

2022年03月13日

证券研究报告·行业研究·医药生物

医药行业创新药周报 (3.7-3.13)

强于大市(维持)



2022年3月第二周创新药周报

(附小专题-CD47靶点研发进展)

A股和港股创新药板块本周走势

2022年3月第二周，陆港两地创新药板块共计5支个股上涨，47支个股下跌。其中涨幅前三为前沿生物-U(+13.6%)、君实生物-U(+6.62%)、加科思-B(+5.17%)。跌幅前三为科济药业-B(-25.84%)、和黄医药(-25.07%)、歌礼制药-B(-21.52%)。本周A股创新药板块下跌5.27%，跑输沪深300指数4.22pp，生物医药下跌2.62%。近6个月A股创新药累计下跌13.75%，跑输沪深300指数10.74pp，生物医药累计下跌26.3%。本周港股创新药板块下跌5.09%，跑赢恒生指数6.17pp，恒生医疗保健下跌10.11%。近6个月港股创新药累计下跌28.64%，跑输恒生指数14.77pp，恒生医疗保健累计下跌39.13%。

国内重点创新药进展

3月国内共有4款新药获批上市。本周国内有3款药物获批上市，3款创新药获批新增适应症。NMPA批准阿斯利康的Inebilizumab用于视神经脊髓炎和视神经脊髓炎谱系疾病。百特医疗的磷/碳酸氢钠血液置换液获NMPA批准作为置换液在连续性肾脏替代治疗(CRRT)期间用于急性肾损伤的治疗。苏庇医药的依帕伐单抗获NMPA批准用于原发性噬血细胞性淋巴组织细胞增多症(HLH)。拜耳的利伐沙班片获批一项新适应症，用于儿童和青少年患者静脉血栓栓塞(VTE)的治疗及预防VTE的复发。基石药业的普拉替尼获批一项新适应症，RET突变型甲状腺髓样癌(MTC)。百济神州的替雷利珠单抗注射液获批一项新适应症，适用于既往经治的局部晚期不可切除或转移性高度微卫星不稳定型(MSI-H)或错配修复缺陷型(dMMR)实体瘤。

海外重点创新药进展

3月FDA暂无新药获批上市。本周暂无新药获批。

本周小专题-CD47靶点研发进展

全球在研CD47抑制剂一共有96个，其中三期临床3个，二/三期临床1个，二期临床2个，一/二期临床8个，一期临床19个，IND5个。国内在研22个，其中三期临床1个(信达生物)，二期临床2个，一/二期临床3个，一期临床11个，IND5个。在这些CD47项目中，双抗项目33个，绝大多数为CD47与PD1/1PDL1联合成双抗，进度最快的是翰思生物的anti-CD47/PD1双特异性抗体，处于临床二期。

本周全球重点创新药交易进展

本周全球共达成6起重点交易，披露金额的重点交易有2起，涉及公司包括Voyager Therapeutics和Novartis，Bridge Biotherapeutics和CellionBioMed。

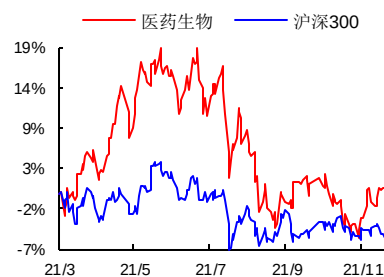
风险提示：药品降价风险；医改政策执行进度低于预期风险；研发失败的风险。

西南证券研究发展中心

分析师：杜向阳
执业证号：S1250520030002
电话：021-68416017
邮箱：duxu@swsc.com.cn

分析师：张熙
执业证号：S1250520070005
电话：021-68416017
邮箱：zhangxi@swsc.com.cn

行业相对指数表现



数据来源：聚源数据

基础数据

股票家数	346
行业总市值(亿元)	63,482.83
流通市值(亿元)	61,942.06
行业市盈率TTM	42.34
沪深300市盈率TTM	12.4

相关研究

1. 医药行业周报(3.7-3.11)：疫情持续散点，聚焦新冠检测相关产业链 (2022-03-13)
2. 新冠抗原家用自检专题：欧美“与病毒共存”防疫策略下的检测市场 (2022-03-11)
3. 医药行业：持续鼓励创新，“三医”联动可期 (2022-03-08)
4. 创新药周报-2022年3月第一周 (2.28-3.6) (2022-03-07)
5. 医药行业周报(2.28-3.4)：震荡行情，看好三大方向 (2022-03-06)

目 录

1 A股和港股创新药板块本周走势	1
1.1 A股创新药板块本周走势	1
1.2 港股创新药板块本周走势	2
2 3月上市创新药一览	2
2.1 国内上市创新药	2
2.2 美国上市创新药	4
2.3 欧洲上市创新药	4
2.4 日本上市创新药	5
3 本周国内外重点创新药进展	6
3.1 国内重点创新药进展概览	6
3.2 海外重点创新药进展概览	8
4 本周小专题- CD47 靶点研发进展	15
5 本周国内公司和全球 TOP 药企重点创新药交易进展	18
6 风险提示	20

图 目 录

图 1: A+H 市场创新药个股本周涨跌幅	1
图 2: A 股创新药板块走势	1
图 3: 港股创新药板块走势	2
图 4: 2020 年-2022 年 3 月 (截至 3 月 11 日) 国内每月上市创新药数量	3
图 5: 2020 年-2022 年 3 月 (截至 3 月 11 日) FDA 每月上市创新药数量	4
图 6: 2020 年-2022 年 3 月 (截至 3 月 11 日) 欧洲每月上市创新药数量	5
图 7: 2020 年-2022 年 3 月 (截至 3 月 11 日) 日本每月上市创新药数量	5
图 8: 2020 年-2022 年 3 月 (截至 3 月 11 日) 国内公司和全球 TOP 药企重点交易数量和交易金额 (不完全统计) ..	18

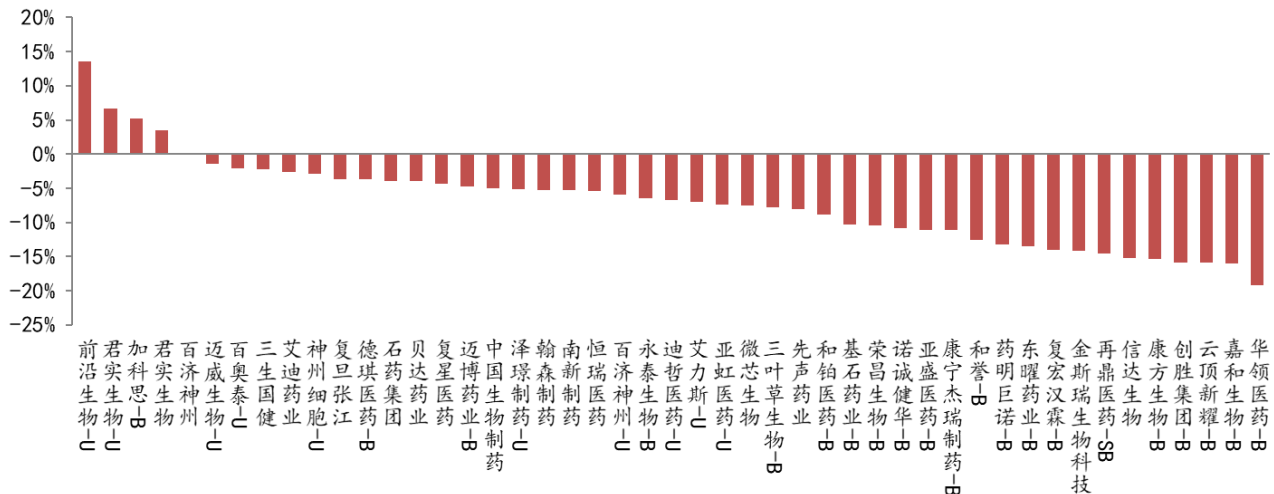
表 目 录

表 1: 2022 年 3 月 (截至 3 月 11 日) 中国上市创新药信息	3
表 2: 本周国内重点创新药进展	6
表 3: 本周海外重点创新药进展	8
表 4: 全球在研 CD47 项目	15
表 5: CD47 主要临床数据	17
表 6: 本周国内公司和全球 TOP 药企重点创新药交易进展	18

1 A股和港股创新药板块本周走势

2022年3月第二周，陆港两地创新药板块共计5支个股上涨，47支个股下跌。其中涨幅前三为前沿生物-U(+13.6%)、君实生物-U(+6.62%)、加科思-B(+5.17%)。跌幅前三为科济药业-B(-25.84%)、和黄医药(-25.07%)、歌礼制药-B(-21.52%)。

图 1：A+H 市场创新药个股本周涨跌幅

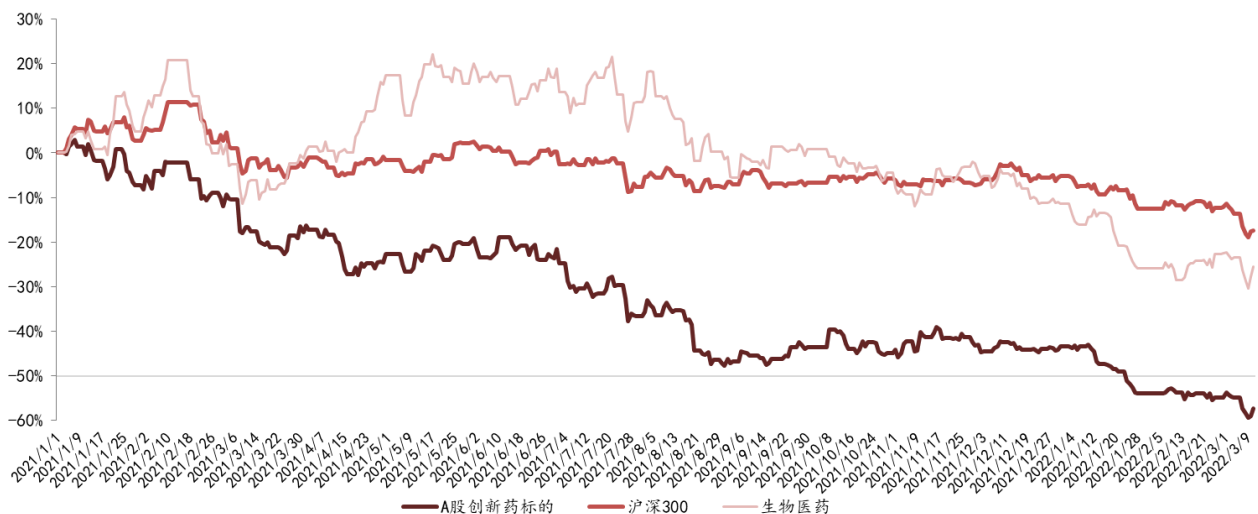


数据来源：wind，西南证券整理

1.1 A股创新药板块本周走势

本周 A 股创新药板块下跌 5.27%，跑输沪深 300 指数 4.22pp，生物医药下跌 2.62%。近 6 个月 A 股创新药累计下跌 13.75%，跑输沪深 300 指数 10.74pp，生物医药累计下跌 26.3%。

