医药生物行业

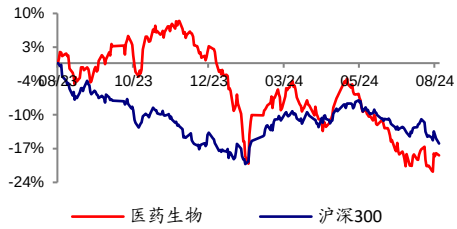
建议关注院内诊疗相关资产修复

行业评级	买入
前次评级	买入
报告日期	2024-08-06

核心观点：

- 过去一年国家开展了系统性医疗反腐工作，对医疗行为进行规范，为未来真正具备临床价值的诊疗行为提供了更广阔和健康的发展空间。在工作执行的过程中，医疗机构的诊疗活动、上游产品（药/械）出现一定波动。随着行业的规范化，我们认为医疗板块将逐步回到健康的成长轨道上。
- **7 月申万医药指数上涨 0.22%，涨幅在全行业排名居中。**截至 2024 年 7 月 31 日，申万医药生物指数 PE（TTM，剔除负值）为 24x，相对沪深 300 估值溢价率 212.7%（均值为 296.8%），仍处于底部区间，板块配置性价比较高。
- **子版块中医疗服务 7 月领涨。**7 月医药生物行业（申万）的二级子板块中，涨幅最高的是医疗服务，上涨 6.31%，跑赢沪深 300 指数 6.88 个百分点，跑赢医药生物指数 6.09 个百分点。化学制药板块涨幅排名第二，7 月上涨 2.23%。跌幅最高的为医疗器械板块，7 月下跌 3.40%。
- **投资建议。1. 制药和 Biotech 建议关注：**恒瑞医药、人福医药、海思科、恩华药业、翰森制药、科伦药业、百利天恒-U、和黄医药、康诺亚-B、百济神州（A/H）、东诚药业、君实生物（A/H）、石药集团、兴齐眼药、信立泰、亚盛医药-B、一品红、先声药业、众生药业、泽璟制药-U、信达生物、金斯瑞生物科技。**2. 生物制品建议关注：**博雅生物、天坛生物、智飞生物、百克生物、万泰生物、康泰生物、长春高新、安科生物、华兰生物。**3. 医疗服务建议关注：**海吉亚医疗、固生堂、爱尔眼科、金域医学、华厦眼科、普瑞眼科、诺禾致源、通策医疗、锦欣生殖。**4. 消费医疗与零售药店建议关注：**爱美客（A/H）、华东医药、爱博医疗、昊海生科、锦波生物、欧普康视；关注益丰药房、大参林、老百姓、一心堂。**5. 医疗器械建议关注：**（1）设备：联影医疗、迈瑞医疗、海泰新光、开立医疗、澳华内镜、福瑞股份、华大智造、鱼跃医疗；（2）耗材和 IVD：赛诺医疗、惠泰医疗、心脉医疗、南微医学、沛嘉医疗、爱康医疗、新产业。**6. 创新产业链建议关注：**诺泰生物、药明康德（A/H）、皓元医药、普洛药业、九洲药业、仙琚制药、药康生物等。
- **风险提示。**药品审评进度低于预期，政策控费力度超预期，研发进展不及预期。

相对市场表现



分析师： 罗佳荣
SAC 执证号：S0260516090004
SFC CE No. BOR756
021-38003671
luojiarong@gf.com.cn
分析师： 李安飞
SAC 执证号：S0260520100005
021-38003669
lianfei@gf.com.cn

请注意，李安飞并非香港证券及期货事务监察委员会的注册持牌人，不可在香港从事受监管活动。

相关研究：

医药生物行业:AOC 行业研究报告：临床潜力初显，开启精准治疗新篇章	2024-07-25
医药生物行业:头孢、青霉素及激素上游价格小幅提升	2024-07-24
医药生物行业:RNAi 疗法快速发展，从罕见病拓展到慢性病未来价值可期	2024-07-09

联系人：龙雪芳 021-38003558
longxuefang@gf.com.cn

重点公司估值和财务分析表

股票简称	股票代码	货币	最新收盘价	最近报告日期	评级	合理价值（元/股）	EPS(元)		PE(x)		EV/EBITDA(x)		ROE(%)	
							2024E	2025E	2024E	2025E	2024E	2025E	2024E	2025E
恒瑞医药	600276.SH	CNY	42.65	2024/07/04	买入	50.48	0.84	0.96	50.77	44.43	43.20	37.67	11.90	12.00
人福医药	600079.SH	CNY	20.55	2024/04/06	买入	38.57	1.54	1.85	13.34	11.11	7.33	6.18	12.50	12.80
海思科	002653.SZ	CNY	27.91	2024/07/12	买入	39.96	0.39	0.59	71.56	47.31	42.77	31.31	9.90	14.10
恩华药业	002262.SZ	CNY	26.96	2024/04/06	买入	34.01	1.21	1.44	22.28	18.72	19.06	15.86	15.80	15.50
翰森制药	03692.HK	HKD	16.84	2024/03/28	买入	22.85	0.68	0.59	24.76	28.54	21.52	25.17	13.60	10.50
科伦药业	002422.SZ	CNY	30.72	2024/04/26	买入	48.49	1.94	2.12	15.84	14.49	9.97	9.31	13.10	12.10
百济神州-U	688235.SH	CNY	131.01	2024/05/12	买入	180.02	-2.15	-0.32	-	-	-	176.26	-13.20	-2.00
百利天恒-U	688506.SH	CNY	178.88	2024/05/25	买入	209.30	10.04	0.21	17.82	851.81	15.39	1280.91	96.30	2.00
康诺亚-B	02162.HK	HKD	32.45	2024/04/29	买入	57.73	-2.87	-2.95	-	-	-	-	-37.00	-61.00
和黄医药	00013.HK	HKD	29.10	2024/06/24	买入	41.16	-0.13	0.00	-	-	-	-	-18.00	0.20
东诚药业	002675.SZ	CNY	12.30	2024/05/28	买入	16.60	0.37	0.45	33.24	27.33	15.60	13.26	6.00	6.70
石药集团	01093.HK	HKD	5.72	2024/03/22	买入	10.18	0.55	0.61	10.40	9.38	7.49	6.92	16.90	16.40
君实生物-U	688180.SH	CNY	28.70	2024/04/06	买入	52.09	-1.50	-0.84	-	-	-	-	-26.20	-17.00
兴齐眼药	300573.SZ	CNY	118.50	2024/05/07	买入	297.35	7.43	10.51	15.95	11.27	18.12	13.37	35.30	33.30
信立泰	002294.SZ	CNY	28.73	2024/03/27	买入	36.74	0.57	0.63	50.40	45.60	32.13	27.10	7.20	7.40
一品红	300723.SZ	CNY	15.82	2023/10/27	买入	43.33	1.08	1.34	14.65	11.81	9.86	8.21	17.20	17.50
先声药业	02096.HK	HKD	5.31	2024/03/25	买入	11.79	0.42	0.52	12.64	10.21	9.29	7.88	13.30	13.90
众生药业	002317.SZ	CNY	11.86	2024/06/19	买入	19.50	0.43	0.51	27.58	23.25	18.88	17.47	7.80	8.40
智飞生物	300122.SZ	CNY	26.72	2024/04/29	买入	65.96	4.40	5.29	6.07	5.05	5.00	4.19	25.60	24.00
康泰生物	300601.SZ	CNY	15.31	2024/05/08	买入	28.25	0.94	1.18	16.29	12.97	11.10	9.28	9.90	11.00
长春高新	000661.SZ	CNY	93.11	2024/03/20	买入	188.52	12.57	14.28	7.41	6.52	5.16	4.54	20.10	19.80
安科生物	300009.SZ	CNY	8.48	2024/04/03	买入	12.55	0.63	0.78	13.46	10.87	10.27	8.44	24.00	25.20
博雅生物	300294.SZ	CNY	31.27	2024/04/25	买入	36.46	1.14	1.26	27.43	24.82	19.98	18.21	7.30	7.60
爱尔眼科	300015.SZ	CNY	10.98	2024/05/02	买入	15.83	0.45	0.58	24.40	18.93	13.61	11.04	19.50	21.10
海吉亚医疗	06078.HK	HKD	21.40	2024/03/29	买入	38.81	1.43	1.80	20.50	16.30	9.53	7.92	12.70	13.80
金域医学	603882.SH	CNY	29.78	2024/07/10	买入	37.53	1.25	1.75	23.82	17.02	10.64	8.42	6.90	9.30
华厦眼科	301267.SZ	CNY	19.85	2024/05/02	买入	37.17	1.06	1.30	18.73	15.27	11.42	9.28	13.80	14.70
普瑞眼科	301239.SZ	CNY	39.00	2024/05/01	买入	80.89	1.32	1.77	29.55	22.03	7.84	6.54	8.10	10.10
诺禾致源	688315.SH	CNY	10.40	2024/04/15	买入	17.48	0.50	0.59	20.80	17.63	11.04	9.47	7.90	8.70
固生堂	02273.HK	HKD	33.25	2024/03/29	买入	54.62	1.67	2.20	23.60	18.00	15.01	11.56	15.80	18.00
通策医疗	600763.SH	CNY	45.47	2024/05/04	买入	73.84	1.85	2.26	24.58	20.12	18.08	15.12	13.50	14.10
锦欣生殖	01951.HK	HKD	2.47	2024/04/01	买入	4.31	0.20	0.23	11.10	9.50	7.28	6.21	5.30	6.00
爱美客	300896.SZ	CNY	170.03	2024/03/25	买入	396.00	11.31	15.03	15.03	11.31	18.16	13.69	29.50	30.30
华东医药	000963.SZ	CNY	29.10	2024/05/12	买入	48.36	1.93	2.26	15.08	12.88	9.14	7.79	14.50	14.40
爱博医疗	688050.SH	CNY	79.78	2023/10/26	买入	224.00	4.35	5.75	18.34	13.87	27.25	21.21	17.60	18.90

