



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

医学影像“独角兽”上市在即，上游核心器件赛道迎发展良机

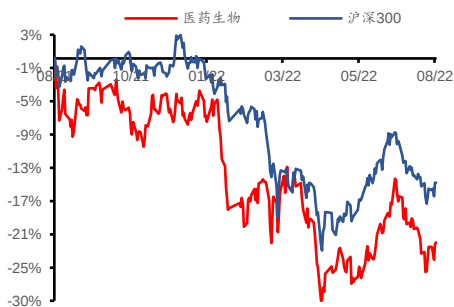
——医药生物行业周报（20220801-0805）

增持（维持）

行业：医药生物
日期：2022年08月15日

分析师：黄卓
Tel: 021-53686245
E-mail: huangzhuo@shzq.com
SAC 编号: S0870521120002
联系人：王真真
Tel: 021-53686246
E-mail: wangzhenzhen@shzq.com
SAC 编号: S0870122020012
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

最近一年行业指数与沪深 300 比较



相关报告：

《眼科赛道景气度高，关注回调后的布局机会》

——2022 年 08 月 08 日

《首款国产口服药获批，重点看好消费医疗边际向好》

——2022 年 08 月 01 日

《探索 DRG 外支付模式，医保出现“放松”信号》

——2022 年 07 月 25 日

主要观点

行情回顾： 上周（8.08-8.12日，下同），A股申万医药生物行业指数上涨0.75%，板块整体跑输沪深300指数0.07pct、跑赢创业板综指0.48pct。在申万31个子行业中，医药生物排名第25位，整体表现欠佳。港股恒生医疗保健指数上周下跌2.16%，跑输恒生指数2.02pct，在12个恒生综合行业指数中，排名第12位。

周观点： 医学影像“独角兽”上市在即，关注上游核心器件赛道布局机会

8 月 10 日，医学影像“独角兽”联影医疗启动申购。每股发行价格 109.88 元，发行市盈率 77.69 倍；联影估值已经达到 905 亿元，有望成为今年以来 A 股市场第二大、科创板最大 IPO。

医疗影像蓄势待发，国产替代曙光在前。 在市场需求和政策红利的双轮驱动下，我国影像行业快速发展；据灼识咨询预计，2030 年市场规模将接近 1,100 亿元。在高端医疗器械领域，我国进口依赖现象较为严重，欧美品牌强势主导市场；国产厂商经过十余年的技术积累和品牌沉淀，进口替代趋势愈发明显。我们认为未来率先攻克核心部件研发及商业化瓶颈的国产厂商有望在竞争中占据较大优势，与国际巨头齐头并进。

联影医疗：实现从追赶者到引领者角色转变的国产影像龙头。 凭借持续的研发投入和深厚的产品技术积累，公司形成了覆盖多层次用户需求的完整产品线布局，逐步打破进口品牌在国内市场的垄断，2020 年多个产品在国内新增设备市场份额保持领先。公司渠道优势显著，打造了覆盖境内外市场、从三甲医院至基层机构的多元化立体营销体系，进驻全国近 900 家三甲医院。此外，公司研发实力强劲，核心零部件自研比例居行业前列，产品智能化水平行业领先。

上游核心部件赛道有望保持长期景气。 随着联影上市扩产，上游奕瑞科技和易德龙将受益。奕瑞科技与联影在 XR 领域积极合作，为其提供平板探测器。易德龙为联影提供定制化 PCBA 等电子器件，合同金额常年位于供应商前五。此外，东软医疗、深圳安科、明峰医疗等影像设备厂家纷纷进入 IPO 阶段，如未来成功上市，将带动上游核心部件采购需求。

投资建议

乘风破浪会有时，世界级医疗创新引领者未来可期。建议重点关注联影医疗、奕瑞科技、易德龙。

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

目 录

1 本周观点：医学影像“独角兽”上市在即，关注上游核心器件赛道布局机会	4
1.1 影像设备产业链：攻克核心技术研发瓶颈，国产品牌崭露头角	4
1.2 联影医疗：影像创新引领者，扬帆破浪正当时	5
1.3 国产影像龙头上市，上游核心器件供应商将受益	6
2 上周市场回顾	7
2.1 板块行情回顾	7
2.2 个股行情回顾	8
3 行业要闻与最新动态	9
3.1 国内医药上市公司要闻和行业动态	9
3.2 海外医药上市公司要闻和行业动态	11
4 沪深港通资金流向更新	19
5 行业核心数据库更新	19
5.1 疫情数据更新	19
5.2 一致性评价及注册信息更新	24
5.3 核心原料药数据更新	24
5.4 各地集中采购及新政推行更新	26
6 医药公司融资情况更新	26
7 本周重要事项公告	27
8 风险提示	28

图

图 1 我国医学影像设备行业产业链	5
图 2 2018-2021 年联影营业收入（单位：亿元）	5
图 3 2018-2021 年联影归母净利润（单位：亿元）	5
图 4 2020 年中国分子影像系统竞争格局	6
图 5 A 股大盘指数和各申万一级行业涨跌幅情况（8.08-8.12）	7
图 6 港股大盘指数和恒生各综合行业指数涨跌幅情况（8.08-8.12）	8
图 7 A 股申万医药生物板块和子行业涨跌幅情况（8.08-8.12）	8
图 8 全球每日新冠新增确诊和死亡人数	21
图 9 海外主要国家日新增确诊情况	21
图 10 WHO 需要关注的变异株（VOC）	21
图 11 新冠病毒各毒株感染占比（美国）	21
图 12 国内本土日新增确诊和无症状感染者（截止 8 月 13 日）	23
图 13 国内本土日新增确诊和无症状感染者（6 月初至 08 月 13 日）	23
图 14 主要维生素原料药价格（单位：元/千克）	25

图 15 主要抗生素原料药价格（单位：元/千克）	25
图 16 主要心脑血管类原料药价格（单位：元/千克）	25

表

表 1 联影各产品系列的核心零部件主要供应商	6
表 2 A 股医药行业涨跌幅 Top10（8.08-8.12）	9
表 3 H 股医药行业涨跌幅 Top10（8.08-8.12）	9
表 4 A+H 股公司要闻核心要点（8.08-8.12）	9
表 5 陆股通资金医药持股每周变化更新（8.08-8.12）	19
表 6 港股通资金医药持股每周变化更新（8.08-8.12）	19
表 7 海外疫情相关新闻（2022.08.08-2022.08.11）	21
表 8 全国部分城市核酸检测要求	23
表 9 上周国内疫情相关新闻（2022.08.08-2022.08.13）	23
表 10 通过仿制药一致性评价的上市公司品规（8.8-8.14）	24
表 11 近期医药板块定向增发预案更新	26
表 12 近期医药板块可转债预案进度更新	27
表 13 本周股东大会信息（8.15-8.19）	27
表 14 本周医药股解禁信息（8.15-8.19）	28

1 本周观点：医学影像“独角兽”上市在即，关注上游核心器件赛道布局机会

据北京日报，8月10日，医学影像“独角兽”联影医疗启动申购。未来该股将登陆科创板，预计募资124.8亿元，有望成为今年以来A股市场第二大、科创板最大IPO。按照每股109.88元的发行价计算，联影医疗估值已经达到905亿元。国产影像龙头上市，引起资本市场广泛关注。

1.1 影像设备产业链：攻克核心技术研发瓶颈，国产品牌崭露头角

上游：核心部件进口依赖成隐忧，加快创新研发势在必行。我国影像产业起步较晚，核心部件（球管、探测器、超导磁体等）技术壁垒高，目前主要依赖进口，其成本可占整机成本的30%-60%。近年来，联影、万东、东软等国产领军企业纷纷布局零部件研发，成果已现。

中游：国产品牌崛起，向高端市场进军。GPS在高端产品市场占有率超70%。国产厂商经过十余年的技术积累和品牌沉淀，进口替代趋势愈发明显；在基层市场扩容叠加疫情催化的背景下，迈瑞、联影、万东、东软等国内领先企业迅速攻占中低端产品市场，并逐渐向价值链更高端迈进。

下游：政策支持、人口老龄化与低渗透长期利好中国医疗影像市场。我国人口老龄化问题日趋严重带来相关诊断和治疗设备的需求猛增；且我国人均影像设备保有量远低于发达国家，渗透空间广阔。此外，政府“千县工程”推动医疗资源下沉，为影像设备在基层销售开辟了新的市场空间。据灼识咨询预计，2030年中国医学影像设备市场规模将接近1,100亿元，2020-2030年CAGR达7.3%。

图1 我国医学影像设备行业产业链

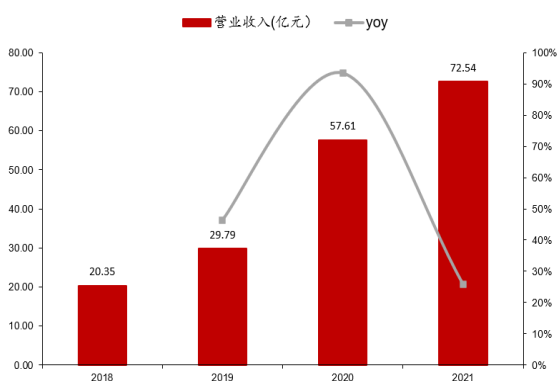


资料来源: 弗若斯特沙利文, 头豹研究院, 亿欧智库, 上海证券研究所

1.2 联影医疗: 影像创新引领者, 扬帆破浪正当时

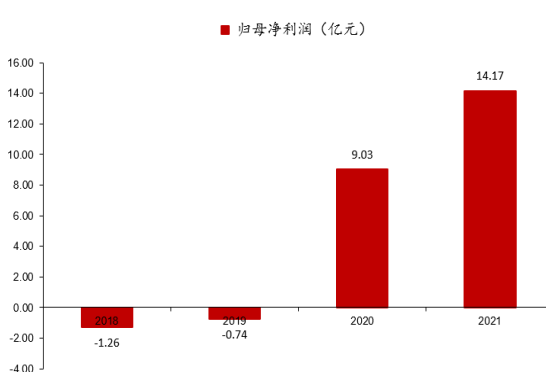
步入收获期的国产医学影像龙头。联影构建了包括医学影像设备、放射治疗产品、生命科学仪器在内的完整产品线布局, 累计向市场推出 80 余款产品。凭借产品品规优势及广泛的渠道覆盖, 公司入驻全国近 900 家三甲医院。立足本土, 放眼世界; 公司已建立全球化的研发、生产和服务网络, 多款产品获 CE 和 FDA 认证。2020 年, 公司归母净利润扭亏为盈, 2021 年同比增长 56.92%, 业绩亮眼。

