

Insmed Inc(NAS:INSM)

[1] 股价被严重高估 [5] \$111.26  
价值大师评分: 67 /100  
生物科技 - 生物科技  
总市值: \$211.34亿

Insmed Inc是一家全球性的生物制药公司，致力于改变严重和罕见疾病患者的生活。该公司的第一个商业产品是ARIKAYCE（阿米卡星脂质体吸入悬浮液），该产品在美国获准用于治疗分枝杆菌Avium Complex（MAC）肺病，作为针对替代疗法有限或没有替代治疗选择的成年患者的联合抗菌药物方案的一部分。该公司的早期临床产品线包括Brensocatib，一种新型的二肽基肽酶1口服可逆抑制剂，具有治疗非囊性纤维化支气管扩张症和其他炎症性疾病的潜力；以及 INS1009，一种曲前列尼前药的吸入制剂，可能提供肺动脉高压的差异化产品简介。

财务实力评级

评级: 5/10	当前值	行业中位数	历史中位数
现金负债率	1.05	7.69	1.45
股东权益比率	0.06	0.68	0.37
利息保障倍数	0	129.61	0
基本面趋势（F分数）	4	3	3

盈利能力评级

评级: 2/10	当前值	行业中位数	历史中位数
营业利润率 %	-225.44	-114.11	-195.14
净利率 %	-265.93	-106.42	-230.63
股本回报率 ROE %	-	-42.225	-108.83
资产收益率 ROA %	-57.25	-34.02	-46.41
乔尔·格林布拉特资本回报率 %	-833.27	-365.38	-702.11

成长能力评级

评级: 9/10	10 年	5 年	1 年
每股利润增长率	--	7.5	0.8
每股股息折旧及摊销前利润增长率	-8.4	-16	--
每股营业利润增长率	-8.3	-14.1	--
扣非每股收益增长率	-10	-13.9	--
每股自由现金流增长率	-8.7	-7.9	--
每股账面价值增长率	--	--	--

价格动量评级

评级: 10/10	当前值	行业中位数	历史中位数
5天相对强弱指标	88.73	49.38	N/A
9天相对强弱指标	80.69	49.935	N/A
14天相对强弱指标	75.45	51.24	N/A
6-1个月动量因子 %	21.07	-10.41	N/A
12-1个月动量因子 %	34.56	-16.86	N/A

季度

	2024-03	2024-06	2024-09	2024-12	2025-03
营业收入	75.5	90.3	93.4	104.4	92.8
归属于母公司股东的净利润	-157.1	-300.6	-220.5	-235.5	-256.6
持续经营每股收益	-1.06	-1.94	-1.27	-1.32	-1.42
每股收入同比增长率 %	6.34	4.01	-2.81	0.91	0.92
归属于母公司股东的净利润同比增长率 %	-0.02	0.23	0.39	0.27	0.63
每股收益同比增长率 %	9.40	-8.99	-14.41	-3.13	-33.96

注意信号

注意 股价水平：当前股价 接近10年高点  
市场估值：市销率 接近5年高点  
成长能力：每股收入 增长率放缓  
危险 成长能力：5年资产增长率 % 高于5年每股收入增长率 %  
盈利能力：营业利润率 % 下降

安全信号

安全 内部人交易：内部人买入 买入  
财务实力：财务造假嫌疑（M分数） 财务造假嫌疑低  
财务实力：两年破产风险（Z分数） 安全区

内部交易

内部人员	职位	日期	交易数量	最终股数
Flammer Martina M.d.	Chief Medical Officer	2025-08-04	- 8,715	83,111
William Lewis	Chair and CEO	2025-08-04	- 6,830	588,335
Sara Bonstein	CFO	2025-07-21	- 58,400	73,505
Michael Alexander Smith	Chief Legal Officer	2025-07-15	- 1,681	66,394
William Lewis	Chair and CEO	2025-07-15	- 6,830	588,335
Sara Bonstein	CFO	2025-07-07	- 57,764	84,017
William Lewis	Chair and CEO	2025-07-01	- 6,830	588,335
Sara Bonstein	CFO	2025-06-23	- 57,765	93,536
Roger Adsett	COO	2025-06-16	- 10,686	130,637
William Lewis	Chair and CEO	2025-06-16	- 135,009	587,978

市场估值评级

评级: N/A/10	当前值	行业排名	历史排名
市盈率（TTM）	亏损	32.26	亏损
预估市盈率	--	25.31	N/A
市净率	202.29	2.75	12.6
市销率	50.18	9.46	16.25
股价／自由现金流	--	32.585	0
席勒市盈率	--	42.94	0
市盈增长比	--	2.06	0

