



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

防疫措施优化政策相继发布，关注疫情防控相关需求

——医药生物行业周报（20221205-1209）

增持（维持）

行业：医药生物
日期：2022年12月12日

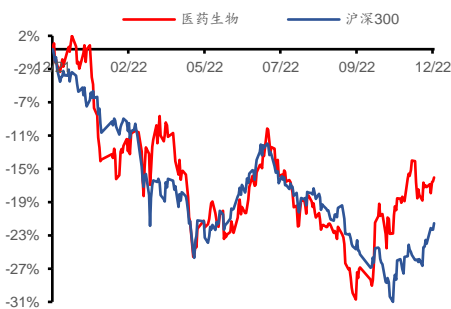
分析师：彭毅
Tel: 021-53686136
E-mail: pengyi@shzq.com
SAC 编号: S0870521100001

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

最近一年行业指数与沪深 300 比较



相关报告：

- 《疫苗+抗原自测+中药精准防疫工具包》
——2022年12月06日
- 《科研仪器赛道长坡厚雪，国产替代景气高》
——2022年11月28日
- 《卫健委要求将新冠定点医院 ICU 床位占比提升至 10%，新基建板块再迎利好》
——2022年11月21日

主要观点

行情回顾：上周（12.05-12.09日，下同），A股申万医药生物行业指数上涨1.39%，板块整体跑输沪深300指数1.89pct、跑输创业板综指0.17pct。在申万31个子行业中，医药生物排名第17位，整体表现一般。港股恒生医疗保健指数上周上涨8.47%，跑赢恒生指数1.91pct，在12个恒生综合行业指数中，排名第3位。

本周观点：防疫措施优化政策相继发布，关注疫情防控相关需求

近日，国务院联防联控机制综合组相继公布《关于进一步优化落实新冠肺炎疫情防控措施的通知》、《新冠病毒感染者居家治疗指南》、《新冠病毒抗原检测应用方案》等多个指导性文件，对疫情防控措施调整、居家监测及治疗、重点人群健康管理等提出进一步优化要求。《进一步优化落实新冠肺炎疫情防控的措施》是在二十条优化措施实施后公布的十条针对性措施。“新十条”明确，核酸检测不按行政区域开展全员核酸检测，进一步缩小核酸检测范围、减少频次。根据防疫工作需要，可开展抗原检测；优化调整隔离方式，具备居家隔离条件的无症状感染者和轻型病例一般采取居家隔离，也可自愿选择集中隔离收治；提高60-79岁人群接种率、加快提升80岁及以上人群接种率，各地可采取激励措施，调动老年人接种疫苗的积极性。12月8日发布《关于延长新冠病毒抗原检测试剂注册证有效期的公告》及《新冠病毒抗原检测应用方案》，将已获准注册的新冠病毒抗原检测试剂的注册证有效期，在原有有效期基础上延长6个月，保障相关产品市场供应。《新冠病毒抗原检测应用方案》对抗原检测适用人群进行分类，包括有自主抗原检测需求人员、人员密集场所的人员（大型企业、工地、大学等）及居家老年人和养老机构重中的老年人，并对适用对象的检测试剂获得、检测频次、注意事项及检测结果的处置进行指导。此外，国务院联防联控机制综合组制定了《新冠病毒感染者居家治疗指南》及《新冠重点人群健康服务工作方案》，提出按照服务人口总数的15-20%动态储备中药、解热和止咳等对症治疗药物、抗原检测试剂，人口稠密地区可酌情增加；加强对基层医疗卫生机构的设备配备和升级改造，2023年3月底前力争覆盖率提高到90%左右，完善设备配置，包括氧疗设备、便携式肺功能仪器、指夹式脉搏血氧仪、可穿戴健康监测设备等。

投资建议

防疫政策优化调整的背景下，相关指导文件陆续出台。奥密克戎变异株致病性显著减弱，传播能力明显增强，一些地区的疫情规模较大，防控形势严峻复杂。在保障社会正常运转和基本医疗服务的情况下，疫苗、药品、抗原检测等防疫相关品种需求将有所增长。建议关注：康希诺、丽珠集团、华润三九、以岭药业、济川药业、万孚生物、东方生物、热景生物等。

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。

目 录

1 本周观点：防疫措施优化政策相继发布，关注疫情防控相关需求	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	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	10
4 沪深港通资金流向更新	20
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	22
5.3 核心原料药数据更新	23
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	26
7 本周重要事项公告	27
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 (12.05-12.09)	7
图 2 港股大盘指数和恒生各综合行业指数涨跌幅情况 (12.05-12.09)	7
图 3 A 股申万医药生物板块和子行业涨跌幅情况 (12.05-12.09)	7
图 4 国内本土日新增确诊和无症状感染者 (截止 12 月 10 日)	22
图 5 国内本土日新增确诊和无症状感染者 (6 月初至 12 月 10 日)	22
图 6 主要维生素原料药价格 (单位: 元/千克)	23
图 7 主要抗生素原料药价格 (单位: 元/千克)	24
图 8 主要心脑血管类原料药价格 (单位: 元/千克)	24

表

表 1 国家药监局已批准新冠病毒抗原检测试剂 (截至 12 月 9 日)	4
表 2 A 股医药行业涨跌幅 Top10 (12.05-12.09)	8
表 3 H 股医药行业涨跌幅 Top10 (12.05-12.09)	8
表 4 A+H 股公司要闻核心要点 (12.02-12.10)	9
表 5 陆股通资金医药持股每周变化更新 (12.05-12.09)	20
表 6 港股通资金医药持股每周变化更新 (12.05-12.09)	20
表 7 国内疫情相关新闻 (2022.12.05-2022.12.11)	22

表 8 通过仿制药一致性评价的上市公司品规 (12.05-12.11)	
.....	23
表 9 近期医药板块定向增发预案更新.....	26
表 10 近期医药板块可转债预案进度更新.....	26
表 11 本周股东大会信息 (12.12-12.16)	27
表 12 本周医药股解禁信息 (12.12-12.16)	27

1 本周观点：防疫措施优化政策相继发布，关注疫情防控相关需求

近日，国务院联防联控机制综合组相继公布《关于进一步优化落实新冠肺炎疫情防控措施的通知》、《新冠病毒感染者居家治疗指南》、《新冠病毒抗原检测应用方案》等多个指导性文件，对疫情防控措施调整、居家监测及治疗、重点人群健康管理等提出进一步优化要求。

《进一步优化落实新冠肺炎疫情防控的措施》是在二十条优化措施实施后公布的十条针对性措施。“新十条”明确，核酸检测不按行政区域开展全员核酸检测，进一步缩小核酸检测范围、减少频次。根据防疫工作需要，可开展抗原检测；优化调整隔离方式，具备居家隔离条件的无症状感染者和轻型病例一般采取居家隔离，也可自愿选择集中隔离收治；提高 60-79 岁人群接种率、加快提升 80 岁及以上人群接种率，各地可采取激励措施，调动老年人接种疫苗的积极性。

12 月 8 日发布《关于延长新冠病毒抗原检测试剂注册证有效期的公告》及《新冠病毒抗原检测应用方案》，将已获准注册的新冠病毒抗原检测试剂的注册证有效期，在原有效期基础上延长 6 个月，保障相关产品市场供应。《新冠病毒抗原检测应用方案》对抗原检测适用人群进行分类，包括有自主抗原检测需求人员、人员密集场所的人员（大型企业、工地、大学等）及居家老年人和养老机构重中的老年人，并对适用对象的检测试剂获得、检测频次、注意事项及检测结果的处置进行指导。

表 1 国家药监局已批准新冠病毒抗原检测试剂（截至 12 月 9 日）

序号	产品名称	注册人
1	新型冠状病毒（2019-nCoV）抗原检测试剂盒（胶体金法）	广州万孚生物技术股份有限公司
2	新型冠状病毒（2019-nCoV）抗原检测试剂盒（乳胶法）	北京金沃夫生物工程科技有限公司
3	新型冠状病毒（2019-nCoV）抗原检测试剂盒（荧光免疫层析法）	深圳华大因源医药科技有限公司
4	新型冠状病毒（2019-nCoV）抗原检测试剂盒（荧光免疫层析法）	北京华科泰生物技术股份有限公司
5	新型冠状病毒（2019-nCoV）抗原检测试剂盒（胶体金法）	南京诺唯赞医疗科技有限公司
6	新型冠状病毒(2019-nCoV) 抗原检测试剂盒（胶体金法）	天津博奥赛斯生物科技股份有限公司
7	新型冠状病毒（2019-nCoV）抗原检测试剂盒（胶体金法）	北京热景生物技术股份有限公司
8	新型冠状病毒（2019-nCoV）抗原检测试剂盒（胶体金法）	重庆明道捷测生物科技股份有限公司

9	新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原检测试剂盒 (胶体金法)	北京乐普诊断科技股份有限公司
10	新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原检测试剂盒 (胶体金法)	北京万泰生物药业股份有限公司
11	新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原检测试剂盒 (胶体金法)	浙江东方基因生物制品股份有限公司
12	新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原检测试剂盒 (胶体金法)	武汉明德生物科技股份有限公司
13	新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原检测试剂盒 (乳胶法)	艾康生物技术 (杭州) 有限公司
14	新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原检测试剂盒 (胶体金法)	中元汇吉生物技术股份有限公司
15	新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原检测试剂盒 (胶体金法)	厦门奥德生物科技有限公司
16	新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原检测试剂盒 (胶体金法)	山东康华生物医疗科技股份有限公司
17	新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原检测试剂盒 (乳胶法)	杭州奥泰生物技术股份有限公司
18	新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原检测试剂盒 (荧光免疫层析法)	深圳市易瑞生物技术股份有限公司
19	新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原检测试剂盒 (胶体金法)	深圳市亚辉龙生物科技股份有限公司
20	新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原检测试剂盒 (乳胶法)	英诺特 (唐山) 生物技术有限公司
21	新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原检测试剂盒 (胶体金法)	北京卓诚惠生生物科技股份有限公司
22	新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原检测试剂盒 (胶体金法)	上海芯超生物科技有限公司
23	新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原检测试剂盒 (胶体金法)	南京申基医药科技有限公司
24	新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原检测试剂盒 (胶体金法)	山东博科诊断科技有限公司
25	新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原检测试剂盒 (乳胶法)	珠海丽珠试剂股份有限公司
26	新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原检测试剂盒 (胶体金法)	上海伯杰医疗科技股份有限公司
27	新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原检测试剂盒 (胶体金法)	复星诊断科技 (上海) 有限公司
28	新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原检测试剂盒 (乳胶法)	河北精硕生物科技有限公司
29	新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原检测试剂盒 (乳胶法)	海擘 (海南自贸区) 医疗科技有限责任公司
30	新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原检测试剂盒 (胶体金法)	武汉生之源生物科技股份有限公司
31	新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原检测试剂盒 (胶体金法)	上海科华生物工程股份有限公司
32	新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原检测试剂盒 (胶体金法)	厦门宝太生物科技股份有限公司
33	新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原检测试剂盒 (胶体金法)	上海之江生物科技股份有限公司
34	新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原检测试剂盒 (胶体金法)	无锡科智达科技有限公司
35	新型冠状病毒 (2019-nCoV) 抗原检测试剂盒	必欧瀚生物技术 (合

