

证券代码: 837344

证券简称: 三元基因

公告编号: 2025-094

北京三元基因药业股份有限公司 投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、 投资者关系活动类别

☐ 特定对象调研

☐ 业绩说明会

☐ 媒体采访

☒ 现场参观

☐ 新闻发布会

☐ 分析师会议

☐ 路演活动

☒ 其他 (《股东来了》——投资者走进三元基因活动)

二、 投资者关系活动情况

活动时间: 2025 年 9 月 4 日

活动地点: 三元基因新厂区 (大兴区生物医药基地景弘大街 20 号)

参会单位及人员：

国泰海通、首创证券、挖贝科技、挖贝网、君昱资本、经济观察报、万和证券、东兴证券、平安银行、经观传媒、上海证券、中信证券、本见投资、北京风炎私募投资、上海金友投资、北京宝通鑫源投资公司、北京天襄商务科技有限公司、中财招商投资、瑞达期货、同花顺、东方财富证券、中信银行、中财招商投资集团等机构投资者及中小投资者、上海证券报、证券日报。

上市公司接待人员：

公司董事长兼总经理：程永庆

公司副总经理：刘金毅

公司董事、副总经理、财务负责人：张凤琴

公司董事会秘书、副总经理：张宾

公司临床医学总监：李扬

公司商业拓展高级经理：陈晶

三、 投资者关系活动主要内容

问题 1：请介绍一下公司所处的干扰素市场竞争格局，以及国家药品集中带量采购（集采）政策对公司产品和未来经营可能产生的影响？

回复：感谢您的提问。中国的干扰素市场经历了从早期少数跨国

公司主导，到国内同行业企业充分竞争，再到当前通过国家政策引导实现行业整合的阶段。近年来，以国家药品集中带量采购为代表的政策加速了这一统筹管理的进程，对企业的规模、生产能力和成本管控能力提出了更高要求，也使得市场份额趋向于向头部企业集中。总体而言，集采为企业带来的是挑战与机遇并存。面对行业变化，公司的核心应对策略是持续的研发创新和临床价值挖掘。例如，公司前瞻性地 将战略重心从传统的治疗病毒性肝炎领域转向了存在巨大未满足需求的治疗病毒性肺炎等呼吸系统病毒感染领域，通过临床专家多年的临床研究，获得了充分的循证医学证据，推动了公司产品在病毒性肺炎等新适应症领域的应用，并获得了产品专家共识与临床应用指南的推荐。总而言之，凭借技术积累和规模优势，公司对于应对市场挑战充满信心，并将通过持续开发新适应症、研究剂型创新等方式构筑核心竞争力，为公司长远发展提供动力。

问题 2：考虑到病毒变异速度快、种类多的特点，请问公司核心产品干扰素如何持续保持其有效性？公司相应的研发策略是怎样的？

回复：感谢您的提问。干扰素的有效性源于其独特的天然作用机理，与小分子化学药物及靶向药物不同，干扰素并非直接作用于病毒复制的某个单一靶点，而是作用于人体自身细胞，通过信号传导，激发人体产生多种抗病毒蛋白来抑制病毒复制，这些蛋白质可作用于大多数病毒的整个生命周期。由于干扰素的作用机制并不依赖于病毒上

某个易于变异的特定靶点，因此，在面对不同种类或新变异的病毒时，干扰素依然能够保持其广谱有效性，不会产生耐药性。上述天然机制是在人类与病毒长期斗争中逐步进化产生的。基于此，公司的研发策略并非追逐新出现的病毒或新靶点，而是深度挖掘干扰素产品本身的临床应用潜力，例如，通过开展高质量的临床研究和上市后真实世界研究，积极拓展临床治疗病毒性疾病的广泛应用，开发新的适应症、开发新的给药方法，例如雾化吸入剂等新型制剂。

问题 3：请问公司如何看待干扰素在乙肝治疗领域的市场地位和未来趋势？

回复：感谢您的提问。在乙肝治疗领域，随着临床实践的深入，治疗目标已从单纯的病毒抑制，转向追求更高水平的“功能性治愈”。在这一趋势下，以干扰素为代表的免疫调节疗法，其临床价值正被重新认识和重视。公司持续在乙肝领域深耕，目前正在推进的新一代全能干扰素产品的研发，采用先进的精准定点修饰技术，通过分子结构优化，可大幅度提高药品质量，并降低生产成本。该项目的目标是，为特定优势人群提供一个精准治疗和功能性治愈的临床方案，以期在安全性、有效性和依从性上实现新的突破。