图 2：A 股创新药板块走势

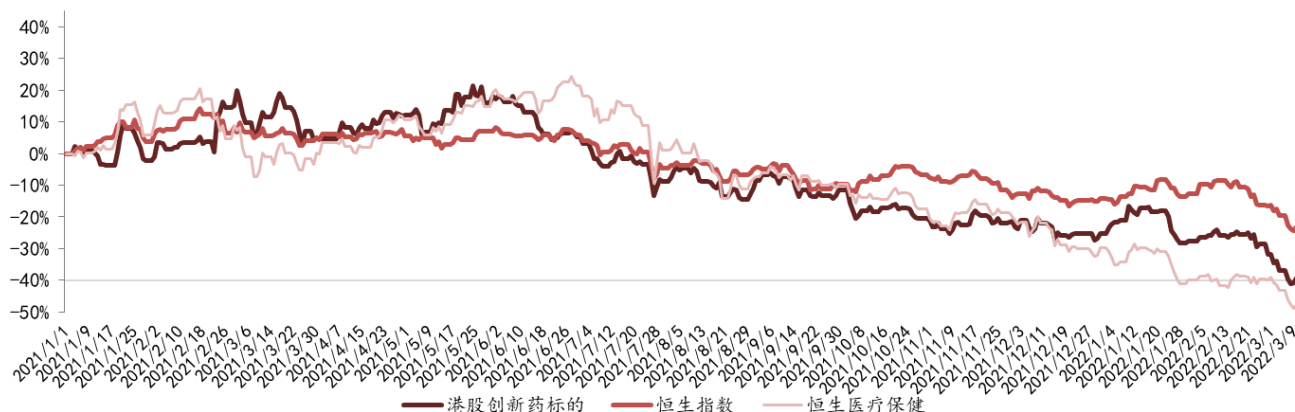


数据来源：wind，西南证券整理

1.2 港股创新药板块本周走势

本周港股创新药板块下跌 5.09%，跑赢恒生指数 6.17pp，恒生医疗保健下跌 10.11%。近 6 个月港股创新药累计下跌 28.64%，跑输恒生指数 14.77pp，恒生医疗保健累计下跌 39.13%。

图 3：港股创新药板块走势



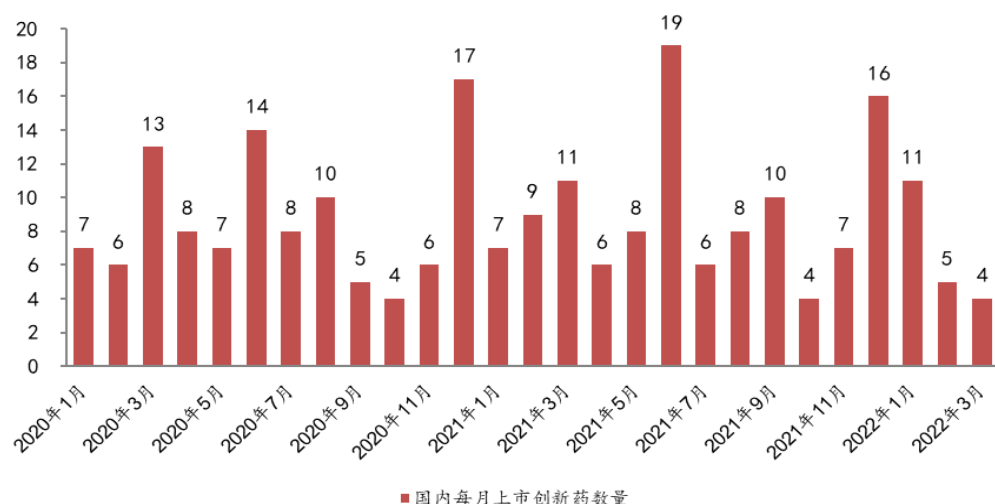
数据来源：wind，西南证券整理

2 3 月上市创新药一览

2.1 国内上市创新药

3 月国内共有 4 款新药获批上市。本周国内有 3 款药物获批上市，3 款创新药获批新增适应症。NMPA 批准阿斯利康的 Inebilizumab 用于视神经脊髓炎和视神经脊髓炎谱系疾病。百特医疗的磷/碳酸氢钠血液置换液获 NMPA 批准作为置换液在连续性肾脏替代治疗（CRRT）期间用于急性肾损伤的治疗。苏庇医药的依帕伐单抗获 NMPA 批准用于难治性、复发性或进展性疾病或对常规 HLH 疗法不耐受的原发性噬血细胞性淋巴瘤组织细胞增多症（HLH）成人和儿童（新生儿及以上）患者的治疗。拜耳的利伐沙班片获批一项新适应症，用于 18 岁以下且体重为 30kg-50kg 及 50kg 以上的儿童和青少年患者开始标准抗凝治疗后的静脉血栓栓塞（VTE）的治疗及预防 VTE 的复发。基石药业的普拉替尼获批一项新适应症，用于需要系统性治疗的晚期或转移性 RET 突变型甲状腺髓样癌（MTC）成人和 12 岁及以上儿童患者的治疗，以及需要系统性治疗且放射性碘难治（如果放射性碘适用）的晚期或转移性 RET 融合阳性甲状腺癌成人和 12 岁及以上儿童患者的治疗。百济神州的替雷利珠单抗注射液获批一项新适应症，适用于既往经治的局部晚期不可切除或转移性高度微卫星不稳定型（MSI-H）或错配修复缺陷型（dMMR）实体瘤。

图 4：2020 年-2022 年 3 月（截至 3 月 11 日）国内每月上市创新药数量



数据来源：医药魔方，西南证券整理

表 1：2022 年 3 月（截至 3 月 11 日）中国上市创新药信息

药品通用名	厂家	上市时间	注册分类	适应症
蒙脱石	益普生	2022/3/1	5.1	腹泻
Inebilizumab	AstraZeneca plc AstraZeneca Nijmegen B.V. Viela Bio, Inc. MedImmune, LLC 杭州泰格医药科技股份有限公司	2022/3/11	3.1	视神经脊髓炎和视神经脊髓炎谱系疾病
磷/碳酸氢钠血滤置换液	百特医疗用品贸易(上海)有限公司 Gambro Lundia AB Bieffe Medital S.p.A	2022/3/11	5.1	本品可作为置换液，在连续性肾脏替代治疗（CRRT）期间用于急性肾损伤的治疗。本品用于肾脏替代治疗启动后，当血液 pH 值、血清钾和磷酸盐浓度恢复正常时的急性后期治疗。如果有其他缓冲液正在使用或者在局部枸橼酸盐抗凝治疗期间，也可使用本品。此外，本品可用于高钙血症患者。本品也可用于治疗伴有可透析或可滤过物质的药物中毒。
依帕伐单抗	Patheon Italia S.P.A. 苏庇医药(广州)有限公司 Swedish Orphan Biovitrum AB Swedish Orphan Biovitrum AG	2022/3/11	3.1	用于难治性、复发性或进展性疾病或对常规 HLH 疗法不耐受的原发性噬血细胞性淋巴组织细胞增多症（HLH）成人和儿童（新生儿及以上）患者的治疗。
利伐沙班片	拜耳医药保健有限公司		新增适应症	用于 18 岁以下且体重为 30kg-50kg 及 50kg 以上的儿童和青少年患者开始标准抗凝治疗后的静脉血栓栓塞（VTE）的治疗及预防 VTE 的复发。
普拉替尼	基石药业(苏州)有限公司 PCI Pharma Services Blueprint Medicines Corporation		新增适应症	用于需要系统性治疗的晚期或转移性 RET 突变型甲状腺髓样癌（MTC）成人和 12 岁及以上儿童患者的治疗，以及需要系统性治疗且放射性碘难治（如果放

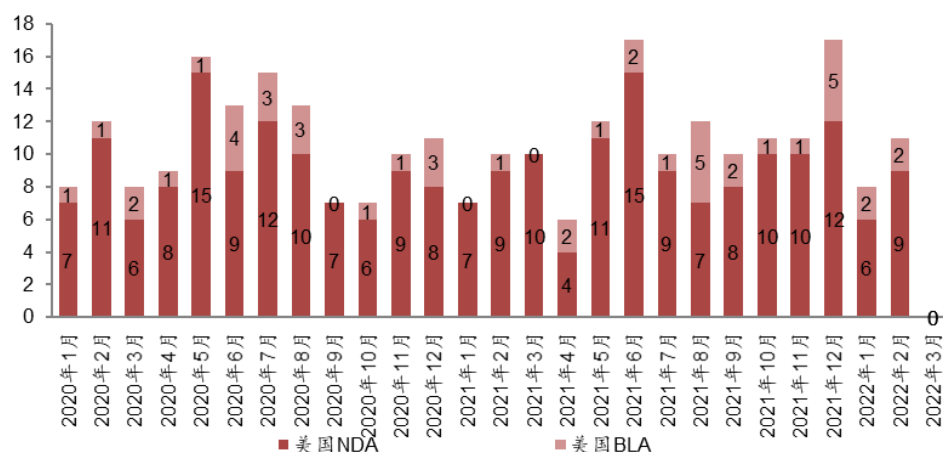
药品通用名	厂家	上市时间	注册分类	适应症
	Andersonbrecon Inc. Catalent CTS (Kansas City), LLC Catalent Cts Inc. Juniper Pharma Services Limited			射性碘适用) 的晚期或转移性 RET 融合阳性甲状腺癌成人和 12 岁及以上儿童患者的治疗。
替雷利珠单抗注射液	勃林格殷格翰生物药业(中国)有限公司 百济神州生物药业有限公司		新增适应症	适用于既往经治的局部晚期不可切除或转移性高度微卫星不稳定型(MSI-H)或错配修复缺陷型(dMMR)实体瘤

