



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

两部门印发通知，耐药结核病防治工作重要性进一步提升

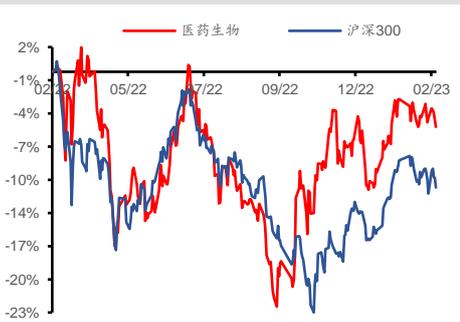
——医药生物行业周报（20230220-0224）

增持（维持）

行业：医药生物
日期：2023年02月25日

分析师：张林晚
Tel: 021-53686155
E-mail: zhanglinwan@shzq.com
SAC 编号: S0870523010001
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：徐昕
Tel: 021-53686141
E-mail: xuxin03308@shzq.com
SAC 编号: S0870121100014

最近一年行业指数与沪深 300 比较



相关报告：

《定点零售药店纳入门诊统筹管理，加速处方外流》

——2023年02月18日

《辅助生殖有望纳入医保支付，行业渗透率提升在即》

——2023年02月12日

《中药配方颗粒国标扩容，低基数下龙头业绩拐点可期》

——2023年02月06日

主要观点

行情回顾：上周（02.20-02.24日，下同），A股SW医药生物行业指数下跌0.91%，板块整体跑输沪深300指数1.57pct，跑赢创业板综指0.08pct。在SW 31个子行业中，医药生物涨跌幅排名第28位，整体表现较差。港股恒生医疗保健指数上周下跌2.75%，跑赢恒生指数0.68pct，在12个恒生综合行业指数中，涨跌幅排名第10位。

本周观点：两部门印发通知，耐药结核病防治工作重要性进一步提升。国家疾控局、国家卫生健康委两部门2月23日发布《关于进一步加强耐药结核病防治工作的通知》（以下简称《通知》），对进一步加强耐药结核病防治工作，提升耐药结核病防治水平进行相关工作提出要求。

《通知》从七个方面对耐药结核病防治工作提出要求。内容涵盖提升耐药结核病防治服务能力、关口前移减少耐药结核病发生、提高耐药结核病发现水平、提升耐药结核病诊疗质量、减轻患者用药负担等。提升防治服务能力方面，《通知》对设备配备及检测能力提出要求。明确了要利用好中央对地方专项转移支付重大传染病防控结核病项目等经费，落实县（区）级结核病定点医疗机构分子生物学耐药检测设备配备，3年内所有的县（区）级结核病定点医疗机构具备开展操作简便的分子生物学耐药检测能力。

关口前移是耐药结核病减少发生的关键所在。《通知》提到，各级医疗机构要按照肺结核诊疗规范、临床路径、诊断标准等指南和要求对普通肺结核患者进行规范诊疗，有效减少和避免耐药结核病的发生。

《通知》提出，各地要积极推广新诊断技术，对病原学阳性的肺结核患者及时开展耐药筛查，提高诊疗的规范性和患者就医的便利性。县（区）级结核病定点医疗机构负责耐药筛查，地（市）级结核病定点医疗机构负责耐药结核病的诊断，为合理制订耐药结核病治疗方案提供参考依据。提高各地耐药结核病发现水平。

此外，《通知》强调降低用药负担，推广应用新药物。将耐药结核病纳入门诊慢特病管理，可参照住院管理和支付。对治疗耐药结核病效果良好、价格较为昂贵的二线抗结核药物不纳入药占比计算范围。由中央对地方专项转移支付经费或省级财政专项经费购买的抗结核药品，提倡以省级为单位通过集中招标采购的方式采购。鼓励推广使用新药物，提高治疗效果。

投资建议

耐药结核病存在治疗时间长、治疗花费高等特点。耐药结核病防治仍然存在诊断不够及时、发现不够充分、传染源管控不够彻底、患者失访比例较高等问题。国家疾控局、国家卫健委联合发布《通知》，多维度对耐药结核病防治工作提出要求，彰显国家层面对进一步结核病遏制的决心。结核病防治相关领域建议关注：智飞生物、万泰生物、安图生物等。

风险提示

新冠疫情反复的风险，行业政策变动风险，创新药械临床研发失败风险，医疗事故风险，产品竞争风险等。

目 录

1 本周观点	4
1.1 本周观点：两部门印发通知，耐药结核病防治工作重要性进一步提升.....	4
2 上周市场回顾	5
2.1 板块行情回顾.....	5
2.2 个股行情回顾.....	6
3 行业要闻与最新动态	7
3.1 国内医药上市公司要闻和行业动态.....	7
3.2 海外医药上市公司要闻和行业动态.....	8
4 沪深港通资金流向更新	15
5 行业核心数据库更新	16
5.1 疫情数据更新.....	16
5.2 一致性评价及注册信息更新.....	17
5.3 核心原料药数据更新.....	18
5.4 各地集中采购及新政推行更新.....	19
6 医药公司融资情况更新	20
7 本周重要事项公告	20
8 风险提示	21

图

图 1：A 股大盘指数和各申万一级行业涨跌幅情况（02.20-02.24）.....	5
图 2：港股大盘指数和恒生各综合行业指数涨跌幅情况（02.20-02.24）.....	6
图 3：A 股申万医药生物板块和子行业涨跌幅情况（02.20-02.24）.....	6
图 4：主要维生素原料药价格（单位：元/千克）.....	18
图 5：主要抗生素原料药价格（单位：元/千克）.....	18
图 6：主要心脑血管类原料药价格（单位：元/千克）.....	19

表

表 1：A 股医药行业涨跌幅 Top5（02.20-02.24）.....	6
表 2：H 股医药行业涨跌幅 Top5（02.20-02.24）.....	7
表 3：A+H 股公司要闻核心要点（02.17-02.25）.....	7
表 4：陆股通资金医药持股每周变化更新（02.20-02.24）..	15
表 5：港股通资金医药持股每周变化更新（02.20-02.24）..	15
表 6 国内疫情相关新闻（2023.02.20-2023.02.24）.....	16
表 7：通过仿制药一致性评价的上市公司品规（2023.02.20-2023.02.24）.....	17
表 8：近期医药板块定向增发预案更新.....	20
表 9：近期医药板块可转债预案进度更新.....	20
表 10：本周股东大会信息（02.27-03.03）.....	20

表 11：本周医药股解禁信息（02.27-03.03）	21
-----------------------------------	----

1 本周观点

1.1 本周观点：两部门印发通知，耐药结核病防治工作重要性进一步提升

国家疾控局、国家卫生健康委两部门2月23日发布《关于进一步加强耐药结核病防治工作的通知》(以下简称《通知》),对进一步加强耐药结核病防治工作,持续推进遏制耐药结核病防治行动,提升耐药结核病防治水平进行相关工作提出要求。

《通知》从七个方面对耐药结核病防治工作提出具体要求。内容涵盖了提升耐药结核病防治服务能力、关口前移减少耐药结核病发生、提高耐药结核病发现水平、提升耐药结核病诊疗质量、减轻患者用药负担等。

提升防治服务能力方面,《通知》对设备配备及检测能力提出要求。明确了要利用好中央对地方专项转移支付重大传染病防控结核病项目等经费,加强各级结核病实验室检测能力,落实县(区)级结核病定点医疗机构分子生物学耐药检测设备配备,3年内所有的县(区)级结核病定点医疗机构具备开展操作简便的分子生物学耐药检测能力。

