

荣昌生物制药（烟台）股份有限公司

投资者关系活动记录表

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><input type="checkbox"/>特定对象调研 <input type="checkbox"/>分析师会议</p> <p><input type="checkbox"/>媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/>业绩说明会</p> <p><input type="checkbox"/>新闻发布会 <input type="checkbox"/>路演活动</p> <p><input type="checkbox"/>现场参观 <input type="checkbox"/>其他</p>
<p>参与单位名称</p>	<p>1、《十五五·科创惠民——科创板企业成果转化与民生赋能之2025年度制药行业集体业绩说明》</p> <p>2、《“对话成长”2025年度暨2026年一季度集体业绩说明会》</p>
<p>时间</p>	<p>2026年5月11日下午15:00-17:00、2026年5月14日下午15:00-16:15</p>
<p>地点</p>	<p>上海证券交易所上证路演中心（网址：http://roadshow.sseinfo.com/）</p>
<p>公司接待人员</p>	<p>王威东 - 董事长，执行董事</p> <p>房健民 - 首席执行官，执行董事</p> <p>温庆凯 - 董事会秘书，执行董事</p> <p>童少靖 - 首席财务官，联席公司秘书</p> <p>郝先经 - 独立董事</p> <p>陈云金 - 独立董事</p> <p>黄国滨 - 独立董事</p>
<p>问1、2026年行业与公司主要经营风险是什么？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！目前公司面临的主要风险包括以下：1、核心竞争力风险：新药研发投入大、周期长、不确定性高，存在临床试验结果不及预期或失败的风险；2、经营风险：核心产品面临市场竞争加剧、医保谈判价格调整等不确定性；3、行业与宏观环境风险：医药行业政策变化、国际贸易环境波动等可能对公司经营产生影响。详细风险内容您可以参阅公司已披露的2025年年度报告“第三节 管理层讨论与分析”之“四、风险因素”。感谢</p>	

您的关注！

问2、请问公司2025年营收情况如何？是否完成预期了呢？

答：尊敬的投资者，您好！公司2025年度实现营业收入32.51亿元，较上年同期增长89.36%，主要得益于核心产品泰它西普、维迪西妥单抗国内销售收入快速增长，以及泰它西普海外技术授权收入大幅增加。具体财务数据还请您参阅公司在3月28日披露于上海证券交易所网站的2025年年度报告。感谢您的关注！

问3、未来有哪些重点业务布局？

答：尊敬的投资者，您好！公司未来的主要业务布局/经营计划包括以下：1、快速推动产品管线在中国的开发和商业化进程，推进泰它西普、维迪西妥单抗已上市产品的适应症拓展及新适应症上市申报，同时加速RC28、RC148等核心在研产品的临床研究和注册上市；2、贯彻实施国际化发展战略，通过对外授权合作等方式，推动核心产品在全球范围的临床开发及商业化；3、持续丰富研发管线，依托公司核心技术平台，每年计划推出候选药物用于提交IND申请，确保公司可持续发展。具体情况还请您关注公司在上海证券交易所网站披露的公告。感谢您的关注！

问4、5、6月份预计有那些新的适应症上市

答：尊敬的投资者，您好！公司泰它西普用于治疗干燥综合征和免疫球蛋白A肾病的新适应症上市申请已获国家药品监督管理局受理，目前相关审批工作正在推进中。公司会严格按照相关法律法规及监管要求，并根据项目的实际审评进展，及时履行信息披露义务。具体请您关注公司后续发布的公告。感谢您的关注！

问5、问题一，RC148联合化疗一线治疗鳞状NSCLC的全球III期临床，目前FDA有批准吗？没有的话预计什么时候批准？会触发里程碑吗？目前已经批准的二线NSCLC会触发里程碑吗？问题二，泰它西普治疗重症肌无力的全球III期临床，目前入组进度如何？预计何时完成入组？

答：尊敬的投资者，您好！①RC148的海外临床与FDA沟通顺利，具体进展请关注合作伙伴披露的公告，相关里程碑付款将根据协议约定执行，具体请关注公司后续公告。②泰它西普治疗重症肌无力的海外III期临床正在入组中，具体进展请关注公司及合作伙伴后续公告。感谢您的关注！

问6、请问，泰他西普IgA审批目前还剩药学，是预充针制剂要提交补充材料吗，预计什么时候可以提交，是否赶得上今年的医保谈判？

答：尊敬的投资者，您好！泰它西普治疗IgA肾病的上市申请已获NMPA受理，目前相关审评工作正在推进中，审评结果请以官方公告为准，能否赶上今年医保谈判需根据获批上市时间，感谢您的关注！

问7、泰它西普重症肌无力适应症已获批，请问目前医保谈判进展如何？预计何时纳入医保目录？纳入后公司预计该适应症能为泰它西普贡献多少增量收入？

答：尊敬的投资者，您好！泰它西普治疗重症肌无力适应症已于2025年12月成功纳入国家医保目录，目前按医保支付标准执行。该适应症的纳入有望拉动泰它西普销售放量，具体增量收入请关注公司披露的定期报告。感谢您的关注！

问8、公司Q1产品销售收入约6.56亿，扣非后仍有小幅亏损。想请教管理层：随着泰它西普IgA肾病和干燥综合征预计年内获批，以及维迪西妥一线尿路上皮癌4月已获批，公司预计产品销售收入逐季增长的趋势如何？何时能实现仅靠产品销售收入覆盖研发和销售费用，即主营业务经营性盈亏平衡？

