

证券代码：688443

证券简称：智翔金泰

重庆智翔金泰生物制药股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025 -004

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与智翔金泰（688443）2025年第三季度业绩说明会的全体投资者
时间	2025年11月28日 15:00-16:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理、首席科学官 刘志刚 董事、副总经理、董事会秘书 李春生 董事、财务总监 刘力文 独立董事 崔萱林 独立董事 陈利 独立董事 胡耘通
投资者关系活动主要内容介绍	1. 赛立奇进入医保和商保了吗？怎么没看到谈判消息？ 答:尊敬的投资者您好！请持续关注国家医疗保障局发布的最新医保目录等相关通知。感谢您的关注！ 2. 看报道友商历经17年研制成功狂犬单抗，公司也是经过不懈努力研发成功狂犬双抗，是唯一的双抗产品，不是两个单抗的混合液，是真正达到WHO要求的狂犬双抗，说明公司技术实力很强，请介绍一下公司双抗平台的独特优势？另外除了已公布的在研产品外，还会向其它方向拓展吗？

	答:尊敬的投资者您好!公司产品聚焦自身免疫性疾病、感染性疾病和肿瘤三大领域。公司从2016年启动双特异性抗体药物发现技术平台的建设和优化,目前已经建立两种结构的双特异性抗体开发技术平台。第一种为比较经典的scFv+Fab双抗结构,该结构的优势在于基于任何选定的两个单抗都可以很高效地构建双抗;第二种为基于共同轻链的Fab+Fab双抗结构,其优势是结构与单抗高度类似,理论上免疫原性低,且可以借鉴单抗的制备工艺。公司基于双载体噬菌体呈现抗体库技术,以构建的大容量人抗体轻链库资源为基础,可以快速(3个月)地筛选到已选定的两个单抗的共同轻链,用于构建共同轻链双特异性抗体。感谢您的关注! 3. GR2302这款产品不错, CD3×pMHC (HBV-S), 双特异性抗体, 主治HBV感染相关的肝癌。中国是全球的乙肝大国, 预计什么时候可以进入临床一期? 答:尊敬的投资者您好! GR2302注射液目前处于临床前研究阶段, 公司将积极推动产品研发进展。感谢您的关注! 4. 公司有没有考虑增加赛立奇单抗自动注射笔剂型, 因为银屑病患者需要长期、多次给药, 自动注射笔会比预充针给药更便捷, 更方便患者居家自行给药, 降低患者注射焦虑, 带来比较好的依从性优势? 答:尊敬的投资者您好! 公司致力于为患者持续提供可负担和可信赖的创新生物药, 同时也高度重视患者给药的实际需求, 公司将持续加大研发投入, 满足更多临床患者需求。感谢您的关注! 5. 业行技术迭代快速发展, 双抗、ADC等新技术不断涌现, 请问公司现有技术平台是否面临淘汰风险? 答:尊敬的投资者您好! 公司紧跟全球药物靶点前沿动态, 结合未被满足的临床需求, 充分发挥自身技术优势, 动态调整药物研发策略, 确保研发管线与市场需求的匹配。基于公司自主知识产权的单抗药物发现技术平台, 公司在结构拓展方向迭代开发了双特异性抗体药物发现技术平台、类单抗结构的多抗药物发现技术和新结构重组蛋白药物发现技术, 在靶点拓展方向迭代开发了单域抗体药物发现技术和胞内抗原抗体药物发现技术。随着相应技术平台和技术的不完善, 公司预计将实现更多创新品种进入研发管线。感谢您的关注! 6. GR2001是否启动优先审评申请? 答:尊敬的投资者您好! 公司唯康度塔单抗 (GR2001) 注射液
--	---