数据来源：医药魔方，公开新闻，西南证券整理

2.2 美国上市创新药

3 月 FDA 暂无新药获批上市。本周暂无新药获批。

图 5：2020 年-2022 年 3 月（截至 3 月 11 日）FDA 每月上市创新药数量

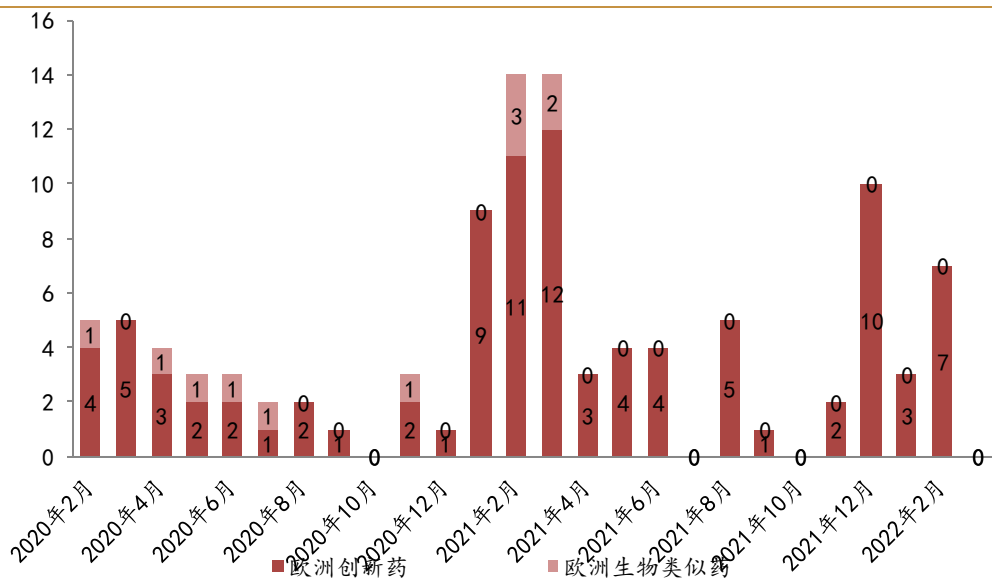


数据来源：FDA，西南证券整理

2.3 欧洲上市创新药

3 月欧洲暂无新药获批上市。本周暂无新药获批。

图 6：2020 年-2022 年 3 月（截至 3 月 11 日）欧洲每月上市创新药数量

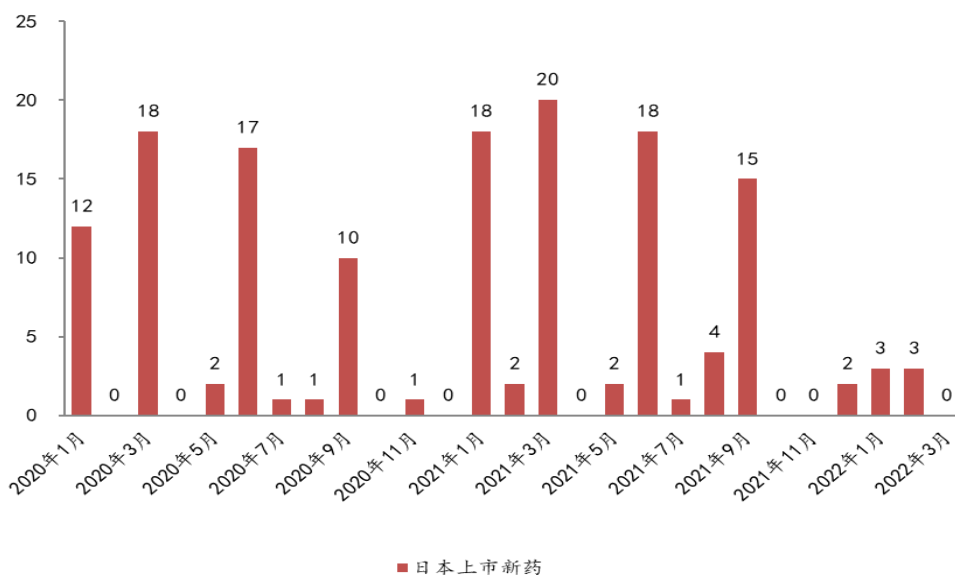


数据来源：EMA，西南证券整理

2.4 日本上市创新药

3 月日本暂无新药获批上市。本周暂无新药获批。

图 7：2020 年-2022 年 3 月（截至 3 月 11 日）日本每月上市创新药数量



数据来源：厚生省，西南证券整理

3 本周国内外重点创新药进展

3.1 国内重点创新药进展概览

本周国内有 1 款 NDA 获 NMPA 批准上市, 有 1 款 NDA 获澳大利亚 TGA 批准上市, 有 1 款 sNDA 获 NMPA 批准, 8 项 IND 获 NMPA 批准, 1 项 IND 获 CDE 批准。NMPA 批准百济神州的替雷利珠单抗用于治疗 MSI-H 或 dMMR 实体瘤。德琪医药的塞利尼索获澳大利亚 TGA 批准用于治疗多发性骨髓瘤。

表 2: 本周国内重点创新药进展

序号	公司名称	简介	药物代号/通用名	适应症	类型	靶点
1	百济神州	中国 NMPA 批准替雷利珠单抗用于微卫星不稳定性高或错配修复缺陷实体瘤患者	替雷利珠单抗	MSI-H 或 dMMR 实体瘤	NDA 获 NMPA 批准	PD1
2	德琪医药	澳大利亚 TGA 批准 XPOVIO (塞利尼索) 用于治疗复发难治性多发性骨髓瘤及三药难治性多发性骨髓瘤	塞利尼索	多发性骨髓瘤	NDA 获澳大利亚 TGA 批准	XPO1
3	东曜药业	朴欣汀 (TAB008, 贝伐珠单抗注射液, Puzintin) 新增适应症的补充申请获国家药品监督管理局批准	TAB008	胶质母细胞瘤、宫颈癌、卵巢癌、腹膜癌、输卵管癌	sNDA 获 NMPA 批准	VEGF-A
4	康宁杰瑞制药	KN046 联合 KN026 治疗局部晚期不可切除或转移性 HER2 阳性实体瘤 II 期临床试验初步结果已获准于 2022 年 AACR 年会以电子海报形式展示	erfonrilmab、anbenitamab	实体瘤	II 期临床试验结果公布	HER2、CTLA4、PDL1
5	台湾微脂体	LC BioSciences 宣布在关节炎研究中发表 TLC599 II 期结果	TLC599 (地塞米松磷酸钠)	骨关节炎	II 期临床试验结果公布	NA
6	开拓药业	宣布 KX-826 治疗女性雄激素性脱发的中国 II 期临床试验完成患者入组	福瑞他恩	雄激素性脱发	II 期临床试验完成患者入组	AR
7	康方生物	Akeso 宣布中国国家药监局批准卡多尼单抗联合多西他赛治疗非小细胞肺癌的 II 期临床试验	卡度尼单抗	非小细胞肺癌	II 期临床试验获 NMPA 批准	CTLA4、PD1
8	创胜集团	Transcenta 在 2022 年国际胃癌大会上展示中国 I 期临床试验的 TST001 单药治疗胃癌和胰腺癌的安全性/耐受性和初步抗肿瘤活性数据	TST001	胰腺癌、胃癌	I 期临床试验数据公布	CLDN18.2
9	信立泰	JK07 的 HFrEF (射血分数减少的心衰) 适应症在美国开展的 I 期临床第一组试验揭盲, 并取得早期的初步试验数据。	重组人神经调节蛋白 1-抗 HER3 抗体融合蛋白	射血分数保留的心力衰竭、射血分数降低的心力衰竭	I 期临床试验数据公布	HER3、NRG1
10	亘喜生物	Gracell Biotechnologies 在 2022 年 AACR 年会上公布海报展示的详细信息	GC502	B 细胞急性淋巴细胞白血病	I 期临床试验结果公布	CD19、CD7
11	祐和医药	百奥赛图子公司 Eucure Biopharma	YH-001、YH-002	实体瘤	I 期临床试	CTLA4、OX40

