挥出预防猴痘的功效。
2022.06.23	据央视，美国政府近期加大了猴痘检测力度，确诊人数目前已升至 142 人
2022.06.23	世卫组织表示，截至 6 月 21 日，欧洲 29 个国家和地区通过《国际卫生条例/EWRS》机制确认了 2746 例猴痘病例
2022.06.22	丹麦将为 50 岁以上群体等接种第四剂新冠疫苗
2022.06.22	据日本富士电视台网站，日本国内首次报告奥密克戎毒株新亚型 BA.4 确诊病例
2022.06.21	新加坡发现首例猴痘境外输入病例
2022.06.20	俄专家：可预防多种毒株的新冠疫苗试验进展顺利

资料来源：央视新闻，澎湃新闻等，上海证券研究所

国内疫情形式整体向好，上海疫情连续两日无新增，香港、澳门趋于严重。根据国家卫健委统计，近一周，全国疫情形势持续向好，全国新增本土确诊病例比上一周下降了 81.6%。国家卫健委在 6 月 25 日发布会指出，要科学、精准地执行国家统一的疫情防控政策，严格落实疫情防控“九不准”要求。

6 月 25 日，国内本土新增新冠确诊 2 例，新增无症状感染者 12 例，在动态清零政策下，日新增感染人数呈现整体持续下降趋势。上海已连续两日无新增病例（6 月 24 日和 6 月 25 日），但香港、澳门疫情趋于严重，6 月 25 日香港当日新增 1794 例确诊，新增确诊连续 11 天超过 1000 例，澳门本轮疫情阳性感染者增至 190 例，其中 24 日新增 80 例（截至 24 日晚 12 时）。

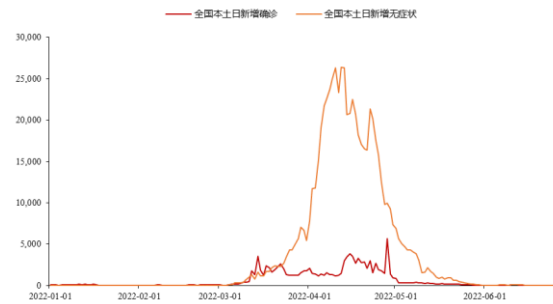
主要大城市核酸检测常态化持续推进，部分城市变更核酸检测策略。6 月 11 日，上海市疫情防控工作领导小组办公室印发了《关于对本市未按规定参加核酸检测人员随申码赋黄码等相关事项的通告》，明确全市常态化核酸检测点免费检测服务时间从原先 2022 年 6 月 30 日截止延长至 2022 年 7 月 31 日截止，要求即日起至 2022 年 7 月 31 日，市民应每周至少一次核酸检测，如 7 天内无核酸检测记录，“随申码”将被赋黄码，并强调对“应检未检”并造成疫情传播扩散的，将依法追究相应法律责任。

此外，6 月 9 日，国家卫健委表示“15 分钟”核酸采样圈建立主要是集中在疫情输入风险比较高的，特别是人口多的大城市。是否要建设 15 分钟核酸采样圈，以及检测的频次，主要是根据当地疫情发生发展的情况和防控工作的需要，要因时因势来确定，而针对没有发生疫情也没有输入风险的地区，查验核酸不应该成为一种常态。

在“动态清零”总方针下，目前全国各地区正逐步推行核酸常态化检测，同时，部分地区根据实际情况变更核酸检测频次或取消常态化检测，深圳要求在 6 月 24 日起，进入各类公共场所（交通场站、公共交通工具、公共密闭空间等）提供 48 小时核酸阴性证明；杭州、宁波两地核酸检测频次从 72 小时延长至 7 天一次；合

