



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

政策频发，为中药创新药发展保驾护航

——医药生物行业周报（20221024-1028）

增持（维持）

行业：医药生物
日期：2022年10月31日

分析师：彭毅
Tel: 021-53686136
E-mail: pengyi@shzq.com

SAC 编号: S0870521100001

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

主要观点

行情回顾：上周（10.24-10.28日，下同），A股申万医药生物行业指数下跌3.07%，板块整体跑赢沪深300指数2.32pct、跑赢创业板综指2.97pct。在申万31个子行业中，医药生物排名第7位，整体表现较好。港股恒生医疗保健指数上周下跌5.74%，跑赢恒生指数2.58pct，在12个恒生综合行业指数中，排名第6位。

本周观点：政策频发，为中药创新药发展保驾护航

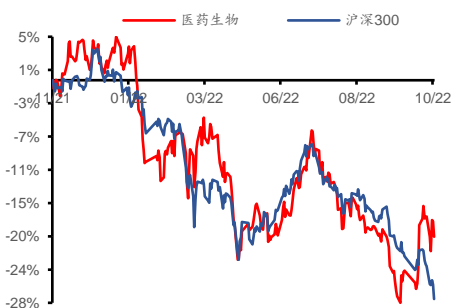
国家以前所未有的力度推进中药发展。中医药是我国传统文化的瑰宝，是具有悠久历史传承的医药学体系。当前，我国正在大力发展中医药事业，党中央把中医药摆在更加突出的位置，以前所未有的力度推进中医药改革发展，引领中医药事业取得历史性成就。根据中国医药企业管理协会数据统计，2021年中国医药工业实现营业收入33,049亿元，同比增长19%，其中中成药生产对医药工业的收入贡献占17%。根据中国医药企业管理协会的数据显示，近年来中国中药业主营业务收入呈现波动趋势，2021年中药饮片、中成药从负增长转变为10%左右的较高增速。

中医药行业政策频频出台，持续迎来政策利好。国家陆续发布多项重要政策支持中医药行业发展，涉及医保、中药饮片质量规范管理、中医医疗服务体系建设等各个方面，且已经从顶层设计逐步落地，全方面推动行业快速发展。2022年3月国务院发布《“十四五”中医药发展规划》明确“十四五”中医药发展规划目标和主要任务，到2025年中医药健康服务能力明显增强，中医药高质量发展政策和体系进一步完善，中医药振兴发展取得积极成效，在健康中国建设中的独特优势得到充分发挥。2021年12月国家工信部、发改委、医保局等九部门联合印发《“十四五”医药工业发展规划》强调中医药创新重要性，推进中药守正创新，开发与中药临床定位相适应、体现其作用特点和优势的中药新药，完善以临床价值为导向的药物临床研发指导原则，促进企业合理布局研发管线。

国家药监局加快构建中药审批制度。国家药监局紧扣“传承”与“创新”两大主题，加快构建符合中药特点的审评审批制度，完善中药全生命周期监管制度体系，助力中药产业找准高质量发展新路径。中药新药临床试验和上市申请数量均呈现上升趋势，新药上市申请批准数量同步增加。2021年，12个中药新药（含9个创新药）获批上市，数量超过了过去四年总和，创近五年新高。根据CDE数据，截止2022年10月30日，2022年CDE新受理中药注册申请1304件，同比增长21%，其中，受理中药新药申请54件。

中医药行业未来发展前景可观。随着我国社会经济高速发展，城乡人民生活水平不断提高，人们对医疗保健意识日益增强，加之人口老龄化加剧，人们对预防胜于治疗、未病先防和既病防变的健康意识提升，具有“治未病”独特优势的中医药更是迎来发展良机，尤其在抗击新冠疫情中彰显出的中医药在重大疾病防治中不可或缺的重要作用，为中药新药研发带来新的发展机遇，也为振兴中医药发展、走向国际迎来契机，中医药行业未来发展前景可观。中医药行业在优化行业结构的同时，加快传承创新，有利于进一步推动中医药行业高质量发展。

最近一年行业指数与沪深300比较



相关报告：

- 《2022年国谈在即，创新药企值得关注》
——2022年10月24日
- 《持续关注医疗新基建、集采受益和消费复苏三大板块》
——2022年10月17日
- 《财政贴息“添薪加柴”，医疗新基建如火如荼》
——2022年10月10日

■ 投资建议

我们认为中药创新药大的发展趋势确立，建议关注中药创新药中具有创新研发实力的企业，如以岭药业，康缘药业，同仁堂，济川药业，新天药业，悦康药业等。

■ 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

目 录

1 本周观点：政策频发，为中药创新药发展保驾护航	5
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	12
4 沪深港通资金流向更新	19
5 行业核心数据库更新	20
5.1 疫情数据更新	20
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 A 股大盘指数和各申万一级行业涨跌幅情况 (10.24-10.28)	7
图 2 港股大盘指数和恒生各综合行业指数涨跌幅情况 (10.24-10.28)	7
图 3 A 股申万医药生物板块和子行业涨跌幅情况 (10.24-10.28)	8
图 4 全球每日新冠新增确诊和死亡人数	21
图 5 海外主要国家日新增确诊情况	21
图 6 WHO 需要关注的变异株 (VOC)	22
图 7 新冠病毒各毒株感染占比 (美国)	22
图 8 国内本土日新增确诊和无症状感染者 (截止 10 月 29 日)	23
图 9 国内本土日新增确诊和无症状感染者 (6 月初至 10 月 29 日)	23
图 10 主要维生素原料药价格 (单位：元/千克)	25
图 11 主要抗生素原料药价格 (单位：元/千克)	25
图 12 主要心脑血管类原料药价格 (单位：元/千克)	25

表

表 1 近两年中药重要政策	6
表 2 A 股医药行业涨跌幅 Top10 (10.24-10.28)	8
表 3 H 股医药行业涨跌幅 Top10 (10.24-10.28)	9
表 4 A+H 股公司要闻核心要点 (10.24-10.28)	9
表 5 陆股通资金医药持股每周变化更新 (10.24-10.28)	19

表 6 港股通资金医药持股每周变化更新 (10.24-10.28)	20
表 7 海外疫情相关新闻 (2022.10.24-2022.10.30)	22
表 8 全国部分城市核酸检测要求	23
表 9 国内疫情相关新闻 (2022.10.24-2022.10.29)	24
表 10 通过仿制药一致性评价的上市公司品规 (10.24- 10.30)	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 (10.31-11.04)	27
表 14 本周医药股解禁信息 (10.31-11.04)	27

1 本周观点：政策频发，为中药创新药发展保驾护航

护航

国家以前所未有的力度推进中药发展。中医药是我国传统文化的瑰宝，是具有悠久历史传承的医药学体系。当前，我国正在大力发展中医药事业，党中央把中医药摆在更加突出的位置，以前所未有的力度推进中医药改革发展，引领中医药事业取得历史性成就。根据中国医药企业管理协会数据统计，2021年中国医药工业实现营业收入33,049亿元，同比增长19%，其中中成药生产对医药工业的收入贡献占17%。根据中国医药企业管理协会的数据显示，近年来中国中药业主营业务收入呈现波动趋势，2021年中药饮片、中成药从负增长转变为10%左右的较高增速。

中医药行业政策频频出台，持续迎来政策利好。国家陆续发布多项重要政策支持中医药行业发展，涉及医保、中药饮片质量管理、中医医疗服务体系建设等各个方面，且已经从顶层设计逐步落地，全方面推动行业快速发展。2022年3月国务院发布《“十四五”中医药发展规划》明确“十四五”中医药发展规划目标和主要任务，到2025年中医药健康服务能力明显增强，中医药高质量发展政策和体系进一步完善，中医药振兴发展取得积极成效，在健康中国建设中的独特优势得到充分发挥。2021年12月国家工信部、发改委、医保局等九部门联合印发《“十四五”医药工业发展规划》强调中医药创新重要性，推进中药守正创新，开发与中药临床定位相适应、体现其作用特点和优势的中药新药，完善以临床价值为导向的药物临床研发指导原则，促进企业合理布局研发管线。

国家药监局加快构建中药审批制度。国家药监局紧扣“传承”与“创新”两大主题，加快构建符合中药特点的审评审批制度，完善中药全生命周期监管制度体系，助力中药产业找准高质量发展新路径。中药新药临床试验和上市申请数量均呈现上升趋势，新药上市申请批准数量同步增加。2021年，12个中药新药（含9个创新药）获批上市，数量超过了过去四年总和，创近五年新高。根据CDE数据，截止2022年10月30日，2022年CDE新受理中药注册申请1304件，同比增长21%，其中，受理中药新药申请54件。

表 1 近两年中药重要政策

公布时间	发布部门	政策名称	相关要点
2020年12月	国家药监局	《国家药监局关于促进中药传承创新发展的实施意见》	改革中药注册分类（将中药分为中药创新药、中药改良型新药、古代经典名方复方、同名同方药等四类），构建“三结合”（中医药理论、人用经验、临床试验）审评证据体系，改革完善中药审评审批制度。新标准强调疗效，淡化成分，以临床价值为导向，鼓励中药传承创新，最大程度释放了中药创新潜能。
2021年2月	国务院办公厅	《关于加快中医药特色发展若干政策措施的通知》	遵循中医药发展规律，认真总结中医药防治新冠肺炎经验做法，破解存在的问题，更好发挥中医药特色和比较优势，推动中医药和西医药相互补充、协调发展。《通知》从人才、产业、资金、发展环境等多个方面提出28条举措，为中医药高质量特色发展保驾护航，为老百姓方便看中医、放心用中药固本培元。
2021年6月	国家卫健委等三部门	《关于进一步加强综合医院中医药工作推动中西医协同发展的意见》	为加强二级及以上综合医院中医药工作，《意见》立足于当前综合医院中医药工作特点和实际情况，从八个方面提出了具体要求。
2021年9月	国务院办公厅	《“十四五”全民医疗保障规划的通知》	明确提出了支持中医药传承创新发展，强化中医药在疾病预防治疗中的作用，推广中医治未病干预方案；鼓励商业健康保险发展；支持将符合条件的中医医疗服务项目按规定纳入医保支付范围。
2021年12月	医保局等	《关于医保支持中医药传承创新发展的指导意见》	发挥医疗保障制度优势，支持中医药传承创新发展。《指导意见》提出，要深化医疗保障制度改革，支持和促进中医药传承创新发展，要将符合条件的中医医药机构纳入医保定点，加强中医药服务价格管理，将适宜的中药和中医医疗服务项目纳入医保支付范围，完善适合中医药特点的支付政策。
2021年12月	国家工信部、发改委、医保局等九部门	《“十四五”医药工业发展规划》	强调中医药创新重要性，推进中药守正创新，开发与中药临床定位相适应、体现其作用特点和优势的中药新药，完善以临床价值为导向的药物临床研发指导原则，促进企业合理布局研发管线。
2022年3月	国务院	《政府工作报告》	坚持中西医并重，加大中医药振兴发展支持力度，推进中医药综合改革。
2022年3月	国务院办公厅	《“十四五”中医药发展规划》	针对中医药服务体系、人才、传承创新、产业和健康服务业、文化、开放发展、治理能力等方面提出七大发展目标。统筹医疗、科研、产业、教育、文化、国际合作等中医药发展重点领域，提出建设优质高效中医药服务体系、提升中医药健康服务能力、建设高素质中医药人才队伍、建设高水平中医药传承保护与科技创新体系、推动中药产业高质量发展、发展中医药健康服务业、推动中医药文化繁荣发展、加快中医药开放发展、深化中医药领域改革、强化中医药发展支撑保障10个主要任务，包含39个方面的具体措施。
2022年4月	国家药监局药审中心	《基于人用经验的中药复方制剂新药临床研究指导原则（试行）》《基于“三结合”注册审评证据体系下的沟通交流指导原则（试行）》	强调人用经验在中药传承创新中的作用，推动以临床价值为导向，促进中药创新发展，提高中药新药的研发成功率。
2022年5月	国务院办公厅	《深化医药卫生体制改革2022年重点工作任务》	将推动中医药振兴发展列为重点任务之一，要求推进中医药综合改革，开展医疗、医保、医药联动促进中医药传承创新发展试点；选择部分地区开展医保支持中医药发展试点，推动中医特色优势病种按病种付费。同时，推进中西医协同“旗舰”医院建设和重大疑难疾病中西医临床协作试点项目；加强基层医疗卫生机构中医药服务能力建设，力争实现全部社区卫生服务中心和乡镇卫生院设置中医馆、配备中医医师。中药行业创新实力逐步增强。