估值分析

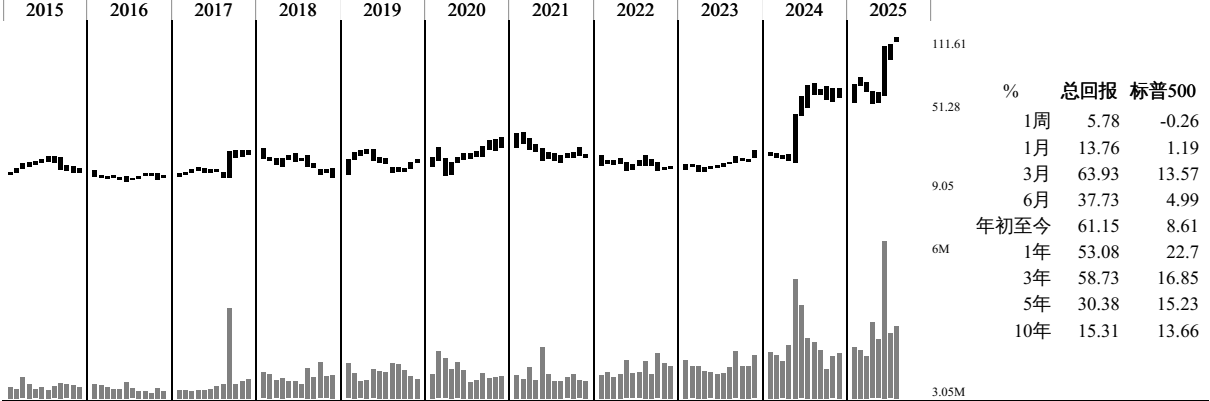
	占股价百分比 %	股息率 %
净流动资产价值 NCAV	-1.65	-1
每股有形账面价值	-0.52	--
格雷厄姆估值	--	--
盈利能力值（EPV）	-28.29	-25
市销率模型	--	--
彼得林奇公允价值	--	--
自由现金流折现模型	--	--
大师价值	29.99	27
交易价格	111.26	--
每股收益折现模型	N/A	--

股息 & 持股

预期股息率 %	--
股息支付率	--
5年每股股利增长率 %	--
5年成本股息率 %	--
股利连续分红起始年	N/A
内部人持股率 %	3.36
机构持股率 %	104.21

截至 08-06-2025

\*除每股数值，比率，百分比，人数，日期，其他数据单位均为百万；数据的货币单位均为当地股票的交易货币单位；每股数据和流通股数都已做过拆股调整；由于会计制度标准不统一，部分缺失的数据可能会显示为空，但不代表其数值本身为0，请注意分辨核对；如果某行所有历史数据都为空，该行自动隐藏



2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	估值和质量
27.54	17.24	31.78	32.99	32.19	40.54	44.3	28.21	31.74	79.01	113.1	最高股价
14.16	9.05	11.61	11.6	13.91	13.63	22.46	16.98	16.26	22	60.4	最低股价
1,121.9	820.5	2,388.7	1,014.3	2,141.6	3,421	3,234.4	2,710.4	4,585.8	12,384.6	21,134	总市值
58.6	61.9	66.6	76.9	84.6	97.6	112.1	123	140.4	164	180.9	发行在外的稀释性潜在普通股平均股数
亏损	亏损	亏损	亏损	亏损	亏损	亏损	亏损	亏损	亏损	亏损	市盈率
3.6	5.31	6.62	4.87	8.18	12.4	7.88	30.82	--	43.4	202.29	市净率
--	--	--	102.5	14.8	19.77	16.2	10.02	14.26	31.14	50.18	市销率
-7.5	-4.19	-11.16	-2.83	-9.45	-13.15	-8.16	-6.12	-7.59	-14.78	-23.04	企业价值倍数

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	TTM	每股指标
--	--	--	0.13	1.61	1.68	1.68	1.99	2.17	2.22	2.22	每股收入
-2.02	-2.85	-2.89	-4.22	-3.01	-3.01	-3.88	-3.91	-5.34	-5.57	-5.95	稀释每股收益
-1.78	-2.44	-2.44	-3.55	-3.46	-2.32	-3.31	-3.34	-3.91	-4.3	-4.54	每股自由现金流
4.1	1.55	3.95	1.94	2.32	2.21	1.69	-0.86	-3.59	0.51	-0.52	每股股息
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	每股有形账面价值
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	内在价值：市销率模型
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	格雷厄姆估值

