业绩预告开始披露，肿瘤药物临床应用指标发布

医药生物行业周报丨2021 年 7 月 4 日

研究部

肖开芳
kfxiao@cebm.com.cn

何展聪
zche@cebm.com.cn

王绍玲
slwang@cebm.com.cn

报告摘要

- 6 月 28 日-7 月 2 日，上证综指下跌 3.16%，沪深 300 下跌 3.03%，申万医药生物板块下跌 0.57%，跑赢沪深 300 指数 2.46pct，涨跌幅在申万 28 个一级子行业中排名第 5。年初以来，申万医药生物板块上涨 11.24%，沪深 300 下跌 0.59%，跑赢大盘 11.83pct，涨跌幅在申万 28 个一级子行业中排名第 7 位。医药七个子板块中，中药实现正收益，为 6.65%，其他板块均实现负收益，化学原料药、医疗服务、化学制剂、医疗器械、医药商业、生物制品涨幅分别为-2.60%、-2.15%、-1.68%、-1.25%、-1.10%、-0.72%。个股涨跌方面，本周康建国际医疗、昊海生科、康华医疗、吉药控股和石四药集团涨幅居前。

- **纳微科技 2021 年业绩预告点评：业绩再超预期，新增订单加速释放。**6 月 30 日晚间，纳微科技公告了 2021 年上半年业绩预告，预计上半年实现营收 1.59-1.71 亿元，同比增长 103.18%-118.52%，预计实现归母净利润 5900-6500 万元，同比增长 147.40-172.55%，在 6 月 22 日披露的上市公告书中，公司预计上半年实现营收 1.42-1.56 亿元，归母净利润 4200-4600 万元，业绩大幅上修，超预期释放。

- **2021 年半年报业绩预告汇总。**华特达因：上半年净利同比预增 65%-75%。特宝生物：上半年业绩同比增长 50.18%-58.76%。华熙生物：上半年业绩同比增长 30%-40%。奥精医疗：上半年业绩同比增长 394.99%至 465.70%。热景生物：上半年业绩同比增长 74474.15%到 86410.56%。汇泰医疗：上半年业绩同比增长 159.13%到 183.94%。三友医疗：上半年业绩同比增长 46.81%至 54.97%。昊海生科：上半年业绩同比增长 2,582.03%至 2,965.17%。

- **三部门发文推动中西医协同发展。**6 月 30 日，国家卫健委、国家中医药局、中央军委后勤保障部卫生局联合印发《进一步加强综合医院中医药工作推动中西医协同发展的意见》，对二级以上综合医院的中医药工作提出了 7 方面 17 项系统性要求，同时明确专科医院、传染病医院、妇幼保健机构结合本机构实际情况，参照综合医院完善相关制度，加强中医药工作，促进中西医协同发展。

- **国家卫健委印发《抗肿瘤药物临床合理应用管理指标（2021 年版）》。**6 月 28 日，国家卫健委印发《抗肿瘤药物临床合理应用管理指标（2021 年版）》，共涉及限制使用级和普通使用级抗肿瘤药物的使用率等 6 个指标。国家卫健委印发《抗肿瘤药物临床合理应用管理指标（2021 年版）》，共涉及限制使用级和普通使用级抗肿瘤药物的使用率等 6 个指标。

- **重要药品临床进度信息更新。**人福药业「苯磺酸瑞马唑仑」新适应症报上市。泽璟制药 JAK 抑制剂杰克替尼 II 期临床成功。多禧生物 Muc1 ADC 获批临床。

