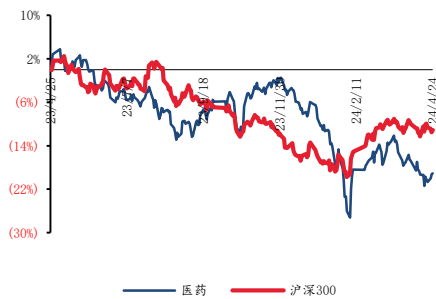


医药

赛诺菲 Amlitelimab 在中国启动 3 期临床，治疗特应性皮炎

■ 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

- <<赛诺菲 BTK 抑制剂 Rilzabrutinib 达 3 期主要终点>>--2024-04-25
- <<盈利能力持续改善，期待新产品放量>>--2024-04-25
- <<Q1 业绩超预期，盈利能力改善>>--2024-04-25

证券分析师：周豫

电话：

E-MAIL: zhouyua@tpyzq.com

分析师登记编号：S1190523060002

报告摘要

市场表现：

2024 年 4 月 25 日，医药板块涨跌幅+0.93%，跑赢沪深 300 指数 0.68pct，涨跌幅居申万 31 个子行业第 4 名。各医药子行业中，医院(+1.97%)、医疗耗材(+1.36%)、血液制品(+1.28%)表现居前，疫苗(-0.54%)、医疗研发外包(+0.22%)、线下药店(+0.25%)表现居后。个股方面，日涨幅榜前 3 位分别为常山药业(+19.98%)、怡和嘉业(+11.04%)、贝瑞基因(+10.05%)；跌幅榜前 3 位为楚天科技(-9.16%)、ST 吉药(-5.23%)、ST 三圣(-5.17%)。

行业要闻：

4 月 25 日，中国药物临床试验登记与信息公示平台官网最新公示，赛诺菲已经启动 Amlitelimab 注射液的一项国际多中心(含中国) 3 期临床研究，旨在评估该产品治疗 18 岁及以上中重度特应性皮炎患者的疗效和安全性。根据赛诺菲公开资料，Amlitelimab 是一款潜在“first-in-class”OX40 信号通路阻断剂，有潜力只需每 12 周进行一次给药，可显著减少患者的治疗负担。

(来源：中国药物临床试验登记与信息公示平台)

公司要闻：

济民医疗(300404)：公司发布 2023 年年报及 2024 年一季报，2023 年和 2024 年第一季度公司实现营业收入 8.95、2.34 亿元，同比增长 6.84%、4.92%，归母净利润-6548、1487 万元，同比下滑 290.05%、55.92%，扣非后归母净利润-6780、1371 万元，同比下滑 491.54%、58.05%。

凯莱英(688677)：公司发布 2024 年一季报，2024 年第一季度公司实现营业收入 14.00 亿元，同比下滑 37.76%，归母净利润 2.82 亿元，同比下滑 55.27%，扣非后归母净利润 2.54 亿元，同比下滑 58.88%。

微电生理(600200)：公司发布 2024 年一季报，2024 年第一季度公司实现营业收入 0.89 亿元，同比增长 71.01%，归母净利润为 0.04 亿元，同比增长 114.70%，扣非后归母净利润-0.01 亿元，同比增长 91.18%。

哈三联(002900)：公司发布公告，近日收到国家药品监督管理局核准签发的药品补充申请批准通知书，公司药品氯化钾注射液通过仿制药质量和疗效一致性评价，将进一步提升产品的技术水平，有利于提高产品的市场竞争力。

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。