



華通證券國際

— Waton Securities International Limited —

A 股行业周报 | 2023 年 1 月 22 日

医药生物行业周报 (20230116-20230122)

医保谈判，助力创新药放量

#### 行业动态：

据央视新闻报道，国家医保药品目录通过调整，111 种药品新增纳入目录，包括慢性病、肿瘤、抗感染、罕见病、新冠感染治疗用药等。同时，调出了 3 种被注销批准文号的药品。目录内药品总数达到 2967 种，包括了 1586 种西药，和 1381 种中成药。其中有 105 个是近五年之内获批上市的，23 个药品是 2022 年刚刚获批的，这次就被纳入新版医保目录当中，包括肿瘤、罕见病这些重点领域的重大创新药品。新版目录将于 3 月 1 日落地实施。

据中国新闻网报道，2023 年 1 月 17 日，国家药监局经审查，采用附条件批准方式，应急批准了航天新长征医疗器械（北京）有限公司（简称长征医疗）研发的体外肺支持辅助设备辉昇-I 型 ECMO 注册上市。

#### A 股行业周报

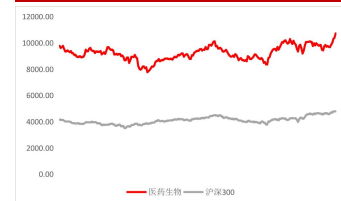
研究部

医药生物行业组

SFC:AAK004

Email:research@waton.com

#### 股价相对走势





#### 公司动态：

1、迈威生物（688062）公告，公司全资子公司迈威（美国）与 DISC 签署独家许可协议，迈威（美国）独家许可 DISC 在除大中华区和东南亚以外的所有区域内独家开发、生产和商业化以及其他方式开发 9MW3011 的权利。迈威（美国）可获得合计最高达 4.125 亿美元的首付款及里程碑付款，另外可获得许可产品净销售额最高近两位数百分比的特许权使用费。

2、科伦药业（002422）公告，公司拟将其控股子公司科伦博泰分拆至香港联交所上市。本次分拆完成后，公司仍为科伦博泰的控股股东，不会导致公司丧失对科伦博泰的控制权，科伦博泰的财务情况仍将反映在公司的合并报表中。

3、贵州百灵（002424）公告，公司与中国中医科学院中药研究所签订《技术转让合同》，以 2000 万元人民币受让中国中医科学院中药研究所“治疗呼吸道病毒感染中药 1 类新药”。该药目前已完成创新中药成药性评价阶段的全部研究，突破了创新药临床前研发中各环节的关键技术，有望成为目前全球在研抗新冠感染药物中极具竞争力的药品之一。

#### 投资建议：

1、医保谈判中，创新药一直是医保关注的重点，同时医保谈判也为创新药放量起到至关重要的作用。建议关注：恒瑞医药、百济神州等。

2、ECMO 主要用于对重症心肺功能衰竭患者提供持续的体外呼吸与循环，以维持患者生命。ECMO 产品的上市将提高重症患者的救治率，在疫情时期发挥着重要作用。目前，国内 ECMO 市场需求巨大，但由于其设备及辅助耗材价格高昂，也大大限制了 ECMO 设备的普及率，随着未来我国 ECMO 技术不断完善，ECMO 设备也将逐步放量。目前，我国已有两款 ECMO 上市，第一款 2023 年 1 月 5 日上市，由深圳汉诺医疗研发。迈瑞医疗于 2022 年 2 月成为汉诺医疗新进股东，入局 ECMO 赛道。第二款由航天新长征医疗器械（北京）有限公司研发。此外，其他涉及 ECMO 领域的还有微创医疗。2021 年 10 月，微创医疗宣布以最高不超过 1.23 亿欧元（约人民币 9.23 亿）收购德国 Hemovent 公司，该公司拥有先进的 ECMO 产品技术。建议关注：迈瑞医疗、航天长峰、微创医疗等

**风险提示：**创新药研发不及预期，药物疗效不及预期，ECMO 效果不及预期等。



## 法律声明及风险提示

1. 本报告由华通证券国际有限公司（以下简称“本公司”）在香港制作及发布。华通证券国际有限公司系33年老牌券商，拥有香港证监会颁发的1/4/5/9号牌照。
2. 本研究报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。
3. 在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者需自行承担风险。
4. 本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人做出邀请。
5. 本公司会适时更新公司的研究，但可能会因某些规定而无法做到。除了一些定期出版的报告之外，绝大多数研究报告是在分析师认为适当的时候不定期地发布。
6. 本报告中的信息均来源于公司认为可靠的已公开资料，但本公司对这些信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不发生任何变更。
7. 在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。
8. 本报告中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的收入可能会波动。过去的表现并不代表未来的表现，未来的回报也无法保证，投资者可能会损失本金。外汇汇率波动有可能对某些投资的价值或价格或来自这一投资的收入产生不良影响。
9. 本报告版权均归本公司所有，未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、发布、传播本报告的全部或部分内容。经授权刊载、转发本报告或者摘要的，应当注明本报告发布人和发布日期，并提示使用本报告的风险。如需引用、刊发或转载本报告，需注明出处为华通证券研究部，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。