关于莫尼塔研究

莫尼塔研究是财新集团旗下的独立研究公司。

自 2005 年成立伊始，莫尼塔研究一直为全球大型投资机构及各类企业提供资本市场投资策略，信息数据以及产业相关的研究服务。

我们的客户包括国内外大型资产管理公司，保险公司，私募基金及各类企业。

2015 年莫尼塔研究加入财新集团，成为中国最具影响力的财经媒体集团+顶级智库的一员。

www.caixininsight.com

目录

一、本周市场行情回顾 3

二、公司公告 4

（一）纳微科技 2021 年业绩预告点评：业绩再超预期，新增订单加速释放 4

（二）2021 年半年报业绩预告汇总 5

三、行业新闻 5

（一）三部门发文推动中西医协同发展 5

（二）国家卫健委印发《抗肿瘤药物临床合理应用管理指标（2021 年版）》 6

（三）新一轮医保目录调整正式启动，今年底完成，明年 1 月落地 6

（四）重要药品临床进度信息更新 6

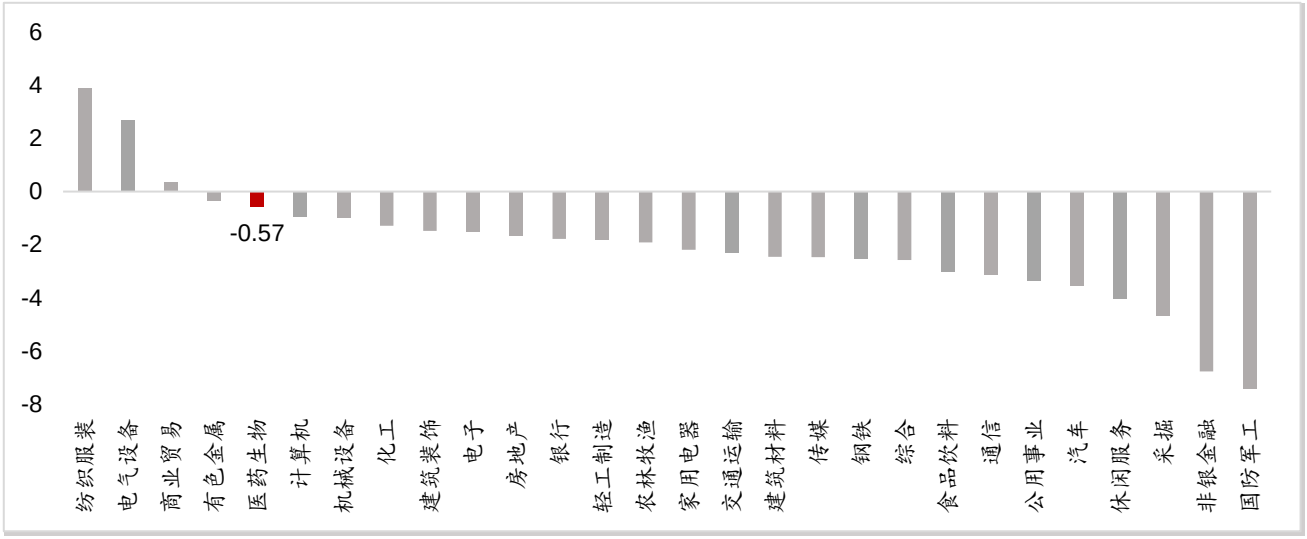
图表目录

图表 1：申万一级行业本周涨跌幅排名（%） 3
图表 2：本周申万医药子版块涨跌幅 3
图表 3：本周申万医药个股涨幅排名 4

一、本周市场行情回顾

6 月 28 日-7 月 2 日，上证综指下跌 3.16%，沪深 300 下跌 3.03%，申万医药生物板块下跌 0.57%，跑赢沪深 300 指数 2.46pct，涨跌幅在申万 28 个一级子行业中排名第 5。年初以来，申万医药生物板块上涨 11.24%，沪深 300 下跌 0.59%，跑赢大盘 11.83pct，涨跌幅在申万 28 个一级子行业中排名第 7 位。