图2 2018-2021 年联影营业收入 (单位: 亿元)



资料来源: Wind, 上海证券研究所

图3 2018-2021 年联影归母净利润 (单位: 亿元)



资料来源: Wind, 上海证券研究所

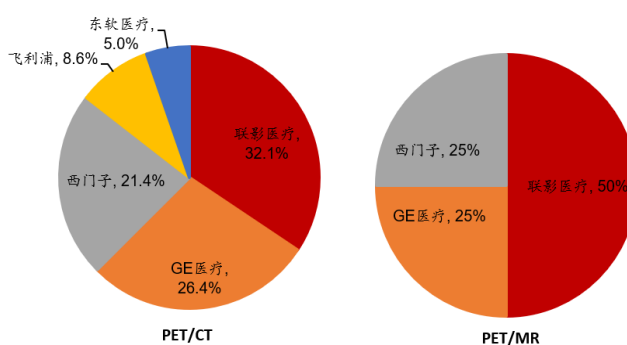
立足创新、厚积薄发。公司构建了贯穿技术、产品与软件的垂直创新体系, 围绕各产品线核心部件开展核心技术研发; 自研比例位居行业前列, 主要核心部件均实现自研自产。在软件方面, 公司掌握图形降噪技术、智能重建算法等, 达成低剂量、高画质成像。此外, 公司将 AI 运用到扫描定位、成像、图像后处理中, 提高设备智能化水平。基于上述技术的积累, 公司代表性产品性

请务必阅读尾页重要声明

能达到国际同行先进水平。

对标国际一流企业，打破外资垄断“身先士卒”。公司凭借持续的研发投入和深厚的产品技术积累，逐步打破进口品牌在国内市场的垄断，获得终端用户的认可。据灼识咨询统计，2020 年按新增台数占有率口径，公司 MR、CT、PET/CT、PET/MR 及 DR 设备排名均处在行业前列。即使在高端产品领域，联影也占有一席之地，分子影像设备甚至已完成对 GPS 的超越。IPO 募投项目将进一步完善公司在产品、渠道、产能等方面的布局，提升整体竞争力。乘风破浪会有时，世界级医疗创新引领者未来可期。

图 4 2020 年中国分子影像系统竞争格局



资料来源：联影医疗招股说明书，上海证券研究所

1.3 国产影像龙头上市，上游核心器件供应商将受益

募集资金扩大产能向来是企业 IPO 的主要意图之一。据招股书，2021 年联影 CT 和 MR 设备产能利用率约 70%-80%，XR、MI、RT 设备产能利用率约 45%-55%，仍有一定提升空间；此外，公司拟用 IPO 募集的 31 亿元资金新建高端智能制造工厂，生产高端产品及新产品。国产影像龙头产能扩张，上游核心器件供应商将受益。

建议关注上游奕瑞科技和易德龙。奕瑞科技与联影在 XR 领域积极合作，为其提供平板探测器。易德龙为联影提供定制化 PCBA 等电子器件，合同金额常年位于供应商前五。此外，东软医疗、深圳安科、明峰医疗等影像设备厂家纷纷进入 IPO 阶段，如未来成功上市，将促使医学影像行业上游保持长期景气。

表 1 联影各产品系列的核心零部件主要供应商

产品系列	核心零部件	产生方式	主要供应商
MR	磁体	自产	超导磁体为公司自研和自产；但是用于生产磁体的液氦系公司对外采购，主要供应商包括液化空气上海有限公司、广钢气体（广州）有限公司等
	梯度	自产	-
	射频	自产	-
	谱仪	自产	-

请务必阅读尾页重要声明

CT	球管	外购	万睿视、飞利浦
	高压发生器	以外购为主	斯派曼电子技术（苏州工业园区）有限公司、飞利浦
	探测器	自产	-
XR	X 射线管	外购	佳能电子元器件材料贸易（上海）有限公司、万睿视、Origin Co., Ltd. 等
	高压发生器	以外购为主	Communications & Power Industries Canada Inc.、苏州博思得电气有限公司、斯派曼电子技术（苏州工业园区）有限公司、USA WEIHENG INTERNATIONAL GROUP CO., LIMITED（代理 EMD Technologies, LLC 产品）等
	平板探测器	外购	佳能电子元器件材料贸易（上海）有限公司、上海奕瑞光电子科技股份有限公司、Teledyne DALSA B.V.、Analogic Canada Corporation、万睿视等
MI	探测器	自产	-
RT	加速管	自产	-
	磁控管	外购	Teledyne e2v Asia Pacific Limite
	多叶光栅	自产	-

资料来源：《会计师关于审核问询函之回复意见》，上海证券研究所

乘风破浪会有时，世界级医疗创新引领者未来可期。建议重点关注联影医疗、奕瑞科技、易德龙。

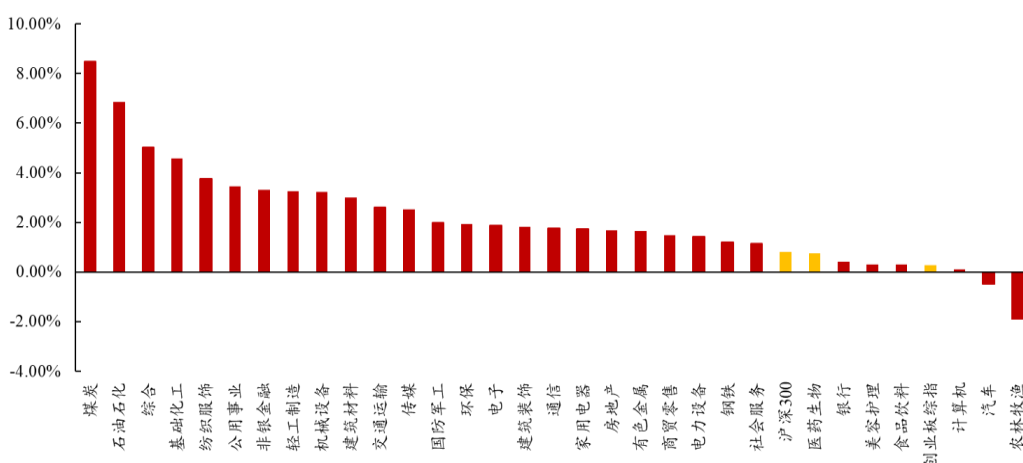
2 上周市场回顾

2.1 板块行情回顾

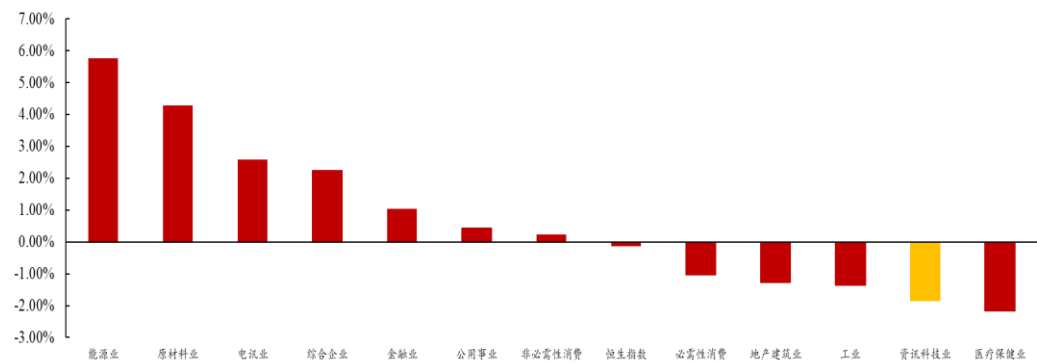
上周（8.08-8.12 日，下同），A 股申万医药生物行业指数上涨 0.75%，板块整体跑输沪深 300 指数 0.07pct、跑赢创业板综指 0.48pct。在申万 31 个子行业中，医药生物排名第 25 位，整体表现欠佳。

港股恒生医疗保健指数上周下跌 2.16%，跑输恒生指数 2.02pct，在 12 个恒生综合行业指数中，排名第 12 位。

图 5 A 股大盘指数和各申万一级行业涨跌幅情况（8.08-8.12）

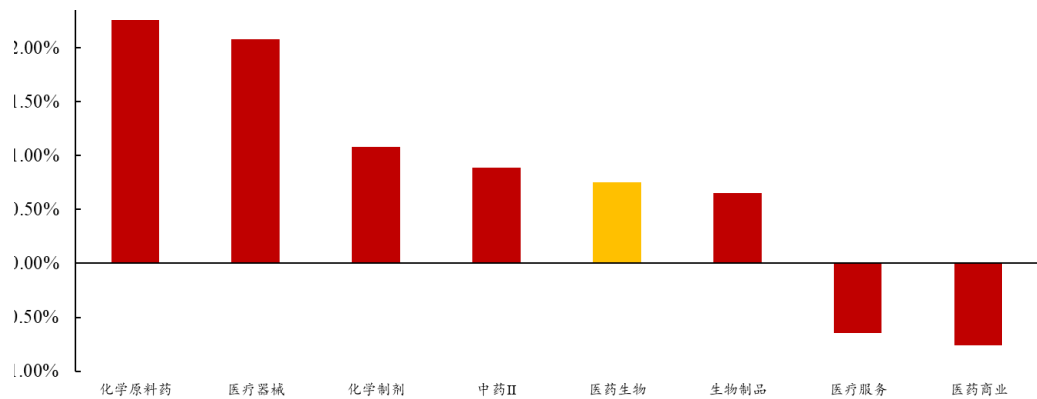


资料来源：Wind，上海证券研究所

图 6 港股大盘指数和恒生各综合行业指数涨跌幅情况 (8.08-8.12)


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, 化学原料药板块上涨 2.26%, 涨幅最大; 跌幅最大的是医药商业板块, 下跌 0.76%。

图 7 A 股申万医药生物板块和子行业涨跌幅情况 (8.08-8.12)


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, 个股涨幅最大的是浩欧博, 上涨 20.81%, 其次为迪瑞医疗上涨 20.34%。迪瑞医疗是国内领先的医疗检验仪器及配套试纸试剂制造商, 公司主营业务是医疗检验仪器及配套试纸试剂的研发、生产与销售。公司产品主要包括尿液分析、尿有形成分、生化、血细胞、化学发光免疫分析、妇科分泌物分析系统等系列。近日, 公司公布了 2022 年半年报, 实现营收 5.15 亿元, 同比增长 23.27%; 实现归母净利润 1.33 亿元, 同比增长 20.65%。公司聚焦基础医疗市场, 积极抓住进口替代机会, 充分发挥仪器多元化优势, 加大高速检测产品的销售力度并达到预期效果, 仪器产品营收同比增长 49.52%。

