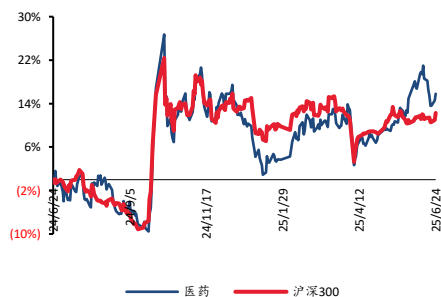


医药

太平洋医药日报 (20250624): 大塚制药以 6.7 亿美元囊获和铂医药双抗新药 HBM7020

■ 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 (20250623): 参天制药 Ryjunea 在欧盟获批上市>>—2025-06-24

<<太平洋医药日报 (20250620): Incyte 单抗 Monjuvi 获 FDA 批准>>—2025-06-22

<<太平洋医药日报 (20250619): 吉利德 Lenacapavir 获 FDA 批准, 用于预防 HIV>>—2025-06-20

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 6 月 24 日, 医药板块涨跌幅+1.10%, 跑输沪深 300 指数 0.10pct, 涨跌幅居申万 31 个子行业第 22 名。各医药子行业中, 其他生物制品(+2.04%)、线下药店(+1.90%)、医疗研发外包(+1.89%)表现居前, 医疗设备(+0.30%)、疫苗(+0.76%)、医疗耗材(+0.86%)表现居后。个股方面, 日涨幅榜前 3 位分别为神州细胞(+10.12%)、联环药业(+10.03%)、北陆药业(+9.87%); 跌幅榜前 3 位为舒泰神(-9.88%)、华强科技(-5.41%)、浩欧博(-4.67%)。

行业要闻:

近日, 和铂医药宣布, 公司与大塚制药(Otsuka)达成全球战略合作。大塚制药将以 4700 万美元的首付款和里程碑付款获得在全球范围内(不包括大中华区)开发、生产和商业化 HBM7020 的独家许可, 其他额外付款高达 6.23 亿美元。HBM7020 是一款 BCMAxCD3 双特异性抗体。该款抗体能够通过靶向细胞表面的 BCMA 和 CD3, 将目标细胞与 T 细胞交联, 从而有效激活 T 细胞并杀伤目标细胞。

(来源: 和铂医药, 太平洋证券研究院)

公司要闻:

药明康德(603259): 公司发布公告, 公司累计回购 A 股股份 15,775,377 股, 占公司总股本的 0.5462%, 回购价格区间为 52.52-69.87 元/股, 使用资金总额为 1,000,001,057.93 元(不含交易费用), 本次回购方案实施完毕。

丽珠集团(000513): 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》, 批准 YJH-012 注射液开展临床试验, 适应症为痛风。

未名医药(002581): 公司发布公告, 子公司上海未名拟向四川固康药业有限责任公司增资人民币 4,500 万元, 取得固康药业 51% 股权, 交易完成后, 固康药业将成为上海未名控股子公司, 纳入公司合并报表范围。

华邦健康(002004): 公司发布公告, 子公司华邦制药于近日收到国家药品监督管理局核准签发的关于夫西地酸乳膏和丙酸氟替卡松乳膏的《药品注册证书》, 经审查, 本品符合药品注册的有关要求, 批准注册。

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。