

医药

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

■ 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	中性

相关研究报告

<<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
<<太平洋医药日报 (20250707): 默沙东 Winrevair 获 FDA 优先审评资格>>—2025-07-08
<<太平洋医药日报 (20250704): Vertex 小分子疗法 Alyftrek 在欧盟获批上市>>—2025-07-06

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 9 日, 医药板块涨跌幅+0.43%, 跑赢沪深 300 指数 0.61pct, 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 (+0.49%)、体外诊断 (+0.19%)、医院 (-0.07%) 表现居前, 线下药店 (-1.08%)、医疗设备 (-0.33%)、血液制品 (+0.28%) 表现居后。个股方面, 日涨幅榜前 3 位分别为普蕊斯 (+17.55%)、福瑞股份 (+14.62%)、美迪西 (+13.36%); 跌幅榜前 3 位为联环药业 (-5.35%)、华海药业 (-4.73%)、阳普医疗 (-4.23%)。

行业要闻:

近日, 诺和诺德宣布, 公司已向欧洲药品管理局 (EMA) 提交其重磅疗法 Wegovy (皮下注射司美格鲁肽) 7.2 毫克新剂量的监管申请, 此次申请主要基于 STEP UP 试验和 STEP UP T2D 试验。数据显示, 该剂量的安全性良好, 与此前获批的 2.4 毫克剂量及其他司美格鲁肽临床研究结果一致。此次申请旨在拓展 Wegovy 的治疗剂量选项, 为肥胖患者 (包括合并 2 型糖尿病患者) 提供更高剂量的治疗方案, 进一步提升体重管理效果。

(来源: 诺和诺德, 太平洋证券研究院)

公司要闻:

甘李药业 (603087): 公司发布公告, 公司预计 2025 年上半年实现归母净利润 6.00-6.40 亿元, 同比增长 100.73%-114.12%, 预计扣非后归母净利润为 4.00-5.60 亿元, 同比增长 262.47%-293.99%。

微芯生物 (688321): 公司发布公告, 公司自主研发的西达本胺针对一线治疗弥漫大 B 细胞淋巴瘤 (DLBCL) 关键性 III 期临床试验 (DEB 研究) 已于近日获得最终结果的顶线分析数据, 试验组无事件生存期 (EFS) 显著优于对照组, 达成研究主要终点。

纳微科技 (688690): 公司发布公告, 公司预计 2025 年上半年实现营业收入 4.00-4.20 亿元, 同比增长 18%-24%, 预计归母净利润为 0.61-0.73 亿元, 同比增长 35%-62%, 预计扣非后归母净利润为 0.55-0.65 亿元, 同比增长 51%-78%。

上海医药 (601607): 公司发布公告, 公司预计 2025 年上半年实现归母净利润 44.50 亿元, 同比增长 52%, 主要原因是公司完成收购和黄药业 10% 股权的交割手续, 持股比例从 50% 变为 60%, 并将其并表。

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。