

创新药迎新利好 关注高增长创新药概念股

创新药迎来双重利好！4月7日，北京市连续第二年出台支持创新医药发展的专项政策。同一天，深圳也发布了支持创新药发展的重磅文件。

北京创新医药迎来2.0版专项扶持

北京市连续第二年出台支持创新医药发展的专项政策。4月7日，北京市医保局等九部门发布《北京市支持创新医药高质量发展若干措施(2025年)》(简称《若干措施》)，进一步加强对创新药械研、产、审、用全链条政策支持，优化要素资源配置，培育优质创新生态，推动创新药、创新医疗器械高质量发展。《若干措施》提出将临床试验项目启动整体用时进一步压缩至20周以内，新获批创新药械产品数量不少于15个等创新举措。

《若干措施》提出，要充分利用医疗、医保、医药数据，构建行业数据可信空间，制定数据分类分级管理标准和采集、清洗、脱敏、标注技术指南。建立医疗健康数据标注协作机制，形成规模化专业标注能力，全年建成不少于5个基于器官

的高质量数据集，数据规模达50TB。支持医企面向药物研发、多中心临床试验、药物警戒、远程会诊等场景，畅通数据安全出境便利化路径，加快推动跨主体高频流通利用。

同时，《若干措施》明确，鼓励企业在京设立人工智能研发中心，加强数据需求对接，开展人工智能赋能新靶点发现、新机制探索、化合物筛选、病例随访等研究。建设医疗健康行业大模型测评体系，面向AI+病理、AI+医学影像、AI+辅助诊断、AI+手术规划、AI+制药等方向，支持不少于10个场景的模型开发应用。

创新药发展潜力十足

同一天，深圳也发布了支持创新药发展的重磅文件。深圳市发展和改革委员会等部门印发《深圳市全链条支持医药和医疗器械发展若干措施》。其中提出，支持创新产品应用推广。以更大力度支持创新性强、疗效确切、临床急需的创新药械进入医院、进入医保，大力发展“首发经济”。

中信建投研报表示，关税政策冲击下，对医药产业链的影响较为复杂，并且可能仍然存在变数。目前时点，看好暂不受关税影响的创新药行业，自主可控下的器械、血制品国内份额提升机会，内需为主的中药、药店及流通等行业与关税关联度不大。长期看，出海仍应该是医药企业重要的战略方向，坚定看好出海带来的增量机会。

近年来，随着国家医保目录常态化调整，创新药从上市到纳入医保的时间大大缩短，为新药快速进入市场提供了可能。

2024年国家医保目录纳入的“全球新”创新药数量创新高，是对创新药企最直接的激励。此外，国家医保局透露，初步匡算，近年来推行的药品耗材集中带量采购为新药耗、新技术的准入以及医疗服务价格调整创造了超5000亿元的医保基金空间，给新药纳入目录提供了支撑。这意味着，未来，新药进入国家医保目录仍有较大空间。

“走过研发周期，迎来产品周期，创新药行业有望在2025年步入收入放量

周期，预计2025年创新药行业的行情会显著好于2024年。”平安医疗健康基金经理周思聪指出，商保推进带来的支付端的改善和去年底大批国产创新药纳入医保带来的创新药企国内医保市场的放量，将成为2025年创新药行业发展新的重要影响因素。整体来看，2025年三分之一的创新药公司有望开始盈利，在大品种纳入医保实现放量后，进入业绩释放大年。

二级市场表现来看，今年创新药概念股整体表现平淡。数据宝统计，截至4月7日收盘，创新药概念股今年以来平均下跌2.15%。泽璟制药-U、艾力斯、荣昌生物、康弘药业、海思科、艾迪药业6股累计涨幅超20%。微芯生物、康希诺、前沿生物-U、康泰生物、ST香雪等年内跌幅超15%。

业绩数据方面，根据年报、业绩快报、业绩预告净利润下限计算，2024年净利润同比增长(含扭亏为盈)的创新药概念股有20只。海正药业、海普瑞、亿帆医药、南模生物、神州细胞-U净利润为扭亏状态。

(数据宝)

业绩增长的创新药概念股一览

(4月7日)

代码	简称	A股市值(亿元)	滚动市盈率(倍)	2024年净利润(亿元)	2024年净利润同比(%)
600267	海正药业	100.34	16.69	6.01	745.24
002399	海普瑞	129.71	23.60	6.47	182.57
002019	亿帆医药	128.82	--	3.76	168.23
000788	北大医药	32.60	25.36	1.15	159.26
688076	诺泰生物	105.32	26.28	4.01	145.94
688265	南模生物	18.01	274.49	0.05	124.29
688520	神州细胞-U	161.12	143.92	0.90	122.73
688578	艾力斯	376.07	26.41	14.24	121.08
603087	甘李药业	249.44	42.94	6.00	76.44
688131	皓元医药	72.89	36.16	2.02	58.17

