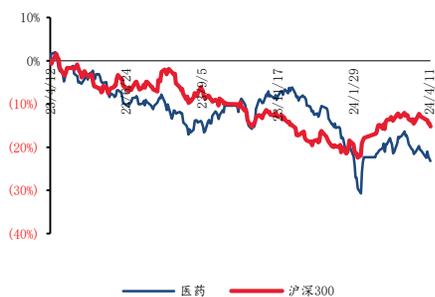


医药

## 诺华 11.6 亿美元获得 Arvinas 两款 PROTAC 授权

### ■ 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

- <<AInylam 长效高血压 RNAi 疗法 II 期临床结果积极>>--2024-04-11
- <<罗氏 PI3K α 抑制剂拟纳入优先审评>>--2024-04-10
- <<CDE 发布《司美格鲁肽注射液生物类似药体重管理适应症临床试验设计指导原则（征求意见稿）》>>--2024-04-10

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 4 月 12 日，医药板块涨跌幅-0.67%，跑赢沪深 300 指数 0.14pct，涨跌幅居申万 31 个子行业第 16 名。各医药子行业中，血液制品(+1.53%)、医疗耗材(-0.34%)、医疗设备(-0.45%)表现居前，医院(-1.67%)、医疗研发外包(-1.56%)、体外诊断(-1.20%)表现居后。个股方面，日涨幅榜前 3 位分别为冠福股份(+10.16%)、富士莱(+6.45%)、浙江医药(+6.39%)；跌幅榜前 3 位为英诺特(-15.29%)、大理药业(-10.00%)、康乐卫士(-7.24%)。

#### 行业要闻：

4 月 12 日，Arvinas 宣布已与诺华签订战略许可协议，双方将合作开发 Arvinas 的第二代雄激素受体 (AR) 降解剂 ARV-766；同时，Arvinas 将另一款处于临床前在研靶向 AR 降解剂 AR-V7 出售给诺华。根据协议条款，诺华将负责 ARV-766 的全球临床开发和商业化，并将拥有临床前 AR-V7 项目的所有研究、开发、制造和商业化权利；Arvinas 将收到 1.5 亿美元的预付款，并有资格获得高达 10.1 亿美元的额外开发、监管和商业里程碑付款以及 ARV-766 的分级特许权使用费。

(来源：Arvinas)

#### 公司要闻：

康缘药业 (600557)：公司发布公告，近日收到国家药品监督管理局签发的羌苓颗粒《药物临床试验批准通知书》，经审查，2024 年 2 月 6 日受理的羌苓颗粒符合药品注册的有关要求，同意本品开展用于流感的临床试验。

恒瑞医药 (600276)：公司发布公告，公司及子公司上海恒瑞医药收到国家药品监督管理局核准签发关于羟乙磺酸达尔西利片、HRS8807 片的《药物临床试验批准通知书》，将于近期开展临床试验。

舒泰神 (300204)：公司发布公告，近日收到国家药品监督管理局行政许可文书《受理通知书》，同意受理公司提交的关于 STSP-0902 滴眼液用于治疗神经营养性角膜炎的临床试验申请。

派林生物 (000403)：公司发布 2024 年第一季度业绩预告，预计 2024 年第一季度实现归母净利润 1.12-1.30 亿元，同比增长 100%-130%，扣非后归母净利润为 1.02-1.12 亿元，同比增长 180%-210%。

**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。