港股方面, 中国卫生集团涨幅最大, 上涨 51.52%; 巨星医疗控股跌幅最大, 下跌-24.42%。

表 2 A 股医药行业涨跌幅 Top10 (8.08-8.12)

排序	涨幅 TOP10	涨幅 (%)	上涨原因	排序	跌幅 TOP10	跌幅 (%)	下跌原因
1	浩欧博	20.81%	NA	1	老百姓	-10.65%	药店板块回调
2	迪瑞医疗	20.34%	中报业绩高增	2	未名医药	-9.86%	人事变动
3	*ST 科华	17.94%	仲裁协商和解	3	益丰药房	-8.60%	药店板块回调
4	康拓医疗	15.84%	NA	4	澳华内镜	-8.56%	NA
5	*ST 运盛	13.10%	NA	5	三诺生物	-7.39%	NA
6	百洋医药	13.07%	NA	6	威高骨科	-7.33%	NA
7	花园生物	13.06%	可转债发行被受理	7	康惠制药	-7.28%	股东减持
8	兴齐眼药	12.83%	NA	8	欧普康视	-6.84%	NA
9	海思科	12.10%	NA	9	大参林	-6.79%	药店板块回调
10	誉衡药业	11.48%	NA	10	南模生物	-6.70%	NA

资料来源: Wind, 上海证券研究所

表 3 H 股医药行业涨跌幅 Top10 (8.08-8.12)

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	0673. HK	中国卫生集团	51.52%	1	2393. HK	巨星医疗控股	-24.42%
2	8143. HK	金威医疗	42.22%	2	1518. HK	新世纪医疗	-14.44%
3	0858. HK	精优药业	17.50%	3	2181. HK	迈博药业-B	-12.07%
4	2161. HK	健信苗苗	14.52%	4	8161. HK	医汇集团	-11.43%
5	2633. HK	雅各臣科研制药	14.08%	5	2159. HK	麦迪卫康	-10.53%
6	2192. HK	医脉通	13.97%	6	6978. HK	永泰生物-B	-10.04%
7	2171. HK	科济药业-B	13.42%	7	0897. HK	位元堂	-9.59%
8	1406. HK	清晰医疗	13.04%	8	1789. HK	爱康医疗	-9.56%
9	0286. HK	爱帝宫	10.59%	9	2279. HK	雍禾医疗	-8.99%
10	9906. HK	宏力医疗管理	9.70%	10	6833. HK	兴科蓉医药	-8.80%

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 4 A+H 股公司要闻核心要点 (8.08-8.12)

日期	A/港	公司	要闻
2022-08-13	A 股	盈康生命	发行预计募集资金总额不超过 10 亿元用于补充流动资金。本次发行对象为公司控股股东盈康医投构成关联交易。本次发行完成后, 公司控股股东和实际控制人不会发生变化。
2022-08-13	A 股	浙农股份	拟使用总额度不超过 25 亿元 (含) 的闲置自有资金开展投资理财业务, 在限定额度内可循环进行投资, 滚动使用。
2022-08-13	A 股	迈普医学	向广州黄埔先导医疗创业投资基金合伙企业增资, 拟新增认缴规模人民币 6,935 万元, 基金规模由 1 亿元增至 1.69 亿元, 其中公司拟认缴出资 2,800 万元, 构成关联交易。
2022-08-13	A 股	亚辉龙	增资深圳市昭蓝生物科技有限公司金额 400 万元。增资完成后, 公司持有昭蓝生物注册资本出资额为 425 万元, 占昭蓝生物注册资本 47.22%。
2022-08-13	A 股	立方制药	转让南京迈诺威医药科技有限公司 4.9% 的股权合计 3,209 万元
2022-08-13	A 股	紫鑫药业	原诉讼请求依法判令吉林紫鑫药业股份有限公司立即偿还借款本金 5 亿元, 已与银行达成债务

请务必阅读尾页重要声明

和解和展期方案。

2022-08-13	A股	陇神戎发	以支付现金方式收购甘肃普安制药股份有限公司 70%股权
2022-08-13	A股	长春高新	重组人生长激素注射液收到 NMPA 核准签发的《药品注册证书》用于特发性身材矮小。
2022-08-12	A股	华大基因	《全球生命科技创新中心项目之华大基因总部基地项目》总投资金额预计不超过 16.5 亿元，拟规划建设研发办公区、国际会展区等功能区域总建筑面积约为 9.5 万平方米（其中生物科技研发用房建筑面积约 5.2 万平方米）。
2022-08-12	A股	华大基因	以 3,000 万元对禾沐基因增资，取得禾沐基因 416.6667 万元出资额，持股 13.04%。
2022-08-12	A股	华大基因	以人民币 6000 万元认购武汉华大吉诺因生物新增注册资本约人民币 261 万元，持股 5.4%。
2022-08-12	A股	未名医药	选举岳家霖先生为公司董事长。
2022-08-12	A股	济民医疗	非公开发行股票募集资金总额不超过 4.9 亿元，其中 2.8 亿用于年产 8.5 亿支安全注射器和安全注射针技术改造项目、5,000 万元用于新增年产 25,000 万只预充式导管冲洗器技改项目、2,638 万元用于济民健康管理股份有限公司研发中心建设技改项目、1.4 亿元用于银行贷款置换
2022-08-12	A股	博瑞医药	判决生效之日起二十日内支付南通博设备集团工程款 690 万元及利息。（本判决为一审判决）
2022-08-11	A股	佐力药业	向特定对象发行股票募集资金总额不超过 9 亿元（不超过 1 亿股），拟投入下列项目：智能化中药生产基地建设与升级项目、企业研发中心升级项目、数字化运营决策系统升级项目。
2022-08-11	A股	康芝药业	向特定对象发行股票募集资金总额不超过 2.97 亿元（不超过 8000 万股），拟投入儿童药物研发项目。
2022-08-11	A股	华康医疗	成为“南宮市人民医院综合能力提升项目一标段施工项目”的中标供应商，中标金额：8001 万元。
2022-08-11	A股	鲁抗医药	以 6206 万元收购山东鲁抗中和环保科技有限公司 60%股权。收购完成后，中和环保公司将成为公司全资子公司。
2022-08-11	A股	益丰药房	公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 25.47 亿元将用于以下项目：江苏二期、湖北及河北物流中心建设项目（本项目总投资 43,900.23 万元，在湖北武汉、江苏南京、河北石家庄新建或扩充医药商品仓储物流基地。）、益丰数字化平台升级项目、新建连锁药店项目。
2022-08-11	A股	沃森生物	向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 12.35 亿元，拟用于以下项目：玉溪沃森多糖结合疫苗扩产扩能项目、生物药中试研究产业化技术平台建设项目、新型疫苗研发项目、沃森生物数字化平台建设项目。
2022-08-11	A股	步长制药	拟出资 4888 万元收购步长健康管理 100%股权。
2022-08-11	A股	步长制药	拟出资 6,400 万元将长睿生物技术有限公司注册资本增加至 10,000 万元，长睿生物成为公司控股子公司，控股 64%。
2022-08-10	A股	达嘉维康	人民币 1.44 亿元收购宁夏德立信医药有限责任公司 51%的股权，成为公司控股子公司。
2022-08-10	A股	*ST 吉药	达成调解协议吉林金宝药业股份有限公司一次性偿还吉林浑江农村商业银行股份有限公司借款本金 4,898 万元。
2022-08-10	A股	ST 康美	2018、2019、2020 年度业绩报告等公司披露预告业绩与实际实现业绩存在巨大差异，差异金额高达 100 亿元。对康美药业股份有限公司，时任董事长兼总经理马兴田，时任董事长马兴谷，时任财务总监庄义清、万金成，时任董事会秘书唐煦，时任独立董事兼审计委员会召集人江镇平予以公开谴责。
2022-08-10	A股	华东医药	出资不超过 3.96 亿元，以增资和受让股份的方式，获得华仁科技 60%股权，成为其控股股东。
2022-08-10	A股	*ST 辅仁	上海中成融资租赁有限公司诉讼辅仁药业集团制药自第 7 期租金起，恶意拖欠租金，要求支付全部未付租金 5,507 万元
2022-08-10	A股	赛升药业	用 720 万元收购北京海晶生物医药科技有限公司 18%的股权。转让完成后，将持有海晶生物 180 万元人民币注册资本 18%的股权。
2022-08-10	A股	昂利康	通过发行股份方式购买湖南科瑞生物制药股份有限公司 61.00%股权
2022-08-09	A股	赛托生物	募集资金总额为不超过 2.9 亿元将用于高端制剂产业化项目主要包含生产注射用甲泼尼龙琥珀酸钠冻干粉针、曲安奈德注射液、醋酸甲泼尼龙注射液、硫糖铝混悬凝胶等八种高端制剂。
2022-08-09	A股	福安药业	子公司 Fuan Tianheng 诉讼 SHI YUAN ZHU 未能按规定时间向其支付款项，以回购 Red Realty LLC 51%股权，由于对方违反《股份回购协议》下的义务，公司已受到 9300 万美元的损害。
2022-08-09	A股	塞力医疗	业绩预告披露不准确，实际归母净利润与预告金额存在较大差异，差异幅度达 98.02%。公司针对拟建成“亚洲最大的国家级生物样本库”“华中地区最大的医学大数据中心”等多项合作目标后续的合作协议终止事项及拟在区块链技术、可信存证等方面开展合作的后续进展及到期终止相关事项未及时披露。
2022-08-09	A股	达安基因	取得 NMPA 颁发的医疗器械注册证三个：人类免疫缺陷病毒抗体校准品、梅毒螺旋体抗体校准品、多种氨基酸、肉碱和琥珀酰丙酮测定试剂盒（串联质谱法）
2022-08-08	A股	哈三联	预计总投资 16,138.17 万元用于开展“兰西哈三联富纳项目”。本项目规划生产为氟雷拉纳产

