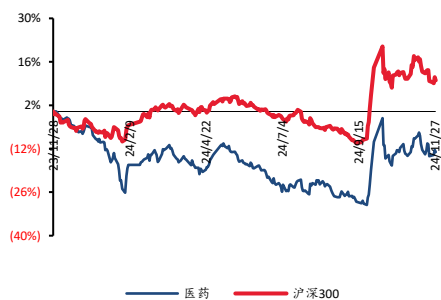


医药

## 上海医保局全流程支持商业健康保险发展

### ■ 走势比较



### ■ 子行业评级

化学制药	无评级
中药生产	无评级
生物医药II	中性
其他医药医疗	中性

### ■ 推荐公司及评级

#### 相关研究报告

- <<诺华肾病1类新药阿曲生坦在华申报上市>>--2024-11-27
- <<礼来替尔泊肽在华申报第四项上市申请>>--2024-11-26

#### 证券分析师：周豫

电话：

E-MAIL: zhouyua@tpyzq.com

分析师登记编号: S1190523060002

#### 证券分析师：张巍

电话：

E-MAIL: zhangwei@tpyzq.com

分析师登记编号: S1190524060001

## 报告摘要

### 市场表现：

2024年11月28日，医药板块涨跌幅-0.64%，跑赢沪深300指数0.24pct，涨跌幅居申万31个子行业第23名。各医药子行业中，线下药店(+2.78%)、医药流通(-0.25%)、体外诊断(-0.33%)表现居前，医疗设备(-2.17%)、医疗研发外包(-1.36%)、其他生物制品(-1.01%)表现居后。个股方面，日涨幅榜前3位分别为热景生物(+20.00%)、复旦复华(+10.02%)、葫芦娃(+9.99%)；跌幅榜前3位为启迪药业(-9.96%)、理邦仪器(-8.39%)、河化股份(-7.76%)。

### 行业要闻：

11月28日，根据财联社消息，上海医保局有关负责人介绍了上海赋能商业保险发展的相关举措及实施效果，并对未来的增量政策提出展望。1) 指导“定”位准确，商保产品更多聚焦基本医保未包括的自费医疗费用，形成与基本医保互补衔接；2) 激发“研”的动力，指导商保机构创新开发产品；3) 优化“卖”的支撑，通过政府等多个平台并借力互联网销售；4) 推进“数”的赋能；5) 培育“买”的意识，强调税收优惠政策的引导作用；6) 进一步“拓”宽准公益性质的“沪惠保”受益人群和保障范围。

(来源：财联社，太平洋证券研究院)

### 公司要闻：

百济神州(6882335)：公司发布公告，公司自主研发的抗PD-1抗体药物百泽安(替雷利珠单抗注射液)、BTK抑制剂百悦泽(泽布替尼胶囊)分别新增3项适应症和1项适应症被纳入国家医保目录，绿叶制药合作引进产品百拓维(注射用戈舍瑞林微球)新增1项适应症被纳入国家医保目录；安进公司授权引进产品凯洛斯(注射用卡非佐米)成功续约。

京新药业(002020)：公司发布公告，公司1类创新药地达西尼胶囊(商标名为京诺宁，规格为2.5mg)通过国家医保谈判被纳入国家医保目录，适应症为用于失眠患者的短期治疗。

丽珠集团(000513)：公司发布公告，公司拟用自有资金或自筹资金6-10亿元以集中竞价交易方式回购公司股份133-222万股并注销，占比约为1.46%-2.44%，回购价格不超过45.00元/股。

君实生物(688180)：公司发布公告，公司产品特瑞普利单抗注射液(商品名：拓益，产品代号：JS001)新增4项适应症被纳入国家医保目录，目前该药在中国内地获批的10项适应症已全部纳入国家医保目录。

**风险提示：**新药研发及上市不及预期；政策推进超预期；市场竞争加剧风险。

## 投资评级说明

---

### 1、行业评级

看好：预计未来 6 个月内，行业整体回报高于沪深 300 指数 5%以上；

中性：预计未来 6 个月内，行业整体回报介于沪深 300 指数-5%与 5%之间；

看淡：预计未来 6 个月内，行业整体回报低于沪深 300 指数 5%以下。

### 2、公司评级

买入：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅在 15%以上；

增持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于 5%与 15%之间；

持有：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与-15%之间；

卖出：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅低于-15%以下。

## 太平洋研究院

---

北京市西城区北展北街 9 号华远企业号 D 座二单元七层

上海市浦东南路 500 号国开行大厦 10 楼 D 座

深圳市福田区商报东路与莲花路新世界文博中心 19 层 1904 号

广州市大道中圣丰广场 988 号 102 室



## 研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

投诉电话： 95397

投诉邮箱： kefu@tpyzq.com

## 重要声明

太平洋证券股份有限公司具有证券投资咨询业务资格，公司统一社会信用代码为：91530000757165982D。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。