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	TTM	利润
--	--	--	9.8	136.5	164.4	188.5	245.4	305.2	363.7	381	营业收入
--	--	--	7.4	112.3	124.5	144.3	190.2	239.6	278	291.5	毛利润
--	--	--	75.36	82.26	75.75	76.57	77.53	78.52	76.43	76.5	毛利率 %
117.5	173.4	188.9	314.8	347.5	389.8	512.1	668.4	920.6	1,064.5	1,150.5	总营业成本
-117.5	-173.4	-188.9	-307.3	-235.2	-265.2	-367.8	-478.1	-680.9	-786.6	-859	营业利润
--	--	--	-3,124.94	-172.38	-161.32	-195.14	-194.87	-223.1	-216.26	-225.44	营业利润率 %
-118.2	-176.3	-192.6	-324.3	-254.3	-294.1	-434.7	-481.5	-749.6	-913.8	-1,013.3	归属于母公司股东的净利润
--	--	--	-3,297.17	-186.37	-178.87	-230.63	-196.26	-245.59	-251.24	-265.93	净利率 %
-117.3	-172.7	-187.8	-300	-227.3	-264.5	-397.8	-457.7	-670.8	-829.8	-929.2	息税前利润
-115.3	-170.2	-184.9	-295.2	-217.1	-250.4	-383.6	-447.4	-660.2	-818.8	-917.9	税前折旧及摊销前利润
-47.47	-75.62	-74.74	-113.92	-108.24	-109.42	-126.66	-193.23	N/A	N/A	-1,146.33	股本回报率 ROE %
-40.24	-59.3	-55.04	-60.81	-37.77	-38.23	-42.62	-33.21	-50.2	-54.47	-57.25	资产收益率 ROA %

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	03-31	资产负债
282.9	162.6	381.2	495.1	487.4	532.8	716.8	1,148.3	780.4	1,433.8	1,199.5	货币, 现金等价物, 短期证券
288.1	168.4	389.4	518.9	555.2	622.9	837	1,273.4	929.1	1,621.7	1,402.7	流动资产合计
356.6	238	462	604.6	742.3	796.2	1,243.5	1,656.4	1,329.8	2,025.2	1,802.7	资产总计
3.1	--	--	--	12.3	12.6	10.1	8.1	10.6	12.3	6.6	短期借款和资本化租赁债务
22.3	28	44.7	79.7	85.2	118.8	135.2	190.2	225.6	297.5	239.2	流动负债合计
22	54.8	55.6	316.6	384.8	392.3	602.1	1,169.7	1,193.4	1,136.6	1,136.8	长期借款和资本化租赁债务
44.9	83.5	101	396.3	480.6	520.3	833	1,568.5	1,661.8	1,739.9	1,703.6	负债合计
311.7	154.5	361.1	208.3	261.7	275.9	410.5	88	-331.9	285.4	99.2	归属母公司所有者权益合计
311.7	154.5	361.1	208.3	261.7	275.9	410.5	88	-331.9	285.4	99.2	所有者权益合计

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	TTM	现金流量
-100.7	-146.7	-159.6	-258	-250.6	-219.3	-363.3	-400.4	-536.2	-683.9	-761.9	经营活动产生现金流量净额
-3.5	-4.2	-3	-14.8	-42.3	-6.8	-64.3	-34.6	-223.6	-583.2	-798.1	投资活动产生现金流量净额
227.8	30.7	381.1	386.7	285.3	271	612.5	793.3	168.4	1,341	1,367	筹资活动产生现金流量净额
123.7	-120.3	218.6	113.9	-7.6	45.3	184	357.3	-591.7	72.7	-192.5	现金及现金等价物净额
282.9	162.6	381.2	495.1	487.4	532.8	716.8	1,074	482.4	555	403.2	期末现金及现金等价物余额
-3.5	-4.2	-3	-14.8	-42.3	-6.8	-7.3	-9.9	-13.3	-21.9	-27.3	资本开支
-104.2	-150.9	-162.6	-272.8	-292.9	-226.2	-370.6	-410.3	-549.5	-705.8	-789.3	自由现金流

相关公司

股票符号	公司	总市值 (\$百万)	市盈率	价值大师评分/100	财务实力评级/10	盈利能力评级/10	大师估值/10	成长能力评级/10	价格动量评级/10
NAS:VRTX	福泰制药	98,842.097	27.57	89	8	8	4	9	4
NAS:REGN	再生元制药	58,836.809	13.99	78	9	9	3	8	1
NAS:BNTX	BioNTech SE	26,756.52	亏损	60	8	4	7	2	10
NAS:SMMT	Summit Therapeutics Inc	21,160.782	亏损	36	8	1	0	--	4
HKSE:01177	中国生物制药	17,095.981	36.59	79	7	8	7	9	6
NAS:ALNY	阿尔尼拉姆制药公司	56,120.169	亏损	80	5	3	7	10	9
NAS:ONC	百济神州	33,673.796	亏损	85	7	3	4	10	9
HKSE:01801	信达生物	21,351.716	亏损	77	8	3	7	10	6
HKSE:09926	康方生物	19,575.287	亏损	50	6	--	6	--	6
HKSE:02269	药明生物	16,297.325	37.82	100	8	10	3	10	10