答：尊敬的投资者，您好！公司2026年第一季度实现营业收入6.56亿元，同比增长24.76%，扣非净利润-0.35亿元，较去年同期减亏86.12%，减亏明显。随着泰它西普重症肌无力适应症纳入医保、维迪西妥单抗一线治疗尿路上皮癌新适应症4月获批，以及泰它西普新适应症的持续推进，公司对产品销售收入增长保持信心。关于主营业务的经营性盈亏平衡时点情况，敬请关注公司官方披露的定期报告。感谢您的关注！

问9、王董您好，我是烟台人，也是荣昌生物的拥趸和投资者，有四个问题向您请教。1、请问RC28-E的欧美市场BD有意向方了吗，推动到什么程度了。2、RC148未来会推动哪些适应症的临床和审批。3、RC88管线是全面终止了吗？4、辉瑞是不是暂停了RC48的临床进展，是要封存这条管线吗？感谢您的回答，祝身体健康，荣昌系快速壮大成长。

答：尊敬的投资者，您好！感谢您对公司的关注与支持。关于RC28-E：公司已与日本参天制药达成协议，由合作伙伴推进相关区域的临床开发；欧美市场的BD合作如有进展，公司将按规定及时披露。关于RC148：公司持续推进RC148的临床研发，目前在国内已启动联合化疗一线治疗鳞状非小细胞肺癌的III期临床、联合化疗一线治疗结直肠癌的II/III期临床；海外方面已授权给艾伯维，具体适应症推进计划请关注合作伙伴的后续披露。关于RC88：公司基于临床数据及竞争格局变化，已终止RC88临床研究管线。关于RC48（辉瑞合作）：合作伙伴正在推进RC48一线治疗尿路上皮癌的全球III期临床，具体进展请关注合作伙伴披露的公告。感谢您的关注！

问10、王董事长好！针对公司已经BD出去的RC48、RC28和RC148等产品，管理层预计今年哪些产品有希望拿到里程碑分成？请董事长正面回答，非常感谢！

答：尊敬的投资者，您好！公司与艾伯维、辉瑞、参天制药等合作伙伴签署的授权协议中均设置了研发及商业化里程碑付款条款。具体里程碑达成情况取决于临床进展、注册审批等多项因素，存在不确定性，具体请关注公司官方公告。感谢您的关注！

问11、请问童总，艾伯维RC148的首付款公司预计将在哪个报告期进行收入确认？是一次性确认还是分期确认？

答：尊敬的投资者，您好！根据公司与艾伯维签署的授权许可协议，关于首付款的收入确认时点和方式，公司将严格按照《企业会计准则第14号——收入》及相关规定进行判断和处理，具体确认时点还请关注公司后续披露的定期报告。感谢您的关注！

问12、请问房总：近期公司股价大副下跌，公司有大的利空？二季度过半，营收及利润是否有大的增长？谢谢了

答：尊敬的投资者，您好！公司目前生产经营活动正常，不存在应披露而未披露的重大利空信息。股价波动受宏观经济、市场情绪等多种因素影响，请投资者注意投资风险。关于二季度经营情况，目前尚在核算中，具体数据请以公司后续披露的定期报告为准。感谢您的关注！

问13、请问房总：R278临床二期符合预期？PR-ADC进入临床吗？

答：尊敬的投资者，您好！公司RC278项目目前正在剂量爬坡及目标剂量拓展阶段，相关临床数据尚在收集中；PR-ADC平台相关产品目前处于临床前研究阶段，具体进展请关注公司后续公告。感谢您的关注！

问14、我注意到公司6月30号有大股东和实控人的大额限售股解禁，想请问下这部分股东后续有没有减持的打算？

答：尊敬的投资者，您好！根据现行减持监管规则，由于公司近三年分红未达相关要求，相关股东不符合减持条件。具体解禁及后续安排请关注公司官方公告。感谢您的关注！

问15、公司终于扭亏为盈了，主要是靠什么驱动的？

答：尊敬的投资者您好！公司2025年度实现营业收入32.51亿元，较上年同期增长89.36%，扣除非经常性损益前后的净利润均实现扭亏为盈，主要得益于核心产品泰它西普、维迪西妥单抗国内销售收入快速增长，以及泰它西普海外技术授权收入大幅增加。具体请查阅公司已披露的定期报告，感谢您的关注！

问16、进入2026年，公司一季度的真实盈利能力有变化吗？

答：尊敬的投资者，您好！公司2026年第一季度实现营业收入6.56亿元，同比增长24.76%，扣非净利润-0.35亿元，较去年同期减亏86.12%，减亏明显，公司主业盈利能力保持良好态势，具体财务数据还请查阅公司已披露的定期报告，感谢您的关注！

问17、除了泰它西普和维迪西妥单抗，公司在研发国际化方面有没有新的进展？

答：尊敬的投资者，您好！公司持续推进研发国际化布局。除泰它西普和维迪西妥单抗外，公司自主研发的RC148已对外授权给艾伯维，由合作伙伴推进相关国际授权区域的临床开发，具体进展情况请关注公司和合作伙伴披露的公告。感谢您的关注！

附件清单（如有）	无
风险提示	以上如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或公司管理层对行业、公司发展的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。
日期	2026年5月15日