

## 赛立奇单抗放量可期，创新管线迈入收获期

- **国内自免领先企业，创新管线驱动中长期发展。**智翔金泰成立于2015年，是一家创新驱动型生物制药企业。公司聚焦自免、感染性疾病和肿瘤三大治疗领域，布局 IL-17A、IL-4R、TSLP、CD3xBCMA 等潜力靶点，创新管线驱动公司中长期发展。
- **赛立奇单抗：国产首个获批上市的 IL-17 单抗，放量可期。**根据公司官网，赛立奇单抗是公司自主研发的国产首个获批上市的 IL-17 单抗，首个适应症中重度斑块状银屑病于24年8月获批上市，先发优势明显。IL-17A 抑制剂位于信号通路更下游位置，拥有更快的起效时间和更优的治疗效果。司库奇尤单抗的放量已验证 IL-17A 靶点在银屑病中的市场空间，我们预计赛立奇单抗销售峰值有望达20亿元，放量可期。
- **GR1802：IL-4R 属于过敏性疾病重磅潜力靶点，适应症空间广阔。**GR1802 是一款靶向 IL-4R 的单抗，根据公司官网，治疗成人中重度特应性皮炎适应症目前处于 III 期临床阶段；此外，哮喘、自发性荨麻疹、鼻窦炎伴鼻息肉等适应症研发进度靠前。国内 IL-4R 竞争格局较好，适应症空间广阔，我们预计 GR1802 销售峰值有望超17亿元。
- **技术平台初步验证，多款单抗和双抗提供长期发展动能。**根据公司2024年中报，公司拥有在研产品15个，其中 GR1603 为国产首个进入 II 期临床的抗 IFNAR1 单抗，GR1801 是国产首个进入临床的抗狂犬病病毒 G 蛋白双抗，GR2002 为全球首个获批开展临床试验的 TSLP 双表位双抗，公司在研管线储备丰富。

# 目录索引

一、国内自免领先企业，创新管线驱动中长期发展.....	5
二、全面布局自免重磅靶点，多款产品进入兑现期.....	8
（一）赛立奇单抗：国产首个获批上市的 IL-17 单抗，放量可期 .....	8
（二）GR1802：靶向重磅潜力靶点 IL-4R，适应症空间广阔 .....	15
（三）GR1603：靶向已验证的可成药靶点 IFNAR1，国内临床进度靠前.....	23
三、深耕抗感染药物研发，GR1801 为全球首款狂犬病被动免疫双抗.....	25
（一）GR1801：全球首款狂犬病被动免疫双抗，销售峰值有望接近 10 亿元.....	25
（二）GR2001：破伤风毒素抗体有望解决马破过敏率高和破免血源受限等问题...	26
四、靶向 CD3 双抗探索血液瘤治疗，初步验证 GENBIBODY 双抗平台 .....	28
（一）GR1803：BCMA × CD3 双抗，初步疗效数据优异 .....	28
（二）GR1901：国内首款进入临床阶段的 CD123 × CD3 双抗，非对称亲和力设计有望降低不良反应 .....	31

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/466032220013011005>