

医药

太平洋医药日报 (20250924): Ionis 创新疗法 Zilganersen 临床结果积极

■ 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 (20250923): 罗氏口服小分子 Giredestrant 三期临床成功>>--2025-09-24

<<太平洋医药日报 (20250922): 再生元 Garetosmab 三期临床成功, 用于治疗 FOP>>--2025-09-23

<<太平洋医药日报 (20250919): 罗氏将以 24 亿美元收购 89bio, 囊获 MASH 疗法 Pegzofermin>>--2025-09-21

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

分析师登记编号: S1190524060001

报告摘要

市场表现:

2025 年 9 月 24 日, 医药板块涨跌幅+1.63%, 跑赢沪深 300 指数 1.61pct, 涨跌幅居申万 31 个子行业第 8 名。各医药子行业中, 其他生物制品 (+2.78%)、医疗耗材 (+2.52%)、体外诊断 (+1.60%) 表现居前, 医药流通 (+0.50%)、血液制品 (+0.52%)、医疗研发外包 (+1.04%) 表现居后。个股方面, 日涨幅榜前 3 位分别为向日葵 (+20.03%)、华兰股份 (+10.20%)、京新药业 (+10.02%); 跌幅榜前 3 位为维康药业 (-3.97%)、合富中国 (-2.71%)、德源药业 (-2.33%)。

行业要闻:

近日, Ionis 宣布, 公司反义寡核苷酸疗法 Zilganersen (ION373) 在儿童与成人亚历山大病 (AxD) 患者中开展的关键性研究取得积极的主要结果, 数据显示: 接受治疗的患者在第 61 周, 在主要终点 10 米步行测试 (10MWT) 评估的步行速度上指标稳定 (平均差异 33.3%, $p=0.0412$), 表现出统计学显著性且具临床意义。Zilganersen 旨在阻止由于 GFAP 基因中的致病变异而积累的过量 GFAP 蛋白, 从而减缓或稳定 AxD 患者的疾病进展, 该药是在 AxD 患者中显示出改变疾病进程影响的首款在研疗法, 公司计划于 2026 年第一季度向美国 FDA 提交 NDA。

公司要闻:

康泰生物 (300601): 公司发布公告, 公司研发的三价流感病毒裂解疫苗上市许可申请近日获得国家药品监督管理局出具的《受理通知书》, 若该产品顺利获批上市, 将进一步丰富公司产品布局。

复星医药 (600196): 公司发布公告, 子公司复星凯瑞的布瑞基奥仑赛注射液的药品注册申请获国家药品监督管理局受理, 本次申报适应症为用于治疗复发或难治性前体 B 细胞急性淋巴细胞白血病 (ALL) 成人患者。

恒瑞医药 (600276): 公司发布公告, 公司将 1 类创新药瑞康曲妥珠单抗 (SHR-A1811) 在部分国家地区的开发及商业化权利有偿许可给 Glenmark, 首付款为 1800 万美元, 里程碑付款高达 10.93 亿美元。

浩欧博 (688656): 公司发布公告, 公司独家将 Immunotek 公司旗下 Oraltek (欧脱克) 系列脱敏药品引进中国市场, 开展欧脱克系列脱敏药品的国内销售和注册, 此外子公司上海浩欧博与 Immunotek 联合申报的脱敏药 MM09 舌下喷雾剂 III 期临床试验成功完成首批受试者入组给药。

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。