医药生物行业

推荐

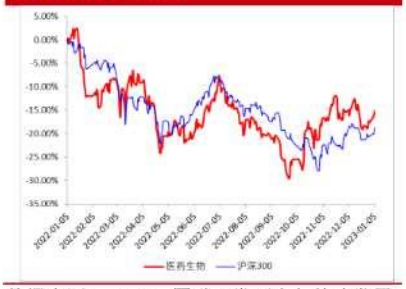
市场数据（2023-01-04）

	行业指数涨幅
近一周	2.43%
近一月	-1.37%
近三月	11.93%

重点公司

公司名称	公司代码
神州细胞-U	688520.SH
诺唯赞	688105.SH

行业指数走势图



数据来源：Wind，国融证券研究与战略发展部

研究员

张志刚

执业证书编号：S0070519050001

电话：010-83991717

邮箱：zhangzg@grzq.com

相关报告

提升基层医疗服务能力，保障重点人群就医需求

事件

- 1 月 4 日，卫健委下发了《关于做好新冠重点人群动态服务和“关口前移”工作的通知》，其中提出要筑牢织密基层保健康防线，扩大吸氧和血氧监测服务，充分发挥中药治疗作用，大力扩充院前急救转运能力，加强基层医务人员全员培训，加强医联体牵头医院对基层的支撑等多项要求。

点评

- **中成药、退烧药、止咳药及抗原检测将建立常备储备。**通知要求地方加大组织调度，落实资金保障，畅通保供渠道，组织集中采购，确保基层医疗卫生机构人员、药品、设备配备到位，必备药品器械直达村卫生室和社区卫生服务站。要按照服务人口 15%-20%的标准为基层医疗卫生机构配齐配足新冠病毒感染对症治疗的中成药、退热药、止咳药及抗原检测试剂盒配备，确保机构可用量始终保持在 2 周以上。强化发热诊室建设，按照标准配齐相关设施设备。特别要为高龄老人、有基础性疾病患者等重症高风险人群和困境儿童发放一定数量的退热药、止咳药、感冒药、抗原检测试剂、口罩、消毒用品等。

- **各地积极配备数量适宜的氧气袋、氧气瓶以及制氧机等设备，加快和充分发挥中药的治疗作用。**增加指夹式脉搏血氧仪（以下简称指氧仪）配备数量，确保每个社区卫生服务中心和乡镇卫生院至少配备 20 个以上、每个社区卫生服务站和村卫生室至少配备 2 个以上，及时为就诊和住院患者开展血氧饱和度监测。同时，《通知》要求各地要根据本地实际和用药习惯，组织研究确定一批适合新冠病毒感染患者治疗的中药协定处方，针对新冠病毒感染常见症状，分类提出中药治疗方案，让中药在新冠病毒感染初期尽早介入治疗，及时遏制轻症病人向重型、危重型发展。

仅供内部使用，请勿转发

- **投资建议：**疫情的长期化发展成为影响医药行业的重要因素，从防护的角度看，面对不断变异从而免疫逃逸能力越来越强的变异株，高价疫苗加强针接种需求将变得长期化，同时，对于感冒类、咳嗽类 OTC 药物的需求也将持续保持，从海外经验来看，感冒类药品的销售增速明显提升，因此疫情改变了对药物、疫苗、常备检测的需求。另一方面，病毒对人体的影响更为深远，人们的健康意识、体检意识、康复意识都明显提升，而过往全国对健康、体检、康复类等项目的参与度较低，这些行业的发展将迎来一段契机。最后，疫情管控放开将导致人们过往被影响的可择期医疗需求得以释放，门诊量、手术量迎来反弹，带动医院行业及耗材行业的发展。
- **风险因素：**产品销售不及预期；政策变化；企业经营风险

仅供内部使用，请勿转发

投资评级说明

证券投资评级：以报告日后的 6-12 个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅为标准	行业投资评级：以报告日后的 6-12 个月内，行业相对于市场基准指数的涨跌幅为标准
强烈推荐（Buy）：相对强于市场表现 20%以上； 推荐（Outperform）：相对强于市场表现 5%～20%； 中性（Neutral）：相对市场表现在－5%～＋5%之间波动； 谨慎（Underperform）：相对弱于市场表现 5%以下。	看好（Overweight）：行业超越整体市场表现； 中性（Neutral）：行业与整体市场表现基本持平； 看淡（Underweight）：行业弱于整体市场表现。

免责声明

国融证券股份有限公司具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格。本报告由国融证券股份有限公司制作。

，本公司不会仅因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告中的信息均来源于本公司认为可靠的已公开资料，但本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人作出邀请。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。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。

国融证券股份有限公司的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论或交易观点。本公司没有将此意见及建议向所有报告接收者进行更新的义务。本公司的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

市场有风险，投资需谨慎。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。投资者不应将本报告视为作出投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定投资前，如有需要，投资者务必向专业人士咨询并谨慎决策。

本报告的版权归国融证券股份有限公司所有。本公司对本报告保留一切权利，除非另有书面显示，否则本报告中所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

仅供内部使用，请勿转发