			品，规划产能 30t/a，为新型广谱兽药的合成原料药，并预留部分生产区域。
2022-08-12	港股	復星醫藥	出资人民币 2,000 万元认缴目标公司等值新增注册资本。于本次增资完成后，本公司持约 56.6666% 股权，目标公司将成为本公司的附属公司。
2022-08-12	港股	康哲藥業	与一家法国医疗公司 EYE TECH CARE “ETC” 就 EyeOP1® 超声青光眼治疗仪签订许可、合作和经销协议，参与对 ETC 的股权投资，获得其约 33.4% 的股权。
2022-08-12	港股	遠大醫藥	通过场外交易出售其在 Telix 的约一半股份（1,000 万股）约 7,300 万澳元。拟于未来 12 个月内不再进一步出售其持有余下的 1,094 万股 Telix 的股份。
2022-08-12	港股	康希諾生物	于浦发银行分别购买结构性存款本金金额人民币 1 亿元及 4.4 亿元。
2022-08-10	港股	兆科眼科 —B	以 ZKY001 治疗经上皮雷射屈光角膜切削术（一种治疗近视的手术疗法）适应症的第 II 期临床试验已入组首名患者。
2022-08-09	港股	瑞科生物 —B	已于近日完成其重组九价 HPV 疫苗 REC603 的小年龄组免疫桥接、及与 Gardasil®9 免疫原性比较两项研究的全部受试者入组和首剂接种工作。
2022-08-09	港股	百濟神州	替雷利珠单抗（中文商品名：百泽安®）全球 3 期临床试验 RATIONALE 301 研究达到主要终点，在治疗一线不可切除的肝细胞癌（HCC）成人患者中，替雷利珠单抗与索拉非尼相比，展示出在总生存期（OS）上的非劣效性。它是一款人源化 IgG4 抗程序性死亡受体-1（PD-1）单克隆抗体。
2022-08-09	港股	開拓藥業 —B	GT20029 治疗雄激素性脱髮和痤疮的中国 I 期临床试验已完成所有 92 名受试者入组给药。GT20029 基于蛋白降解嵌合体技术开发，为全球首个进入临床阶段的外用 PROTAC 化合物。
2022-08-09	港股	和黄醫藥	IMG-004（一种非共价、可逆的第三代布鲁顿酪氨酸激酶抑制剂）的全球 I 期临床试验在美国完成首例受试者给药。IMG-004 专门为通常需要长期治疗的炎症性和自身免疫性疾病而设计，具有强效性、高选择性和脑渗透性。
2022-08-08	港股	德琪醫藥 —B	将用人民币 2.45 亿元（含 9% 的增值税）委托承建，其中包括地上建筑面积约 9.39 万平方米及地下建筑面积约 2 万平方米。
2022-08-08	港股	心通醫療 —B	第二代经导管主动脉瓣植入术产品 VitaFlow Liberty™ 经导管主动脉瓣植入系统和第一代尖端预成型超硬导丝 Angelguide® 于哥伦比亚成功注册。
2022-08-08	港股	康寧保瑞 製藥—B	KN046 的 II 期临床试验已成功完成首例患者给药。KN046-209 是一项评估 KN046 联合阿昔替尼的疗效、安全性及耐受性的多中心及开放性的 II 期临床试验，用于既往未经系统性治疗的局部晚期或转移性 PD-L1 阳性（TPS≥1%）NSCLC 患者的一线治疗。
2022-08-08	港股	翰森製藥	与本公司全资子公司翰森健康科技及江苏豪森药业集团达成协议，独家在中国开发及商业化 TU2670 用于子宫内膜异位症和子宫肌瘤及其他潜在适应症的治疗。被许可人将负责 TU2670 于中国的开发、注册审批及商业化，并将支付 450 万美元首付款，150 万美元的技术转让费及最多 1.64 亿美元的开发、注册等费用。
2022-08-08	港股	和黄醫藥	泰瑞沙®和赛沃替尼联合疗法治疗既往接受泰瑞沙®治疗后疾病进展、伴有高水平间充质上皮转化因子（MET）过表达和/或扩增的 EGFR 突变的非小细胞肺癌患者的 ORR 为 49%。其中，未接受过化疗的高 MET 水平的患者中观察到最高的 ORR52%。在未显示高 MET 水平的患者中，ORR 则为 9%。
2022-08-08	港股	基石藥業 —B	舒格利单抗作为巩固治疗在同步或序贯化疗后未发生疾病进展的、不可切除的 III 期非小细胞肺癌患者的注册性临床试验 GEMSTONE-301 研究的无进展生存期最终分析结果：与安慰剂组相较，舒格利单抗组显示出持续获益。舒格利单抗进一步改善盲态独立中心审阅评估的 PFS，差异具有统计学显著性与临床意义。
2022-08-08	港股	歌禮製藥 —B	口服 PD-L1 小分子抑制剂前药 ASC61 用于治疗晚期实体瘤的美国 I 期临床试验完成首例患者给药。ASC61 的美国 I 期临床试验是一项在晚期实体瘤患者中剂量递增的临床试验。旨在评估 ASC61 的安全性和耐受性，并确定 ASC61 在标准治疗期间或之后出现疾病进展的晚期实体瘤患者中的最大耐受剂量以及 II 期临床试验推荐剂量。
2022-08-08	港股	和黄醫藥	咪喹替尼用于探索性治疗晚期难治性的转移性结直肠癌的 FRESCO-2 关键性全球 III 期研究的已达到总生存期这一主要终点。

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) 辉瑞与 Myovant Sciences：75% 患者痛经减轻，辉瑞联合开发新药获 FDA 批准新适应症

8 月 8 日，辉瑞与 Myovant Sciences 联合宣布 Myfembree（relugolix 40 mg、雌二醇 1 mg 和醋酸炔诺酮 0.5 mg）获得美国 FDA 批准，用于治疗停经前妇女因子宫内膜异位引起的中重度疼痛。请务必阅读尾页重要声明

痛。这次的批准是根据 SPIRIT 临床 3 期项目为期 1 年的试验数据，结果显示 Myfembree 可以减少经痛与非经期骨盆疼痛，且在经过为期 1 年的治疗后，与基线相较，造成平均小于 1% 的骨密度流失。SPIRIT 1 与 SPIRIT 2 试验皆达到其共同主要终点，即在两个试验中，在第 24 周时，有 75% 的 Myfembree 组女性患者达到临床上有意义的经痛减少。

2) 辉瑞：约 54 亿美元扩展血液学疾病管线，辉瑞囊获“医药界诺贝尔”获奖产品

8 月 8 日，辉瑞公司和 Global Blood Therapeutics (GBT) 宣布达成协议，辉瑞将斥资约 54 亿美元收购 GBT。GBT 致力于发现和开发改变患者生活的治疗方法，以镰刀型细胞贫血病 (SCD) 为开端，为服务不足的患者群体提供希望。这一收购将增强辉瑞在罕见血液学疾病领域的研发管线和专业能力，有望解决 SCD 患者群体的多方面未竟需求。GBT 公司开发的 Oxbryta 是一款具有创新作用机制的疗法。它通过与血红蛋白结合，增加了它与氧气的亲和力。防止血红蛋白聚合。它在 2019 年获得 FDA 加速批准，成为首款抑制血红蛋白聚合过程的创新疗法。这款疗法也在去年获得被誉为“医药界诺贝尔奖”的盖伦奖。

3) 拜耳：「达罗他胺」新适应症获 FDA 批准，治疗特定前列腺癌

8 月 8 日，拜耳宣布，美国 FDA 已批准其口服雄激素受体抑制剂达罗他胺联合多西他赛的补充新药申请，用于转移性激素敏感性前列腺癌 (mHSPC) 患者的治疗。3 期试验证明，该组合疗法可降低 mHSPC 患者死亡风险 32.5%，意味着可显著延长这类患者的生命。达罗他胺是一种口服雄激素受体抑制剂，具有独特的化学结构，与雄激素受体高亲和力结合，表现出较强的拮抗活性，从而抑制受体功能和前列腺癌细胞的生长。此次 FDA 对于达罗他胺新适应症的批准是基于 3 期 ARASENS 试验的积极结果。结果表明，与 ADT 加多西他赛相比，达罗他胺联合 ADT 和多西他赛可显著降低 32.5% 的死亡风险。

4) 和黄医药：3 期临床达主要终点，和黄医药「呋喹替尼」拟在海外递交上市申请

8 月 8 日，和黄医药宣布，呋喹替尼用于探索性治疗晚期难治性转移性结直肠癌的关键性全球 3 期 FRESCO-2 研究已达到 OS 主要终点，以及达到所有次要终点。呋喹替尼是一种高选择性、

强效的口服血管内皮生长因子受体-1、2 及 3 抑制剂。VEGFR 抑制剂在抑制肿瘤的血管生成中起到至关重要的作用。据和黄医药公开资料介绍，呋喹替尼的独特设计使其激酶选择性更高，以达到更低的脱靶毒性、更高的耐受性及对靶点更稳定的覆盖。2018 年 9 月，呋喹替尼获 NMPA 批准，适用于既往接受过氟嘧啶、奥沙利铂和伊立替康治疗的转移性结直肠癌患者，包括既往接受过抗 VEGF 治疗和/或抗表皮生长因子受体治疗的患者。FRESCO 研究的结果支持了呋喹替尼在中国的获批及商业化，而 FRESCO-2 全球研究又在此基础上作出了进一步佐证及补充。

5) 阿斯利康：非小细胞肺癌疾病控制率 84%，Trop2 靶向 ADC 联合 Keytruda 展现抗癌活性

8 月 9 日，由阿斯利康与第一三共（Daiichi Sankyo）合作进行的 TROPION-Lung02 临床 1b 试验初步结果公布。数据显示，在晚期或转移性非小细胞肺癌患者中，抗体偶联药物 datopotamab deruxtecan 与抗 PD-1 抗体 Keytruda 联用时，在无论是否添加铂类药物情况下，皆呈现良好的临床效力与安全性。Datopotamab deruxtecan 是一种由人源化、靶向人滋养层细胞表面糖蛋白抗原 2 单克隆抗体与创新 DNA 拓扑异构酶 I 抑制剂连接的抗体偶联药物。试验中期分析显示，接受 datopotamab deruxtecan 与 Keytruda 双重组合疗法病患的总缓解率为 37%，而接受含 datopotamab deruxtecan、Keytruda 与铂类药物三重组合疗法患者则有 41% 的总缓解率。在包含接受双重与三重组合疗法作为第一或第二线治疗的总体患者疾病控制率达 84%。

6) Verona Pharma：慢阻肺潜在“first-in-class”疗法达到 3 期临床终点，疾病恶化率降低 42%

8 月 9 日，Verona Pharma 宣布用于慢性阻塞性肺病（COPD）维持治疗的雾化药品 ensifentrine（RPL554）在 ENHANCE-2 临床 3 期试验的顶线结果。数据分析显示，试验达成其主要与次要终点，药物可有效改善肺功能并显著地减少 COPD 加重恶化的速率与风险。Ensifentrine 是一款在研、潜在“first-in-class”的磷酸二酯酶 3/4（PDE3/4）抑制剂，双重抑制机理使其能够凭借单个化合物同时实现支气管扩张和抗炎效果。数据分析显示，在经过安慰剂组数值校正后，ensifentrine 组数值为 96 毫升（ $p < 0.0001$ ）。这项在药物治疗组中具统计学与临床意义的改善可以在所有的病患亚群中观察到此外，与安慰剂组相较，ensifentrine 组患者在 24 周的试验当中，将 COPD 疾病恶化率降低 42%（ $p = 0.0109$ ）。

