

医药

太平洋医药日报 (20250910): 诺华将以 14 亿美元收购 Tourmaline, 囊获 IL-6 单抗 Pacibekitug

■ 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 (20250909): BMS 在研双抗 Punitamig 二期临床成功, 用于治疗 ES-SCLC>>--2025-09-10
<<华纳药厂: 创新药临床稳步推进, ZG-001 有望成为重磅单品>>--2025-09-10
<<宜明昂科: IMM2510 公布 I 期数据, 10 耐药肺鳞癌数据亮眼>>--2025-09-10

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 9 月 10 日, 医药板块涨跌幅-0.40%, 跑输沪深 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, 医疗研发外包(+1.73%)、医药流通(+0.17%)、医院(+0.12%)表现居前, 血液制品(-1.04%)、线下药店(-1.02%)、其他生物制品(-0.71%)表现居后。个股方面, 日涨幅榜前 3 位分别为美迪西(+14.36%)、昭衍新药(+9.99%)、毕得医药(+7.72%); 跌幅榜前 3 位为一品红(-10.41%)、盟科药业(-7.03%)、百利天恒(-5.30%)。

行业要闻:

近日, 诺华 (Novartis) 宣布, 公司将以总额约 14 亿美元收购 Tourmaline, 从而获得其抗 IL-6 单克隆抗体 Pacibekitug。该药是一款 IL-6 靶向 IgG2 人源单克隆抗体, 展现出对 IL-6 的高亲和力, 旨在缓解与 ASCVD 相关的全身炎症。该药即将进入三期临床, 二期临床 TRANQUILITY 试验数据显示, 在每月 15 mg 给药方案下, 该药使 hs-CRP 中位水平下降 85%; 而在每季度 50 mg 给药方案下则下降 86%, 且不良事件和严重不良事件的总发生率与安慰剂相当。

(来源: 诺华, 太平洋证券研究院)

公司要闻:

贝达医药 (300558): 公司发布公告, 近日收到国家药品监督管理局签发的《药物临床试验批准通知书》, 公司申报的注射用 MCLA-129 与盐酸恩沙替尼胶囊联用的药物临床试验申请获得批准。

智翔金泰 (688443): 公司发布公告, 近日收到国家药品监督管理局核准签发的《药物临床试验批准通知书》, 公司在研产品 GR1803 注射液系统性红斑狼疮适应症的临床试验申请获得批准。

康恩贝 (600572): 公司发布公告, 近日公司收到交易商协会出具的《接受注册通知书》, 同意接受公司超短期融资券和中期票据注册, 公司将发行总额不超过 10 亿元的超短期融资券和 10 亿元的中期票据, 所募集资金用于补充营运资金、置换金融机构借款和到期债务融资工具等。

百奥泰 (688177): 公司发布公告, 近日收到英国药品和健康产品管理局 (英国 MHRA) 签发的关于 Qletli (BAT1406) 上市批准通知, 该药是百奥泰自主研发的阿达木单抗生物类似药。

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。