36	新型冠状病毒（2019-nCoV）抗原检测试剂盒（胶体金法）	江苏美克医学科技有限公司
37	新型冠状病毒（2019-nCoV）抗原检测试剂盒（胶体金法）	佰奥达生物科技（武汉）股份有限公司
38	新型冠状病毒（2019-nCoV）抗原检测试剂盒（乳胶法）	基蛋生物科技股份有限公司
39	新型冠状病毒（2019-nCoV）抗原检测试剂盒（胶体金法）	泰普生物科学（中国）有限公司

资料来源：国家药监局，上海证券研究所

此外，国务院联防联控机制综合组制定了《新冠病毒感染者居家治疗指南》及《新冠重点人群健康服务工作方案》，提出按照服务人口总数的 15-20%动态储备中药、解热和止咳等对症治疗药物、抗原检测试剂，人口稠密地区可酌情增加；加强对基层医疗卫生机构的设备配备和升级改造，2023 年 3 月底前力争覆盖率提高到 90%左右，完善设备配置，包括氧疗设备、便携式肺功能仪器、指夹式脉搏血氧仪、可穿戴健康监测设备等。

防疫政策优化调整的背景下，相关指导文件陆续出台。奥密克戎变异株致病性显著减弱，传播能力明显增强，一些地区的疫情规模较大，防控形势严峻复杂。在保障社会正常运转和基本医疗服务的情况下，疫苗、药品、抗原检测等防疫相关品种需求将有所增长。建议关注：康希诺、丽珠集团、华润三九、以岭药业、济川药业、万孚生物、东方生物、热景生物等。

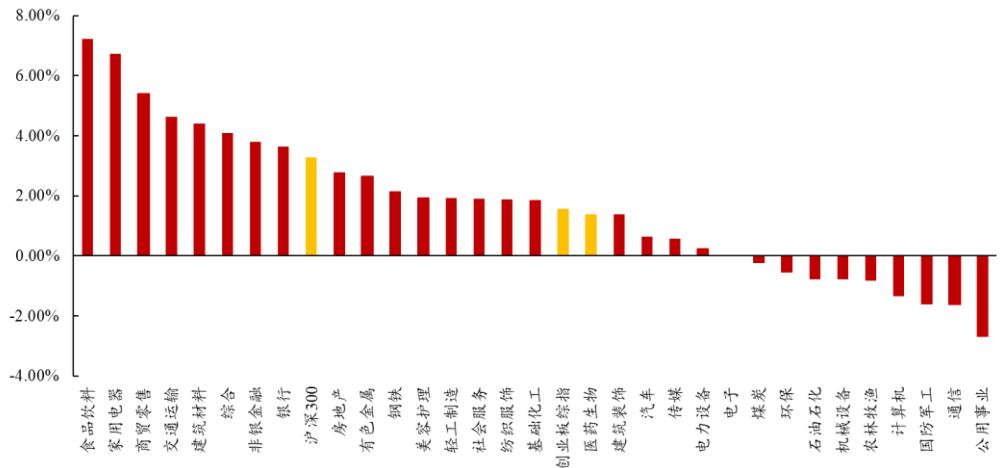
2 上周市场回顾

2.1 板块行情回顾

上周（12.05-12.09 日，下同），A 股申万医药生物行业指数上涨 1.39%，板块整体跑输沪深 300 指数 1.89pct、跑输创业板综指 0.17pct。在申万 31 个子行业中，医药生物排名第 17 位，整体表现一般。

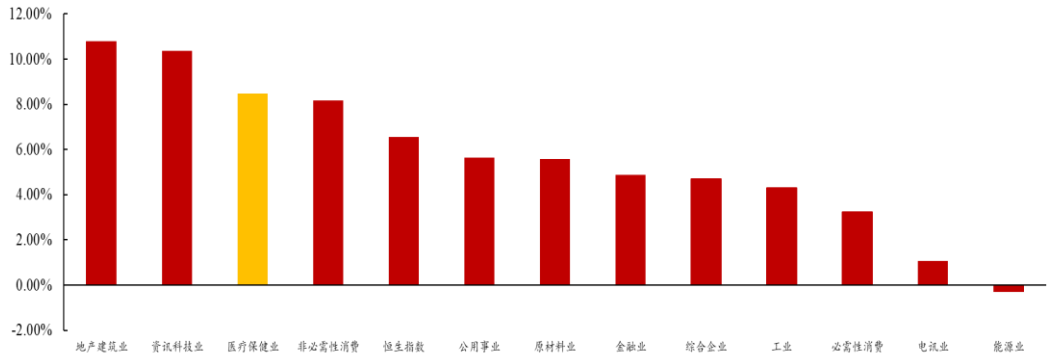
港股恒生医疗保健指数上周上涨 8.47%，跑赢恒生指数 1.91pct，在 12 个恒生综合行业指数中，排名第 3 位。

图 1 A 股大盘指数和各申万一级行业涨跌幅情况 (12.05-12.09)



资料来源: Wind, 上海证券研究所

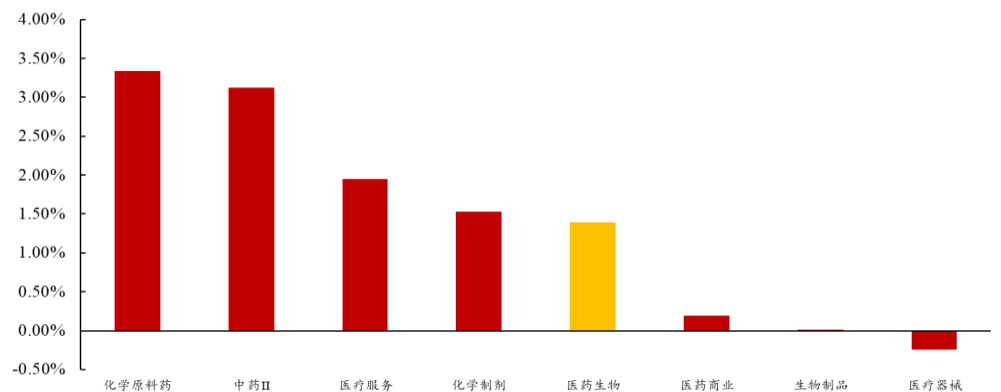
图 2 港股大盘指数和恒生各综合行业指数涨跌幅情况 (12.05-12.09)



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 3.34%, 涨幅最大; 跌幅最大的是医疗器械板块, 下跌 0.25%。

图 3 A 股申万医药生物板块和子行业涨跌幅情况 (12.05-12.09)



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，个股涨幅最大的是新华制药，上涨 52.76%，公司是我国重点骨干大型制药企业、亚洲最大的解热镇痛类药物生产与出口基地，以及国内重要的心脑血管类、抗感染类及中枢神经类等药物生产企业。经过多年发展，公司已建成总厂区、新华国际医药工业园东园、西园、新园区四大生产园区，形成了化学原料药、医药制剂、医药化工中间体、医药商业四大板块齐头并进的合理布局。近期，随着国内多地调整优化新冠防疫政策，全国进入疫情居家防控新时期，新冠病毒防治药物的市场需求急剧增加。12月8日，国务院联防联控机制发布了《新冠病毒感染者居家治疗常用药参考表》，公司生产的布洛芬、对乙酰氨基酚、阿司匹林、氯雷他定、西替利嗪等药物均在目录内，预计公司产品需求增加快。

港股方面，山东新华制药股份涨幅最大，上涨 64.48%；巨星医疗控股跌幅最大，下跌-15.38%。

表 2 A 股医药行业涨跌幅 Top10 (12.05-12.09)

排序	涨幅 TOP10	涨幅 (%)	上涨原因	排序	跌幅 TOP10	跌幅 (%)	下跌原因
1	新华制药	52.76%	抗疫药物赛道回暖	1	前沿生物-U	-13.92%	NA
2	金石亚药	39.56%	抗疫药物赛道回暖	2	特一药业	-13.02%	NA
3	上海凯宝	28.30%	抗疫药物赛道回暖	3	嘉事堂	-11.32%	NA
4	亨迪药业	25.89%	抗疫药物赛道回暖	4	达嘉维康	-10.73%	NA
5	振东制药	25.39%	抗疫药物赛道回暖	5	诺思兰德	-9.94%	NA
6	兴齐眼药	23.88%	NA	6	合富中国	-9.02%	NA
7	海辰药业	23.40%	抗疫药物赛道回暖	7	神州细胞-U	-9.00%	NA
8	千红制药	21.20%	抗疫药物赛道回暖	8	药康生物	-8.86%	NA
9	以岭药业	20.83%	抗疫药物赛道回暖	9	易瑞生物	-7.63%	NA
10	贵州百灵	19.73%	抗疫药物赛道回暖	10	采纳股份	-7.53%	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 (12.05-12.09)

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	0719.HK	山东新华制药股份	64.48%	1	2393.HK	巨星医疗控股	-15.38%
2	6600.HK	赛生药业	46.49%	2	2185.HK	百心安-B	-12.96%
3	2135.HK	瑞丽医美	45.86%	3	1518.HK	新世纪医疗	-10.00%
4	3600.HK	现代牙科	40.53%	4	0690.HK	联康生物科技集团	-9.84%
5	0455.HK	天大药业	39.64%	5	8143.HK	金威医疗	-8.89%
6	2138.HK	医思健康	39.31%	6	1093.HK	石药集团	-8.47%
7	6669.HK	先瑞达医疗-B	38.18%	7	0557.HK	天元医疗	-8.45%
8	9960.HK	康圣环球	37.77%	8	6833.HK	兴科蓉医药	-8.33%
9	6622.HK	兆科眼科-B	36.36%	9	8161.HK	医汇集团	-8.05%
10	0718.HK	太和控股	35.09%	10	1312.HK	同方康泰	-7.69%

