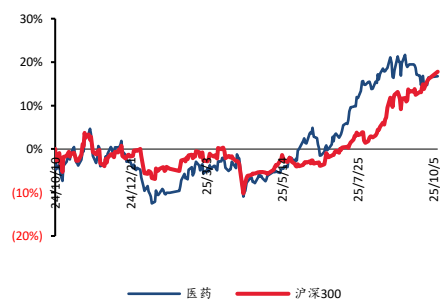


医药

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

■ 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 (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, 三季度即将进入披露期 (2025. 09. 22-2025. 09. 28)>>—2025-09-30

<<太平洋医药日报 (20250925): 诺华 CD20 单抗 Kesimpta 临床结果积极, 用于治疗 RMS>>—2025-09-26

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 10 日, 医药板块涨跌幅-1.36%, 跑赢沪深 300 指数 0.61pct, 涨跌幅居申万 31 个子行业第 24 名。各医药子行业中, 医疗耗材(+0.30%)、血液制品(+0.26%)、线下药店(+0.23%)表现居前, 医疗研发外包(-5.60%)、医疗设备(-1.77%)、医院(-0.66%)表现居后。个股方面, 日涨幅榜前 3 位分别为振德医疗(+9.99%)、万邦德(+9.99%)、英科医疗(+5.75%);跌幅榜前 3 位为南新制药(-11.98%)、荣昌生物(-10.73%)、诺诚健华(-9.16%)。

行业要闻:

近日, BMS 宣布, 公司与 Orbital 达成最终协议, 公司将以 15 亿美元现金收购体内 CAR-T 公司 Orbital。通过此次收购, 公司将囊获 Orbital 处于 IND 申请阶段的候选药物 OTX-201, 该药物包含一种经过优化的环状 RNA, 其编码的 CD19 靶向 CAR 可通过靶向性脂质纳米颗粒递送, 在体内进行表达, 与体外 CAR-T 细胞疗法相比, 这种体内方法有望减轻治疗负担并提高治疗的可及性。此外, BMS 还将获得 Orbital 专有的 RNA 平台技术。

公司要闻:

广生堂 (300436): 公司发布公告, 子公司广生中霖于近日收到美国肝病研究协会 (AASLD) 的通知, 乙肝治疗一类创新药 GST-HG131 的临床 II 期研究完整结果已被 2025 年美肝年会正式接受为最新突破摘要口头报告, 该药是目前全球首个完成 II 期临床的口服 HBsAg 抑制剂。

重药控股 (000950): 公司发布公告, 公司预计 2025 年前三季度实现归母净利润 3.58-4.00 亿元, 同比增长 22.51%-36.88%, 预计扣非后归母净利润为 3.48-3.90 亿元, 同比增长 25.48%-40.62%。

通化东宝 (600867): 公司发布公告, 近日收到缅甸联邦共和国政府卫生部核准签发的公司产品甘精胰岛素注射液的上市许可, 此次获批有利于丰富公司国际市场产品线, 提升品牌形象, 拓展国际业务, 并为后续海外市场准入申报提供可的经验路径, 助力加速新兴市场布局。

ST 诺泰 (688076): 公司发布公告, 公司预计 2025 年第三季度实现归母净利润 1.30-1.40 亿元, 同比增长 5.62%-13.74%, 预计扣非后归母净利润为 1.30-1.40 亿元, 同比增长 3.76%-11.74%。

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。