



医药生物行业跨市场周报：复必泰进入行政审批阶段 即将开启 MRNA 疫苗新时代



行情回顾：上周，A 股医药生物指数上涨 2.61%，跑赢沪深 300 指数 2.11pp，跑赢创业板综指 2.30pp，排名 7/28，表现相对较好，主要是中报期临近，医药板块业绩稳健性优势凸显。港股恒生医疗健康指数收涨 3.9%，跑赢恒生国企指数 1.2pp，排名 3/11。

上市公司研发进度跟踪：上周，恒瑞医药的 HR19024 注射液和 SHR7280 片的 IND 申请新进承办，豪森药业的 HS-20089 注射液和 HS-20093 注射剂（冻干）的临床申请新进承办，信达生物的 IBI322 注射液和 IBI389 的临床申请新进承办，康方生物的派安普利单抗注射液的上市申请新进承办。

本周观点：复必泰进入行政审批阶段，即将开启 mRNA 疫苗新时代据财新网报道，2021 年 7 月 14 日，复星医药在股东大会上表示，药监局对 mRNA 新冠疫苗“复必泰”的审定工作已经基本完成，目前正在加紧进行行政审批阶段。随着科学研究的不断深入，以及此次新冠疫情中 mRNA 疫苗的大规模应用，mRNA 疫苗技术已经逐步成熟。从临床前和临床试验数据来看，mRNA 的保护效果强，通常优于同种病毒的灭活疫苗、亚单位疫苗和病毒载体疫苗。在遭遇突发新传染病时，mRNA 疫苗能够迅速实现从研发到生产的过程，成为良好的应急选择，及时保护易感人群。未来 mRNA 疫苗有望成为划时代的疫苗技术变革，掌握先机者将在未来的竞争中占据先发优势，推荐复星医药（A+H）、沃森生物、智飞生物、康泰生物，建议关注西藏药业。

2021 年投资策略：1) 内需大市场主线，建议关注疫苗、血制品、民营医疗服务、药店与互联网新零售等强劲内需拉动的细分方向，推荐康华生物、智飞生物、派林生物、爱尔眼科、欧普康视、老百姓等。2) 国内国际双发力主线，建议关注创新药械、CXO 产业链、防护类耗材赛道等有望受益于国际市场供应链变化的细分方向，推荐信达生物（H）、恒瑞医药、艾德生物、药石科技、九洲药业、英科医疗等。

风险分析：药品/耗材降价风险；行业“黑天鹅”事件；研发失败风险。

关键词：创业板 新零售 疫情

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_33006

