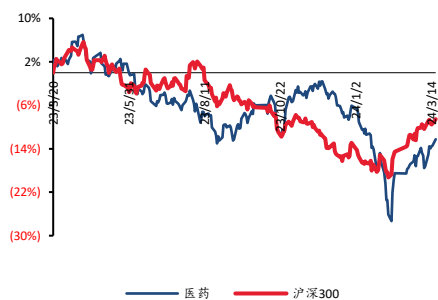


医药

阿斯利康 24 亿美元收购核药公司 Fusion

■ 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

■ 推荐公司及评级

相关研究报告

<<阿斯利康酶替代疗法在中国启动两项 3 期临床>>--2024-03-19
<<关于医疗设备更新和一万亿超长期特别国债的几个关键问题>>--2024-03-17
<<惠泰医疗：“三合一”PFA 进展居前，血管介入矩阵日渐成型>>--2024-03-17

证券分析师：周豫

电话：

E-MAIL: zhoyua@tpyzq.com

分析师登记编号：S1190523060002

报告摘要

市场表现：

2024 年 3 月 19 日，医药板块涨跌幅-1.27%，跑输沪深 300 指数 0.55pct，涨跌幅居申万 31 个子行业第 30 名。各医药子行业中，医疗设备(-0.68%)、体外诊断(-0.86%)、疫苗(-0.93%)表现居前，医疗研发外包(-3.26%)、线下药店(-2.87%)、血液制品(-2.31%)表现居后。个股方面，日涨幅榜前 3 位分别为贝瑞基因(+10.02%)、大理药业(+10.00%)、赛力医疗(+9.99%)；跌幅榜前 3 位为仟源医药(-6.56%)、华兰股份(-3.83%)、ST 太安(-3.28%)。

行业要闻：

3 月 19 日，阿斯利康宣布已与 Fusion Pharmaceuticals 达成最终协议，将以每股 21 美元的价格收购 Fusion 所有流通股，此外交易结束时阿斯利康还将支付每股 3 美元的特定里程碑付款，预计总交易金额约 24 亿美元，较 3 月 18 日收盘价溢价 126%。Fusion Pharmaceuticals 专注于开发下一代放射性偶联药物，其核心产品 FPI-2265 是一款用于转移性去势抵抗性前列腺癌(mCRPC)的新疗法，靶向前列腺特异性膜抗原(PSMA)，目前该产品正处于 II 期临床开发阶段。

(来源：阿斯利康)

公司要闻：

中恒集团(600252)：公司发布公告，子公司重庆莱美药业股份有限公司收到国家药品监督管理局核准签发的规格为 20mg 的奥美拉唑镁肠溶片《药品注册证书》，该药在临床上用于治疗食管炎、十二指肠溃疡等疾病。

爱美客(300896)：公司发布年报公告，2023 年实现营业收入 28.69 亿元，同比增长 47.99%，归母净利润为 18.58 亿元，同比增长 47.08%，扣非后归母净利为 18.31 亿元，同比增长 52.95%。

长春高新(300534)：公司发布年报公告，2023 年实现营业收入 145.66 亿元，同比增长 15.35%，归母净利润为 45.32 亿元，同比增长 9.47%，扣非后归母净利为 45.16 亿元，同比增长 9.63%。

百克生物(688176)：公司发布年报公告，2023 年实现营业收入 18.25 亿元，同比增长 70.30%，归母净利润为 5.01 亿元，同比增长 175.98%，扣非后归母净利为 4.93 亿元，同比增长 195.86%。

风险提示：新药研发及上市不及预期；政策推进超预期；市场竞争加剧风险。

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。

太平洋研究院

北京市西城区北展北街 9 号华远企业号 D 座二单元七层

上海市浦东南路 500 号国开行大厦 10 楼 D 座

深圳市福田区商报东路与莲花路新世界文博中心 19 层 1904 号

广州市大道中圣丰广场 988 号 102 室



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

重要声明

太平洋证券股份有限公司具有证券投资咨询业务资格，公司统一社会信用代码为：91530000757165982D。

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分析人员的个人观点。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。