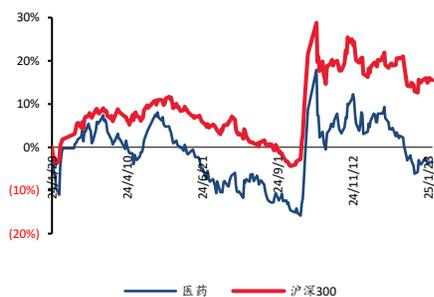


医药

X4 创新小分子疗法 Mavorixafor 上市申请获 EMA 受理

■ 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

<<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

<<Tris 创新小分子疗法 Cebranopadol 三期临床成功>>—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1月27日, 医药板块涨跌幅-0.02%, 跑赢沪深300指数0.39pct, 涨跌幅居申万31个子行业第16名。各医药子行业中, 医药流通(+0.95%)、线下药店(+0.89%)、血液制品(+0.40%)表现居前, 疫苗(-0.70%)、医疗研发外包(-0.70%)、医院(-0.52%)表现居后。个股方面, 日涨幅榜前3位分别为济高发展(+10.16%)、南卫股份(+10.00%)、赛力医疗(+9.99%); 跌幅榜前3位为华仁药业(-8.04%)、长药控股(-6.00%)、葫芦娃(-5.78%)。

行业要闻:

近日, X4 Pharmaceuticals 宣布, 其用于治疗 WHIM 综合征的药物 Mavorixafor 的上市授权申请(MAA)已被欧洲药品管理局(EMA)的人用药品委员会(CHMP)接受, 目前该申请正处于评估阶段。Mavorixafor 是一种 CXCR4 受体小分子拮抗剂, 正在开发为针对罕见原发性免疫缺陷疾病(包括 WHIM 综合征)的每日一次口服治疗药物。

(来源: X4, 太平洋证券研究院)

公司要闻:

鲁抗医药(600789): 公司发布2024年业绩预告, 预计2024年实现归母净利润3.50-4.15亿元, 同比增长42%-69%, 扣非后归母净利润为1.92-2.25亿元, 同比增长10%-29%。

凯莱英(002821): 公司发布2024年业绩预告, 预计2024年实现归母净利润8.50-10.50亿元, 同比下降54%-63%, 扣非后归母净利润为8.30-10.10亿元, 同比下降52%-61%。若剔除大订单影响, 2024年营业收入保持持续增长, 其中小分子CDMO同比增长11%, 新兴业务同比增长3%。

羚锐制药(600285): 公司发布公告, 公司拟以自有资金收购银谷制药90%股权, 交易价格为人民币70,390.80万元, 本次交易完成后银谷制药将成为公司的控股子公司, 纳入公司合并财务报表范围。

鱼跃医疗(002223): 公司发布公告, 子公司鱼跃香港拟按照10.36美元/股的价格, 以自有资金2720.98万美元认购Inogen定向增发的2,626,425股普通股, 约占本次投资完成后Inogen已发行普通股的9.9%。此外, 公司与Inogen签署战略合作协议, 双方约定在国际分销业务、商标许可及分销业务、联合研发、供应链优化四个方面, 开展深度战略合作。

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。