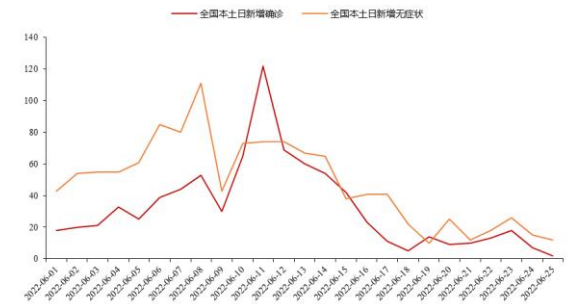
肥暂停常态化核酸检测等。

图 8 国内本土日新增确诊和无症状感染者（截止 6 月 25 日）



资料来源：国家卫健委，上海证券研究所

图 9 国内本土日新增确诊和无症状感染者（6 月初至 6 月 25 日）



资料来源：国家卫健委，上海证券研究所

表 9 全国部分城市核酸检测要求

城市	常驻人口	核酸检测要求
北京	2188	市民进入各类公共场所、单位、楼宇、社区（村），乘坐公共交通工具，参加有组织的聚集性活动，须持 72 小时内核酸阴性证明
上海	2489	上海自 6 月 1 日零时起，进入有明确防疫要求的公共场所和搭乘公共交通工具的人员，须持 72 小时内核酸检测阴性证明。6 月 11 日开始，要求市民至少一周检测一次。
广州	1881	重点行业、重点人群应检尽检；倡议居民每 5 天至少进行一次核酸检测
深圳	1756	从 6 月 24 日零时开始，进入深圳全市交通场站（机场、火车站、汽车站、客运码头、地铁站）、乘坐公共交通工具（地铁、公共汽车、出租车、网约车）、进入公共密闭空间等须凭 48 小时核酸检测阴性证明或当日（24 小时内）核酸采样凭证（记录）
杭州	1220	常态化核酸检测频次从 72 小时延长至 7 天
苏州	1280	市民除进入人员密集型密闭场所和乘坐公共交通外，不再查验 72 小时以内核酸检测阴性证明
合肥	946	暂停常态化核酸检测
郑州	1274	6 月 27 日起，核酸检测“有效期”由 48 小时变为 72 小时
武汉	1364	常态化核酸监测有 3 天调整为 5 天一次
宁波	954	常态化核酸检测频次由每 72 小时 1 次调整为每 7 天 1 次
大连	754	每隔 7 天进行一次采样检测

资料来源：各地疫情防控指挥部和工作小组等，上海证券研究所

表 10 上周国内疫情相关新闻（2022.06.20-2022.06.26）

时间	事件
2022.06.26	澳门新型冠状病毒感染应变协调中心表示，新一轮重点区域核酸检测已于 25 日晚上 9 时结束，共采样 26281 人次，累计有 9 个 10 混 1 样本呈阳性，其余呈阴性。
2022.06.26	25 日 12-24 时深圳新增 3 例新冠无症状感染者
2022.06.26	上海 6 月 25 日无新增本土确诊病例 无新增本土无症状感染者
2022.06.25	澳门新一轮疫情核酸检测阳性病例增至 190 例
2022.06.25	深圳福田区：即日起全域社区小区、城中村实行封闭式管理 时间暂定 3 天
2022.06.25	台湾地区流行疫情指挥中心 25 日公布，台湾新增 40398 例新冠肺炎确诊病例，分别为 40293 例本土病例及 105 例境外输入；另确诊病例中新增 151 例死亡
2022.06.24	浙江宁波：常态化核酸检测频次由每 72 小时 1 次调整为每 7 天 1 次
2022.06.24	杭州：25 日零时起，常态化核酸检测频次从 72 小时延长至 7 天
2022.06.23	澳门 24 日起启用方舱医院 用于核酸检测
2022.06.23	6 月 23 日，香港新增 1650 例新冠确诊病例
2022.06.23	6 月 24 日起，深圳出行“标配”48 小时核酸证明
2022.06.21	合肥通知：6 月 22 日起暂停常态化核酸检测

请务必阅读尾页重要声明

2022.06.21	澳门：拟于 22 日进行全民抗原检测
2022.06.21	天津 21 日在全市范围开展新一轮全员核酸检测
2022.06.210	多地缩短入境隔离时间，部分地区集中隔离时间调整为 7 天或 10 天

资料来源：国家和各地卫健委，各地疾病预防控制中心，澎湃新闻等，上海证券研究所

5.2 一致性评价及注册信息更新

上周，共有 5 种上市公司药品通过仿制药一致性评价。上周，国药现代阿莫西林胶囊、九典制药琥珀酸亚铁片收到国家药品监督管理局颁发的《药品补充申请批准通知书》，批准相关药品通过仿制药质量和疗效一致性评价；泰恩康他达拉非片、人福医药布洛芬软胶囊、磷酸西格列汀片收到国家药品监督管理局颁发的《药品注册证书》，视同通过仿制药质量和疗效一致性评价。

