

医药

太平洋医药日报 (20250917): 诺和诺德口服司美格鲁肽在欧盟获批新适应症

■ 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	中性
疗	

相关研究报告

<<太平洋医药日报 (20250916): 默沙东 ADC 疗法 R-DXd 获 FDA 突破性疗法认定>>—2025-09-17

<<太平洋医药日报 (20250915): 强生口服多肽 Icotrokinra 向欧盟递交上市申请>>—2025-09-16

<<行业企稳向好, 回暖曙光已现>>—2025-09-15

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 17 日, 医药板块涨跌幅-0.23%, 跑输沪深 300 指数 0.84pct, 涨跌幅居申万 31 个子行业第 24 名。各医药子行业中, 线下药店 (+0.85%)、医疗研发外包 (+0.26%)、医院 (+0.02%) 表现居前, 其他生物制品 (-0.97%)、疫苗 (-0.41%)、体外诊断 (-0.35%) 表现居后。个股方面, 日涨幅榜前 3 位分别为益诺思 (+8.65%)、华兰股份 (+8.29%)、新华医疗 (+5.08%); 跌幅榜前 3 位为华纳药厂 (-9.22%)、透景生命 (-7.53%)、美迪西 (-5.41%)。

行业要闻:

近日, 诺和诺德宣布, 欧洲药品管理局 (EMA) 已批准更新 Rybelsus (口服司美格鲁肽) 的标签, 以体现其在 SOUL 试验中确认的心血管获益, 该试验旨在评估 Rybelsus 对患有 2 型糖尿病并伴动脉粥样硬化性心血管疾病 (ASCVD) 和/或慢性肾病 (CKD) 患者心血管结局的影响。

(来源: 诺和诺德, 太平洋证券研究院)

公司要闻:

长春高新 (000661): 公司发布公告, 子公司金赛药业与丹麦 ALK 达成变应原特异性免疫治疗 (AIT) 产品合作, 将在中国联合开发并商业化 ALK 的屋尘螨 (HDM) 变应原特异性免疫治疗产品, 并获得 ALK 自主开发的 3 款产品在中国大陆范围内的独家代理权益, 首付款为 3270 万欧元、注册里程碑付款 4,000 万欧元以及销售里程碑 10,500 万欧元。

前沿生物 (688221): 公司发布公告, 公司将对 27 人实施股权激励计划, 拟授予股票数量为 500 万股, 约占总股本的 1.33%, 授予价格为 8.56 元/股, 归属期共分为 2 期, 比例各为 50%, 公司层面综合类业绩考核目标为: 1) 若 2025、2025-2026 年 IND 数量不低于 1、5 个, 新药发明专利数量不低于 8、16 个, 营收增速不低于 10%、30%, 则解锁比例为 100%, 2) 若 2025、2025-2026 年 IND 数量不低于 1、4 个, 新药发明专利数量不低于 7、12 个, 营收增速不低于 10%、30%, 则解锁比例为 80%。

安科生物 (30009): 公司发布公告, 子公司博生吉医药、博生吉安科收到 CDE 签发的 PA3-17 注射液 II 期沟通交流会议纪要, 同意公司开展 PA3-17 注射液关键性 II 期临床试验。

迈威生物 (688062): 公司发布公告, 公司与 Kalexo 就 2MW7141 项目签署《独家许可协议》, Kalexo 将以高达 10 亿美元的预付款和里程碑付款获得 2MW7141 项目的全球独家许可权利。

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。