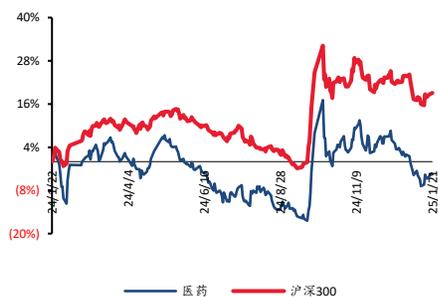


医药

赛诺菲 IRAK4 蛋白降解剂新药在华获批临床

■ 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

<<Q4 业绩符合市场预期, 利润端短暂承压>>--2025-01-19
<<再生元 PD-1 抑制剂 Libtayo 三期临床成功>>--2025-01-18
<<礼来 IL-23 单抗新适应症获 FDA 批准上市, 治疗克罗恩病>>--2025-01-17

证券分析师: 周豫

E-MAIL: zhoyu@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:

2025年1月21日, 医药板块涨跌幅-0.34%, 跑输沪深300指数0.41pct, 涨跌幅居申万31个子行业第17名。各医药子行业中, 血液制品(+2.26%)、医疗耗材(+0.16%)、医疗设备(-0.05%)表现居前, 医疗研发外包(-1.01%)、医药流通(-0.70%)、医院(-0.65%)表现居后。个股方面, 日涨幅榜前3位分别为天坛生物(+7.01%)、新诺威(+6.62%)、基蛋生物(+6.06%); 跌幅榜前3位为迈威生物(-8.61%)、康为世纪(-8.61%)、艾力斯(-6.54%)。

行业要闻:

近日, 中国国家药监局药品审评中心(CDE)官网公示, 赛诺菲申报的1类新药 SAR444656 获得临床试验默示许可, 拟开发适应症包括特应性皮炎(AD)、化脓性汗腺炎(HS)。该药是一款 IRAK4 蛋白降解剂, 由 Kymera 和赛诺菲共同开发。IRAK4 是一种支架激酶, 处于先天性免疫反应与适应性免疫反应的交汇点, 通过其激酶活性和支架功能执行多重作用。
(来源: CDE, 太平洋证券研究院)

公司要闻:

康龙化成(300759): 公司发布2024年业绩预告, 预计2024年实现营业收入120.00-123.46亿元, 同比增长4%-7%, 归母净利润为17.29-18.57亿元, 同比增长8%-16%, 扣非后归母净利润为10.75-11.51亿元, 同比下降24%-29%。

华海药业(600521): 公司发布2024年业绩预告, 预计2024年实现归母净利润11.4-12.4亿元, 同比增长37.3%-49.3%, 扣非后归母净利润为11.5-12.5亿元, 同比增长37.3%-49.3%。

奥锐特(605116): 公司发布公告, 公司董事长彭志恩先生提议公司以集中竞价交易方式回购公司股票, 回购金额为0.6-1.2亿元, 回购价格不超过25.00元/股, 回购用途为拟用于转换公司可转债。

百诚医药(301096): 公司发布公告, 子公司百诚医药(珠海横琴)近日收到国家药品监督管理局临床试验批准通知书, 公司自主研发的 HQ2216 药品将开展临床试验, 适应症为重症患者预防应激性溃疡出血。

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。

太平洋证券股份有限公司

云南省昆明市盘龙区北京路 926 号同德广场写字楼 31 楼



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

免责声明

太平洋证券股份有限公司（以下简称“我公司”或“太平洋证券”）具备中国证券监督管理委员会核准的证券投资咨询业务资格。

本报告仅向与太平洋证券签署服务协议的签约客户发布，为太平洋证券签约客户的专属研究产品，若您并非太平洋证券签约客户，请取消接收、订阅或使用本报告中的任何信息；太平洋证券不会因接收人收到、阅读或关注媒体推送本报告中的内容而视其为太平洋证券的客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何机构和个人的投资建议，投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

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研究人员的个人观点。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。