资料来源：以岭药业、康缘药业年报、半年报，上海证券研究所

中医药行业未来发展前景可观。随着我国社会经济高速发展，城乡人民生活水平不断提高，人们对医疗保健意识日益增强，加之人口老龄化加剧，人们对预防胜于治疗、未病先防和既病防变的健康意识提升，具有“治未病”独特优势的中医药更是迎来发展良机，尤其在抗击新冠疫情中彰显出的中医药在重大疾病防治中不可或缺的重要作用，为中药新药研发带来新的发展机遇，也为振

兴中医药发展、走向国际迎来契机，中医药行业未来发展前景可观。中医药行业在优化行业结构的同时，加快传承创新，有利于进一步推动中医药行业高质量发展。我们认为中药创新药大的发展趋势确立，建议关注中药创新药中具有创新研发实力的企业，如以岭药业，康缘药业，同仁堂，济川药业，新天药业，悦康药业等。

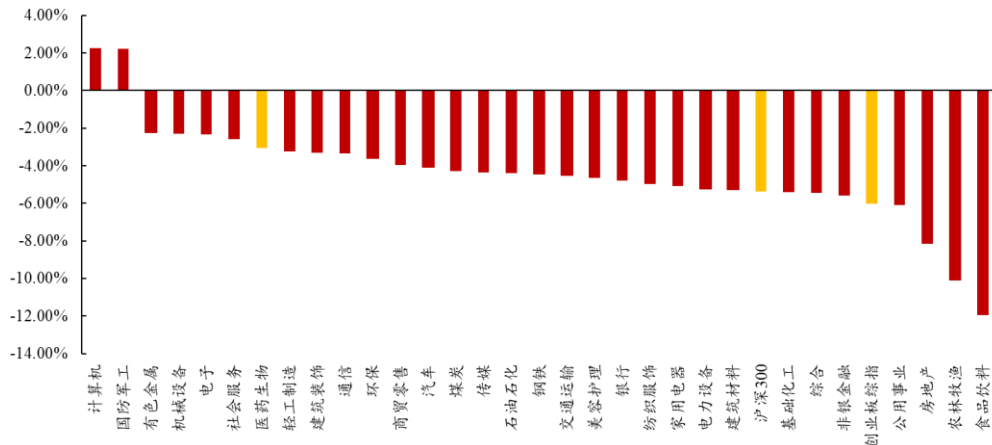
2 上周市场回顾

2.1 板块行情回顾

上周（10.24-10.28日，下同），A股申万医药生物行业指数下跌3.07%，板块整体跑赢沪深300指数2.32pct、跑赢创业板综指2.97pct。在申万31个子行业中，医药生物排名第7位，整体表现较好。

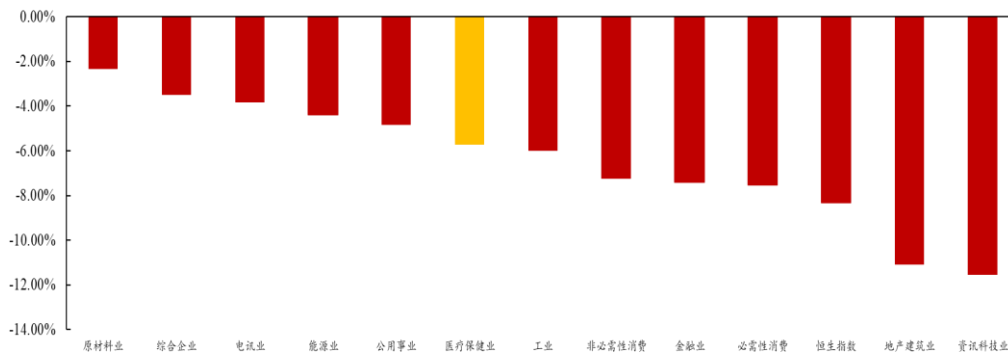
港股恒生医疗保健指数上周下跌5.74%，跑赢恒生指数2.58pct，在12个恒生综合行业指数中，排名第6位。

图1 A股大盘指数和各申万一级行业涨跌幅情况（10.24-10.28）



资料来源：Wind，上海证券研究所

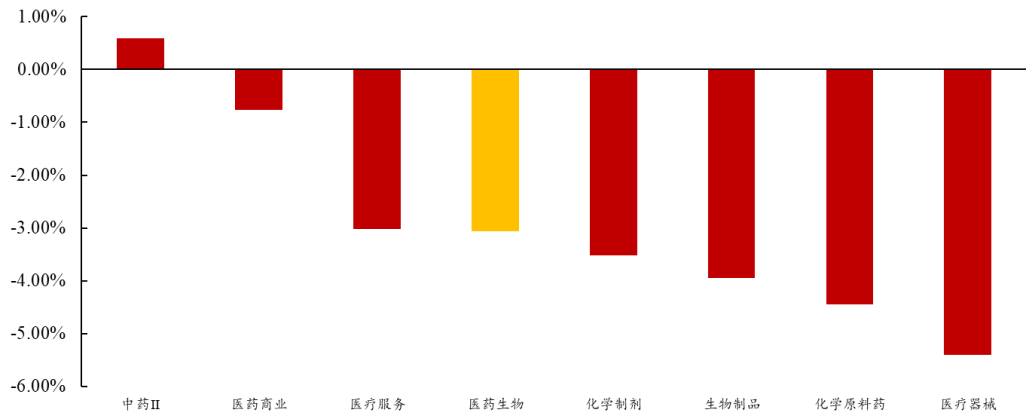
图2 港股大盘指数和恒生各综合行业指数涨跌幅情况（10.24-10.28）



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，中药板块上涨 0.59%，涨幅最大；跌幅最大的是医疗器械板块，下跌 5.40%。

图 3 A 股申万医药生物板块和子行业涨跌幅情况 (10.24-10.28)



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希诺，上涨 47.46%，公司是一家致力于研发、生产与销售的创新型疫苗企业，其快速推进一系列国内创新疫苗的研发，研发管线涵盖预防脑膜炎、埃博拉病毒病、百白破、肺炎、结核病、带状疱疹等多个适应症的临床接种量较大的重磅疫苗。目前，公司围绕关键技术在国内取得 18 项授权发明专利，其中 16 项为境内发明专利，2 项为美国发明专利，除专利以外，公司亦开发并掌握了多项疫苗研发中难以突破的专有技术和生产工艺。凭借上述技术平台，公司逐步开展针对预防脑膜炎、埃博拉病毒病、百白破、肺炎、结核病、带状疱疹等 12 个适应症的 15 种创新疫苗产品的研发。

港股方面，康希诺生物-B 涨幅最大，上涨 51.00%；中国医疗网络跌幅最大，下跌-20.83%。

表 2 A 股医药行业涨跌幅 Top10 (10.24-10.28)

排序	涨幅 TOP10	涨幅 (%)	上涨原因	排序	跌幅 TOP10	跌幅 (%)	下跌原因
1	康希诺	47.46%	生物制品板块回暖	1	欧普康视	-30.52%	OK 镜集采潜在影响
2	君实生物-U	26.91%	生物制品板块回暖	2	双成药业	-26.92%	NA
3	新天药业	24.90%	NA	3	德展健康	-26.88%	NA
4	兴齐眼药	20.88%	NA	4	健帆生物	-25.68%	NA
5	沃华医药	17.31%	中药板块回暖	5	成大生物	-23.54%	NA
6	华森制药	16.08%	中药板块回暖	6	采纳股份	-20.97%	NA
7	健民集团	16.03%	中药板块回暖	7	正海生物	-20.14%	NA
8	昆药集团	14.08%	中药板块回暖	8	*ST 华塑	-20.13%	NA
9	诺禾致源	12.71%	NA	9	赛隆药业	-19.55%	NA
10	以岭药业	12.28%	中药板块回暖	10	爱尔眼科	-17.09%	OK 镜集采潜在影响

资料来源: Wind, 上海证券研究所

表 3 H 股医药行业涨跌幅 Top10 (10.24-10.28)

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	6185.HK	康希诺生物-B	51.00%	1	0383.HK	中国医疗网络	-20.83%
2	0557.HK	天元医疗	27.27%	2	9688.HK	再鼎医药-SB	-20.56%
3	6978.HK	永泰生物-B	25.76%	3	0919.HK	现代健康科技	-20.44%
4	8437.HK	德斯控股	18.48%	4	1526.HK	瑞慈医疗	-20.43%
5	2162.HK	康诺亚-B	18.21%	5	6833.HK	兴科蓉医药	-20.00%
6	3390.HK	满贯集团	18.00%	6	2142.HK	和铂医药-B	-20.00%
7	8372.HK	君百延集团	13.85%	7	1477.HK	欧康维视生物-B	-19.79%
8	1877.HK	君实生物	11.11%	8	2252.HK	微创机器人-B	-19.37%
9	0455.HK	天大药业	10.73%	9	2219.HK	朝聚眼科	-18.57%
10	1672.HK	歌礼制药-B	9.48%	10	6078.HK	海吉亚医疗	-16.87%

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 (10.24-10.28)

