

医药

太平洋医药日报 (20250923): 罗氏口服小分子 Giredestrant 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 (20250919): 罗氏将以 24 亿美元收购 89bio, 囊获 MASH 疗法 Pegzofermin>>--2025-09-21
<<业绩稳健, 关注 PD-1/VEGF 双抗全球开发进展>>--2025-09-21
<<太平洋医药日报 (20250918): 礼来口服 GLP-1 小分子 3 期临床成功>>--2025-09-19

证券分析师: 周豫

电话:

E-MAIL: zhoyuya@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 23 日, 医药板块涨跌幅-1.93%, 跑输沪深 300 指数 1.87pct, 涨跌幅居申万 31 个子行业第 26 名。各医药子行业中, 血液制品 (-0.53%)、线下药店 (-0.57%)、医药流通 (-0.76%) 表现居前, 医疗研发外包 (-3.67%)、其他生物制品 (-2.43%)、疫苗 (-1.96%) 表现居后。个股方面, 日涨幅榜前 3 位分别为盟科药业 (+20.02%)、向日葵 (+20.00%)、信立泰 (+5.55%); 跌幅榜前 3 位为康乐卫士 (-11.76%)、博瑞医药 (-9.51%)、康辰药业 (-8.32%)。

行业要闻:

近日, 罗氏宣布, 公司口服小分子 Giredestrant 在 3 期临床研究 evERA 中取得积极结果, 数据显示: 与标准内分泌治疗联合依维莫司相比, 该组合在意向治疗 (ITT) 人群及 ESR1 突变人群两个共同主要终点上均显著并具有临床意义地改善了无进展生存期 (PFS)。Giredestrant 为一款口服、在研、潜在 BIC 的下一代 SERD, 且具有完全拮抗作用。

公司要闻:

万孚生物 (300482): 公司发布公告, 公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购部分公司股份, 拟回购金额为 3000-6000 万元, 回购价格不超过 34.66 元/股, 预计回购股份的数量约为 86.56-173.11 万股, 约占总股本的 0.18%-0.37%, 回购用途为股权激励或员工持股计划。

科伦药业 (002422): 公司发布公告, 子公司科伦博泰开发的转染过程中重排 (RET) 小分子激酶抑制剂项目 A400 的一项 NDA 已获 CDE 受理, 用于治疗 RET 融合阳性局部晚期或转移性非小细胞肺癌成人患者。

恒瑞医药 (600276): 公司发布公告, 子公司成都盛迪医药有限公司收到国家药监局核准签发关于 HRS-3095 片的《药物临床试验批准通知书》, 将于近期开展适应症为用于慢性自发性荨麻疹 (CSU) 的临床试验。

甘李药业 (603087): 公司发布公告, 公司与 FZ 以及 BIOMM 就巴西 PDP 项目签订了《技术转移与供应协议》。同时, 公司与 BIOMM 签订了《供应框架协议》, 总金额预计不低于人民币 300,000.00 万元 (含税)。

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。