关口前移是耐药结核病减少发生的关键所在。《通知》提到,各级医疗机构要按照肺结核诊疗规范、临床路径、诊断标准等技术指南和工作规范要求,对普通肺结核患者进行规范诊疗,并加强规范化管理,以有效减少和避免耐药结核病的发生。

《通知》提出,各地要积极推广新诊断技术,对病原学阳性的肺结核患者及时开展耐药筛查,做到应筛尽筛,提高诊疗的规范性和患者就医的便利性。县(区)级结核病定点医疗机构负责耐药筛查,对疑似肺结核患者进行结核分枝杆菌和耐药性的分子生物学检测。地(市)级结核病定点医疗机构负责耐药结核病的诊断,进行二线抗结核药物的分子生物学耐药检测或/和传统药敏试验,为合理制订耐药结核病治疗方案提供参考依据。从而提高各地耐药结核病发现水平。

此外,《通知》强调降低用药负担,推广应用新药物。将耐药结核病纳入门诊慢特病管理,可参照住院管理和支付。对治疗耐药结核病效果良好、价格较为昂贵的二线抗结核药物不纳入药占比计算范围。由中央对地方专项转移支付经费或省级财政专项经费购买的抗结核药品,提倡以省级为单位,通过集中招标采购的方式采购。鼓励推广使用新药物,提高治疗效果。

世界卫生组织发布的《2022年全球结核病报告》显示，2021年全球约有1060万新发结核病患者，耐药结核病患者数量也有所增加。中国疾控中心根据WHO数据测算分析得到，2021年我国估算的结核病新发患者数为78万，结核病发病率为55/10万。耐药结核病存在治疗时间长、治疗花费高等特点。耐药结核病防治仍然存在诊断不够及时、发现不够充分、传染源管控不够彻底、患者失访比例较高等问题。国家疾控局、国家卫健委联合发布《通知》，多维度对耐药结核病防治工作提出要求，彰显国家层面对进一步结核病遏制的决心。结核病防治相关领域建议关注：智飞生物、万泰生物、安图生物等。

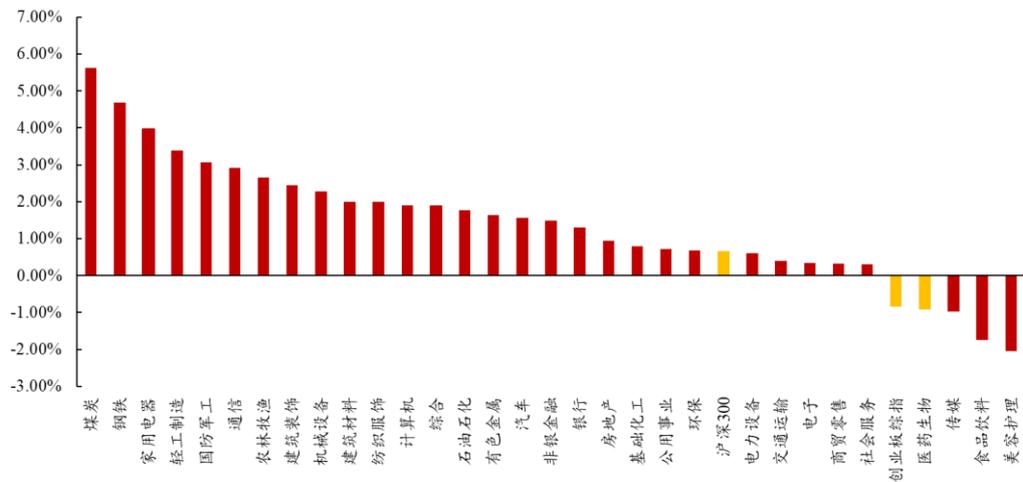
2 上周市场回顾

2.1 板块行情回顾

上周（02.20-02.24日，下同），A股SW医药生物行业指数下跌0.91%，板块整体跑输沪深300指数1.57pct，跑赢创业板综指0.08pct。在SW 31个子行业中，医药生物涨跌幅排名第28位，整体表现较差。

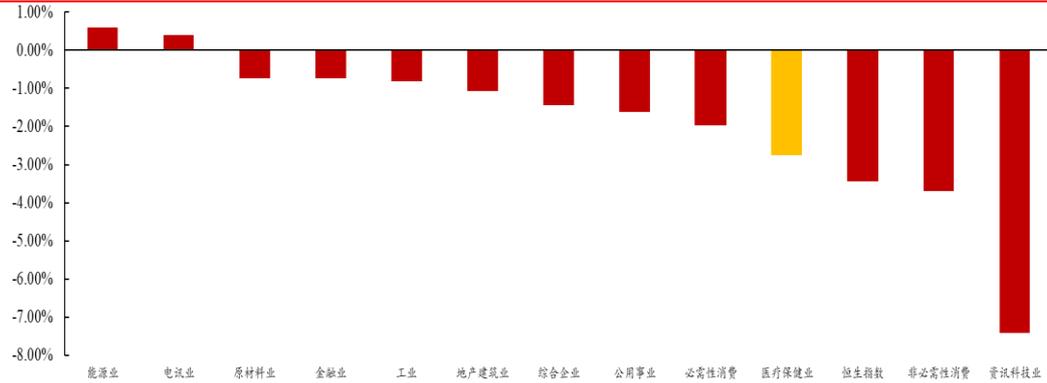
港股恒生医疗保健指数上周下跌2.75%，跑赢恒生指数0.68pct，在12个恒生综合行业指数中，涨跌幅排名第10位。

图1：A股大盘指数和各申万一级行业涨跌幅情况（02.20-02.24）



资料来源：Wind，上海证券研究所

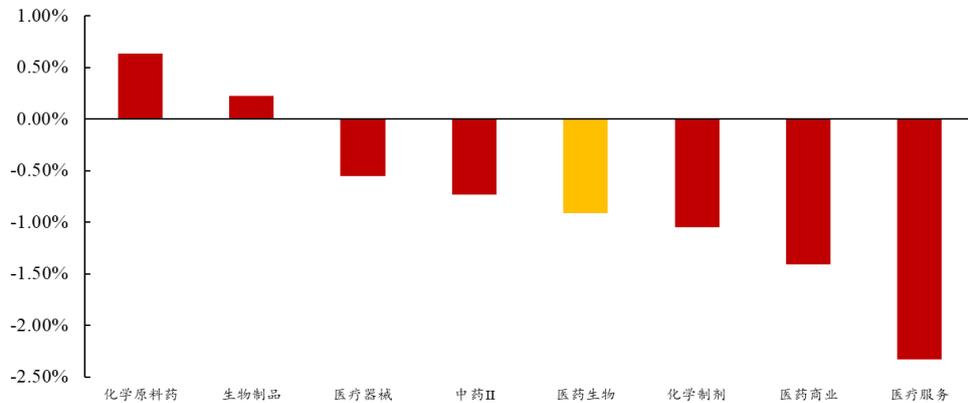
图 2：港股大盘指数和恒生各综合行业指数涨跌幅情况（02.20-02.24）



资料来源：Wind，上海证券研究所

上周 SW 医药生物二级行业中，化学原料药板块上涨 0.63%，涨幅最大；跌幅最大的是医疗服务板块，下跌 2.33%。

图 3：A 股申万医药生物板块和子行业涨跌幅情况（02.20-02.24）



资料来源：Wind，上海证券研究所

2.2 个股行情回顾

上周医药生物行业板块中，个股涨幅最大的是西藏药业，上涨 16.81%，公司注巨资于生物制品和传统药品的研发，并构建了林芝种植基地和四个生产基地及覆盖全国的营销网络，公司产品涉及心脑血管、肝胆、扭挫伤及风湿、类风湿、感冒等领域，代表品种有新活素、依姆多、诺迪康、十味蒂达胶囊、雪山金罗汉止痛涂膜剂、小儿双清颗粒。近期，公司公告称，全资子公司西藏诺迪康科技发展有限公司于近日收到国家药品监督管理局核准签发的依姆多《药品补充申请批准通知书》，获批成为依姆多中国市场药品上市许可持有人。