7) Kodiak Sciences: 眼内注射治疗间隔延长 1 倍, 常见视网膜疾病抗 VEGF 新药 3 期试验结果积极

8 月 9 日, Kodiak Sciences 宣布其抗体偶联生物聚合物 tarcocimab tedromer 的 3 期临床研究 BEACON 获得了积极的结果。新闻稿指出, tarcocimab 是首个与阿柏西普相比, 在视网膜静脉阻塞患者中实现非劣效性视觉敏锐度改善的抗血管内皮生长因子疗法, 同时将治疗间隔延长了一倍。Kodiak 是一家致力于开发创新疗法以治疗流行性眼科疾病的生物技术公司。tarcocimab 能在眼中长时间停留, 增加了两次眼内注射之间的时间间隔, 有望减少注射频率, 提高患者的治疗依从性。该研究的主要疗效终点是最佳矫正视力得分的变化。在前 24 周里, tarcocimab 组患者接受了 4 剂药物, 活性对照组患者接受了 6 剂药物。在第 24 周时, 与需要每月给药的活性对照相比, 每两个月给药一次的 tarcocimab 达到了主要终点, 获得 4.5 个视力表字母的非劣效性视觉敏锐度改善。

8) 一线治疗肝癌, 百济神州 PD-1 抑制剂达到 3 期临床终

8 月 9 日, PD-1 抑制剂替雷利珠单抗全球 3 期临床试验 RATIONALE 301 研究达到主要终点, 在治疗一线不可切除的肝癌细胞癌成人患者中, 替雷利珠单抗与索拉非尼相比, 展示出在总生存期 (OS) 上的非劣效性。HCC 是全球第六大常见癌症类型, 2020 年新发病例超过 900,000 例, 尽管在筛查、监测方法和影像学方面均已取得进步, 仍有超过三分之二的 HCC 患者在诊断时已处于疾病晚期。

9) 默沙东: 回归阿尔茨海默病领域, 达成约 11 亿美元研发合作

8 月 9 日, Cerevance 宣布与默沙东 (MSD) 达成多年战略合作研发合作, 将利用 Cerevance 专有的 NETSseq 技术平台, 发现治疗阿尔茨海默病的创新靶点。同时默沙东将获取 Cerevance 一款处于发现阶段的研发项目的研发许可。Cerevance 的 NETSseq 技术平台通过使用抗体和 RNA 探针对人类大脑组织进行染色, 能够选择性地分离大脑中的特定细胞类型, 并且获取它们的细胞核进行基因表达分析。

10) Mersana Therapeutics: 尚未进入临床就获 GSK 超 13 亿美元青睐, 这款 ADC 有何独特之处

8月9日，Mersana Therapeutics 公司宣布与 GSK 公司达成了合作协议，这项协议将授予 GSK 共同开发和商业化临床前在研疗法 XMT-2056 的独家选择权，该药物是一种靶向 HER2 抗原的抗体偶联药物，旨在通过刺激肿瘤组织驻留免疫细胞和肿瘤细胞中的 STING 信号来激活先天免疫系统。

11) GentiBio:19 亿美元推动调节性 T 细胞疗法开发，百时美施贵宝达成合作

8月10日，GentiBio 宣布与百时美施贵宝达成合作，将共同开发新式工程化调节性 T 细胞 (Treg) 以帮助炎症性肠病 (IBD) 患者重建免疫耐受性并修复组织。GentiBio 创新的调节性 T 细胞疗法技术平台可以克服此类疗法当前的许多局限性，包括内源性调节性 T 细胞种群的稀有性和可塑性。GentiBio 的 ENFUEL 科技则可使其工程化的调节性 T 细胞生产一种合成的 IL-2 受体，使得这类细胞得以通过使用低剂量的雷帕霉素 (rapamycin) 在体内与离体情况下获得 IL-2 信号的支持

12) 百时美施贵宝:无进展生存期优于标准治疗，BCMA 靶向 CAR-T 疗法达到 3 期临床主要终点

8月10日，百时美施贵宝与 2seventy bio 共同宣布，其嵌合抗原受体 (CAR) T 细胞疗法 Abecma 在治疗复发或难治性多发性骨髓瘤 (RRMM) 患者的 KarMMA-3 临床 3 期试验当中达到主要终点。即在无进展生存期上呈现统计上显著的改进。与标准治疗相比，Abecma 在关键次要终点总缓解率上亦有所改善，而另一项关键次要终点总生存期则仍在进行追踪。Abecma 是一款 “first-in-class” 靶向 B 细胞成熟抗原 (BCMA) 的 CAR-T 细胞免疫疗法。

13) 信达生物:抗 IL-23 单抗 2 期临床达主要终点

8月10日，信达生物宣布：其重组抗白介素 23 (IL-23) p19 亚基抗体注射液 picankibart 在中国中重度斑块型银屑病受试者中的一项多中心、随机、双盲、安慰剂对照的 2 期临床研究中达到主要终点。研究结果显示，picankibart 50~200mg 每 12 周或 8 周给药均可显著改善中重度斑块型银屑病受试者的皮损和受试者的生活质量，展现了长给药间隔下的显著疗效。

14) Versant Ventures:解决基因疗法递送三大挑战，这家新锐的平台有何独特之处

8月10日，风投公司 Versant Ventures 宣布推出 Vector BioPharma 公司。这是一家致力于开发精准基因递送平台技术的生物医药公司。Versant 已经承诺对这家公司进行 3000 万美元 A 轮投资。新闻稿指出，这家公司的技术平台有望克服目前基因疗法递送领域面对的三大主要挑战：组织特异性递送载荷，包装的基因载荷大小有限，以及不良免疫原性反应。这一名为 SHREAD 的递送系统具有以下的特点：可以包装高达 36 kb 的基因组，(传统的腺相关病毒载体只能包装 4.7 kb 的基因组)、通过在病毒样颗粒表面装饰可以高亲和力靶向不同抗原的衔接蛋白，这一系统可以将转基因精准递送到表达特定抗原的组织或细胞中、而且这一载体衣壳表面覆盖了一层由抗体片段组成的“盔甲”。这些特征结合在一起，让这一平台具有革新细胞和基因疗法，以及生物制品的安全性、效力和特异性的潜力。

15) 默沙东：引进机器学习云平台，加速药物开发进程

8月10日，默沙东 (MSD) 与 Saama Technologies 达成了一项多年协议，将利用 Saama 的生命科学分析云 (LSAC) 构建和实施新的临床数据管理流程，以加强其临床开发能力，并加快管线进展。LSAC 是 Saama 开发的一个基于云计算和机器学习技术的临床数据管理和认知洞察平台，用于加速临床研究结果。Saama 的 AI 模型使用了超过一亿个临床数据点进行训练，并可以轻松嵌入到现有的基础架构和业务工作流程中。

16) Menarini Group：治疗乳腺癌，首款口服雌激素受体降解剂有望问世

8月11日，Menarini Group 今日宣布美国 FDA 已接受其药物 elacestrant 的新药申请 (NDA)，用以治疗雌激素受体 (ER) 阳性与人表皮生长因子受体 2 (HER2) 阴性 (ER+/HER2-) 晚期或转移性乳腺癌患者。此药物亦获得优先审评资格。新闻稿指出，如果获批，它将会是第一个二或三线治疗 ER+/HER2-晚期或转移性乳腺癌患者的口服选择性雌激素受体降解药物 (SERD)。数据分析显示，试验在整体以及带有 ESR1 突变的病患中皆达成主要终点。在第 12 个月，在总体病患中，elacestrant 组与其他活性药物组的无进展生存率分别为 22.32% 与 9.42%，而在 ESR1 突变群体中，elacestrant 组与其他活性药物组的数值则是 26.76% 与 8.19%。

17) 阿斯利康 (AstraZeneca)：首款重磅 ADC 获加速批准治疗 HER2 突变非小细胞肺癌

8月11日，美国FDA宣布，加速批准阿斯利康和第一三共（Daiichi Sankyo）联合开发的抗体偶联药物 Enhertu 扩展适应症，用于治疗携带激活性HER2突变的无法切除或转移性非小细胞肺癌患者。他们此前接受过一种系统性治疗。新闻稿指出，这是FDA批准治疗HER2突变NSCLC的首款药物。Enhertu是阿斯利康和第一三共联合开发的ADC疗法。它采用第一三共专有的DXd ADC技术平台设计，由靶向HER2的人源化单克隆抗体通过四肽可裂解连接子，与拓扑异构酶1抑制剂有效载荷连接组成。Enhertu达到58%的确认客观缓解率（95% CI: 43, 71），中位缓解持续时间为8.7个月。

18) 罗氏：辅助 Keytruda 临床应用，罗氏伴随诊断产品获 FDA 批准新适应症

8月11日，罗氏（Roche）宣布其伴随诊断检测试剂盒 Ventana MMR RxDx 获美国FDA批准扩展适应症，用于确定适合PD-1抑制剂Keytruda治疗的错配修复功能缺陷（dMMR）实体瘤患者和错配修复正常的（pMMR）子宫内膜癌患者，从而识别哪些患者最有可能对特定的靶向治疗产生应答。根据罗氏新闻稿，该产品是首个辅助鉴别dMMR实体瘤患者及首个辅助鉴别pMMR子宫内膜癌患者的免疫组化（IHC）伴随诊断检测产品。Ventana MMR RxDx最早于2021年4月获FDA批准，目前已经获批用于确定适合GSK公司的抗PD-1抗体产品Jemperli（dostarlimab-gxly）治疗的子宫内膜癌患者及dMMR实体瘤患者、适合Keytruda治疗的dMMR实体瘤患者，以及适合Keytruda与Lenvima联合疗法治疗的pMMR实体瘤患者。

19) 非营利机构 Cure Rare Disease (CRD)：治疗 DMD，首款 CRISPR 基因编辑疗法步入临床

8月11日，非营利机构 Cure Rare Disease (CRD) 的在研CRISPR疗法正走向临床，有望为杜氏肌营养不良症（DMD）患者带去福音。日前，该组织宣布FDA批准了其在研CRISPR基因编辑疗法的IND申请。新闻稿指出，这也是首款获批进入临床试验阶段治疗DMD的CRISPR基因编辑疗法。这款名为CRD-TMH-001的疗法是一项基于CRISPR技术的基因编辑方法，主要针对编码抗肌萎缩蛋白的基因在启动子或外显子1产生突变的患者，它通过基因编辑手段上调一种抗肌萎缩蛋白异形体（isoform）的表达，以此来稳定、甚至逆转DMD病情进展。