表 11 通过仿制药一致性评价的上市公司品规 (6.13~6.19)

药品名称	剂型	规格	企业名称
阿莫西林胶囊	胶囊剂	0.5g (按 C ₁₆ H ₁₉ N ₃ O ₅ S 计)	上海现代制药股份有限公司
琥珀酸亚铁片	片剂	0.1g	湖南九典制药股份有限公司
他达拉非片	片剂	5mg; 10mg; 20mg	广东泰恩康医药股份有限公司
布洛芬软胶囊	软胶囊剂	0.2g	人福医药集团股份有限公司
磷酸西格列汀片	片剂	100mg (以西格列汀计)	甘李药业股份有限公司

资料来源：Wind，上海证券研究所

5.3 核心原料药数据更新

上周 (2022.6.20-2022.6.24)，维生素 B1、泛酸钙、维生素 D3、生物素价格持平；维生素 A、维生素 E 价格有所下降。截至 2022 年 6 月 24 日，维生素 B1 价格报 147.50 元/千克，环比 6 月 17 日持平；泛酸钙价格报 410.00 元/kg，环比 6 月 17 日持平；维生素 D3 价格报 72.50 元/千克，环比 6 月 17 日持平；维生素 E 价格报 84.00 元/千克，环比 6 月 17 日下降 1.75%；维生素 A 价格报 142.50 元/千克，环比 6 月 10 日下降 10.94%；生物素价格报 54.00 元/千克，环比 6 月 17 日持平。

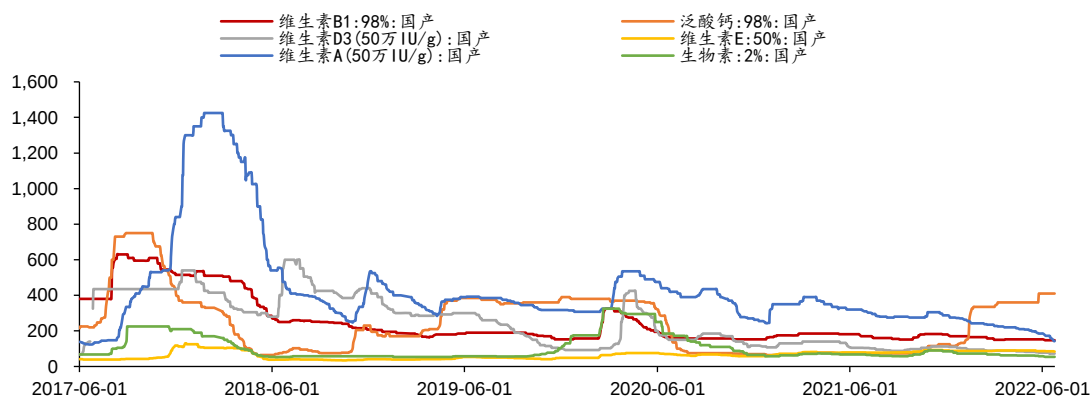
5 月 7-ADCA、6-APA、青霉素工业盐、硫氰酸红霉素价格与上月持平；4-AA 价格较上月有所下降。截至 2022 年 5 月，4-AA 价格报 1800.00 元/千克，环比上月下降 7.69%；6-APA 价格报 330.00 元/千克，环比上月持平；青霉素工业盐价格报 212.50 元/BOU，环比上月持平；7-ADCA 价格报 480.00 元/千克，环比上月持平；硫氰酸红霉素价格报 505.00 元/千克，环比上月持平。