	新药上市申请已于2025年5月获受理，目前处于排队待审评状态。 感谢您的关注！ 7. GR1801处于审评后期，是否有需要补充材料或现场核查？ 答:尊敬的投资者您好！公司斯乐韦米单抗（GR1801）注射液新药上市申请于今年1月获受理，公司将积极配合监管开展相关审核工作，尽快推动产品上市。感谢您的关注！ 8. 公司与康哲药业签订独家合作协议是否已生效，首付款收到了吗？ 答:尊敬的投资者您好！截至目前，根据《GR2001注射液独家合作协议》《GR1801注射液独家合作协议》，公司已收到首付款共计1.1亿元。详细情况请关注公司后续披露的定期报告。感谢您的关注！ 9. 公司产品赛立奇参加医保谈判，是否也参加商保谈判？ 答:尊敬的投资者您好！请持续关注国家医疗保障局发布的最新医保目录等相关通知。感谢您的关注！ 10. 我觉得公司布局的产品都不错，破伤风单抗和狂犬双抗就很好，粘度低，痛感轻，无过敏和血源感染风险，老人，小孩，孕妇，都能用，品质好而稳定。但我发现目前已上市的一款狂犬单抗价格稍高些，一个120斤成年人要3600元，140斤要4200元，咱家是双抗，比单抗还好，但我希望上市后在保持合理利润的前提下，价格能否亲民一些，并力争进入医保，让大多数人都能用的上，用得起。我以后假如被狗咬了或被铁锈钉扎了是准备用你们的产品。 答:尊敬的投资者您好！感谢您的关注和建议。公司将积极推动产品上市工作，持续为患者持续提供可负担和可信赖的创新生物药。 11. 我国白癜风患者众多，目前尚无有效治疗手段。有自媒体报道，9月获批临床试验的靶向IL-15的抗体药物GR2301，在安全性和有效性方面表现非常优异，为3000万白癜风患者带来新希望。能分享公司观察到的初步临床数据吗？ 答:尊敬的投资者您好！GR2301注射液于2025年9月获得药物临床试验批准通知书，公司将积极推动产品研发进展。感谢您的关注！ 12. 1、2025 年第三季度公司营收同比大增1199.88%，前三季度营收同比增幅亦超 15倍，亏损规模也同步大幅收窄。请问驱动公司营收爆发式增长及亏损收窄的核心原因有哪些？各因素对业绩
--	--

	的贡献度如何？ 2、作为公司首款商业化产品，赛立奇单抗注射液2025年以来的销售业绩表现如何？该产品参与了2025年国家医保谈判，最终谈判结果怎样？若成功纳入医保目录，公司对其市场销量放量有哪些具体预期和配套举措？在国内已有多款IL-17A靶点药物获批上市的背景下，赛立奇单抗主要从哪些方面构建差异化竞争优势？ 3、公司目前除赛立奇单抗外，还有斯乐韦米单抗注射液、唯康度塔单抗注射液等产品处于上市申请阶段，这些在审产品能否在2025年内获批上市？如若产品全部顺利获批，能否让公司迎来盈利拐点？ 答:尊敬的投资者您好，公司2025年前三季度实现营业收入约1.62亿元，同比增幅较大，主要系公司在报告期内确认GR1803注射液授权许可及商业化协议的合同履约义务所对应的授权许可收入，以及公司首款商业化产品赛立奇单抗注射液销售收入持续增长所致。感谢您的关注。 13. 请问贵公司对于自己的股价有何看法？公司已提交上市产品进度如何？公司目前在研产品进度如何？潜在市场价值如何？公司预计什么时候可以扭亏？ 答:尊敬的投资者您好！目前公司赛立奇单抗注射液2个适应症已获批上市，斯乐韦米单抗注射液、唯康度塔单抗注射液、泰利奇拜单抗注射液皆已NDA获受理，公司多个产品处于临床试验阶段。随着在研产品陆续推进到商业化阶段，公司盈利能力有望持续改善。感谢您的关注！ 14. 公司与西藏康哲制定的独家合作协议，请问公司协议里程碑付款的触发条件是怎么？ 答:尊敬的投资者您好！截至目前，根据合同各方生效的协议，公司将根据协议约定及履行情况，逐步收到相应款项，并按会计政策予以确认，详细情况请关注公司后续披露的定期报告。感谢您的关注！ 15. 请问贵司后续研发重点是什么方向？自免还是肿瘤？ 答:尊敬的投资者您好，公司将充分发挥自身技术优势，聚焦于自身免疫性疾病、感染性疾病和肿瘤三大治疗领域，动态调整药物研发策略，确保研发管线与市场需求的匹配，推动企业创新引擎高效运转，以满足未被满足的临床需求。感谢您对公司的关注。 16. 请问公司有哪些重磅在研管线，销售峰值预计超过10亿元的有哪些？竞争格局怎么样？
--	---