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 (12.02-12.10)

日期	A/港	公司	要闻
2022-12-10	A 股	凯普生物	拟通过受让中山大学肿瘤防治中心三项鼻咽癌甲基化检测专利和技术进行鼻咽癌甲基化产业化合作, 已完成其中两项专利/技术转让手续并取得 CNIPA 下发的关于专利权转让的《手续合格通知书》及《授予发明专利权通知书》。
2022-12-10	A 股	蓝帆医疗	本次拟非公开发行 A 股股票募投项目包括 BA9 自主生产项目、冠脉和结构性心脏病相关创新医疗器械临床研发项目等四个项目。
2022-12-10	A 股	国药现代	与深圳市宇健生物医药有限公司签署《药品上市许可转让合同》, 深圳宇健拟将其申报注册的利丙双卡因乳膏上市许可转让予国药致君坪山。
2022-12-10	A 股	华大智造	募集资金总额为人民币 36.02 亿元, 用于华大智造智能制造及研发基地项目、基于半导体技术的基因测序仪及配套设备试剂研发生产项目、研发中心项目、营销服务中心建设项目、信息化系统建设项目和补充流动资金。
2022-12-10	A 股	南卫股份	募集资金专户闲置募集资金人民币 7,000 万元暂时补充流动资金, 用于新建医用胶粘敷料生产项目和营销体系建设及品牌推广项目。
2022-12-10	A 股	美迪西	向特定对象发行股票募集资金总额不超过 21.60 亿元 (含本数), 拟用于美迪西北上海生物医药研发创新产业基地项目、药物发现和药学研究及申报平台的实验室扩建项目和补充流动资金。
2022-12-10	A 股	仁和药业	同意终止 2020 年非公开发行 A 股股票配套募集资金投资项目中的“仁和翔鹤工业大麻综合利用产业项目”, 并将项目剩余的募集资金永久性补充流动资金。
2022-12-09	A 股	宝莱特	同意使用部分募集资金向控股子公司苏州君康医疗科技有限公司提供借款用于“宝莱特血液净化产业基地及研发中心项目”中部分透析器生产线的建设, 最高借款额度为 7,000 万元。
2022-12-09	A 股	宝莱特	使用自有资金 650.00 万元人民币收购陕西赋生医疗用品有限公司持有的三原富生医疗器械有限公司 51% 的股权。
2022-12-09	A 股	南新制药	为降低在研项目投资与研发风险, 将超募资金投资项目的“研发实验室”项目予以结项, 并终止超募项目的“NX-2016”项目、“GK 激活剂”项目、“JAK3 抑制剂”项目、“P2X3 拮抗剂”项目, 将剩余超募资金部分用于永久补充流动资金。
2022-12-09	A 股	南新制药	拟调减美他非尼项目的募集资金投资额, 调增帕拉米韦吸入溶液项目的募集资金投资额。
2022-12-09	A 股	南卫股份	同意使用江苏南方卫材医药股份有限公司募集资金专户闲置募集资金人民币 6,500 万元暂时补充流动资金。
2022-12-08	A 股	贝达药业	拟募集资金总额不超过 10.00 亿元, 用于贝达药业 (嵊州) 创新药产业化基地项目和补充流动资金。
2022-12-08	A 股	百诚医药	同意在不影响募集资金项目建设的情况下, 使用不超过人民币 5.00 亿元的闲置募集资金暂时补充流动资金。
2022-12-08	A 股	新里程	本次非公开发行股票募集资金总额为 6.86 亿元, 用于补充流动资金及偿还借款。
2022-12-08	A 股	药易购	“电子商务平台优化升级项目”延期, “药易达物流配送体系建设项目”终止, 节余募集资金 2,564.89 万元全部永久性补充流动资金, 用于公司日常经营活动。
2022-12-08	A 股	*ST 科华	将用于暂时补充流动资金的闲置募集资金 1.7 亿元全部归还至募集资金专用账户。
2022-12-08	A 股	和元生物	基金募资规模暂定人民币 5 亿元, 重点投资具有良好发展前景的医疗健康行业。
2022-12-07	A 股	贝达药业	同意在不影响募集资金投资项目正常进行的前提下, 使用不超过 3 亿元人民币的闲置募集资金暂时补充流动资金。
2022-12-07	A 股	君实生物	募集资金总额为人民币 48.36 亿元, 用于创新药研发项目、君实生物科技产业化临港项目和偿还银行贷款及补充流动资金。
2022-12-07	A 股	联影医疗	向境内投资者首次公开发行人民币普通股, 募集人民币 109.88 亿元, 用于下一代产品研发项目、营销服务网络项目、高端医疗影像设备产业化基金项目、信息化提升项目和补充流动资金。
2022-12-07	A 股	德源药业	收到 NMPA 下发的《药品补充申请批准通知书》, 坎地氢噻片已通过仿制药质量和疗效一致性评价。
2022-12-07	A 股	金花股份	同意使用不超过人民币 4 亿元闲置募集资金暂时补充流动资金。
2022-12-07	A 股	盘龙药业	与重庆博腾药业有限公司关于 PLJT-001 项目、PLJT-002 项目分别签署了《技术委托 (开发) 合同》。

2022-12-07	A股	键凯科技	拟使用人民币 1.17 亿元的募集资金向辽宁键凯提供无息借款，以实施“医用药用聚乙二醇及其衍生物产业化与应用成果转化项目”的募投项目。
2022-12-06	A股	福安药业	收到 NMPA 签发的药品补充申请批准通知书，碘海醇注射液通过仿制药质量和疗效一致性评价。
2022-12-06	A股	华润三九	拟以支付现金的方式向华立医药和华立集团购买其所持有的昆药集团股份，交易完成后合计持有昆药集团 28%股份。
2022-12-06	A股	金花股份	同意使用部分闲置募集资金 1.5 亿元暂时补充流动资金，主要用于日常生产经营。
2022-12-06	A股	永安药业	收到 CNIPA 颁发的两项实用新型专利证书，分别是一种聚醚生产用原料定量上料装置和聚醚单体生产用催化剂添加装置。
2022-12-06	A股	佰仁医疗	同意将募投项目“昌平新城东区佰仁医疗二期建设项目”的预定可使用状态日期延长至 2023 年 12 月。
2022-12-05	A股	莱茵生物	与江南大学就罗汉果甜苷等天然甜味剂多个成分的微生物高效合成技术开发达成合作并签订了《天然甜味剂微生物合成制造关键技术开发合同》。
2022-12-05	A股	长江健康	以自有资金 3944 万元人民币收购张家港保税区润之港国际贸易有限公司所持有的苏州江和药业有限公司 58%股权。
2022-12-09	港股	复宏汉霖	抗 TIGIT 的 Fc 融合蛋白 HLX53 用于治疗晚期/转移性实体瘤或淋巴瘤的 1 期临床研究于中国境内完成首例患者给药。
2022-12-09	港股	中国生物制药	创新药选择性 ATR 激酶抑制剂「TCC1727」已向 FDA 提交 IND 申请并获得受理。
2022-12-09	港股	中国生物制药	TGG203（注射用重组人凝血因子 VIIa）按需治疗伴有抑制物血友病的 III 期临床试验完成所有患者入组。
2022-12-09	港股	和铂医药一B	许可科伦博泰利用诺纳生物专有的全 H2L2 转基因 HarbourMice 平台用于发现全人源抗体及其应用。
2022-12-08	港股	金斯瑞生物科技	向美国证监会提交 6-K 表格，内容有关更新其候选产品管线。
2022-12-08	港股	和铂医药一B	HBM40030.3mg/kg 加特瑞普利单抗 240mgQ3W 于晚期黑色素瘤患者中显示出良好的抗肿瘤活性，包括肢端及黏膜亚型，亦显示出可接受的安全性。
2022-12-08	港股	赛生药业	NMPA 已批准达佑泽（那西妥单抗）的 BLA。
2022-12-08	港股	荣昌生物一B	创新性 ADCRC118 获 FDA 颁发两项孤儿药资格认定，分别针对治疗胃癌（包括胃食管交界癌）及胰腺癌。
2022-12-08	港股	和誉一B	宣布 Fexagratinib(ABSK091)对尿路上皮癌患者的初步 II 期疗效及安全性数据。
2022-12-07	港股	歌礼制药一B	新冠口服 3CLpro 抑制剂 ASC111IND 获得 NMPA 批准。
2022-12-07	港股	石药集团	抗新型冠状病毒口服小分子 3CL 蛋白酶抑制剂 SYH2055 已获 NMPA 批准。
2022-12-06	港股	康方生物一B	授予 Summit 于美国、加拿大、欧洲及日本开发及商业化其突破性双特异性抗体依沃西的独家权限。
2022-12-05	港股	君实生物	特瑞普利单抗上市许可申请获 EMA 受理。
2022-12-05	港股	微创机器人一B	SkyWalker TM 膝关节导航定位系统成功获得欧洲 CE 认证。
2022-12-05	港股	基石药业一B	数据显示普吉华在 RET 融合阳性局部晚期或转移性 NSCLC 中国患者具有优越和持久的临床抗肿瘤活性，整体安全可控。
2022-12-05	港股	三叶草生物一B	新冠疫苗 SCB-2019 (CpG 1018/铝佐剂) 已获中国有关部门评估并在中国被纳入紧急使用。
2022-12-04	港股	沛嘉医疗一B	已就 GeminiOne TEER 系统的多中心注册临床试验入组首位患者。
2022-12-02	港股	翰森制药	EQRx 关于阿美替尼用于治疗表皮生长因子突变的非小细胞肺癌上市许可申请获 EMA 受理。
2022-12-02	港股	康哲药业	与 Incyte 就用于治疗自身免疫性炎症性皮肤病的芦可替尼局部制剂订立合作和许可协议。

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) Bionaut Labs: 大脑内精准递送药物，新锐获逾 4000 万美元融资

