

证券代码：688506

证券简称：百利天恒

四川百利天恒药业股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2023年2月)

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称	富国基金、安信医药、中信建投医药、高毅资本、东方证券、Octagon Capital、上投摩根、华泰医药、广发证券、中银资管、中银基金、启峰资本、东方基金、南方基金、民生证券、国海证券、中金、德邦证券、平安基金、信达澳亚、新华资产、中欧基金、惠升基金、博时基金、鹏扬基金、长盛基金、东吴医药、景顺长城、泓澄投资、金元顺安、勤辰资产、华杉投资、百年保险资管、申万宏源、淡水泉、光证资管、宝盈基金、华夏基金、华泰柏瑞、泰康资产、泰康资产香港、沅谊投资、兴全基金、龙航资产、嘉实基金、泉果基金、银华基金、浙商基金、博裕资本、源乐晟资产、天风证券、华创医药、东亚前海、华商基金、招商基金、国泰君安、光大医药、富荣基金、九鼎投资、广发基金、德邦证券 2023 策略会、长江证券春季投资策略峰会、东吴证券第三届创新药高端论坛、兴业证券 2023 年度专题策略会、中信建投春季资本市场峰会
时间	2023年2月1日、2023年2月2日、2023年2月7日、2023年2月9日、2023年2月10日、2023年2月11日、2023年2月14日、2023年2月16日、2023年2月17日、2023年2月22日、2023年2月23日、2023年2月24日、2023年2月27日、2023年2月28日
地点	德邦证券策略会现场、长江证券春季投资策略峰会现场、东吴证券第三届创新药高端论坛现场、兴业证券医药策略会现场、中信建投春季资本市场峰会现场、百利天恒会议室、线上会议
接待人员	董事长、总经理、首席科学官：朱义博士； 证券事务代表：陈雪玉。
投资者关系活动主要内容介绍	问 1：请问今年注册临床开展情况？ 答：预计要开 3 个注册临床。EGFR×HER3 双抗开展 PD-1+含铂双化经治的无 AGA 的 NSCLC 二线III期临床；EGFR×HER3 双抗 ADC 开展两个注册临床，分别是 1) 一线 TKI 耐药后 NSCLC 二线随机对照研究，方案是双抗 ADC 单药对照含铂化疗；2) NSCLC 三线，可能是双抗 ADC 单药单臂研究（希望可以同时针对 EGFR 突变和野生型的患者开展，但因为 CDE 现在收紧单药单臂，可能只开展针对 EGFR 突变的单药单臂），或者是与研究选择化疗的随机对照研究（希望可以同时针对 EGFR 突变和野生型的患者开展），具体哪种方案需要与 CDE 沟通；上述两个适应症是同时申请，预计上半年开始沟

通。

问 2: 请问 22 年底至 23 年初新冠疫情对双抗 ADC 数据的影响?

答: 根据新冠患者用药的指导原则, 患者新冠阳了之后要恢复后才能给药, 所以会有延迟用药或者不给药 (比如该给 4 次药的实际上只给了 1 次, 肿评数据会受到较大影响), 另外在这种状态下有些患者就不来了。

问 3: 请问双抗 (SI-B001) III 期为什么是针对 EGFR 野生型的 NSCLC?

答: EGFR 通路依赖的肿瘤分两种情况, 一种是靠野生型 (类似正常细胞), 一种是靠突变型。野生型是靠 EGFR 胞外接受 EGF 配体结合活化来驱动, 所以说抗体在胞外结合上去就有效应, 能够阻断相关通路; 但是如果是胞内激酶突变的话, 胞外单用抗体效果很差, 这种需要用小分子在胞内结合相关突变口袋去阻断相关通路。

问 4: 请问目前 ADC 有几套成熟的 payload?

答: 有两套, 目前已有的 3 个 ADC 是一套 (拓扑异构酶抑制剂喜树碱类毒素), 今年可能会报的 ADC 是另外一套。

问 5: 请问临床开发团队的应用情况?

答: 在概念验证时使用自己的临床团队, 可以拿到很多底层一手数据, 有助于保证探索阶段的效率和时效性; 目前注册临床计划使用外部临床 CRO。

问 6: 请问 EGFR×HER3 双抗的设计是否是经过大量筛选得到的?

答: 通过对 EGFR 家族四个靶点单独或者联合作用机制的深度理解设计了相关分子, 并经过大量筛选与探索得到。

问 7: 请问四抗结构体内 PK-PD 的数据和通常抗体会有一些区别?

答: 用四抗以后反而正常组织不会去, 因为对肿瘤的靶向性更好。PK-PD 的行为比传统的行为会多出其他的影响因素, 如果结合免疫细胞上, 免疫细胞内吞的速率会影响 PK-PD 的行为, 循环过程中存在免疫细胞的静息状态和激活状态, PK-PD 模型必须要考虑免疫细胞本身的变化。

问 8: 请问 HER1, HER2, HER3 这些的组合挺多的, 我们有没有做过其他的靶点组合, 为什么最后选择了 EGFR/HER3?

答: HER3 会和 EGFR 或者 HER2 形成异二聚体, 但是 HER2 作为肿瘤的驱动基因其实没有 EGFR 这么广泛, 很多肿瘤上的表达谱和表达丰度, EGFR 其实比 HER2 更广泛。作为肿瘤靶点来看, EGFR 的价值会比 HER2 更高。

	<p>问 9: 请问在 EGFR 上面加 HER3 的话, HER3 具体有什么作用?</p> <p>答: 一方面: 对 EGFR 野生型驱动的肿瘤, HER3 是逃逸通路, 可以同时拮抗。另一方面: 有更好的富集效应, 肿瘤上面 EGFR/HER3 异二聚体较多, 而正常细胞上面都是分开表达的较多, 很少异二聚体, 作为靶向性会更好。</p> <p>问 10: 请问四抗用的计量是 ug/kg 剂量的原因是不是考虑到免疫因子风暴的副作用?</p> <p>答: 因为是激活 T 细胞去攻击肿瘤, 不是靠抗体直接抑制肿瘤, 所以不需要这么高的剂量。</p>
附件清单 (如有)	无