20) 基因泰克：针对 5 岁以上儿童，首款单剂口服流感药物获 FDA 批准

8 月 11 日，罗氏（Roche）旗下基因泰克（Genentech）宣布，美国 FDA 已经批准流感口服疗法玛巴洛沙韦（baloxavir marboxil，英文商品名 Xofluza）扩展适用人群，用于在 5-12 岁儿童患者中治疗急性无并发症的流感，患者症状出现不到 48 小时。新闻稿指出，这是针对这一儿童群体获批的首款单剂口服流感药物。此外，FDA 同时批准玛巴洛沙韦在这一儿童群体中作为暴露后预防手段，在他们接触到流感患者后使用。玛巴洛沙韦是通过抑制流感病毒中的 cap 依赖型核酸内切酶，来起到抑制病毒复制的作用。去年 4 月，它在中国正式获批，用于治疗 12 周岁及以上急性无并发症的流感患者，包括存在流感并发症高风险的患者。

21) 辉瑞：保护婴幼儿，辉瑞 20 价肺炎球菌疫苗关键性 3 期临床结果积极

8 月 12 日，辉瑞宣布其 20 价肺炎球菌偶联疫苗（20vPnC）用于避免婴儿罹患侵袭性肺炎球菌疾病（IPD）的关键临床 3 期试验获得积极顶线结果。新闻稿指出此疫苗可保护儿童群体避免感染多达 20 种血清型的肺炎球菌。辉瑞公司开发的 20vPnC 疫苗包括已上市的 Prevnar 13 中含有的 13 种血清型，与另外 7 种新血清型。7 种新增加的 IPD，高病死率，抗生素耐药性和/或脑膜炎的发生相关。数据显示，接种 20vPnC 第四针后，针对所有 20 种血清型的 IgG 抗体几何平均浓度与活性对照组相比达到非劣效性标准。

22) 阿斯利康：为重磅 ADC 疗法筛选合适肺癌患者，液体活检获 FDA 批准

8 月 12 日，美国 FDA 宣布，加速批准阿斯利康和第一三共（Daiichi Sankyo）联合开发的抗体偶联药物 Enhertu（trastuzumab deruxtecan）扩展适应症，用于治疗携带激活性 HER2 突变的无法切除或转移性非小细胞肺癌患者。这是 FDA 批准治疗 HER2 突变 NSCLC 的首款药物。美国 FDA 亦批准了 Enhertu 在此项适应症的伴随检测，协助医疗人员识别能够受益于这款新治疗选择的患者。Guardant Health 的 Guardant360 CDx 液体活检测试今日获得美国 FDA 批准，作为自患有无法切除或转移性 NSCLC 患者中，识别带有 HER2 激活性突变以接受 Enhertu 治疗的伴随检测。Guardant360 CDx 液体活检可以在一周内提供基因组测试结果，所费时间较一般以组织为样品的检验快了约一周。

4 沪深港通资金流向更新

表 5 陆股通资金医药持股每周变化更新 (8.08-8.12)

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	上海莱士	789.35	红日药业	-711.23	益丰药房	17.06%
2	乐普医疗	403.17	信邦制药	-469.99	艾德生物	16.59%
3	健康元	359.88	新华制药	-449.92	海尔生物	16.54%
4	普洛药业	356.58	恒瑞医药	-427.82	金域医学	15.45%
5	智飞生物	266.93	华润双鹤	-416.78	山东药玻	14.39%
6	尔康制药	264.16	众生药业	-385.20	泰格医药	13.20%
7	凯普生物	247.30	大参林	-315.17	东方生物	12.80%
8	迪安诊断	242.26	白云山	-313.40	迪安诊断	9.90%
9	蓝帆医疗	231.54	恩华药业	-266.47	迈瑞医疗	9.52%
10	药明康德	204.48	康龙化成	-238.78	老百姓	8.13%

资料来源: Wind, 上海证券研究所

表 6 港股通资金医药持股每周变化更新 (8.08-8.12)

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	中国生物制药	854.10	中国中药	-1,211.83	山东新华制药股份	40.96%
2	三生制药	559.95	石四药集团	-1,172.60	白云山	33.71%
3	绿叶制药	320.35	药明生物	-899.86	复星医药	33.37%
4	先声药业	270.30	方达控股	-330.00	海吉亚医疗	30.42%
5	康方生物-B	269.70	君实生物	-153.72	维亚生物	25.95%
6	国药控股	239.76	威高股份	-113.29	亚盛医药-B	24.64%
7	信达生物	232.50	远大医药	-100.40	君实生物	24.58%
8	开拓药业-B	203.35	同仁堂科技	-91.10	金斯瑞生物科技	23.14%
9	金斯瑞生物科技	180.29	康龙化成	-90.78	锦欣生殖	22.86%
10	华润医药	179.50	石药集团	-84.34	开拓药业-B	22.38%

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

全球疫情有所好转, 各国疫情持续分化。截至 2022 年 08 月 12 日, 根据 WHO 数据统计, 全球新冠累计确诊人数达到 5.85 亿人, 死亡人数达到 642.54 万人, 本周已累计确诊 396.65 万人 (8 月 08 日-08 月 12 日)。此外, 根据 Our World in Data 数据, 8 月 12 日, 全球每百万人确诊人数为 113.78 人, 较本周初 (8 月 08 日) 的 129.39 人有所下降, 较最近低点 (5 月 30 日) 的 59.01 人提升 92.81%, 7 月份感染人数持续攀升, 7 月 24 日开始有所放缓; 同时, 死亡人数保持稳定, 每百万人死亡人数本周维持在 0.32 人。整体看, 上周日新增确诊持续回调, 日新增死亡数保持稳定。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

请务必阅读尾页重要声明

平均数)持续放缓,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),但日新增确诊人数保持下降态势。同时,韩国、日本自 6 月下旬开始疫情持续严重。

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 8 月 10 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(7 月 08 日-8 月 08 日搜集的 174089 份感染数据中,奥密克戎占比 99%)。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 7 月 24 日至 7 月 30 日的 WHO 观察周,BA.5 依旧占据主导地位。

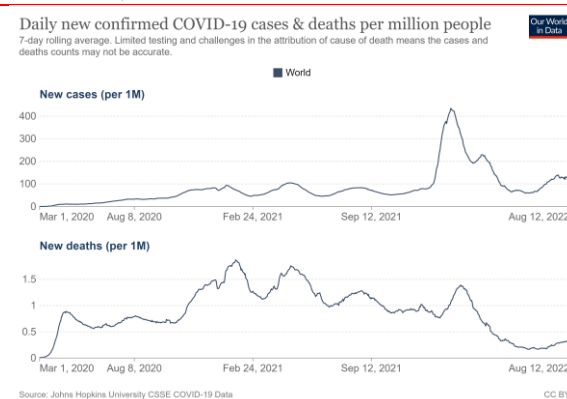
奥密克戎 BA.5 亚变种感染占比持续提升,提升速度有所放缓。根据 WHO 8 月 10 日发布的周报统计(将 7 月 24 日-7 月 30 日与 7 月 17 日-7 月 23 日两周数据比较),BA.2 亚型分支占比下降(从 1.4%下降至 1.0%),BA.2.12.1 亚型分支占比下降(从 2.4%下降至 1.3%),新型 BA.4 占比下降(从 10.8%略增至 9.1%),BA.5 亚型分支占比持续提升(从 68.9%提升至 69.7%)。美国 CDC 不同毒株感染占比数据验证了奥密克戎变异毒株(BA.5)传播力的提升,目前美国主导毒株依旧为奥密克戎 BA.5,在 8 月 07 日至 8 月 13 日观察窗口,BA.5 占比为 88.8%,较上一观察窗口(7 月 31 日至 8 月 06 日)提升 1.7%;而原先占据主导的 BA.2.12.1 占比 2.6%(较上一观察窗口占比下降 2.4%),BA.2 占比 0.8%(较上一观察窗口占比下降 0.8%)。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。

7 月初,以色列卫生部中央病毒实验室专家弗雷尚在社交平台发布消息称,监测世界各地病毒样本遗传密码的 Nextstrain 平台报告了来自 8 个国家的 85 例 BA.2.75 感染病例的基因序列;英国牛津大学病毒专家沙希德·贾米尔表示 BA.2.75 刺突蛋白存在两种相较于其母株 BA.2 而言独特的突变,分别是 G446S 和 R493Q 突变位点,而 G446S 恰好是目前为止针对 BA.2 疫苗产生的抗体最有效的免疫逃逸位点之一。

猴痘疫情持续恶化,WHO 宣布对猴痘病毒分支重新命名。根据 Our World in Data,截止 8 月 12 日,全球猴痘感染累计确诊数

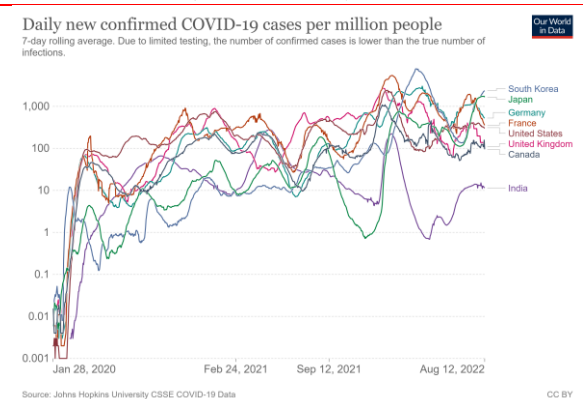
已达到 35032 人，较本周初（8 月 08 日）的 31094 人提升 12.66%。据世卫组织 8 月 10 日发布的猴痘疫情报告，已有 89 个国家和地区向世卫组织报告，涉及国家持续提升。其中，美国累计确诊 10392 例猴痘病例（截止 8 月 10 日），英国已累计确诊超 2859 例猴痘病例（截止 8 月 04 日），加拿大目前已累计确诊 1059 例猴痘病例（截止 8 月 12 日）。8 月 12 日，世卫组织在一份声明中说，由该组织召集的一个全球专家小组已就猴痘病毒分支的新名称达成一致。新名称将使用罗马数字表示病毒分支，用小写字母表示亚分支。例如，专家们现在将此前刚果盆地分支称为分支 i，将此前西非分支称为分支 ii。分支 ii 又包括两个亚分支，即 iia 和 iib，其中 iib 是 2022 年猴痘疫情中主要传播的一组病毒变种。