数据来源：Wind、广发证券发展研究中心

备注：表中估值指标按照最新收盘价计算

目录索引

一、院内市场过去一年表现如何.....6
二、7 月医药板块整体行情回顾.....12
三、化学制药(制药、BIOTECH、原料药).....15
（一）行情回顾.....15
（二）重要事件及公告梳理.....17
四、生物制品（血制品、疫苗）.....28
（一）行情回顾.....28
（二）重要事件及公告梳理.....28
五、医疗器械与设备.....30
（一）行情回顾.....30
（二）重要事件及公告梳理.....31
六、中药.....33
（一）行情回顾.....33
（二）重要事件或公告梳理.....33
七、医疗服务（医院、第三方检测）.....35
（一）行情回顾.....35
（二）重要事件或公告梳理.....35
八、创新产业链(外包服务和上游).....36
（一）行情回顾.....36
（二）重要事件或公告梳理.....36
九、医药商业（药店、流通）.....37
（一）行情回顾.....37
（二）重要事件或公告梳理.....37
十、医美.....38
（一）行情回顾.....38
十一、风险提示.....38

图表索引

图 1：从葡萄糖水销量（万瓶，样本医院）看院内诊疗变化.....6
图 2：医药生物（申万）指数年初至今走势（%）.....12
图 3：H 股恒生医疗保健指数年初至今走势（%）.....12
图 4：年初至今医药生物二级子行业（申万）涨幅概览.....12
图 5：申万一级子行业 7 月涨幅概览.....13
图 6：申万医药相对沪深 300 指数 PE 估值溢价率（TTM，剔除负值）.....13
图 7：医药生物二级子行业（申万）7 月涨幅概览.....14
图 8：7 月 A 股 pharma 板块涨幅居前企业.....15
图 9：7 月 A 股 pharma 板块跌幅居前企业.....15
图 10：7 月 H 股 pharma 板块涨幅居前企业.....15
图 11：7 月 H 股 pharma 板块跌幅居前企业.....15
图 12：7 月 A 股 biotech 板块涨幅居前企业.....16
图 13：7 月 A 股 biotech 板块跌幅居前企业.....16
图 14：7 月 H 股 biotech 板块涨幅居前企业.....16
图 15：7 月 H 股 biotech 板块跌幅居前企业.....16
图 16：7 月原料药板块涨幅居前企业.....17
图 17：7 月原料药板块跌幅居前企业.....17
图 18：7 月生物制品板块涨幅居前企业.....28
图 19：7 月生物制品板块跌幅居前企业.....28
图 20：7 月 A 股医疗器械板块涨幅居前企业.....30
图 21：7 月 A 股医疗器械板块跌幅居前企业.....30
图 22：7 月 H 股医疗器械板块涨幅居前企业.....30
图 23：7 月 H 股医疗器械板块跌幅居前企业.....30
图 24：7 月中药板块涨幅居前企业.....33
图 25：7 月中药板块跌幅居前企业.....33
图 26：7 月医疗服务板块涨幅居前企业.....35
图 27：7 月医疗服务板块跌幅居前企业.....35
图 28：7 月创新产业链板块涨幅居前企业.....36
图 29：7 月创新产业链板块跌幅居前企业.....36
图 30：7 月医药商业板块涨幅居前企业.....37
图 31：7 月医药商业板块跌幅居前企业.....37
图 32：7 月医美板块涨幅居前企业.....38
图 33：7 月医美板块跌幅居前企业.....38

表 1：2021 年以来批准上市的国产新药.....6
表 2：DRG 2.0 与之前版本对比.....11

表 3：7 月药监局受理的新药 NDA 和 IND 概览 17
表 4：化学制药板块 7 月重点公告概览 21
表 5：2024ESMO 国内药企入选口头摘要标题 25
表 6：生物制品板块 7 月重点公告概览 28
表 7：医疗器械板块 7 月重点公告概览 31
表 8：中药板块 7 月重点公告概览 33
表 9：医疗服务板块 7 月重点公告概览 35
表 10：创新产业链板块 7 月重点公告概览 36
表 11：医药商业板块 7 月重点公告概览 37

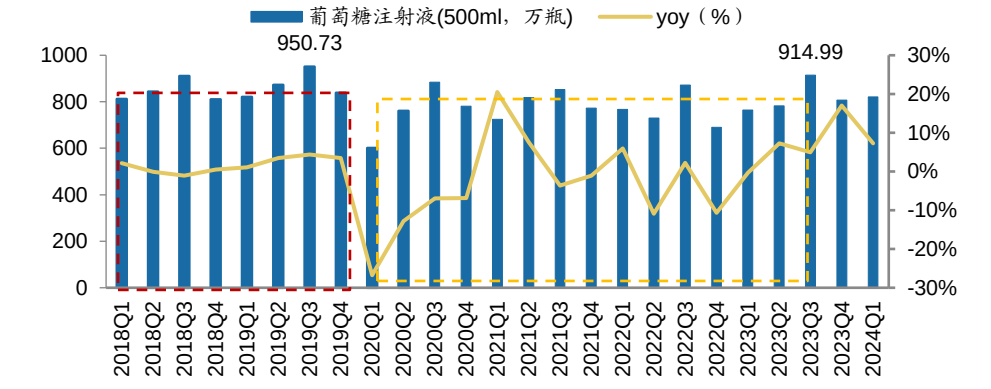
一、建议关注院内诊疗相关资产修复

2023年7月底，中央纪委国家监委召开了配合开展集中整治工作的视频会议，就聚焦医药领域“关键少数”，加强监督执纪执法，在纪检监察系统内进行了部署。同时，国家卫生健康委在官方网站首页上线了“互联网+”行风评议平台，建立和畅通面向社会的信息沟通渠道。

系统性医疗反腐工作是促进医药行业高质量发展的重要内容，是完善医药治理体系建设的重要组成部分。系统性医疗反腐工作对于医疗机构上游行业的影响可以从两个主要方面着手分析：（1）“挤水分”，规范医疗行为是过去几年在国家医保局等监管部门主导下的从规则制定角度的常态化工作之一，系统性反腐则是对不规范医疗行为的直接打击。辅助用药、过度医疗、跟不上最新诊疗指南的诊疗行为等“水分”被挤掉之后，真正具备临床价值的诊疗行为得到更广阔和健康的发展空间。（2）医务工作者的“产能”，过去一年，不少医疗机构上至一把手、下至一线主治因涉及腐败问题从医疗岗位撤退，加上各级医务工作者配合反腐败工作，医务工作者整体产能释放在一定程度上并不顺畅。

“挤水分”和医务工作者产能对于上游各行业影响主要体现在存量产品/业务方面，系统性反腐工作一定程度上对于增量产品的影响不能被忽视，增量产品中影响最大的当属国谈创新药的机构准入和销售（操作诊疗用注射产品、治疗用注射类产品、非注射类产品影响不一）、创新器械设备的销售等。院内市场除上述影响外，同时也受到整体消费环境的影响。随着行业的规范化，我们认为医疗板块将逐步回到健康的成长轨道上。

图1：从葡萄糖水销量（万瓶，样本医院）看院内诊疗变化



数据来源：PDB，广发证券发展研究中心

表1：2021年以来批准上市的国产新药

企业	药品	获批适应症	获批时间	该产品是否纳入医保（年份）	定点医疗机构数（家）	定点零售药店数（家）
恒瑞医药	海曲泊帕乙醇胺片	慢性原发免疫性血小板减少症	2021-6	2021	2254	1732
	羟乙磺酸达尔西利片	HR+/HER2- 乳腺癌	2021-12	2023	3425	15984
	脯氨酸恒格列净片	2 型糖尿病	2021-12	2023	1989	1696

