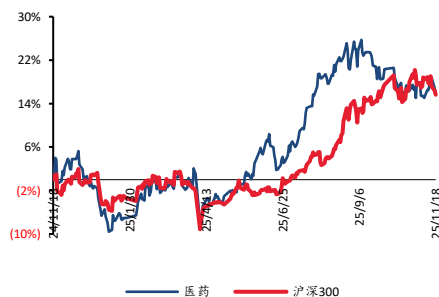


医药

太平洋医药日报 (20251118): 强生将以超 30 亿美元收购 Halda, 囊获 RIPTAC 疗法

■ 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

<<万孚生物: 海外业务进展顺利, 国内短暂承压 >>—2025-11-18
<<造影剂一体化头部供应商, 产能投放驱动成长>>—2025-11-18
<<太平洋医药日报 (20251117): Alixorexton 二期临床成功, 用于治疗 IH>>—2025-11-18

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 11 月 18 日, 医药板块涨跌幅-0.86%, 跑输沪深 300 指数 0.21pct, 涨跌幅居申万 31 个子行业第 14 名。各医药子行业中, 医疗设备(+0.03%)、医院(-0.28%)、疫苗(-0.97%)表现居前, 线下药店(-1.43%)、医疗研发外包(-1.24%)、体外诊断(-1.21%)表现居后。个股方面, 日涨幅榜前 3 位分别为诚达药业(+20.01%)、京新药业(+7.90%)、海南海药(+7.38%); 跌幅榜前 3 位为富祥药业(-14.94%)、特一药业(-10.02%)、众生药业(-9.99%)。

行业要闻:

近日, 强生 (Johnson & Johnson) 宣布, 公司将以总额 30.5 亿美元收购 Halda Therapeutics。Halda 是一家处于临床阶段的生物技术公司, 由耶鲁大学蛋白降解先驱 Craig M. Crews 教授联合创建。Halda 主打管线为 HLD-0915, 这是一款潜在“first-in-class”的口服 RIPTAC 药物, 正在开发用于转移性去势抵抗性前列腺癌 (mCRPC)。近期公布的 1/2 期临床数据显示, 该创新疗法耐受性良好, 并展现出令人鼓舞的抗肿瘤活性迹象, 包括前列腺特异性抗原 (PSA) 下降及依据实体瘤疗效评估标准 (RECIST) 观察到的肿瘤缓解。

公司要闻:

博济医药 (300404): 公司发布公告, 公司与广州瑞安博签订了《“化药 1 类新药 AR882 胶囊 II/III 期临床试验技术服务 (委托) 合同”补充协议》, 对原合同部分内容进行变更, 并新增临床研究费用 2,245 万元。

赛诺医疗 (688108): 公司发布公告, 公司近日收到巴西国家卫生监督局 (ANVISA) 的通知, 公司 SCHONKYTONKTM 冠脉球囊扩张导管的注册申报资料获得批准, 此次获批将对公司产品的海外销售起到推动作用。

艾德生物 (300685): 公司发布公告, 公司拟以自有或自筹资金回购公司股份并注销, 回购金额约为 1.0-2.0 亿元, 回购价格不超过 34.5 元/股, 回购数量约为 289.86-579.71 万股, 约占公司总股本的 0.74%-1.48%。

百利天恒 (688506): 公司发布公告, 公司自主研发的 EGFR×HER3 双抗 ADC (iza-bren) 在食管鳞癌的 III 期临床试验中, 经 iDMC 判断, 在预设的期中分析中达到 PFS 和 OS 双主要终点, 适应症为: 既往经 PD-1/PD-L1 单抗联合含铂化疗治疗失败的复发性或转移性食管鳞癌。

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。