心脑血管类原料药方面，5 月，阿司匹林价格较上月有所下降；厄贝沙坦、缬沙坦、阿托伐他汀价格与上月持平。缬沙坦价格报

请务必阅读尾页重要声明

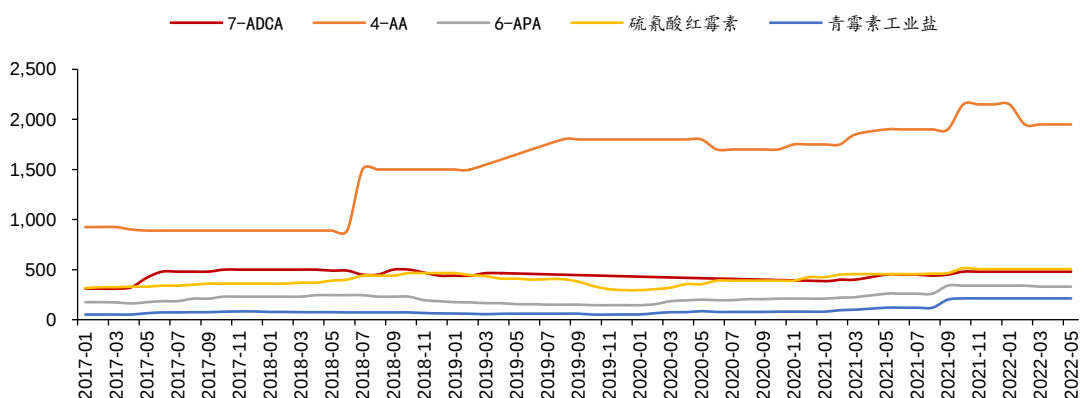
625.00 元/千克，环比上月持平；厄贝沙坦价格报 640.00 元/千克，环比上月持平；阿托伐他汀钙价格报 1500.00 元/千克，环比上月持平；阿司匹林价格报 35.50 元/千克，环比上月下降 5.33%。

图 10 主要维生素原料药价格（单位：元/千克）



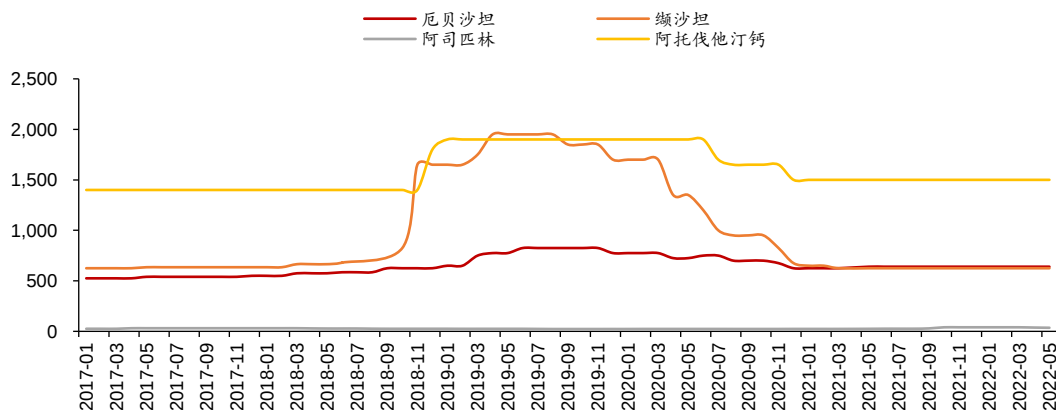
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 11 主要抗生素原料药价格（单位：元/千克）



资料来源：Wind，上海证券研究所

图 12 主要心脑血管类原料药价格（单位：元/千克）



资料来源：Wind，上海证券研究所

5.4 各地集中采购及新政推行更新

河北部署百强县医院提质行动。6月20日，河北省卫健委印发《河北省“百强县医院提质行动”工作方案（2022—2025年）》，《方案》提出加快补齐县医院医疗服务短板，在入选国家卫健委“千县工程”的65家县医院基础上，额外增加35家县医院进入提质行动名单；并要求到2025年，全省至少70家县医院达到三级医院医疗服务能力水平，县域内就诊率提升至90%以上。河北方案出台后或将引其他省市纷纷效仿，数千家县级医院将迎来新一波设备采购热潮。《方案》具体任务如下：

- 1) **加强专科能力建设：**“百强县医院提质行动”县医院每年建设1-2个县级临床重点专科，“十四五”期间至少建设1个市级临床重点专科；
- 2) **建设临床服务五大中心：**依托县医院构建肿瘤防治、慢病管理、微创介入、麻醉疼痛诊疗、重症监护等临床服务五大中心；
- 3) **建强急诊急救五大中心：**进一步强化胸痛、卒中、创伤、危重孕产妇救治、危重儿童和新生儿救治等急诊急救五大中心；
- 4) **提升重大疫情防治能力：**在县（市）医院建设相对独立的传染病病区的基础上，进一步更新换代医疗和检验检测仪器设备。

