



医药健康行业周报(第二十周): 关注疫情修复主题 精选新冠 产业链



本周观点：关注疫情修复主题，精选新冠产业链伴随社会面清零，上海有序开展复工复产，但 Omicron 传染力强，全国存在多地散发，疫情产业链仍存在机遇，建议 1) 加大布局疫情修复标的，包括医美/植发/齿科/眼科等上游制造商与医疗服务机构；2) 关注国产 mRNA 疫苗与新冠小分子产业链在后续加强针与新冠治疗中的机会。推荐诺唯赞、华东医药、锦欣生殖、九洲药业、健麾信息、迈瑞医疗等。上周医药健康指数下跌 1.81%，跑输沪深 300 指数 4.04pp。

子行业观点

1) 疫苗：免疫屏障存在强化必要，关注龙头及产业链；2) 器械：关注抗原自测、医疗设备（政策免疫且新基建受益）及上游机会；3) 药品：关注具有较强现金流的龙头和小分子新冠药研发进展；4) CXO：关注平台型公司，尤其涉及新冠小分子订单者；5) 医疗服务：关注医美、眼科、肿瘤服务、辅助生殖的疫情后修复；6) 中药：关注中药创新药与营销改善的老字号。

重点公司及动态

药明康德 2021 年股东大会审议通过增发 H 股的一般性授权，拟发行不超过 78,434,254 股 H 股（不超过已发行 H 股数量的 20%）。

风险提示：集采降价超预期；医保控费影响超预期；疫情反弹影响超预期。

关键词: 中药 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_42193

