



医药生物行业周报：防疫 新时期 防疫主题常规复 苏双驱动



投资要点:

市场表现:

本周医药生物板块整体上涨 6.15%，在申万 31 个行业中排第 1 位，跑赢沪深 300 指数 5.80 个百分点。年初至今，医药生物板块整体下跌 15.04%，在申万 31 个行业中排第 13 位，跑赢沪深 300 指数 8.01 个百分点。当前医药生物板块 PE 估值为 26.0 倍，处于历史中低位水平，相对于沪深 300 的估值溢价为 152%。从子板块看，中药、医药商业和生物制品涨幅较高，分别为 9.68%、9.58%和 7.38%。个股方面，本周上涨的个股为 394 只（占比 85.8%），涨幅前五的个股分别为神奇制药（58.4%）、特一药业（49.4%）、金石亚药（48.6%）、以岭药业（48.3%）、金花股份（36.9%）。

行业要闻:

11 月 17 日，国务院联防联控机制举行新闻发布会，介绍不折不扣、科学精准落实疫情防控优化措施有关情况。发布会上，国家卫生健康委医疗应急司司长郭燕红表示，抗击新冠肺炎疫情和应对病毒的变异，不能打无准备之仗，要加强医疗服务能力建设和救治资源准备，这也是抗击新冠肺炎疫情取得重大战略成果的一个重要保障。

疫情发生以来，从三个方面来加强能力建设和对患者的分级分类救治：第一，持续加强定点医院建设，要求各地指定综合能力强、救治水平高的医院作为定点医院，定点医院要根据当地的人口规模，配足配齐救治的床

位，同时对于重症的监护单元也就是 ICU 要加强建设，而且要求 ICU 床位要达到床位总数的 10%。第二，加强方舱医院的建设，要求各地要按照平急结合的原则，依托现有的一些大型场馆，比如会展中心、体育场馆等，提前做好方舱医院的准备，比如电线、相关基本设施布局、物资的准备，包括信息系统的准备，同时还要准备医疗医护力量。第三，要持续加强医院发热门诊的建设，而且要严格执行首诊负责制，要求二级以上医院要设置发热门诊，做到应设尽设，应开尽开，而且要严格执行首诊负责制，一旦发现可疑的患者要尽快甄别，若是阳性感染者，要迅速转到定点医院或者方舱医院进行救治，真正实现“四早”，也就是早发现、早诊断、早报告、早治疗。

继上周发布优化防控工作的二十条措施之后，卫健委再次强调科学精准防控。为提升医院的医疗服务能力，卫健委提出定点医院 ICU 床位数达到床位总数 10%这一具体要求。目前我国 ICU 病床数量在 6-7 万张，距离定点医院 10%ICU 病床配备的要求，对应缺口 ICU 病床数量约超过 5 万张。ICU 的建设将拉动相关医疗设备和耗材的销售，为医疗器械市场带来近百亿的增量空间 利好医疗新基建领域以及部分医疗设备企业

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_49166