日期	A/港	公司	要闻
2022-10-29	A 股	浙江震元	将在杭州湾上虞经济技术开发区投资建设生物定向合成上虞基地项目, 项目总投资 4.81 亿元, 用地总面积约 96.17 亩左右。此次项目建设有利于公司在生物定向合成等领域的拓展, 加快推进项目建设, 进一步丰富产品品类, 深化大健康领域新产品的生产布局, 促进公司转型升级提升。
2022-10-28	A 股	恩威医药	收到国家药监局核准签发的硝酸咪康唑阴道软胶囊《药品补充申请批准通知书》。硝酸咪康唑阴道软胶囊主要用于局部治疗念珠菌性外阴阴道病和革兰阳性细菌引起的双重感染, 公司成为硝酸咪康唑阴道软胶囊上市许可持有人, 将进一步丰富公司妇科用药产品线, 有利于扩大品牌影响力和提升公司产品市场竞争力。
2022-10-28	A 股	福元医药	与中建一局集团建设发展有限公司签订高精尖药品产业化建设项目土建总承包工程合同, 总计 2.5998 亿元。工程内容包括地基与基础工程、主体结构工程、建筑给排水及采暖工程、消防工程(净化区排烟除外)、人防工程等主体及附属配套工程的施工。
2022-10-28	A 股	津药药业	为进一步增强公司在制剂方面的技术实力, 公司委托天津药业研究院开展 Y15、Y16、Y17 项目的一致性评价工作, 双方签署《技术开发(委托)合同》, 金额共计 830 万元。Y15 为调节体液、电解质及酸碱平衡药物, 用于代谢性酸中毒或有代谢性酸中毒的脱水病例; Y16 用于敏感葡萄球菌属、链球菌属、肺炎链球菌及厌氧菌所致的呼吸道感染、皮肤软组织感染, 女性生殖道感染等; Y17 为电解质调节平衡药物, 用于补充钾, 临床上主要用于治疗各种原因引起的低钾血症, 如进食不足、呕吐、严重腹泻等。
2022-10-28	A 股	辰欣药业	公司控股子公司辰欣佛都药业(汶上)有限公司进行股份制改造, 公司类型由有限责任公司变更为股份有限公司。
2022-10-28	A 股	大参林	为充分利用大参林药业厂区建筑资源, 优化电源结构, 增加能源供给, 降低公司运营成本, 大参林药业拟与广州联和光能签订《合同能源管理协议》, 联和光能将利用大参林药业的仓库屋顶建设光伏电站, 所发电能优先供应大参林药业使用, 大参林药业按当地公共电网同期同时段电价的 85%跟联和光能结算, 合同约定服务期为 25 年。
2022-10-28	A 股	*ST 吉药	将其所持海翔(吉林)医药集团有限公司 11%的股权以 1 元/股对价转让给徐英华, 转让价款合计 1,100 万元。徐英华以持有对金宝新华医院 1,100 万元的债权抵顶本次股权转让价款。
2022-10-28	A 股	之江生物	公司将募投项目“分子诊断工程研发中心建设项目”和“产品研发项目”拟投入的 3.4168 亿元募集资金以增资的方式进行投入。同时, 公司将募集资金向上海之江生物进行增资, 本次增资款全部计入之江科技的资本公积科目, 不增加之江科技实收资本。
2022-10-28	A 股	人福医药	为实现战略协同和投资收益, 加快产品线建设, 提升公司核心竞争力, 公司拟作为有限合伙人

		与武汉睿成及其他合伙人共同投资设立产业投资基金。该产业投资基金组织形式为有限合伙企业，认缴出资总额为 2.5 亿元，其中公司作为有限合伙人出资人民币 7,500 万元，占该产业投资基金总额的 30%。
2022-10-28	A 股 拱东医疗	拟以自有资金或自筹资金 4,500 万美元对 GD Medical 进行增资，主要用于收购 Trademark Plastics 的核心资产。Trademark Plastics 公司主要从事高分子一次性医用耗材、医用零部件等产品的研发、制造和销售，在美国具有一定的知名度。公司整合 Trademark Plastics 公司核心资产后，对公司在技术工艺提升、质量管控、全球知名医疗器械制造商配套业务、开拓欧美市场以及拓展产品线等方面具有重大意义。
2022-10-28	A 股 盟科药业	收到国家药监局核准签发的《药物临床试验补充申请批准通知书》，康替唑胺片拓展适用人群至儿童复杂性皮肤和软组织感染患者的药物临床试验补充申请获得批准。康替唑胺片是公司自主研发的具有全球知识产权的噁唑烷酮类 1 类抗菌创新药。
2022-10-28	A 股 英科医疗	为满足战略发展规划需要，扩大公司产能并优化产能布局，决定在河南省商丘市夏邑县设立全资子公司，以投资建设年产 131 亿只（1310 万箱）PVC 高端医用手套项目，项目总金额为 6.6 亿元人民币。
2022-10-27	A 股 华森制药	为助力创新战略发展，搜集创新药领域前沿资讯，富集更多人才资源，公司拟以自有资金出资不超过人民币 1 亿元设立全资子公司北京华森英诺生物科技以全面承接公司创新药事业部业务。
2022-10-27	A 股 盈康生命	通过直接收购和间接收购方式合计收购深圳圣诺医疗 100% 股权，交易总金额为人民币 3 亿元。本次交易完成后，圣诺医疗将成为公司下属全资子公司。
2022-10-27	A 股 海思科	为了促进公司研发业务开展，进一步提升公司核心竞争力，拟以自有资金 100 万元人民币设立全资子公司上海海思盛诺医药科技有限公司，主要经营范围为医药研发、医药科技、生物技术、技术开发等。
2022-10-27	A 股 仙琚制药	拟以自有资金 1.68 亿元在公司原城南厂区内北面区块投资建设浙江仙琚制药创新服务中心，建设周期约 3 年。一期建设投资 1.28 亿元，包含研发楼、专家工作楼、产品设计楼、辅助办公楼和辅助设施。二期建设投资 0.4 亿元，包含研发设备及其他投资。中心的建设有利于改善整体运营环境，满足公司现代化、信息化、数字化运营管理的需要，进一步提升综合管理能力和整体形象。
2022-10-27	A 股 仙琚制药	拟以不低于标的股权评估值公开挂牌转让杭州维斯博 14.60% 的股权。本次转让完成后，百安医疗持有杭州维斯博股权从 30.6% 下降到 16%。
2022-10-26	A 股 华康医疗	中标山东大学齐鲁医院（青岛）二期项目，包括净化工程、医用气体工程及物流传输系统，中标金额为 1.6261 亿元。
2022-10-26	A 股 百普赛斯	使用募集资金对美国百普赛斯实施不超过 1.15 亿元人民币的增资，以满足研发中心建设项目、营销服务升级项目及补充流动资金项目的实际开展需要，进一步完善公司海外营销及服务网络布局，提高募集资金的使用效率，保障募投项目的实施进度。
2022-10-26	A 股 药石科技	为改善山东药石的资产负债结构，增强其盈利能力，公司拟增加山东药石注册资本 6,000 万人民币。本次增资后，山东药石的注册资本将由 3,900 万元增加至 9,900 万元，仍为公司全资子公司。
2022-10-25	A 股 国际医学	拟将商洛国际医学中心医院 99% 的股权（享有 96.5% 的税后利润分配权），以 1.7 亿元的价格出售给商洛交投。同时，商洛交投还需支付国际医学作为控股股东借款支持目标公司医院建设、运营而形成的全部应付国际医学负债 2.840467 亿元。
2022-10-28	港股 歌礼制药 - B	已与辉瑞中国就利托那韦 100 毫克薄膜衣片签订为期 5 年的授权与供应协议。公司将非排他性地授权辉瑞中国在中国大陆使用利托那韦片部分注册数据用于新冠药物 PAXLOVID™，并为辉瑞中国在中国大陆生产和供应利托那韦片。PAXLOVID™ 为口服小分子新冠病毒治疗药物，用于治疗成人伴有进展为重症高风险因素的轻至中度新型冠状病毒肺炎患者。
2022-10-28	港股 兆科眼科 - B	公布其第 III 期治疗儿童近视加深的阿托品临床研究的首要结果。经过三年的治疗及跟进，研究显示 NVK002 作为儿童近视加深的潜在治疗方案具有强大的安全性及有效性。
2022-10-27	港股 康宁杰瑞制药 - B	已获得国家药监局关于启动抗肿瘤疗法 JSKN0031a/1b 期临床试验的新药临床试验批准。JSKN003 是一种靶向 HER2 双表位 ADC，其通过糖基定点偶联技术将拓扑异构酶 I 抑制剂连接至 KN026 抗体。
2022-10-27	港股 瑞科生物 - B	国家药监局同意自主研发的新佐剂重组四价 HPV 疫苗 REC604a 临床试验申请。REC604a 搭载本公司自主研发的新型佐剂 BFA04，旨在通过增强免疫原性和交叉保护作用，实现减少接种剂次的目的。减少接种剂次有助于节省成本、提高接种率，因此受 WHO 等监管机构推荐。
2022-10-27	港股 康龙化成	收购康龙临床合计 23.2280% 的股权，总对价约为人民币 5.4279 亿元，并增加康龙临床注册资本至人民币 7.0196 亿元（原先为人民币 5.3681 亿元）。收购及增资完成后，公司持有的康龙临床股权将由 55.8856% 增至 81.5759%，且康龙临床仍为本公司的非全资附属公司。
2022-10-27	港股 和黄医药	宣布在中国启动一项呋喹替尼（fruquintinib）联合信迪利单抗（sintilimab）二线治疗局部晚期或转移性肾细胞癌的 II/III 期临床试验。首名中国患者已于 2022 年 10 月 27 日接受给药治疗。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，

