

医药

太平洋医药日报 (20260126): 英矽智能 ISM8969 获 FDA 批准临床

■ 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	中性
疗	

相关研究报告

<<太平洋医药日报 (20260123): 武田 Oveporexton 在华拟纳入优先审评>>—2026-01-24

<<太平洋医药日报 (20260122): 第一三共 ADC 新药 R-DXd 在华获突破性疗法认定>>—2026-01-23

<<太平洋医药日报 (20260121): 礼来 ADC 药物 LY4170156 获 FDA 突破性疗法认定>>—2026-01-22

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: 张崑

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1月26日,医药板块涨跌幅+0.29%,跑赢沪深300指数0.19pct,涨跌幅居申万31个子行业第8名。各医药子行业中,疫苗(+7.99%)、体外诊断(+3.73%)、血液制品(+3.47%)表现居前,医院(-2.01%)、医疗研发外包(-1.36%)、线下药店(-1.18%)表现居后。个股方面,日涨幅榜前3位分别为迈克生物(+20.03%)、凯普生物(+20.03%)、之江生物(+20.01%);跌幅榜前3位为维康药业(-8.50%)、美迪西(-7.28%)、美年健康(-6.08%)。

行业要闻:

近日,英矽智能宣布,公司自主研发的口服 NLRP3 抑制剂 ISM8969 的 IND 申请已获得美国 FDA 许可,将用于治疗帕金森病,此次即将启动的 1 期临床试验将在健康志愿者中评估 ISM8969 的安全性、耐受性和药代动力学特征,并确定后续研究的推荐剂量。ISM8969 是一款创新 NLRP3 抑制剂,具有理想的血脑屏障穿透特性,具有治疗帕金森病的潜力。通过抑制 NLRP3,ISM8969 旨在调节这种病理性炎症反应,助力神经退行性疾病患者体内神经元存活和功能运转,该药是英矽智能利用其 AI 平台 Chemistry42 发现并优化的候选药物。

(来源:英矽智能,太平洋证券研究院)

公司要闻:

九安医疗(002432):公司发布公告,公司预计2025年实现归母净利润20.20-23.50亿元,同比增长21.05%-40.83%,预计扣非后归母净利润为20.70-24.00亿元,同比增长23.18%-42.81%。

三生国健(688336):公司发布公告,公司预计2025年实现营业收入42.00亿元,同比增长251.76%,预计归母净利润29.00亿元,同比增长311.35%,预计扣非后归母净利润为28.00亿元,同比增长1038.21%。

大博医疗(002901):公司发布公告,公司预计2025年实现归母净利润5.80-6.10亿元,同比增长62.55%-70.96%,预计扣非后归母净利润为4.55-4.85亿元,同比增长59.42%-69.93%。

微芯生物(688321):公司发布公告,公司预计2025年实现营业收入9.10亿元,同比增长38.32%,预计归母净利润0.53亿元,较去年同期实现扭亏为盈,预计扣非后归母净利润为0.38亿元,较去年同期实现扭亏为盈。

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。