

医药

## 太平洋医药日报 (20260127): Sarepta 基因疗法 Elevidys 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

### 相关研究报告

<<太平洋医药日报 (20260126): 英矽智能 ISM8969 获 FDA 批准临床>>—2026-01-27

<<太平洋医药日报 (20260123): 武田 Oveporexton 在华拟纳入优先审评>>—2026-01-24

<<太平洋医药日报 (20260122): 第一三共 ADC 新药 R-DXd 在华获突破性疗法认定>>—2026-01-23

### 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27日,医药板块涨跌幅-1.11%,跑输沪深300指数1.08pct,涨跌幅居申万31个子行业第27名。各医药子行业中,其他生物制品(+0.13%)、体外诊断(-0.07%)、医院(-0.66%)表现居前,疫苗(-3.55%)、线下药店(-2.69%)、医药流通(-1.60%)表现居后。个股方面,日涨幅榜前3位分别为凯普生物(+20.00%)、华兰疫苗(+11.61%)、三生国健(+10.93%);跌幅榜前3位为硕世生物(-9.59%)、广生堂(-8.71%)、漱玉平民(-8.46%)。

#### 行业要闻:

近日, Sarepta 宣布, 公司基因疗法 Elevidys (Delandistrogene Moxeparvovec) 在 3 期临床研究 EMBARK (SRP-9001-301) 中获得积极的三年随访主要功能性结果。数据显示, 在平均 9 岁时, 接受 Elevidys 治疗的患者在治疗后三年仍维持了高于基线的北极星步行能力评估 (NSAA) 平均分数 (n=52), 提示其长期功能获益。Elevidys 是一款重组基因疗法, 将表达微抗肌萎缩蛋白 (micro-dystrophin) 的转基因包装在 AAV 病毒载体中, 通过单次静脉输注, 使患者肌肉生成具有部分抗肌萎缩蛋白功能的重组蛋白, 理论上适用于携带任何类型致病 DMD 基因变异的患者。

(来源: Sarepta, 太平洋证券研究院)

#### 公司要闻:

泓博医药 (301230): 公司发布公告, 公司预计 2025 年实现归母净利润 0.31-0.38 亿元, 同比增长 82.64%-123.03%, 预计扣非后归母净利润为 0.21-0.26 亿元, 同比增长 321.59%-416.40%。

康希诺 (688185): 公司发布公告, 公司预计 2025 年实现营业收入 10.40-10.80 亿元, 同比增长 22.88%-27.61%, 预计归母净利润 0.25-0.29 亿元, 同比扭亏为盈, 预计扣非后归母净利润为 -0.91 至 -0.96 亿元。

陇神戎发 (300534): 公司发布公告, 公司预计 2025 年实现归母净利润 0.42-0.49 亿元, 同比增长 79.59%-107.38%, 预计扣非后归母净利润为 0.46-0.53 亿元, 同比增长 0.84%-15.09%。

片仔癀 (600436): 公司发布公告, 公司开展的“评价 PZH2113 胶囊治疗以弥漫性大 B 细胞淋巴瘤为主的复发性/难治性 B 细胞非霍奇金淋巴瘤受试者的安全性、耐受性、药代动力学特征和初步疗效的开放、多中心、I 期临床研究”完成首例受试者入组, 正式进入 I 期临床试验。

**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。