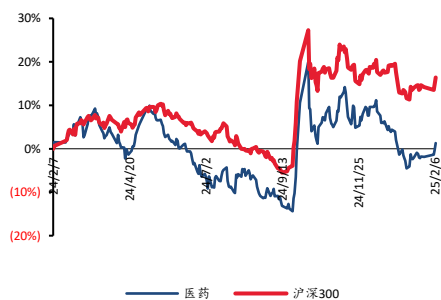


医药

Equillium 在研疗法 2 期临床成功，用于治疗 UC

■ 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

<<罗氏创新疗法 Susvimo 获 FDA 批准，用于治疗 DME>>--2025-02-06
<<X4 创新小分子疗法 Mavorixafor 上市申请获 EMA 受理>>--2025-02-05
<<艾司氯胺酮单药疗法获批，难治性抑郁症快速改善 2025.1.20-2025.1.26>>--2025-01-26

证券分析师：周豫

E-MAIL: zhouyua@tpyzq.com
分析师登记编号: S1190523060002

证券分析师：张崑

E-MAIL: zhangwei@tpyzq.com
分析师登记编号: S1190524060001

报告摘要

市场表现：

2025年2月7日，医药板块涨跌幅+1.47%，跑赢沪深300指数0.17pct，涨跌幅居申万31个子行业第11名。各医药子行业中，医院(+3.23%)、医疗设备(+2.98%)、体外诊断(+2.19%)表现居前，血液制品(-0.15%)、其他生物制品(+0.85%)、医疗耗材(+1.16%)表现居后。个股方面，日涨幅榜前3位分别为华大制造(+15.43%)、药石科技(+13.85%)、美年健康(+10.02%)；跌幅榜前3位为新诺威(-3.42%)、海思科(-3.15%)、南卫股份(-2.45%)。

行业要闻：

近日，Equillium 宣布，公司在研疗法 Itolizumab 用于治疗中重度溃疡性结肠炎 (UC) 的临床 2 期研究获得积极结果。Itolizumab 是一种在研、潜在“first-in-class”的 CD6 靶向单克隆抗体，可选择性靶向 CD6-ALCAM 信号通路，选择性抑制致病性效应 T 细胞，同时保留对维持平衡免疫反应至关重要的调节性 T 细胞。

(来源：Cumberland, 太平洋证券研究院)

公司要闻：

科伦药业 (002422)：公司发布公告，子公司科伦博泰自主研发的重组 EGFR 人鼠嵌合单克隆抗体—西妥昔单抗 N01 注射液 (达泰莱) 已获国家药监局批准于中国上市，适应症为与 FOLFOX 或 FOLFIRI 方案联合用于一线治疗 RAS 基因野生型的转移性结直肠癌。

科伦药业 (002422)：公司发布公告，子公司湖南科伦的注射用亚胺培南西司他丁钠/氯化钠注射液于近日获得国家药监局的药品注册批准，亚胺培南为全球首个上市的碳青霉烯类抗菌药，联合西司他丁钠可避免被肾脏代谢失活及提高肾脏安全性。

毕得医药 (688073)：公司发布公告，公司拟以集中竞价交易方式回购公司公司股票，回购金额为 5000-10000 万元，回购价格不超过 72.30 元/股，约占公司目前总股本的 0.78%，用于股权激励或员工持股计划。

奥浦迈 (688293)：公司发布公告，公司拟以发行股份及支付现金的方式向 PL HK 和嘉兴汇拓等 31 名交易对手方购买澎立生物 100% 股权，并募集配套资金。澎立生物是一家专业提供生物医药临床前研究 CRO 服务的企业，具备国际化服务能力。通过此次交易，双方将利用协同效应实现优势互补、注入优质资产提升上市公司盈利能力和核心竞争力等。

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。