



医药生物行业跨市场周报： NMPA 应急批准 PAXLOVID 利好国内 CDMO 供应商



行情回顾：上周，A 股医药生物指数下跌 2.73%，跑输沪深 300 指数 3.56pp，跑赢创业板综指 1.32pp，在 28 个子行业中排名第 26，表现不佳，主要因 CXO 板块下跌所致。港股恒生医疗健康指数上周收跌 4.80%，跑输恒生国企指数 7.13pp，在 11 个 Wind 香港行业板块中，排名第 11 位。

上市公司研发进度跟踪：上周，赛诺菲的四价流感病毒裂解疫苗和正大天晴的注射用重组人凝血因子Ⅷ的上市申请新进承办，君实生物的特瑞普利单抗注射液、复星医药的斯鲁利单抗注射液、贝伐珠单抗注射液和重组抗 EGFR 人源化单克隆抗体注射液的临床申请新进承办，海思科的 HSK36212 胶囊、石药集团的顺铂胶束注射液和恒瑞医药的盐酸伊立替康脂质体注射液的 IND 申请新进承办。琅铎医药的盐酸替洛利生、奥默医药的奥美克松钠和泽璟生物的盐酸杰克替尼正在进行三期临床；伟德杰生物的重组人源化抗白介素-6 受体单克隆抗体（伟德杰）和滨会生物的重组人 GM-CSF 溶瘤 II 型单纯疱疹病毒 (OH2) (Vero 细胞) 正在进行二期临床；恒瑞医药的 HRS5091、海思科的 HSK31858 和以岭药业的 XY0206 正在进行一期临床。

本周观点：NMPA 应急批准 Paxlovid，利好国内 CDMO 供应商近日，NMPA 应急批准 Paxlovid，用于治疗成人伴有重症风险的轻至中度 COVID-19 患者。国内 CDMO 公司凭借竞争力的提升已深度参与 Paxlovid 全球供应链，预计随着 Paxlovid 在全球更多国家的获批而进一步获益，重

点关注凯莱英、药明康德和博腾股份。此外，根据我国“外防输入、内防反弹”总策略和“动态清零”的总方针，国内来自健康人群的新冠检测及疫苗接种需求有望持续。

2022 年投资策略：知常明变，守正创新。基于医药投资的变与不变，我们认为未来应当积极把握创新化和国际化方向的投资机会。创新药与疫苗方面，推荐信达生物（H）、荣昌生物（H）；CXO 方面，推荐药明生物（H）、康龙化成、皓元医药、药石科技；器械设备与生命科学领域，推荐迈瑞医疗、微创医疗（H）、新华医疗、艾德生物、奕瑞科技；创新前沿技术方面，关注艾博生物等未上市企业；内需消费方面，推荐锦欣生殖（H）、老百姓、华特达因、博雅生物。

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

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_37519