港股方面，德斯控股涨幅最大，上涨 32.14%；官酿控股跌幅最大，下跌-28.57%。

表 1：A 股医药行业涨跌幅 Top5（02.20-02.24）

请务必阅读尾页重要声明

排序	涨幅 TOP5	涨幅 (%)	上涨原因	排序	跌幅 TOP5	跌幅 (%)	下跌原因
1	西藏药业	16.81%	NA	1	*ST 辅仁	-12.89%	面临强制退市风险
2	浩欧博	16.07%	NA	2	荣昌生物	-12.34%	NA
3	福瑞股份	14.20%	NA	3	国邦医药	-12.19%	NA
4	三友医疗	13.88%	业绩预增	4	诺思兰德	-10.07%	NA
5	金迪克	13.87%	NA	5	海创药业-U	-9.62%	NA

资料来源: Wind, 上海证券研究所

表 2: H 股医药行业涨跌幅 Top5 (02.20-02.24)

排序	证券代码	证券简称	上周涨幅 (%)	排序	证券代码	证券简称	上周跌幅 (%)
1	8437.HK	德斯控股	32.14%	1	8513.HK	官酝控股	-28.57%
2	3390.HK	满贯集团	27.95%	2	1931.HK	华检医疗	-27.12%
3	8158.HK	中国再生医学	21.93%	3	1726.HK	HKE HOLDINGS	-14.38%
4	6639.HK	瑞尔集团	20.89%	4	6669.HK	先瑞达医疗-B	-13.97%
5	2135.HK	瑞丽医美	18.58%	5	0575.HK	寿康集团	-13.13%

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 3: A+H 股公司要闻核心要点 (02.17-02.25)

日期	A/港	公司	要闻
2023-02-25	A 股	大参林	募集资金总额不超过 30.3 亿元, 拟用于医药连锁门店建设项目、门店升级改造项目、大参林一号产业基地(物流中心)和补充流动资金。
2023-02-23	A 股	长春高新	与中国医学科学院病原生物学研究所签订框架协议, 在搭建新型疫苗和生物药物研发平台等方面开展多角度合作。
2023-02-22	A 股	华海药业	拟募集资金总额不超过 15.6 亿元, 用于制剂数字化智能制造建设项目、抗病毒等特色原料药多功能生产平台和补充流动资金。
2023-02-22	A 股	长春高新	聚乙二醇重组人生长激素注射液药品补充申请获得 NMPA 批准。
2023-02-20	A 股	华森制药	获得 NMPA 签发的关于奥美沙坦酯氨氯地平片的药品补充申请, 成为药品上市许可持有人。
2023-02-23	港股	基石药业-B	舒格利单抗用于治疗转移性鳞状和非鳞状 NSCLC 的 MAA 已获 EMA 受理。
2023-02-23	港股	绿叶制药	LY03010 已获监管部门批准在欧洲开展临床试验。
2023-02-23	港股	康诺亚-B	与 ASTRAZENECA 就 CMG901 订立独家许可协议。
2023-02-23	港股	乐普生物-B	与 ASTRAZENECA 就 CMG901 订立的独家许可协议。
2023-02-22	港股	上海医药	收到 NMPA 颁发的关于吡达帕胺片的《药品补充申请批准通知书》, 通过仿制药质量和疗效一致性评价。
2023-02-22	港股	复宏汉霖	与 ESSEX 就 HLX04-0 订立共同开发及独家许可协议。
2023-02-22	港股	中国同辐	注射用多特安肽药盒和镓多特安肽注射液取得 NMPA 签发的临床试验通知书。
2023-02-22	港股	和誉-B	克服 FGFR 耐药性突变的新一代小分子 FGFR 抑制剂 ABSK121 获得 NMPA 的临床试验批件。
2023-02-21	港股	心通医疗-B	VitaFlow Liberty 于泰国注册。
2023-02-21	港股	上海医药	WST01 制剂临床试验申请获得美国 FDA 批准, 可以启动 I 期临床试验。
2023-02-21	港股	歌礼制药-B	在 2023 年 CROI 上公布广谱抗病毒双前药 ASC10 积极的 I 期临床数据。
2023-02-21	港股	君实生物	特瑞普利单抗联合化疗用于晚期三阴性乳腺癌患者治疗的 III 期临床研究达到主要研究终点。
2023-02-21	港股	君实生物	特瑞普利单抗上市许可申请获得 MHRA 受理。
2023-02-20	港股	兆科眼科-B	贝美素噻吗洛尔滴眼液获 NMPA 批准上市。

2023-02-20	港股	中国生物制药	利马前列素片获 NMPA 批准上市。
2023-02-20	港股	上海医药	新型抑酸剂 X842 项目的 MAA 正式获得 NMPA 受理。
2023-02-20	港股	石四药集团	已取得 NMPA 有关盐酸鲁拉西酮片的药品生产注册批件。
2023-02-20	港股	三叶草生物-B	就四价季节性流感疫苗达成在中国的独家商业化协议。
2023-02-17	港股	上海医药	收到 NMPA 颁发的关于甲硫酸新斯的明注射液的《药品补充申请批准通知书》。

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) 武田：有望成为这类癌症的标准一线疗法，武田激酶抑制剂 3 期临床试验积极数据公布

2月15日，在线上举行的美国临床肿瘤学会（ASCO）全体会议系列报告（ASCO Plenary Series Program, PSP）中，武田（Takeda）公布了其 Bcr-Abl 激酶抑制剂泊那替尼（ponatinib）在 3 期临床试验的详细数据。分析显示，试验达成主要终点，在新确诊的费城染色体阳性急性淋巴细胞白血病（Ph+ALL）患者身上，与活性对照组相较，泊那替尼与强度减弱的化疗方案的组合达成更高的微小残留病灶（MRD）阴性完全缓解率。来自 MD 安德森癌症中心（MD Anderson Cancer Center）的摘要第一作者 Elias Jabbour 博士表示，此数据显示泊那替尼具潜力成为此项适应症的标准疗法。急性淋巴细胞白血病（ALL）是一种快速进展的血液及骨髓性肿瘤，在成人和儿童中均有发病。Ph+ALL 与标准 ALL 的区别在于，Ph+ALL 患者携带的一个突变将两个通常不在一起的 BCR 和 ABL 基因融合在一起。

2) BerGenBio：联手 Keytruda 治疗非小细胞肺癌，靶向疗法 2 期临床结果积极

2月15日，BerGenBio 公司宣布了其 AXL 激酶抑制剂 bemcentinib 与抗 PD-1 抗体 Keytruda 联用，2 线治疗非小细胞肺癌（NSCLC）患者的 2 期临床试验顶线数据。试验结果显示，组合疗法为患者提供具有临床意义的生存获益和疾病控制的证据。Bemcentinib 是一款特异性 AXL 激酶抑制剂。AXL 是一种酪氨酸激酶受体，在肿瘤细胞中，AXL 的激活会促进癌细胞的生存和耐药性的产生，并且促进免疫抑制性肿瘤微环境的生成。

