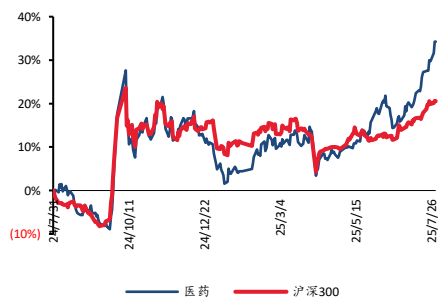


医药

太平洋医药日报 (20250731): 艾伯维 JAK 抑制剂 Upadacitinib 三期临床成功, 用于治疗斑秃

■ 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
医疗	

相关研究报告

<<太平洋医药日报 (20250730): Apellis 重磅疗法 Empaveli 再获 FDA 批准, 用于治疗 IC-MPGN>>—2025-07-31

<<Q2 业绩符合市场预期, 动保产品市占率持续提升>>—2025-07-30

<<太平洋医药日报 (20250729): 礼来替尔泊肽在华获批新适应症, 治疗 2 型糖尿病>>—2025-07-30

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 7 月 31 日, 医药板块涨跌幅-0.55%, 跑赢沪深 300 指数 1.27pct, 涨跌幅居申万 31 个子行业第 6 名。各医药子行业中, 其他生物制品 (+1.39%)、体外诊断 (-0.32%)、医疗耗材 (-0.73) 表现居前, 线下药店 (-2.09%)、医疗研发外包 (-1.58%)、血液制品 (-1.35%) 表现居后。个股方面, 日涨幅榜前 3 位分别为南新制药 (+20.00%)、华康洁净 (+19.99%)、上海谊众 (+14.68%); 跌幅榜前 3 位为皓元医药 (-10.04%)、昂利康 (-7.75%)、凯莱英 (-7.26%)。

行业要闻:

近日, 艾伯维 (AbbVie) 宣布, 公司 JAK 抑制剂 Rinvoq (Upadacitinib) 在 3 期 UP-AA 临床项目中的一项目关键性研究中达到主要终点。分析显示, 在接受 15 mg 与 30 mg 剂量治疗的重度斑秃 (AA) 患者中, 分别有 44.6% 和 54.3% 在治疗 24 周时实现了 80% 以上的头皮毛发覆盖率。Upadacitinib 是一种用于治疗多种免疫介导的炎症性疾病的 JAK 抑制剂, 本品对 JAK1 的抑制效力大于 JAK2、JAK3 和 TYK2。

(来源: 艾伯维, 太平洋证券研究院)

公司要闻:

迈克生物 (300463): 公司发布 2025 年半年报, 公司 2025 年上半年实现营业收入 10.75 亿元, 同比下降 15.94%, 归母净利润为 0.34 亿元, 同比下降 83.12%, 扣非后归母净利润为 0.63 亿元, 同比下降 68.24%。

海思科 (002653): 公司发布公告, 近日收到美国 FDA 下发的受理通知, 公司产品 HSK3486 (环泊酚注射液) 新药上市申请 (NDA) 符合药品注册的有关要求, 美国 FDA 予以受理。

亚虹医药 (688176): 公司发布公告, 公司开展的 APL-1401 用于治疗中重度活动性溃疡性结肠炎的 Ib 期临床试验获得了积极的初步结果, 未来计划在更大规模的中重度 UC 患者群体中, 进一步评估该疗法的疗效, 为后续临床研究提供更全面的支持性依据。

舒泰神 (300204): 公司发布公告, 近日取得关于 BDB-001 注射液 (ANCA 相关性血管炎适应症, AAV) 的 I/II 期临床研究总结报告, 数据显示: 本品展现出较好的控制疾病缓解的效果, 且安全耐受性良好。

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。