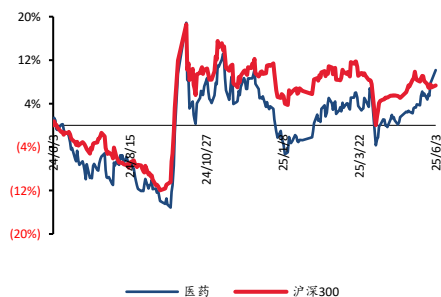


医药

太平洋医药日报 (20250603): Kymera 口服降解剂 KT-621 一期临床成功

■ 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 (20250530): 拜耳 Sevatertinib 获 FDA 优先审评资格>>—2025-06-02

<<分子砌块专家, 赋能新药研发>>—2025-05-30

<<太平洋医药日报 (20250529): 诺华伊普可泮在华获批新适应症>>—2025-05-30

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 6 月 3 日, 医药板块涨跌幅+1.78%, 跑赢沪深 300 指数 1.47pct, 涨跌幅居申万 31 个子行业第 6 名。各医药子行业中, 血液制品 (+2.04%)、医疗设备 (+2.00%)、医疗研发外包 (+1.89%) 表现居前, 疫苗 (+1.18%)、医疗耗材 (+1.31%)、体外诊断 (+1.33%) 表现居后。个股方面, 日涨幅榜前 3 位分别为舒泰神 (+20.00%)、华纳药厂 (+20.00%)、冠昊生物 (+19.97%); 跌幅榜前 3 位为数字人 (-4.98%)、海创药业 (-3.73%)、启迪药业 (-3.07%)。

行业要闻:

近日, Kymera 宣布公司潜在“first-in-class”口服 STAT6 降解剂 KT-621 在 1 期健康受试者研究中取得积极结果。数据显示, KT-621 在每日一次口服给药下, 于所有高于 1.5 mg 剂量水平中实现了超过 90% 的平均血液 STAT6 降解; 在所有 ≥ 50 mg 的多剂量递增 (MAD) 组中, 更在血液与皮肤中均达成完全降解。此外, KT-621 对 Th2 炎症相关生物标志物 TARC 和 Eotaxin-3 的中位数降低幅度分别高达 37% 与 63%, 表现优于或相当于现有获批药物。

(来源: Kymera, 太平洋证券研究院)

公司要闻:

乐普医疗 (300003): 公司发布公告, 公司自主研发的聚乳酸面部填充剂获得国家药品监督管理局 (NMPA) 注册批准, 该产品又称童颜针, 是一种真皮组织填充剂, 通过将聚左旋乳酸 (PLLA) 注射于真皮深层, 起到修复外形, 矫正轮廓以达到填充沟壑、皱纹的效果。

舒泰神 (300204): 公司发布公告, 子公司贝捷泰于近日收到国家药监局下发的关于“注射用 STSP-0601”境内生产药品注册上市许可申请的《受理通知书》, 本品可促进快速止血, 适用于伴抑制物的血友病 A 或 B 成人患者出血按需治疗。

京新药业 (002020): 公司发布公告, 截至 2025 年 5 月 31 日, 公司以集中竞价方式累计回购公司股份 4,716.1295 万股, 占总股本的 5.48%, 成交价格区间为 11.86-14.41 元/股, 成交总金额为 60,730.64 万元。

诺思格 (301333): 公司发布公告, 截至 2025 年 5 月 31 日, 公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份 1,442,000 股, 约总股本的 1.49%。成交价格区间为 35.06-43.15 元/股, 成交总金额为 5606.27 万元。

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。