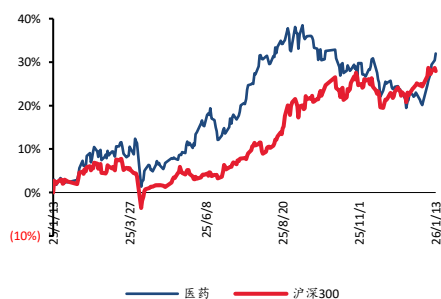


医药

太平洋医药日报 (20260113): 百时美施贵宝 Camzyos 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	中性

相关研究报告

<<太平洋医药日报 (20260112): Enliven 在研新药 ELVN-001 一期临床成功>>--2026-01-12

<<太平洋医药日报 (20260109): 礼来 Solbinsiran 在华获批临床>>--2026-01-11

<<太平洋医药日报 (20260108): GSK 在研疗法 Bepirovirsen 三期临床成功>>--2026-01-09

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: 张崑

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1月13日,医药板块涨跌幅+1.21%,跑赢沪深300指数1.81pct,涨跌幅居申万31个子行业第2名。各医药子行业中,医疗研发外包(+4.87%)、其他生物制品(+2.16%)、医院(+2.10%)表现居前,疫苗(+0.10%)、医疗耗材(+0.20%)、医疗设备(+0.47%)表现居后。个股方面,日涨幅榜前3位分别为诺思格(+20.01%)、荣昌生物(+20.00%)、泓博医药(+20.00%);跌幅榜前3位为诚达药业(-10.13%)、花园生物(-8.18%)、爱朋医疗(-7.90%)。

行业要闻:

近日,百时美施贵宝(BMS)宣布,公司3期临床试验SCOUT-HCM取得积极顶线结果。数据显示:试验达成主要终点,与安慰剂相比,Camzyos在第28周使Valsalva动作下左心室流出道(LVOT)压差较基线显著降低,表明Camzyos能够有效改善LVOT阻塞。Camzyos是一种选择性、可逆的别构心肌球蛋白抑制剂,通过减少动态LVOT阻塞、改善心脏充盈压,从而靶向肥厚型心肌病(HCM)的病理生理机制,该药既可单独使用,也可在既往基础治疗的基础上使用,包括用于新近确诊的患者。

(来源: BMS, 太平洋证券研究院)

公司要闻:

康龙化成(300759):公司发布公告,公司预计2025年实现营业收入138.72-142.40亿元,同比增长13%-16%,预计归母净利润为16.14-16.86亿元,同比下降6-10%,预计扣非后归母净利润为15.07-15.62亿元,同比增长36%-41%。

沃华医药(002107):公司发布公告,公司预计2025年实现归母净利润为0.80-1.15亿元,同比增长119.76%-215.90%,预计扣非后归母净利润为0.75-1.05亿元,同比增长118.38%-205.74%。

片仔癀(600436):公司发布公告,公司开展的“温肺定喘颗粒治疗慢性阻塞性肺疾病稳定期(肺肾气虚兼痰瘀阻肺证)的随机、双盲、安慰剂平行对照、剂量探索、多中心II期临床试验”完成首例受试者入组,正式进入II期临床研究。

上海医药(601607):公司公布公告,近日下属公司上药康丽收到国家药监局颁发的关于硫酸艾沙康唑原料药的《化学原料药上市申请批准通知书》,该药物获得批准生产。

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。