

医药

太平洋医药日报 (20251015): GSK 重组带状疱疹疫苗在华获批新适应症

■ 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	中性
疗	

相关研究报告

<<太平洋医药日报 (20251014): 再生元 PD-1 抑制剂 Libtayo 获美国 FDA 批准上市, 用于治疗 CSCC>>—2025-10-15

<<太平洋医药日报 (20251013): OS Therapies 在研创新疗法 OST-HER2 二期临床结果积极>>—2025-10-14

<<太平洋医药日报 (20251010): BMS 将以 15 亿美元收购体内 CAR-T 公司 Orbital>>—2025-10-12

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 10 月 15 日, 医药板块涨跌幅+2.08%, 跑赢沪深 300 指数 0.60pct, 涨跌幅居申万 31 个子行业第 4 名。各医药子行业中, 医疗研发外包 (+3.83%)、其他生物制品 (+2.33%)、疫苗 (+1.59%) 表现居前, 血液制品 (-0.03%)、医疗设备 (+0.58%)、医药流通 (+0.96%) 表现居后。个股方面, 日涨幅榜前 3 位分别为向日葵 (+19.97%)、广生堂 (+17.41%)、舒泰神 (+12.50%); 跌幅榜前 3 位为大博医疗 (-2.94%)、华大智造 (-2.93%)、英科医疗 (-1.63%)。

行业要闻:

近日, 葛兰素史克 (GSK) 宣布, 中国国家药品监督管理局 (NMPA) 已批准欣安立适用于 18 岁及以上因已知疾病或治疗造成免疫缺陷或免疫抑制从而导致带状疱疹发病风险增加的成人预防带状疱疹, 此次获批是基于此前针对 50 岁及以上成人适应症的扩展。欣安立适是一种非活性重组亚单位疫苗, 适用于预防 50 岁及以上成人带状疱疹, 该疫苗由糖蛋白 E 抗原与 AS01B 佐剂系统组成, 有助于克服随因年龄增长而出现的免疫应答下降问题, 从而保护 50 岁及以上成人免受带状疱疹侵袭。

公司要闻:

九洲药业 (603456): 公司发布公告, 公司 2025 年第三季度实现营业收入 12.90 亿元, 同比增长 7.37%, 归母净利润为 2.22 亿元, 同比增长 42.30%, 扣非后归母净利润为 2.20 亿元, 同比增长 46.42%。

赛分科技 (688758): 公司发布公告, 公司预计 2025 年前三季度实现营业收入 2.95-3.17 亿元, 同比增长 35%-45%, 归母净利润预计为 0.90-0.98 亿元, 同比增长 65%-80%, 扣非后归母净利润为 0.81-0.89 亿元, 同比增长 50%-65%。

美年健康 (002044): 公司发布公告, 公司预计 2025 年前三季度实现营业收入 68.50-70.10 亿元, 同比下降 1.83%-4.07%, 归母净利润预计为 4200-6200 万元, 同比增长 70.51%-151.70%, 扣非后归母净利润为 850-2200 万元, 同比增长 4.35%-170.09%。

康辰药业 (603690): 公司发布公告, 公司拟自有资金或自筹资金通过集中竞价交易方式回购公司股份, 回购金额为 0.5-1.0 亿元, 回购价格不超过 82 元/股, 回购用途为员工持股计划或股权激励。

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。