

医药

太平洋医药日报 (20250818): 诺和诺德司美格鲁肽获 FDA 批准治疗 MASH

■ 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	中性
疗	

相关研究报告

<<太平洋医药日报 (20250815): 诺华 lanalumab 抗体联合疗法 3 期试验结果积极, 用于治疗 ITP>>—2025-08-17

<<太平洋医药日报 (20250814): 拜耳将以 13 亿美元囊获 Kumquat 公司 KRAS G12D 小分子抑制剂>>—2025-08-16

<<太平洋医药日报 (20250813): Insmed 小分子疗法 Brinsupri 获 FDA 批准上市, 用于治疗 NCFB>>—2025-08-14

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

报告摘要

市场表现:

2025年8月18日, 医药板块涨跌幅+1.07%, 跑赢沪深300指数0.19pct, 涨跌幅居申万31个子行业第13名。各医药子行业中, 医疗耗材(+2.15%)、其他生物制品(+2.12%)、医疗设备(+1.93%)表现居前, 医疗研发外包(+0.06%)、血液制品(+0.24%)、医药流通(+0.46%)表现居后。个股方面, 日涨幅榜前3位分别为南新制药(+20.03%)、福瑞股份(+20.00%)、赛诺医疗(+19.99%); 跌幅榜前3位为百诚医药(-10.62%)、康众医疗(-7.03%)、康华生物(-5.31%)。

行业要闻:

近日, 诺和诺德 (Novo Nordisk) 宣布, 美国 FDA 已加速批准其重磅疗法 Wegovy (2.4 mg 司美格鲁肽) 的补充新药申请 (sNDA), 用于联合低热量饮食及增加体育活动, 治疗伴有中度至重度肝纤维化 (2 期或 3 期) 的非肝硬化型 MASH 成人患者, Wegovy 为首个获批用于治疗 MASH 的 GLP-1 疗法, 此次批准主要基于 ESSENCE 试验的结果, 数据显示: 第 72 周时, 接受司美格鲁肽治疗的患者中, 62.9% 达到脂肪性肝炎缓解且肝纤维化未恶化, 而安慰剂组为 34.3%。

(来源: 诺和诺德, 太平洋证券研究院)

公司要闻:

福元医药 (601089): 公司发布 2025 年半年报, 2025 年上半年公司实现营业收入 16.34 亿元, 同比下降 1.30%, 归母净利润为 2.68 亿元, 同比下降 7.83%, 扣非后归母净利润为 2.58 亿元, 同比下降 6.02%。

赛分科技 (688758): 公司发布 2025 年半年报, 2025 年上半年公司实现营业收入 1.83 亿元, 同比增长 19.76%, 归母净利润为 0.54 亿元, 同比增长 40.91%, 扣非后归母净利润为 0.47 亿元, 同比增长 22.08%。

苑东生物 (688513): 公司发布 2025 年半年报, 2025 年上半年公司实现营业收入 6.54 亿元, 同比下降 2.25%, 归母净利润为 1.37 亿元, 同比下降 6.67%, 扣非后归母净利润为 1.04 亿元, 同比下降 8.68%。

迈威生物 (688062): 公司发布公告, 公司产品注射用 7MW4911 临床试验申请正式获得 FDA 许可, 本品时基于公司自主知识产权的 IDDC™ 抗体偶联技术平台开发的靶向钙黏蛋白 17 (CDH17) 的 ADC 药物。

风险提示: 新药研发及上市不及预期; 市场竞争加剧风险等。

分析师登记编号: S1190524060001

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。