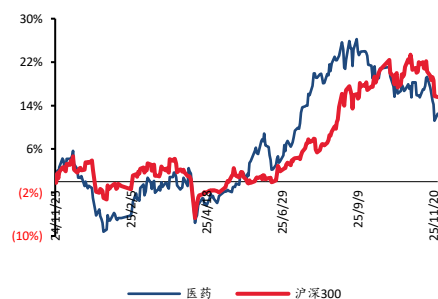


医药

太平洋医药日报 (20251124): 强生 1 类新药 Icotrokinra 在华拟纳入优先审评

■ 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

相关研究报告

<<太平洋医药日报 (20251121): 再生元 Eylea HD 获 FDA 批准新适应症, 用于 RVO>>—2025-11-22

<<太平洋医药日报 (20251120): 拜耳小分子疗法 Sevabertinib 获 FDA 批准>>—2025-11-21

<<太平洋医药日报 (20251119): Arrowhead 新药 Redemplo 获美国 FDA 批准>>—2025-11-20

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 11 月 24 日, 医药板块涨跌幅+1.25%, 跑赢沪深 300 指数 1.37pct, 涨跌幅居申万 31 个子行业第 8 名。各医药子行业中, 医疗研发外包 (+2.16%)、体外诊断 (+1.87%)、其他生物制品 (+1.37%) 表现居前, 线下药店 (-0.22%)、血液制品 (+0.16%)、医疗设备 (+0.34%) 表现居后。个股方面, 日涨幅榜前 3 位分别为中源协和 (+10.02%)、哈三联 (+10.00%)、广济药业 (+9.97%); 跌幅榜前 3 位为合富中国 (-10.02%)、人民同泰 (-9.98%)、海南海药 (-8.83%)。

行业要闻:

近日, CDE 官网公示, 强生申报的 1 类新药 Icotrokinra 拟纳入优先审评, 适用于治疗适合接受系统性治疗或光疗的中重度斑块状银屑病成人患者和年满 12 岁的儿童患者。Icotrokinra 是一款靶向口服多肽, 能够以高亲和力与 IL-23R 结合, 并对人类 T 细胞中的 IL-23 信号转导产生强效的选择性抑制作用。IL-23 在中重度斑块状银屑病的致病性 T 细胞活化中起着关键作用, 是银屑病和其他皮肤病、风湿病和 IL-23 介导肠胃病中炎症反应的基础。

公司要闻:

君实生物 (688180): 公司发布公告, 公司产品特瑞普利单抗注射液 (皮下注射) 对比特瑞普利单抗注射液联合化疗一线治疗复发或转移性非鳞状非小细胞肺癌的多中心、开放、随机对照 III 期临床研究达到主要研究终点, 公司计划将于近期向监管部门递交该产品的上市许可申请。

济川药业 (600566): 公司发布公告, 公司拟以自有资金回购公司股份, 回购金额为 2500-5000 万元, 回购价格不超过 38 元/股, 回购数量约为 657,895-1,315,789 股, 约占总股本的 0.07%-0.14%, 回购用途为用于员工股权激励。

九洲药业 (603456): 公司发布公告, 近日收到国家药品监督管理局颁发的关于甲苯磺酸艾多沙班的《化学原料药上市申请批准通知书》, 经审查, 本品符合药品注册的有关要求, 批准注册。

恒瑞医药 (600276): 公司发布公告, 子公司成都盛迪收到国家药品监督管理局的通知, 批准公司帕立骨化醇软胶囊上市, 用于预防和治疗成人慢性肾脏病 (CKD) 3-4 期继发性甲状旁腺功能亢进症 (SHPT)。

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。