

医药

太平洋医药日报 (20250630): 优时比小分子 Fenfluramine 达 3 期试验主要终点

■ 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

相关研究报告

<<板块出现缩量上涨,持续看好创新药(附 PCSK9 靶点研究)(2025.06.23-2025.06.29)>>—2025-06-29

<<太平洋医药日报(20250627): Opus 老花眼眼药水 MR-141 三期临床成功>>—2025-06-28

<<LAE102 SAD 安全性优异,关注 25Q3 MAD 数据读出>>—2025-06-28

证券分析师: 周豫

电话:

E-MAIL: zhouyua@tpyzq.com

分析师登记编号: S1190523060002

证券分析师: 张巍

电话:

E-MAIL: zhangwei@tpyzq.com

分析师登记编号: S1190524060001

报告摘要

市场表现:

2025 年 6 月 30 日,医药板块涨跌幅+1.06%,跑赢沪深 300 指数 0.37pct,涨跌幅居申万 31 个子行业第 11 名。各医药子行业中,医疗研发外包(+5.43%)、线下药店(+2.34%)、医疗耗材(+1.61%)表现居前,血液制品(-0.18%)、医药流通(+0.31%)、疫苗(+0.32%)表现居后。个股方面,日涨幅榜前 3 位分别为翔宇医疗(+20.01%)、华强科技(+17.17%)、百普赛斯(+16.80%);跌幅榜前 3 位为益方生物(-2.47%)、新赣江(-2.22%)、济川药业(-2.08%)。

行业要闻:

近日,优时比(UCB)宣布,其小分子疗法 Fenfluramine 在治疗 CDKL5 缺乏症(CDD)的 3 期临床试验中取得积极结果,公司计划尽快向监管机构提交该药物的上市申请,为 CDD 患者群体带来这一潜在的全新治疗选择。CDKL5 缺乏症是一种超罕见且严重的发育性和癫痫性脑病(DEE),其主要特征包括婴儿期起频繁发作的癫痫,以及严重的全球性神经发育迟缓,进而影响患者的认知功能、运动能力、皮层视觉功能以及睡眠质量。

(来源:优时比,太平洋证券研究院)

公司要闻:

普洛药业(000739):公司发布公告,子公司浙江普洛康裕制药有限公司收到国家药品监督管理局签发的甲苯磺酸多纳非尼《化学原料药上市申请批准通知书》,经审查,本品符合药品注册的有关要求,批准注册。

翰宇药业(300199):公司发布 2025 年半年度业绩预告,公司预计实现归母净利润 1.42-1.62 亿元,较去年同期(亏损 1035.88 万元)实现扭亏为盈,预计归母净利润为 1.22-1.42 亿元,较去年同期(亏损 5972.38 万元)实现扭亏为盈。

诺思格(301333):公司发布公告,公司已累计回购公司股份 1,442,000 股,约占总股本的 1.49%,成交价格区间为 35.06-43.15 元/股,成交总金额为 56,062,734.00 元(不含交易费用),本次回购方案已实施完毕。

复宏医药(600196):公司发布公告,子公司复宏汉霖与 FBD 签订《许可协议》,双方将就 FBD 在研的(1)HCB101(即 SIRPα-Fc 融合蛋白)、及(2)任何含有该分子作为其活性成分的药物于约定许可区域和领域内(即用于人类疾病治疗,下同)的开发、生产及商业化开展合作,复宏汉霖将就本次合作向 FBD 支付至多 5,900 万美元(包括首付款、开发及监管里程碑付款)。

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。