3) Mirum Pharmaceuticals：显著缓解肝病症状，创新疗法递交监管申请

2月15日，Mirum Pharmaceuticals 宣布递交 maralixibat（商品名：Livmarl）的补充新药申请（sNDA），用于治疗两个月及以

上进行性家族性肝内胆汁淤积症患者的胆汁淤积性瘙痒症状。如果获得批准，Livmarl 将可用于治疗 Alagille 综合征和 PFIC 这两种罕见肝病的胆汁淤积性瘙痒症。进行性家族性肝内胆汁淤积症（PFIC）是一种罕见的遗传性疾病，患者的肝细胞分泌胆汁的能力降低，胆汁在肝脏内淤积从而导致肝病。Livmarl 是一种回肠胆汁酸转运蛋白（IBAT）的口服抑制剂，经美国 FDA 批准用于治疗 1 岁及以上 Alagille 综合征（ALGS）患者的胆汁淤积性瘙痒症。

4) Avilar Therapeutics: 靶向降解多种细胞外蛋白, 7500 万美元助力开发潜在“first-in-class”疗法

2 月 17 日, 专注于细胞外蛋白降解的生物医药公司 Avilar Therapeutics 宣布获得了新投资者的支持, 使其融资获得的资金增加至 7500 万美元。该资金将用于推进多个潜在“first-in-class”的细胞外蛋白质降解剂项目, 针对由致病性细胞外蛋白驱动的自身免疫疾病、神经疾病和其他疾病。Avilar Therapeutics 正在开发一类被称为 ATAC (ASGPR Targeting Chimeras) 的新型蛋白质降解剂。ATAC 是一种双功能分子, 由能与肝脏细胞表面表达的去唾液酸糖蛋白受体 (ASGPR) 结合的配体和能与致病性细胞外蛋白结合的另一种配体组成。通过利用 ASGPR, ATAC 能够介导致病性的细胞外蛋白进入肝细胞, 然后被溶酶体降解。

5) 辉瑞: 15 分钟缓解偏头痛, 《柳叶刀》子刊发表辉瑞创新鼻内喷剂积极 3 期研究结果

2 月 17 日, 辉瑞 (Pfizer) 在《柳叶刀》子刊 Lancet Neurology 上发表了其药物 zavegepant 的 3 期关键性临床试验的积极结果, 这是一种用于偏头痛急性治疗的鼻喷雾剂。该研究达到了其共同的主要终点, zavegepant 治疗两小时后最烦人症状 (MBS) 成功消除的患者比例显著优于安慰剂, 并且在 15 分钟内快速起效。这是临床开发中唯一同时具有鼻腔和口服制剂的降钙素基因相关肽 (CGRP) 受体拮抗剂。偏头痛是一种以持续 4-72 小时严重头痛发作为特征的神经疾病, 伴随的其它症状包括恶心和对声光敏感。Zavegepant 是第三代高亲和力、高选择性的小分子 CGRP 受体拮抗剂。

6) Vor Bio: 治疗白血病, CRISPR 编辑干细胞疗法早期临床结果积极

2 月 17 日, Vor Bio 公布了其利用 CRISPR 基因编辑技术改造的造血干细胞疗法 trem-cel, 治疗急性髓系白血病 (AML) 患者

的 1/2a 期临床试验的初步结果。接受 trem-cel 治疗的首位患者在同时接受 3 个治疗周期的抗体偶联药物 Mylotarg 的治疗后，仍然维持造血功能。第二位接受 trem-cel 治疗的患者移植的造血干细胞也成功定植。Trem-cel 是一款利用 CRISPR 基因编辑技术，敲除细胞表面的 CD33 蛋白表达的造血干细胞疗法，这让它们不会受到靶向 CD33 的其它疗法的伤害。在 AML 患者体内，肿瘤细胞表面会大量表达 CD33 蛋白。

7) Aura Biosciences: 100%肿瘤控制率，创新类病毒偶联药物 2 期结果积极

2 月 17 日，Aura Biosciences 发布了旗下类病毒偶联药物 bel-sar 的 2 期临床研究的积极中期结果，在研究中，该药物表现出了良好的安全性和有效性，部分队列中患者的肿瘤控制率甚至达到了 100%。数据于近日举行的黄斑学会（Macula Society）第 46 届年会上公布。脉络膜黑色素瘤是一种源于脉络膜基质内黑色素细胞的癌症。Bel-sar (belzupacap sarotalocan, 又名 AU-011) 是 Aura 公司的一款在研类病毒偶联药物 (VDC)，由病毒样颗粒与抗癌药剂组成。Bel-sar 旨在选择性地靶向和摧毁癌细胞，并激活免疫系统，以产生持久的抗肿瘤免疫活性。

8) 吉利德科学：改善晚期癌症生存期，吉利德 Trop-2 靶向 ADC 治疗 2 期试验积极数据公布

2 月 20 日，吉利德科学 (Gilead Sciences) 公司公布了其靶向 Trop-2 的抗体偶联药物 Trodelvy (sacituzumab govitecan-hziy) 用于治疗转移性尿路上皮癌 (mUC) 的 2 期临床试验的积极结果。随着该研究的长期随访结果的不不断出炉，越来越多的证据支持在难以治疗的 mUC 患者人群中使用 Trodelvy 具有潜在益处。尿路上皮癌 (UC) 是由于膀胱内部和泌尿道其他部分的尿路上皮细胞异常或不受控制地生长形成的，也是最常见的膀胱癌类型。Trodelvy 是一款将靶向 Trop-2 的抗体与化疗药物伊立替康 (irinotecan) 的活性代谢物 SN-38 连接构成的抗体偶联药物。它能够通过与 Trop-2 蛋白相结合，将 SN-38 递送到癌细胞内部。

9) 百时美施贵宝：生存期延长超 6 倍，重磅 PD-1 抑制剂 3 年长期随访数据亮眼

2 月 20 日，百时美施贵宝 (BMS) 公布了其 PD-1 抑制剂 Opdivo (nivolumab, 纳武利尤单抗) 作为辅助疗法治疗手术切除的高危肌层浸润性尿路上皮癌的 3 期试验的 3 年随访结果。结果显

示，随着随访时间的延长，纳武利尤单抗辅助治疗能够稳定降低肌层浸润性尿路上皮癌的复发风险。对于肿瘤细胞 PD-L1 表达 $\geq 1\%$ 的患者，接受纳武利尤单抗辅助治疗相比于安慰剂使患者的无疾病生存期（DFS）和非尿路上皮无复发生存期（NUTRFS）延长超 6 倍。尿路上皮癌（UC）是由于膀胱内部和泌尿道其他部分的尿路上皮细胞异常或不受控制地生长形成的，也是最常见的膀胱癌类型，全球每年约有 57 万 3 千名新诊断的膀胱癌患者，其中约 90% 为 UC。

10) CSL: 首款，血友病 B 基因疗法获欧盟委员会有条件上市批准

2 月 21 日，CSL 宣布，欧盟委员会已授予其基因疗法 Hemgenix（etranacogene dezaparvovec）有条件上市许可（CMA），用于治疗没有使用过凝血因子 IX 抑制剂的重度和中度血友病 B 成人患者。在正在进行的临床试验中，Hemgenix 通过向患者体内输送编码凝血因子 IX 的功能性基因，成功减少了年度出血率。Hemgenix 是欧盟（EU）和欧洲经济区（EEA）首个获批用于血友病 B 的基因疗法。血友病 B 是一种危及生命的退行性疾病，患者由于基因出现突变，导致缺乏凝血因子 IX（FIX）。