问题 4：请介绍一下公司在病毒性肺炎和肿瘤免疫领域的在研管线进展和市场定位？

回复：感谢您的提问。在病毒性肺炎领域，公司的研发重点之一

是针对儿童呼吸道合胞病毒（RSV）感染这一适应症，该领域目前尚无特效治疗药物，存在亟待填补的临床空白。同时，公司正在积极推进人干扰素 $\alpha 1b$ 雾化吸入剂型的开发，旨在为患儿提供一种安全、有效的治疗新选择。如开发成功，有望显著提升儿童患者的治疗有效性、安全性和依从性；在肿瘤免疫细胞治疗领域，公司技术平台在开发之初即关注实体瘤的治疗潜力，并探索“通用型”细胞产品的开发方向，这有望在未来实现产品的标准化生产，提升药物的可及性。目前，相关项目处于早期研究阶段，公司将持续进行后续的开发与数据积累。

问题 5：公司近期披露了在重组全人胶原蛋白领域的布局，请问这是基于怎样的战略考量？该业务未来的发展规划是怎样的？该产品预计何时能够面市？

回复：感谢您的提问。布局重组全人胶原蛋白领域，是公司基于自身核心技术平台优势，向全新市场进行的战略延伸。公司在重组蛋白药物领域拥有深厚的技术积累，这与重组全人胶原蛋白的研发生产所需技术高度协同，使公司能够高起点切入新赛道，并为新赛道注入更专业的发展力量。此举有利于公司在稳固现有严肃医疗业务技术能力的同时，积极开拓消费医疗市场的新机遇，逐步构建双轮驱动的多元化发展格局。公司的核心优势体现在已积累成熟的商业化与产业化成果转化经验，且已搭建相关工业化生产平台，并推进具有一定技术壁垒的终端产品开发。公司将着眼于重组全人胶原蛋白在组织工程方

面的应用，以促进行业向更广阔的方向发展。重组全人胶原蛋白项目是公司当前最重要的战略性新业务之一，相关研发和产业化工作正按计划顺利推进。在研项目存在不确定性，公司无法提供具体的上市时间，请持续关注公司的相关公告。敬请广大投资者谨慎决策，注意防范投资风险。

问题 6：集采使得公司的医院覆盖面扩大，但今年的呼吸道疾病流行率可能低于去年，请问公司如何展望未来的销售情况？

回复：感谢您的提问。集中带量采购政策对公司销售模式产生了深远影响。集采中标后，尽管公司产品单价发生调整，但集采反映出干扰素产品具备较高临床需求，为公司带来了相对明确的市场增量，同时也为公司产品的医院准入明确了目标与推进动力。多年来，公司坚持研发创新，持续加强区域销售人员的学术推广能力，集采政策落地后，公司的医院覆盖网络获得显著扩增。因此，虽有集采降价影响，公司上半年的营业收入依旧实现了稳中有增。公司已建成的新厂区数智化生产基地，将为现有产品提供稳定产能供应，同时，也将为未来上市新产品的产能保障以及制剂产品线的多元化拓展奠定基础。公司将积极应对市场环境变化，充分利用已建立的渠道优势，推动公司业务的持续健康发展。

问题 7：请问公司治疗 RSV 病毒性肺炎的新适应症，其临床研究的后续时间节点，以及预计的申报上市时间是怎样的？

回复：感谢您的提问。人干扰素 $\alpha 1b$ 雾化吸入治疗小儿 RSV 肺炎临床试验项目是公司重要在研项目之一。目前，该项目的关键性临床研究已按计划完成。具体申报上市时间将取决于与监管部门的沟通以及相关审评进度。公司将严格遵守信息披露规则，在项目取得关键性进展时，及时披露相关公告。

问题 8：公司在干扰素领域已是行业领先者，请问除了现有的病毒和肿瘤适应症外，公司是否计划向胰腺癌等更难攻克癌症领域拓展？

回复：感谢您的提问。拓展在肿瘤免疫治疗领域的应用，是公司研发战略的核心组成部分。在黑色素瘤等适应症的临床应用中，公司产品因其良好的安全性与耐受性，取得了积极的临床研究结果，形成了具有中国特色的临床应用标准。这些研究成果增强了公司探索其在新适应症中应用潜力的信心。基于此，公司对人干扰素 $\alpha 1b$ 和 $\gamma \delta T$ 细胞在实体瘤治疗领域的应用寄予厚望，未来将持续投入研发资源，探索其在胰腺癌等难以攻克的肿瘤中的应用潜力。

北京三元基因药业股份有限公司

董事会

2025 年 9 月 8 日