11 月 28 日，通过部署微型机器人 Bionauts 来解决疾病局部治

请务必阅读尾页重要声明

疗和诊断困境的生物技术公司 Bionaut Labs 宣布完成了 4320 万美元的 B 轮融资。截至目前，该公司募集到的资金总额已达 6320 万美元。该资金将用于支持 Bionauts 的临床前和临床研究、扩大临床靶标，并通过 FDA 加速研发的两项资格认定推动项目进展。Bionauts 是一种通过磁力推进的微型机器人，可以根据靶向的疾病部位和使用目的被设计成各种尺寸、形状和功能。这种无线控制的微型机器人能够携带多种多样的有效载荷（小分子化合物、生物制品、细胞、病毒颗粒等），按照复杂的 3D 路线安全地穿过不同组织到达精确的位置，实现在人体的深处局部递送药物，从而发挥疗效，并能避免全身性递送药物的副作用和毒性。Bionauts 通过这种新方式能够安全抵达中脑，有望治疗包括帕金森病、亨廷顿病、恶性胶质瘤和脑积水在内的多种严重的脑部疾病。

2) Ribon Therapeutics: 囊获创新 CD38 抑制剂，勃林格殷格翰剑指免疫性和纤维化疾病

11 月 29 日，Ribon Therapeutics 宣布，与勃林格殷格翰（Boehringer Ingelheim）就收购其尚处于临床前阶段的 CD38 项目达成了一项协议。勃林格殷格翰旨在基于 Ribon 的 CD38 项目开发改善免疫性疾病和纤维化疾病患者生活的新疗法。勃林格殷格翰此次收购的是 Ribon 利用其专有的 BEACON+ 平台开发的一种旨在调节细胞内和细胞外 CD38 活性的小分子抑制剂，具有在各种疾病患者中恢复免疫功能的潜力。该协议验证了其靶向 NAD⁺ 利用酶的 BEACON+ 平台。该平台旨在开发有效、具选择性的 NAD⁺ 利用酶小分子调节剂，并通过结合新颖的生物学见解、分子表达谱、细胞生物学、体内模型和遗传工具有效地评估其治疗潜力。

3) Rgenta Therapeutics: 靶向 RNA，破解“不可成药”难题，新锐完成 5200 万美元 A 轮融资

11 月 30 日，Rgenta Therapeutics 公司宣布已完成了 5200 万美元的 A 轮融资，该公司专注于开发 RNA 靶向药物，针对既往被认为“不可成药”的疾病靶点发起挑战。本轮融资所得资金将用于加快公司主导项目的开发、加强靶点发现、扩展平台能力，并推进针对一系列疾病的 RNA 靶向项目。目前，与人类疾病相关的蛋白质中只有大约四分之一可以通过传统的小分子药物开发方法进行药物治疗。因此，直接靶向致病基因信使 RNA（mRNA）的新方法为药物开发提供了前所未有的机会。Rgenta Therapeutics 公司拥有一个综合性的药物发现平台，可以分析大量的人类基因组学数据以确定 RNA 中可被小分子选择性调控的靶点。此外，该公司还建立了可以识别 RNA 靶点并调节其功能的化合物库，以快速筛选出类药小分子来靶向目标 RNA。根据该公司的官网介绍，这种方法已经为一系列人类疾病的“不可成药”靶点找到了新的先导化合物。

4) iECURE: 治疗严重肝脏疾病, 基因编辑新锐再获 6500 万美元助力

iECURE 是一家专注于开发不需考虑突变种类 (mutation-agnostic) 的体内基因插入或敲入编辑方法, 用于治疗具有高度未竟需求的肝脏疾病的基因编辑公司。11 月 30 日, 该公司宣布完成了 6500 万美元的 A-1 轮融资, 使其筹集的资金总额达到了 1.15 亿美元。该资金将用于完成 IND 前活动、临床试验启动、接收 iECURE 用于鸟氨酸氨甲酰基转移酶缺乏症 (OTCD) 的先导研究产品的 1/2 期临床试验数据以及开发瓜氨酸血症 1 型 (CTLN1) 的 IND 前活动。鸟氨酸氨甲酰基转移酶 (OTC) 缺乏症是一种遗传性代谢病, 由负责氨解毒的肝酶基因缺陷导致尿素循环障碍。

5) Nimbus Therapeutics: 显著改善银屑病症状, TYK2 抑制剂 2 期临床结果积极

12 月 1 日, Nimbus Therapeutics 公司发布了选择性酪氨酸激酶 2 (TYK2) 别构抑制剂于 2b 期临床试验的积极顶线结果。数据分析显示, 中重度斑块型银屑病患者在治疗后, 其银屑病皮损面积和严重度指数均得到显著改善, 并且安全性良好。NDI-034858 是 Nimbus 公司开发的一种 TYK2 别构抑制剂, 在临床前研究中, NDI-034858 表现出优异的功能选择性和广泛的治疗范围。在 1 期临床研究中, NDI-034858 显示出良好的耐受性、探索性临床活性的剂量依赖性趋势、以及支持每天一次固体口服用药的药代动力学特征。根据最新发布的数据, 该研究达到了主要疗效终点。与安慰剂相比, 在 12 周时, 治疗组皮损改善的患者比例显著升高, 并且该差异具有统计学意义。此外, 该研究还达到了其他终点, 其安全性与同类的其他药物一致。

6) Nkarta: 70%完全缓解, CAR-NK 现货型疗法展现亮眼临床成果

12 月 5 日, Nkarta 宣布其现货型嵌合抗原受体 (CAR) 自然杀伤 (NK) 细胞候选疗法 NKX019, 作为单剂治疗复发或难治性非霍奇金淋巴瘤 (NHL) 临床 1 期试验的最新积极数据。分析显示, 有高达 70% 的患者达成完全缓解 (CR)。恶性淋巴瘤分为霍奇金淋巴瘤 (HL) 和非霍奇金淋巴瘤 (NHL)。NKX019 是款同种异体的现货型 NK 细胞疗法。现货型 CAR-NK 疗法通过使用从健康供体中所获得的外周血 NK 细胞, 并利用生物工程添加 CAR 以治疗患者。NKX019 的 CAR 靶向肿瘤表面的 CD19, 这是已经被临床验证用于治疗 B 细胞瘤的靶点。除了 CAR 之外, 此候选疗法还表达与细胞膜结合的 IL-15, 用于增强细胞的持久性和活性。

7) 诺华: 诺华前列腺癌靶向疗法 3 期试验达主要终点, 监管申请递交在即

12 月 5 日, 诺华 (Novartis) 宣布其靶向放射性配体疗法

Pluvicto (lutetium Lu 177 vipivotide tetraxetan) 用于治疗前列腺特异性膜抗原 (PSMA) 阳性转移性去势抵抗性前列腺癌 (mCRPC) 患者的 3 期试验中获得积极结果, 这些患者曾接受过雄激素受体通路抑制剂 (ARPI) 的治疗。数据显示, 与改变所使用 ARPI 种类的队列相较, 接受 Pluvicto 的患者在影像学无进展生存期 (rPFS) 上, 达成统计上显著且具临床意义的改善。Pluvicto 是在接受紫杉烷化疗前的 mCRPC 患者中表现出临床益处的首个靶向 PSMA 的放射性配体疗法。诺华预计与 FDA 于 2023 年时讨论相关监管审评。前列腺癌是全球男性第二大最常确诊的恶性肿瘤。研究显示, PSMA 在超过 90% 的前列腺癌细胞表面都出现了过表达 (比正常前列腺细胞高 100~1000 倍), 并且在晚期和去势抵抗性前列腺癌患者癌细胞中表达水平更高。诺华的 Pluvicto (曾用名: 177Lu-PSMA-617) 将结合 PSMA 的小分子化合物与放射性同位素连接在一起。由于 Pluvicto 释放的辐射只能在很短距离里起作用, 因此限制了药物对周围健康细胞的损害。

8) SonoThera: 克服基因疗法重大挑战, 超 6000 万美元助力创新非病毒递送平台开发

12 月 5 日, SonoThera 公司宣布完成 6075 万美元的 A 轮融资, 获得资金将用于进一步开发该公司超声波引导的非病毒基因疗法平台, 用于设计针对疾病根源的基因疗法。该公司的技术平台利用微小气泡介导的生物物理过程, 可以非侵入性地将多种类型和大小的核酸载荷选择性递送到体内的不同器官中。这一技术平台的目标是克服基因疗法递送方面的重大挑战。SonoThera 公司的技术平台基于称为声孔效应 (sonoporation) 的生物物理过程。它的原理是当微小气泡 (microbubble) 被超声波震破时, 释放出的力量可以在细胞膜上打出小孔, 促进基因疗法的递送。

9) Denali Therapeutics: 穿越血脑屏障, 渐冻人症创新机制疗法有望挺进 2/3 期临床试验

12 月 5 日, Denali Therapeutics 公布了其 eIF2B 激动剂 DNL343 在肌萎缩侧索硬化 (ALS) 患者中进行的 1b 期临床研究的中期结果。结果显示, DNL343 表现出广泛的血脑屏障 (BBB) 渗透, 能强烈抑制 ALS 相关的整合应激反应通路, 且耐受性良好, 支持其进入后期开发计划。肌萎缩侧索硬化是一种进行性神经退行性疾病, 影响大脑和脊髓中的神经细胞, 也被称为“渐冻症”。eIF2B 是一种细胞内的蛋白质复合物, 可调节蛋白质合成, 维持神经元的健康和功能。DNL343 是一种 eIF2B 激动剂, 旨在激活 eIF2B 以恢复蛋白质合成, 使 TDP-43 聚集体分散, 从而改善神经元的存活, 具有成为 ALS 潜在“first-in-class”疗法的潜力。

10) LEO Pharma: 快速缓解湿疹, 潜在“first-in-class”外用 JAK 抑制剂达 3 期试验主要终点

12月6日，LEO Pharma 宣布其在研 JAK 抑制剂乳膏 delgocitinib 于治疗中重度慢性手部湿疹（CHE）成人患者的积极3期试验结果。分析显示，试验达成主要与所有关键次要终点。Delgocitinib 乳膏可提供此难以治疗疾病早期症状的缓解，且展现良好的耐受性。慢性手部湿疹指的是那些持续超过3个月，或在一年内至少复发两次的手部湿疹。Delgocitinib 是一款潜在“first-in-class”的在研、外用泛 JAK 抑制剂，可抑制造成慢性炎症皮肤病变病变的 JAK-STAT 信息通路的活化。

