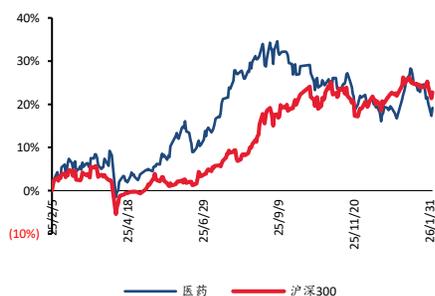


医药

太平洋医药日报 (20260203): 诺华司库奇尤单抗新适应症在华获批

■ 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	中性
疗	

相关研究报告

<<太平洋医药日报 (20260130): Summit 在研双抗 Ivonescimab 上市申请获 FDA 受理>>--2026-02-01

<<太平洋医药日报 (20260129): lmmix 在研 NXC-201 获 FDA 突破性疗法认定>>--2026-01-30

<<太平洋医药日报 (20260128): 罗氏减重疗法 CT-388 二期临床成功>>--2026-01-28

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2月3日,医药板块涨跌幅+1.54%,跑赢沪深300指数0.36pct,涨跌幅居申万31个子行业第21名。各医药子行业中,医疗研发外包(+2.43%)、医院(+2.35%)、医药流通(+2.04%)表现居前,血液制品(+0.49%)、疫苗(+1.16%)、体外诊断(+1.23%)表现居后。个股方面,日涨幅榜前3位分别为万泽股份(+10.01%)、华康洁净(+9.86%)、易明医药(+9.27%);跌幅榜前3位为双鹭药业(-7.10%)、海思科(-5.47%)、诺诚健华(-3.78%)。

行业要闻:

近日,诺华(Novartis)宣布,公司创新生物制剂司库奇尤单抗新适应症获得中国国家药品监督管理局(NMPA)批准,适用于治疗对非甾体类抗炎药(NSAID)应答不佳的活动性放射学阴性中轴型脊柱关节炎(nr-axSpA)成人患者。白介素(IL)-17A是参与axSpA、银屑病、银屑病关节炎病理机制的关键细胞因子。司库奇尤单抗作为一款IL-17A抑制剂,可特异性中和多种来源的IL-17A,抑制其促炎作用,缓解nr-axSpA的症状,持续改善病情,为患者带来长期获益。

(来源:诺华,太平洋证券研究院)

公司要闻:

药康生物(688046):公司发布2025年业绩快报,公司预计2025年实现营业收入7.93亿元,同比增长15.49%,归母净利润1.44亿元,同比增长31.49%,预计扣非后归母净利润为1.18亿元,同比增长55.80%。

兴齐眼药(300573):公司发布公告,公司研发的SQ-129玻璃体缓释注射液于近日完成了“一项评估SQ-129玻璃体缓释注射液治疗糖尿病性黄斑水肿的安全性、药代动力学特征和初步疗效的I/II期临床试验”首例受试者入组,正式进入I/II期临床试验。

智飞生物(300122):公司发布公告,子公司智飞龙科马研发的带状疱疹mRNA疫苗获得国家药品监督管理局药物临床试验批准通知书,同意本品开展用于预防带状疱疹的临床试验。

微芯生物(688321):公司发布公告,公司将西达本胺在亚美尼亚在内的多个授权区域内的相关知识产权以及在当地产品的研发及商业化销售权独家授予Nizhpharm,公司将收到总计1,000万元人民币的首付款、近期监管材料转移里程碑和总计1,000万元人民币的当地注册上市里程碑,以及净销售额的高双位数比例的销售分成。

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。