11) 辉瑞: 首个，辉瑞疫苗获 FDA 优先审评资格，预防婴幼儿常见感染

2 月 21 日，辉瑞（Pfizer）宣布，FDA 接受其呼吸道合胞病毒（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通过怀孕妇女产生主动免疫，进而预防婴幼儿自出生起至六个月出现 RSV 引起的下呼吸道疾病。FDA 预计在 2023 年 8 月完成审查。若获批，此疫苗将会成为使用于怀孕妇女，以避免婴孩出生后感染 RSV 相关疾病的首款疫苗。RSV 是一种常见传染性病毒，分为两大亚型：A 型和 B 型。在中国，RSV 是导致各年龄段急性呼吸道感染的主要病原体。RSVpreF（PF-06928316）为在研的 RSV 疫苗，是根据美国国立卫生研究院（NIH）所建立的 RSV 融合前（prefusion）F 蛋白晶体结构所制造。

12) Newron Pharmaceuticals: 用药越久效果越好，精神分裂症 2 期试验积极数据公布

2 月 21 日，Newron Pharmaceuticals 公布了一项 2 期临床试验的积极数据，该试验评估了 evenamide 作为难治性精神分裂症

(TRS) 患者的辅助治疗的疗效。结果显示，接受 evenamide 辅助治疗 1 年时，患者的获益显著高于在 6 周和 6 个月时观察到的结果，证明 evenamide 作为 TRS 的辅助治疗具有持续的疗效。精神分裂症是一种慢性的精神疾病，通常在青春期和成人早期被诊断。精神分裂症会影响患者如何思考、感觉和行动。Evenamide 是一种口服的新化学实体，特异性靶向电压门控钠离子通道，用于治疗精神分裂症。Evenamide 具有独特的作用机制——谷氨酸调节和电压门控钠离子通道阻断，能够使异常钠通道活性诱导的谷氨酸释放正常化。

13) 武田：有效预防干细胞移植后常见并发症，武田单抗 3 期结果积极

2 月 21 日，武田 (Takeda) 发布了 3 期 GRAPHITE 试验的最新数据，在异体造血干细胞移植后的第 180 天，维得利珠单抗 (vedolizumab) 在无肠道急性移植物抗宿主病 (aGvHD) 的条件下达成存活率的改善，并且数据同时具有统计学意义和临床意义。维得利珠单抗治疗的安全性良好，与安慰剂组无明显差异。维得利珠单抗是一种人源化单抗药物，作为一种肠道选择性的生物制剂，可以特异性拮抗 $\alpha 4\beta 7$ 整合素，抑制其与肠粘膜细胞粘附分子 1 (MAdCAM-1) 的结合，但不抑制其与血管细胞粘附分子 1 (VCAM-1) 的结合。

14) Alnylam Pharmaceuticals: Alnylam 开发 RNAi 疗法获 FDA 受理，解决心衰根本原因

2 月 22 日，Alnylam Pharmaceuticals 宣布 FDA 已接受其 RNAi 疗法 patisiran (商品名: Onpattro) 的补充新药申请 (sNDA)，用于治疗伴有心肌病的转甲状腺素蛋白介导的 (ATTR) 淀粉样变性。PDUFA 的预计日期设定为 2023 年 10 月 8 日。ATTR 淀粉样变性是一种罕见的、快速进展的、使人衰弱的疾病，由错误折叠的转甲状腺素蛋白 (TTR) 引起，导致异常淀粉样蛋白在包括神经、心脏和胃肠道 (GI) 在内的多种组织中积蓄。Patisiran 是一种靶向 TTR 的 RNAi 静脉注射疗法，旨在靶向并沉默 TTR 的 mRNA，从而阻止野生型和突变 TTR 蛋白的产生。

15) 再生元：潜在首款，再生元新一代 C5 补体抑制剂获 FDA 优先审评

2 月 22 日，再生元 (Regeneron Pharmaceuticals) 公司宣布，FDA 已经接受了 pozelimab 的生物制品许可申请 (BLA) 并予

以优先审评，用于治疗成人和1岁以下的CD55缺陷型蛋白丢失性肠病（CHAPLE）患者，其PDUFA的目标审评日期定为2023年8月9日。如果获得批准，pozelimab将成为CHAPLE患者的首个获批疗法。CHAPLE是一种极度罕见的遗传性免疫疾病，全世界已知患有CHAPLE的患者不到100人，目前还没有针对CHAPLE的治疗方法获批。PozeImab是基于再生元旗下专利技术VelocImmune发明的，是一种在研的全人源单克隆抗体，旨在阻断补体因子C5的活性，预防由补体途径介导的疾病。

16) 辉瑞：有望成为此类癌症的标准疗法，辉瑞双抗获FDA优先审评资格

2月22日，辉瑞（Pfizer）宣布FDA接受其双特异性抗体elranatamab的生物制品许可申请（BLA），用以治疗复发/难治性多发性骨髓瘤（RRMM）患者。FDA同时授予此申请优先审评资格，并预计于今年完成审查。同时，elranatamab的上市许可申请（MAA）亦获欧洲药品管理局（EMA）接受。多发性骨髓瘤是一种目前仍不可治愈的血液细胞癌症，主要影响骨髓内的浆细胞。Elranatamab（PF-06863135）是一款靶向B细胞成熟抗原（BCMA）与CD3的双特异性抗体。它的一端与癌细胞表面的BCMA相结合，另一端与T细胞表面的CD3受体结合，从而激活T细胞杀伤癌细胞。

17) ViiV Healthcare：两个月一次，长效HIV注射疗法3期试验积极结果公布

2月23日，ViiV Healthcare公司公布了其长效HIV注射疗法Cabenuva（卡博特韦和利匹韦林，注射制剂）的最新3b期临床试验积极数据。分析显示，与需每日服用的口服方案相比，每2个月注射一次的Cabenuva方案展现非劣效性，且多数患者偏好长效的注射方案。详细数据公布于第30届逆转录病毒和机会性感染会议（CROI）。Cabenuva是一款肌肉注射的长效抗病毒疗法。它由两种有效成分构成，分别为利匹韦林和卡博特韦。

18) 康诺亚生物和乐普生物：超11亿美元，阿斯利康引进康诺亚/乐普生物Claudin18.2靶向ADC

2月23日，康诺亚生物和乐普生物共同宣布与阿斯利康（AstraZeneca）就潜在“first-in-class”的靶向Claudin18.2的抗体偶联药物（ADC）CMG901达成全球独家授权协议。根据许可协议，阿斯利康将负责CMG901的全球研发、制造和商业化。

CMG901 是一款靶向 Claudin18.2 的全新重组人源化单克隆抗体偶联药物，由抗 Claudin18.2 单克隆抗体、可裂解的连接体和细胞毒性小分子单甲基溴瑞他汀 E (MMAE) 组成。

19) AbbVie 和 Capsida Biotherapeutics: 近 7 亿美元，艾伯维基因疗法达成合作，针对眼科疾病

2 月 24 日，艾伯维 (AbbVie) 和 Capsida Biotherapeutics 公司共同宣布将扩大其战略合作，开发用于具有高度未竟需求的眼部疾病的基因药物。艾伯维将把其广泛的能力与 Capsida 的新型腺相关病毒 (AAV) 工程平台和制造能力结合，以确认和推进 3 个项目。此次合作中，Capsida 将利用其高通量 AAV 工程平台主导所有项目的衣壳发现工作，并负责工艺开发和早期的临床生产。艾伯维将主导创新的治疗载荷方法，并负责治疗药物的开发和商业化。