11) Editas Medicine: 临床概念验证, Editas 首款体外 CRISPR 基因编辑疗法早期结果积极

12月6日，Editas Medicine 公司宣布其基于 CRISPR 基因编辑平台的在研疗法 EDIT-301 在 1/2 期临床试验中获得初步积极结果。两名接受治疗的镰刀型细胞贫血病（SCD）患者均获得中性粒细胞和血小板定植，并且在随访过程中没有发生血管闭塞性危象（VOC）。其中一名患者在接受治疗 5 个月时血红蛋白水平恢复到正常水平。SCD 是一种由于在 β 珠蛋白基因上的突变，造成镰状血红蛋白（HbS）聚合的遗传性血液障碍。EDIT-301 是一种用于治疗 SCD 与输血依赖性 β 地中海贫血症（TDT）的在研细胞疗法。

12) Compugen: 同时靶向 TIGIT、PD-1 和 PVRIG 三种免疫检查点, 联合疗法展现积极临床数据

12月6日，Compugen 宣布，在卵巢癌患者中，其靶向 PVRIG 抗体 COM701 的二联与三联治疗组合积极结果。组合疗法使用了 COM701，与百时美施贵宝（BMS）的 PD-1 抑制剂 Opdivo（nivolumab）± 在研抗 TIGIT 抗体 BMS-986207。直至数据截止日为止，分析显示，三联疗法在经前期大量治疗的铂耐药卵巢癌患者中可达 20% 的总缓解率与 40% 的疾病控制率。此外，组合疗法的耐药性良好，所有缓解的病患仍持续接受治疗。详细数据公布于 2022 年欧洲肿瘤内科学免疫肿瘤学大会（ESMO-IO）中。PVRIG 是一种新型 B7/CD28 样免疫检查点蛋白，PVRL2 是 PVRIG 的配体。COM701 是一种人源化抗体，能与 PVRIG 高亲和力结合，从而阻断其与配体 PVRL2 的相互作用。BMS-986207 是百时美施贵宝的一款靶向 TIGIT 的在研抗体药物，目前正在临床试验中以单药或与 PD-1 抑制剂 Opdivo 联用，治疗实体瘤患者。

13) AstraZeneca: 一线治疗亚洲肝癌患者, 阿斯利康免疫组合疗法显著降低死亡风险

12月6日，阿斯利康（AstraZeneca）公司在 2022 年欧洲肿瘤内科学会亚洲大会/年会（ESMO ASIA 2022）上公布了免疫组合疗法 Imjudo（通用名：tremelimumab）联合英飞凡（通用名：度伐利尤单抗）一线治疗不可切除的肝癌的亚洲亚组分析数据。

公布的数据结果显示，与活性对照组相比，在度伐利尤单抗基础上加用单次启动剂量的 tremelimumab，中国港台地区人群的中位总生存期（mOS）达 29.4 个月，与整个亚洲亚组的数据基本一致，证实了具有显著统计学意义和临床意义的生存获益。肝癌是全球癌症死亡的第三大原因，也是第六大最常见的癌症。采用创新剂量和用药方案的度伐利尤单抗和 tremelimumab 的联合治疗被称为 STRIDE 方案（Single Tremelimumab Regular Interval Durvalumab）。

14) Sage Therapeutics 和 Biogen: 治疗抑郁症和产后抑郁，创新短期疗法完成上市申请递交

12月6日，Sage Therapeutics 和渤健（Biogen）共同宣布，已完成向美国 FDA 滚动递交其在研口服药品 zuranolone（SAGE-217/BIIB125）的新药申请（NDA），用于治疗抑郁症（MDD）及产后抑郁症（PPD）。MDD 是增长最快的精神健康疾病之一，全球有超过 3.2 亿人患有抑郁症。PPD 是妊娠期间和妊娠后最常见的并发症之一。Zuranolone（SAGE-217/BIIB125）是一种每日一次、为期两周的在研疗法，正在开发用于治疗 MDD 和 PPD。它是一种口服神经活性类固醇 γ -氨基丁酸（GABAA）受体阳性别构调节剂。Zuranolone 靶向的是负责情绪、唤醒、行为和认知等功能的大脑网络。在 MDD 患者中，它可能有助于快速重新平衡失调的神经元网络，以帮助恢复大脑功能。

15) EntactBio: 与蛋白降解疗法“背道而驰”，8100 万美元助力开发蛋白稳定疗法

12月6日，致力于开发可增强有益蛋白质功能的新型药物的生物技术公司 EntactBio 宣布已完成了 8100 万美元的 A 轮融资，以推进其专有的 Encompass 平台开发增强靶向嵌合（ENTAC）分子。ENTAC 具有跨疾病类型的广泛用途，具有扩大“可成药”空间、解决未竟医疗需求的巨大潜力。ENTAC 作为分子配对剂（molecular matchmakers）可以把有益的靶标蛋白和 DUB 结合在一起。DUBs 则能选择性地缩短或去除与靶标蛋白相连的泛素分子链。

16) Achilles Therapeutics: 治疗晚期非小细胞肺癌和黑色素瘤，改良细胞疗法低剂量便展现抗癌活性

12月7日，Achilles Therapeutics 在 2022 年欧洲肿瘤内科学会免疫肿瘤学大会（ESMO IO）上公布了关于克隆性新抗原反应性 T 细胞（cNeT）在晚期不可切除或转移性非小细胞肺癌患者中进行的 CHIRON 研究、以及在复发性或转移性恶性黑色素瘤患者中进行的 THETIS 研究的中期数据更新。最新结果表明，只需小剂量的 cNeT 治疗便可能带来持久的临床获益，并且安全性良好。这些从抑制性肿瘤微环境中被转移出来的 T 细胞在实验室中被重新激

活，由此产生的 cNeT 已被证明比传统的 TIL 细胞产品活性更高、适用性更强。CHIRON 研究是一项开放标签、多中心的 1/2a 期临床试验，旨在评估新抗原反应性 T 细胞 (NeT) 疗法在晚期转移性非小细胞肺癌 (NSCLC) 成年患者中作为单剂量治疗方案的安全性、耐受性和临床活性。THETIS 是一项开放标签、多中心的 1/2a 期临床试验，主要评估了单剂量 NeT 作为单药治疗或与 PD-1 抑制剂联合用于治疗复发性或转移性恶性黑色素瘤患者时的安全性、耐受性和临床疗效。

17) Prometheus Biosciences: 治疗克罗恩病和溃疡性结肠炎，潜在“first-in-class”精准疗法挺进 3 期临床试验

12 月 7 日，Prometheus Biosciences 公司宣布，其潜在“first-in-class”抗 TL1A 单克隆抗体 PRA023，在治疗溃疡性结肠炎和克罗恩病的两项 2 期临床试验中获得积极结果，表现出强劲效力和优越的安全性。基于这些结果，该公司计划在 2023 年启动 3 期临床试验，评估 PRA023 治疗溃疡性结肠炎和克罗恩病的效果。溃疡性结肠炎和克罗恩病均属于炎症性肠病 (IBD)，由于肠道炎症导致患者出现腹痛、便血、腹泻等症状。给患者的生活质量带来很大影响。PRA023 是一款潜在“first-in-class”抗 TL1A 单克隆抗体。TL1A 是 Prometheus Biosciences 创始人发现的一个创新炎症性肠病靶点。它在介导炎症和纤维化方面具有多重作用，并且与多种免疫和纤维化疾病相关。PRA023 可以与可溶性或细胞膜结合的 TL1A 特异性结合，具有显著改变那些 TL1A 表达水平升高的 IBD 患者病情的潜力。

18) 诺华：一线治疗难治性乳腺癌，诺华 CDK4/6 抑制剂延长无进展生存期一年

12 月 7 日，诺华公司宣布，其 CDK4/6 抑制剂 Kisqali (ribociclib) 与内分泌疗法联用，作为一线疗法，在治疗绝经前或围绝经 HR 阳性 HER2 阴性侵袭性乳腺癌患者的 2 期临床试验中获得积极结果，与化疗相比，将患者的无进展生存期 (PFS) 提高近 1 年。这一数据支持 Kisqali 与内分泌疗法联用治疗这一难治性患者群体的优效性。HR 阳性 HER2 阴性乳腺癌是最常见的乳腺癌类型之一，侵袭性转移性乳腺癌患者已经出现导致症状的内脏转移瘤，疾病进展迅速或出现导致严重症状的非内脏转移瘤。Kisqali 是一种选择性细胞周期蛋白依赖性激酶抑制剂，是一类通过抑制两种细胞周期蛋白依赖性激酶 4 和激酶 6 (CDK4/6) 来帮助减缓癌症进展的药物。

19) AstraZeneca 和 Daiichi Sankyo: 乳腺癌死亡风险降低近四成，重磅 ADC 最新临床 3 期数据公布

12 月 7 日，阿斯利康 (AstraZeneca) 和第一三共 (Daiichi Sankyo) 宣布其抗体偶联药物 (ADC) Enhertu (trastuzumab

deruxtecan) 的最新临床 3 期数据。分析显示, 在既往接受曲妥珠单抗和紫杉烷治疗的 HER2 阳性不可切除和/或转移性乳腺癌患者中, 与活性对照组相比, Enhertu 达成统计上显著并具有临床意义的总生存期改善, 将死亡风险降低 36%。详细数据公布于 2022 年圣安东尼奥乳腺癌研讨会 (SABCS) 中, 并同时发布于《柳叶刀》上。乳腺癌是全球最常见的癌症, 大约五分之一的乳腺癌病例被认为是 HER2 阳性。HER2 是一种酪氨酸激酶受体促生长蛋白, 表达于乳腺癌、胃癌、肺癌、结直肠癌等多种类型的肿瘤表面, HER2 蛋白过度表达可能是 HER2 基因扩增的结果, 常与乳腺癌的侵袭性疾病和不良预后有关。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。

20) 辉瑞: 辉瑞 RSV 疫苗上市申请获优先审评, 保护老年人群

12 月 8 日, 辉瑞公司宣布美国 FDA 已接受了其呼吸道合胞病毒 (RSV) 候选疫苗的生物制品许可申请 (BLA), 并授予优先审评资格。本次上市申请是为了预防 60 岁及以上人群出现由 RSV 引起的下呼吸道疾病。RSV 是一种传染性病毒, 也是呼吸道疾病的常见原因。该病毒可影响感染者的肺部和呼吸道, 并有可能导致婴儿、老年人和患有某些慢性病的人群患上严重疾病。针对 RSV 病毒对老年人群造成的健康威胁, 辉瑞启动了 RSV 疫苗的相关开发工作, 其候选疫苗产品 PF-06928316 (RSVpreF) 的研制建立在多个基础科学发现的基础上。