	瑞维鲁胺片	转移性激系敏感性前列腺癌(mHSPC)	2022/6/29	2022	403	107
	磷酸瑞格列汀片	成人 2 型糖尿病	2023/6/27	2023	309	66
	盐酸右美托咪定鼻喷雾剂	术前镇静/抗焦虑，成人区域麻醉时的辅助镇静	2023/3/15	2023	2254	1732
	阿得贝利单抗注射液	小细胞肺癌	2023/2/28	否		
	富马酸泰吉利定注射液	术后疼痛	2024/1/30	否		
再鼎医药	注射用舒巴坦钠/注射用度洛巴坦钠组合包装	细菌性肺炎	2024/5/15	否		
	瑞派替尼片	3 种以上 TKI 经治的 GIST	2021/3/31	2022	184	288
	甲苯磺酸奥马环素	社区获得性细菌性肺炎（CABP）及急性细菌性皮肤和皮肤结构感染（ABSSSI）	2021-12	2023	377	230
	瑞普替尼胶囊	ROS1 阳性非小细胞肺癌	2024/5/8	否		
	马吉妥昔单抗	转移性 HER2 阳性乳腺癌	2023/8/29	否		
百济神州	帕米帕利胶囊	BRCA(gBRCA)突变的卵巢癌、输卵管癌或原发性腹膜癌	2021-5	2021	385	436
	达妥昔单抗 β 注射液	1 岁以上的接受过诱导化疗并达到部分缓解的高危神经母细胞瘤	2021-8	否		
	注射用卡非佐米	多发性骨髓瘤	2021-3	2023	578	575
基石药业	普拉替尼胶囊	RET 基因融合阳性非小细胞肺癌	2021-3	否		
	阿伐替尼片	PDGFRA 外显子 18 突变的 GIST	2021-3	2023	39	114
	舒格利单抗注射液	一线治疗非小细胞肺癌	2021-12	否		
	艾伏尼布片	携带易感 IDH1 突变的复发性或难治性急性髓系白血病(R/R AML)	2022/2/9	否		
康方生物	依沃西单抗注射液	EGFR 突变非小细胞肺癌	2024/5/21	否		
	卡度尼利单抗注射液	复发或转移性宫颈癌(R/M CC)	2022/6/29	否		
	派安普利单抗注射液	复发难治经典型霍奇金淋巴瘤	2021-8	否		
信达生物	托莱西单抗注射液	原发性高胆固醇血症（包括杂合子型家族性和非家族性高胆固醇血症）混合型血脂异常	2023/8/15	否		
	佩米替尼	FGFR2 融合或重排的晚期、转移性或不可手术切除的胆管癌	2022/4/6	否		
	塞普替尼	非小细胞肺癌(NSCLC)、髓样甲状腺癌(MTC)、甲状腺癌(TC)	2022/10/8	否		
	雷莫西尤单抗	晚期胃或胃食管结合部腺癌二线治疗	2022/3/18	否		
海思科	苯磺酸克利加巴林胶囊	糖尿病性周围神经病理性疼痛	2024/6/27	否		
	考格列汀片	血糖控制	2024/6/18	否		
石药集团	度维利塞胶囊	复发或难治性滤泡性淋巴瘤(FL)	2022/3/18	2023	15	241
	纳鲁索拜单抗注射液	骨巨细胞瘤	2023/9/5	否		
	恩朗苏拜单抗注射液	宫颈癌	2024/6/25	否		
圣和药业	奥磷布韦片	基因 1、2、3、6 型成人慢性丙型肝炎病毒（HCV）感染	2023/5/12	2023	15	152

	甲磺酸瑞厄替尼片	EGFR 突变非小细胞肺癌	2024/6/17	否		
	甲磺酸奥瑞替尼片	非小细胞肺癌	2024/6/11	否		
泰森药业	伊奈利珠单抗	重症肌无力和 IgG4 相关疾病	2022/3/11	2022	55	88
	艾米替诺福韦	慢性乙型肝炎	2021-6	2021	560	416
	培莫沙肽注射液	未接受红细胞生成刺激剂（ESA）治疗的成人非透析患者，及正在接受短效促红细胞生成素（EPO）治疗的成人透析患者（本品不适用于在需要立即纠正贫血的患者中替代红细胞输注）	2023/6/30	2023	121	
贝达药业	伏罗尼布片	既往接受过酪氨酸激酶抑制剂治疗失败的晚期肾细胞癌患者	2023/6/7	2023	94	204
	甲磺酸贝福替尼胶囊	往经表皮生长因子受体（EGFR）酪氨酸激酶抑制剂治疗出现疾病进展，并且伴随 EGFR T790M 突变阳性的局部晚期或转移性非小细胞肺癌患者的治疗	2023/5/29	2023	180	436
迪哲医药	舒沃替尼片	既往经含铂化疗治疗时或治疗后出现疾病进展，或不耐受含铂化疗，并且经检测确认存在表皮生长因子受体（EGFR）20 号外显子插入突变的局部晚期或转移性非小细胞肺癌	2023/8/22	否		
	戈利昔替尼胶囊	外周 T 细胞淋巴瘤	2024/6/18	否		
荣昌生物	泰它西普	系统性红斑狼疮	2021/3/12	2022	824	694
	注射用维迪西妥单抗	HER2 过表达胃癌	2021-6	2021	467	549
绿叶制药	盐酸托鲁地文拉法辛缓释片	抑郁症	2022/11/3	否		
	注射用戈舍瑞林微球	前列腺癌	2023/6/30	2023	492	
齐鲁制药	伊鲁阿克片	既往接受过克唑替尼治疗后疾病进展或对克唑替尼不耐受的间变性淋巴瘤激酶（ALK）阳性的局部晚期或转移性非小细胞肺癌（NSCLC）患者的治疗	2023/6/27	2023	146	666
先声药业	注射用盐酸曲拉西利	降低化疗引起的骨髓抑制	2022/7/13	否		
	先诺特韦片/利托那韦片组合包装	轻中度新型冠状病毒感染	2023/1/28	2023	1243	
信立泰	苯甲酸复格列汀片	2 型糖尿病	2024/6/27	否		
	恩那度司他片	非透析的成人慢性肾脏病（CKD）患者的贫血	2023/6/7	2023	264	1
正大天晴	枸橼酸依奉阿克胶囊	非小细胞肺癌	2024/6/11	否		
	富马酸安奈克替尼胶囊	ROS1 阳性非小细胞肺癌	2024/4/24	否		
艾迪药业	艾诺韦林片	成人 HIV-1 感染初治患者	2021-6	2021	152	149
爱施健	醋酸氟氢可的松片	失盐型先天性肾上腺皮质增生症	2024/5/27	否		
百奥泰	枸橼酸倍维巴肽注射液	急性冠脉综合征	2024/6/25	否		
倍而达药业	甲磺酸瑞齐替尼胶囊	EGFR 突变非小细胞肺癌	2024/5/15	否		
博锐生物制药	泽贝妥单抗注射液	CD20 阳性弥漫大 B 细胞淋巴瘤	2023/5/12	2023	208	666
博士伦福瑞达	丁苯那嗪	亨廷顿舞蹈病	2021-6	2023	109	195

德琪医药	塞利尼索	多发性骨髓瘤	2021-12	2023	17	234
广生堂	阿泰特韦片/利托那韦片组合包装	轻型、中型新型冠状病毒感染	2023/11/23	2024		
复宏汉霖	斯鲁利单抗注射液	高度微卫星不稳定型(MSI-H)实体瘤	2022/3/24	2022		
复星凯特	阿基仑赛注射液	复发或难治性大 B 细胞淋巴瘤	2021-6	否		
海和药物	谷美替尼片	具有间质-上皮转化因子（MET）外显子 14 跳变的局部晚期或转移性非小细胞肺癌	2023/3/7	2023	13	193
海正药业	海博麦布片	原发性高胆固醇血症	2021-6	2021	824	71
合源生物	纳基奥仑赛注射液	成人复发或难治性 B 细胞急性淋巴细胞白血病	2023/11/7	否		
和黄医药	赛沃替尼片	MET 外显子 14 跳变的非小细胞肺癌	2021-6	2022	283	
红日药业	甲苯磺酰胺注射液	严重气道阻塞的中央型非小细胞肺癌	2022/11/21	否		
华北制药	奥木替韦单抗	狂犬病毒暴露患者的被动免疫	2022/1/26	否		
华昊中天	优替德隆注射液	化疗经治乳腺癌	2021-3	2023	8	245
华领医药	多格列艾汀片	改善成人 2 型糖尿病思者的血糖控制	2022/10/8	2023	579	519
济煜医药	磷酸索立德吉胶囊	手术或放疗后复发的基底细胞癌	2021-8	2023	19	110
精鼎医药	异麦芽糖酐铁注射液	快速补铁	2021/2/3	2023	98	35
凯莱英	伯瑞替尼肠溶胶囊	异柠檬酸脱氢酶（IDH）突变型 WHO 4 级星形细胞瘤 既往有较低级别病史的胶质母细胞瘤	2023/11/14	否		
康哲生物	亚甲蓝肠溶缓释片	结直肠病变诊断	2024/6/11	否		
科济药业	泽沃基奥仑赛注射液	多发性骨髓瘤	2024/2/23	否		
科州制药	妥拉美替尼	NRAS 突变的黑色素瘤	2024/3/12	否		
琅铧医药	盐酸替洛利生片	儿童青少年嗜睡	2024/5/28	2023	48	97
乐普生物	普特利单抗注射液	MSI-H/dMMR 晚期实体瘤	2022/7/22	否		
丽珠制药	注射用醋酸曲普瑞林微球	子宫内膜异位症 前列腺癌	2023/5/6	2023	27	
罗欣药业	替戈拉生片	反流性食管炎(RE)	2022/4/13	2022	850	474
盟科药业	康替唑胺片	金黄色葡萄球菌、化脓性链球菌或无乳链球菌引起的复杂性皮肤和软组织感染	2021-6	2021	74	160
赛生药业/Y-mAbs	那西妥单抗注射液	复发性或难治性高危神经母细胞瘤	2022/12/8	否		
三生制药/Toray	盐酸纳呋拉啡口崩片	血液透析患者的瘙痒症	2023/8/29	否		
神州细胞	瑞帕妥单抗注射液	CD20 阳性弥漫大 B 细胞性非霍奇金淋巴瘤(DLBCL)	2022/8/30	2023	88	269
思路迪/先声/康宁杰瑞	恩沃利单抗注射液	MSI-H 或 dMMR 晚期实体瘤	2021-11	否		
四环制药	脯氨酸加格列净片	2 型糖尿病	2024/1/16	否		
苏庇医药	依马利尤单抗注射液	原发性噬血细胞性淋巴组织细胞增多症	2022/3/11	否		
特宝生物工程	拓培非格司亭注射液	适用于非髓性恶性肿瘤患者在接受容易引起发热性中性粒细胞减少症的骨髓抑制性抗癌	2023/6/30	2023	216	163