序号	公司名称	简介	药物代号/通用名	适应症	类型	靶点
		宣布在澳大利亚进行 YH002 (抗 OX40 单克隆抗体) 联合 YH001 (抗 CTLA-4 单克隆抗体) 的 I 期多区域临床试验的首例患者给药			验完成首例患者给药	
12	甘李药业	GZR18 美国 I 期临床试验完成首例受试者入组	GZR18	II 型糖尿病	I 期临床试验完成首例受试者入组	GLP-1R
13	亚盛医药	亚盛医药将在 2022 年 AACR 年会上展示六项临床前研究的最新结果	alrizomadlin、 EEDi-5273、 lisaftoclax、APG-2449、 APG-1842	多发性骨髓瘤、间皮瘤、 实体瘤	临床前研究 结果公布	Bcl-2、KRAS G12C、p53、 ROS1、 MDM2、ALK、 EED、FAK
14	岸阔医药	OnQuality Pharmaceuticals 将在 AACR 展示 OQL051 (一种新型化疗诱导的腹泻治疗药物) 的临床前数据	OQL051	放化疗引起的腹泻	临床前数据公布	NA
15	天演药业	Adagene 在即将举行的美国癌症研究协会 (AACR) 年会上宣布了四份关于基于抗体的治疗药物的强大临床前管线的海报展示	ADG206、ADG138、 ADG153	癌症	临床前结果公布	4-1BB、CD3、 HER2、CD47
16	恒瑞医药	子公司的 SHR-1816 注射液获得药物临床试验批准通知书	SHR-1816	糖尿病	IND 获 NMPA 批准	NA
17	百奥泰	注射用 BAT8006 获得临床试验批准通知书	BAT8006	实体瘤	IND 获 NMPA 批准	FRα
18	翰森制药	HS-10380 片获临床试验通知书	HS-10380	精神分裂症	IND 获 NMPA 批准	NA
19	德琪医药	德琪医药宣布 ATG-101 (PD-L1/4-1BB 双特异性抗体) 治疗实体瘤和非霍奇金淋巴瘤的 I 期临床研究在中国获批	ATG-101	实体瘤、非霍奇金 淋巴瘤	IND 获 NMPA 批准	4-1BB、PDL1
20	四环医药	四环医药首个 1 类大分子创新药 HER2 双抗 XZP-KM257 获批开展临床试验	KM257 (重组抗 HER2 结构域 II 和结构域 IV 双特异性抗体)	实体瘤	IND 获 NMPA 批准	HER2
21	恒瑞医药	SHR0302 片获得药物临床试验批准通知书	SHR0302	中轴型脊柱关节炎	IND 获 NMPA 批准	JAK1
22	君实生物	JS001sc 注射液获得药物临床试验批准通知书	JS001sc (特瑞普利单抗皮下注射液)	鼻咽癌	IND 获 NMPA 批准	NA
23	罗欣药业	替戈拉生片获准开展新适应症临床试验的公告	替戈拉生	幽门螺杆菌感染	IND 获 NMPA 批准	proton pump
24	通化东宝	可溶性甘精赖脯双胰岛素注射液 (THDB0207) 申报临床获得批准	赖脯胰岛素+甘精胰岛素	II 型糖尿病	IND 获 CDE 批准	insulin

数据来源: 公司公告, 官方新闻, 西南证券整理。注: 粉底底纹为上市公司相关品种

3.2 海外重点创新药进展概览

本周海外有 1 款 NDA 获加拿大卫生部批准, 1 款 NDA 获 EC 批准, 5 款药物获 FDA 孤儿药指定, 1 款 IND 获 FDA 批准, 1 款 IND 获加拿大卫生部批准。

表 3: 本周海外重点创新药进展

序号	公司名称	简介	药物代号 /通用名	适应症	类型	靶点
1	Biogen	加拿大卫生部批准三星 Bioepis 和 Biogen 的 BYOOVIZ™ (SB11)、LUCENTIS® 生物类似药 (雷珠单抗)	SB11	参考原研	NDA 获加拿大卫生部批准	VEGF-A
2	Lilly、Boehringer Ingelheim	Jardiance® (empagliflozin) 成为欧洲首个也是唯一获批用于治疗有症状的慢性心力衰竭成人的药物	恩格列净	慢性心力衰竭	NDA 获 EC 批准	SGLT2
3	Bayer	Orion 的合作伙伴拜耳在美国和欧盟提交申请, 要求增加 darolutamide 的适应症	达罗他胺	激素敏感性前列腺癌	向 FDA 和 EMA 提交 sNDA	AR
4	Genmab	Genmab 宣布美国食品和药物管理局授予 Eporitamab (DuoBody®-CD3xCD20) 治疗滤泡性淋巴瘤的孤儿药称号	epcoritamab	滤泡性淋巴瘤	获得美国 FDA 孤儿药指定	CD3、CD20
5	C4 Therapeutics	C4 Therapeutics 宣布 FDA 将 CFT8634 指定为用于治疗软组织肉瘤的孤儿药	CFT8634	软组织肉瘤	获得美国 FDA 孤儿药指定	BRD9
6	Intellia Therapeutics	Intellia Therapeutics 获得美国 FDA 孤儿药指定 NTLA-5001 用于治疗急性髓细胞白血病	NTLA-5001	急性髓系白血病	获得美国 FDA 孤儿药指定	WT1
7	Harpoon Therapeutics	Harpoon Therapeutics 授予 HPN328 治疗小细胞肺癌的孤儿药资格	HPN823	小细胞肺癌	获得美国 FDA 孤儿药指定	CD3、DLL3、albumin
8	Hoth Therapeutics	Hoth Therapeutics 宣布授予癌症治疗 HT-KIT 治疗肥大细胞增多症的孤儿药称号	HT-KIT	肥大细胞增多症	获得美国 FDA 孤儿药指定	c-Kit
9	Pharmazz	Pharmazz Inc. 宣布 FDA 批准一项 IND 申请, 用于在 COVID-19 患有 ARDS 的患者中进行 centhaquine (PMZ-2010) 的 II 期临床试验	centhaquine	新型冠状病毒感染	IND 获 FDA 批准	α2-adrenergic receptor
10	Apex Labs	Apex Labs 获得加拿大卫生部批准的 2a 期临床试验申请, 用于治疗退伍军人的 PTSD	赛洛西宾	创伤后应激障碍	IND 获加拿大卫生部批准	5-HT2A receptor
11	Amgen	安进将在 AACR 2022 上展示 LUMAKRAS® (SOTORASIB) 在 KRAS G12C 突变 NSCLC 中的长期结果	TNB-928b、sotorasib、AMG 794、AMG 193	非小细胞肺癌	长期结果公布	CD3、CLDN6、KRAS G12C、FRα、PRMT5
12	Roche	罗氏将在 MDA 2022 上展示新的 Evrysdi 数据, 并强调扩大神经肌肉疾病产品组合	利司扑兰	脊髓性肌萎缩症	III 期临床试验数据公布	SMN2

序号	公司名称	简介	药物代号 /通用名	适应症	类型	靶点
13	Sanofi	Sanofi 与 Sobi 公布了 efanesoctocog alfa 用于既往接受过治疗的 12 岁及以上患者, 预防严重 A 型血友病的关键 3 期试验 XTEND-1 (NCT04161495) 顶线数据	efanesoctocog alfa	A 型血友病	III 期临床试验数据公布	vWF、factor VIII
14	Gilead	吉利德公布了 Trodelvy (戈沙妥珠单抗) 用于既往接受过内分泌疗法, CDK4/6 疗法和 2-4 线化疗患者, 治疗 HR+/HER2-转移性乳腺癌的 3 期试验 TROPICS-02 (NCT03901339) 数据	戈沙妥珠单抗	乳腺癌	III 期临床试验数据公布	TROP2
15	AbbVie	艾伯维 (AbbVie) 宣布用于慢性偏头痛预防性治疗的第 3 期 Atogepant (QULIPTA™) 阳性数据	atogepant	偏头痛	III 期临床试验数据公布	CGRP receptor
16	Biogen	Biogen 将在阿尔茨海默病和帕金森病国际会议 (AD/PD 2022) 上展示新研究	阿杜卡尼单抗	阿尔茨海默病	III 期临床试验数据公布	Aβ
17	Dermavant Sciences	Dermavant 将在 2022 年美国皮肤病学会年会上展示用于成人斑块状银屑病患者的 Tapinarof Cream 3 期 PSOARING 3 长期扩展试验的新数据	本维莫德	斑块状银屑病	III 期临床试验数据公布	AhR
18	Avadel Pharmaceuticals	Avadel 公布了 2022 年世界睡眠期间患者和临床医生对嗜睡症和每晚一次给药偏好的睡前 FT218 的新阳性数据	FT218 (羟丁酸钠)	发作性睡病	III 期临床试验数据公布	NA
19	MSD	与安慰剂相比, 默克公司的 KEYTRUDA® (派姆单抗) 在 KEYNOTE-716 3 期试验中作为辅助治疗的 IIB 期和 IIC 期黑色素瘤患者的辅助治疗显示出显著改善	帕博利珠单抗	黑色素瘤	III 期临床试验结果公布	PD1
20	Astellas	安斯泰来 (Astellas) 公布了 Fezolinetant 长期 3 期安全性研究的主要结果, 该研究为未来治疗与更年期相关的血管舒缩症状的监管备案提供信息	非唑奈坦	血管舒缩症状	III 期临床试验结果公布	NK3
21	Brickell Biotech	Brickell Biotech 入选在 2022 年 AAD 年会上对 Sofpironium Bromide Gel 15% 的美国 3 期 Pivotal Cardigan I 和 Cardigan II 研究结果进行最新的口头报告	sofpironium bromide	腋窝多汗症	III 期临床试验结果公布	AChR
22	VenatoRx Pharmaceuticals	Venatorx Pharmaceuticals 宣布 Cefepime-Taniborbactam 治疗 cUTI 的 3 期临床试验 (CERTAIN-1) 的积极结果	头孢吡肟+他尼伯巴坦	尿路感染	III 期临床试验结果公布	β-lactamase、PBP
23	Prestige BioPharma	Prestige BioPharma 的赫赛汀生物类似药 HD201(Tuznue®) 三期研究结果发表在 JAMA Oncology	HD201	参考原研	III 期临床试验结果公布	HER2

