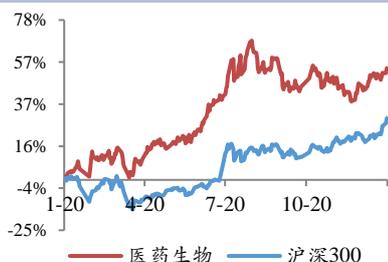


医药日报第 2 期: 西藏药业与斯微生物合作的 mRNA 新冠疫苗获得临床批件

行业评级: 增持

报告日期: 2021-01-05

行业指数与沪深 300 走势比较



分析师: 李华云

执业证书号: S0010520110001

邮箱: lihy@hazq.com

摘要:

● 1月5日涨幅前十医药股:

天智航-U、康华生物、欧普康视、键凯科技、奇正藏药、云南白药、马应龙、寿仙谷、健民集团、大博医疗。

● 1月5日跌幅前十医药股:

诚意药业、泰坦科技、康泰生物、凯利泰、翰宇药业、英特集团、司太立、阿拉丁、吉药控股、山东药玻。

● 公告点评:

西藏药业:(今日盘前公告)《关于合作项目获得药品临床批件的公告》:

“公司于2021年1月4日获悉,斯微生物收到了国家药品监督管理局核准签发的 mRNA 新型冠状病毒肺炎疫苗的《药物临床试验批件》。”参考辉瑞与 BioNTech 合作研发的 mRNA 新冠疫苗数据: mRNA 新冠疫苗从人体临床试验到获批预计需要约 7 个月时间;目前数据显示这是最快的 mRNA 疫苗获批速度。而参考 clinicaltrials.gov 数据: 辉瑞与 BioNTech 合作开发的 BNT162b2 在德国的临床试验仍在招募中,该产品在日本、中国的临床试验尚未开始招募。

● 风险提示:

政策风险, 竞争风险, 股价异常波动风险。

相关报告

1. 医药日报第 1 期: 众生药业发布业绩预告, 拟计提大额商誉减值准备 2021-01-05
2. 药物发现 CRO 行业规模持续增长, 继续高景气 2020-12-14
3. 华韩整形 (430335): 十年医美厚积薄发, “1+N”扩张扬帆领航 2020-11-26

