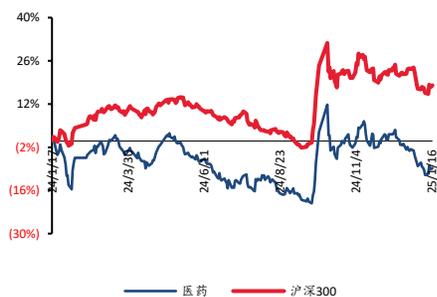


医药

再生元 PD-1 抑制剂 Libtayo 三期临床成功

■ 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

<<礼来 IL-23 单抗新适应症获 FDA 批准上市, 治疗克罗恩病>>—2025-01-17

<<【太平洋医药】行业日报: 赛诺菲_再生元 IL-33 单抗在华获批临床, 针对慢性鼻窦炎>>—2025-01-17

<<阿斯利康 TROP2 ADC 药物获 FDA 优先审评资格>>—2025-01-17

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: 张崑

E-MAIL: zhangwei@tpyzq.com

分析师登记编号: S1190524060001

报告摘要

市场表现:

2025年1月17日, 医药板块涨跌幅+0.38%, 跑赢沪深300指数0.07pct, 涨跌幅居申万31个子行业第9名。各医药子行业中, 其他生物制品(+1.33%)、医疗耗材(+1.14%)、血液制品(+0.87%)表现居前, 医院(-0.28%)、医药流通(-0.18%)、医疗设备(-0.12%)表现居后。个股方面, 日涨幅榜前3位分别为葫芦娃(+10.02%)、润都股份(+9.99%)、亚太药业(+9.90%); 跌幅榜前3位为新赣江(-6.19%)、康为世纪(-4.42%)、华大制造(-4.26%)。

行业要闻:

近日, 再生元宣布, PD-1 抑制剂 Libtayo (Cemiplimab, 西米普利单抗) 的3期临床试验 C-POST 取得积极结果。试验结果显示, 该药作为辅助治疗, 在接受手术后的高风险皮肤鳞状细胞癌 (CSCC) 患者中, 在主要终点无病生存期 (DFS) 方面提供了统计学上显著且具有临床意义的改善。Libtayo 是一种完全人源化的单克隆抗体, 靶向 T 细胞上的免疫检查点受体 PD-1, 是首个在辅助治疗中对高风险 CSCC 患者显示统计学显著且具有临床意义获益的免疫疗法。

(来源: 再生元, 太平洋证券研究院)

公司要闻:

君实生物 (688336): 公司发布 2024 年业绩预告, 预计 2024 年实现营业收入 19.49 亿元, 同比增长 29.71%, 归母净利润为-12.92 亿元, 同比亏损减少 43.42%, 扣非后归母净利润为-12.73 亿元, 同比亏损减少 44.59%。

奥赛康 (002755): 公司发布公告, 子公司奥赛康药业于近日获得国家药品监督管理局批准利厄替尼片注册上市, 该药是口服的第三代 EGFR TKI, 用于治疗 EGFR 突变非小细胞肺癌 (NSCLC)。

智翔金泰 (688443): 公司发布 2024 年业绩预告, 预计 2024 年实现营业收入 2862.44 至 3163.75 万元, 同比增长 2262.72%-2511.43%, 归母净利润为-73128.00 至-85845.91 万元, 同比减少 8.74%到增加 7.13%, 扣非后归母净利润为-73833.60 至-86551.51 万元, 同比减少 9.18%到增加 6.47%。

一心堂 (002727): 公司发布公告, 公司实际控制人、董事长阮鸿献先生提议公司使用自有资金或自筹资金以集中竞价方式回购公司股份, 回购金额为 8000-15000 万元, 回购用途为维护公司价值及股东权益。

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。