

医药

太平洋医药日报 (20260129): Immix 在研 NXC-201 获 FDA 突破性疗法认定

■ 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
其他	无评级

相关研究报告

<<太平洋医药日报 (20260128): 罗氏减重疗法 CT-388 二期临床成功>>—2026-01-28

<<太平洋医药日报 (20260127): Sarepta 基因疗法 Elevidys 三期临床成功>>—2026-01-28

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

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29日,医药板块涨跌幅+0.20%,跑输沪深300指数0.56pct,涨跌幅居申万31个子行业第17名。各医药子行业中,医院(+2.60%)、医疗设备(+1.38%)、医疗研发外包(+1.29%)表现居前,体外诊断(-2.01%)、其他生物制品(-1.59%)、疫苗(-1.14%)表现居后。个股方面,日涨幅榜前3位分别为德展健康(+10.03%)、片仔癀(+6.85%)、珍宝岛(+5.90%);跌幅榜前3位为达安基因(-9.96%)、凯普生物(-9.88%)、华兰疫苗(-9.05%)。

行业要闻:

近日,Immix宣布,美国FDA已授予其在研疗法NXC-201突破性疗法认定(BTD),用于治疗复发/难治性AL淀粉样变性,此次认定主要是基于NXC-201在NEXICART-2临床2期试验的积极中期临床结果。NXC-201是一款经过空间位阻优化(sterically-optimized)的BCMA靶向嵌合抗原受体T细胞(CAR-T)疗法,通过特别设计降低非特异性激活,从而提高治疗的精准性与安全性。

(来源:罗氏,太平洋证券研究院)

公司要闻:

百普赛斯(301080):公司发布公告,公司预计2025年实现营业收入8.37亿元,同比增长约30%,预计归母净利润1.60-1.90亿元,同比增长29.21%-53.43%,预计扣非后归母净利润为1.55-1.85亿元,同比增长30.13%-55.31%。

泰格医药(300347):公司发布公告,公司预计2025年实现营业收入66.60-76.80亿元,同比增长1%-16%,预计归母净利润8.30-12.30亿元,同比增长105%-204%,预计扣非后归母净利润为3.30-4.90亿元,同比下降43%-61%。

南模生物(688265):公司发布公告,公司预计2025年实现营业收入4.00-4.30亿元,同比增长4.92%-12.79%,归母净利润0.24-0.34亿元,同比增长269.49%-423.44%,预计扣非后归母净利润为650-950万元,较去年同期实现扭亏为盈。

春立医疗(688236):公司发布公告,公司预计2025年实现归母净利润2.45-2.88亿元,同比增长96.01%-130.41%,预计扣非后归母净利润为2.30-2.70亿元,同比增长142.80%-185.11%。

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。