正文目录

1 涨跌幅前十医药股及相关新闻概览.....	3
2 医药公司公告简介.....	5
风险提示:	7

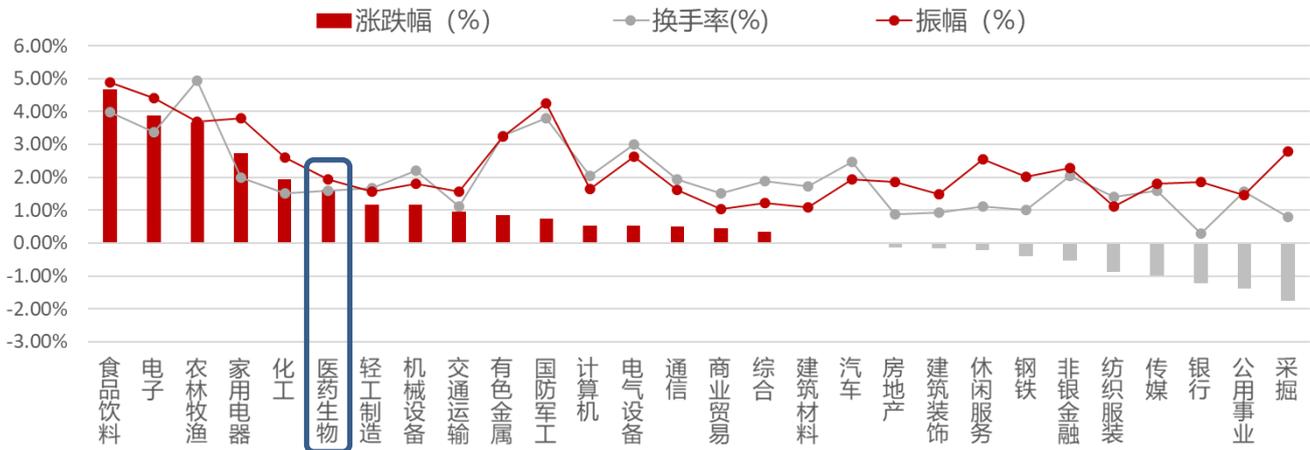
图表目录

图表 1 医药生物行业整体表现 (1月5日)	3
图表 2 涨幅前十医药股 (1月5日)	3
图表 3 跌幅前十医药股 (1月5日)	4
图表 4 医药股其他维度概览.....	5
图表 5 辉瑞与 BIONTECH 合作开发的 mRNA 疫苗 BNT162B2 临床进度.....	6

1 涨跌幅前十医药股及相关新闻概览

Wind 数据显示：医药生物指数上涨 1.61%，日换手率为 1.58%，日振幅为 1.93%。

图表 1 医药生物行业整体表现（1月5日）



资料来源：Wind，华安证券研究所。说明：图示数据为申万一级行业数据。

涨幅前十医药股为：天智航-U、康华生物、欧普康视、键凯科技、奇正藏药、云南白药、马应龙、寿仙谷、健民集团、大博医疗。

跌幅前十医药股为：诚意药业、泰坦科技、康泰生物、凯利泰、翰宇药业、英特集团、司太立、阿拉丁、吉药控股、山东药玻。

图表 2 涨幅前十医药股（1月5日）

序号	代码	公司名称	流通市值 (亿元)	总市值 (亿元)	股价 (元)	涨跌幅	相关新闻
1	688277.SH	天智航-U	15.8	189.2	45.22	20.01%	——
2	300841.SZ	康华生物	88.2	352.8	588.00	17.83%	——
3	300595.SZ	欧普康视	395.3	550.2	90.61	10.55%	1月4日收盘后，公司发布《关于2020年限制性股票激励计划首次授予登记完成的公告》。
4	688356.SH	键凯科技	15.5	68.2	113.71	10.25%	——
5	002287.SZ	奇正藏药	151.4	152.0	28.67	10.02%	2020年12月29日收盘后，公司发布《关于2020年限制性股票激励计划首次授予登记完成的公告》。
6	000538.SZ	云南白药	827.7	1755.9	137.46	10.00%	见上期
7	600993.SH	马应龙	96.1	96.3	22.33	10.00%	——
8	603896.SH	寿仙谷	56.5	57.0	38.51	10.00%	1月4日收盘后，公司发布《可转债转股结果暨股份变动公告》、《关于以集中

							竞价交易方式回购公司股份的进展公告》“已回购股份占公司 2020 年 12 月 31 日总股本的比例为 2.42%，购买的最高价为 47.97 元/股、最低价为 40.50 元/股”，公司已支付的总金额约 1.65 亿元。
9	600976.SH	健民集团	42.2	42.2	27.53	9.99%	1 月 4 日收盘后，公司发布《关于通过集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告》等公告。
10	002901.SZ	大博医疗	278.0	328.9	81.77	8.79%	1 月 3 日收盘后，公司发布《关于 2020 年度获得政府补助的公告》2020 年共收到与收益相关的政府补助资金共约 4853.6 万元。