		药物治疗时，降低以发热性中性粒细胞减少症为表现的感染发生率				
腾盛博药	安巴韦单抗/罗米司韦单抗联合疗法	COVID-19	2021-12	否		
旺实生物	氢溴酸氘瑞米德韦片	轻中度新型冠状病毒感染	2023/1/28	2023	351	
微芯生物	西格列他钠	2 型糖尿病	2021-10	2023	1290	1281
星昊医药	复方利血平氨苯蝶啶胶囊	轻、中度高血压	2023/3/28	否		
兴盟生物	泽美洛韦玛佐瑞韦单抗注射液	狂犬病	2024/6/4	否		
轩竹医药	安奈拉唑钠肠溶片	十二指肠溃疡	2023/6/21	2023	250	2
驯鹿生物	伊基奥仑赛注射液	复发或难治性多发性骨髓瘤	2023/6/30	否		
亚盛医药	奥雷巴替尼片	TKI 耐药后并伴有 T315I 突变的 CML	2021-11	2022	251	433
扬子江	注射用磷酸左奥硝唑酯二钠	厌氧菌感染	2021-5	2023	1055	59
烨辉医药	甲磺酸贝舒地尔片	慢性移植物抗宿主病	2023/8/1	否		
宜昌人福	注射用磷丙泊酚钠	全身麻醉	2021-5	否		
亿腾景昂	恩替司他片	HER-2 阴性乳腺癌	2024/4/24	否		
亿一生物	艾贝格司亭 α 注射液	预防及治疗肿瘤患者在接受抗癌药物出现嗜中性粒细胞减少症	2023/5/6	2023	332	758
璎黎药业	林普利塞片	复发或难治滤泡性淋巴瘤	2022/11/9	2023	330	225
誉衡生物	赛帕利单抗注射液	复发或难治性经典霍奇金淋巴瘤	2021-8	否		
远大医药	SIR-Spheres Y-90 树脂微球	结直肠癌肝转移	2022/2/9	否		
悦康药业	枸橼酸爱地那非片	男性勃起功能障碍	2021-12	否		
泽璟制药	甲磺酸多纳非尼片	一线治疗肝细胞癌	2021-6	2021	432	801
兆科药业	盐酸丙卡巴肼胶囊	晚期霍奇金淋巴瘤	2022/4/21	否		
真实生物	阿兹夫定	HIV-1	2021-6	2022	13417	12
众生药业	来瑞特韦片	轻中度新型冠状病毒感染	2023/3/21	2023	747	20

数据来源：国家药监局、国家医保局，广发证券发展研究中心

7月23日，国家医保局发布了《国家医疗保障局办公室关于印发按病组（DRG）和病种分值（DIP）付费2.0版分组方案并深入推进相关工作的通知》。重新优化了疾病分组，并且强调了特例单议机制（对因住院时间长、医疗费用高、新药耗新技术使用、复杂危重症或多学科联合诊疗等不适合按DRG/DIP标准支付的病例，医疗机构可自主申报特例单议），有助于创新药械的发展。

表2：DRG 2.0与之前版本对比

项目	DRG 1.0&1.1	DRG 2.0
DRG 病组数量	核心分组（ADRG）：376；细分组（DRG）：628 分组规则：基于国家医保版疾病分类与代码(国家医保版本 ICD-10)和手术及操作分类与代码(ICD-9-CM-3)进行编制，依照“临床过程相似性”和“资源消耗相似性”的分组原则进行核心疾病诊断相关组（ADRG）分组	核心分组（ADRG）：409，增加了 33 组。重点对临床意见比较集中的重症医学、血液免疫、肿瘤、烧伤、口腔颌面外科等 13 个学科，以及联合手术、复合手术问题进行了优化完善。 细分组（DRG）：634，新增 6 组；组间差异（RIV）提升 3pp，达到 71%；入组率提升 1pp，达到 92.8%。
DIP 病种数量	核心病种：11553 数据时间：使用的是早些年的历史数据，得到的目录库是对所有手术操作的组合聚类。 成组规则：“疾病诊断”+“治疗方式”	核心病种：9520，减少 2033 组，集中度提升。 数据时间：主要是使用 2020-2022 年的医保全部出院病历，所有主要手术操作的相关数据。 成组规则：“主要诊断+主要手术操作+相关手术操作”
特例单议机制	DRG：对住院时间过长，或住院资源消耗与医疗效果关系不密切、或有特殊结算政策的病种不适用。如精神病患者、住院时间超过 60 天的长期住院患者、定额补助的住院分娩患者、日间手术等，一般不采用 DRG 结算方式，而采用床日或单病种付费。 DIP：费用超高病例和费用超低病例会对其分值点值系数进行修改；除此之外，对于个别经过校正之后费用仍然异常的病例（如住院天数大大超过该病种组合平均住院天数；多种诊断与多种治疗方法叠加的病例）会建立集体评审机制。	对因住院时间长、医疗费用高、新药耗新技术使用、复杂危重症或多学科联合诊疗等不适合按 DRG/DIP 标准支付的病例医疗机构可自主申报特例单议，特例单议数量原则上为 DRG 出院总病例的 5%或 DIP 出院总病例的 5‰以内。 统筹地区应按季度或月组织临床专家对特例单议病例进行审核评议，2025 年 7 月对当年上半年情况进行公告，以后每半年一次。
除外机制	（1）门诊病例（2）康复病例（3）需要长期住院的病例（4）某些诊断相关，治疗方式相同，但资源消耗和治疗结果变异巨大的病例（如精神类疾病）	对符合条件的新药耗新技术在应用初期按项目付费或以权重加成等方式予以支持，后期积累足够数据后再纳入 DRG/DIP 付费。
医保基金结算清算	DRG：医疗保险经办机构与定点医疗机构按照“年度预算、月度预拨、季度考核结算、年终清算”的方式进行医疗费用结算； DIP：医保经办机构按照“预算管理、总额控制、病种赋值、月预结算、年度清算”的原则，与定点医疗机构按 DIP 方式结算；要求在 3 月底前完成。	要求次年 6 月底前全面完成前一年度基金清算。 各统筹地区要认真组织开展月结算工作，进一步提升结算效率，原则上费用结算时间自申报截止次日起不超过 30 个工作日。 医疗机构不得将 DRG/DIP 病组(病种)支付标准作为限额对医务人员进行考核或与绩效分配指标挂钩。
预付金管理	DRG：没有预付金，有医疗预算月度预拨，即医疗保险经办机构每季前两月按定点医疗机构当年月度预算额的 90%进行预拨； DIP：对于两年内未违反医疗保险有关管理规定及考核结果较好的定点医疗机构，在年初按照上年度该定点医疗机构全年医保支付总额的一定比例预付给该定点医疗机构。比例由各应用地区根据本地区的实际情况确定，比例多设定为 1 至 2 个月。	定点医疗机构自愿向统筹地区申请预付金。各地医保部门可根据基金结余情况，商同级财政部门合理确定预付金的基础规模，向定点医疗机构预付 1 个月左右的预付金。
异地就医	未提及	探索将异地就医费用纳入 DRG/DIP 管理范畴。

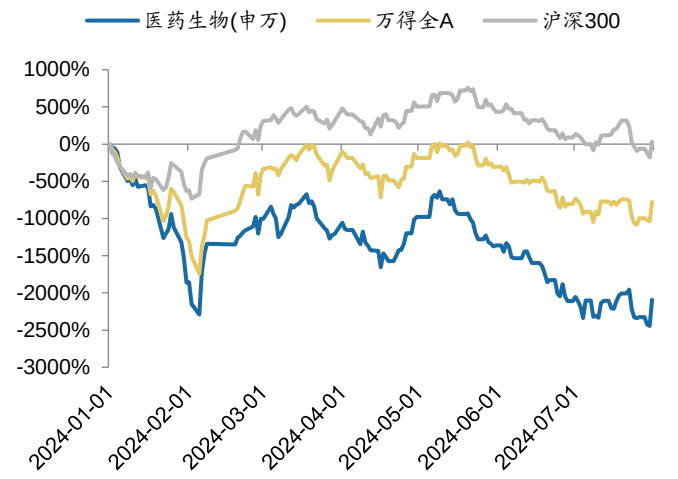
数据来源：国家医保局，广发证券发展研究中心

二、7 月医药板块整体行情回顾

根据 Wind，2024 年初至今（截至 2024/07/31），Wind 全 A 指数下跌 7.76%，同期沪深 300 指数上涨 0.32%；申万医药生物指数下跌 20.91%，跑输 Wind 全 A 指数 13.15 个百分点，跑输沪深 300 指数约 21.23 个百分点。