21) 诺华: 诺华潜在“first-in-class”口服疗法达到 3 期临床终点, 计划明年递交上市申请

12 月 8 日, 诺华公司宣布, 其潜在“first-in-class”补体因子 B 抑制剂 iptacopan, 在治疗此前未接受过补体抑制剂治疗的阵发性睡眠性血红蛋白尿症 (PNH) 患者的 3 期临床试验中达到主要终点。顶线结果显示, 接受 iptacopan 治疗 24 周后, 很大一部分患者在不需输血的情况下血红蛋白水平提高 2 g/dL 以上。详细结果将在近期的医学会议上公布, 并将被纳入 iptacopan 治疗 PNH 的监管申请。PNH 是一种由补体介导的罕见血液疾病。Iptacopan 是一种特异性靶向补体因子 B 的抑制剂, 该靶点是替代补体通路的关键蛋白。

22) Dantari: 全新偶联技术, 4700 万美元助力让 ADC 更安全更有效

12 月 8 日, Dantari 公司宣布完成 4700 万美元的 A 轮融资, 获得的资金将用于支持该公司差异化的抗体偶联药物 (ADC) 和化学疗法平台的开发。该公司的靶向高容量偶联药物 (targeted high-capacity drug conjugate, T-HDC) 技术与目前的 ADC 相比,

能够达到更高的药物-抗体比例 (DAR)，并且可以对化疗药物的释放进行调控。其新一代靶向疗法能够以 DAR 超过 60 的比例递送载荷，并且它们的生物分布可降低对骨髓的毒性，提供广泛治疗潜力。抗体偶联药物可以通过将具有毒性的化疗药物靶向递送到表达特定抗原的肿瘤细胞，降低对健康细胞的毒副作用。

23) Akero Therapeutics: 不到半年缓解 NASH 症状, 新药获 FDA 突破性疗法认定

12 月 8 日, Akero Therapeutics 宣布, 其在研药品 efruxifermin (EFX) 获得美国 FDA 授予突破性疗法认定 (BTD), 用以治疗非酒精性脂肪性肝炎 (NASH)。此认定是基于一项临床 2b 试验的结果, 数据分析显示在经过 24 周 efruxifermin 治疗后, 试验达成主要与次要组织学终点。NASH 是一项严重、渐进式的肝病。Efruxifermin (曾用名: AKR-001) 为一周一次使用的工程化、长效 FGF21-Fc 融合蛋白, 模拟成纤维细胞生长因子 21 (FGF21) 的生物活性。

24) AstraZeneca: 显著改善晚期乳腺癌无进展生存期, 阿斯利康两款新药展现亮眼临床数据

12 月 8 日, 在圣安东尼奥乳腺癌研讨会 (SABCS) 中, 阿斯利康 (AstraZeneca) 宣布两项乳腺癌试验进展的好消息。其下一代选择性雌激素受体降解药物 (ngSERD) camizestrant, 以及 AKT 激酶抑制剂 capivasertib 组合疗法, 分别在统计与临床上显著改善不同亚群的局部晚期或转移性乳腺癌患者的无进展生存期 (PFS)。Camizestrant 是下一代口服雌激素受体降解药物, 亦是雌激素受体 α (ER α) 拮抗剂, 在许多包含带有 ER 突变肿瘤的临床前模型当中, 展现其显著的抗肿瘤效力。Capivasertib 为一在研具选择性、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。

25) AVROBIO: 全部患者中展现疗效, 一次性基因疗法 2/3 期临床试验即将启动

12 月 8 日, AVROBIO 公司发布了旗下针对戈谢病的基因疗法 AVR-RD-02 的最新临床中期数据, 5 名戈谢病患者在接受单剂量基因治疗后, 多个临床指标得到了稳定或被逆转。在与监管机构进行积极讨论后, 该公司计划在 2023 年下半年启动一项针对 3 型戈谢病的注册性 2/3 期全球临床试验。戈谢病是一种罕见的遗传性溶酶体病, 其特征是葡萄糖神经酰胺 (GlcCer) 和葡糖鞘氨醇 (glucosylsphingosine, GlcSph) 在巨噬细胞中的积累。

26) Autolus Therapeutics: 总缓解率达 70%, 新一代 T 细胞疗法达到关键性 2 期临床终点

12 月 9 日, Autolus Therapeutics 公司宣布, 该公司开发的新

一代 CAR-T 细胞疗法 obecabtagene autoleucel (obe-cel) 在关键性 2 期临床试验中达到主要终点。在治疗复发/难治性急性淋巴细胞白血病 (ALL) 患者的临床试验中期分析中, 达到 70% 的总缓解率。基于这一里程碑, Autolus 公司获得投资机构黑石生命科学 (Blackstone Life Sciences) 3500 万美元的付款。该公司同时宣布将登陆纳斯达克, 通过 IPO 募集 1.5 亿美元资金。Obe-cel 旨在克服当前 CAR-T 细胞疗法在临床活性和安全性方面的局限性。它的独特之处在于, 设计的嵌合抗原受体在与 CD19 结合后具有较快的解离速度 (fast off-rate), 从而能够尽量减少 T 细胞的过度激活, 在降低毒副作用的同时, 不易发生 T 细胞耗竭, 提高 CAR-T 疗法的持久性。

27) Kite: 100%总缓解率, BCMA 靶向细胞疗法获吉利德青睐

12 月 9 日, 吉利德科学旗下 Kite 公司宣布与 Arcellx 公司达成研发合作协议, 将共同开发和商业化 Arcellx 公司的临床后期在研疗法 CART-ddBCMA, 用于治疗复发或难治性多发性骨髓瘤患者。今日公布的最新临床试验结果显示, CART-ddBCMA 达到 100% 的总缓解率 (ORR), 71% 的可评估患者达到完全缓解或严格的完全缓解。Arcellx 公司开发的 CART-ddBCMA 疗法利用该公司独有的 D 蛋白域识别 B 细胞成熟抗原 (BCMA)。这是一种利用合成生物学构建的结合骨架, 与抗体的蛋白结合域不同, 它具有更高的稳定性和更低的免疫原性, 并且可能提高蛋白在细胞表面的表达, 降低持续性激活信号通路。从而提高疗法的效力和安全性。

28) Janssen: 潜在 “first-in-class” 双特异性抗体治疗复发性癌症, 杨森完成递交上市申请

12 月 9 日, 强生 (Johnson & Johnson) 旗下的杨森 (Janssen) 公司宣布, 向美国 FDA 完成递交其双特异抗体 talquetamab 用于治疗患有复发或难治性多发性骨髓瘤病患的生物制品许可申请 (BLA)。多发性骨髓瘤是一种目前仍不可治愈的血液细胞癌症, 主要影响骨髓内一种称之为浆细胞的细胞。当恶性增生时, 这些浆细胞会扩散并取代骨髓内的正常细胞。Talquetamab 是一款在研、皮下注射、潜在 “first-in-class” 的双特异性抗体, 同时靶向 GPRC5D 与 CD3 分子, 其中 GPRC5D 是表达在多发性骨髓瘤细胞上的靶标, 其表达不会随着时间而减少, 而 CD3 则是 T 细胞受体, 与活化 T 细胞有关。

29) AstraZeneca 与 Daiichi Sankyo: 74%客观缓解率, Trop2 靶向 ADC 组合治疗三阴性乳腺癌临床数据亮眼

12 月 9 日, 阿斯利康 (AstraZeneca) 与第一三共 (Daiichi Sankyo) 联合宣布其抗体偶联药物 (ADC) datopotamab deruxtecan (Dato-DXd) 在经大量前期治疗转移性三阴性乳腺癌 (TNBC) 患者身上的最新试验结果。数据显示, datopotamab 达

成 32%客观缓解率 (ORR)。此外,在 datopotamab 与 PD-L1 抑制剂度伐利尤单抗 (Imfinzi) 组合方案作为一线疗法治疗转移性 TNBC 患者的试验中,组合疗法达成亮眼 73.6%的 ORR。详细数据公布于今年的圣安东尼奥乳腺癌研讨会上 (SABCS)。TNBC 是侵袭性最强的乳腺癌类型,约占所有乳腺癌的 15%。三阴性是指雌激素受体 (ER)、孕激素受体 (PR) 和人表皮生长因子受体 2 (HER2) 均为阴性。Datopotamab deruxtecan 是一种由人源化、靶向 Trop2 的单克隆抗体与创新 DNA 拓扑异构酶 I 抑制剂 (DXd) 连接的 ADC。

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 (12.05-12.09)

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	美年健康	1,533.68	天坛生物	-1,271.34	益丰药房	17.02%
2	信邦制药	939.10	恒瑞医药	-1,120.34	艾德生物	15.22%
3	华邦健康	868.34	上海莱士	-861.49	金域医学	14.56%
4	济川药业	677.77	迪安诊断	-570.41	山东药玻	13.85%
5	安科生物	665.53	精华制药	-510.22	迈瑞医疗	11.50%
6	仙琚制药	607.85	红日药业	-476.09	泰格医药	11.49%
7	复星医药	573.74	九芝堂	-444.67	东方生物	10.05%
8	华润三九	553.73	葵花药业	-424.09	海尔生物	9.34%
9	蓝帆医疗	547.41	鱼跃医疗	-398.77	东阿阿胶	8.41%
10	乐普医疗	502.26	药明康德	-395.25	迪安诊断	8.04%

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 (12.05-12.09)

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	3,009.40	中国生物制药	-2,265.85	山东新华制药股份	43.57%
2	平安好医生	2,826.54	药明生物	-1,160.54	复星医药	37.90%
3	三叶草生物-B	1,908.80	联邦制药	-679.60	白云山	36.52%
4	赛生药业	1,821.30	东阳光药	-668.16	海吉亚医疗	33.83%
5	绿叶制药	1,438.90	三生制药	-437.75	锦欣生殖	31.11%
6	中国中药	1,351.00	基石药业-B	-354.20	开拓药业-B	30.57%
7	石药集团	1,302.80	信达生物	-215.67	昊海生物科技	30.24%
8	锦欣生殖	1,270.95	开拓药业-B	-213.10	君实生物	29.89%
9	阿里健康	1,231.01	威高股份	-148.16	荣昌生物-B	27.67%
10	四环医药	1,153.60	爱康医疗	-140.00	亚盛医药-B	27.48%