序号	公司名称	简介	药物代号 /通用名	适应症	类型	靶点
24	Pfizer	辉瑞在儿科参与者中启动新型 COVID-19 口服治疗的 2/3 期研究	奈玛特韦 +利托那韦	新型冠状 病毒感染	II/III 期临床试验 开始	CYP3A4、 SARS-CoV- 2 Mpro、 HIV-1 protease
25	Abivax	Abivax 报告有希望的 ABX464 2a 期一年 维持治疗类风湿性关节炎的结果	ABX464	类风湿性关节炎	IIa 期临床试验结 果公布	NA
26	Urovant Sciences	Urovant Sciences 宣布其潜在的新型基因 疗法 URO-902 的 2a 期试验的积极顶线 结果	URO-902	膀胱过度活动症	IIa 期临床试验结 果公布	KCNMA1
27	Apnimed	Apnimed 研究 APC-004 第 2 阶段数据 将在 2022 年世界睡眠大会上公布	aroxybutynin+ato moxetine	阻塞性睡眠呼吸 暂停	II 期临床试验数据 公布	NET、 mAChR
28	Rigel Pharmaceuti cals	Rigel 宣布在美国血液学杂志上公布福斯 马替尼治疗温抗体自身免疫性溶血性贫血 的 2 期临床研究数据	福他替尼	温抗体型自身免 疫溶血性贫血	II 期临床试验数据 公布	Syk
29	Enzychem Lifesciences	Enzychem Lifesciences 宣布完成 EC-18 在放化疗引起的口腔黏膜炎中的 2 期研究 的临床研究报告 (CSR)	mosedipimod	放化疗引起的口 腔溃疡	II 期临床试验结果 公布	NA
30	Incannex	Incannex 在评估 OSA 患者 IHL-42X 的 临床试验初步结果中观察到 AHI 显著降 低；进行关键研究	IHL-42X (乙酰唑 胺+屈大麻酚)	阻塞性睡眠呼吸 暂停	II 期临床试验结果 公布	CB2、CA、 CB1
31	Spectrum Pharma	Spectrum Pharmaceuticals 在 HER2 外 显子 20 插入突变的一线 NSCLC 患者中 展示 Pozotinib 的阳性数据	波齐替尼	非小细胞肺癌	II 期临床试验结果 公布	EGFR exon 20、HER2 exon 20
32	Capricor Therapeutics	《柳叶刀》发表 Capricor Therapeutics 的 2 期研究评估 CAP-1002 治疗晚期杜氏 肌营养不良症的积极结果	CAP-1002	假肥大性肌营养 不良	II 期临床试验结果 公布	NA
33	SQZ Biotechnologi es	SQZ Biotechnologies 将在美国癌症研究 协会 2022 年年会上展示新的增强型 APC 平台临床前发现和 ENVOY-001 1/2 期临床试验进展海报	SQZ-AAC-HPV	HPV 相关肿瘤	II 期临床试验数 据公布	NA
34	Repare Therapeutics	Repare Therapeutics 在 2022 年 ESMO 靶向抗癌治疗大会上展示了来自 1/2 期 TRESR 临床试验的 RP-3500 剂量选择 1 期单药治疗安全数据	RP-3500	实体瘤	II 期临床试验数 据公布	ATR
35	Lava Therapeutics	LAVA Therapeutics 在 2022 年 ESMO 靶向抗癌治疗大会上展示初始 LAVA-051 临床数据	LAVA-051	慢性淋巴细胞 白血病	II/IIa 期临床试 验数据公布	TCR、CD1d
36	TC BioPharm	TC BioPharm 宣布接受同种异体 Gamma	Omnimmune	急性髓系白血病	IIb/IIa 期临床试 验	NA

序号	公司名称	简介	药物代号 /通用名	适应症	类型	靶点
		Delta T 细胞治疗的晚期急性髓细胞白血 病患者的 1b/2a 期阳性数据			数据公布	
37	Inhibikase Therapeutics	Inhibikase Therapeutics 将在即将到来的 AD/PD™ 阿尔茨海默病中展示 1/1b 期临 床数据	IKT-148009	帕金森病	I/II 期临床试验数 据公布	ABL1
38	Lilly	礼来公司在 2022 年美国癌症研究协会 (AACR) 上公布演讲详情	pirtobrutinib	慢性淋巴细胞白 血病	II 期临床试验数 据公布	BTK C481S
39	Imvax	Imvax 将在 2022 年 AACR 年会上展示 肿瘤衍生免疫治疗平台的新数据	IGV-001	胶质母细胞瘤	II 期临床试验数 据公布	IGF-1R
40	Oncolytics Biotech	Oncolytics Biotech® 在 AACR 年会上的 摘要中宣布了 1b 期数据, 证明 Pelareorep-蛋白酶体抑制剂组合治疗多发 性骨髓瘤的临床概念验证	pelareorep	多发性骨髓瘤	II 期临床试验数 据公布	NA
41	Ryvu Therapeutics	Ryvu Therapeutics 将在 AACR 2022 年 会上展示其肿瘤学项目的数据	SEL120	肿瘤	II 期临床试验数 据公布	CDK19、 CDK8
42	Boehringer Ingelheim	勃林格殷格翰和 OSE Immunotherapeutics 将展示来自 1 期临 床试验的生物标志物分析, 该试验采用一流 的 SIRPα 抑制剂 BI765063 治疗晚期实 体瘤	OSE-172	实体瘤	I 期临床试验数据 公布	SIRPα
43	Transgene	Transgene 将在 AACR 2022 上展示其个 性化治疗癌症疫苗 TG4050 (myvac® 平 台) 的新的阳性初步 I 期数据	TG4050	头颈部鳞状细胞 癌、卵巢癌	I 期临床试验数据 公布	NA
44	Zentalis Pharmaceuti cals	Zentalis Pharmaceuticals 将在 2022 年 AACR 年会上展示新的临床和临床前数据	ZN-c3	子宫浆液性癌、 卵巢癌、腹膜癌、 输卵管癌	I 期临床试验数据 公布	WEE1
45	IDEAYA Biosciences	IDEAYA Biosciences 宣布投资者网络广 播报告中期 IDE397 第一阶段临床数据和 公司更新	IDE397	实体瘤	I 期临床试验数据 公布	MAT2A
46	AlzeCure Pharma	AlzeCure 收到积极的指示性临床数据, 其 ACD856 正在开发用于阿尔茨海默病	ACD856	阿尔茨海默病	I 期临床试验数据 公布	Trk
47	Pipeline Therapeutics	Pipeline Therapeutics 报告了 PIPE-307 的积极 1 期临床结果	PIPE-307	多发性硬化症	I 期临床试验结果 公布	M1 receptor
48	AIM ImmunoTech	AIM ImmunoTech 宣布在癌症特刊中公布 晚期胰腺癌早期访问计划 (EAP) 的阳性 数据: 胰腺癌的组合和创新疗法	rintatolimod	胰腺癌	I 期临床试验结果 公布	TLR3
49	Rubius Therapeutics	Rubius Therapeutics 将在美国癌症研究 协会年会上展示 RTX-240 单剂 1 期临 床试验的最新结果	RTX-240	实体瘤、急性髓 系白血病	I 期临床试验结果 公布	4-1BBL、 IL-15、 IL-15Rα

序号	公司名称	简介	药物代号 /通用名	适应症	类型	靶点
50	Erasca、Lilly	Erasca 宣布与礼来公司达成临床试验合作和供应协议，以评估 ERAS-007 和西妥昔单抗组合	ASN007、西妥昔单抗	结直肠癌	临床试验合作	ERK1、ERK2、EGFR
51	iOnctura	iOnctura 将在 AACR 上展示其临床阶段 Autotaxin 抑制剂 IOA-289 的临床前数据	IOA-289	胰腺癌	临床前数据公布	autotaxin
52	Ultimovacs	Ultimovacs 将在美国癌症研究协会 (AACR) 2022 年会上展示 TET 平台的临床前数据	TENDU	前列腺癌	临床前数据公布	NA
53	Catamaran Bio	Catamaran Bio 将在 AACR2022 年年会上展示同种异体实体瘤 CAR-NK 计划的临床前疗效数据	CAT-179	实体瘤	临床前数据公布	HER2
54	Bridge Biotherapeutics	Bridge Biotherapeutics 在 AACR 2022 年会上展示 BBT-207 的临床前数据	BBT-207	非小细胞肺癌	临床前数据公布	EGFR C797S
55	Araris Biotech	Araris Biotech AG 将在 2022 年美国癌症研究协会 (AACR) 年会上展示临床前数据	ARC-01	癌症	临床前数据公布	CD79b
56	Immune-Onc Therapeutics	Immune-Onc Therapeutics 在美国癌症研究协会 (AACR) 2022 年年会上宣布 IO-108 的临床前和临床海报展示	IO-108	实体瘤	临床前数据公布	LILRB2
57	Prestige BioPharma	Prestige Biopharma 宣布胰腺癌治疗药物 PBP1510 的临床前数据发表在 ESMO TAT 2022	ulenistamab	胰腺癌	临床前数据公布	PAUF
58	Novel Laboratories	Basilea 在 ESMO TAT 大会上报告了新型肿瘤候选药物 BAL0891 抗癌活性的临床前数据	BAL0891	肿瘤	临床前数据公布	PLK1、TTK
59	Xencor	Xencor 将在 2022 年美国癌症研究协会 (AACR) 年会上展示 XmAb®细胞因子项目的临床前数据	LAG3-targeted IL15/IL15Rα-Fc、engineered IL18 heterodimeric Fc-fusion	癌症	临床前数据公布	IL-18、IL-15、LAG3
60	Jazz Pharmaceuticals	Jazz Pharmaceuticals 将在美国癌症研究协会 (AACR) 2022 年会上展示 Pan-RAF 抑制剂临床前数据	JZP815	癌症	临床前数据公布	Raf kinase
61	Phio Pharmaceuticals	Phio Pharmaceuticals 宣布即将在 2022 年 AACR 年会上展示 PH-894 数据	RXI-894	实体瘤	临床前数据公布	BRD4
62	Prelude Therapeutics	Prelude Therapeutics 在即将举行的 2022 年 AACR 年会上提供临床更新并宣布介绍新的临床前数据	PRT3645、PRT2527	HR 阳性乳腺癌	临床前数据公布	CDK4、CDK6、CDK9

