

医药

太平洋医药日报 (20260210): 罗氏 Fenebrutinib 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 (20260206): 安进 Daxdilimab 二期临床成功>>—2026-02-07

<<太平洋医药日报 (20260205): 艾伯维 Rinvoq 递交欧美上市申请>>—2026-02-06

<<太平洋医药日报 (20260204): 阿斯利康 Datroway 获 FDA 优先审评资格>>—2026-02-05

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2月9日,医药板块涨跌幅+0.60%,跑赢沪深300指数0.49pct,涨跌幅居申万31个子行业第7名。各医药子行业中,医疗研发外包(+1.94%)、其他生物制品(+0.69%)、医疗耗材(+0.59%)表现居前,疫苗(-0.70%)、线下药店(-0.49%)、医药流通(-0.41%)表现居后。个股方面,日涨幅榜前3位分别为广生堂(+10.44%)、振德医疗(+10.00%)、万邦德(+10.00%);跌幅榜前3位为奥浦迈(-3.96%)、合富中国(-3.86%)、华康洁净(-3.08%)。

行业要闻:

近日,罗氏(Roche)宣布,公司在研布鲁顿酪氨酸激酶(BTK)抑制剂Fenebrutinib的3期FENTrepid研究成功。结果显示,相对于PPMS获批疗法Ocrevus(ocrelizumab),该药在原发进展型多发性硬化(PPMS)患者中,在主要终点降低残疾进展方面达到非劣效性,该药使残疾进展风险降低了12%(HR=0.88;95%CI:0.75-1.03),且两组曲线最早在24周即出现分离。Fenebrutinib是一种在研的口服、可穿越血脑屏障、可逆且非共价的BTK抑制剂,具有优化的药代动力学(PK)特征和较高效力。

(来源:罗氏,太平洋证券研究院)

公司要闻:

特宝生物(688278):公司发布2025年业绩快报,公司2025年预计实现营业收入36.96亿元,同比增长31.18%,归母净利润为10.38亿元,同比增长25.39%,扣非后归母净利润为10.67亿元,同比增长29.09%。

片仔癀(600436):公司发布公告,公司与瑞道医药合作研发的PZH2107(瑞道医药内部研发项目代号:LDS片)已完成“LDS片治疗纤维肌痛的随机、双盲、安慰剂平行对照、多中心、II期临床试验”的首例受试者入组,正式进入II期临床试验。

恒瑞医药(600276):公司发布公告,子公司苏州盛迪亚生物医药有限公司收到国家药监局下发的《受理通知书》,公司注射用瑞康曲妥珠单抗的药品上市许可申请获受理,且已被纳入优先审评程序。

复星医药(600196):公司发布公告,子公司上海朝晖药业有限公司就盐酸丁卡因凝胶的药品注册申请获国家药品监督管理局受理,该药拟用于经皮局部麻醉,在静脉穿刺或静脉插管前对皮肤进行麻醉,适用于成人及1个月以上的婴儿。

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。