

医药

太平洋医药日报 (20251217): 赛诺菲阿夫凯泰片在华获批

■ 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 (20251215): 赛诺菲 siRNA 疗法芬妥司兰钠在华获批>>—2025-12-16

<<太平洋医药日报 (20251212): 百时美施贵宝 Opdivo 获 FDA 授予优先审评资格>>—2025-12-13

<<太平洋医药日报 (20251211): BI 那米司特在华获批新适应症>>—2025-12-12

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 12 月 17 日, 医药板块涨跌幅+1.22%, 跑输沪深 300 指数 0.61pct, 涨跌幅居申万 31 个子行业第 12 名。各医药子行业中, 医院 (+2.88%)、线下药店 (+2.21%)、医疗耗材 (+2.03%) 表现居前, 血液制品 (+0.16%)、体外诊断 (+0.30%)、其他生物制品 (+0.86%) 表现居后。个股方面, 日涨幅榜前 3 位分别为华人健康 (+13.11%)、美年健康 (+10.06%)、鹭燕医药 (+10.01%); 跌幅榜前 3 位为康芝药业 (-8.07%)、海南海药 (-5.34%)、重药控股 (-5.17%)。

行业要闻:

近日, 赛诺菲 (Sanofi) 宣布, 公司第二代心肌肌球蛋白抑制剂 (CMI) 阿夫凯泰片正式获得中国国家药品监督管理局 (NMPA) 批准, 用于治疗纽约心脏协会 (NYHA) 心功能分级 II-III 级的梗阻性肥厚型心肌病 (HCM) 成人患者, 以改善运动能力和症状。此次获批主要基于关键性全球 3 期临床研究 SEQUOIA-HCM 所取得的积极结果, 数据显示: 相较于安慰剂组, 经阿夫凯泰片治疗 24 周后, pV02 水平较基线升高 1.7mL/kg/min。阿夫凯泰片能够精准靶向心肌肌球蛋白, 直接抑制产力横桥的形成, 减轻心肌过度收缩, 此外该疗法半衰期更短。

公司要闻:

白云山 (600332): 公司发布公告, 子公司广州医药与海正药业签署《股权交易合同》及《补充协议》, 广州医药以其自有资金收购海正药业持有的浙江医工 100% 股权, 目标股权转让价款为 50,050.00 万元。

海翔药业 (002099): 公司发布公告, 参投公司诺未生物自主研发的中国首款现货型肿瘤治疗性疫苗 NWRD08 注射液 II 期临床试验在北京协和医院等多家医院正式启动, 并已完成首例受试者入组及给药。

诺唯赞 (688105): 公司发布公告, 公司六项呼吸道病原体核酸检测试剂盒于近日取得欧盟 CEIVDR 认证, 可在欧盟国家和认可欧盟 CE 认证的国家进行销售, 此次获批有助于提升公司综合竞争力水平。

一品红 (300723): 公司发布公告, 公司以集中竞价交易方式首次回购公司股份数量 706,000 股, 约占总股本的 0.16%, 回购成交均价为 32.75 元/股, 成交总金额为 2,311.95 万元 (不含交易费用)。

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。