序号	公司名称	简介	药物代号 /通用名	适应症	类型	靶点
63	Nordic Nanovector	Nordic Nanovector 在美国癌症研究协会 2022 年年会上宣布介绍 Alpha37 的临床前数据	NNV013	非霍奇金淋巴瘤	临床前数据公布	CD37
64	GT Biopharma	GT Biopharma 在 ESMO TAT 2022 上展示了新型间皮素靶向 TriKE® 在非小细胞肺癌所有阶段驱动细胞毒性的临床前数据	NA	非小细胞肺癌、急性淋巴细胞白血病	临床前数据公布	NA
65	Palleon Pharmaceuticals	Palleon Pharmaceuticals 将在 AACR 年会上展示先导项目 E-602 和新型双功能 PD-L1 靶向唾液酸酶的临床前数据	E-602	癌症	临床前数据公布	sialidase
66	Cortexyme	Cortexyme 宣布临床前数据突出显示 Atuzaginstat 治疗高危口腔潜在恶性疾病的潜在治疗益处	atuzaginstat	牙周疾病	临床前数据公布	gingipain
67	Orum Therapeutics	Orum Therapeutics 在 2022 年 AACR 年会上展示新型抗体 Neodegrader 偶联物 ORM-5029 的临床前数据	ORM-5029	实体瘤	临床前数据公布	NA
68	Nurix Therapeutics	Nurix Therapeutics 将在美国癌症研究协会年会上展示其新型 BTK 降解剂 (NX-2127) 和 CBL-B 抑制剂 (NX-0255) 项目的临床前数据	NX-0255、NX-2127	癌症	临床前数据公布	Cbl-b、BTK、IKZF3
69	HotSpot Therapeutics	HotSpot Therapeutics 将在 2022 年美国癌症研究协会年会上展示 CBL-B 项目的临床前数据	NA	癌症	临床前数据公布	Cbl-b
70	Tango Therapeutics	Tango Therapeutics 宣布在 AACR 2022 年会上接受的三份摘要中介绍 TNG908、USP1 抑制剂计划和发现平台的临床前数据	TNG908	癌症	临床前数据公布	PRMT5
71	Omega Therapeutics	Omega Therapeutics 将在 2022 年美国癌症研究协会年会上展示 OTX-2002 的临床前数据	OTX-2002	肝细胞癌	临床前数据公布	c-Myc
72	CytoImmune	CytoImmune 将展示新的临床前数据，突出新的 TRACK-NK 细胞疗法作为实体瘤和血液系统恶性肿瘤治疗的潜力	NA	急性髓系白血病、非小细胞肺癌	临床前数据公布	NA
73	Arcellx	Arcellx 在美国癌症研究协会 2022 年年会上宣布 ACLX-002 的临床前数据展示	ACLX-002	急性髓系白血病	临床前数据公布	CD123
74	Genocea Biosciences	Genocea 将在 AACR 年会上展示临床和临床前数据	GEN-011	实体瘤	临床前数据公布	NA
75	Ikena Oncology	Ikena Oncology 将在 2022 年美国癌症研究协会 (AACR) 年会上展示新型 TEAD 抑制剂 IK-930 的临床前发现	IK-930	肿瘤	临床前数据公布	TEAD
76	VYNE	VYNE 报告铅 BET 抑制剂 VYN201 在	VYN201	白癜风	临床前数据公布	BET

序号	公司名称	简介	药物代号 /通用名	适应症	类型	靶点
	Therapeutics	白癜风人体皮肤模型中的阳性临床前数据				
77	Syros Pharmaceuti cals	Syros 将在 2022 年美国癌症研究协会 (AACR) 年会上展示其 CDK12 抑制剂项目的新临床前数据	CDK12 Inhibitor (Syros Pharmaceuticals)	癌症	临床前数据公布	CDK12
78	Theseus Pharmaceuti cals	Theseus Pharmaceuticals 将在 2022 年美国癌症研究协会 (AACR) 年会上展示表征下一代表皮生长因子受体 (EGFR) 抑制剂的临床前数据	fourth-generation EGFR inhibitor (Theseus Pharmaceuticals)	非小细胞肺癌	临床前数据公布	EGFR T790M、 EGFR C797S
79	Essa Pharma	ESSA Pharma 将在 2022 年美国癌症研究协会 (AACR) 年会上展示其第一代雄激素受体 N 末端域降解剂的临床前数据	NA	癌症	临床前数据公布	AR
80	Senti Biosciences	Senti Bio 将在 AACR 年会上展示抗癌同种异体 CAR-NK 细胞的临床前数据	SENTI-301、 SENTI-401	实体瘤	临床前数据公布	NA、VSIG2、 CEA
81	OnKure	OnKure Therapeutics 将在 2022 年 AACR 年会上展示 OKI-179 的最新临床前数据	比尼替尼、 OKI-179	黑色素瘤	临床前数据公布	MEK1、 MEK2、 HDAC
82	Nuvalent	Nuvalent 将在 2022 年 AACR 年会上展示 ROS1 选择性抑制剂 NVL-520 和 ALK 选择性抑制剂 NVL-655 的新临床前数据	NUV-520、 NUV-655	非小细胞肺癌、 胶质母细胞瘤	临床前数据公布	ROS1、ALK
83	Biomea Fusion	Biomea Fusion 在 2022 年 AACR 年会上宣布即将发布 BMF-219 的弥漫性大 B 细胞淋巴瘤、多发性骨髓瘤和几种 KRAS 突变实体瘤的临床前数据	BMF-219	实体瘤、弥漫性大 B 细胞淋巴瘤、多 发性骨髓瘤	临床前数据公布	menin、MLL1
84	Aura Biosciences	Aura Biosciences 将在 2022 年 AACR 年会上展示 AU-011 针对多种肿瘤类型的潜力的临床前数据	belzupacap sarotalocan	脉络膜黑色素 瘤、非肌层浸润 性膀胱癌	临床前数据公布	NA
85	Theratechnol ogies	在 AACR 上展示三张海报的技术包括新的体内 TH1902 临床前数据, 证明三阴性乳腺癌和卵巢癌中人类癌症干细胞 (CD133) 的肿瘤生长抑制	TH1902	卵巢癌、三阴性 乳腺癌	临床前数据公布	SORT1

数据来源: 公司公告, 官方新闻, 医药魔方, 西南证券整理

4 本周小专题-CD47 靶点研发进展

全球在研 CD47 抑制剂一共有 96 个，其中三期临床 3 个，二/三期临床 1 个，二期临床 2 个，一/二期临床 8 个，一期临床 19 个，IND 5 个。国内在研 22 个，其中三期临床 1 个（信达生物），二期临床 2 个，一/二期临床 3 个，一期临床 11 个，IND 5 个。

在这些 CD47 项目中，双抗项目 33 个，绝大多数为 CD47 与 PD1/1PDL1 联合成双抗，进度最快的是翰思生物的 anti-CD47/PD1 双特异性抗体，处于临床二期。

表 4：全球在研 CD47 项目

	药品名称	作用机制	研发机构	适应症	研发阶段 (全球)	研发阶段 (中国)
海外	RRx-001	CD47 下调剂;c-Myc 下调剂	赛生药业 ; EpicentRx	癌症脑转移;淋巴瘤;卵巢癌;小细胞肺癌;非小细胞肺癌;胆管癌;脑癌;结直肠癌;间变性少突胶质瘤;放化疗引起的口腔溃疡;神经内分泌肿瘤	III 期临床	申报临床
	magrolimab	anti-CD47 单抗	Stanford University ; Ono Pharmaceutical ; Forty Seven(Gilead Sciences)	霍奇金淋巴瘤;卵巢癌;脑癌;骨髓增生异常综合征;结直肠癌;多发性骨髓瘤;急性髓系白血病;膀胱癌;头颈部鳞状细胞癌;三阴性乳腺癌;弥漫性大 B 细胞淋巴瘤	III 期临床	无申报
	evorpacept	SIRP α -Fc 融合蛋白;CD47 阻断剂	Stanford University ; ALX Oncology	非霍奇金淋巴瘤;胃癌;胃食管交界处癌;非小细胞肺癌;骨髓增生异常综合征;滤泡性淋巴瘤;结直肠癌;急性髓系白血病;边缘区淋巴瘤;头颈部鳞状细胞癌;Richter 综合征;弥漫性大 B 细胞淋巴瘤	II/III 期临床	无申报
	AO-176	anti-CD47 单抗	Arch Oncology	乳头状甲状腺癌;胸膜间皮瘤;胃癌;非小细胞肺癌;去势抵抗前列腺癌;子宫内膜癌;食管癌;头颈部鳞状细胞癌;腹膜癌;胃食管交界处癌;输卵管癌;多发性骨髓瘤;T 细胞急性淋巴细胞白血病	II 期临床	无申报
	DSP107	SIRP α /4-1BBL 融合蛋白;CD47 阻断剂	KAHR medical	慢性髓系白血病;非小细胞肺癌;骨髓增生异常综合征;急性髓系白血病	II 期临床	无申报
	TI-061	anti-CD47 单抗	Arch Oncology	癌症	II 期临床	无申报
	TTI-622	SIRP α -Fc 融合蛋白;CD47 阻断剂	Trillium Therapeutics (Pfizer)	淋巴瘤;卵巢癌;腹膜癌;输卵管癌;多发性骨髓瘤;急性髓系白血病	II 期临床	无申报
	昂托瑞泊西普	SIRP α -Fc 融合蛋白;CD47 阻断剂	Trillium Therapeutics (Pfizer)	塞泽里综合征;蕈样肉芽肿;皮肤 T 细胞淋巴瘤;多发性骨髓瘤;外	II 期临床	无申报