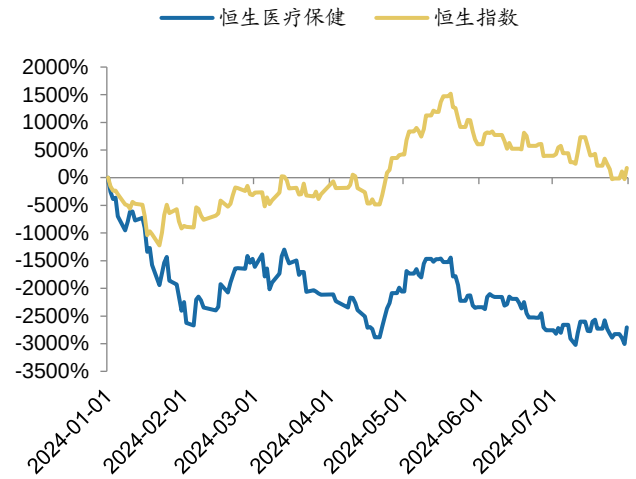
2024 年初至今（截至 2024/07/31），恒生指数上涨 1.74%，同期恒生医疗保健指数下跌 27.08%，跑输恒生指数约 28.82 个百分点。

图2：医药生物（申万）指数年初至今走势（%）



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

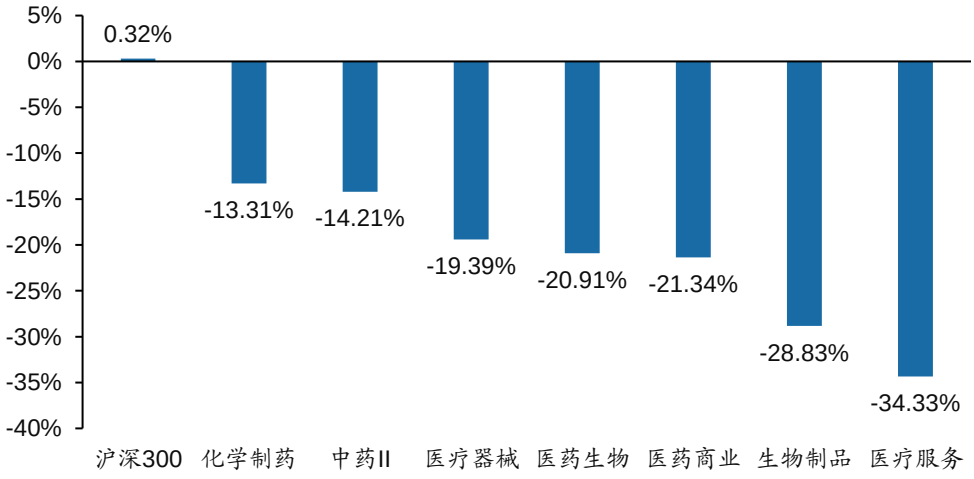
图 3：H 股恒生医疗保健指数年初至今走势（%）



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

年初至今医药生物行业（申万）的二级子板块中，涨跌幅排名最高的为化学制药板块，下跌 13.63%，跑输沪深 300 指数 13.63 个百分点，跑赢医药生物指数 7.60 个百分点。跌幅最高的为医疗服务板块，下跌 34.33%，跑输沪深 300 指数 34.65 个百分点，跑输医药生物指数 13.42 个百分点。

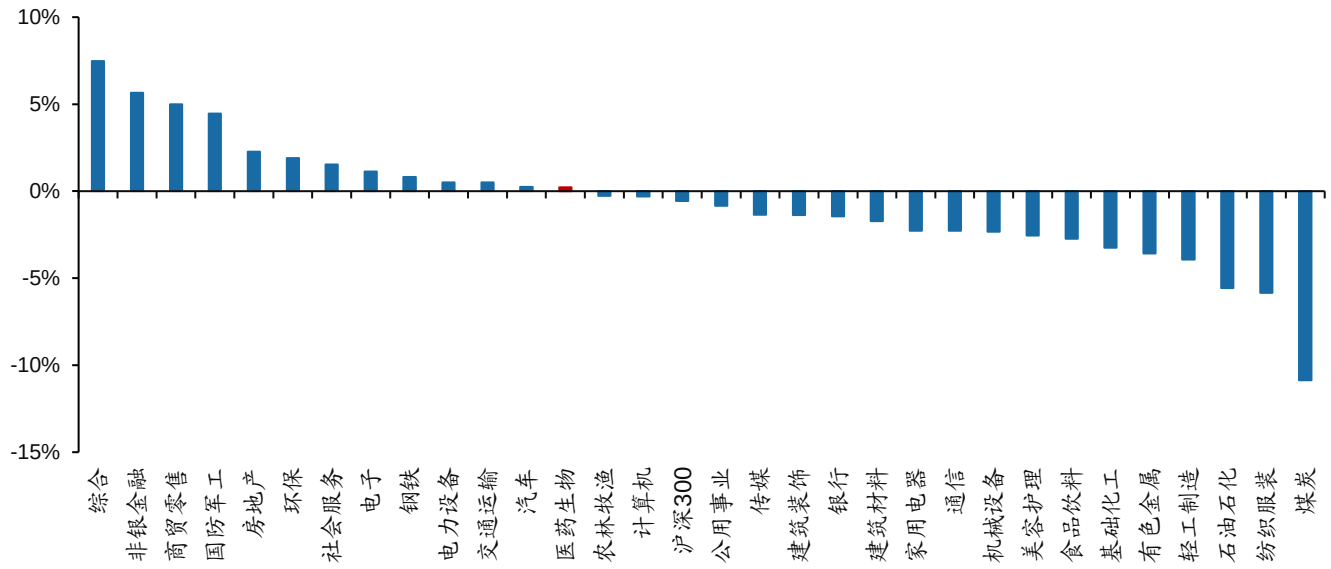
图4：年初至今医药生物二级子行业（申万）涨幅概览



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

7 月申万医药生物指数上涨 0.22%，同期沪深 300 指数下跌 0.57%，申万医药生物指数跑赢沪深 300 指数约 0.79 个百分点，在所有 32 个申万一级子行业中跌幅排名第 13 位。7 月涨幅排名前三的一级子行业分别为综合、非银金融和商贸零售，本月跌幅排名前三位的一级子行业分别为煤炭、纺服、石油石化。

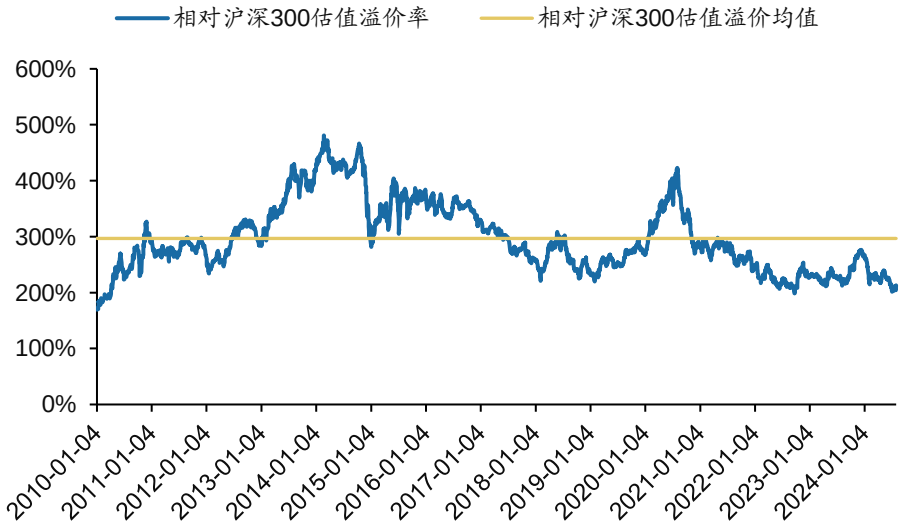
图5：申万一级子行业7月涨幅概览



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

截至 2024 年 7 月 31 日，申万医药生物指数 PE（TTM，剔除负值）为 24x，相对沪深 300 估值溢价率 212.7%。从 2010 年以来的历史数据来看，医药生物指数 PE 最高值和最低值分别为 72.7x 和 20.9x。相对沪深 300 估值溢价均值为 296.8%。目前申万医药生物指数估值仍处于底部区间，板块配置性价比较高。

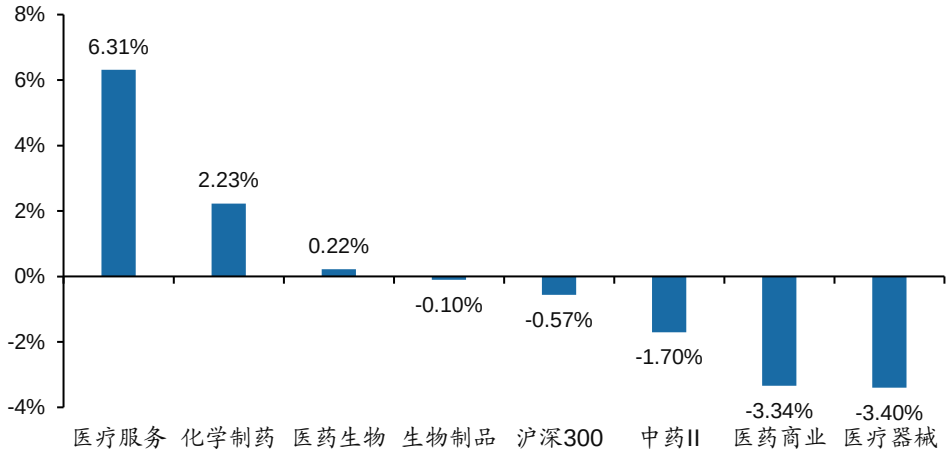
图6：申万医药相对沪深300指数PE估值溢价率（TTM，剔除负值）



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

7 月医药生物行业（申万）的二级子板块中医疗服务和化学制药分别上涨 6.31%和 2.23%，其余板块均有所下跌，涨幅最高的医疗服务跑赢沪深 300 指数 6.88 个百分点，跑赢医药生物指数 6.09 个百分点。跌幅最大的为医疗器械板块，下跌 3.40%。