		在抑制肿瘤的血管生成中起到至关重要的作用。
2022-10-27	港股 绿叶制药	自主开发的长效单抗药物 BA2101 注射液已获国家药监局批准进行临床试验。BA2101 注射液是创新的长效全人源单克隆 IgG4 型抗体，可同时抑制 IL -4 及 IL -13 信号通路，调节 Th2 型炎症，降低嗜酸性粒细胞含量及 IgE 水平，治疗 Th2 型炎症引起的过敏性疾病，预期用于治疗特应性皮炎、哮喘等。
2022-10-27	港股 石药集团	抗体药物偶联物 SYS6002 已获得国家药监局批准，可开展于中国的临床试验。该产品在国内外已提交多项专利申请。SYS6002 是一款单克隆抗体药物偶联物，可与肿瘤表面的特异性受体结合，通过内吞作用进入细胞，释放毒素，达到杀伤肿瘤细胞的作用。
2022-10-27	港股 先声药业	自主研发的抗 PD-L1/IL-15 双特异性抗体 SIMO237 注射液新药临床试验 (IND) 申请获美国 FDA 批准，拟用于治疗局部晚期不可切除或转移性实体瘤。此外，SIMO237 中国 IND 已于 2022 年 10 月 10 日获得国家药监局受理。SIMO237 是基于本集团自有蛋白质工程技术平台开发的一种抗 PD-L1 单抗与 IL-15/IL-15R α 融合蛋白，起到了解除免疫抑制和激活免疫系统的双重协同作用，发挥抗肿瘤作用。
2022-10-26	港股 李氏大药厂	兆科合肥已 完成 Intrarosa 第 III 期临床试验的患者入组。Intrarosa 为 Endoceutics 特许授权的产品，是唯一一种获 FDA 及 EMA 批准供日常局部使用的不含雌激素类固醇，用于治疗外阴阴道萎缩。
2022-10-26	港股 医渡科技	中标华润生物的评估 CRB4101 片在健康成人受试者中单次给药的 I 期临床试验项目，并已签订合同。合同金额为人民币 1367 万元。
2022-10-26	港股 歌礼制药一 B	已向美国 FDA 递交针对猴痘病毒聚合酶的口咽抑制剂候选药物 ASC10 的新药临床试验申请。ASC10 是一款口服且广谱抗病毒的双前药同单前药莫努匹韦 (molnupiravir) 相比具有新的差异化的化学结构。
2022-10-26	港股 联邦制药	接获国家药监局关于司美格鲁肽注射液药物临床试验批准通知。司美格鲁肽是长效胰高血糖素样肽-1 类似物，用于二型糖尿病的治疗。司美格鲁肽是目前已上市同靶点药物中降糖效果最显著的 GLP-1 类似物。
2022-10-26	港股 联邦制药	1 类新药 TUL01101 软膏的临床试验申请已获国家药监局批准，用于轻中度特应性皮炎的治疗。TUL01101 软膏是一种 Janus 激酶抑制剂外用制剂，具有疗效确切、副作用较小等优点。
2022-10-26	港股 中国同辐	联合日本诚进株式会社和国内外核医学专家开发了新型碘 (I-131) 化钠口服液全自动分装仪，可实现自动稀释、精准分装的同时确保医护人员安全。该产品的研制成功为碘病房的治疗提供了更优的选择，也为医护人员提供了更好地保护和便利性，将更好的助力核医学科自动化及标准化建设。
2022-10-25	港股 东曜药业一 B	自主研发的 HER2 靶向的在研抗体偶联 (ADC) 药物 TAA013 商业化生产基地之生产设施和相关质量体系获欧盟质量授权人核准的 GMP 符合性检查报告，为 TAA013 的高质量商业化和公司国际化发展奠定坚实的基础。
2022-10-25	港股 复宏汉霖	一项比较公司自主开发的汉斯状 [®] 注射液或安慰剂分别联合化疗 (卡铂/顺铂-依托泊苷) 同步放疗用于治疗局限期小细胞肺癌患者的国际多中心 3 期临床研究已获得伦理委员会批准，并通过澳大利亚药品管理局的临床试验备案。本公司拟于近期在澳大利亚开展此项临床研究。
2022-10-25	港股 瑞慈医疗	由于本集团前期投入巨大及上海市场竞争激烈，公司决定出售上海瑞慈所持瑞慈水仙的股权 (占瑞慈水仙全部股权的 60%) 及瑞慈瑞静的全部股权，总代价为人民币 2.87 亿元。
2022-10-25	港股 中国同辐	作为同位素与辐照领域唯一入选企业成功获评四川省 2022 年新赛道领先型赛手企业。
2022-10-25	港股 和誉一 B	CSF-1R 抑制剂 ABSK021 获国家药监局批准进入临床 III 期试验，用于治疗不可手术的腱鞘巨细胞瘤。ABSK021 是公司管线的所有候选药物中第一个获得临床 III 期试验许可的小分子抑制剂，也是第一个由中国公司研发并进入临床 III 期的高选择性 CSF-1R 抑制剂。
2022-10-24	港股 石药集团	枸橼酸托法替布缓释片已获得国家药监局颁发的药品注册批件，并视同通过仿制药质量和疗效一致性评价。托法替布是第一个口服小分子靶向 Janus 激酶抑制剂，用于治疗类风湿关节炎。
2022-10-24	港股 创胜集团一 B	获邀请参加于 2022 年 11 月 7 日至 10 日在法国巴黎举行的第 10 届 TEMTIA 会议，并将公布靶向 Gremlin1 的高亲和力人源化单克隆抗体 TST003 的临床前数据。
2022-10-24	港股 中国同辐	中国同辐 IAEA 放药及放射源协作中心授牌仪式在中国同辐大厦举行，该中心是继法国、俄罗斯、葡萄牙之后 IAEA 建立的第四个，也是中国和亚洲地区的首个放药领域的协作中心。中心职责包括放药中心标准化设计与运营、放药质量控制、放药研发与应用推广及工业示踪剂和密封放射源生产应用等方面的教材编写、数据收集、教学培训、技术推广及科研合作活动。中心的建立有利于与提高我国放射性药物研发和创新能力，增强国际竞争力，强化在国际原子能机构话语权。
2022-10-24	港股 艾美疫苗	取得国家药监局关于冻干人用狂犬病在研疫苗 (无血清 Vero 细胞) 的药物临床试验批准通知书。本集团计划于 2023 年上半年启动该在研疫苗的 III 期临床试验。

2022-10-23	港股	平安好医生	同意收购赛安迪科技的 Scientia Smart Technologies Limited 及平安颖像（嘉兴）软件有限公司 100%的股权，代价分别为 9686 万美元和 808 万元人民币。
2022-10-21	港股	德琪医药-B	台湾食品药物管理署已批准 XPO1 抑制剂、ATG-010、XPOVIO®用于以下三种适应症的新药上市申请：(1)与地塞米松(Xd)联用治疗复发性/难治性多发性骨髓瘤；或(2)与硼替佐米和地塞米松(XVd)联用治疗骨髓瘤；及(3)作为单一疗法治疗弥漫大 B 细胞淋巴瘤。XPOVIO®是世界首款获批准的核输出蛋白口服选择性 XPO1 抑制剂，在联合治疗中具有协同作用，快速起效，且反应持久。
2022-10-21	港股	复宏汉霖	收到国家药监局核准签发的关于汉贝泰®新增适应症补充申请的《药品补充申请批准通知书》，在已于中国境内获批的转移性结直肠癌及晚期、转移性或复发性非小细胞肺癌及复发性胶质母细胞瘤三项适应症的基础上新增获批肝细胞癌适应症。

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) 第一三共 (Daiichi Sankyo) : 延长难治性癌症总生存期 2

倍，第一三共新药获 FDA 优先审评资格

10月24日，第一三共 (Daiichi Sankyo) 宣布美国 FDA 接受其 FLT3 抑制剂 quizartinib 与标准化疗联用的新药申请，用以治疗携带 FLT3-ITD 突变的新确诊急性髓系白血病 (AML) 成人患者。此外，FDA 亦授予此项申请优先审评资格，并预定于 2023 年 4 月 24 日前完成审查。AML 是成人中最常见的白血病之一，作为一种进展迅速的血液和骨髓癌症，AML 患者的癌变白细胞迅速增长，它们不但不能行使正常功能，而且影响正常血细胞的生成。AML 患者的 5 年生存率约为 30.5%，是所有白血病类型中最低的。FLT3 是一种跨膜受体酪氨酸激酶蛋白，通常由造血干细胞表达，通过各种信号通路促进细胞的生存、生长与分化，在细胞发育中发挥重要作用。FLT3 基因突变是 AML 患者中最常见的基因变异。FLT3-ITD 是最常见的 FLT3 基因突变，其中约有 25% 新确诊的 AML 病患带有 FLT3-ITD 突变，此突变与复发风险的增加和较短的总生存期相关。Quizartinib 是一款口服、具选择性的 2 型 FLT3 抑制剂。它已经获得 FDA 授予的突破性疗法认定和快速通道资格，并已在日本获批。

2) 杨森 (Janssen) : 溃疡性肠炎患者临床缓解率约 80%，杨森 IL-23 抑制剂展现出出色效力

10月24日，强生集团旗下的杨森 (Janssen) 公司公布了其抗 IL-23 抗体 Tremfya (guselkumab) 治疗中重度溃疡性肠炎的 2b 期临床试验结果。试验结果显示，Tremfya 治疗组患者的临床缓解率可达约 80%。溃疡性肠炎是炎症性肠病的一种，是一种影响结肠的慢性疾病。由于免疫系统的过度活跃反应，结肠内壁出现炎症，并且产生溃疡，患者症状包括持续腹泻、腹痛、便血、食欲不振、体重减轻和疲惫等。Guselkumab 是一款通过与 IL-23 受体亚基结合，选择性抑制 IL-23 信号传导的人源化单克隆抗体。它已经获美国 FDA 的批准治疗中重度斑块状银屑病，以及银屑病

关节炎。QUASAR 诱导试验 1 是一项双盲、多中心的临床 2b 期试验，目的为检视 Tremfya 在 313 位中重度溃疡性肠炎患者的疗效与安全性。在之前所公布的 QUASAR 诱导试验 1 的数据显示，在第 12 周时，随机分配接受 200 mg 与 400 mg Tremfya 静脉注射患者，分别有 61.4% (62/101) 与 60.7% (65/107) 达成临床缓解，而此数值在对照组中仅有 27% (29/105) ($p < 0.001$)。

3) Novaliq: 迅速、持续缓解干眼症，创新眼药水上市申请完成，恒瑞医药拥有中国权益

10 月 24 日，Novaliq 公司宣布美国 FDA 接受其在研滴眼液 CyclASol 用于治疗干眼症 (DED) 的新药申请。CyclASol 是“first-of-its-kind”用于治疗干眼症状的抗炎滴眼液。FDA 预计在 2023 年 6 月 8 日以前完成审查。Novaliq 计划在 2023 向欧洲药品管理局递交上市申请。在 2019 年年底，恒瑞医药达成协议，获得了 CyclASol 在中国的临床开发、生产和市场销售的独家权利。干眼症是最常见的眼部慢性疾病之一，影响美国约 1800 万人的生活质量，可引起持续的刺痛、烧灼感、对光敏感、视力模糊和眼疲劳。炎症与免疫相关失调造成泪膜受损是发生干眼症的主要原因之一。目前，干眼症主要的治疗方法是使用人工泪液，但大多数患者未能获得满意的治疗结果。基于 Novaliq 专有的无水药物递送 EyeSol 技术平台开发，CyclASol 是一款具有局部抗炎效果的免疫调节剂，含有 0.1% 的环孢素 A (cyclosporine A) 制剂。这款滴眼液将药物搭载在半氟化烷类新载体上，不使用水、油、表面润滑剂或防腐剂，从而具有更好的溶解性、稳定性、生物利用度、安全性和舒适性。

4) Vaxcyte: 24 价潜在“best-in-class”肺炎球菌疫苗临床 3 期试验即将启动

10 月 24 日，Vaxcyte 公布了其 24 价肺炎球菌结合疫苗 (PCV) 候选疫苗 VAX-24 的 1/2 期临床试验的积极数据。该研究评估了 VAX-24 在 18-64 岁健康成年人中的安全性、耐受性和免疫原性。结果显示，VAX-24 达到了主要的安全性和耐受性目标，所有研究剂量的安全性与阳性对照药相似。肺炎球菌疾病是由肺炎链球菌感染引起的疾病。肺炎球菌是一种革兰氏阳性、兼性厌氧菌，有超过 90 种血清型。这一细菌能引起肺炎、脑膜炎、血液感染、与鼻窦感染等严重症状。抗生素可用于治疗肺炎球菌疾病，但一些细菌菌株已对抗生素治疗产生了耐药性。肺炎球菌疾病在幼儿和老年人中的发病率和死亡率较高，这也突显了目前对更广谱疫苗的需求。VAX-24 是一种用于预防侵袭性肺炎球菌疾病 (IPD) 的研究性 24 价 PCV 候选疫苗，旨在通过覆盖大多数目前流行的肺炎球菌血清型来改进儿童和成人的 PCV 标准护理。Vaxcyte 公司通过使用现代合成技术，包括先进的化学技术和其无细胞蛋白质合成平台 XpressCF，能够高效地制造和提供广谱疫苗，例如 VAX-24。该技术能够在不影响整体免疫反应的情况下添加更多肺炎球