	药品名称	作用机制	研发机构	适应症	研发阶段 (全球)	研发阶段 (中国)
				周 T 细胞淋巴瘤; 平滑肌肉瘤; 弥漫性大 B 细胞淋巴瘤		
	CC-90002	anti-CD47 单抗	Celgene (Bristol-Myers Squibb) ; Inhibrx	非霍奇金淋巴瘤; 骨髓增生异常综合征; 急性髓系白血病	I 期临床	无申报
	NI-1701	anti-CD19/CD47 双特异性抗体	Light Chain ; TG Therapeutics	B 细胞淋巴瘤	I 期临床	无申报
	PF-07257876	anti-CD47/PDL1 双特异性抗体	Pfizer	卵巢癌; 非小细胞肺癌; 头颈部鳞状细胞癌	I 期临床	无申报
	SGN-CD47M	NA	Seagen	软组织肉瘤; 卵巢癌; 胰腺癌; 胃癌; 非小细胞肺癌; 结直肠癌; 黑色素瘤; 乳腺癌; 头颈部鳞状细胞癌	I 期临床	无申报
	SL-172154	CD40L/SIRP α -Fc 融合蛋白; CD47 阻断剂	Shattuck Labs	卵巢癌; 腹膜癌; 输卵管癌; 皮肤鳞状细胞癌; 骨髓增生异常综合征; 急性髓系白血病; 头颈部鳞状细胞癌	I 期临床	无申报
	STI-6643	anti-CD47 单抗	Sorrento Therapeutics	实体瘤	I 期临床	无申报
	sB24M	anti-CD47 单抗	SWISS BIOPHARMA MED	坏疽性脓皮病	I 期临床	无申报
	urabrelimab	anti-CD47 单抗	Surface Oncology	实体瘤; 多发性骨髓瘤	I 期临床	无申报
中国	letaplimab	anti-CD47 单抗	信达生物	骨髓增生异常综合征; 肺腺癌; 急性髓系白血病; 骨肉瘤	III 期临床	III 期临床
	HX009	anti-CD47/PD1 双特异性抗体	翰思生物	淋巴瘤; 实体瘤	II 期临床	II 期临床
	ligufalimab	anti-CD47 单抗	康方生物	淋巴瘤; 骨髓增生异常综合征; 急性髓系白血病; 三阴性乳腺癌; 头颈部鳞状细胞癌	II 期临床	II 期临床
	6MW3211	anti-CD47/PDL1 双特异性抗体	迈威生物	癌症	VII 期临床	VII 期临床
	IMM01	SIRP α -Fc 融合蛋白; CD47 阻断剂	宜明昂科	淋巴瘤; 实体瘤; 骨髓增生异常综合征; 多发性骨髓瘤; 急性髓系白血病	VII 期临床	VII 期临床
	来佐利单抗	anti-CD47 单抗	天境生物 ; AbbVie	淋巴瘤; 实体瘤; 骨髓增生异常综合征; 急性髓系白血病	VII 期临床	VII 期临床
	BAT7104	anti-CD47/PDL1 双特异性抗体	百奥泰	实体瘤	I 期临床	I 期临床
	IBI322	anti-CD47/PDL1 双特异性抗体	信达生物	实体瘤; 肺癌 ; 癌症	I 期临床	I 期临床
	IMC-002	anti-CD47 单抗	思路迪医药 ; ImmuneOncia	实体瘤; 肺癌	I 期临床	I 期临床

	药品名称	作用机制	研发机构	适应症	研发阶段 (全球)	研发阶段 (中国)
			Therapeutics			
	IMM0306	anti-CD20/CD47 双特异性抗体	宜明昂科	B 细胞淋巴瘤	I 期临床	I 期临床
	IMM2902	anti-CD47/HER2 双特异性抗体	宜明昂科	实体瘤	I 期临床	I 期临床
	MIL95	anti-CD47 单抗	康诺亚生物；天广实	淋巴瘤；实体瘤；骨髓增生异常综合征；急性髓系白血病	I 期临床	I 期临床
	SG12473	anti-CD47/PDL1 双特异性抗体	尚健生物	癌症	I 期临床	I 期临床
	SHR-1603	anti-CD47 单抗	恒瑞医药	癌症	I 期临床	I 期临床
	TQB2928	anti-CD47 单抗	正大天晴	癌症	I 期临床	I 期临床
	ZL-1201	anti-CD47 单抗	再鼎医药	实体瘤；血癌	I 期临床	I 期临床
	金安利珠单抗	anti-CD47 单抗	金赛药业	非霍奇金淋巴瘤；实体瘤；骨髓增生异常综合征；急性髓系白血病；血癌	I 期临床	I 期临床
	SH009	anti-CD47/PDL1 双特异性抗体	圣和药业	癌症	申报临床	申报临床
	HMPL-A83	anti-CD47 单抗	和黄医药	实体瘤；血癌	申报临床	申报临床
	RRx-001	CD47 下调剂； c-Myc 下调剂	赛生药业；EpicentRx	癌症脑转移；淋巴瘤；卵巢癌；小细胞肺癌；非小细胞肺癌；胆管癌；脑癌；结直肠癌；间变性少突胶质瘤；放化疗引起的口腔溃疡；神经内分泌肿瘤	III 期临床	申报临床
	重组人源化抗 CD47 单克隆抗体	anti-CD47 单抗	新时代药业	淋巴瘤	申报临床	申报临床
	IMM2505	anti-CD47/PDL1 双特异性抗体	盛禾生物；宜明昂科	实体瘤	申报临床	申报临床

数据来源：Clinicaltrail，医药魔方，西南证券整理

小规模临床试验数据显示，CD47 抑制剂在结直肠癌、小细胞肺癌、淋巴瘤的后线治疗中可以获得不错的治疗效果，建议积极关注相关进展。

表 5：CD47 主要临床数据

试验药品	适应症	试验方案	入组人数	试验阶段	疗法类型	总体评价	最优剂量有效性	发布日期
RRx-001	结直肠癌	RRx-001+伊立替康 vs 瑞戈非尼	34	II 期	三线	积极	mOS: 8.6 vs 4.7 months	2019/5/17
RRx-001	小细胞肺癌	RRx-001；化疗	26	II 期	三线	积极	CR: 3.8%; PR: 23.1%	2019/6/24

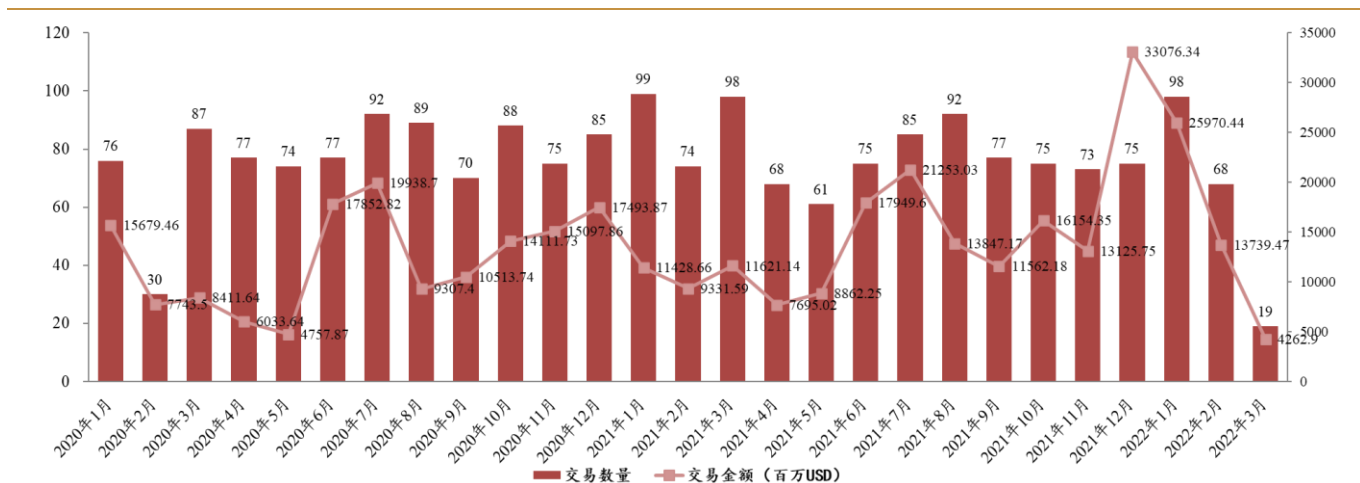
试验药品	适应症	试验方案	入组人数	试验阶段	疗法类型	总体评价	最优剂量有效性	发布日期
magrolimab	非霍奇金淋巴瘤	magrolimab ; 利妥昔单抗	22	Ⅶ期	中位五线	积极	ORR: 50%	2018/11/1
magrolimab	急性髓系白血病	magrolimab ; 阿扎胞苷 ; 维奈克拉	13	Ⅶ期	复发难治, 维奈克拉治疗失败	积极	ORR: 27%, OS: 3.1m	2021/12/12
magrolimab	急性髓系白血病	magrolimab ; 阿扎胞苷 ; 维奈克拉	17	Ⅶ期	一线	积极	ORR: 100%	2021/12/12
magrolimab	急性髓系白血病	magrolimab ; 阿扎胞苷 ; 维奈克拉	8	Ⅶ期	复发难治, 未接受维奈克拉治疗	积极	ORR: 75%	2021/12/12

数据来源: Clinicaltrial, 医药魔方, 西南证券整理

5 本周国内公司和全球 TOP 药企重点创新药交易进展

本周全球共达成 6 起重点交易,披露金额的重点交易有 2 起。1)Voyager Therapeutics 宣布与 Novartis 就针对特定目标访问用于基因治疗项目的下一代 TRACER™ AAV 衣壳的许可选项协议, Voyager 将获得 5400 万美元的预付款,并有权获得高达 3750 万美元的三个初始 CNS 目标期权的行使费,诺华公司可在签署后的 12 个月内行使这些期权。2) Bridge Biotherapeutics 与 CellionBioMed 签订许可协议,以开发用于治疗多种纤维化疾病的 BBT-301,通过签订期权许可协议,Bridge 将支付约 40 万美元(5 亿韩元)的期权费,潜在交易价值约为 2400 万美元(290 亿韩元),包括期权、预付款和里程碑付款,CellionBioMed 也有权在 BBT-301 商业化后获得特许权使用费。

图 8: 2020 年-2022 年 3 月 (截至 3 月 11 日) 国内公司和全球 TOP 药企重点交易数量和交易金额 (不完全统计)



数据来源: 公司公告, 官方新闻, 西南证券整理

表 6: 本周国内公司和全球 TOP 药企重点创新药交易进展

交易内容	转让方	受让方	药物	总金额	交易方案	治疗领域	靶点
辉瑞公司与通用技术中国医药就新冠病毒治疗药物 PAXLOVID™ 签署供应协议	Pfizer	国药集团	奈玛特韦+利托那韦	0USD	辉瑞公司将坚定地支持中国应对现有及未来可能面对的医疗健康挑战,助力“健康中国 2030”宏伟愿景的实现”。此次合	感染领域	CYP3A4; SARS-CoV-2