资料来源：Wind，华安证券研究所。说明：公司公告在盘后、盘前的时间判断均参考 Wind 资讯。

图表 3 跌幅前十医药股（1 月 5 日）

序号	代码	公司名称	流通市值 (亿元)	总市值 (亿元)	股价 (元)	涨跌幅	相关新闻
1	603811.SH	诚意药业	35.8	35.8	21.46	-6.29%	——
2	688133.SH	泰坦科技	18.7	91.5	119.96	-6.13%	——
3	300601.SZ	康泰生物	761.7	1065.6	156.01	-6.01%	见上期
4	300326.SZ	凯利泰	107.5	108.4	15.00	-5.96%	——
5	300199.SZ	翰宇药业	39.4	57.4	6.26	-5.86%	——
6	000411.SZ	英特集团	36.7	44.1	17.72	-5.84%	——
7	603520.SH	司太立	145.8	152.2	62.13	-5.52%	——
8	688179.SH	阿拉丁	17.3	76.2	75.49	-5.40%	——
9	300108.SZ	吉药控股	15.8	23.8	3.58	-5.04%	——
10	600529.SH	山东药玻	274.0	274.0	46.06	-4.34%	——

资料来源：Wind，华安证券研究所。说明：排序中已剔除一只 ST 医药股

图表 4 医药股其他维度概览

序号	成交额前十	成交额 (亿元)	涨跌幅	换手率前十	换手率 (相对流通市值)	涨跌幅
1	爱尔眼科	56.7	1.23%	健麾信息	32%	6.18%
2	恒瑞医药	47.6	1.83%	立方制药	16%	3.53%
3	智飞生物	44.9	-2.40%	康华生物	16%	17.83%
4	康泰生物	31.4	-6.01%	悦康药业	12%	2.68%
5	长春高新	30.1	0.75%	天智航-U	12%	20.01%
6	云南白药	26.8	10.00%	康泰医学	12%	-0.03%
7	药明康德	24.1	3.56%	济民制药	10%	-3.49%
8	片仔癀	23.1	5.86%	科兴制药	10%	0.52%
9	复星医药	22.8	-0.70%	贵州三力	10%	2.77%
10	沃森生物	22.7	-0.70%	泰坦科技	9%	-6.13%

资料来源: Wind, 华安证券研究所

2 医药公司公告简介

西藏药业: (今日盘前公告)《关于合作项目获得药品临床批件的公告》: 公司于 2021 年 1 月 4 日获悉, 斯微生物 收到了国家药品监督管理局核准签发的 mRNA 新型冠状病毒肺炎疫苗的《药物临床试验批件》。(公司于 2020 年 6 月 16 日披露了关于与 斯微生物 独家战略合作事项: 公司与斯微生物合作研发, 获得相关疫苗的全球独家开发、生产、使用及商业化权利, 公司不成为相关疫苗的权益所有人。)斯微生物于 2020 年 1 月紧急启动新冠 mRNA 疫苗研发项目, 并完成了所有候选疫苗的药效学研究。目前, 该疫苗在国内已获得临床批件, 将按计划开展临床试验。按照协议安排, 公司已于协议签署后支付了预付款 3500 万人民币 (含税); 本次获得《药物临床试验批件》后, 需向 斯微生物 支付相应里程碑款 3500 万人民币 (含税)。

公告点评: 参考辉瑞公司 2020 年 4 月 10 日发布的公告, 辉瑞与 BioNTech 合作开发的 mRNA 新冠疫苗计划在 2020 年 4 月底首次进行临床试验。辉瑞和 BioNTech 2020 年 11 月 18 日公布 III 期阳性数据, 2020 年 11 月 20 日向美国食品药品监督管理局提交新冠疫苗的紧急使用授权申请。

参考辉瑞与 BioNTech 合作研发的 mRNA 新冠疫苗数据: mRNA 新冠疫苗从人体临床试验到获批预计需要约 7 个月时间; 目前数据显示这是最快的 mRNA 疫苗获批速度。而参考 clinicaltrials.gov 数据: 辉瑞与 BioNTech 合作开发的 BNT162b2 在德国的临床试验仍在招募中, 该产品在日本、中国的临床试验尚未开始招募。