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

积极做好发热、重症等医疗资源准备，是下一阶段医疗服务重点。12月09日，国务院联防联控机制新闻发布会表示：目前，全国的重症医学床位总数是13.81万张，其中三级医疗机构重症医学床位是10.65万张。重症医学床位接近10张/10万人的水平。重症医学的医师总数是8.05万人，“可转换ICU”储备医师10.6万人，重症专业的护士是22万人，另有“可转换ICU”护士是17.77万人。做好医疗资源的准备，是下一阶段医疗服务工作的“先手棋”和“关键棋”。

我们认为发热门诊建设、方舱改造升级定点医院、重症监护ICU资源准备是配合目前防疫优化政策的重点布局方向，具体包括呼吸机、监护仪、血氧仪、除颤器、抗原检测、退烧药、治疗感冒中药等，本次会议具体政策内容包括：

1) 进一步做好发热门诊的建设。要求二级以上医院都要开设发热门诊，应设尽设，应开尽开，具备条件的基层医疗卫生机构也要开设发热门诊或者发热诊室；

2) 指导各地加强定点医院医疗资源的准备。一方面是重症床位的准备，对于省会城市，以及发挥区域医疗中心作用的中心城市的定点医院，除了要准备好重症床位资源以外，还要提高其综合诊疗能力，包括要设置血液透析中心、分娩室、儿科等，另外，要组建多学科诊疗团队，以提升定点医院的综合医疗服务能力；

3) 以地市为单位，按照城市的人口规模，把方舱医院升级改造亚定点医院。所谓亚定点医院，就是在方舱医院的基础上，使其具备一定的治疗功能，要按照其床位10%的比例来改造监护床位。

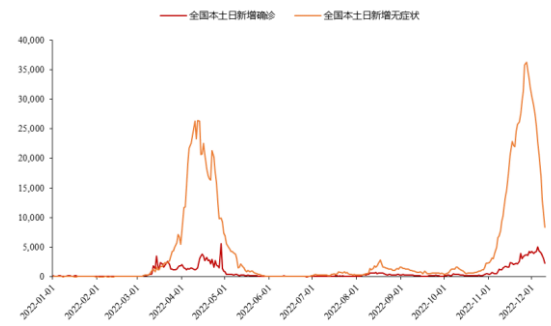
4) 二级医院重症资源的准备。要求各地要把二级医院重症监护科和重症监护病房按照标准进行改造，作为三级医院重症资源的重要补充。

5) 三级医疗机构重症资源的扩容和改造。要求三级医院综合ICU要达到床位总数4%的比例。此外，对于各个专科ICU，要按照综合ICU的标准来进行扩容改造和建设。再按照床位总数4%的比例改造可转换ICU床位，需要的时候，可以在24小时内迅速转换成重症ICU的资源，保证综合ICU和可转换ICU能够达到医院床位总数的8%。另外，还有一部分专科ICU床位作为重要补充。有了床位准备后，还需要医生和护士医务力量的准备。除了综合ICU的医护力量以外，要求对其他专科ICU的医务人员，重点是内科、急诊科、儿科等相关专业医务人员，都要进行综合ICU知识技能方面的训练和培训，确保在需要的时候，能够快速补充到重症医学专业队伍当中。按照我们现在床医比和床护比，再额外扩

充 20%到 30%的医疗力量作为重症力量的补充。所有这些扩容和改造工作，要求各地务必在 12 月底之前完成。

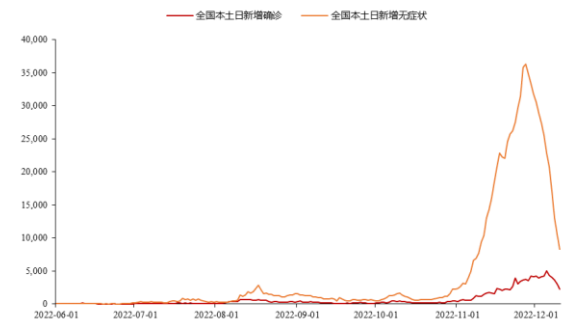
根据国家卫健委通报，12 月 10 日，国内本土新增新冠确诊 2270 例，新增本土无症状感染 8327 例，其中本土确诊数据看，主要是北京 784 例，广东 735 例，海南 163 例，重庆 141 例，浙江 106 例等；本土无症状感染数据看，主要是重庆 1846 例，广东 1791 例，北京 877 例，黑龙江 625 例，山西 429 例等。

图 4 国内本土日新增确诊和无症状感染者（截止 12 月 10 日）



资料来源：国家卫健委，wind，上海证券研究所

图 5 国内本土日新增确诊和无症状感染者（6 月初至 12 月 10 日）



资料来源：国家卫健委，wind，上海证券研究所

表 7 国内疫情相关新闻（2022. 12. 05-2022. 12. 11）

时间	事件
2022.12.11	深圳：今起不再对抵深人员采取疫情核查防控措施
2022.12.10	国务院联防联控机制综合组：抓紧做好医疗救治资源准备，尽快升级改造亚定点医院
2022.12.09	国家药监局已批准 39 个新冠病毒抗原检测试剂产品
2022.12.09	广东省药学会 12 月 7 日发布《新型冠状病毒肺炎抗病毒治疗临床药学指引（更新版）》，旨在为临床合理、安全用药提供详尽指导。国产新冠口服药阿兹夫定获纳入最新版指引。截至目前，阿兹夫定片已在全国 31 个省、自治区、直辖市完成医保挂网，医保挂网价格为 270 元/瓶（每瓶 35 片，每片 1mg）
2022.12.09	继防疫“新十条”出台后，12 月 7 日和 8 日，国务院联防联控机制综合组发布《以医联体为载体做好新冠肺炎分级诊疗工作方案》和《新冠病毒感染者居家治疗指南》，均强调了互联网医疗的重要性。
2022.12.09	国家卫健委：不得随意裁撤核酸检测点 保持现有核酸采样点布局规模不变
2022.12.09	文化和旅游部最新调整：娱乐场所和旅游景区均不再要求查验核酸健康码
2022.12.09	国家卫健委：三级医疗机构重症资源的扩容和改造务必在 12 月底之前完成
2022.12.09	国务院联防联控机制：加强基层医疗卫生机构药品和抗原检测试剂盒储备
2022.12.08	国务院联防联控机制：出现发热、咳嗽症状的居民无论是否进行核酸或抗原检测均可自行前往医疗机构发热门诊就诊
2022.12.08	上海：具备条件的无症状和轻型病例可选择居家隔离
2022.12.07	上海市进一步优化调整疫情防控措施：抵沪不满 5 天者不再限制其进入相关公共场所

资料来源：国家和各地卫健委，各地疾病预防控制中心，财联社等，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 7 种上市公司药品通过仿制药一致性评价。上周，华纳药厂琥珀酸亚铁片、德源药业坎地氢噻片、力生制药甲硝唑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；海辰药业孟鲁司特钠咀嚼片、国药现代孟鲁司特钠咀嚼片、恒瑞医药布比卡因脂质体注射液、太极药业左氧氟沙星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 8 通过仿制药一致性评价的上市公司品规 (12.05-12.11)

药品名称	剂型	规格	企业名称
琥珀酸亚铁片	片剂	0.1g	湖南华纳大药厂股份有限公司
坎地氢噻片	片剂	16mg/12.5mg	江苏德源药业股份有限公司
甲硝唑片	片剂	0.2g	天津力生制药股份有限公司
孟鲁司特钠咀嚼片	片剂	5mg (以孟鲁司特计)	南京海辰药业股份有限公司
孟鲁司特钠咀嚼片	片剂	5mg (按孟鲁司特计)	上海现代制药股份有限公司
布比卡因脂质体注射液	注射剂	20ml:266mg	江苏恒瑞医药股份有限公司
左氧氟沙星片	片剂	0.5g (按 C18H20FN3O4 计)	重庆太极实业(集团)股份有限公司

资料来源：公司公告，Wind，上海证券研究所

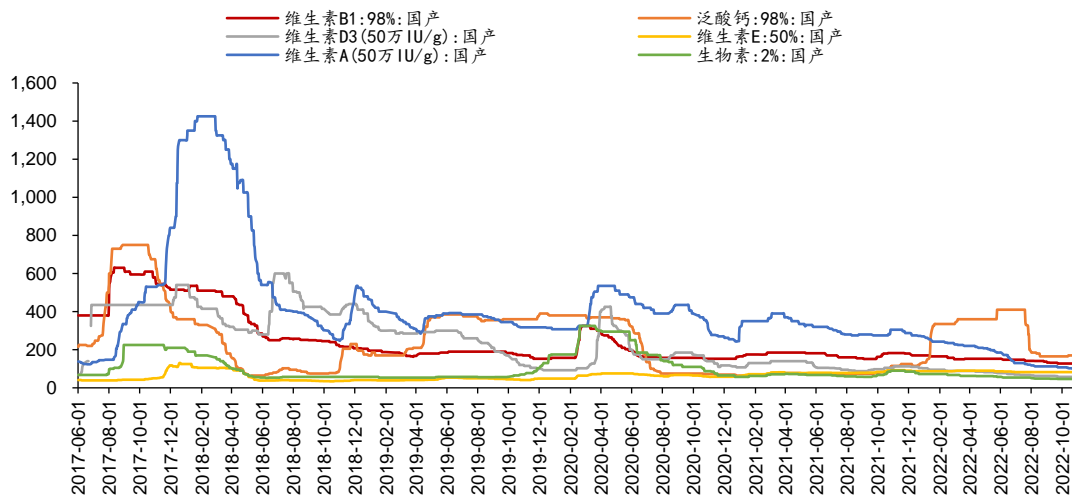
5.3 核心原料药数据更新

上周 (2022.10.31-2022.11.4)，维生素 B1、泛酸钙、维生素 E、维生素 A、生物素价格与上周持平；维生素 D3 价格较上周有所下降。截至 2022 年 11 月 4 日，维生素 B1 价格报 127.50 元/千克，环比 10 月 28 日持平；泛酸钙价格报 170.00 元/kg，环比 10 月 28 日持平；维生素 D3 价格报 54.00 元/千克，环比 10 月 28 日下降 4.42%；维生素 E 价格报 82.50 元/千克，环比 10 月 28 日持平；维生素 A 价格报 98.00 元/千克，环比 10 月 28 日持平；生物素价格报 46.50 元/千克，环比 10 月 28 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%。