	答:尊敬的投资者您好! 公司赛立奇单抗注射液两个适应症已获批上市, 斯乐韦米单抗注射液、唯康度塔单抗注射液、泰利奇拜单抗注射液皆已NDA获受理, 前述品种皆为患者人数众多、临床需求巨大的抗体药物, 预计市场空间广阔。同时公司积极推动其他在研品种的临床进展, 为患者持续提供可信赖和可负担的创新生物药。感谢您的关注! 17. 请问公司有哪些在研管线是Best in class和First in class 的? 答:尊敬的投资者您好! 公司赛立奇单抗注射液为国产首款获批上市的全人源抗IL-17A靶点药物; 斯乐韦米单抗注射液是国内首家提交新药上市申请的抗狂犬病病毒G蛋白双特异性抗体; GR1603是国内企业首家进入II期临床试验的抗IFNAR1单克隆抗体药物; GR1901为国内首家启动I期临床试验的抗CD3×CD123双特异性抗体; GR2002为全球首个获批临床的TSLP双表位双特异性抗体药物。感谢您的关注! 18. 公司产品赛立奇医保谈判进展怎么样? 是否能纳入医保? 答:尊敬的投资者您好! 请持续关注国家医疗保障局发布的最新医保目录等相关通知。感谢您的关注! 19. 公司预计什么时候能够实现盈利? 答:尊敬得投资者您好, 公司赛立奇单抗注射液2个适应症已获批上市, GR1802注射液、GR1801注射液和GR2001注射液处于上市申请审评阶段, 其他多个产品处于不同临床试验阶段, 随着在研产品陆续推进到商业化阶段, 公司盈利能力有望持续改善。感谢您的关注。 20. GR2001注射液除了已获批的适应症, 赛立奇单抗注射液还有哪些适应症处于研发阶段? 答:尊敬的投资者您好! 截至目前, 公司赛立奇单抗注射液中重度斑块状银屑病、强直性脊柱炎适应症已获批上市, GR2001注射液破伤风被动免疫适应症正处于NDA审评阶段。感谢您的关注! 答:尊敬的投资者您好。截至目前, 公司赛立奇单抗注射液中重度斑块状银屑病、强直性脊柱炎适应症已获批上市, GR2001注射液破伤风被动免疫适应症正处于NDA审评阶段。感谢您的关注。 21. 康哲药业的合作对公司业绩提升预计有多大帮助? 未来是否会与其他企业开展更多商业化合作? 答:尊敬的投资者您好! 公司始终秉承为患者提供可信赖、可
--	--

	负担创新生物药的理念，根据产品特质结合市场情况，不断丰富商业化策略，以满足临床需求为导向，探索多元商业化路径。感谢您的关注！ 22. 国内IL-17A单抗市场竞争格局如何？智翔金泰的赛立奇单抗注射液相比竞品有哪些优势？ 答:尊敬的投资者您好，公司赛立奇单抗注射液中重度斑块状银屑病和强直性脊柱炎两个适应症已获批上市，为国产首款获批上市的全人源抗IL-17A单克隆抗体药物。经查阅公开信息，我国银屑病患者约700万人，强直性脊柱炎患者约500万人，存在较大未被满足的临床需求。随着公司商业化进程的稳步推进，预计赛立奇单抗注射液市场前景广阔，具体销售情况请以公司定期报告财务数据为准，感谢您的关注。 23. 斯乐韦米单抗作为全球首个用于狂犬病被动免疫的双特异性抗体，相较于传统的狂犬病人免疫球蛋白，预计在市场推广中，能在多大程度上解决传统产品的供应瓶颈和成本问题？ 答:尊敬的投资者您好。公司斯乐韦米单抗为全球首个用于狂犬病被动免疫的双特异性抗体，其临床试验结果显示了良好的安全性和治疗效果，其采用CHO细胞和无血清培养基进行表达生产，产量和质量稳定均一，预计上市后市场空间广阔。感谢您的关注。 24. GR2001注射液针对破伤风被动免疫，已被纳入突破性治疗品种名单，在后续的商业化进程中，公司计划如何利用这一优势，快速打开市场并提高产品的市场占有率？ 答:尊敬的投资者您好，公司GR2001注射液于2024年6月被纳入突破性治疗品种名单，目前正处于NDA审评过程中。感谢您的关注。 25. GR1802进展如何？竞争格局如何？预计销售峰值多少？ 答:尊敬的投资者您好！公司泰利奇拜单抗注射液（GR1802）中、重度特应性皮炎适应症NDA已获受理，慢性自发性荨麻疹、慢性鼻窦炎伴息肉和季节性过敏性鼻炎适应症处于III期临床试验阶段，哮喘适应症处于II期临床试验阶段。感谢您的关注。 26. 请问公司斯乐韦米单抗怎么在药品审评中心查不到了，审评到什么进度了？ 答:尊敬的投资者您好！公司斯乐韦米单抗（GR1801）注射液新药上市申请于今年1月获受理，公司将积极配合监管开展相关审核工作，尽快推动产品上市。感谢您的关注！
--	---

	27. GR1603预计什么时候提交上市申请？ 答:尊敬的投资者您好！GR1603注射液系统性红斑狼疮适应症已完成II期临床试验，正在沟通III期临床试验方案。感谢您的关注。 28. 公司2025年三季度毛利率较高但净利率为负的原因是什么？未来计划如何改善盈利状况？ 答：尊敬的投资者您好。目前，公司首款产品赛立奇单抗注射液于2024年8月获批，商业化正处于前期推广阶段，公司尚有多个项目处于新药研发阶段，需要持续投入。未来，公司会不断优化资源配置，随着公司在研产品持续推进，有望助力公司改善盈利水平。感谢您的关注。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	
日期	2025年11月28日