图7：医药生物二级子行业（申万）7月涨幅概览



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

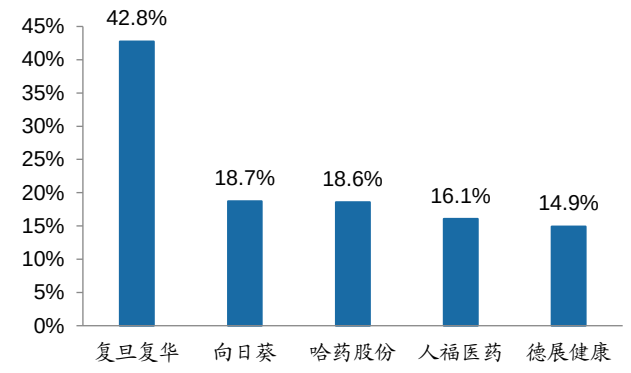
三、化学制药(制药、biotech、原料药)

（一）行情回顾

7 月化学制药板块（申万二级）上涨 2.23%，涨幅在六个申万医药生物二级子行业涨跌幅排名第二，跑赢沪深 300 指数 2.79 个百分点，跑赢医药生物一级指数 2.01 个百分点。我们将化学制药板块分为 pharma、biotech 和原料药三个子板块。

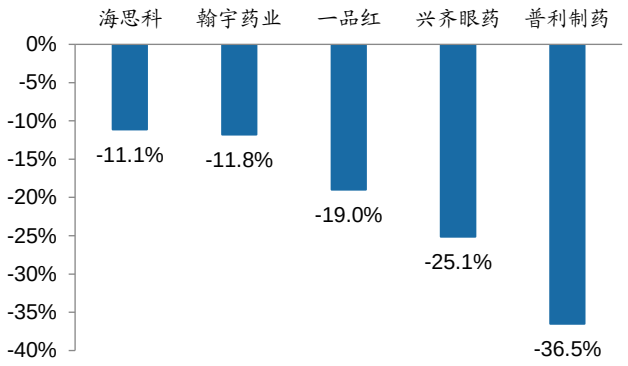
剔除异常及 ST 股，7 月 A 股 Pharma 板块涨幅居前的企业分别复旦复华、向日葵、哈药股份、人福医药、德展健康；跌幅居前的企业分别为普利制药、翰宇药业、一品红、兴齐眼药、海思科。

图8：7月A股pharma板块涨幅居前企业



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

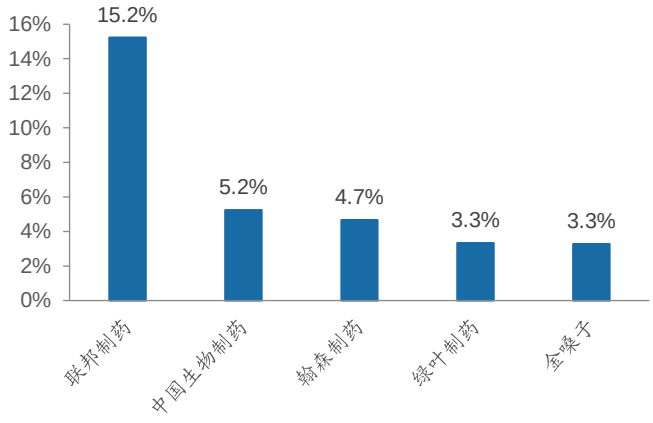
图 9：7 月 A 股 pharma 板块跌幅居前企业



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

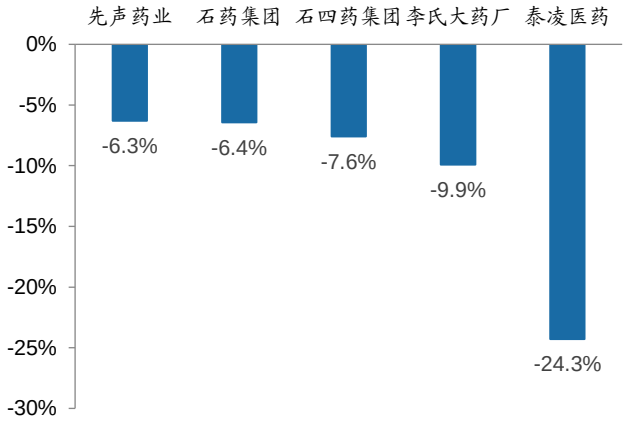
7月H股Pharma板块涨幅居前的企业分别为联邦制药、中国生物制药、翰森制药、绿叶制药、金嗓子；跌幅居前的企业分别为泰凌医药、李氏大药厂、石四药集团、石药集团、先声药业。

图10：7月H股pharma板块涨幅居前企业



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

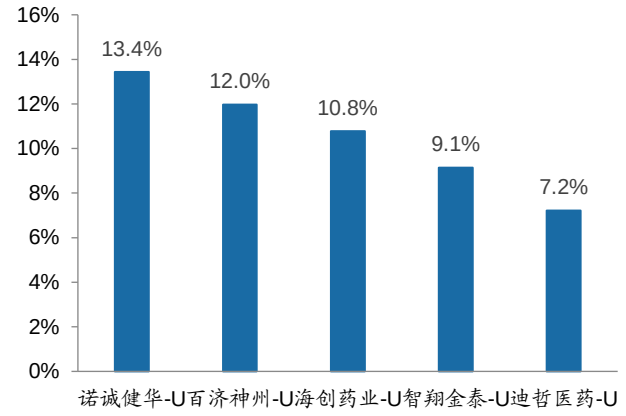
图 11：7 月 H 股 pharma 板块跌幅居前企业



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

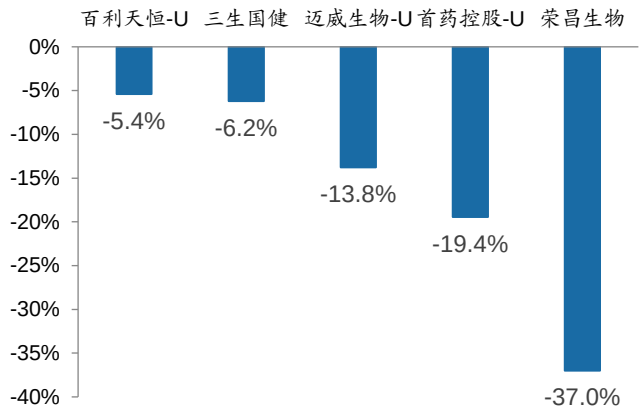
7月A股biotech板块涨跌幅居前的企业分别为诺诚健华-U、百济神州-U、海创药业-U、智翔金泰-U、迪哲医药-U；跌幅居前的企业分别为荣昌生物、首药控股-U、迈威生物-U、三生国健、百利天恒-U

图12：7月A股biotech板块涨幅居前企业



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

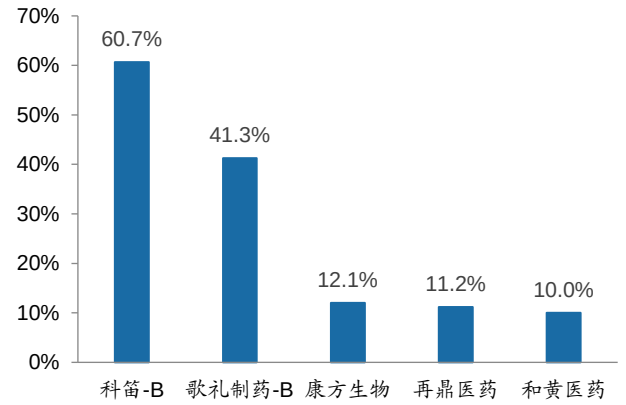
图 13：7 月 A 股 biotech 板块跌幅居前企业



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

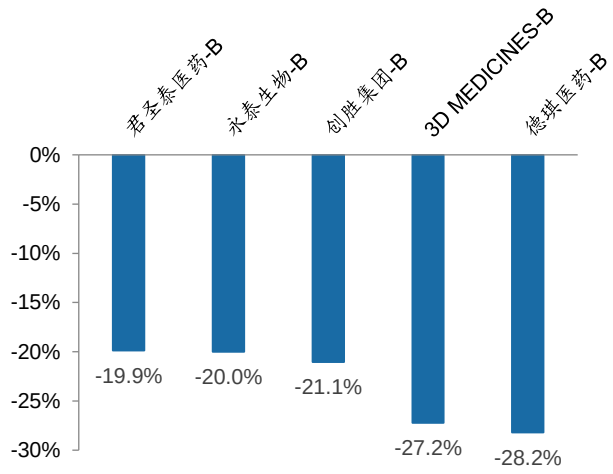
7月H股biotech板块涨幅居前的企业分别为科笛-B、歌礼制药-B、康方生物、再鼎医药、和黄医药；跌幅居前的企业分别为德琪医药-B、3D MEDICINES-B、创胜集团-B、永泰生物-B、圣泰医药-B

