太平洋证券 PACIFIC SECURITIES

2026 年 01 月 05 日

行业日报

看好/维持

医药

医药

太平洋医药日报（20260105）：英矽智能与 Servier 达成 8.88 亿美元合作

■ 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（20251231）：默沙东 Belzutifan 新适应症在华拟纳入优先审评>>--2026-01-01

<<【太平洋医药】2026 年度医药行业投资策略——聚焦创新，共赴新程>>--2026-01-04

<<太平洋医药日报（20251230）：德曲妥珠单抗新适应症在华获批>>--2025-12-30

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：张崴
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 5 日，医药板块涨跌幅+3.85%，跑赢沪深 300 指数 1.95pct，涨跌幅居申万 31 个子行业第 2 名。各医药子行业中，医疗耗材（+6.54%）、医疗设备（+5.83%）、医疗研发外包（+4.85%）表现居前，线下药店（+1.15%）、血液制品（+1.76%）、医药流通（+2.13%）表现居后。个股方面，日涨幅榜前 3 位分别为博拓生物（+20.01%）、赛诺医疗（+20.01%）、三博脑科（+20.01%）；跌幅榜前 3 位为国邦医药（-0.20%）、东宝生物（-0.17%）、力生制药（-0.09%）。

行业要闻：

近日，英矽智能宣布，与施维雅（Servier）达成多年期研发合作，总金额达 8.88 亿美元，双方将携手利用英矽智能自主研发的人工智能平台 Pharma.AI，聚焦于抗肿瘤领域具有挑战性的靶点，识别并开发全新的治疗药物。根据协议，英矽智能将有资格获得最高 3200 万美元的首付款及近期研发里程碑付款，并将主导利用其人工智能技术平台，发现并开发符合既定标准的潜在候选药物；施维雅将共同承担研发成本，并主导后续临床验证及商业化进程。

（来源：英矽智能，太平洋证券研究院）

公司要闻：

科伦药业（002422）：公司发布公告，公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份，回购金额为 0.50-1.0 亿元，价格上限为 35 元/股，预计回购数量为 1,428,571-2,857,142 股，约占公司总股本的 0.09%-0.18%，此次回购用途为用于员工持股计划或股权激励。

科华生物（002022）：公司发布公告，近日收到国家药品监督管理局颁发的医疗器械注册证，公司产品甲型肝炎病毒 IgM 抗体检测试剂盒（化学发光法）获批上市，此次获批对公司业务发展具有正面影响。

一品红（300723）：公司发布公告，近日收到国家药品监督管理局核准签发的关于磷酸奥司他韦胶囊的《药品补充申请批准通知书》，经审查，本品此次申请事项符合药品注册的有关要求，同意本品增加 30mg 规格。

戴维医疗（300314）：公司发布公告，子公司维尔凯迪近日收到国家药品监督管理局颁发的医疗器械注册证，公司产品电子内窥镜图像处理器获批上市，此次获批有利于丰富公司产品线，并提高公司核心竞争力。

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

太平洋证券
PACIFIC SECURITIES

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。