图 8 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 9 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

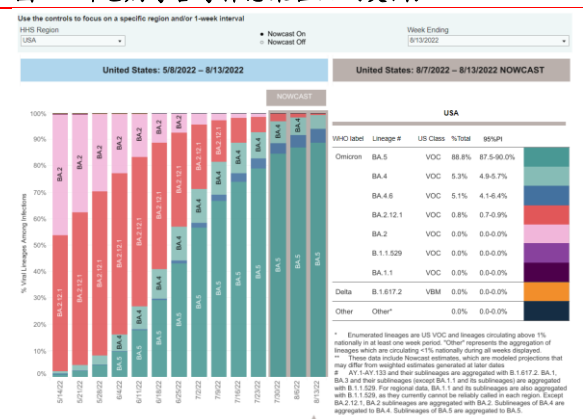
图 10 WHO 需要关注的变异株 (VOC)

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	GR/484A	21K, 21L, 21M, 22A, 22B, 22C	多个国家, 2021年11月	VUM: 2021年11月24日 VOC: 2021年11月26日 VOC: 2021年4月4日	VOC(目前流行)
Delta	B.1.617.2	G/478K.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	20J (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 11 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 7 海外疫情相关新闻 (2022.08.08-2022.08.11)

时间	事件
2022.08.11	根据世界卫生组织发布的数据，上一周（8 月 1 日至 7 日）日本报告新增新冠病例数 1496968 例，占全世界新增病例数的约两成，连续 3 周成为单周新增新冠病例数最多的国家
2022.08.11	韩国新增 137,241 例新冠肺炎确诊病例；新增 59 例死亡病例，创 3 个月新高

2022.08.10	日本单日新增新冠肺炎确诊病例首破 25 万例
2022.08.09	西班牙卫生部的最新官方数据显示，该国累计新冠肺炎确诊病例达到 13280557 例，累计死亡病例 111339 例。
2022.08.09	美国疾病控制与预防中心：截至 2022 年 8 月 6 日当周，奥密克戎 BA.4 病例占美国新冠肺炎病例总数的 6.6%；奥密克戎 BA.5 病例占美国新冠肺炎病例总数的 87.1%
2022.08.09	德国报告首例儿童猴痘病例
2022.08.09	据俄罗斯防疫指挥部当地时间 9 日消息，过去 24 小时，俄罗斯新增新冠肺炎确诊病例 16325 例，累计确诊病例达 18746886 例；新增死亡病例 60 例

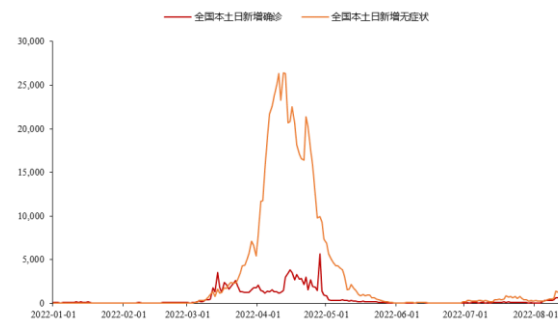
资料来源：央视新闻，澎湃新闻等，上海证券研究所

周边国家疫情快速反弹，我国外防输入压力持续增大。国家卫生健康委（8 月 10 日）表示，近期，周边国家疫情快速反弹，我国外防输入压力持续增大。8 月以来，全国共有 9 个省份累计报告本土感染者超过百例，其中海南省超过两千例。目前，海南三亚疫情仍处于高位进展期。新疆、内蒙、广东等省份多地疫情仍处于快速发展阶段，存在一定社会面传播风险。西藏拉萨、日喀则、阿里等地近日新报告本土疫情，传播扩散风险较高。前期在甘肃、广西、山东等省发生的本土聚集性疫情已得到有效控制。

根据国家卫健委通报，8 月 13 日，国内本土新增新冠确诊 623 例，新增本土无症状感染者 1844 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，近日局部地区疫情有所回升，其中，本土（确诊+无症状）数据看，主要是海南（846 例），西藏（443 例），新疆（396 例），浙江（66 例）等地。

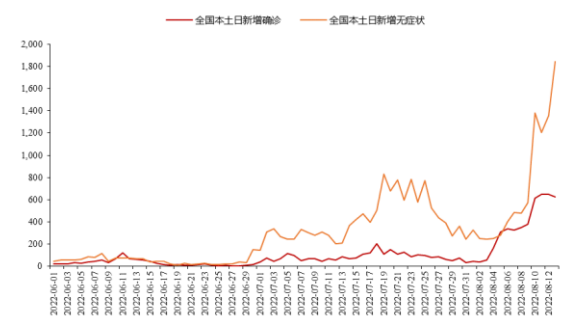
第九版防控方案对奥密克戎变异株行之有效。8 月 10 日，中国疾控中心病毒学首席专家董小平介绍，当前，各地按照新版防控方案要求，立足于快速精准做好风险管控，积极应对，各起疫情基本能够在短时间内得到有效控制，第九版防控方案对奥密克戎变异株是行之有效的。其中，新冠疫情处置过程中第一个关键要素就是“早发现”，在新版防控方案当中，按照点面结合、症状监测与核酸检测结合、传染病监测系统与其他部门监测系统结合的原则，开展了人、物、环境等 8 大类多渠道的监测预警。多渠道的监测既有针对还没有出现疫情时，也涵盖疫情出现时重点部位的监测。第九版的防控方案更加突出体现了精准科学防控理念与措施，坚持“动态清零”的总方针，新版方案对各项常态化措施的落实以及工作质量提出了更高的要求。

图 12 国内本土日新增确诊和无症状感染者（截止 8 月 13 日）



资料来源：国家卫健委，上海证券研究所

图 13 国内本土日新增确诊和无症状感染者（6 月初至 08 月 13 日）



资料来源：国家卫健委，上海证券研究所

表 8 全国部分城市核酸检测要求

城市	常住人口	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 小时内核酸检测阴性证明
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 日零时起，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 7 天调整为 72 小时，自 7 月 13 日零时起开始扫码查验
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	免费核酸检测暂定 5 天一轮
郑州	1274	自 7 月 15 日零时起，郑州市常态化核酸检测频次由 72 小时调整为 48 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 9 上周国内疫情相关新闻（2022.08.08-2022.08.13）

时间	事件
2022.08.13	上海全市常态化核酸检测点继续提供免费检测服务至 9 月 30 日
2022.08.10	国家卫生健康委：截至目前，已从全国 19 个省份调派 1 万多名医疗卫生人员、近 8000 名检测人员、采样人员以及相关的检测设备、支援海南，帮助海南全省迅速提升核酸检测的能力，也为大规模核酸检测提供支撑。
2022.08.10	国家卫生健康委：截至 8 月 9 日，全国累计报告接种新冠疫苗 34 亿 2661.9 万剂次，接种总人数 13 亿 139.2 万，已完成全程接种 12 亿 6828.5 万人，覆盖人数和全程接种人数分别占全国总人口的 92.31%、89.96%。
2022.08.09	海南：符合条件的滞留旅客可进行离岛申请
2022.08.09	上海发布海南返沪人员健康管理措施
2022.08.09	明日起，天津地铁因疫情临时关闭的车站全部恢复运营
2022.08.09	西藏启动区域性全员核酸检测
2022.08.09	海南海口三家市内离岛免税店已经相继宣布从 8 月 9 日起恢复营业
2022.08.09	西藏拉萨发现 18 名新冠病毒核酸检测初筛阳性人员 均为奥密克戎变异毒株
2022.08.08	甘肃兰州所有中、高风险区清零
2022.08.08	拉萨中高风险区域实行静态管理 暂定实施 5 天
2022.08.08	新疆：已划分高风险区 45 个 中风险区 34 个 低风险区 9 个
2022.08.08	广东新增本土确诊病例 37 例 新增本土无症状感染者 6 例

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 3 种上市公司药品通过仿制药一致性评价。上周，云南白药甲硝唑片、中国医药硫酸阿托品注射液、华森制药注射用甲磺酸加贝酯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。

表 10 通过仿制药一致性评价的上市公司品规 (8.8-8.14)

药品名称	剂型	规格	企业名称
甲硝唑片	片剂	0.2g	云南白药集团股份有限公司
硫酸阿托品注射液	注射剂	1ml:0.5mg	中国医药健康产业股份有限公司
注射用甲磺酸加贝酯	注射剂	0.1g	重庆华森制药股份有限公司

资料来源：公司公告，Wind，上海证券研究所

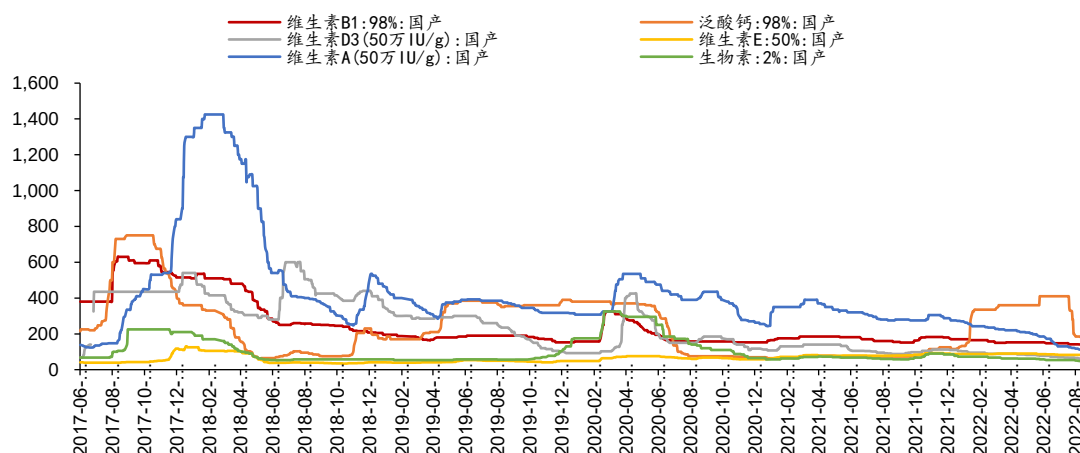
5.3 核心原料药数据更新

上周 (2022.8.8-2022.8.12)，维生素 E 价格与上周持平；维生素 B1、泛酸钙、维生素 D3、维生素 A、生物素价格较上周有所下降。截至 2022 年 8 月 12 日，维生素 B1 价格报 141.00 元/千克，环比 8 月 5 日下降 0.35%；泛酸钙价格报 180.00 元/千克，环比 8 月 5 日下降 2.70%；维生素 D3 价格报 62.50 元/千克，环比 8 月 5 日下降 3.85%；维生素 E 价格报 82.50 元/千克，环比 8 月 5 日持平；维生素 A 价格报 112.50 元/千克，环比 8 月 5 日下降 4.26%；生物素价格报 48.50 元/千克，环比 8 月 5 日下降 3.00%。