多款创新药主动大幅降价，寻求进入国家医保目录机会。据健康时报网信息，6月9日，罗氏制药第二次宣布调整赫赛莱（注射用恩美曲妥珠单抗）价格，价格调整后，其100毫克价格为8340元，160毫克价格为11951.63元，这是此款药物自今年3月主动降价52.3%之后再次降价，今年累计降幅已达56.7%；赫赛莱于2020年1月在中国获批上市，用于治疗已经接受过曲妥珠单抗和紫杉醇化疗失败的HER2阳性转移性乳腺癌患者。此外，据人民日报网信息，6月14日中国唯一获批上市的急性髓系白血病(AML)靶向新药维奈克拉100毫克×14片装的主规格，已经从每盒4860元降至3835元，继去年降价18.3%后再次下降21%。

儿童用药保障、儿童医疗服务体系建设成果已现。6月21日，国务院发布《关于儿童健康促进工作情况的报告》，《报告》指出儿童专用药和适用药占国家医保目录内药品种类的20.13%，经谈判新进入目录的34个独家儿童用药品平均降价55.6%。《关于保障儿童用药的若干意见》先后发布3批共105个鼓励研发申报儿童药品，通过“重大新药创制”科技重大专项投入5.74亿元。

此外，儿童医疗服务网络也不断完善，2013—2021 年，累计安排中央预算内投资 309 亿元支持全国 1960 个儿童医院和妇幼保健机构建设；截至 2021 年底，我国共有儿童医院 151 家，每千名儿童床位数达 2.2 张，较 2015 年增加 0.27 张。未来国家仍将持续关注儿童医疗卫生资源总量不足与分布不均衡问题，推进优质资源下沉，支持每省份 1 个省级儿科项目建设。

6 医药公司融资情况更新

表 12 近两月医药板块定向增发预案更新

代码	名称	最新公告日	方案进度	定价方式	增发数量(万股)	预计募集资金(亿元)	定增目的
688131.SH	皓元医药	2022-06-25	股东大会通过	定价	243.94	2.63	融资收购其他资产
688131.SH	皓元医药	2022-06-25	股东大会通过	定价	46.42	0.50	配套融资
688277.SH	天智航-U	2022-06-24	证监会通过	竞价	6,297.70	3.70	项目融资
688690.SH	纳微科技	2022-06-21	证监会通过	竞价	302.59	1.97	项目融资
688315.SH	诺禾致源	2022-06-21	股东大会通过	竞价	8,004.00	22.73	项目融资
688180.SH	君实生物-U	2022-06-15	股东大会通过	竞价	7,000.00	39.69	项目融资
000790.SZ	华神科技	2022-06-15	股东大会未通过	定价	10,666.67	4.00	补充流动资金
300558.SZ	贝达药业	2022-06-14	董事会预案	定价	2,596.73	10.00	项目融资
688202.SH	美迪西	2022-06-13	股东大会通过	竞价	2,607.49	21.60	项目融资
300584.SZ	海辰药业	2022-06-11	董事会预案	竞价	3,600.00	4.00	项目融资
600721.SH	百花医药	2022-06-11	股东大会通过	定价	11,254.03	3.39	补充流动资金
688166.SH	博瑞医药	2022-06-09	董事会预案	竞价	12,300.00	2.22	项目融资
002868.SZ	绿康生化	2022-06-09	停止实施	竞价	4,662.48	3.05	项目融资
000411.SZ	英特集团	2022-05-26	董事会预案	定价	5,394.60	4.50	配套融资
000411.SZ	英特集团	2022-05-26	董事会预案	定价			融资收购其他资产
688221.SH	前沿生物-U	2022-05-25	股东大会通过	竞价	2,000.00	3.00	项目融资
300583.SZ	赛托生物	2022-05-25	董事会预案	竞价	3,000.00	2.98	项目融资

资料来源：Wind，上海证券研究所

表 13 近两月医药板块可转债预案进度更新

公告日期	公司代码	公司名称	方案进度	发行方式	发行规模(亿元)	发行期限(年)
2022-06-21	688321.SH	微芯生物	证监会核准	优先配售，网上定价和网下配售	5.00	6
2022-06-17	300705.SZ	九典制药	股东大会通过	优先配售，网上定价和网下配售	3.70	6
2022-06-17	605177.SH	东亚药业	股东大会通过	优先配售，网上定价和网下配售	7.00	6
2022-06-17	300401.SZ	花园生物	董事会预案	优先配售，网上定价和网下配售	12.00	6
2022-06-07	300406.SZ	九强生物	证监会核准	优先配售，网上定价和网下配售	11.39	6
2022-05-26	300942.SZ	易瑞生物	股东大会通过	优先配售，网上定价和网下配售	4.60	6
2022-05-21	300869.SZ	康泰医学	证监会核准	优先配售，网上定价和网下配售	7.00	6
2022-05-11	301015.SZ	百洋医药	股东大会通过	优先配售，网上定价和网下配售	8.60	6