代码	简称	A股市值(亿元)	滚动市盈率(倍)	2024年净利润(亿元)	2024年净利润同比(%)
688278	特宝生物	294.69	35.61	8.28	49.00
600276	恒瑞医药	3106.57	49.03	63.37	47.28
688222	成都先导	51.37	100.85	0.51	25.09
688687	凯因科技	41.45	28.82	1.44	23.44
601607	上海医药	496.49	14.50	45.53	20.82
600196	复星医药	491.70	22.37	27.70	16.08
300759	康龙化成	330.77	22.21	17.93	12.01
002262	恩华药业	211.77	18.52	11.44	10.28
000513	丽珠集团	204.25	14.95	20.61	5.50
002294	信立泰	347.93	57.84	6.02	3.71

龙虎榜揭秘 机构逆势买入AI算力热门股

4月7日，A股市场震荡，盘后的交易龙虎榜揭秘了当日热门股的交易主力。值得注意的是，在不少逆势上涨的股票中，出现了北向资金及机构身影。同时，前期热门的人工智能(AI)算力概念板块，机构博弈激烈，不少机构逆势买入。

站在当前位置，机构对后市并不悲观。有券商首席分析师称，关税波折不改“信心重估牛”，当下或是中期布局的战略良机。

百余只股票逆势上涨

4月7日，A股市场大幅调整，仅有100多只个股逆势收红。这些股票逆势上涨背后，谁在交易？龙虎榜揭示了背后玄机。

其中，农业板块逆势上涨成为盘面一抹亮色，北大荒、敦煌种业、丰乐种业等个股涨停。以当日成交额较大的北大荒为例，全天成交额高达26.17亿元，龙虎榜上出现了北向资金及机构的身影。具体来看，买一是北向资金，净买入5004万元，买二至买五分别为华林证券北京分公司、申万宏源上海嘉定区塔城路证

券营业部、华鑫证券南昌分公司、国泰君安成都北一环路证券营业部；此外，2家机构位列卖一、卖二席位，合计净卖出2.69亿元。

逆势上涨的还有湘财股份，该公司日前公告计划换股吸收合并大智慧。4月7日，湘财股份涨7.87%，成交额26.6亿元。

龙虎榜显示，4月2日至4月7日期间，北向资金、东方证券厦门仙岳路证券营业部席位分别买入1.47亿元、1.12亿元；东方证券厦门仙岳路证券营业部、北向资金分别卖出1.21亿元、1.14亿元。

此外，船机动力国产龙头潍柴重机也在4月7日逆势上涨1.36%，换手率36.58%，成交额21.78亿元。龙虎榜数据显示，买卖前五中出现5家机构，5家机构合计买入1.92亿元，卖出1亿元，净买入9211.4万元。

AI算力股受关注

另一大亮点在于，龙虎榜数据显示，在4月7日市场的大幅调整之中，有机构频繁出手，逆势重仓买入多只个股，包括新易盛、潍柴重机、宏景科技、四方精创、每日互动、砂电股份、益客食品、蓝思科

技等。

尤其是AI算力概念板块中，不少热门股4月7日交易呈现放量，龙虎榜显示机构激烈博弈。例如，光模块巨头新易盛下跌20%，成交额高达30.28亿元。盘后龙虎榜数据显示，北向资金和机构对其净买入。具体而言，北向资金买入1.6亿元并卖出7752.83万元，三机构合计净买入1.83亿元，二机构合计净卖出1.05亿元。

光模块另一大热门牛股中际旭创，也在4月7日下跌20%，成交额高达47.55亿元。当日龙虎榜数据显示，该股票买卖席位均被北向资金和机构席位霸榜。具体而言，买一和卖一席位均为北向资金，合计净卖出7.43亿元；而剩下的8个买卖席位均为机构，8家机构合计买入2.28亿元，卖出4.3亿元，净卖出2.02亿元。

此外，AI算力大牛股宏景科技4月7日下跌13.42%，成交额14.56亿元，换手率高达34.73%。龙虎榜数据显示，4家机构合计买入1.37亿元，卖出7563.68万元，净买入6087.55万元；中国银河证券绍兴证券营业部位列买一席位，净买入1.86亿元。

分析师看好“信心重估牛”。当

前，面对股市的回调，不少机构并不悲观。有券商首席分析师表示，关税波折不改“信心重估牛”，当下或是中期布局的战略良机。对于那些盈利和关税相关性较低的品种而言，可能会迎来流动性的改善，或者从政策以及供给环境中受益，当下正是进行中期战略布局的良好时机。在行业配置方面，短期可重点关注红利板块、绩优的内需板块、有政策预期的板块和自主可控方向的相关行业。

国金证券首席策略分析师张弛表示，对于投资者来说，当前有三类具有防御属性的资产值得关注，分别是黄金股、创新药板块以及增长型红利资产，投资者可考虑逐步逢低布局这些资产。而从5月份起，投资者可对一些能产生业绩贡献或者有潜在业绩表现的结构性科技成长方向的资产进行配置。

(中证网)

遗失声明

麦县利(身份证号码:460032521025002)持有的东海旅业内部职工股1800股证券存单遗失,凭证号码:205955,声明作废。