图14：7月H股biotech板块涨幅居前企业



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

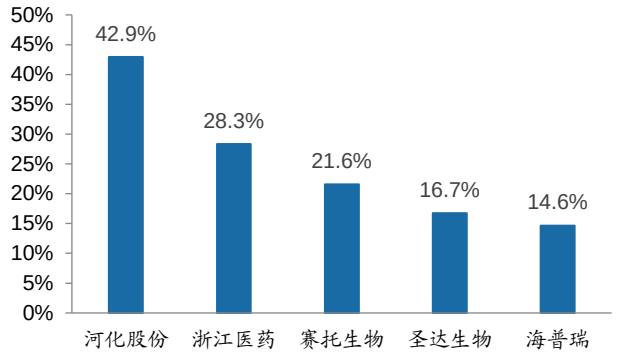
图 15：7 月 H 股 biotech 板块跌幅居前企业



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

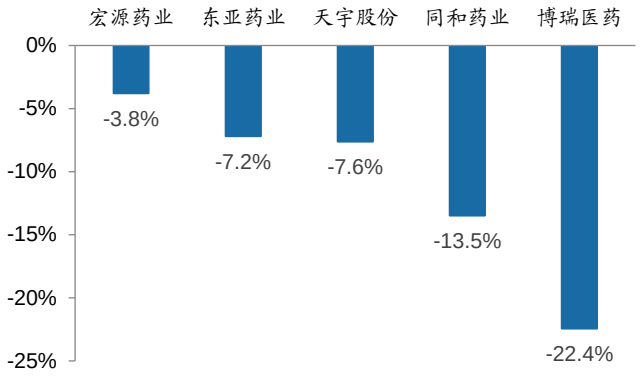
7月原料药板块涨幅居前的企业分别为河化股份、浙江医药、赛托生物、圣达生物、海普瑞；跌幅居前的企业分别为博瑞医药、同和药业、天宇股份、东亚药业、宏源药业。

图16：7月原料药板块涨幅居前企业



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

图 17：7 月原料药板块跌幅居前企业



数据来源：Wind，广发证券发展研究中心

（二）重要事件及公告梳理

1. 新药临床试验申请（IND）和上市申请（NDA）受理情况概览

7月共有124款1类新药（含1类及1.1-1.4类）IND或NDA获得药监局受理，其中包括56款化药、5款中药、5款预防用生物制品、58款治疗用生物制品。

表3：7月药监局受理的新药NDA和IND概览

序号	受理号	药品名称	药品类型	注册分类	企业名称	承办日期
1	CXSL2400504	SYS6010	治疗用生物制品	1	石药集团巨石生物制药有限公司;	2024/7/31
2	CXSL2400503	自复制 RNA 带状疱疹疫苗（JCXH-105 注射液）	预防用生物制品	1.2	嘉晨西海（杭州）生物技术有限公司;	2024/7/31
3	CXHL2400766	注射用 SM-V-61	化药	1	上海糖霁生物科技有限公司;中国科学院上海药物研究所;	2024/7/31
4	CXHL2400765	SYH2051 片	化药	1	石药集团中奇制药技术（石家庄）有限公司;	2024/7/31
5	CXSL2400502	注射用 TRS005	治疗用生物制品	1	浙江特瑞思药业股份有限公司;	2024/7/30
6	CXSL2400496	MSCohi-O 镜片	治疗用生物制品	1	广东普罗凯融生物医药科技有限公司;	2024/7/30
7	CXSL2400493	流感病毒亚单位疫苗（佐剂）	预防用生物制品	1.4	江苏中慧元通生物科技股份有限公司;易慧生物技术（上海）有限公司;	2024/7/29
8	CXSL2400492	NK510 细胞注射液	治疗用生物制品	1	上海贝斯昂科生物科技有限公司;珠海贝斯昂科科技有限责任公司;	2024/7/29
9	CXZL2400043	ZY13 提取物	中药	1.2	浙江康恩贝制药股份有限公司;	2024/7/27
10	CXZL2400042	ZY13 片	中药	1.2	浙江康恩贝制药股份有限公司;	2024/7/27
11	CXZL2400041	通塞颗粒	中药	1.1	河南中医药大学;	2024/7/27
12	CXSL2400491	注射用 SHR-9839	治疗用生物制品	1	上海恒瑞医药有限公司;	2024/7/27
13	CXSL2400490	注射用 SHR-1826	治疗用生物制品	1	苏州盛迪亚生物医药有限公司;	2024/7/27
14	CXSL2400486	SHR-6934 注射液	治疗用生物制品	1	北京盛迪医药有限公司;北京拓界生物医药科技有限公司;上海迈晋生物医药科技有限公司;	2024/7/27
15	CXSL2400485	四价流感病毒裂解疫苗（ZFA02 佐剂）	预防用生物制品	1.3	安徽智飞龙科马生物制药有限公司;	2024/7/27

16	CXSL2400484	注射用重组人源化抗 BCMA/CD3 双特异性抗体	治疗用生物制品	1	山东新时代药业有限公司;	2024/7/27
17	CXSL2400483	注射用 AK138D1	治疗用生物制品	1	中山康方生物医药有限公司;	2024/7/27
18	CXSL2400482	POV-601-1A1 溶瘤病毒注射液	治疗用生物制品	1	苏州般若生物科技有限公司;	2024/7/27
19	CXHL2400763	GTA182 片	化药	1	上海湃隆生物科技有限公司;	2024/7/27
20	CXHL2400761	HRS-4642 注射液	化药	1	江苏恒瑞医药股份有限公司;	2024/7/27
21	CXHL2400756	SIR2501 片	化药	1	维泰瑞隆（北京）生物科技有限公司;	2024/7/27
22	CXSL2400481	SCTV02 注射液	预防用生物制品	1.2	神州细胞工程有限公司;	2024/7/26
23	CXSL2400480	HT-102 注射液	治疗用生物制品	1	苏州星曜坤泽生物制药有限公司;	2024/7/26
24	CXHL2400755	HT-101 注射液	化药	1	苏州星曜坤泽生物制药有限公司;	2024/7/26
25	CXSS2400078	BBM-H901 注射液	治疗用生物制品	1	上海信致医药科技有限公司;上海勉亦生物科技有限公司;	2024/7/25
26	CXSL2400479	OriC613 注射液	治疗用生物制品	1	原启生物科技（上海）有限责任公司;	2024/7/25
27	CXHL2400753	INV-9956 胶囊	化药	1	广东省创新药转化医学研究院有限公司;深圳市原力生命科学有限公司;佛山市原力生物科技有限公司;	2024/7/25
28	CXSL2400478	注射用 TQB2102	治疗用生物制品	1	正大天晴药业集团南京顺欣制药有限公司;	2024/7/24
29	CXSL2400477	注射用尤莱利单抗	治疗用生物制品	1	天境生物科技（上海）有限公司;	2024/7/24
30	CXSL2400476	Domvanalimab 注射液	治疗用生物制品	1	吉利德（上海）医药科技有限公司;	2024/7/24
31	CXSL2400474	MG-K10 人源化单抗注射液	治疗用生物制品	1	上海麦济生物技术有限公司;	2024/7/23
32	CXHL2400747	SYN818 片	化药	1	杭州圣域生物医药科技有限公司;	2024/7/23
33	CXHL2400746	HRS-9563 注射液	化药	1	福建盛迪医药有限公司;	2024/7/23
34	CXHL2400745	JFAN-1001 甲磺酸盐胶囊	化药	1	浙江尖峰亦恩生物科技有限公司;	2024/7/23
35	CXHL2400742	镓[68Ga]PSMA-0057 注射液	化药	1	苏州瑞核医药科技有限公司;	2024/7/22
36	CXHL2400741	镥[177Lu]PSMA-0057 注射液	化药	1	苏州瑞核医药科技有限公司;	2024/7/22
37	CXSS2400076	普基仑赛注射液	治疗用生物制品	1	重庆精准生物技术有限公司;重庆精准生物技术有限公司;	2024/7/20
38	CXSL2400472	QL1706 注射液	治疗用生物制品	1	齐鲁制药有限公司;	2024/7/20
39	CXSL2400471	注射用 XTL6001	治疗用生物制品	1	上海西泰利生物医药科技有限公司;	2024/7/20
40	CXHL2400740	GD-N1801 外用溶液	化药	1	四川好医生攀西药业有限责任公司;	2024/7/20
41	CXHL2400738	BGB-26808 片	化药	1	百济神州（苏州）生物科技有限公司;	2024/7/20
42	CXHL2400735	富马酸奥比特噻肠溶微丸胶囊	化药	1	深圳市真兴医药技术有限公司;	2024/7/20
43	CXHL2400734	HY-1608 注射液	化药	1	北京君科华元医药科技有限公司;	2024/7/20
44	CXSL2400469	靶向 HPV16-E6/E7 抗原自体免疫 T 细胞注射液	治疗用生物制品	1	武汉华大吉诺因生物科技有限公司;	2024/7/19
45	CXSL2400468	NGGT007 注射液	治疗用生物制品	1	苏州诺洁贝生物技术有限公司;	2024/7/19
46	CXHL2400733	SY-009 胶囊	化药	1	苏州亚宝药物研发有限公司;	2024/7/19
47	CXSL2400467	重组带状疱疹疫苗（CHO 细胞）	预防用生物制品	1.2	广州派诺生物技术有限公司;烟台派诺生物技术有限公司;	2024/7/19