交易内容	转让方	受让方	药物	总金额	交易方案	治疗领域	靶点
					作, 双方将依托双方资源优势, 全力推进新冠治疗药物的落地, 让中国患者与国际共享原研成果		Mpro; HIV-1 protease
百奥赛图与百济神州达成关于 RenMab/RenLite 全人抗体小鼠授权使用的合作	百奥赛图	百济神州	NA	0USD	百奥赛图授权百济神州许可使用百奥赛图具有自主知识产权的 RenMab®/RenLite®全人抗体小鼠平台, 开发全人单抗、双抗等多种类型的抗体药物。百奥赛图的全人抗体发现平台 RenMab®/RenLite®作为先的全人抗体平台之一, 将为攻克困难靶点提供有力支撑。同时, RenLite®小鼠可生成具有简单单抗结构的双抗, 降低后续药物偶联的难度, 为创新药物开发打开了更多的可能性。非常期待百奥赛图 RenMab®/RenLite®平台, 能够借助百济神州的优秀创新药物研发团队, 早日为病患开发出更多更好的创新药物。百济神州一直注重具有差异化的创新药物研发及创新技术的应用, 希望此次达成 RenMab®/RenLite®小鼠的使用授权, 将帮助丰富针对创新靶点的创新型药物开发路径, 为进一步实现“为中国与全球患者做最好的抗癌药”这一愿景添砖加瓦。	NA	NA
Voyager Therapeutics 宣布与诺华 (Novartis) 就针对特定目标访问用于基因治疗项目的下一代 TRACER™ AAV 衣壳的许可选项协议	Voyager Therapeutics	Novartis	NA	1700USD	Voyager 将获得 5400 万美元的预付款, 并有权获得高达 3750 万美元的三个初始 CNS 目标期权的行使费, 诺华公司可在签署后的 12 个月内行使这些期权。此外, 诺华 (Novartis) 可能会选择评估衣壳, 以在未来商定最多两个额外目标, 视情况而定, 在选择每个目标时支付 1800 万美元, 并为每个目标选择一个衣壳支付 1250 万美元的行使费目标。Voyager 也有资格为使用 Voyager 许可衣壳的产品获得高达 15 亿美元的潜在开发、监管和商业里程碑, 以及基于包含许可衣壳的诺华产品净销售额的中高个位数分层特许权使用费。根据协议条款, 诺华有权评估来自 Voyager 的 TRACER 平台的新型衣壳, 并行行使选择	NA	NA

交易内容	转让方	受让方	药物	总金额	交易方案	治疗领域	靶点
					权, 以许可衣壳在诺华开发 AAV 基因疗法中用于特定目标。诺华根据协议获得权利的目标与 Voyager 内部和合作管道中的目标不同, Voyager 保留对其 TRACER 发现平台以及由此产生的所有衣壳与其他目标一起使用的全球权利, 但受 Voyager 下的义务约束它与辉瑞公司于 2021 年 10 月宣布达成协议, 获得用于一种神经系统和一种心血管靶点的 TRACER 衣壳。		
Bridge Biotherapeutics 与 CellionBioMed 签订许可协议, 以开发用于治疗多种纤维化疾病的 BBT-301	CellionBioMed	Bridge Biotherapeutics	NA	24USD	通过签订期权许可协议, Bridge 将支付约 40 万美元 (5 亿韩元) 的期权费。两家公司还将对新的治疗适应症进行联合研究。潜在交易价值约为 2400 万美元 (290 亿韩元), 包括期权、预付款和里程碑付款。CellionBioMed 也有权在 BBT-301 商业化后获得特许权使用费。	呼吸领域; 罕见疾病领域	NA
Genetic Leap 和 Astellas 建立研究合作, 开发针对肿瘤学靶点的 RNA 靶向小分子	Genetic Leap	Astellas Pharma	NA	0USD	根据协议条款, Genetic Leap 将部署其平台, 以发现和验证针对 Astellas 选择的未公开肿瘤目标的 RNA 靶向小分子。该协议为安斯泰来在针对项目目标的合作下发现和开发的候选人提供了某些知识产权。合作的进一步细节没有披露。	肿瘤领域	NA
艾伯维 (AbbVie) 和 Gedeon Richter 宣布在神经精神疾病领域开展合作	Gedeon Richter	AbbVie	NA	0USD	根据协议条款, 合作包括临床前和临床研究活动, 双方共同出资。Richter 将收到一笔预付款, 以及潜在的未来发展、监管和商业化里程碑。此外, Richter 还可能收到基于销售的特许权使用费。艾伯维将拥有除 Richter 传统市场外的全球商业化权利, 如地理欧洲、俄罗斯、其他独联体国家和越南。	精神领域	dopamine receptor

数据来源: 公司公告, 官方新闻, 西南证券整理

6 风险提示

药品降价预期风险; 医改政策执行进度低于预期风险; 研发失败的风险。

附表：A 股、港股创新药板块成分股

股票代码	A 股成分股	股票代码	港股成分股
600276.SH	恒瑞医药	6160.HK	百济神州
600196.SH	复星医药	3692.HK	翰森制药
688180.SH	君实生物-U	1177.HK	中国生物制药
300558.SZ	贝达药业	1801.HK	信达生物
688520.SH	神州细胞-U	1093.HK	石药集团
688321.SH	微芯生物	9688.HK	再鼎医药-SB
688505.SH	复旦张江	1877.HK	君实生物
688266.SH	泽璟制药-U	9995.HK	荣昌生物-B
688578.SH	艾力斯-U	9926.HK	康方生物-B
688336.SH	三生国健	1548.HK	金斯瑞生物科技
688177.SH	百奥泰-U	9969.HK	诺诚健华-B
688488.SH	艾迪药业	1952.HK	云顶新耀-B
688221.SH	前沿生物-U	2696.HK	复宏汉霖-B
688189.SH	南新制药	2096.HK	先声药业
688062.SH	迈威生物-U	1167.HK	加科思-B
688176.SH	亚虹医药-U	9939.HK	开拓药业-B
688192.SH	迪哲医药-U	2616.HK	基石药业-B
		6996.HK	德琪医药-B
		9966.HK	康宁杰瑞制药-B
		6978.HK	永泰生物-B
		6855.HK	亚盛医药-B
		6998.HK	嘉和生物-B
		2142.HK	和铂医药-B
		2181.HK	迈博药业-B
		2552.HK	华领医药-B
		1672.HK	歌礼制药-B
		1875.HK	东曜药业-B
		0013.HK	和黄医药
		2171.HK	科济药业-B

数据来源：西南证券整理

分析师承诺

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，报告所采用的数据均来自合法合规渠道，分析逻辑基于分析师的职业理解，通过合理判断得出结论，独立、客观地出具本报告。分析师承诺不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接获取任何形式的补偿。

投资评级说明

公司评级

买入：未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅在 20%以上
持有：未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于 10%与 20%之间
中性：未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-10%与 10%之间
回避：未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-20%与-10%之间
卖出：未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅在-20%以下

行业评级

强于大市：未来 6 个月内，行业整体回报高于沪深 300 指数 5%以上
跟随大市：未来 6 个月内，行业整体回报介于沪深 300 指数-5%与 5%之间
弱于大市：未来 6 个月内，行业整体回报低于沪深 300 指数-5%以下

重要声明

西南证券股份有限公司(以下简称“本公司”)具有中国证券监督管理委员会核准的证券投资咨询业务资格。

本公司与作者在自身所知情范围内，与本报告中所评价或推荐的证券不存在法律法规要求披露或采取限制、静默措施的利益冲突。

《证券期货投资者适当性管理办法》于 2017 年 7 月 1 日起正式实施，本报告仅供本公司客户中的专业投资者使用，若您并非本公司客户中的专业投资者，为控制投资风险，请取消接收、订阅或使用本报告中的任何信息。本公司也不会因接收人收到、阅读或关注自媒体推送本报告中的内容而视其为客户。本公司或关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。

本报告中的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可升可跌，过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告，本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，本公司及雇员对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

本报告及附录版权为西南证券所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用须注明出处为“西南证券”，且不得对本报告及附录进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本报告及附录的，本公司将保留向其追究法律责任的权利。

西南证券研究发展中心

上海

地址：上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦20楼

邮编：200120

北京

地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦A座8楼

邮编：100033

深圳

地址：深圳市福田区深南大道6023号创建大厦4楼

邮编：518040

重庆

地址：重庆市江北区金沙门路32号西南证券总部大楼

邮编：400025

西南证券机构销售团队

区域	姓名	职务	座机	手机	邮箱
上海	蒋诗烽	总经理助理 销售总监	021-68415309	18621310081	jsf@swsc.com.cn
	黄滢	销售经理	18818215593	18818215593	hying@swsc.com.cn
	蒋俊洲	销售经理	18516516105	18516516105	jiangjz@swsc.com.cn
	崔露文	销售经理	15642960315	15642960315	clw@swsc.com.cn
	陈慧琳	销售经理	18523487775	18523487775	chhl@swsc.com.cn
	王昕宇	销售经理	17751018376	17751018376	wangxy@swsc.com.cn
北京	李杨	销售总监	18601139362	18601139362	yfly@swsc.com.cn
	张岚	销售副总监	18601241803	18601241803	zhanglan@swsc.com.cn
	陈含月	销售经理	13021201616	13021201616	chhy@swsc.com.cn
	王兴	销售经理	13167383522	13167383522	wxing@swsc.com.cn
	来趣儿	销售经理	15609289380	15609289380	lqe@swsc.com.cn
广深	郑龔	广州销售负责人 销售经理	18825189744	18825189744	zhengyan@swsc.com.cn
	陈慧玲	销售经理	18500709330	18500709330	chl@swsc.com.cn
	杨新意	销售经理	17628609919	17628609919	yxy@swsc.com.cn
	张文锋	销售经理	13642639789	13642639789	zwf@swsc.com.cn