图表 5 辉瑞与 BioNTech 合作开发的 mRNA 疫苗 BNT162b2 临床进度

Row	Saved	Status	Study Title	Conditions	Interventions	Locations
1	<input type="checkbox"/>	Not yet recruiting	Safety and Immunogenicity of SARS-CoV-2 mRNA Vaccine (BNT162b2) in Chinese Healthy Population	<ul style="list-style-type: none"> SARS-CoV-2 	<ul style="list-style-type: none"> Biological: BNT162b2 Other: Placebo 	<ul style="list-style-type: none"> Jiangsu Provincial Center for Disease Control and Prevention Jiangsu, China
2	<input type="checkbox"/>	Active, not recruiting	Study to Evaluate the Safety, Tolerability, and Immunogenicity of an RNA Vaccine Candidate Against COVID-19 in Healthy Japanese Adults	<ul style="list-style-type: none"> SARS-CoV-2 Infection COVID-19 	<ul style="list-style-type: none"> Biological: BNT162b2 Other: Placebo 	<ul style="list-style-type: none"> SOUSEIKAI Sumida Hospital Sumida-ku, Tokyo, Japan SOUSEIKAI PS Clinic Fukuoka, Japan
3	<input type="checkbox"/>	Recruiting	Study to Describe the Safety, Tolerability, Immunogenicity, and Efficacy of RNA Vaccine Candidates Against COVID-19 in Healthy Individuals	<ul style="list-style-type: none"> SARS-CoV-2 Infection COVID-19 	<ul style="list-style-type: none"> Biological: BNT162b1 Biological: BNT162b2 Other: Placebo 	<ul style="list-style-type: none"> North Alabama Research Center, LLC Athens, Alabama, United States Birmingham Clinical Research Unit Birmingham, Alabama, United States Medical Affiliated Research Center Huntsville, Alabama, United States (and 152 more...)
4	<input type="checkbox"/>	Recruiting	A Trial Investigating the Safety and Effects of Four BNT162 Vaccines Against COVID-2019 in Healthy Adults	<ul style="list-style-type: none"> Infections, Respiratory Virus Diseases Infection Viral (and 2 more...) 	<ul style="list-style-type: none"> Biological: BNT162a1 Biological: BNT162b1 Biological: BNT162b2 Biological: BNT162c2 	<ul style="list-style-type: none"> Contract Research Organization Berlin, Germany Contract Research Organization Mannheim, Germany

资料来源: clinicaltrials.gov, 华安证券研究所

圣湘生物: (今日盘中新闻) 目前已成功研发出用于鉴别 **B.1.1.7 新冠病毒株** 的核酸检测试剂。该试剂可实现 1 小时内鉴别区分新突变毒株 **B.1.1.7** 和非突变毒株, 同时该试剂可搭配圣湘生物快速核酸检测平台, 也可搭配圣湘生物的全自动和半自动核酸提取平台进行高通量的鉴别检测。(新闻来源: Wind)

相关新闻: 广东省疾控中心官方网站 2021 年 1 月 3 日发布《我省从一例英国输入的新冠肺炎确诊病例中发现 B.1.1.7 突变株》, 原文如下:

“英国报告了新冠病毒变异株后, 广东省疾控中心加强了对境外输入个案的新冠病毒基因测序分析, 并对去年 9 月以来我省境外输入确诊病例、无症状感染者样本进行了回顾性的基因测序分析。2021 年 1 月 2 日, 广东省疾控中心在一名英国输入新冠肺炎确诊病例的咽拭子样本中发现了 **B.1.1.7 突变株**, 与近期英国报道的变异病毒基因组序列高度相似。

“该病例为闭环管理的英国入境人员, 男性, 18 岁, 中国籍, 留学生。2020 年 12 月 4 日从英国入境广州, 入境时检测其新冠病毒核酸为阴性。12 月 18 日, 在隔离点采样检测新冠病毒核酸为阳性, 送广州市第八人民医院隔离治疗, 诊断为确诊病例, 临床分型为轻型, 目前仍在广州市第八人民医院集中医学观察点进行出院后的医学观察。