20) 再生元: 成功延长给药间隔并保证疗效，再生元眼科药物获 FDA 优先审评

2 月 24 日，再生元 (Regeneron Pharmaceuticals) 公司宣布，FDA 已接受 8 mg 剂量水平的 aflibercept 治疗湿性年龄相关性黄斑变性 (wAMD)、糖尿病性黄斑水肿 (DME) 和糖尿病性视网膜病变患者的生物制品许可申请 (BLA)，并予以优先审评。在使用优先审评券后，PDUFA 日期为 2023 年 6 月 27 日。如果获批，8 mg 剂量水平的 aflibercept 将成为再生元的第二种眼科药物。DME 是糖尿病患者的常见眼部并发症。Aflibercept (商品名: Eylea) 是一种主要成分为血管内皮生长因子 (VEGF) 抑制剂的眼部注射剂。

21) Astellas Pharma: 疗效维持近一年，阿斯泰来公布基因疗法积极数据

2 月 24 日，阿斯泰来 (Astellas Pharma) 更新了其正在进行的 1/2 期临床试验 FORTIS 的初步安全性和疗效数据，该试验评估了其在研腺相关病毒 (AAV) 基因替代疗法 AT845 在迟发型庞贝病 (LOPD) 成人患者中的安全性、耐受性和疗效。结果显示，4 名患者中有 3 名在接受一次性的 AT845 治疗后停用酶替代疗法 (ERT)，且停用 51 周时的功能检测结果依然保持稳定。庞贝病是由于缺乏酸性 α -葡萄糖苷酶 (GAA) 引起的遗传性溶酶体储存障碍，GAA 的水平降低或缺失导致肌肉和其他组织溶酶体中底物糖原的积累，因此又称为 2 型糖原累积病。AT845 是阿斯泰来正在开

发的一种新型基因替代疗法，旨在使用 AAV8 载体将 GAA 基因的功能性拷贝直接输送到患有 LOPD 的成人肌肉细胞中。

22) NMPA: 重磅 ADC 疗法「德曲妥珠单抗」在中国获批, 治疗乳腺癌

2月24日, 中国国家药监局(NMPA)官网最新公示, 阿斯利康(AstraZeneca)和第一三共(Daiichi Sankyo)联合开发的注射用德曲妥珠单抗已正式在中国获批上市。公开资料显示, 优赫得(英文商品名: Enhertu, 通用名: 德曲妥珠单抗)是一款靶向HER2的抗体偶联药物(ADC), 已在海外获批多种适应症。本次为该药首次在中国获批, 针对的适应症为: 单药适用于治疗既往接受过一种或一种以上抗HER2药物治疗的不可切除或转移性HER2阳性成人乳腺癌患者。乳腺癌是最常见的癌症形式之一, 大约五分之一的乳腺癌病例被认为是HER2阳性。

4 沪深港通资金流向更新

表 4: 陆股通资金医药持股每周变化更新 (02.20-02.24)

序号	陆股通每周净买入/卖出量前十大医药股				陆股通资金持仓比例前十大医药股	
	股票简称	净买入量 (万股)	股票简称	净卖出量 (万股)	股票简称	持股占比
1	爱尔眼科	478.88	信邦制药	-1,067.43	益丰药房	17.82%
2	东富龙	385.59	仁和药业	-727.86	艾德生物	15.09%
3	恒瑞医药	369.60	瑞康医药	-656.32	金域医学	14.15%
4	九州通	318.76	众生药业	-600.04	山东药玻	13.78%
5	江中药业	293.20	以岭药业	-500.78	迈瑞医疗	12.32%
6	振东制药	206.76	人福医药	-422.43	泰格医药	11.30%
7	步长制药	187.01	上海莱士	-349.35	海尔生物	11.00%
8	丽珠集团	185.78	药明康德	-341.40	老百姓	8.72%
9	司太立	168.68	蓝帆医疗	-320.80	三诺生物	8.08%
10	金域医学	161.26	花园生物	-299.87	华特达因	7.93%

资料来源: Wind, 上海证券研究所

表 5: 港股通资金医药持股每周变化更新 (02.20-02.24)

序号	港股通每周净买入/卖出量前十大医药股				港股通资金持仓比例前十大医药股	
	股票简称	净买入量 (万股)	股票简称	净卖出量 (万股)	股票简称	持股占比
1	阿里健康	2,890.40	中国中药	-1,335.20	山东新华制药股份	45.90%
2	医渡科技	1,480.76	绿叶制药	-447.40	白云山	38.17%
3	康宁杰瑞制药-B	1,005.35	三生制药	-414.25	复星医药	37.43%
4	金斯瑞生物科技	633.09	石药集团	-391.61	荣昌生物-B	36.89%
5	加科思-B	603.30	华润医药	-381.35	海吉亚医疗	35.18%
6	腾盛博药-B	598.90	先声药业	-329.70	开拓药业-B	34.85%
7	云顶新耀-B	406.25	中国生物制药	-285.70	亚盛医药-B	33.48%
8	再鼎医药	404.24	爱康医疗	-268.40	锦欣生殖	31.88%
9	诺诚健华-B	383.25	四环医药	-224.40	昊海生物科技	31.63%
10	基石药业-B	371.80	康方生物-B	-177.25	腾盛博药-B	30.40%

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

目前各地疫情呈局部零星散发状态，防控形势总体向好，平稳进入“乙类乙管”常态化防控阶段。根据 2023 年 2 月 23 日国家卫健委召开的新闻发布会，要求围绕“保健康、防重症”，压实“四方责任”，盯紧关键环节，继续完善“乙类乙管”各项措施，进一步提升常态化防控和应急处置能力。具体看，会议提出几大要求：**1)** 加强疫情监测和常态化预警，密切跟踪研究病毒变异和传播情况，提升疫情早发现、早处置和应急响应能力；**2)** 优化分级诊疗机制，提升医疗救治能力；**3)** 持续做好养老院、社会福利院、托幼机构、学校等疫情防控，强化老年人、儿童等重点人群健康服务；**4)** 加快推进新冠疫苗接种，提升群众防病意识，筑牢疫情防控的社会大防线。

XBB1.5 毒株进入国内，近期引发新一轮规模流行的可能性较小。2023 年 1 月 8 日实施新冠病毒感染“乙类乙管”以来，国家卫健委通过监测已经发现了 7 例由输入病例引起的本土关联 XBB.1.5 病例，为核心密接人员。此外，根据美国 CDC 网站数据显示，2 月 12 日至 18 日，XBB.1.5 在美国流行株中的占比为第 1 位（约 80.2%），同时在欧美的几个国家流行毒株中占比较高，如加拿大（37.8%）、英国（32.9%）、德国（25.7%）。虽然 XBB.1.5 传播力较强，但目前数据显示，个体感染 XBB.1.5 后出现的症状与其他奥密克戎毒株症状相似，没有发现其致病力增加。同时，我国刚刚经历了疫情大流行，人群体内留存的中和抗体会在短期内提供免疫保护作用，专家研判分析认为，近期引发新一轮规模流行的可能性较小。

国内人群疫苗接种覆盖较高。根据国家卫健委会议，全国已累计报告接种新冠病毒疫苗 34 亿 9226.5 万剂次，接种总人数达 13 亿 1040.3 万，已完成全程接种 12 亿 7691.1 万，覆盖人数和全程接种人数分别占全国总人口的 92.95%、90.58%。完成加强免疫接种 8 亿 5039 万人。同时，我国 60 岁以上老年人接种覆盖人数为 2 亿 4168.8 万人，全程接种 2 亿 3030.6 万人，完成加强免疫接种 2 亿 331.1 万人。以 2022 年底全国老年人专项摸底调查人口数为基数统计，接种覆盖人数占老年人群的 96.1%，全程接种、加强免疫接种分别占符合接种时间间隔老年人群的 96.6%、92.4%。

