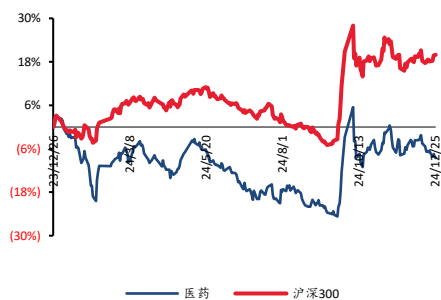


医药

## 百时美施贵宝 TYK2 抑制剂两项三期临床成功

### ■ 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

<<诺和诺德血友病疗法 Alhemo 获 FDA 批准>>--2024-12-26

<<Vertex 小分子组合疗法 Alyftrek 获 FDA 批准>>--2024-12-25

<<罗氏双抗新药莫妥珠单抗在华获批上市>>--2024-12-25

#### 证券分析师：周豫

E-MAIL: zhoyuya@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 26 日，医药板块涨跌幅-0.44%，跑输沪深 300 指数 0.49pct，涨跌幅居申万 31 个子行业第 25 名。各医药子行业中，医院(+0.29%)、体外诊断(+0.07%)、其他生物制品(-0.04%)表现居前，医药流通(-1.13%)、线下药店(-0.95%)、医疗设备(-0.80%)表现居后。个股方面，日涨幅榜前 3 位分别为科兴制药(+11.66%)、信邦制药(+9.98%)、华特达因(+6.93%)；跌幅榜前 3 位为莱美药业(-16.97%)、香雪制药(-9.30%)、悦康药业(-5.35%)。

#### 行业要闻:

12 月 26 日，百时美施贵宝宣布，TYK2 抑制剂 Sotyktu 的两项关键 3 期临床试验取得积极结果。结果显示，POETKY PsA-1 和 POETKY PsA-2 两项研究均达到主要终点，与安慰剂相比，接受 Sotyktu 治疗的患者在 16 周后达到 ACR20(疾病体征和症状至少改善 20%)的比例显著更高。Sotyktu 是一种口服选择性别构 TYK2 抑制剂，通过结合 TYK2 的调控域实现高度选择性，从而对 TYK2 及其下游功能进行别构抑制。

(来源：百时美施贵宝，太平洋证券研究院)

#### 公司要闻:

卫光生物(002880): 公司发布公告，公司拟对董监高在内的 119 人实施员工持股计划，此次计划拟通过二级市场购买等方式获得公司股票，资金总额不超过 2272.5 万元，持有股票总数不超过公司总股本的 10%。

华润双鹤(600062): 公司发布公告，孙公司双鹤润创收到了国家药品监督管理局颁发的 DC10190 胶囊《药物临床试验批准通知书》，该药用于晚期或转移性实体瘤患者的临床试验获批。

圣诺生物(688117): 公司发布公告，公司股东乐普医疗通过集中竞价方式累计减持公司股份 889,445 股，占目前公司总股本的 0.7912%，减持后乐普医疗持有公司股份数量为 5,272,000 股，占目前公司总股本的 4.6896%，本次减持计划时间已届满，此次减持计划完毕。

**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。