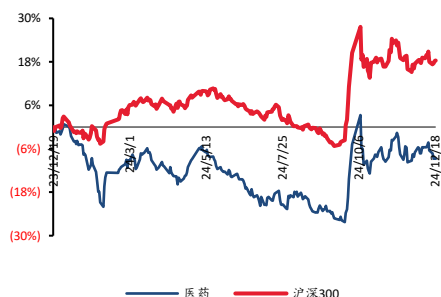


医药

默沙东以 1.12 亿美元首付款引进翰森口服 GLP-1 激动剂

■ 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

<<Reviva 小分子疗法 3 期临床结果积极, 用于精神分裂症>>—2024-12-18

<<艾伯维将以 2 亿美元收购 Nimble, 布局自免领域>>—2024-12-17

<<后线 HR+乳腺癌 PFS 展现优势, BL-B01D1 疗效再获验证>>—2024-12-17

证券分析师: 周豫

E-MAIL: zhoyua@tpyzq.com

分析师登记编号: S1190523060002

证券分析师: 张崑

E-MAIL: zhangwei@tpyzq.com

分析师登记编号: S1190524060001

报告摘要

市场表现:

2024 年 12 月 19 日, 医药板块涨跌幅-0.25%, 跑输沪深 300 指数 0.34pct, 涨跌幅居申万 31 个子行业第 13 名。各医药子行业中, 其他生物制品(+0.15%)、血液制品(-0.19%)、体外诊断(-0.29%)表现居前, 医院(-1.26%)、线下药店(-0.85%)、医药流通(-0.72%)表现居后。个股方面, 日涨幅榜前 3 位分别为前衍生物(+9.29%)、中源协和(+7.12%)、科兴制药(+5.59%); 跌幅榜前 3 位为普利制药(-10.07%)、嘉应制药(-10.04%)、开开实业(-9.98%)。

行业要闻:

近日, 默沙东与翰森制药共同宣布, 双方已签署关于翰森制药在研的口服小分子 GLP-1 受体激动剂 HS-10535 的全球独家许可协议。根据协议, 翰森制药授予默沙东开发、生产和商业化 HS-10535 的全球独家许可权。翰森制药将获得 1.12 亿美元的首付款, 并有资格根据候选药物的开发、注册审批和商业化进展获得最高 19 亿美元的里程碑付款。

(来源: 翰森制药, 太平洋证券研究院)

公司要闻:

国邦医药 (605507): 公司发布公告, 子公司山东国邦近日收到美国 FDA 签发的现场检查报告 (EIR, Establishment Inspection Report), 该报告表明山东国邦香江西一街 02131 号厂区已通过此前于 2024 年 9 月 23 日至 2024 年 9 月 27 日期间接受的 cGMP 现场检查。

健之佳 (605266): 公司发布公告, 公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份 90.34 万股, 占公司总股份 0.58%, 回购成交价为 18.21-27.31 元/股, 使用的资金总额为 2,049.69 万元, 本次股份回购方案实施完毕。

贝达药业 (300558): 公司发布公告, 子公司 Xcovery 申报的盐酸恩沙替尼胶囊 (商品名: Ensacove) 已获美国 FDA 批准上市, 适应症为拟用于既往未接受过间变性淋巴瘤激酶 (ALK) 抑制剂治疗的 ALK 阳性局部晚期或转移性非小细胞肺癌 (NSCLC) 成年患者的治疗。

药明康德 (603259): 公司发布公告, 子公司 WuXi Fund I 拟以有限合伙人身份认购 SBV II、SCO II 基金份额, 认购金额均为 1,000 万欧元。SBV II 专注于欧洲生物医药领域项目孵化与种子期投资, SCO II 目标投资于成熟/成长后期阶段的初创企业, 重点投向生命科学领域, 包括生物制药及医疗器械企业。

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。