2022-04-27 688321.SH 微芯生物 发审委通过 优先配售, 网上定价和网下配售 5.00 6

资料来源: Wind, 上海证券研究所

7 本周重要事项公告

表 14 本周股东大会信息 (6.27-7.01)

代码	名称	会议日期	代码	名称	会议日期
301080.SZ	百普赛斯	2022-07-01	688302.SH	海创药业-U	2022-06-29
688580.SH	伟思医疗	2022-07-01	688331.SH	荣昌生物	2022-06-29
000534.SZ	万泽股份	2022-06-30	688366.SH	昊海生科	2022-06-29
000590.SZ	启迪药业	2022-06-30	688505.SH	复旦张江	2022-06-29
000756.SZ	新华制药	2022-06-30	688580.SH	伟思医疗	2022-06-29
002022.SZ	*ST 科华	2022-06-30	000919.SZ	金陵药业	2022-06-28
300086.SZ	康芝药业	2022-06-30	300677.SZ	英科医疗	2022-06-28
301263.SZ	泰恩康	2022-06-30	600420.SH	国药现代	2022-06-28
600062.SH	华润双鹤	2022-06-30	603858.SH	步长制药	2022-06-28
600385.SH	退市金泰	2022-06-30	688553.SH	汇宇制药-W	2022-06-28
600436.SH	片仔癀	2022-06-30	688639.SH	华恒生物	2022-06-28
600896.SH	*ST 海医	2022-06-30	688658.SH	悦康药业	2022-06-28
601607.SH	上海医药	2022-06-30	002020.SZ	京新药业	2022-06-27
688189.SH	南新制药	2022-06-30	002728.SZ	特一药业	2022-06-27
688617.SH	惠泰医疗	2022-06-30	002898.SZ	赛隆药业	2022-06-27
000423.SZ	东阿阿胶	2022-06-29	300584.SZ	海辰药业	2022-06-27
000952.SZ	广济药业	2022-06-29	301166.SZ	优宁维	2022-06-27
600557.SH	康缘药业	2022-06-29	600513.SH	联环药业	2022-06-27
605186.SH	健麾信息	2022-06-29	600664.SH	哈药股份	2022-06-27
688050.SH	爱博医疗	2022-06-29	600812.SH	华北制药	2022-06-27
688180.SH	君实生物-U	2022-06-29	688621.SH	阳光诺和	2022-06-27
688185.SH	康希诺	2022-06-29			

资料来源: Wind, 上海证券研究所

表 15 本周医药股解禁信息 (6.27-7.01)

代码	简称	日期	解禁		股份类型	变动前(万股)			变动后(万股)		
			数量 (万股)	市值 (万元)		总股本	流通 A 股	占比 (%)	总股本	流通 A 股	占比 (%)
300363.SZ	博腾股份	2022-06-27	2.15	164.73	股权激励限售股份	54,416.53	45,183.49	83.03	54,416.53	45,185.64	83.04
300246.SZ	宝莱特	2022-06-27	86.58	1,400.05	股权激励一般股份	17,481.49	10,949.14	62.63	17,568.07	11,035.72	62.82

