



医药行业行业周报：把握 医药创新成长与疫情防控 双主线



新冠跟踪

5月8日,华润双鹤发布公告,公司与真实生物签署了《战略合作协议》及《阿兹夫定片委托加工生产框架协议》。

5月4日,新英格兰杂志(NEJM)发表了智飞生物重组新型冠状病毒蛋白疫苗智克威得预防成人新冠感染的有效性和安全性数据。最新分析显示疫苗有效性为75.7%。

5月5日,康希诺生物同时注册了新冠 mRNA 疫苗的一期临床和二期临床。该二期临床研究为随机、盲法、安慰剂对照的多中心二期临床试验,探索两个剂量,分别为30ug和50ug,同时探索18-59岁成年组和60岁以上老年组。研究主要终点为免疫28天后中和抗体滴度、14天内不良反应的发生率。

周观点更新

创新药观点更新:①创新药合作及研发进展不断:贝达药业与 Eyepoint 签署《扩大许可协议》,取得 Eyepoint 药物 EYP-1901 在中国(包括香港、澳门和台湾)地区的开发和商业化的独家权益;百济神州公司倍利妥获批新适应症,用于治疗儿童复发或难治性CD19阳性B-ALL;参天制药环孢素滴眼液(III)获得上市批准;豪森药业的1类新药培莫沙肽注射液上市申请获受理;兆科眼科环孢素A眼凝胶治疗干眼症的3期临床试验结果在ARVO2022年会上发表;多项临床试验申请获批。②看好新冠相关研发方向:国内小分子

药物针对新冠轻中症的临床试验陆续取得一些进展,建议关注国内针对新冠轻中症和中重症的进展较快的小分子药物研发企业。

国内外需求旺盛,继续看好 CXO 板块高成长。本周 CXO 板块略有下跌,本周 CXO 指数收于 2646.11,本周下跌 2.67%。其中,普洛药业走势较强,以 11.19%的周涨幅领跑板块。

继续看好产业链上游原料药板块和医药上游供应链:①原料药产业升级(CDMO)+产业延展双路径成长,预计 2022 年 API 板块盈利能力将持续得到提升。②看好十四五期间供应链的投资机遇(产业升级+国产替代),包括装备设备、科学仪器、科研配套上游试剂耗材、医药工业上游耗材和原辅料包材等细分领域,特别是短期疫情防控上游供应链。

投资建议:

预计二三季度国内新冠小分子的研发落地一些积极进展,建议重点关注小分子新冠药及其上游供应链,包括口服新冠药物和针对住院患者的注射剂型新冠药物。

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_41406