6 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 6 月 30 日，4-AA 价格报 1700.00 元/千克，环比上月下降 5.56%；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。

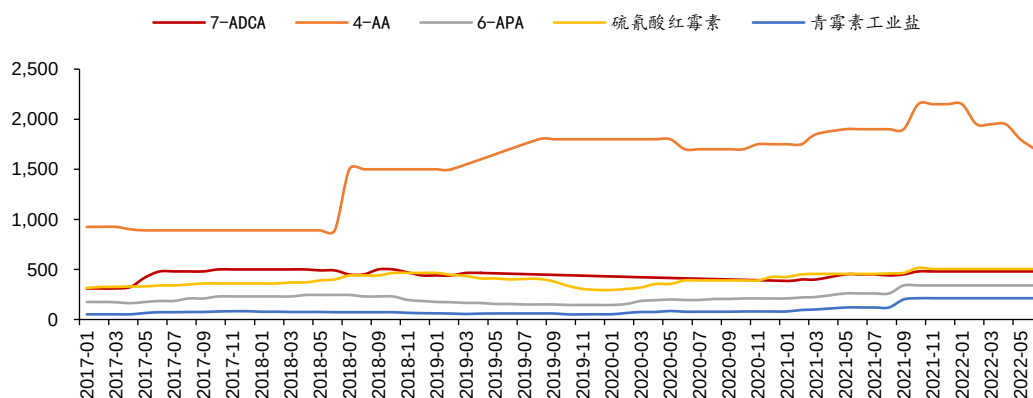
心脑血管类原料药方面，6 月，厄贝沙坦、缬沙坦、阿司匹林、阿托伐他汀价格与上月持平。截至 2022 年 6 月 30 日，缬沙坦价格报 625.00 元/千克，环比上月持平；厄贝沙坦价格报 640.00 元/千克，环比上月持平；阿托伐他汀钙价格报 1500.00 元/千克，环比上月持平；阿司匹林价格报 35.50 元/千克，环比上月持平。

图 14 主要维生素原料药价格 (单位: 元/千克)



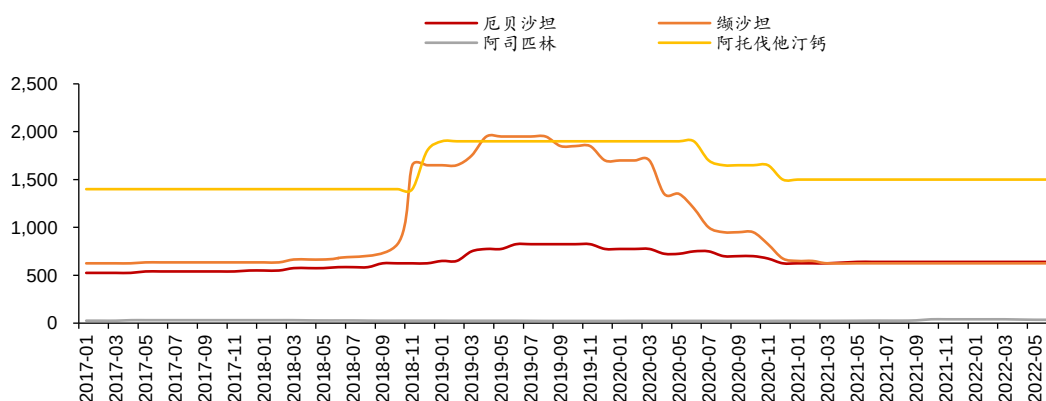
资料来源: Wind, 上海证券研究所

图 15 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 16 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

“双通道”药店，广州公示 30 家定点药店入选。据广州日报，广州“双通道”药店遴选工作又有新进展，首批 30 家入选的定点零售药店目前正在接受公示。根据《广州市建立国家医保谈判药品“双通道”管理机制实施细则》，广州市医疗保障局早前启动了“双通道”定点零售药店评估，接受药店提交申报材料。经过评估，全市共有 30 家定点零售药店入选。8 月 4 日，市医保中心在市政府官方网站发布了入选药店清单进行公示。从公示的名单来看，广药集团旗下纳入门店最多，共有 7 家，国药控股旗下、圆心科技旗下各 4 家，华润、阿里健康、海王星辰各 3 家。宝芝林、大参林各 2 家，方舟医药、金康各 1 家。

沈阳开通门诊慢特病异地就医直接结算。据沈阳日报，沈阳开通了门诊慢特病相关治疗费用跨省直接结算服务，高血压、糖尿病等 5 种门诊慢特病相关治疗费用无需先行垫付、再回参保地报销，可以异地就医直接结算。8 月 10 日，“沈阳市门诊慢特病费用异地就医直接结算”新闻发布会召开。沈阳市医疗保障事务服务中心主任范俐娟在会上介绍，目前，沈阳市门诊慢特病病种共计 44 种，首批确定门诊慢特病相关治疗费用跨省异地就医直接结算服务的病种为高血压、糖尿病等 5 种。作为就医地，开通了 13 家定点医疗机构。

弹簧圈、留置针、骨科创伤类医用耗材集采正式启动。8 月 8 日，吉林省公共资源交易中心发布了《关于开展省际联盟弹簧圈和留置针类医用耗材带量采购信息确认工作的通知》。8 月 13 日，北京市医保局发布了《北京市医疗保障局关于开展骨科创伤类医用耗材集中带量采购有关工作的通知》，本次集中带量采购品种为接骨板及配套螺钉、髓内钉及配件、中空（空心）螺钉等骨科创伤类医用耗材。

6 医药公司融资情况更新

表 11 近期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)	募集资金 (亿元)	定增目的
300086.SZ	康芝药业	2022-08-11	董事会预案	竞价	8,000.00	2.97	项目融资
300583.SZ	赛托生物	2022-08-09	董事会预案	竞价	3,000.00	2.90	项目融资
603456.SH	九洲药业	2022-08-05	董事会预案	竞价	7,000.00	25.00	项目融资
300015.SZ	爱尔眼科	2022-08-04	证监会通过	竞价	35,215.29	35.36	项目融资
688221.SH	前沿生物-U	2022-08-02	发审委/上市委通过	竞价	2,000.00	3.00	项目融资

603222.SH	济民医疗	2022-07-29	股东大会通过	竞价	6,000.00	4.90	项目融资
688016.SH	心脉医疗	2022-07-26	董事会预案	竞价	2,159.34	25.47	项目融资
603229.SH	奥翔药业	2022-07-26	股东大会通过	竞价	4,018.67	4.85	项目融资
002317.SZ	众生药业	2022-07-22	股东大会通过	竞价	12,216.92	6.79	项目融资
600420.SH	国药现代	2022-07-22	股东大会通过	定价	14,336.92	12.00	补充流动资金
301126.SZ	达嘉维康	2022-07-22	董事会预案	竞价	2,500.00	1.99	项目融资
300636.SZ	同和药业	2022-07-18	股东大会通过	竞价	9,737.57	11.00	项目融资
603590.SH	康辰药业	2022-07-16	停止实施	定价	1,085.38	3.00	项目融资

资料来源: Wind, 上海证券研究所

表 12 近期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)
2022-08-11	300142.SZ	沃森生物	董事会预案	优先配售, 网上定价和网下配售	12.3530	6
2022-08-09	300452.SZ	山河药辅	股东大会通过	优先配售, 网上定价和网下配售	3.2000	6
2022-08-09	300966.SZ	共同药业	股东大会通过	优先配售, 网上定价和网下配售	3.8000	6
2022-07-05	300401.SZ	花园生物	股东大会通过	优先配售, 网上定价和网下配售	12.0000	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	3.7000	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	7.0000	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	4.6003	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	8.6000	6
2022-04-23	603896.SH	寿仙谷	股东大会通过	优先配售, 网上定价和网下配售	3.9800	6

资料来源: Wind, 上海证券研究所

7 本周重要事项公告

表 13 本周股东大会信息 (8.15-8.19)

代码	名称	会议日期	代码	名称	会议日期
002524.SZ	光正眼科	2022-08-18	000989.SZ	九芝堂	2022-08-16
600056.SH	中国医药	2022-08-18	002868.SZ	绿康生化	2022-08-16
688065.SH	凯赛生物	2022-08-18	002900.SZ	哈三联	2022-08-16
688793.SH	倍轻松	2022-08-18	300723.SZ	一品红	2022-08-16
832735.BJ	德源药业	2022-08-18	300942.SZ	易瑞生物	2022-08-15
872925.BJ	锦好医疗	2022-08-18	600673.SH	东阳光	2022-08-15
000534.SZ	万泽股份	2022-08-17	688176.SH	亚虹医药-U	2022-08-15
002693.SZ	双成药业	2022-08-17			

资料来源: Wind, 上海证券研究所

表 14 本周医药股解禁信息 (8.15-8.19)

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 (%)
603368. SH	柳药集团	2022-08-15	75.83	1,244.35	股权激励限售股份	36,231.10	36,146.98	99.77	36,231.10	36,222.81	99.98
688185. SH	康希诺	2022-08-15	49.60	8,283.20	首发战略配售股份	24,744.99	6,681.67	27.00	24,744.99	6,731.27	27.20
832566. BJ	梓橦宫	2022-08-15	4,873.99	34,556.60	首发原股东限售股份	14,656.11	8,357.69	57.03	14,656.11	13,231.68	90.28
603087. SH	甘李药业	2022-08-15	335.98	13,882.62	首发原股东限售股份	56,154.00	29,241.31	52.07	56,154.00	29,577.28	52.67
301047. SZ	义翘神州	2022-08-16	2,616.34	303,626.37	首发原股东限售股份	12,920.00	3,230.00	25.00	12,920.00	5,846.34	45.25
300246. SZ	宝莱特	2022-08-18	2,872.34	46,359.57	定向增发机构配售股份	17,568.07	11,022.33	62.74	17,568.07	13,894.67	79.09
301207. SZ	华兰疫苗	2022-08-18	220.27	11,905.38	首发一般股份, 首发机构配售股份	40,001.00	3,380.63	8.45	40,001.00	3,600.90	9.00
300463. SZ	迈克生物	2022-08-19	5,600.00	108,304.00	定向增发机构配售股份	61,246.96	40,179.88	65.60	61,246.96	45,779.88	74.75

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。