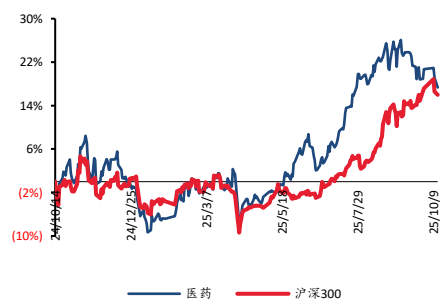


医药

太平洋医药日报 (20251013): OS Therapies 在研创新疗法 OST-HER2 二期临床结果积极

■ 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

相关研究报告

<<太平洋医药日报 (20251010): BMS 将以 15 亿美元收购体内 CAR-T 公司 Orbital>>—2025-10-12

<<太平洋医药日报 (20251009): 诺和诺德将以 47 亿美元收购 Akero, 囊获 MASH 疗法 Efruxifermin>>—2025-10-10

<<板块缩量下跌, 三季报即将进入披露期 (2025. 09. 22-2025. 09. 28)>>—2025-09-30

证券分析师: 周豫

电话:

E-MAIL: zhouyua@tpyzq.com

分析师登记编号: S1190523060002

证券分析师: 张巍

电话:

E-MAIL: zhangwei@tpyzq.com

分析师登记编号: S1190524060001

报告摘要

市场表现:

2025 年 10 月 13 日, 医药板块涨跌幅-1.47%, 跑输沪深 300 指数 0.97pct, 涨跌幅居申万 31 个子行业第 27 名。各医药子行业中, 医院(-0.29%)、线下药店 (-0.69%)、体外诊断(-0.72%)表现居前, 医疗研发外包 (-4.03%)、医疗设备(-1.58%)、疫苗 (-1.32%)表现居后。个股方面, 日涨幅榜前 3 位分别为宏源药业(+20.01%)、广生堂 (+8.64%)、万邦德 (+7.22%); 跌幅榜前 3 位为皓元医药 (-6.79%)、南微医学 (-6.78%)、博腾股份(-6.27%)。

行业要闻:

近日, OS Therapies 宣布, 公司新药 OST-HER2 的 2b 期临床试验获得积极结果, 数据显示: 与历史对照组的 40%相比, OST-HER2 治疗组在可评估的 36 例患者中有 75% (27 例; 另有 5 例失访) 自最近一次肺部切除术起算的 2 年时仍存活, 差异具统计学意义 ($p < 0.0001$)。OST-HER2 是一种创新免疫疗法, 通过使用生物工程改造的单核细胞增生李斯特菌作为载体表达 HER2 蛋白, 诱发对 HER2 阳性癌细胞的强效免疫反应, 该疗法旨在清除表达 HER2 的原发肿瘤细胞并预防转移, 从而推迟疾病复发; 同时可作为单药使用, 或与已获批疗法联合, 以期提升患者的总生存率。

公司要闻:

博腾股份 (300363): 公司发布公告, 公司 2025 年前三季度预计实现营业收入 24.8-25.8 亿元, 同比增长 17%-21%; 预计归母净利润为 0.73-0.88 亿元, 较上年同期实现扭亏为盈; 预计扣非后归母净利润为 0.50-0.65 亿元, 较上年同期实现扭亏为盈。

圣诺生物 (6881170): 公司发布公告, 公司 2025 年前三季度预计实现归母净利润为 1.14-1.40 亿元, 同比增长 100.53%-145.10%; 预计扣非后归母净利润为 1.13-1.39 亿元, 同比增长 111.26%-158.21%。

迈威生物 (688062): 公司发布公告, 公司新药 7MW3711 将在 2025 年欧洲肿瘤内科学会 (ESMO) 大会中以海报形式报告在晚期实体瘤患者中的 I/II 期临床研究数据及最新进展, 该药是一款靶向 B7-H3 的抗体偶联新药, 针对晚期恶性实体瘤。

九安医疗 (002432): 公司发布公告, 公司拟使用自有资金及回购专项贷资金以集中竞价的方式回购公司股份, 预计回购资金总额为 3-6 亿元, 回购价格不超过 53.5 元/股, 预计回购股份 5,607,477-11,214,953 股, 约占公司总股本的 1.21%-2.41%。

风险提示: 新药研发及上市不及预期; 市场竞争加剧风险等。

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。