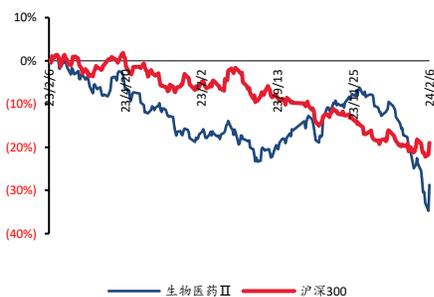


医药

国家医保局发布征求意见稿，探索新药首发价格形成机制

■ 走势比较



■ 子行业评级

生物医药 III

无评级

■ 推荐公司及评级

相关研究报告

<<ACCRUE 研究未达主要终点, APL-1702 预计 24Q2 提交 NDA>>—2024-02-05

<<1.1 类中药创新药小儿黄金止咳颗粒拟纳入优先审评品种>>—2024-02-05

<<章轲正式出任国家医疗保障局局长>>—2024-02-02

证券分析师: 周豫

E-MAIL: zhouyua@tpyzq.com

执业资格证书编号: S1190523060002

报告摘要

市场表现:

2024年2月6日,医药板块涨幅+7.36%,跑赢沪深300指数3.88pct,涨跌幅居申万31个子行业第1名。各医药子行业中,其他生物制品(+10.04%)、血液制品(+9.21%)、疫苗(+8.97%)表现居前,医疗设备(+4.71%)、医药流通(+4.75%)、线下药店(+5.85%)表现居后。个股方面,日涨幅榜前3位分别为艾德生物(+20.03%)、荣昌生物(+19.99%)、迈威生物(+19.98%);跌幅榜前3位为荣丰控股(-10.04%)、赛力医疗(-9.95%)、河化股份(-9.86%)。

行业要闻:

2月5日,国家医保局《关于建立新上市化学药品首发价格形成机制鼓励高质量创新的通知》征求意见稿通过有关行业协会征求意见,主旨是坚持药品价格由市场决定,更好发挥政府作用,整体提高新药挂网效率,支持高质量创新药品获得与高投入、高风险相符的收益回报。具体而言,新上市的化学药品首次在各省药品采购平台申报挂网时,企业可以选择按医保部门公布的评价量表,从药学、临床价值和循证证据三方面对号入座、自我测评,按分值进入高、中、低三个组别。自评点数越高,表明药品创新价值含量越高,新上市药品首发价格的自由度就可以越高,在挂网服务方面提供绿色通道挂网、稳定期保护等政策扶持。反之,点数越低的药品,需要提供更充分的信息披露支持价格合理性。

(来源:财经大健康)

公司要闻:

泰格医药(300347):公司发布公告,拟斥资5-10亿元回购公司股份833-1667万股,主要用于后续股权激励或员工持股计划及减少注册资本,回购价格不超过60元/股。

昭衍新药(603127):公司发布公告,董事长提议以0.5-1亿元公司自有资金回购公司股份,主要用于股权激励或员工持股计划。

键凯科技(688356):公司发布公告,实控人、董事长提议以1000-2000万元回购公司股份,拟用于股权激励、员工持股计划或予以注销、减少注册资本。

博瑞医药(688166):公司发布公告,拟使用自有资金1000-2000万元回购公司股份,回购价格不超过43.13元/股,用于股权激励或员工持股计划。

风险提示: 新药研发及上市不及预期;政策推进超预期;市场竞争加剧风险

投资评级说明

1、行业评级

看好：预计未来 6 个月内，行业整体回报高于沪深 300 指数 5%以上；

中性：预计未来 6 个月内，行业整体回报介于沪深 300 指数-5%与 5%之间；

看淡：预计未来 6 个月内，行业整体回报低于沪深 300 指数 5%以下。

2、公司评级

买入：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅在 15%以上；

增持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于 5%与 15%之间；

持有：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与-15%之间；

卖出：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅低于-15%以下。

公司地址

北京市西城区北展北街 9 号华远企业号 D 座二单元七号

上海市浦东南路 500 号国开行大厦 17 楼 太平洋证券

深圳市福田区商报东路与莲花路新世界文博中心 19 层 1904

广州大道中圣丰广场 988 号 102 太平洋证券



研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

投诉电话： 95397

投诉邮箱： kefu@tpyzq.com

重要声明

太平洋证券股份有限公司具有经营证券期货业务许可证，公司统一社会信用代码为：91530000757165982D。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。