表 6 国内疫情相关新闻（2023.02.20-2023.02.24）

时间	事件
2023.02.24	上海市疫情防控领导小组会议作部署：加强监测预警 建立健全常态长效机制

- 2023.02.23** 中疾控：目前人群整体免疫水平较高 发生规模聚集性疫情风险较低
- 2023.02.23** 中疾控：我国已监测发现7例XBB.1.5输入病例 近期引发新一轮规模流行的可能性较小
- 2023.02.23** 梁万年：本轮疫情在全国范围已基本结束 目前呈局部零星散发状态
- 2023.02.23** 国家卫健委：继续完善“乙类乙管”各项措施 加强疫情监测和常态化预警

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 14 种上市公司药品通过仿制药一致性评价。上周，科伦药业注射用阿莫西林钠克拉维酸钾、健友股份那屈肝素钙注射液、浙江医药黄体酮软胶囊、中国医药盐酸伐昔洛韦片、上海医药吲达帕胺片、康恩贝注射用阿奇霉素、南新制药贝那普利氢氯噻嗪片、中国医药注射用阿奇霉素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；仟源医药酒石酸伐尼克兰片、汇宇制药注射用盐酸表柔比星、华纳药厂替格瑞洛片、司太立碘美普尔注射液、福安药业非布司他片、亿帆医药拉考沙胺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 7：通过仿制药一致性评价的上市公司品规（2023.02.20-2023.02.24）

药品名称	剂型	规格	企业名称
注射用阿莫西林钠克拉维酸钾	注射剂	0.6g (C16H19N3O5S 0.5g 与 C8H9NO5 0.1g) ; 1.2g (C16H19N3O5S 1.0g 与 C8H9NO5 0.2g)	四川科伦药业股份有限公司
那屈肝素钙注射液	注射剂 (预灌封注射器产品)	0.4ml: 4100A X aIU	南京健友生化制药股份有限公司
黄体酮软胶囊	胶囊剂	0.1g	浙江医药股份有限公司
盐酸伐昔洛韦片	片剂	0.5g	中国医药健康产业股份有限公司
吲达帕胺片	片剂	2.5mg	上海医药集团股份有限公司
注射用阿奇霉素	注射剂	0.5g (按 C38H72N2O12 计)	浙江康恩贝制药股份有限公司
贝那普利氢氯噻嗪片	片剂	每片含盐酸贝那普利 10mg, 氢氯噻嗪 12.5mg	湖南南新制药股份有限公司
注射用阿奇霉素	注射剂	0.5g (按 C ₃₈ H ₇₂ N ₂ O ₁₂ 计)	中国医药健康产业股份有限公司
酒石酸伐尼克兰片	片剂	1.0mg (按 C ₁₃ H ₁₃ N ₃ 计)、0.5mg (按 C ₁₃ H ₁₃ N ₃ 计)	山西仟源医药集团股份有限公司
注射用盐酸表柔比星	注射剂	10mg (按 C ₂₇ H ₂₉ NO ₁₁ ·HCl 计)	四川汇宇制药股份有限公司
替格瑞洛片	片剂	90mg	湖南华纳大药厂股份有限公司
碘美普尔注射液	注射剂	100ml:40g (I)	浙江司太立制药股份有限公司
非布司他片	片剂	20mg; 40mg	福安药业(集团)股份有限公司
拉考沙胺片	片剂	50mg; 100 mg	亿帆医药股份有限公司

请务必阅读尾页重要声明

资料来源：公司公告，Wind，上海证券研究所

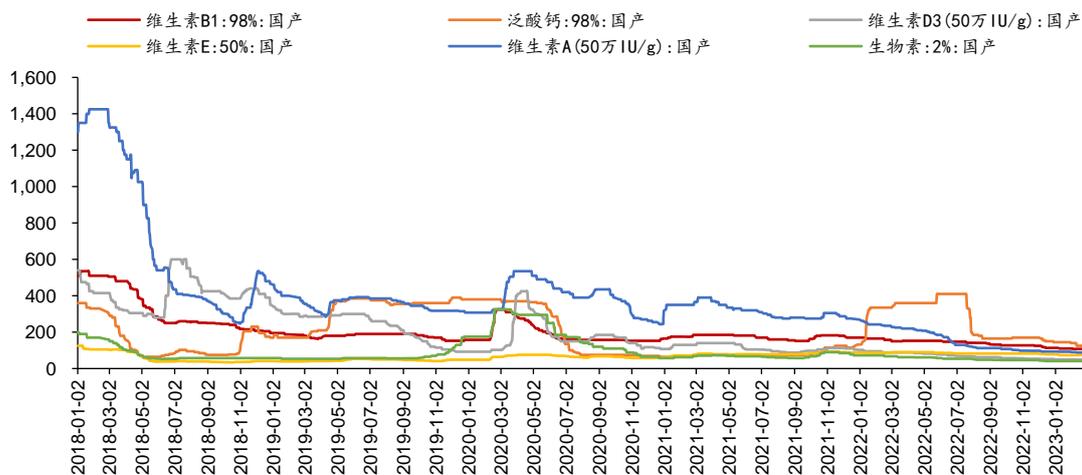
5.3 核心原料药数据更新

上周（2023.02.20-2023.02.24），维生素 B1、维生素 D3、维生素 A、维生素 E、生物素价格较上周持平；泛酸钙价格较上周有所下降。截至 2 月 24 日，维生素 B1 价格报 107.50 元/千克，环比 2 月 17 日持平；泛酸钙价格报 120.00 元/千克，环比 2 月 17 日下降 4.00%；维生素 D3 价格报 49.00 元/千克，环比 2 月 17 日持平；维生素 E 价格报 75.00 元/千克，环比 2 月 17 日持平；维生素 A 价格报 88.00 元/千克，环比 2 月 17 日持平；生物素价格报 41.00 元/千克，环比 2 月 17 日持平。

2023 年 1 月，7-ADCA、4-AA、6-APA、硫氰酸红霉素、青霉素工业盐价格与上月持平。截至 2023 年 1 月 31 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，环比上月持平；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 170.00 元/BOU，环比上月持平。

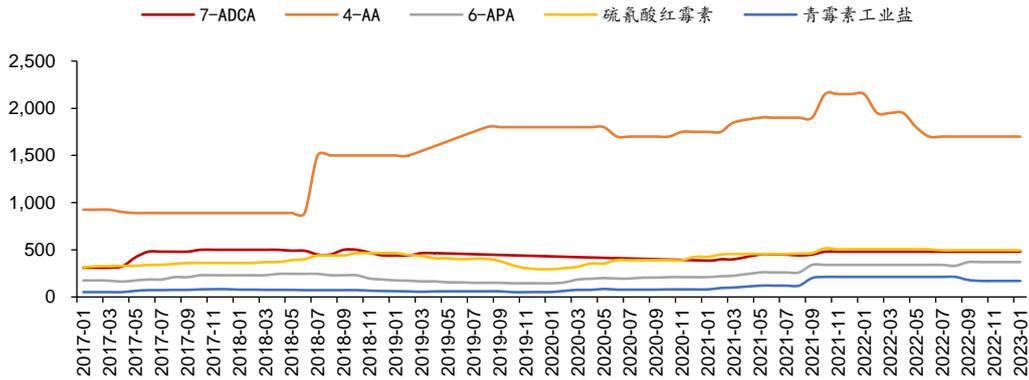
心脑血管类原料药方面，2023 年 1 月，阿司匹林价格与上月持平；厄贝沙坦、缬沙坦、阿托伐他汀价格较上月上涨。截至 2023 年 1 月 31 日，厄贝沙坦价格报 635.00 元/千克，环比上月上涨 1.60%；缬沙坦价格报 735.00 元/千克，环比上月上涨 1.38%；阿托伐他汀钙价格报 1525.00 元/千克，环比上月上涨 1.67%；阿司匹林价格报 27.00 元/千克，环比上月持平。