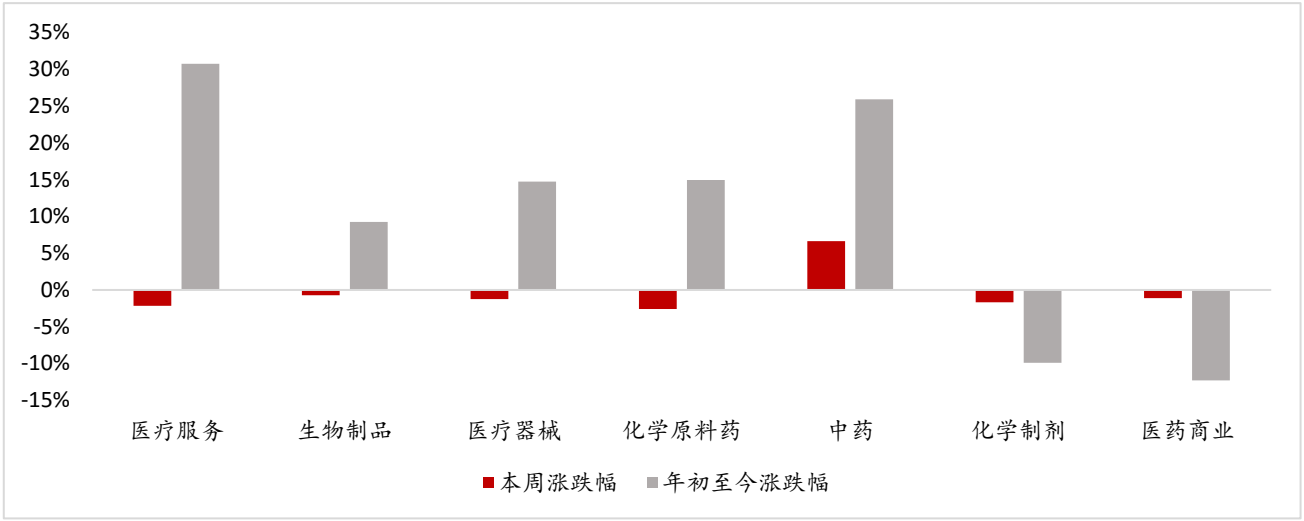
图表 1：申万一级行业本周涨跌幅排名（%）



来源：Wind，莫尼塔研究

6 月 28 日-7 月 2 日，医药七个子板块中，中药实现正收益，为 6.65%，其他板块均实现负收益，化学原料药、医疗服务、化学制剂、医疗器械、医药商业、生物制品涨幅分别为-2.60%、-2.15%、-1.68%、-1.25%、-1.10%、-0.72%。

图表 2：本周申万医药子版块涨跌幅



来源：Wind，莫尼塔研究

个股涨跌方面，本周康建国际医疗、昊海生科、康华医疗、吉药控股和石四药集团涨幅居前。

图表 3：本周申万医药个股涨幅排名

代码	公司	本周涨跌幅%	年初至今涨跌幅%
3886.HK	康健国际医疗	61.76	-20.06
688366.SH	昊海生科	53.57	162.67
3689.HK	康华医疗	50.77	53.13
300108.SZ	吉药控股	48.07	28.61
2005.HK	石四药集团	47.85	65.89
600771.SH	广誉远	43.60	194.51
600252.SH	中恒集团	39.16	33.15
600750.SH	江中药业	32.77	50.79
688319.SH	欧林生物	30.22	2.81
300534.SZ	陇神戎发	28.84	30.40
1161.HK	奥思集团	28.70	82.13
688488.SH	艾迪药业	26.88	3.60
1827.HK	卓珈控股	25.00	154.90
000989.SZ	九芝堂	24.97	42.35
600329.SH	中新药业	23.19	61.59
600976.SH	健民集团	22.57	114.74
6826.HK	昊海生物科技	22.22	111.54
600993.SH	马应龙	22.06	49.75
600332.SH	白云山	20.63	25.86
8307.HK	密迪斯肌	20.37	25.00
300204.SZ	舒泰神	20.20	44.30

来源：Wind，莫尼塔研究

二、公司公告

（一）纳微科技 2021 年业绩预告点评：业绩再超预期，新增订单加速释放

事件：6 月 30 日晚间，纳微科技公告了 2021 年上半年业绩预告，预计上半年实现营收 1.59-1.71 亿元，同比增长 103.18%-118.52%，预计实现归母净利润 5900-6500 万元，同比增长 147.40-172.55%，在 6 月 22 日披露的上市公告书中，公司预计上半年实现营收 1.42-1.56 亿元，归母净利润 4200-4600 万元，业绩大幅上修，超预期释放。