“2020 年 12 月 27 日, 广东省疾控中心对广州市第八人民医院采集的病例咽拭子样本, 开展基因组测序分析, 初步提示为 B.1.1.7 突变株。1 月 2 日经再次进行高通量测序复核, 结果显示该病例样本中病毒基因组序列属于 B.1.1.7 亚型。该病毒基因组序列含有 B.1.1.7 亚型突变株的 13 个分支特异的氨基酸变异位点, 其中包括对病毒感染能力有潜在重要影响的 S 蛋白 N501Y, P681H 突变和病毒免疫逃逸相关的 S 蛋白 69-70 缺失突变。

“根据目前掌握的情况, 这种 **B.1.1.7 突变株传播力更强**, 但是病人症状、重症率、病死率基本没有变化, 当前研发的疫苗仍然有效, 绝大多数诊断性检测试剂仍然有效, 市民不必恐慌。

“我省将继续加强对变异株的基因测序分析和监测工作, 进一步落实定点医院和隔离场所的疫情防控工作, 进一步落实隔离场所工作人员的健康监测和核酸检测工作, 确保该变异株不在我省造成后续传播。”

理邦仪器:(今日盘后公告)《关于与万孚生物诉讼案件的进展公告》。公告内容简介:2017年11月17日,理邦仪器与万孚生物围绕4件专利申请的专利申请权纠纷,向广州知识产权法院提起了4个诉讼案件……万孚生物不服上述4案一审民事判决,向最高人民法院提起上诉……近日,理邦仪器收到最高人民法院针对上述4案作出的二审民事判决书,均判决驳回万孚生物的上诉,维持一审原判。

东方生物:(今日盘后公告)《2020年年度业绩预增公告》:1、经财务部门初步测算,预计2020年年度实现归母净利润约15.56亿元,与上年同期(法定披露数据)相比,将增加14.74亿元,同比增加1795.10%左右。2、扣非归母净利润约15.39亿元,与上年同期(法定披露数据)相比,将增加约14.63亿元,同比增加1925.06%左右。

长春高新:(今日盘后公告)《2020年度业绩预告》,归属于上市公司股东净利润约:30.18亿元-31.95亿元,同比增长:70%-80%。

天士力:(今日盘后公告)《关于股份回购进展情况的公告》:截至2020年12月底,公司通过集中竞价方式累计回购股份数量为4,965,845股,占公司目前总股本的比例为0.3283%,成交的最高价为19.69元/股,成交的最低价为14.526元/股,支付的总金额约9,476.36万元(不含印花税、交易佣金等交易费用)。

丽珠集团:(今日盘后公告)公司发布《关于公司控股子公司股权架构重组暨关联交易的进展公告》等公告。

风险提示:

政策风险,竞争风险,股价异常波动风险。

分析师简介

李华云：中科院硕士。曾获新财富三板市场最佳分析师、水晶球三板市场分析师第一名（团队核心成员）。2016年以来一直从事医药行业研究，2020年加入华安证券，任医药研究组负责人。

投资评级说明

以本报告发布之日起6个月内，证券（或行业指数）相对于同期沪深300指数的涨跌幅为标准，定义如下：

行业评级体系

- 增持—未来6个月的投资收益率领先沪深300指数5%以上；
- 中性—未来6个月的投资收益率与沪深300指数的变动幅度相差-5%至5%；
- 减持—未来6个月的投资收益率落后沪深300指数5%以上；

公司评级体系

- 买入—未来6-12个月的投资收益率领先市场基准指数15%以上；
- 增持—未来6-12个月的投资收益率领先市场基准指数5%至15%；
- 中性—未来6-12个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差-5%至5%；
- 减持—未来6-12个月的投资收益率落后市场基准指数5%至；
- 卖出—未来6-12个月的投资收益率落后市场基准指数15%以上；
- 无评级—因无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使无法给出明确的投资评级。市场基准指数为沪深300指数。