菌菌株。2022年8月，FDA授予VAX-24用于成人适应症的快速通道资格。

5) Acumen Pharmaceuticals: 创新阿尔茨海默病单克隆抗体获FDA快速通道资格

10月24日，Acumen Pharmaceuticals宣布其新药ACU193已被FDA授予用于治疗早期阿尔茨海默病的快速通道资格。ACU193是选择性靶向毒性可溶性 β 淀粉样蛋白寡聚体(A β Os)的单克隆抗体。阿尔茨海默病是老年人中最常见的神经退行性疾病，但该病并非正常的老化过程，最终造成脑细胞死亡或联结丧失。淀粉样蛋白沉积是患者大脑的标志性特征，靶向淀粉样蛋白是阿尔茨海默病新药开发的重要方向之一。ACU193是一种针对可溶性A β Os开发的选择性人源化单克隆抗体。相比于A β 淀粉样蛋白单体和淀粉样斑块，A β Os是毒性和致病性最强的一种形式。可溶性的A β Os已被观察到能与神经元结合，抑制突触功能并诱导神经变性，是一种强效的神经毒素。ACU193能够结合A β Os，由于其独特的结合特性，ACU193有可能在产生淀粉样蛋白相关成像异常风险较低的情况下提供治疗益处，因为ACU193可以在不直接靶向淀粉样斑块的情况下阻断A β Os的毒性作用。

6) ViiV Healthcare: 超过九成艾滋病患者产生应答，广谱抗体疗法展现亮眼试验结果

10月25日，GSK宣布ViiV Healthcare的在研广谱中和抗体(bNAb)N6LS于成人艾滋病患的概念性验证临床2a期试验的积极结果。数据显示，两种不同剂量、单次输入的N6LS抗体，在超过九成患者中(13/14)，皆产生强大的抗病毒效力。详细试验结果公布于今年第30届格拉斯哥艾滋病毒药物治疗会议(HIV Glasgow)当中。ViiV打算于2023年开始N6LS抗体与其他抗逆转录病毒疗法组合的临床2b期试验，以进一步检视此广谱中和抗体的疗效、安全性与耐受性。艾滋病是由于HIV病毒感染引起的严重疾病，曾经被认为是无药可治的致命疾病。然而在上世纪末，随着“鸡尾酒疗法”的开发，艾滋病已经成为可控的慢性疾病。目前，艾滋病患者通过接受抗病毒疗法，能够达到与普通人的预期寿命。然而，这通常需要患者每日服用抗病毒药物。如果患者服用药物依从性不高，可能导致病毒产生抗性，并且增加传播风险。N6LS是一种广谱中和抗体，通过与HIV表面的特定位点gp120结合，阻止HIV病毒进入未感染的免疫系统细胞(CD4+T细胞)内。通过阻止HIV病毒进入CD4+T细胞，阻断HIV病毒的复制和传播。

7) Sinaptica Therapeutics: 阿尔茨海默病患者认知下降减缓82%，创新非药物疗法达成试验主要终点

10月25日，Sinaptica Therapeutics宣布其阿尔兹海默病临

床 2 期试验结果发表于科学期刊 *Brain* 当中。所发表的数据显示，与假性治疗相比，Sinaptica 所开发的精准递送、非侵入性神经刺激装置达成试验主要终点，能够在 6 个月的疗程中，减缓中重度阿尔茨海默病患者认知下降程度达 82%。这是显示脑刺激具有疗效益处的最大型阿尔茨海默病试验之一，也是首个使用精准递送方案来靶向大脑楔前叶的试验。这项由 Sinaptica 开发的神经刺激装置，在上周已获得美国 FDA 突破性医疗器械认定，用以治疗阿尔茨海默病患者认知与功能下降。阿尔茨海默病是一种主要与衰老相关的神经退行性疾病，其进展包含在思考、记忆与行为上的改变，疾病最终会在几年内进展成痴呆症。在早期阿尔茨海默病中，神经细胞间连接失能与脑部负责情景记忆的默认模式网络失联，多演变为脑部局部萎缩与淀粉样蛋白寡聚体的累积，进而导致痴呆症状。Sinaptica 所开发的 SinaptiStim – AD 系统结合了神经刺激装置、脑波监测科技，以及公司专有的人工智能个体化引擎，能够对病患脑部进行个体化的电磁波刺激，这项精准、非侵入性的治疗方式能够改善患者神经细胞连接功能，并稳固脑部网络间的联结，从而改善阿尔茨海默病患者痴呆的症状。

8) 诺华 (Novartis) : 潜在首个, 诺华补体抑制剂 3 期试验达主要终点

10 月 25 日, 诺华 (Novartis) 公司宣布旗下新药 iptacopan 在治疗阵发性睡眠性血红蛋白尿症 (PNH) 的 3 期临床试验中取得了积极结果, 经治疗后患者的血红蛋白水平出现持续、显著的升高。诺华预计在 2023 年向监管机构提交申请, 如果获得批准, 它将成为 PNH 治疗领域的首个口服单药疗法。PNH 是一种由补体介导的罕见性血液疾病。补体系统是先天免疫系统的一部分, 它能够提高抗体及吞噬细胞攻击和清除体内病原体的能力。PNH 患者的部分造血干细胞发生了突变, 使得红细胞容易被补体系统过早地破坏, 继而引发血管内容血和血管外溶血、贫血、血栓形成、疲劳和其他一系列症状。目前全球范围内已有一些抗 C5 治疗药物获批用于 PNH 的治疗, 但仍有 PNH 患者在接受抗 C5 治疗后依然出现贫血和疲劳状况。Iptacopan 是一种特异性靶向补体因子 B 的抑制剂药物, 该靶点是替代补体通路的关键蛋白。Iptacopan 在 C5 补体通路的上游发挥作用, 既能阻止 PNH 的血管内容血, 也可以防止血管外溶血的发生。从作用机制上推测, iptacopan 可能比抗 C5 疗法更具有治疗优势, 它针对的是导致 PNH 发生的生物学机制中的关键环节, 为患者提供了一种口服单药治疗选择。

9) Candel Therapeutics: 联手 Carl June 团队, 这家新锐要用病毒帮助 CAR-T 疗法攻克实体瘤

10 月 26 日, Candel Therapeutics 公司宣布与宾夕法尼亚大学细胞免疫疗法中心达成研发合作, 评估其创新病毒免疫疗法与 CAR-T 细胞疗法联用, 在实体瘤模型中的效果。Candel Therapeutics 公司的技术平台使用单纯疱疹病毒 (HSV) 作为载体, 请务必阅读尾页重要声明

可以在肿瘤中特异性表达调节肿瘤微环境的转基因，扫除阻止 CAR-T 疗法产生作用的障碍。CAR-T 疗法已经在治疗血液癌症中表现出卓越的疗效，甚至让患者看到了治愈的希望。然而在治疗实体瘤方面，CAR-T 疗法尚未获得与治疗血液癌症相当的效果，其中的一个重要原因是具有免疫抑制效力的肿瘤微环境会抑制 CAR-T 疗法的功能。Candel Therapeutics 名为 enLIGHTEN 的发现平台能够系统性地对基于 HSV 的病毒载体进行迭代，开发用于治疗实体瘤的创新病毒免疫疗法。HSV 是一种 DNA 病毒，经过基因工程改造之后，它不但可以在肿瘤细胞中特异性复制并且裂解肿瘤细胞，而且可以携带其它调控肿瘤微环境的转基因，从而帮助 CAR-T 细胞浸润肿瘤并发挥作用。

10) 德国默克 (Merck KGaA) : 维持多发性硬化症状改善三年半，德国默克 BTK 抑制剂展现持久疗效

10月26日，德国默克 (Merck KGaA) 公布了其可穿越血脑屏障的布鲁顿氏酪氨酸激酶 (BTK) 抑制剂 evobrutinib 在 2 期临床试验中的长期疗效结果。在接受 evobrutinib 治疗三年半之后，复发型多发性硬化 (RMS) 患者的年复发率仍然很低，并且衡量残疾的指标 EDSS 评分处于稳定水平。这些积极长期疗效结果，显示 evobrutinib 具有成为治疗 RMS 患者的 “best-in-class” 疗法的潜力。多发性硬化是一种发生在中枢神经系统，由自身免疫系统攻击髓鞘引起的自身免疫性疾病。髓鞘是包裹和保护大脑和脊髓中神经纤维的脂质物。疾病导致的炎症和组织损伤会破坏大脑、视神经和脊髓的正常功能。主要发病年龄在 20 至 40 岁，是仅次于创伤的中青年人致残原因，目前尚无治愈性疗法。Evobrutinib 是一种可跨越血脑屏障的高选择性的 BTK 口服抑制剂。BTK 对包括 B 淋巴细胞和巨噬细胞在内的各种免疫细胞的发育和功能都很重要。因此，抑制 BTK 有望抑制产生自身抗体的细胞。临床前研究已经显示，抑制 BTK 可能对某些自身免疫性疾病有治疗作用。Evobrutinib 旨在抑制 B 细胞的增殖和释放抗体/细胞因子的同时，不直接影响 T 细胞功能。

11) Seres Therapeutics: 避免九成患者复发，潜在首项口服微生物疗法获 FDA 优先审评资格

10月26日，Seres Therapeutics 宣布美国 FDA 接受其在研口服微生物疗法 SER-109 的生物制品许可申请，用于预防复发性艰难梭菌感染。FDA 授予此申请优先审评资格，并预计于 2023 年 4 月 26 日前完成审查。若 SER-109 获批，将会成为 FDA 首项批准的口服微生物组疗法。艰难梭菌感染 (CDI) 是重要抗生素耐药性细菌威胁之一，也是美国医院获得性感染的主要原因。CDI 与衰弱性腹泻相关，万古霉素一直是患者管理最常用的药物。然而，目前的治疗方法仍然留下了大量疾病复发的患者。SER-109 是一种在研、口服、生物源性微生物组治疗药物，旨在减少 CDI 的复发，使患者通过打破 CDI 复发的恶性循环，恢复胃肠道微生物组的多样性，达到

请务必阅读尾页重要声明

持续的临床缓解。SER-109 由多种厚壁菌门菌种的纯化细菌孢子组成。FDA 已授予 SER-109 突破性疗法认定和孤儿药资格，用于治疗 CDI。

12) 阿斯利康 (AstraZeneca) : 潜在“first-in-class”药物治疗乳腺癌，阿斯利康 AKT 抑制剂与下一代雌激素受体降解药物达试验主要终点

10 月 26 日，阿斯利康 (AstraZeneca) 公布两项乳腺癌试验的积极结果。数据显示，AKT 激酶抑制剂 capivasertib 组合疗法与下一代选择性雌激素受体降解药物 (ngSERD) camizestrant，能够分别改善试验中的局部晚期或转移性乳腺癌患者的无进展生存期。capivasertib 具有成为潜在“first-in-class”治疗激素受体 (HR) 阳性乳腺癌患者疗法的潜力，而 camizestrant 的临床 3 期则即将展开。HR 阳性/HER2 阴性乳腺癌是最常见的乳腺癌类型，约占所有新发病例的 70%。在 HR 阳性/HER2 阴性转移性疾病患者中，五年生存率为 30%。随着这些患者对基于内分泌的治疗产生耐药性，其主要治疗选择仅限于单药化疗，预后仍然较差。Capivasertib 为一具选择性、靶向 3 种 AKT 激酶异构体 (AKT1/2/3) 的腺苷三磷酸 (ATP) 竞争性抑制剂。此口服在研药品在许多临床项目中，获检视作为潜力疗法治疗带有 PI3K/AKT/PTEN 信息通路变异的肿瘤。