公司业绩超预期的原因为大分子生物药用亲和层析介质、离子交换介质等产品销售增幅较大。公司层析介质产品性能优异、供应稳定、价格合理，我国生物药处于快速发展阶段，对分离纯化色谱填料和层析介质产生了迫切需求，公司产品订单相应增加。

公司是国内领先的层析介质生产商，产品受到下游客户的广泛认可，产品广泛介入到下游药企的研发阶段，随着产品临床进展和商业化进程的推进，相应的层析介质用量也将增加。随着客户产品进入商业化阶段，公司未来 2-3 年内业绩有较强的释放潜力。

（二）2021 年半年报业绩预告汇总

华特达因：上半年净利同比预增 65%-75%。公司 7 月 2 日晚间披露半年度业绩预告，公司预盈 2.23 亿元–2.36 亿元，同比增长 65%-75%。业绩增长主要系公司子公司达因药业销售收入及净利润增长所致。

特宝生物：上半年业绩同比增长 50.18%-58.76%。经公司财务部门初步测算，预计 2021 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为 7,000 万元到 7,400 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，预计将增加 2,338.82 万元到 2,738.82 万元，同比增加 50.18%到 58.76%。公司预计 2021 年半年度归属于母公司所有者扣除非经常性损益后的净利润为 8,000 万元到 8,800 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，预计将增加 3,644.67 万元到 4,444.67 万元，同比增加 83.68%到 102.05%。

华熙生物：上半年业绩同比增长 30%-40%。经财务部门初步测算，预计 2021 年上半年实现营业收入为人民币 184,720 万元至 194,192 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，将增加人民币 89,992 万元到 99,464 万元，同比增加 95%到 105%。归属于母公司所有者的净利润为人民币 34,718 万元至 37,388 万元,与上年同期（法定披露数据）相比，将增加人民币 8,012 万元到 10,682 万元，同比增加 30%到 40%。

奥精医疗：上半年业绩同比增长 394.99%至 465.70%。经财务部门初步测算，预计 2021 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为人民币 4,500.00 万元至 5,000.00 万元，与上年同期相比，将增加人民币 3,497.70 万元至 3,997.70 万元，同比增长 348.97%至 398.85%。预计归属于母公司所有者扣除非经常性损益后的净利润为人民币 3,500.00 万元至 4,000.00 万元，与上年同期相比，将增加人民币 2,792.91 万元至 3,292.91 万元，同比增长 394.99%至 465.70%。

热景生物：上半年业绩同比增长 74474.15%到 86410.56%。经财务部门初步测算，预计 2021 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润 138,000 万元到 160,000 万元。与上年同期（法定披露数据）相比，将增加 137,804.66 万元到 159,804.66 万元，同比增加 70546.05%到 81808.47%。归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 137,079 万元到 159,079 万元。与上年同期（法定披露数据）相比，将增加 137,263.31 万元到 159,263.31 万元，同比增加 74474.15%到 86410.56%。

汇泰医疗：上半年业绩同比增长 159.13%到 183.94%。经财务部门初步测算，预计 2021 年上半年度实现归属于母公司所有者的净利润为人民币 10,700 万元至 11,700 万元,与上年同期（法定披露数据）相比，将增加人民币 6,687.47 万元到 7,687.47 万元，同比增加 166.66%到 191.59%。归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为人民币 9,400 万元至 10,300 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，将增加 5,772.43 万元到 6,672.43 万元，同比增加 159.13%到 183.94%。

三友医疗：上半年业绩同比增长 46.81%至 54.97%。经财务部门初步测算，预计 2021 年半年度实现营业收入为人民币 25,000 万元至 27,800 万元，与上年同期相比，将增加人民币 9,960.21 万元至 12,760.21 万元，同比增长 66.23%至 84.84%。预计 2021 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为人民币 7,000 万元至 7,400 万元，与上年同期相比，将增加人民币 3,198.68 万元至 3,598.68 万元，同比增长 84.15%至 94.67%。

