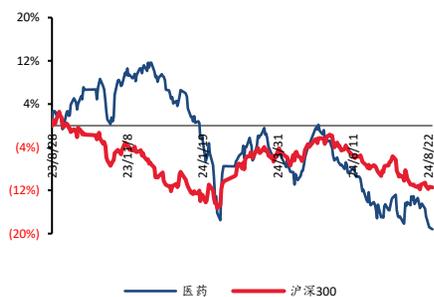


医药

强生小分子疗法 Balversa 获欧盟批准

■ 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

■ 推荐公司及评级

相关研究报告

- <<丽珠集团：2024H1 业绩符合预期，降本增效成效明显>>—2024-08-26
- <<胰腺癌攻坚战号角已吹响 国产 ADC 有望破局>>—2024-08-26
- <<Q2 业绩略低于市场预期，高毛利产品占比提升>>—2024-08-25

证券分析师：周豫

E-MAIL: zhouyua@tpyzq.com
分析师登记编号: S1190523060002

证券分析师：张巍

E-MAIL: zhangwei@tpyzq.com
分析师登记编号: S1190524060001

报告摘要

市场表现：

2024年8月26日，医药板块涨跌幅-0.42%，跑输沪深300指数0.33pct，涨跌幅居申万31个子行业第27名。各医药子行业中，医疗研发外包(+1.33%)、疫苗(+1.00%)、其他生物制品(+0.80%)表现居前，医疗设备(-2.57%)、医院(-2.56%)、医疗耗材(-1.13%)表现居后。个股方面，日涨幅榜前3位分别为乐心医疗(+19.98%)、圣诺生物(+7.35%)、诺诚建华(+5.45%)；跌幅榜前3位为香雪制药(-16.28%)、乐普生物(-13.20%)、济川药业(-10.01%)。

行业要闻：

近日，强生宣布，欧盟委员会(EC)已批准其小分子抑制剂 Balversa (Erdafitinib) 作为每日一次口服单药疗法，用于治疗患有不可切除或转移性尿路上皮癌(mUC)的成人患者，这些患者具有成纤维细胞生长因子受体3(FGFR3)基因变异，并且之前接受过至少一线PD-1/PD-L1抑制剂的治疗。

(来源：强生，太平洋证券研究院)

公司要闻：

博济医药(300404)：公司发布2024半年报，公司2024年上半年实现营业收入3.41亿元，同比增长46.92%，归母净利润为0.30亿元，同比增长71.04%，扣非后归母净利润为0.26亿元，同比增长164.08%。

云南白药(000538)：公司发布2024半年报，公司2024年上半年实现营业收入204.55亿元，同比增长0.72%，归母净利润为31.89亿元，同比增长12.76%，扣非后归母净利润为31.35亿元，同比增长14.54%。

信立泰(002294)：公司发布2024半年报，公司2024年上半年实现营业收入20.43亿元，同比增长21.28%，归母净利润为3.44亿元，同比增长1.92%，扣非后归母净利润为3.34亿元，同比增长8.46%。

九州药业(603456)：公司发布2024半年报，公司2024年上半年实现营业收入27.64亿元，同比下降15.07%，归母净利润为4.75亿元，同比下降23.62%，扣非后归母净利润为4.68亿元，同比下降23.66%。

风险提示：新药研发及上市不及预期；政策推进超预期；市场竞争加剧风险。

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。

太平洋研究院

北京市西城区北展北街 9 号华远企业号 D 座二单元七层

上海市浦东南路 500 号国开行大厦 10 楼 D 座

深圳市福田区商报东路与莲花路新世界文博中心 19 层 1904 号

广州市大道中圣丰广场 988 号 102 室



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

重要声明

太平洋证券股份有限公司具有证券投资咨询业务资格，公司统一社会信用代码为：91530000757165982D。

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分析人员的个人观点。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。