48	CXSL2400465	RGB-5088 胰岛细胞注射液	治疗用生物制品	1	杭州瑞普晨创科技有限公司;	2024/7/19
49	CXHS2400056	库莫西利胶囊	化药	1	正大天晴药业集团股份有限公司;正大天晴药业集团南京顺欣制药有限公司;	2024/7/19
50	CXHL2400727	XS-04 片	化药	1	江苏星盛新辉医药有限公司;	2024/7/19
51	CXSL2400464	IVB103 注射液	治疗用生物制品	1	北京诺惟生物医药科技有限公司;	2024/7/18
52	CXSL2400463	IM96 嵌合抗原受体 T 细胞注射液（IM96 CAR-T 细胞注射液）	治疗用生物制品	1	北京艺妙医疗科技有限公司;	2024/7/18
53	CXSL2400462	TQB2252 注射液	治疗用生物制品	1	正大天晴（广州）医药有限公司;	2024/7/18
54	CXSL2400461	注射用 BGB-C354	治疗用生物制品	1	广州百济神州生物制药有限公司;	2024/7/18
55	CXHL2400724	RNK08954 片	化药	1	珅诺生物医药科技（杭州）有限公司;	2024/7/18
56	CXHL2400722	注射用 CG009301	化药	1	上海睿跃生物科技有限公司;	2024/7/18
57	CXHL2400721	RX108-A 片	化药	1	苏州润新生物科技有限公司;	2024/7/18
58	CXSL2400460	GNC-077 多特异性抗体注射液	治疗用生物制品	1	成都百利多特生物药业有限责任公司;四川百利药业有限责任公司;	2024/7/17
59	CXSL2400459	RGL-193 注射液	治疗用生物制品	1	上海瑞宏迪医药有限公司;	2024/7/17
60	CXSL2400458	RM-101 注射液	治疗用生物制品	1	广州瑞风生物科技有限公司;	2024/7/17
61	CXSL2400457	MBS314 注射液（SC）	治疗用生物制品	1	康源博创生物科技（北京）有限公司;北京天广实生物技术股份有限公司;	2024/7/17
62	CXSL2400456	注射用 LBL-024	治疗用生物制品	1	南京维立志博生物科技有限公司;	2024/7/17
63	CXHL2400720	注射用 QD202	化药	1	上海魁特迪生物科技有限公司;	2024/7/17
64	CXSL2400453	YT001 注射液	治疗用生物制品	1	上海原天生物科技有限公司;	2024/7/16
65	CXSL2400452	AK137 注射液	治疗用生物制品	1	中山康方生物医药有限公司;	2024/7/16
66	CXSL2400451	注射用 HY07121	治疗用生物制品	1	四川汇宇海玥医药科技有限公司;	2024/7/16
67	CXHL2400718	H021 片	化药	1	江苏柯菲平医药股份有限公司;	2024/7/16
69	CXHL2400711	GD-19 乳状注射液	化药	1	天津谷堆生物医药科技有限公司;	2024/7/15
70	CXHS2400053	TQ05105 片	化药	1	正大天晴药业集团股份有限公司;正大天晴药业集团股份有限公司;	2024/7/13
71	CXSS2400066	塞多明基注射液	治疗用生物制品	1	北京诺思兰德生物技术股份有限公司;江苏耀海生物制药有限公司;	2024/7/12
72	CXSL2400448	TQB2253 注射液	治疗用生物制品	1	正大天晴药业集团南京顺欣制药有限公司;	2024/7/12
73	CXHL2400710	HSK21542 注射液	化药	1	辽宁海思科制药有限公司;	2024/7/12
74	CXSS2400064	重组红细胞生成刺激蛋白注射液（CHO 细胞）	治疗用生物制品	1	沈阳三生制药有限责任公司;广东三生制药有限公司;	2024/7/12
75	CXSL2400447	IPM001 注射液	治疗用生物制品	1	北京臻知医学科技有限责任公司;	2024/7/12
76	CXSL2400446	IX001 TCR-T 注射液	治疗用生物制品	1	上海镔铁生物科技有限责任公司;	2024/7/12
77	CXSL2400443	注射用 PRO1286	治疗用生物制品	1	普方生物制药（苏州）有限公司;	2024/7/12
78	CXHL2400709	注射用亚胺培南西司他丁钠福诺巴坦	化药	1	苏州信诺维医药科技股份有限公司;	2024/7/12
79	CXHL2400708	RZ-629 片	化药	1	宁康瑞珠生物制药（珠海）有限公司;	2024/7/12
80	CXHL2400705	H018 软膏	化药	1	江苏柯菲平医药股份有限公司;	2024/7/12

81	CXZL2400038	SY617	中药	1.1	嘉亨（珠海横琴）医药科技有限公司;成都中医药大学附属医院（四川省中医医院）;	2024/7/11
82	CXSL2400442	SHR-1905 注射液	治疗用生物制品	1	广东恒瑞医药有限公司;	2024/7/11
83	CXHL2400700	SIR9900 片	化药	1	维泰瑞隆（北京）生物科技有限公司;	2024/7/11
84	CXHL2400697	SIGX1094R 片	化药	1	希格生科（深圳）有限公司;	2024/7/11
85	CXHL2400695	注射用 Pt(0506)101	化药	1	北京硕佰医药科技有限责任公司;	2024/7/11
86	CXHL2400694	VSA003 注射液	化药	1	维亚臻生物技术（苏州）有限公司;	2024/7/11
87	CXHL2400693	ICP-248 片	化药	1	北京诺诚健华医药科技有限公司;	2024/7/10
88	CXSL2400441	IBR900 细胞注射液	治疗用生物制品	1	英百瑞（杭州）生物医药有限公司;	2024/7/10
89	CXSL2400440	SK08 活菌散	治疗用生物制品	1	广州知易生物科技有限公司;	2024/7/10
90	CXSL2400439	CM380	治疗用生物制品	1	康诺亚生物医药科技（成都）有限公司;	2024/7/10
91	CXHS2400052	苯胺洛芬注射液	化药	1	石家庄以岭药业股份有限公司;河北凯威制药责任有限公司;	2024/7/10
92	CXHL2400691	SPH4336 片	化药	1	上海医药集团股份有限公司;	2024/7/10
93	CXHL2400689	JAB-23E73 片	化药	1	北京加科思新药研发有限公司;	2024/7/10
94	CXHL2400682	18F-LNC1007 注射液	化药	1	烟台蓝纳成生物技术有限公司;	2024/7/10
95	CXHL2400680	WJ47156 片	化药	1	上海君实生物医药科技股份有限公司;	2024/7/10
96	CXHL2400677	CFT8919 胶囊	化药	1	贝达药业股份有限公司;	2024/7/10
97	CXSL2400438	注射用 CMDE005	治疗用生物制品	1	浙江时迈药业有限公司;	2024/7/9
98	CXSL2400437	TQH2722 注射液	治疗用生物制品	1	正大天晴药业集团南京顺欣制药有限公司;	2024/7/9
99	CXHL2400674	ENC0653 软膏	化药	1	轶诺（浙江）药业有限公司;上海轶诺药业有限公司;	2024/7/9
100	CXHL2400665	HMPL-760 胶囊	化药	1	和记黄埔医药（上海）有限公司;	2024/7/9
101	CXHL2400664	ENC0653 软膏	化药	1	轶诺（浙江）药业有限公司;上海轶诺药业有限公司;	2024/7/9
102	CXSL2400435	SCTB35 注射液	治疗用生物制品	1	神州细胞工程有限公司;	2024/7/8
103	CXHL2400663	TDI01 混悬液	化药	1	北京泰德制药股份有限公司;	2024/7/8
104	CXHL2400662	HBW-004285 片	化药	1	成都海博为药业有限公司;	2024/7/8
105	CXHL2400661	注射用 NC527-X	化药	1	浙江海孽生物科技有限公司;	2024/7/8
106	CXSL2400433	ZL-1218 注射液	治疗用生物制品	1	再鼎医药（上海）有限公司;	2024/7/6
107	CXSL2400429	SDTM001 注射液	治疗用生物制品	1	赛德特生物制药有限公司;	2024/7/6
108	CXHL2400660	DX1002 片	化药	1	广州安好医药科技有限公司;	2024/7/6
109	CXSL2400427	重组抗 NKG2A 人源化单克隆抗体注射液	治疗用生物制品	1	上海怀越生物科技有限公司;	2024/7/5
110	CXHL2400658	CB03-154 片	化药	1	上海挚盟医药科技有限公司;	2024/7/5
111	CXHL2400657	YL-13027 片	化药	1	上海璎黎药业有限公司;	2024/7/5
112	CXHL2400655	ABSK043 胶囊	化药	1	上海和誉生物医药科技有限公司;	2024/7/4
113	CXHL2400654	50561 片	化药	1	北京卓凯生物技术有限公司;	2024/7/4
114	CXHL2400652	HRS-2129 片	化药	1	山东盛迪医药有限公司;上海恒瑞医药有限公司;	2024/7/4
115	CXSL2400426	KL-A167 注射液	治疗用生物制品	1	四川科伦博泰生物医药股份有限公司;	2024/7/4
116	CXSL2400425	注射用 SKB264	治疗用生物制品	1	四川科伦博泰生物医药股份有限公司;	2024/7/4

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：https://d.book118.com/406234040135010211