昊海生科：上半年业绩同比增长 2,582.03%至 2,965.17%。经财务部门初步测算，预计 2021 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为人民币 22,000 万元至 25,000 万元，与上年同期相比，将增加人民币 19,247.28 万元至 22,247.28 万元，同比增长 699.21%至 808.19%。预计归属于母公司所有者扣除非经常性损益后的净利润为人民币 21,000 万元至 24,000 万元，与上年同期相比，将增加人民币 20,217.01 万元至 23,217.01 万元，同比增长 2,582.03%至 2,965.17%。

三、行业新闻

（一）三部门发文推动中西医协同发展

6 月 30 日，国家卫健委、国家中医药局、中央军委后勤保障部卫生局联合印发《进一步加强综合医院中医药工作推动中西医协同发展的意见》，对二级以上综合医院的中医药工作提出了 7 方面 17 项

系统性要求，同时明确专科医院、传染病医院、妇幼保健机构结合本机构实际情况，参照综合医院完善相关制度，加强中医药工作，促进中西医协同发展。

2018 年以来，从《中医药法》到 2019 年党中央国务院发布的《关于促进中医药传承创新发展的意见》，再到 2020 年国家药监局发布的《国家药监局关于促进中药传承创新发展的实施意见》，中医药在政策层面上利好不断。

今年的 2 月 9 日，国务院办公厅发布《关于加快中医药特色发展的若干政策措施》，共 28 条，包括七项具体内容：一是夯实中医药人才基础；二是提高中药产业发展活力；三是增强中医药发展动力；四是完善中西医结合制度；五是实施中医药发展重大工程；六是提高中医药发展效益；七是营造中医药发展良好环境。（资料来源：医药云端工作室）

（二）国家卫健委印发《抗肿瘤药物临床合理应用管理指标（2021 年版）》

6 月 28 日，国家卫健委印发《抗肿瘤药物临床合理应用管理指标（2021 年版）》，共涉及限制使用级和普通使用级抗肿瘤药物的使用率等 6 个指标。国家卫健委印发《抗肿瘤药物临床合理应用管理指标（2021 年版）》，共涉及限制使用级和普通使用级抗肿瘤药物的使用率等 6 个指标。

在 2020 年 12 月 28 日，国家卫健委印发抗肿瘤药物临床应用管理办法（试行）的通知，该《办法》共五章 48 条，对医疗机构内抗肿瘤药物的遴选、采购、储存、处方、调配、临床应用和药物评价等，进行全过程管理。办法明确将对抗肿瘤药实行分级管理，并启动全国临床应用监测网。

随着此次管理指标的印发，抗肿瘤药物使用也将越来越规范化，可以预见，面对巨大的需求，结合当下各项政策优化鼓励创新的环境，未来抗肿瘤药市场还将会迎来新的挑战和竞争。

（三）新一轮医保目录调整正式启动，今年底完成，明年 1 月落地

6 月 30 日，国家医疗保障局发布关于公布《2021 年国家医保药品目录调整工作方案》和《2021 年国家医保药品目录调整申报指南》的公告，并作出了解读。

方案的公布，标志着新一轮国家医保药品目录调整工作正式启动。目前，经过三轮调整，433 个药品新增进入目录，特别是一批新药通过谈判降价进入目录，大幅减轻了患者负担，取得了良好效果。

与前几轮目录调整相比，本次调整具有四个特点：

一是评审范围更加科学精准。明确了目录外药品的 4 个申报条件，进一步突出了重点；明确了目录内和目录外药品适应症或功能主治发生重大变化的申报条件，完善了规则；明确了拟调出目录药品的重点范围。

二是评审指标更加完善，评审的科学化水平进一步提升。组织力量深入研究、反复论证，建立完善药品评审指标体系，着力引导药品评审“从主观到客观”，用数据说话，努力使评审工作更加科学规范、公平公正。同时，结合评审工作实际，进一步优化了评审程序。

三是明确了申报药品的范围。秉承“评什么，报什么”原则，以评审需求为导向确定申报内容和范围，强化评审的循证依据。同时，依据《工作方案》，按照“谁申报，谁负责”原则，夯实责任，提高数据质量。申报结束后，拟将可公开的申报资料纳入公示范围，接受社会监督。