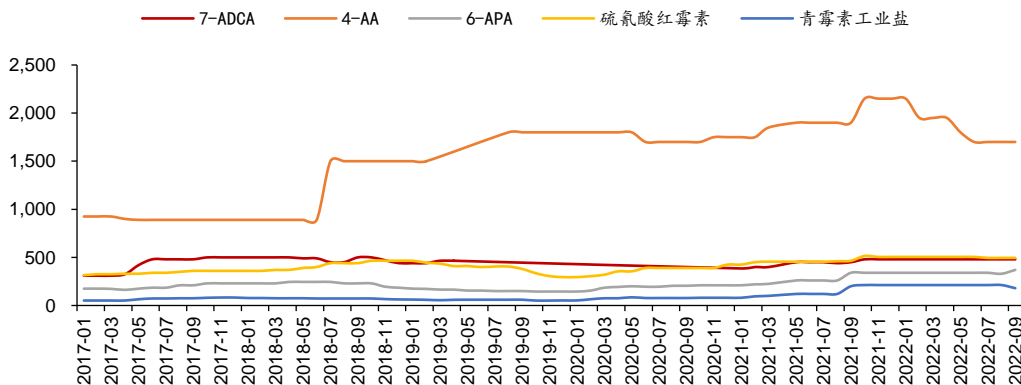
心脑血管类原料药方面，9 月，厄贝沙坦、缬沙坦、阿托伐他汀、阿司匹林价格与上月持平。截至 2022 年 8 月 31 日，厄贝沙坦价格报 640.00 元/千克，环比上月持平；缬沙坦价格报 625.00 元/千克，环比上月持平；阿托伐他汀钙价格报 1500.00 元/千克，环比上月持平；阿司匹林价格报 28.00 元/千克，环比上月持平。

图 6 主要维生素原料药价格 (单位：元/千克)



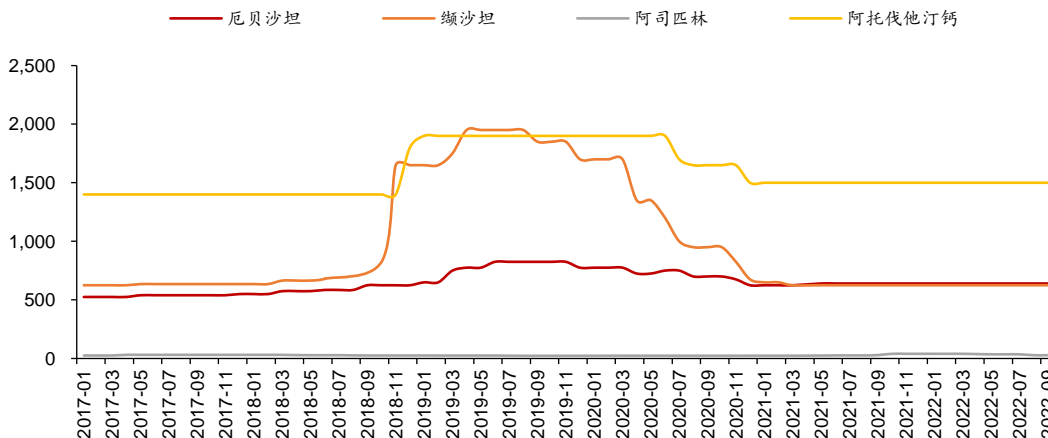
资料来源: Wind, 上海证券研究所

图 7 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 8 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

12月8日，国家卫健委发布《关于印发医联体为载体做好新冠肺炎分级诊疗工作方案的通知》，《通知》提出具备条件的社区卫生服务中心或乡镇卫生院均要设置发热诊室（门诊），发热诊室要有具备执业医师资格人员，完善消毒、检查检验、应急抢救等相应设备和药品配置，具备预检、分诊、筛查功能；各地要对照第九版诊疗方案，按照服务人口的15-20%配齐配足中药和抗原检测试剂盒；加快推进ICU病房、缓冲病房、可转换ICU床位建设，1张ICU床位配备1名医师和2.5-3名护士作为一线医护人员，并按照一线医护人员总数的20-30%储备后备力量；要在12月20日前指导督促具备条件的基层医疗卫生机构发热诊室（门诊）全部开放，配齐中药和抗原检测试剂。

12月8日，国家卫健委发布《关于印发新冠病毒抗原检测应用方案的通知》，《通知》提出1)所有人员均可以按照自主、自愿的原则，随时进行自我抗原检测，有自主抗原检测需求人员可通过零售药店、网络销售平台等渠道购买抗原检测试剂，进行自测；2)居家老年人和养老机构老年人均可自主购买抗原检测试剂，其所在地级市/区县，要按照辖区老年人数量及每周抗原检测频次，免费为老年人发放抗原检测试剂；此类人员应当每周开展2次抗原检测，也可以随时自主进行抗原检测；3)以基层医疗卫生机构为单位进行储备，每家基层医疗卫生机构按照服务人口总数的15-20%储备抗原检测试剂。

12月5日，国家中医药管理局印发《“十四五”中医药信息化发展规划的通知》，围绕中医药信息化高质量发展目标，主要部署了四个方面的任务：一是夯实中医药信息化发展基础，提出加快信息基础设施提档升级、强化网络和数据安全防护、推进中医药信息标准应用3个方面具体措施；二是深化数字便民惠民服务，提出加强中医医院智慧化建设、推动中医药健康服务与互联网深度融合、优化中医馆健康信息平台、做优智慧中医医联体4个方面具体措施；三是加强中医药数据资源治理，提出强化中医药政务服务和监管、实施国家中医药综合统计制度、建设中医药综合统计信息平台、推动中医药统计数据开放共享4个方面具体措施；四是推进中医药数据资源创新应用，提出加快中医药关键数字技术攻关、助力中药质量控制水平提升、创新中医药数字教育新模式、推动中医药文化数字化建设4个方面具体措施。同时，在四大任务下设立4个信息化项目专栏，共14个项目，全面支撑任务的具体部署、实施和落地。

6 医药公司融资情况更新

表 9 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
688202.SH	美迪西	2022-12-10	发审委/上市委通过	竞价	2,610.50	21.60	项目融资
300791.SZ	仙乐健康	2022-12-09	停止实施	竞价	5,405.11	13.50	项目融资
600420.SH	国药现代	2022-12-09	证监会通过	定价	14,510.28	12.00	补充流动资金
002219.SZ	新里程	2022-12-08	董事会预案	定价	21,841.27	6.86	补充流动资金
300204.SZ	舒泰神	2022-12-07	停止实施	竞价	2,647.84	3.00	项目融资
688131.SH	皓元医药	2022-12-06	证监会通过	定价	243.93	2.63	融资收购其他资产
688131.SH	皓元医药	2022-12-06	证监会通过	定价	46.42	0.50	配套融资
002880.SZ	卫光生物	2022-12-02	证监会通过	竞价	3,434.00	10.87	项目融资
300558.SZ	贝达药业	2022-12-01	股东大会通过	定价	2,596.73	10.00	项目融资
603456.SH	九洲药业	2022-11-30	证监会通过	竞价	7,000.00	25.00	项目融资
688266.SH	泽璟制药-U	2022-11-30	证监会通过	竞价	3,600.00	14.55	项目融资
300683.SZ	海特生物	2022-11-28	董事会预案	竞价	879.02	2.95	项目融资
000411.SZ	英特集团	2022-11-26	股东大会通过	定价	14,704.45	13.56	融资收购其他资产
000411.SZ	英特集团	2022-11-26	股东大会通过	定价	4,889.98	4.00	配套融资
000534.SZ	万泽股份	2022-11-25	股东大会通过	竞价	15,018.69	12.00	项目融资
002382.SZ	蓝帆医疗	2022-11-24	股东大会通过	竞价		13.78	项目融资
603222.SH	济民医疗	2022-11-22	证监会通过	竞价	8,400.00	4.90	项目融资
688526.SH	科前生物	2022-11-19	股东大会通过	定价	876.60	1.62	项目融资
002864.SZ	盘龙药业	2022-11-17	股东大会通过	竞价	2,600.00	3.02	项目融资
603087.SH	甘李药业	2022-11-16	股东大会通过	定价	3,000.00	8.14	补充流动资金
688315.SH	诺禾致源	2022-11-16	证监会通过	竞价	8,004.00	21.83	项目融资
688639.SH	华恒生物	2022-11-16	股东大会通过	竞价	3,252.00	17.27	项目融资

资料来源: Wind, 上海证券研究所

表 10 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)
2022-12-06	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
2022-12-03	688076.SH	诺泰生物	股东大会通过	优先配售,网上定价和网下配售	5.3400	6
2022-12-01	688217.SH	睿昂基因	董事会预案	优先配售,网上定价和网下配售	4.5000	6
2022-11-29	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
2022-11-29	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	3.6000	6
2022-11-17	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
2022-11-17	300401.SZ	花园生物	发审委通过	优先配售,网上定价和网下配售	12.0000	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

资料来源: Wind, 上海证券研究所

7 本周重要事项公告

表 11 本周股东大会信息 (12.12-12.16)

代码	名称	会议日期	代码	名称	会议日期
000403.SZ	派林生物	2022-12-16	688098.SH	中联生物	2022-12-15
002821.SZ	凯莱英	2022-12-16	688266.SH	泽璟制药-U	2022-12-15
600332.SH	白云山	2022-12-16	600529.SH	山东药玻	2022-12-14
688217.SH	睿昂基因	2022-12-16	688192.SH	迪哲医药-U	2022-12-13
301060.SZ	兰卫医学	2022-12-15	002294.SZ	信立泰	2022-12-12
688091.SH	上海谊众-U	2022-12-15	600252.SH	中恒集团	2022-12-12

资料来源: Wind, 上海证券研究所

表 12 本周医药股解禁信息 (12.12-12.16)

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 (%)
688202.SH	美迪西	2022-12-12	10.04	2,110.31	股权激励一般股份	8,701.67	5,933.06	68.18	8,701.67	5,943.10	68.30
301111.SZ	粤万年青	2022-12-12	221.30	5,472.74	首发战略配售股份	16,000.00	6,727.59	42.05	16,000.00	6,948.89	43.43
300452.SZ	山河药辅	2022-12-13	44.24	716.63	股权激励限售股份	23,452.27	18,603.24	79.32	23,452.27	18,647.47	79.51
688136.SH	科兴制药	2022-12-14	198.70	5,209.95	首发战略配售股份	19,870.07	6,493.53	32.68	19,870.07	6,692.23	33.68
688235.SH	百济神州-U	2022-12-15	2,991.44	378,506.47	首发战略配售股份	135,017.27	8,053.87	5.97	135,017.27	11,045.30	8.18

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。