13) Atara Biotherapeutics: 防止多发性硬化进展近四年，T 细胞疗法展现出色疗效

10 月 26 日，Atara Biotherapeutics 更新了其靶向爱泼斯坦-巴尔病毒 (EBV) 的同种异体 T 细胞免疫疗法 ATA188 在进行性多发性硬化中的 1 期临床试验新进展，包括新的磁共振成像生物标志物和开放标签扩展试验数据。大多数接受 ATA188 治疗的患者获得了长期且持久的临床残疾改善。多发性硬化 (MS) 是由于免疫系统攻击保护神经的髓鞘而产生的慢性自身免疫性疾病。MS 的进展导致身体机能和认知功能的下降。EBV 是 MS 从发病到进展的主要原因。感染 EBV 会使易感人群患多发性硬化的风险增加 32 倍。感染 EBV 的 B 细胞通过刺激自体免疫 T 细胞和分化为自体免疫浆细胞来驱动 MS 的病理变化。这些感染 EBV 的 B 细胞存在于中枢神经系统中，能够引起慢性炎症并产生针对某些脑蛋白的反应性抗体。特异性靶向感染 EBV 的免疫细胞代表了一种新的靶向治疗方法。ATA188 是 Atara 开发的研究性现货型同种异体 T 细胞免疫疗法，旨在针对进展型 MS，特异性靶向感染 EBV 的 B 细胞和浆细胞，降低对神经髓鞘的攻击。

14) 阿斯利康 (AstraZeneca) : 复发风险降低 98.6%，阿斯利康自身免疫疾病疗法临床 3 期结果亮眼

10 月 27 日，阿斯利康 (AstraZeneca) 公布旗下 Alexion 公司开发的长效补体 C5 蛋白抑制剂 Ultomiris (ravulizumab)，在治

疗视神经脊髓炎谱系疾病 (NMOSD) 的 3 期临床试验积极结果。与外部安慰剂组相比, Ultomiris 能够将抗 AQP4 抗体阳性的 NMOSD 患者的复发风险降低 98.6%。NMOSD 是一种罕见、失能性的中枢神经系统自身免疫性疾病, 患者主要症状为视神经和脊髓出现炎症性病变。NMOSD 患者经常会出现疾病复发, 免疫系统对自身组织的反复攻击会导致神经损伤逐步积累和残疾。补体蛋白 C5 处于补体级联反应的末端, 因此靶向这一蛋白可以调控所有 3 种不同通路激活的补体信号。在多种补体介导的免疫疾病中, 补体介导的免疫反应攻击患者自身的健康组织和细胞, 导致不同组织和器官的损伤。抑制 C5 的活性可以抑制对自身的免疫攻击, 从而缓解疾病症状。Ultomiris 已经获得 FDA 批准治疗多种自身免疫性疾病, 包括阵发性睡眠性血红蛋白尿和重症肌无力等。

15) 罗氏 (Roche): 治疗失明重大原因, 基因泰克双特异性抗体两项 3 期临床试验达到主要终点

10 月 27 日, 罗氏 (Roche) 旗下的基因泰克 (Genentech) 公布其双特异性抗体 Vabysmo (faricimab-svoa) 用于治疗视网膜静脉阻塞的两项全球临床试验结果。数据显示, Vabysmo 达成试验主要终点, 可改善患者因视网膜静脉阻塞引起的黄斑水肿与视力损害。Vabysmo 在今年 1 月获批, 用于治疗年龄相关性黄斑变性和糖尿病性黄斑水肿, 是首款获 FDA 批准治疗这两种眼科疾病的双特异性抗体。视网膜静脉阻塞是视网膜血管疾病中导致视力丧失的第二大原因。视网膜静脉阻塞通常会导致患眼突然无痛性的失明, 因为静脉阻塞限制了患眼视网膜的正常血流, 导致缺血、出血、渗液和视网膜肿胀。Vabysmo 是获批用于治疗眼睛疾病的首个双特异性抗体。Vabysmo 可以通过靶向血管生成素-2 (Ang-2) 与血管内皮生长因子-A (VEGF-A) 两种分子, 抑制与造成视力受损的视网膜病变相关通路。Ang-2 与 VEGF-A 被认为是造成血管不稳定、血管渗漏和炎症反应, 进而造成视觉丧失的主因。借由阻断它们的信号通路, Vabysmo 可以稳定血管。视网膜静脉阻塞患者的 Ang-2 表达量上升, 而 Ang-2 表达的增加被认为与此疾病的进展相关。

16) Nuvalent: 近半数耐药性肺癌患者获得缓解, 创新精准疗法展现抗癌效力

10 月 28 日, Nuvalent 公布其在研 ROS1 抑制剂 NVL-520 于临床 1/2 期试验中, 剂量爬坡部分的初期结果。NVL-520 具有良好的安全性与耐受性, 并在那些经过大量前期治疗的 ROS1 阳性非小细胞肺癌 (NSCLC) 患者中展现初步疗效, 其中包含那些具脑转移与带有 G2032R 抗性变异的病患。这显示 NVL-520 为潜在 “best-in-class” ROS1 选择性抑制剂, 可能具克服现有获批或在研 ROS1 酪氨酸激酶抑制剂限制的潜力。肺癌是最常见的癌症类型, 也是癌症死亡的主要原因。肺癌的病理分型可大致分为 NSCLC 和小细胞肺癌两大类, 其中 NSCLC 是最高发的肺癌分型, 约占肺癌病例 80%-

85%。大约 1%到 2%的 NSCLC 患者携带 ROS1 基因重排，这种发生在 ROS1 基因的突变形式常常出现在 NSCLC 亚型。NVL-520 是一项创新、选择性、具脑渗透性的 ROS1 抑制剂，设计用以治疗那些对现有 ROS1 抑制剂具抗性的癌症。由于 NVL-520 具脑渗透性，因此具潜力改善那些肿瘤转移至脑部患者的治疗。在临床前试验中，NVL-520 能够选择性地抑制野生型 ROS1 以及其与抗性相关的变异，并同时避免抑制与 ROS1 结构相似的原肌球蛋白受体激酶家族。

17) Santhera Pharmaceuticals 与 ReveraGen BioPharma: 潜在“first-in-class”DMD 新药完成上市申请递交，避免类固醇常见副作用

10 月 28 日，Santhera Pharmaceuticals 与 ReveraGen BioPharma 联合宣布完成向美国 FDA 滚动递交新药申请，并寻求其在研药品 vamorolone 用于治疗杜氏肌营养不良（DMD）的优先审评资格。Vamorolone 为潜在治疗 DMD 的“first-in-class”疗法。若获批，vamorolone 将有可能于美国 2023 年下半年上市。DMD 是一项罕见的 X-染色体连锁遗传疾病，是由于在 X 染色体上编码抗肌萎缩蛋白的基因出现突变而导致，因此几乎只影响男性患者，是最常见的儿童神经肌肉疾病之一。由于呼吸与/或心脏衰竭之故，DMD 患者的预期寿命通常不超过 40 岁。皮质类固醇是 DMD 儿童与成人患者的标准治疗药物，然而这些激素虽然可以延缓疾病进展，但却具许多副作用。Vamorolone 是一款在研药物，虽然可与之结合的受体与皮质类固醇相同，但能够具选择性地激活类固醇的某些信号通路，因此被认为属于“游离型”抗炎症药物。亦即在引发抗炎症效果的同时，具潜力避免传统类固醇所带来的安全性顾虑与副作用，进而可能取代现有疗法。Vamorolone 获得美国与欧洲用以治疗 DMD 的孤儿药资格，并获得美国 FDA 快速通道资格与罕见儿科疾病认定。此药物具潜力成为“first-in-class”游离型类固醇疗法。

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（10.24-10.28）

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	健康元	1,150.01	药明康德	-1,681.92	益丰药房	16.56%
2	中国医药	414.92	爱尔眼科	-1,528.10	山东药玻	15.79%
3	华海药业	395.16	恒瑞医药	-1,190.42	金域医学	14.58%
4	达安基因	378.50	康龙化成	-1,024.26	艾德生物	13.50%
5	人福医药	364.95	复星医药	-760.59	泰格医药	11.97%
6	重药控股	349.39	华润三九	-620.71	东方生物	10.35%
7	健帆生物	348.24	浙江医药	-584.39	迪安诊断	10.24%
8	健友股份	343.67	上海医药	-492.18	迈瑞医疗	10.02%
9	科伦药业	332.56	花园生物	-473.12	老百姓	9.02%
10	信立泰	329.25	美年健康	-461.12	海尔生物	8.92%

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 (10.24-10.28)

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	石药集团	2,955.99	中国生物制药	-632.10	山东新华制药股份	41.13%
2	药明生物	2,557.33	三生制药	-536.75	复星医药	35.28%
3	四环医药	1,953.30	腾盛博药-B	-506.85	白云山	35.14%
4	阿里健康	1,869.40	威高股份	-459.84	海吉亚医疗	33.74%
5	康方生物-B	1,116.00	微创医疗	-266.83	昊海生物科技	29.46%
6	金斯瑞生物科技	1,026.33	维亚生物	-210.15	开拓药业-B	28.99%
7	信达生物	907.72	永泰生物-B	-158.50	锦欣生殖	27.12%
8	长江生命科技	902.20	康基医疗	-111.35	亚盛医药-B	25.90%
9	荣昌生物-B	694.61	先健科技	-109.80	维亚生物	25.66%
10	国药控股	593.96	山东新华制药股份	-84.20	君实生物	25.54%

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

全球疫情继续保持向好态势，日新增数持续降低。截至 2022 年 10 月 28 日，根据 WHO 数据统计，全球新冠累计确诊人数达到 6.26 亿人，累计死亡人数达到 656.66 万人，本周已累计确诊 140.78 万人（10 月 24 日-10 月 28 日）。此外，根据 Our World in Data 数据，10 月 28 日，全球每百万人确诊人数为 46.47 人，较本周初（10 月 24 日）的 51.44 人略有下降，7 月份感染人数持续攀升，7 月 24 日开始有所放缓，截止 10 月 28 日，全球日新增数持续创新低；同时，死亡人数保持低位水平，每百万人死亡人数本周下降至 0.19 人。整体看，本周日新增确诊和日新增死亡数持续回调。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）持续放缓，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，德国、法国、英国、意大利疫情严重程度有所下降。同时，韩国、日本自 6 月下旬开始疫情持续严重，目前处于持续好转状态，但近一周有所反弹。

