

医药

太平洋医药日报(20250922): 再生元 Garetosmab 三期临床成功, 用于治疗 FOP

■ 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: 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 22 日, 医药板块涨跌幅-0.13%, 跑输沪深 300 指数 0.59pct, 涨跌幅居申万 31 个子行业第 13 名。各医药子行业中, 医疗研发外包(+0.48%)、其他生物制品(+0.12%)、医疗设备(-0.20%)表现居前, 线下药店(-1.51%)、医院(-1.10%)、医药流通(-0.77%)表现居后。个股方面, 日涨幅榜前 3 位分别为向日葵(+19.96%)、康众医疗(+10.14%)、奥浦迈(+9.90%); 跌幅榜前 3 位为博瑞医药(-13.15%)、浩欧博(-9.22%)、五洲医疗(-8.63%)。

行业要闻:

近日, 再生元宣布, 公司在研疗法 Garetosmab 用于治疗成人进行性骨化性纤维发育不良(FOP)的 3 期 OPTIMA 研究达到主要终点, 研究结果显示: 在 56 周时达到主要终点, 新生 HO 病灶减少 $\geq 90\%$ 。两种给药剂量(3 mg/kg 与 10 mg/kg)相较安慰剂分别将新生 HO 病灶数量降低 94%与 90%, 且新生 HO 病灶总体积降低超过 99%。Garetosmab 是一款靶向 Activin A 的单克隆抗体, 后者被认为是 FOP 患者形成 HO 病灶的关键蛋白, 公司计划于 2025 年年底向美国 FDA 提交相关监管申请。

公司要闻:

悦康药业(688658): 公司发布公告, 子公司悦康科创于近日获得美国 FDA 关于同意 YKYY013 注射液用于治疗慢性乙型肝炎病毒感染进行临床试验的函告(IND 编号: 177486), 同意本品开展临床试验。

何氏眼科(301103): 公司发布公告, 公司将对 240 人实施股权激励计划, 拟授予的限制性股票数量为 637.00 万股, 约占总股本的 4.03%, 授予价格为 13 元/股, 共分为 3 期归属, 比例为 30%、30%、40%, 业绩考核目标为: 2025-2027 年公司营业收入不低于 11、12、13 亿元或者净利润不低于 1500、4000、8000 万元。

翔金泰(688443): 公司发布公告, 公司与康哲药业签订独家合作协议, 西藏康哲将获得唯康度塔单抗、斯乐韦米单抗在中国大陆的独家商业化权, RXILIENT 将获得除中国大陆之外的亚太地区及中东、北非的独家许可权, 公司将获得首付款、里程碑付款约 2.6、2.5 亿元。

海思科(002653): 公司发布公告, 子公司沈阳海思科于近日收到国家药品监督管理局核准签发的《药品补充申请批准通知书》, 环泊酚注射液获得批准用于儿童/青少年全身麻醉诱导和维持的用法用量。

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。