300149.SZ	睿智医药	2022-06-27	2,235.44	24,589.86	定向增发机构配售股份	49,977.69	47,655.49	95.35	49,977.69	49,890.93	99.83
300119.SZ	瑞普生物	2022-06-27	130.00	2,277.56	股权激励限售股份	46,813.28	31,582.08	67.46	46,813.28	31,712.08	67.74
688336.SH	三生国健	2022-06-27	1,920.66	30,365.58	首发原股东限售股份	61,678.58	7,083.14	11.48	61,678.58	9,003.79	14.60
688276.SH	百克生物	2022-06-27	20,050.55	1,088,744.60	首发原股东限售股份, 首发战略配售股份	41,284.07	3,302.80	8.00	41,284.07	23,353.35	56.57
688265.SH	南模生物	2022-06-28	83.46	5,483.43	首发一般股份, 首发机构配售股份	7,796.35	1,762.33	22.60	7,796.35	1,845.79	23.68
301166.SZ	优宁维	2022-06-28	115.26	7,147.33	首发一般股份, 首发机构配售股份	8,666.67	2,013.70	23.23	8,666.67	2,128.96	24.56
300244.SZ	迪安诊断	2022-06-28	345.48	10,689.15	股权激励一般股份	62,045.83	48,393.03	78.00	62,391.31	48,738.51	78.12
688687.SH	凯因科技	2022-06-29	108.00	1,945.08	股权激励一般股份	17,090.84	11,500.95	67.29	17,090.84	11,608.95	67.92
600195.SH	中牧股份	2022-06-29	553.77	7,038.36	股权激励一般股份	102,114.83	101,561.06	99.46	102,114.83	102,114.83	100.00
600385.SH	退市金泰	2022-06-30	533.33	586.67	股权分置限售股份	14,810.71	14,277.38	96.40	14,810.71	14,810.71	100.00
600538.SH	国发股份	2022-06-30	1,401.84	7,065.26	定向增发机构配售股份	52,419.83	49,616.16	94.65	52,419.83	51,018.00	97.33
301015.SZ	百洋医药	2022-06-30	7,103.50	160,254.96	首发原股东限售股份, 首发战略配售股份	52,510.00	4,734.00	9.02	52,510.00	11,837.50	22.54
688236.SH	春立医疗	2022-06-30	142.98	2,820.95	首发一般股份, 首发机构配售股份	38,428.00	3,184.55	8.29	38,428.00	3,327.53	8.66
688161.SH	威高骨科	2022-06-30	1,600.00	76,704.00	首发原股东限售股份, 首发战略配售股份	40,000.00	3,375.77	8.44	40,000.00	4,975.77	12.44

资料来源: Wind, 上海证券研究所

8 风险提示

新冠疫情反复; 药品/耗材降价风险; 行业政策变动风险等。

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询资格或相当的专业胜任能力，以勤勉尽责的职业态度，独立、客观地出具本报告，并保证报告采用的信息均来自合规渠道，力求清晰、准确地反映作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响。此外，作者薪酬的任何部分不与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

公司业务资格说明

本公司具备证券投资咨询业务资格。

投资评级体系与评级定义

股票投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据公司基本面及（或）估值预期以报告日起 6 个月内公司股价相对于同期市场基准指数表现的看法。	
买入	股价表现将强于基准指数 20%以上	
增持	股价表现将强于基准指数 5-20%	
中性	股价表现将介于基准指数±5%之间	
减持	股价表现将弱于基准指数 5%以上	
无评级	由于我们无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使我们无法给出明确的投资评级	
行业投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据行业历史基本面及（或）估值对所研究行业以报告日起 12 个月内的基本面和行业指数相对于同期市场基准指数表现的看法。	
增持	行业基本面看好，相对表现优于同期基准指数	
中性	行业基本面稳定，相对表现与同期基准指数持平	
减持	行业基本面看淡，相对表现弱于同期基准指数	
相关证券市场基准指数说明：A 股市场以沪深 300 指数为基准；港股市场以恒生指数为基准；美股市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。		

投资评级说明：

不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准，投资者应区分不同机构在相同评级名称下的定义差异。本评级体系采用的是相对评级体系。投资者买卖证券的决定取决于个人的实际情况。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，投资者不应以分析师的投资评级取代个人的分析与判断。

免责声明

本报告仅供上海证券有限责任公司(以下简称“本公司”)的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告版权归本公司所有，本公司对本报告保留一切权利。未经书面授权，任何机构和个人均不得对本报告进行任何形式的发布、复制、引用或转载。如经过本公司同意引用、刊发的，须注明出处为上海证券有限责任公司研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

在法律许可的情况下，本公司或其关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券或期权并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供多种金融服务。

本报告的信息来源于已公开的资料，本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见和推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值或投资收入可升可跌。过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见或推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息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。

本报告中的内容和意见仅供参考，并不构成客户私人咨询建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也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责，投资者据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或关联机构无关。

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唯一参考因素，也不应当认为本报告可以取代自己的判断。