图 4：主要维生素原料药价格（单位：元/千克）



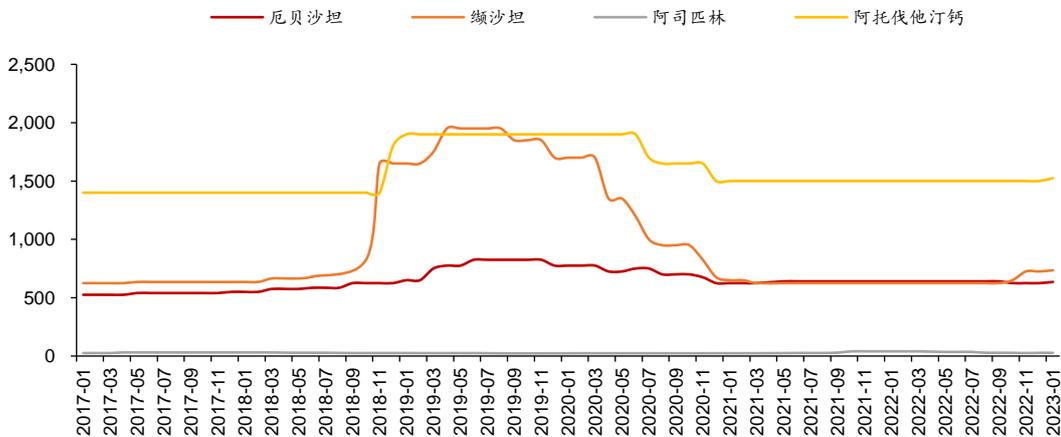
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 5：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 6: 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

2月20日起,我国第八批国家组织药品集中采购相关药品信息填报工作正式展开。根据公布的药品填报范围,共有41个品种、181个品规的药品进入集采,涵盖全身用抗感染药物、心脑血管系统药物、血液和造血系统药物、神经系统药物等治疗领域。分剂型来看,上述41个品种中,27个为注射剂,和历次国家集采相比,占比首次超过60%;口服常释剂型有11个,颗粒剂、缓释控释剂型及口服溶液剂各有1个。此次集采药品中多个明星药入围,41个品种中多达22个品种年销售规模超10亿元,41个品种2021年在公立医疗机构终端合计销售额超过600亿元。竞争企业众多,11个品种竞争企业或达10家以上;本次集采竞争最激烈的品种是氨甲环酸注射剂,入围企业数量多达16家。从治疗领域来看,全身用抗感染药物为本次集采品种数量最多的药物,包括阿莫西林克拉维酸口服常释剂型、阿莫西林克拉维酸注射剂、氨曲南注射剂、奥硝唑注射剂等多个品种;心脑血管系统药物、血液

请务必阅读尾页重要声明

和造血系统药物也分别有7个、6个品种纳入集采。此次集采首次纳入肝素类药物；其中，2021年销售额达28亿元的依诺肝素，其原研药企是赛诺菲，目前市场占有率为48.56%；那曲肝素注射剂，2021年销售额达27亿元。此外，入围品种最多的国内企业为扬子江药业的7个品种入围，石药、华北制药和成都倍特则有超过5个品种入围。此次原研或参比制剂竞争的产品多达22个，其中，辉瑞有4个品种，赛诺菲2个品种，默沙东、阿斯利康、GSK、卫材、灵北等制药巨头也有品种在列。（北京青年报）

6 医药公司融资情况更新

表 8：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
600521.SH	华海药业	2023-02-22	股东大会通过	竞价	14,800.00	15.60	项目融资
603087.SH	甘李药业	2023-02-17	股东大会通过	定价	3,000.00	8.14	补充流动资金
300404.SZ	博济医药	2023-02-16	董事会预案	定价	1,193.18	0.84	补充流动资金
002562.SZ	兄弟科技	2023-02-16	董事会预案	竞价	31,887.23	8.00	项目融资
300204.SZ	舒泰神	2023-02-16	股东大会通过	竞价	14,260.73	5.80	项目融资
300584.SZ	海辰药业	2023-02-14	停止实施	竞价	3,600.00	4.00	项目融资
688202.SH	美迪西	2023-02-14	证监会通过	竞价	2,610.50	21.60	项目融资
002317.SZ	众生药业	2023-02-09	股东大会通过	竞价	12,216.47	5.99	项目融资
600201.SH	生物股份	2023-02-08	董事会预案	定价	9,650.18	8.00	项目融资
300111.SZ	向日葵	2023-02-07	证监会通过	定价	16,741.07	3.75	补充流动资金

资料来源：Wind，上海证券研究所

表 9：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)
2023-02-14	301015.SZ	百洋医药	发审委通过	优先配售,网上定价和网下配售	8.6000	6
2023-02-14	300401.SZ	花园生物	证监会核准	优先配售,网上定价和网下配售	12.0000	6
2023-02-14	300452.SZ	山河药辅	证监会核准	优先配售,网上定价和网下配售	3.2000	6
2023-02-11	688131.SH	皓元医药	董事会预案	优先配售,网上定价和网下配售	11.6082	6
2023-02-08	300239.SZ	东宝生物	股东大会通过	优先配售,网上定价和网下配售	5.0000	6
2023-02-04	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	6.4000	6

资料来源：Wind，上海证券研究所

7 本周重要事项公告

表 10：本周股东大会信息（02.27-03.03）

代码	名称	会议日期	代码	名称	会议日期
----	----	------	----	----	------

请务必阅读尾页重要声明

002349.SZ	精华制药	2023-03-03	002653.SZ	海思科	2023-02-27
301122.SZ	采纳股份	2023-03-03	688202.SH	美迪西	2023-02-27
301301.SZ	川宁生物	2023-03-01	688217.SH	睿昂基因	2023-02-27
300685.SZ	艾德生物	2023-02-28	688289.SH	圣湘生物	2023-02-27
002603.SZ	以岭药业	2023-02-27			

资料来源: Wind, 上海证券研究所

表 11: 本周医药股解禁信息 (02.27-03.03)

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 (%)
688677.SH	海泰新光	2023-02-27	108.90	12,102.06	首发战略配售股份	8,698.00	5,272.10	60.61	8,698.00	5,381.00	61.86
688247.SH	宣泰医药	2023-02-27	216.31	3,655.61	首发一般股份, 首发机构配售股份	45,334.00	4,090.99	9.02	45,334.00	4,307.30	9.50
688238.SH	和元生物	2023-02-28	343.98	7,264.86	首发原股东限售股份	49,318.90	7,268.50	14.74	49,318.90	7,612.48	15.44
603259.SH	药明康德	2023-03-01	4.18	351.56	股权激励限售股份	296,008.50	255,887.46	86.45	296,008.50	255,891.64	86.45
688351.SH	微电生理-U	2023-03-01	339.69	7,894.48	首发一般股份, 首发机构配售股份	47,060.00	6,246.92	13.27	47,060.00	6,586.61	14.00
600664.SH	哈药股份	2023-03-02	39.00	125.97	股权激励限售股份	252,587.71	251,680.89	99.64	252,587.71	251,719.89	99.66
688293.SH	奥浦迈	2023-03-02	77.29	8,753.67	首发一般股份, 首发机构配售股份	8,198.03	1,692.46	20.64	8,198.03	1,769.74	21.59

资料来源: Wind, 上海证券研究所

8 风险提示

新冠疫情反复的风险, 行业政策变动风险, 创新药械临床研发失败风险, 医疗事故风险, 产品竞争风险等。

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。