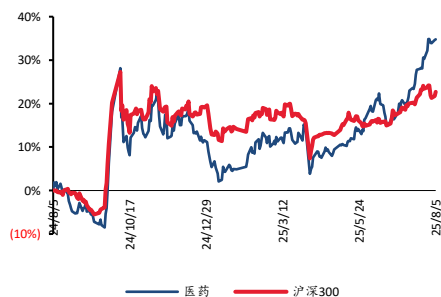


医药

太平洋医药日报 (20250805): Dyne 创新疗法 DYNE-251 获 FDA 突破性疗法认定

■ 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 (20250804): 罗氏 Trontinemab 早期临床结果亮眼, 用于治疗 AD>>--2025-08-05

<<后 K 药时代的破局者, PD-(L)1 双抗重塑免疫治疗>>--2025-08-05

<<太平洋医药日报 (20250801): 阿斯利康奥拉帕利片新适应症在华获批, 用于治疗前列腺癌>>--2025-08-03

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 8 月 5 日, 医药板块涨跌幅+0.12%, 跑输沪深 300 指数 0.68pct, 涨跌幅居申万 31 个子行业第 31 名。各医药子行业中, 疫苗(+1.09%)、体外医疗研发外包(+0.79%)、医院(+0.58%) 表现居前, 医疗耗材(-0.44%)、医疗设备(-0.13%)、体外诊断(-0.02%) 表现居后。个股方面, 日涨幅榜前 3 位分别为翔宇医疗(+13.97%)、诚意药业(+10.04%)、创新医疗(+10.03%); 跌幅榜前 3 位为奇正藏药(-9.98%)、昂利康(-9.46%)、利德曼(-9.37%)。

行业要闻:

近日, Dyne 宣布, 美国 FDA 已授予在研疗法 DYNE-251 突破性疗法认定, 用于适合外显子 51 跳跃治疗的杜氏肌营养不良症 (DMD) 患者, 此次认定是基于 DELIVER 临床试验, 公司预计将于 2026 年初在美国提交加速批准的生物制品许可申请 (BLA)。DYNE-251 由磷酸二氨基甲酰吗啉寡核苷酸 (PMO) 与靶向转铁蛋白受体 1 (TfR1) 的抗体片段 (Fab) 偶联而成, 该疗法旨在实现靶向肌肉组织递送, 促进核内外显子跳跃, 从而使肌肉细胞生成截短但功能正常的抗肌萎缩蛋白, 目标是停止或逆转疾病进展。

(来源: Dyne, 太平洋证券研究院)

公司要闻:

天坛生物 (600161): 公司发布公告, 下属公司成都蓉生已上市产品注射用重组人凝血因子 VIII 完成了 <12 岁适应症人群的临床试验并取得临床试验总结报告, 结果显示: 使用本品进行常规预防治疗能显著降低患儿的出血频率, 患者的关节健康评分 (HJHS 评分)、靶关节数和生活质量评分 (CHO-KLAT 评分) 均能获得改善。

九洲药业 (603456): 公司发布 2025 年半年报, 2025 年上半年公司实现营业收入 28.71 亿元, 同比增长 3.86%, 归母净利润为 5.26 亿元, 同比增长 10.70%, 扣非后归母净利润为 5.26 亿元, 同比增长 12.40%。

人福医药 (600079): 公司发布公告, 子公司创新药物研发中心近日收到国家药品监督管理局核准签发的 HW241045 片《药物临床试验批准通知书》, 同意本品开展用于特发性肺纤维化适应症的临床试验。

亿帆医药 (002019): 公司发布公告, 子公司宿州亿帆近日收到国家药品监督管理局 (签发的褪黑素颗粒境内生产药品注册上市许可申请《受理通知书》, 为国内首个仿制申报。

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。