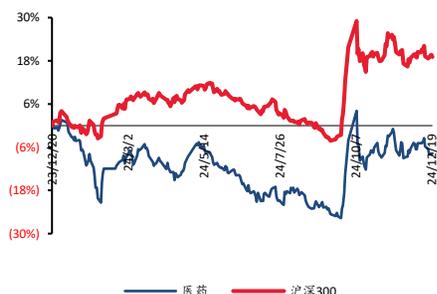


医药

默沙东口服 HIV 疗法达两项关键 3 期试验主要终点

■ 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: zhouyua@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 20 日, 医药板块涨跌幅+0.39%, 跑赢沪深 300 指数 0.84pct, 涨跌幅居申万 31 个子行业第 8 名。各医药子行业中, 线下药店 (+1.09%)、疫苗 (+0.85%)、医药流通 (+0.70%) 表现居前, 医疗设备 (-0.36%)、其他生物制品 (-0.34%)、血液制品 (-0.08%) 表现居后。个股方面, 日涨幅榜前 3 位分别为翰宇药业 (+12.21%)、热景生物 (+11.69%)、鲁抗医药 (+10.06%); 跌幅榜前 3 位为葫芦娃 (-5.69%)、凯因科技 (-5.02%)、灵康药业 (-4.78%)。

行业要闻:

12 月 20 日, 默沙东宣布, 两项关键性 3 期试验 MK-8591A-051 与 MK-8591A-052 达成主要终点。与对照抗病毒疗法 (ART) 相比, 所开发的每日一次两药单片联合方案 Doravirine/Islatravir (DOR/ISL) 在治疗已实现病毒学抑制的 HIV-1 感染成人患者时显示出非劣效性。Doravirine 是由默沙东开发的一种每日一次的口服创新非核苷逆转录酶抑制剂, Islatravir (MK-8591) 则是默沙东研发的一种核苷类逆转录酶易位抑制剂 (NRTTI)。

(来源: 默沙东, 太平洋证券研究院)

公司要闻:

昭衍新药 (603127): 公司发布公告, 公司拟与华夏股权投资设立华夏致远创业投资合伙企业, 该合伙企业将致力于发展 Alpha 靶向治疗的产业链, 目标募集规模为 2.03 亿元人民币, 公司作为有限合伙人认缴出资不超过 2000 万元人民币, 占有限合伙不超过 9.85% 份额。

毕得医药 (688073): 公司发布公告, 公司拟对董监高在内的 65 人实施股权激励计划, 拟授予限制性股票 255.40 万股, 约占总股本的 2.81%, 首次授予归属期共分为 2 期, 比例均为 50%, 解锁条件为 2025-2026 年收入或者利润增速分别大于 8%、16% (以 2024 年为基数)。

亿帆医药 (002019): 公司发布公告, 于近日通过《巴西联邦官方公报》获悉, 公司产品艾贝格司亭 α 注射液 (内部研发代码: F-627, 简称 Ryzneuta) 获得上市许可批准, 批准其在巴西上市销售。

奥翔药业 (603229): 公司发布公告, 公司合作伙伴 STADA 的全资子公司 Eurogenerics 收到比利时联邦药品和保健品局核准签发的甲磺酸伊马替尼片上市许可。

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。