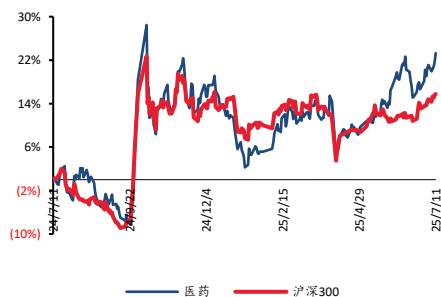


医药

太平洋医药日报 (20250711): Transcend 小分子疗法 TSND-201 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
其他医药医疗	中性

相关研究报告

<<太平洋医药日报 (20250710): 默沙东将以 100 亿美元收购 Verona>>—2025-07-11

<<太平洋医药日报 (20250709): 诺和诺德向欧盟递交司美格鲁肽 7.2 毫克新剂量申请>>—2025-07-10

<<太平洋医药日报 (20250708): KalVista 小分子疗法 Ekterly 获 FDA 批准, 用于治疗 HAE>>—2025-07-09

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 11 日, 医药板块涨跌幅+1.32%, 跑赢沪深 300 指数 1.20pct, 涨跌幅居申万 31 个子行业第 5 名。各医药子行业中, 医疗研发外包 (+7.13%)、其他生物制品 (+1.74%)、疫苗 (+1.29%) 表现居前, 线下药店 (-1.12%)、血液制品 (-0.11%)、医疗耗材 (+0.10%) 表现居后。个股方面, 日涨幅榜前 3 位分别为浩欧博 (+20.00%)、益方生物 (+18.04%)、常山药业 (+16.48%); 跌幅榜前 3 位为卫信康 (-8.51%)、宝莱特 (-7.05%)、五洲医疗 (-6.33%)。

行业要闻:

近日, Transcend 宣布, 美国 FDA 已授予其在研药物 TSND-201 突破性疗法认定, 用于治疗创伤后应激障碍 (PTSD)。此次认定是基于其 IMPACT-1 关键性 2 期临床试验的积极结果, 标志着 TSND-201 有望为 PTSD 患者带来更快速和持久的治疗获益。TSND-201 是一种快速起效的神经重塑因子 (neuroplastogen), 具有明确的药理学特征, 其主要作用位点是单胺转运蛋白, 对 5HT-2a 无活性 (即不会致幻)。

(来源: Transcend, 太平洋证券研究院)

公司要闻:

罗欣药业 (002793): 公司发布公告, 公司预计 2025 年上半年实现归母净利润 1500-2000 万元, 去年同期亏损 8871 万元, 预计扣非后归母净利润为 200-300 万元, 去年同期亏损 10773 万元。

吉林敖东 (000623): 公司发布公告, 公司预计 2025 年上半年实现归母净利润 12.36-12.90 亿元, 同比增长 130%-140%, 预计归母净利润为 11.22-11.75 亿元, 同比增长 38.10%-44.71%。

重药控股 (300702): 公司发布公告, 公司预计 2025 年上半年实现归母净利润 2.60-3.00 亿元, 同比增长 9.2%-26%, 预计归母净利润为 2.50-2.80 亿元, 同比增长 14.39%-28.12%。

圣湘生物 (688289): 公司发布公告, 公司拟对子公司中山海济任职的 9 名核心骨干员工实施股权激励计划, 拟授予的限制性股票数量为 119.2600 万股, 约占总股本的 0.21%, 授予价格为 16.40 元/股, 业绩考核为子公司中山海济 2025-2026 年净利润分别不低于 1.40-1.80 亿元。

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。