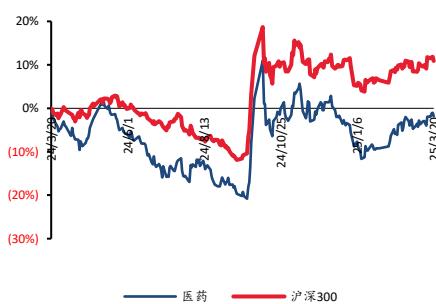




太平洋医药日报 (20250320): 诺华 OAV101 IT 三期临床成功

■ 走势比较



报告摘要

市场表现:

2025年3月20日,医药板块涨跌幅-0.82%,跑赢沪深300指数0.06pct,涨跌幅居申万31个子行业第23名。各医药子行业中,线下药店(+0.47%)、血液制品(-0.67%)、体外诊断(-0.79%)表现居前,医疗设备(-1.64%)、医院(-1.47%)、疫苗(-1.20%)表现居后。个股方面,日涨幅榜前3位分别为爱朋医疗(+12.94%)、开立医疗(+6.34%)、多瑞医药(+6.23%);跌幅榜前3位为华大智造(-10.30%)、易瑞生物(-9.61%)、康为世纪(-6.88%)。

■ 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 |
| 疗 | |

■ 推荐公司及评级

相关研究报告

<<太平洋医药日报 (20250319): 阿斯利康 Imfinzi 获欧盟批准>>—2025-03-20

<<CR0 龙头业绩持续向好, 全球医药投融资市场有望转暖>>—2025-03-20

<<三代 EGFR-TKI 赛道竞争升级, 同源康加入战局>>—2025-03-20

证券分析师: 周豫

E-MAIL: zhousyua@tpyzq.com

分析师登记编号: S1190523060002

证券分析师: 张崴

E-MAIL: zhangwei@tpyzq.com

分析师登记编号: S1190524060001

行业要闻:

近日,诺华(Novartis)宣布,在研鞘内注射基因疗法 onasemnogene abeparvovec (OAV101 IT),在针对2岁至<18岁脊髓性肌萎缩症(SMA)患者群体的3期临床项目中显示出积极的安全性和疗效结果,公司计划在2025年上半年向监管机构递交申请。OAV101 IT 利用腺相关病毒(AAV)载体将SMN1转基因递送到运动神经元中,直接针对疾病的遗传根本原因。

(来源: 诺华, 太平洋证券研究院)

公司要闻:

华特达因(000915):公司发布2024年年报,2024年公司实现营业收入21.34亿元,同比下降14.08%,归母净利润为5.16亿元,同比下降11.90%,扣非后归母净利润为4.91亿元,同比下降13.97%。

力生制药(002393):公司发布2024年年报,2024年公司实现营业收入13.36亿元,同比增长15.88%,归母净利润为1.85亿元,同比下降49.00%,扣非后归母净利润为1.03亿元,同比下降31.16%。

健友股份(603707):公司发布公告,根据子公司与Xentria签署的协议,在完成XTMAB多剂量爬坡试验(MAD)或临床2期研究入组时,支付2,000万美元。目前XTMAB项目临床2期受试者已经筛选完毕,公司子公司于2025年3月5日向Xentria支付了500万美元进度款,又于2025年3月19日向Xentria支付了1,500万美元进度款。

华海药业(600521):公司发布公告,公司拟向台州城投注资、华泰资产在内的14名特定对象发行41,152,263股公司股票,发行价格为14.58元/股,募集资金总额为599,999,994.54元,扣除发行费用后,募集资金净额为人民币582,319,365.51元,限售期为6个月。

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



太平洋证券
PACIFIC SECURITIES



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。