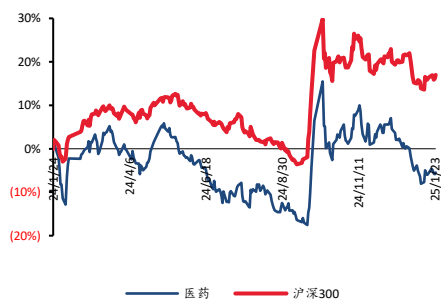


医药

Tris 创新小分子疗法 Cebranopadol 三期临床成功

■ 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

- <<甘李药业:国内业务进入稳健增长长期,出海打造第二成长曲线>>--2025-01-24
- <<赛诺菲 IRAK4 蛋白降解剂新药在华获批临床>>--2025-01-22
- <<第一三共 FLT3 抑制剂 Quizartinib 在华申报上市>>--2025-01-22

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1月24日,医药板块涨跌幅+0.37%,跑输沪深300指数0.40pct,涨跌幅居申万31个子行业第24名。各医药子行业中,医疗研发外包(+1.89%)、医药流通(+1.04%)、医疗耗材(+0.50%)表现居前,线下药店(-0.34%)、血液制品(-0.15%)、其他生物制品(-0.14%)表现居后。个股方面,日涨幅榜前3位分别为润达医疗(+8.02%)、泓博医药(+4.47%)、奥赛康(+4.39%);跌幅榜前3位为长药控股(-14.89%)、英诺特(-8.53%)、太极集团(-5.70%)。

行业要闻:

近日,Tris宣布,其创新小分子疗法Cebranopadol在关键性3期临床试验ALLEVIATE-1中取得了积极的顶线结果。Cebranopadol是一种潜在FIC的疼痛治疗药物,作用机制为伤害感受肽/孤啡肽FQ(NOP)受体和μ-阿片肽(MOP)受体双重激动剂。与阿片类药物相比,该药有望在提供显著镇痛效果的同时,降低严重副作用、依赖性和成瘾风险。

(来源:Tris,太平洋证券研究院)

公司要闻:

诺泰生物(688076):公司发布2024年业绩预告,预计2024年实现营业收入16.0-17.0亿元,同比增长54.81%-64.48%,归母净利润3.80-4.60亿元,同比增长133.22%-182.32%,扣非后归母净利润为3.80-4.60亿元,同比增长126.05%-173.64%。

皓元医药(688131):公司发布2024年业绩预告,预计2024年实现营业收入21.0-23.0亿元,同比增长11.70%-22.34%,归母净利润1.85-2.10亿元,同比增长45.16%-64.77%,扣非后归母净利润为1.65-1.90亿元,同比增长49.83%-72.53%。

汇宇制药(688553):公司发布2024年业绩预告,预计2024年实现营业收入10.70-11.30亿元,同比增长15.42%-21.89%,归母净利润3.00-3.60亿元,同比增长114.61%-157.54%,扣非后归母净利润为0.95-1.10亿元,同比增长43.92%-66.64%。

凯莱英(002821):公司发布公告,公司拟对公司董监高在内的649人实施股权激励计划,拟授予的限制性股票数量521.60万股,约占公司总股本的1.53%,共分为4期,比例均为25%,首次授予价格为37.52元/股,业绩考核指标是以2024年营收或净利润为基准,2025年收入和利润增速分别为10%-13%、10%-14%,2026年分别为20%-27%,20%-29%,2027年分别为30%-40%,30%-42%,2028年分别为40%-53%,40%-55%。

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。