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 10 月 26 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（9 月 24 日-10 月 24 日搜集的 107952 份感染数据中，奥密克戎占比 99.7%）。在 WHO 第 40 个观察周中，BA.5 依旧占据主导地位（占比 77.1%），紧随其后的是 BA.4（占比 5.4%）和 BA.2（占比 4.3%）等。此外，根据 WHO 周报数据显示，截止 10 月 25 日，变异毒株 XBB 和 XBB.1 已在 35 个国家报告，BQ.1 及其分支已在 65 个国家报告。

奥密克戎 BA.5 亚变种依旧占据主导地位，但占比有所下降。根据 WHO 10 月 26 日发布的周报统计，在第 40 个观察周，BA.5 亚型分支占比 77.1%（较上一观察周下降 3.03%），BA.4 亚型分支占比 5.4%（较上一观察周下降 1.29%），BA.2 亚型分支占比 4.34%（较上一观察周提升 0.73%）。根据美国 CDC 报告，目前美国主导毒株依旧为奥密克戎 BA.5，在 10 月 23 日至 10 月 29 日观察窗口，BA.5 占比为 49.6%，较上一观察窗口（10 月 16 日至 10 月 22 日，下同）下降 10.7pct；BQ.1 占比 14%，较上一观察窗口略有提升 4.7pct；BQ.1.1 占比 13.1%，较上一观察窗口提升 5.9pct。

同时，10 月 24 日，世卫组织欧洲区域办事处主任汉斯·克卢格表示从今年秋天开始，欧洲区域再次成为新冠疫情“震中”，新增新冠确诊病例数在全球总数中占比接近 60%。同一时期，这一区域的季节性流感病例数正在增至峰值。他鼓励适宜人群尽快接种流感疫苗和新冠疫苗加强针。

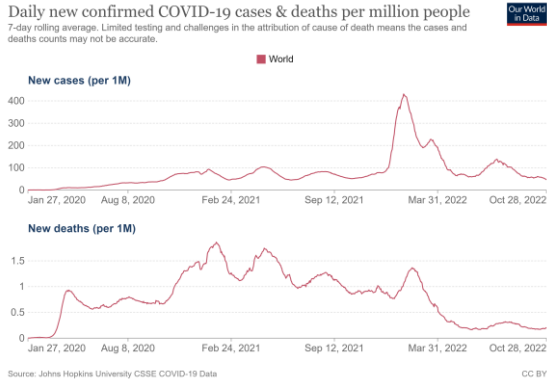
猴痘疫情确诊数有所放缓。根据 Our World in Data，截止 10 月 28 日，全球猴痘感染累计确诊数已达到 77115 人，较本周初（10 月 24 日）的 75975 人提升 1.5%。

同时，美国疾控中心 10 月 26 日发布的调查报告显示，美国猴痘疫情中存在明显种族差异，其中非裔受冲击最严重。报告还警告称，猴痘病毒可能会给免疫功能低下的患者带来毁灭性影响。根据报告，美国 8 月 10 日至 10 月 10 日住院的 57 名猴痘重症患者中，68%是非裔。

具体部分国家看，美国累计确诊 28302 例（截止 10 月 28 日），英国已累计确诊 3548 例猴痘病例（截止 10 月 24 日），加拿大目前已累计确诊 1435 例猴痘病例（截止 10 月 28 日）。

图 4 全球每日新冠新增确诊和死亡人数

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 GR/484A	21K, 21L, 21M, 22A, 22B, 22C, 22D		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.1.617.2G/478K.V.21A, 21H, 21J			印度, 2020年10月	VOI: 2021年4月4日 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.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.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。)

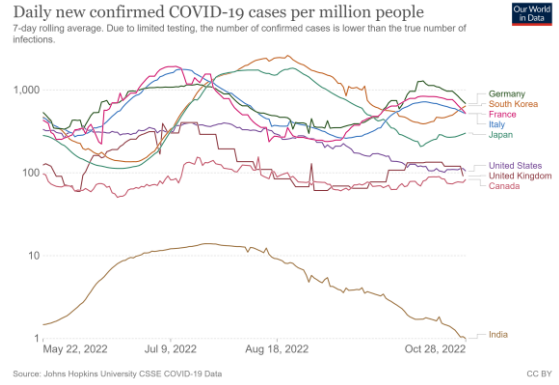
表 7 海外疫情相关新闻 (2022. 10. 24-2022. 10. 30)

时间	事件
2022.10.29	世卫组织: 密切监测奥密克戎亚型变异株 XBB 和 BQ.1
2022.10.28	世卫组织: 疫情期间全球结核病患者数量增加 扭转了多年来的下降趋势
2022.10.27	据日本 TBS 电视台消息, 日本东京首次发现奥密克戎亚型变异毒株 XBB。
2022.10.26	欧洲药品管理局 (EMA) 官员表示, 看到猴痘病例急剧下降, 欧洲的疫情明显得到遏制。
2022.10.26	韩国国际广播电台报道, 以 26 日 0 时为准, 韩国新增 40842 例新冠确诊病例, 单日新增病例连续两天超过 4 万例。政府决定全面扩大冬季新冠疫苗追加接种对象, 接种对象从目前的免疫力低下者、疗养医院和疗养设施入住及从业人员、60 岁及以上高龄者等扩大至 18 岁及以上的成人。
2022.10.26	根据周一发表在《英国医学杂志》子刊《心脏》上的研究, 新冠轻症患者 (未住院的患者) 发生血栓的可能性是未感染新冠病毒的人的 2.7 倍。一旦出现血栓, 他们死亡的可能性是常人的 10 倍
2022.10.25	《自然》子刊: 新冠导致多数西方国家预期寿命下降 美国降幅居前
2022.10.24	据当地时间 10 月 24 日西媒报道, 10 月以来西班牙新冠病毒感染病例数急剧反弹。西班牙卫生部 10 月 3 日的数据显示, 该国 14 天内每 10 万居民记录了 800 例新冠肺炎确诊病例, 24 日, 该数据上升至 1900 例
2022.10.24	财联社 10 月 24 日电, 世界卫生组织欧洲办事处主任汉斯·亨利·克鲁格宣布, 迄今为止, 欧洲地区的新肺炎确诊病例累计已超过 2.6 亿例, 死亡病例超过 210 万例。克鲁格表示, 在 10 月的第二周, 欧洲地区确诊病例占全球新增确诊病例的近 60%, 新增死亡病例占全球新增死亡病例的 42%

资料来源: 央视新闻, 澎湃新闻, 财联社等, 上海证券研究所

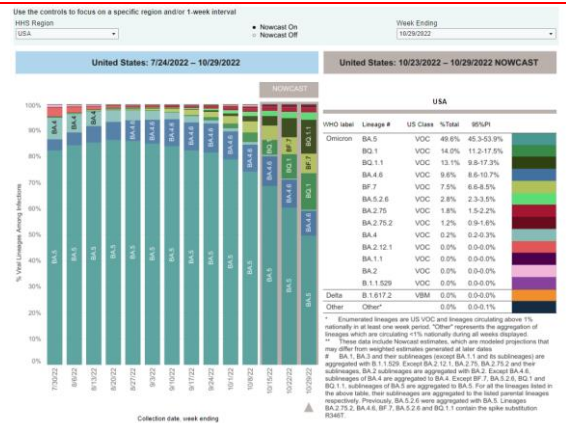
全国疫情形势严峻复杂, 但总体可控。10 月 13 日, 根据国家疾控局传防司司长雷正龙表示, 近期我国持续面临境外疫情输入和本土疫情传播扩散的双重风险, 局部地区疫情出现反弹。新疆疫情出现反复, 但总体可控, 内蒙古疫情形势明显好转, 病例数显著下降, 四川、甘肃、山西等地疫情逐步控制, 宁夏、西藏疫情稳定向好, 其他部分省份疫情多点散发。当前全国疫情形势严

请务必阅读尾页重要声明



资料来源: Our World in Data, 上海证券研究所

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

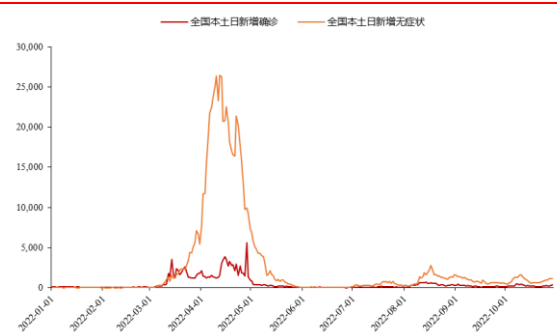
峻复杂，呈现点多、面广、频发的特点，发生局部聚集性疫情的风险依然存在，但总体可控。

毫不动摇坚持“外防输入、内防反弹”总策略和“动态清零”总方针。国家卫健委发言人米锋 13 日在国务院联防联控机制新闻发布会上表示，当前，全球疫情仍处于高位运行。我国本土聚集性疫情呈现“点多、面广、频发”的特点，防控形势依然严峻复杂。要毫不动摇坚持“外防输入、内防反弹”总策略和“动态清零”总方针，严格按照第九版防控方案和“九不准”要求，落实属地、部门、单位、个人“四方责任”，以快制快，阻断疫情传播，牢牢守住不发生规模性疫情的底线，最大程度减少疫情对经济社会发展的影响。

根据国家卫健委通报，10 月 29 日，国内本土新增新冠确诊 353 例，新增本土无症状感染 1566 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。

其中，10 月 29 日，本土确诊数据看，主要是广东（83 例），福建（41 例），山西（37 例），四川（32 例）等地，本土无症状感染数据看，主要是新疆（248 例），广东（195 例），福建（168 例），黑龙江（136 例），内蒙古（103 例）等地。

图 8 国内本土日新增确诊和无症状感染者（截止 10 月 29 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 10 月 29 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；9 月 10 日起进入广州公园景区要 72 小时内核酸阴性证明
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 7 天调整为 72 小时

苏州	1280	9月10日起,旅游景区需对入园游客在验码、测温基础上,增加查验72小时核酸检测阴性证明
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	48小时内未做核酸健康码将赋灰码
宁波	954	常态化核酸检测频次从7天调整为72小时
大连	754	9月20日起全体市民实行每周两次核酸检测
成都	2119	8月28日24时起,成都市民进入公共场所须查验48小时核酸阴性证明

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 国内疫情相关新闻 (2022.10.24-2022.10.29)

时间	事件
2022.10.29	珠海:珠海口岸通关场所限次通行措施暂定再延长三个月
2022.10.27	未接种疫苗人士由广东入境澳门的核酸检测阴性报告有效期拟缩短为24小时
2022.10.26	福州暂停一切聚集性活动 密闭场所、公共文化活动场所等暂停开放
2022.10.26	天津:10月28日在全市范围开展核酸检测
2022.10.25	上海启动吸入用重组新冠病毒疫苗(5型腺病毒载体)加强免疫接种
2022.10.25	上海常态化核酸检测点免费检测服务延长至11月30日
2022.10.24	北京:社会面仍存在隐匿传染源 要加强远端管控和近端筛查

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1种上市公司药品通过仿制药一致性评价。上周,上海医药呋塞米注射液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 (10.24-10.30)

