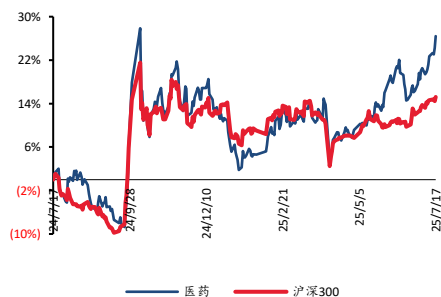


医药

太平洋医药日报 (20250717): 武田 OX2R 激动剂 Oveporexton 三期临床成功, 用于治疗 NT1

■ 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 (20250716): 诺华基因治疗药物 Zolgensma 在华拟纳入优先审评>>—2025-07-17

<<25H1 业绩快速增长, 基本面持续回暖>>—2025-07-17

<<太平洋医药日报 (20250715): 阿斯利康 Baxdrostat 三期临床成功>>—2025-07-16

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 7 月 17 日, 医药板块涨跌幅+1.77%, 跑赢沪深 300 指数 1.09pct, 涨跌幅居申万 31 个子行业第 4 名。各医药子行业中, 医疗研发外包 (+3.33%)、其他生物制品 (+3.21%)、医药流通 (+1.35%) 表现居前, 线下药店 (-1.02%)、血液制品 (+0.63%)、体外诊断 (+0.81%) 表现居后。个股方面, 日涨幅榜前 3 位分别为成都先导 (+20.02%)、迈威生物 (+19.99%)、维康药业 (+19.98%); 跌幅榜前 3 位为一心堂 (-4.81%)、广生堂 (-4.41%)、浩欧博 (-4.36%)。

行业要闻:

近日, 武田 (Takeda) 宣布, Oveporexton (TAK-861) 的两项针对 1 型发作性睡病 (NT1) 的 3 期随机、双盲、安慰剂对照研究达到所有主要和次要终点, 公司计划在 2025 年向美国 FDA 和其他全球监管机构提交新药申请。Oveporexton 是一种在研口服选择性食欲素 2 型受体 (OX2R) 激动剂, 可选择性地刺激 OX2R 以恢复其信号传导, 并改善因食欲素缺乏而导致的 NT1。NT1 是一种慢性、罕见的神经系统疾病, 可导致一系列使人衰弱的症状, 包括日间过度思睡 (EDS)、猝倒、夜间睡眠中断、睡眠瘫痪和入睡或觉醒时幻觉。

(来源: 武田, 太平洋证券研究院)

公司要闻:

悦康药业 (688658): 公司发布公告, 子公司悦康科创、杭州天龙于近日获得国家药监局核准签发的关于 YKYY029 注射液用于治疗高血压的《药物临床试验批准通知书》, 公司将开展本品 I 期临床试验, 该药为靶向 AGT 基因的小干扰核糖核酸 (siRNA) 药物, 具有全新序列。

国药现代 (600420): 公司发布 2025 年半年度业绩快报, 2025 年上半年预计实现营业收入 48.78 亿元, 同比下降 18.16%, 归母净利润为 6.72 亿元, 同比下降 6.46%, 扣非后归母净利润为 6.37 亿元, 同比下降 6.72%。

微芯生物 (688321): 公司发布 2025 年半年度业绩预告, 2025 年上半年预计实现营业收入 4.07 亿元, 同比增长 35%, 归母净利润为 3006 万元, 同比增加 173%, 扣非后归母净利润为 2119 万元, 同比增长 145%。

天坛生物 (600161): 公司发布公告, 下属公司成都蓉生已上市产品静注人免疫球蛋白 (pH4) (10%, 50ml) 新增慢性炎性脱髓鞘性多发性神经根神经病适应症研究已完成临床伦理审查、临床入组前准备等工作, 将于近日正式开展 III 期临床试验。

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。