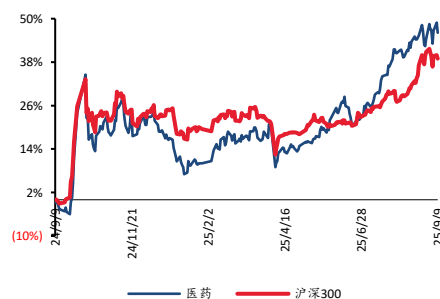


医药

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

■ 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

<<新产业: 出海持续增长, 国内业务修复可期>>—2025-09-09
<<安图生物: 化学发光业务改善, 盈利能力维持稳定>>—2025-09-09
<<联影医疗: Q2 提速明显, 创新成果持续兑现>>—2025-09-09

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 9 日, 医药板块涨跌幅-1.91%, 跑输沪深 300 指数 1.21pct, 涨跌幅居申万 31 个子行业第 28 名。各医药子行业中, 医药流通(-0.52%)、血液制品(-0.62%)、体外诊断(-0.73%)表现居前, 医疗研发外包(-3.63%)、医疗设备(-2.47%)、医疗耗材(-2.06%)表现居后。个股方面, 日涨幅榜前 3 位分别为荣昌生物(+11.92%)、河化股份(+10.07%)、振德医疗(+10.00%); 跌幅榜前 3 位为益方生物(-11.74%)、华海药业(-10.00%)、辰欣药业(-8.42%)。

行业要闻:

近日, BMS 宣布, 公司与 BioNTech 联合开发的在研双特异性抗体 Punitamig 联合化疗用于治疗广泛期小细胞肺癌 (ES-SCLC) 的二期临床取得积极结果。数据显示, 该药物的疗法具有显著的抗肿瘤活性, 确认客观缓解率 (cORR) 达 76.3%, 疾病控制率 (DCR) 达 100%。Punitamig 是一款靶向 PD-L1 和 VEGF-A 的双特异性抗体, 最初由 Biotheus 开发, 该药物的设计旨在肿瘤微环境中恢复效应 T 细胞的功能, 并且局部中和 VEGF-A 的作用。

(来源: BMS, 太平洋证券研究院)

公司要闻:

恒瑞医药 (600276): 公司发布公告, 子公司成都盛迪医药有限公司收到国家药品监督管理局的通知, 公司产品二十碳五烯酸乙酯软胶囊获批上市, 用于降低重度高甘油三酯血症 ($\geq 500\text{mg/dL}$) 成年患者的 TG 水平。

太极集团 (600129): 公司发布公告, 子公司涪陵制药厂近日收到国家药品监督管理局关于司美格鲁肽注射液的《药物临床试验批准通知书》, 批准本品开展适应症为 2 型糖尿病的临床试验。

华海药业 (600521): 公司发布公告, 子公司华海建诚于 2025 年 7 月 14 日至 18 日接受了美国 FDA 的现场批准前检查, 检查范围涵盖工厂整体质量管理体系及原料药加巴喷丁, 该生产基地符合美国药品 CGMP 要求, 通过了本次批准前检查。

东方生物 (688298): 公司发布公告, 子公司莱和生物近日取得产品甲型/乙型流感病毒抗原检测试剂盒 (胶体金法) 近日取得国家三类器械注册证, 此次获批进一步丰富和完善了公司在呼吸道联检领域的产品布局。

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。