药品名称	剂型	规格	企业名称
呋塞米注射液	注射剂	2ml:20mg	上海医药集团股份有限公司

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

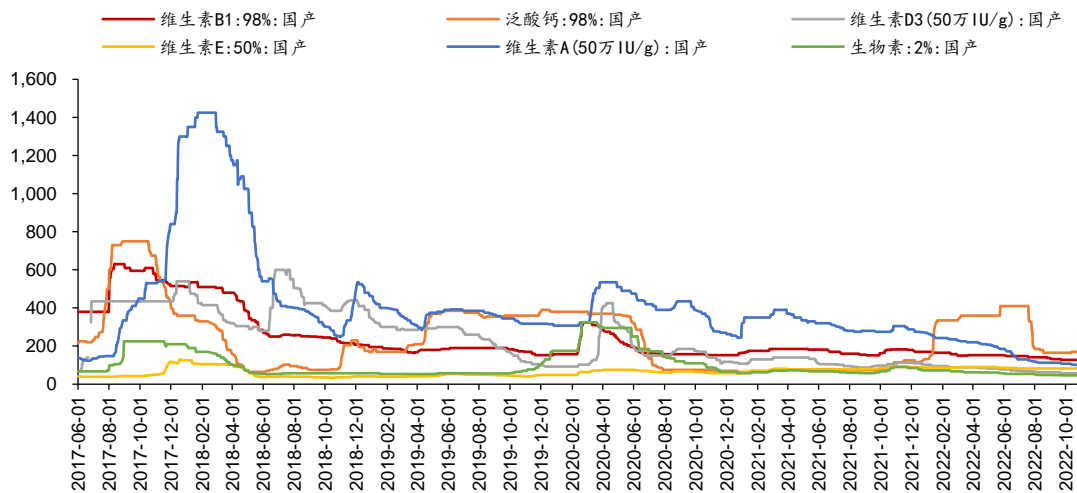
上周(2022.10.24-2022.10.28),维生素B1、泛酸钙、维生素D3、维生素E、生物素价格与上周持平;维生素A价格较上周有所下降。截至2022年10月28日,维生素B1价格报127.50元/千克,环比10月21日持平;泛酸钙价格报170.00元/kg,环比10月21日持平;维生素D3价格报56.50元/千克,环比10月21日持平;维生素E价格报82.50元/千克,环比10月21日持平;维生素A价格报98.00元/千克,环比10月21日下降3.45%;生物素价格报46.50元/千克,环比10月21日持平。

9月,6-APA价格较上月有所上涨;7-ADCA、4-AA、硫氰酸红

霉素价格与上月持平；青霉素工业盐价格较上月有所下降。截至2022年9月30日，7-ADCA 价格报 480.00 元/千克，环比上月持平；4-AA 价格报 1700.00 元/千克，环比上月持平；6-APA 价格报 370.00 元/千克，环比上月上涨 12.12%；硫氰酸红霉素价格报 495.00 元/千克，环比上月持平；青霉素工业盐价格报 180.00 元/BOU，环比上月下降 15.29%。

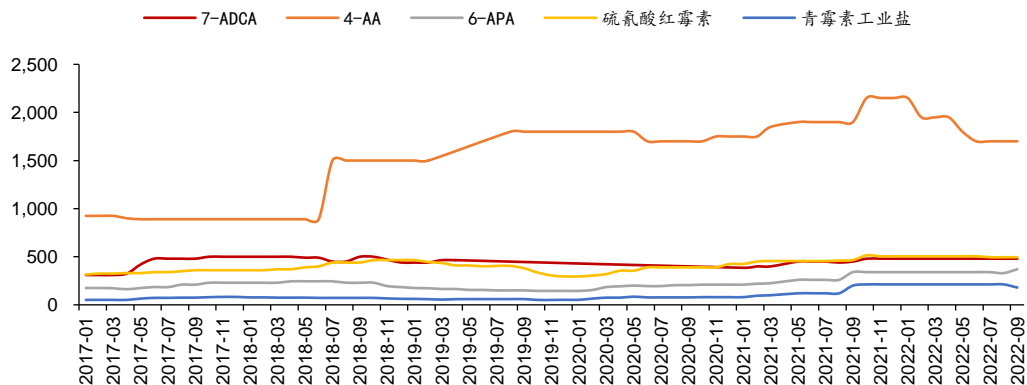
心脑血管类原料药方面，9月，厄贝沙坦、缬沙坦、阿托伐他汀、阿司匹林价格与上月持平。截至2022年8月31日，厄贝沙坦价格报 640.00 元/千克，环比上月持平；缬沙坦价格报 625.00 元/千克，环比上月持平；阿托伐他汀钙价格报 1500.00 元/千克，环比上月持平；阿司匹林价格报 28.00 元/千克，环比上月持平。

图 10 主要维生素原料药价格（单位：元/千克）



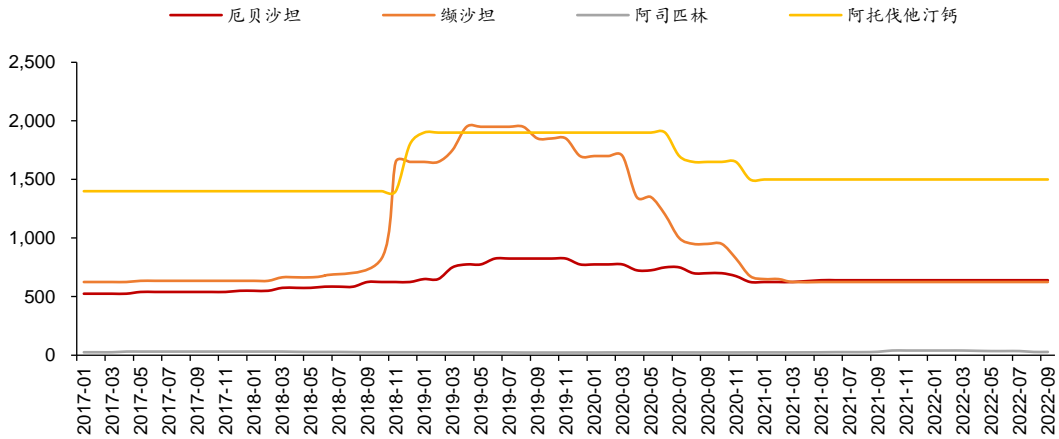
资料来源：Wind，上海证券研究所

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

角膜塑形镜首次进入集采范围。据证券日报报导，10月26日，河北省医用药品器械集中采购中心发布通知，拟于近期开展20种医用耗材集中带量采购，组织开展信息填报工作。其中，角膜塑形用硬性透气接触镜（用于视力矫正和近视控制，俗称OK镜）首次纳入集采。目前，国产OK镜价格为8000元左右，进口价格超过1万元，加上服务费用有的超过2万元。面对集采消息的影响，10月27日，欧普康视在投资者互动平台进行了相关回应，“带量采购通常是医保承诺采购量并为用户支付产品费用，正常的结果是量升价降。如全面实施，对为公立医院提供产品的经销机构可能会产生较明显的影响；对于厂家来说，则要看量升的正面影响和价降的负面影响（从利润角度看）综合后的效果，目前尚无法判断。青少年近视人群十分庞大，如果医保代替家长支付费用，使用人数必将大幅提升。”

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
000534.SZ	万泽股份	2022-10-29	董事会预案	竞价	15,018.69	12.00	项目融资
002382.SZ	蓝帆医疗	2022-10-29	董事会预案	竞价		13.78	项目融资
688526.SH	科前生物	2022-10-29	董事会预案	定价	876.60	1.62	项目融资
002864.SZ	盘龙药业	2022-10-28	董事会预案	竞价	2,600.00	3.02	项目融资
688639.SH	华恒生物	2022-10-28	董事会预案	竞价	3,252.00	17.27	项目融资

请务必阅读尾页重要声明

000411.SZ	英特集团	2022-10-26	董事会预案	定价	14,704.45	13.55	融资收购其他资产
000411.SZ	英特集团	2022-10-26	董事会预案	定价	4,889.98	4.00	配套融资
603087.SH	甘李药业	2022-10-25	董事会预案	定价	3,000.00	8.14	补充流动资金
301060.SZ	兰卫医学	2022-10-25	股东大会通过	竞价	4,005.17	6.64	项目融资
603456.SH	九洲药业	2022-10-21	股东大会通过	竞价	7,000.00	25.00	项目融资
002653.SZ	海思科	2022-10-18	证监会通过	竞价	4,000.00	8.21	项目融资
300683.SZ	海特生物	2022-10-18	董事会预案	竞价	3,663.12	2.95	项目融资
300558.SZ	贝达药业	2022-10-17	股东大会通过	定价	2,596.73	10.00	项目融资
002880.SZ	卫光生物	2022-10-14	股东大会通过	竞价	3,434.00	10.87	项目融资
688166.SH	博瑞医药	2022-10-12	发审委/上市委通过	竞价	1,246.50	2.27	项目融资
002940.SZ	昂利康	2022-10-12	停止实施	定价			融资收购其他资产
002940.SZ	昂利康	2022-10-12	停止实施	竞价	2,878.40		配套融资
300482.SZ	万孚生物	2022-10-11	股东大会通过	竞价	4,500.00	10.00	项目融资
600420.SH	国药现代	2022-10-01	股东大会通过	定价	14,336.92	12.00	补充流动资金
603229.SH	奥翔药业	2022-10-01	证监会通过	竞价	4,018.67	4.85	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)
2022-10-27	300878.SZ	维康药业	股东大会通过	优先配售, 网上定价和网下配售	6.8000	6
2022-10-27	688799.SH	华纳药厂	股东大会通过	优先配售, 网上定价和网下配售	7.0000	6
2022-10-21	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
2022-09-21	603896.SH	寿仙谷	证监会核准	优先配售, 网上定价和网下配售	3.9800	6
2022-09-17	300966.SZ	共同药业	发审委通过	优先配售, 网上定价和网下配售	3.8000	6
2022-09-15	688690.SH	纳微科技	股东大会通过	优先配售, 网上定价和网下配售	6.7000	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 (10.31-11.04)

代码	名称	会议日期	代码	名称	会议日期
002399.SZ	海普瑞	2022-11-04	000078.SZ	海王生物	2022-10-31
002393.SZ	力生制药	2022-11-03	000931.SZ	中关村	2022-10-31
002653.SZ	海思科	2022-11-03	002044.SZ	美年健康	2022-10-31
301331.SZ	恩威医药	2022-11-02	002581.SZ	未名医药	2022-10-31
688065.SH	凯赛生物	2022-11-02	603538.SH	美诺华	2022-10-31
688793.SH	倍轻松	2022-11-02			

资料来源: Wind, 上海证券研究所

表 14 本周医药股解禁信息 (10.31-11.04)

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 (%)
688108 .SH	赛诺医疗	2022- 10-31	12,011.9 5	68,828.4 5	首发原股东限售 股份	41,000.00	28,988.0 5	70.7 0	41,000.00	41,000.00	100.0 0
688366 .SH	昊海生科	2022- 10-31	135.10	10,071.7 1	首发原股东限售 股份	17,413.00	5,672.90	32.5 8	17,413.00	5,808.00	33.35
301093 .SZ	华兰股份	2022- 11-01	6,277.22	183,922. 41	首发原股东限售 股份	13,466.67	3,265.77	24.2 5	13,466.67	9,542.99	70.86

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。