四是进一步提高各方参与度。在方案制定阶段，通过企业接待日、集中座谈等方式，主动听取相关企业、学协会对目录调整工作的意见建议。在评审阶段，拟进一步增加与相关企业沟通交流的环节，更加充分地听取企业的意见建议，及时解疑答惑，提高透明度。

（四）重要药品临床进度信息更新

人福药业「苯磺酸瑞马唑仑」新适应症报上市。人福药业「苯磺酸瑞马唑仑」新适应症报上市。7 月 1 日，CDE 官网显示，人福医药的 1 类新药「苯磺酸瑞马唑仑」新适应症报上市。根据临床试验开展情况，推测该项适应症可能为全麻诱导和维持。瑞马唑仑是由 GSK 公司设计、Paion AG 公司开发一种短效 GABAa 受体激动剂，其起效快、失效迅速，对于呼吸系统以及心血管几乎无抑制，同时通过组织酯酶代谢，代谢产物无活性，且可被氟马西尼拮抗，相比传统使用的咪达唑仑和丙泊酚具有更明显的优势。

泽璟制药 JAK 抑制剂杰克替尼 II 期临床成功。泽璟制药宣布，其自主研发的 1 类新药盐酸杰克替尼片治疗重症斑秃的 II 期临床研究取得成功结果。泽璟制药宣布，其自主研发的 1 类新药盐酸杰克替尼片治疗重症斑秃的 II 期临床研究取得成功结果。结果显示，盐酸杰克替尼片三个剂量组（50 mg BID、150 mg QD 及 200 mg QD ）均可明显改善重症斑秃患者的 SALT（脱发严重程度评分工具）评分，改善患者的病情，各剂量组的耐受性和安全性良好。该项临床试验的结果将在皮肤病学领域国际学术会议上公布。

多禧生物 Muc1 ADC 获批临床。6 月 28 日，CDE 官网显示**多禧生物 Muc1 ADC 获批临床，**Mucin1 (MUC1) 是一种高度糖基化的跨膜蛋白，在正常上皮细胞的润滑和保护中起着至关重要的作用。然而，MUC1 已成为癌症治疗的潜在靶点，因为它过表达并在多种类型的癌症中发挥作用。MUC1 在多种人类上皮恶性肿瘤中过度表达，包括乳腺癌、前列腺癌、卵巢癌、胰腺癌和结肠癌，以及多发性骨髓瘤的恶性浆细胞中。在这些条件下，过表达 MUC1 的细胞失去极性，并且 MUC1 异常分布在癌细胞的整个表面。

免责声明

本研究报告中所提供的信息仅供参考。报告根据国际和行业通行的准则，以合法渠道获得这些信息，尽可能保证可靠、准确和完整，但并不保证报告所述信息的准确性和完整性。本报告不对外公开发布，只有接收客户才可以使用，且对于接收客户而言具有相关保密义务。

本报告不能作为投资研究决策的依据，报告中的信息或所表达观点不构成所涉证券买卖的出价或询价，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，无论是否已经明示或者暗示。客户不应以本报告取代其独立判断或仅根据本报告做出决策。

本报告发送给某客户是基于该客户被认为有能力独立评估投资风险、独立行使投资决策并独立承担相应风险。本公司不对因使用本报告的内容而引致的损失承担任何责任，除非法律法规有明确规定。本报告的内容、观点或建议并未考虑个别客户的特定状况，不应被视为对特定客户关于特定证券或金融工具的投资建议。本报告旨在发送给特定客户及其它专业人士，未经本公司事先书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用，否则由此造成的一切不良后果及法律责任由私自翻版、复制、刊登、转载和引用者承担。

本报告所载观点并不代表本公司，或任何其附属或联营公司的立场，且报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断，可随时更改且不予通告，本公司可能发表其他与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。

上海

地址：上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行大厦7楼702室。邮编：200120

北京

地址：北京市东城区东长安街1号东方广场E1座18层1803室。邮编：100738

纽约

Address：110 Wall St., New York, NY 10005, United States

业务咨询：sales.list@cebm.com.cn