

海思科医药集团股份有限公司

关于与 AirNexis 签署 HSK39004 项目

授权许可协议暨关联交易的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

风险提示：

本次交易许可协议中所约定的首付款和里程碑款等款项需要满足一定的条件，交易最终能否实施尚存在不确定性。

一、交易概述

(一) 海思科医药集团股份有限公司(以下简称“海思科”或“公司”)与美国 AirNexis Therapeutics, Inc. (曾用名 Dragonwell Biosciences, Inc., 以下简称“AirNexis”)签订独占许可协议(以下简称“许可协议”), 授予 AirNexis 在除中国大陆、香港特别行政区、澳门特别行政区及台湾地区以外的全球范围内开发、生产和商业化 HSK39004 的独家权利。AirNexis 将向海思科支付 1.08 亿美元首付款(含 4,000 万美元现金及等值约 6,800 万美元的 AirNexis 公司 19.9% 股权)及最高 9.55 亿美元的额外里程碑付款、特许权使用费。AirNexis 如果就 HSK39004 达成再许可交易, 海思科还有权获得再许可收入分成。

(二) AirNexis 是一家于 2025 年 12 月 23 日在美国特拉华州设立的公司，由 Frazier Life Sciences Management, L.P.（以下简称“FLS”）创立及支持。AirNexis 的主要投资人有 FLS、OrbiMed、Life Sciences at Goldman Sachs Alternatives、SR One、Longitude 等，所有投资人将出资 2 亿美元，其中公司董事长王俊民先生将参与 AirNexis 此轮 2 亿美元的投资，以 500 万美元投资 500 万股，约占其总股本的 1.4%。王俊民先生投资所对应的每股估值与其他投资人一致、与海思科一致。

(三) 王俊民先生为公司实际控制人，根据《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——交易与关联交易（2025 年修订）》的相关规定，本次交易构成共同投资的关联交易。关联董事王俊民先生回避表决，独立董事专门会议对本次交易进行了审议，全体独立董事同意本次关联交易事项。本次关联交易尚需获得股东大会的批准。

(四) 本次交易业经公司第五届董事会第三十四次会议审议通过。本次交易事项构成关联交易，但不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

三、 交易对手（被许可方）的基本情况

公司名称：AirNexis Therapeutics, Inc.（曾用名 Dragonwell Biosciences, Inc.）

成立时间：2025 年 12 月 23 日

设立地点：美国特拉华州

主营业务：医药研发

主要投资人：

1、名称：Frazier Life Sciences (FLS)

注册地：Palo Alto, USA

经营范围：投资基金

FLS 在全球范围内对从事创新生物制药的发现、开发及商业化的私营与上市公司进行投资。自 2016 年以来，该公司已募集超过 53 亿美元资金，其中包括专注于企业创建与私营公司的风险基金，以及专注于中小市值上市公司的多头基金。自 2010 年起，FLS 投资组合中的企业已获得超过 65 项美国食品药品监督管理局 (FDA) 批准的治疗药物，并完成了 60 多次首次公开募股或战略收购。

2、名称：奥博资本 OrbiMed

注册地：New York, USA

经营范围：投资基金

奥博资本 1989 年成立于美国纽约，管理净资产总额约 200 亿美元，通过私募股权基金、公开市场股权基金及特许权使用费/信贷基金等多种工具进行投资。致力于在全球范围内投资世界一流的生物医疗公司，推动创新，解决有待满足的医疗需求，提升患者治疗效果。

3、名称：高盛另类投资生命科学投资 Life Sciences at Goldman Sachs Alternatives

注册地：New York, USA

经营范围：投资基金

高盛(纽交所代码: GS)是全球领先的另类投资者之一，管理超过5,000亿美元的资产，拥有三十余年经验。其业务全方位覆盖另类投资领域的各个领域，包括私募股权、成长型股权、私募信贷、地产、基础设施、可持续发展和对冲基金。

高盛另类投资生命科学投资成立于2021年，专注于后期风险投资，关注处于早期临床开发阶段、具备多资产组合的治疗性公司。该生命科学团队拥有数十年的行业投资经验，利用高盛平台的广泛资源来寻找差异化投资机会，为公司赋能，共创价值。

4、名称: Longitude Capital

注册地: Menlo Park, USA

经营范围: 投资基金

Longitude Capital 专注于对生物技术、医疗技术和健康解决方案公司进行成长型风险投资，致力于改善临床疗效、提升患者生活质量并降低医疗成本。自2006年成立以来，Longitude 已通过六只基金募集超过20亿美元资金，并在多个市场周期中展现出挖掘、管理和退出优质投资项目的能力。

5、名称: SR One

注册地: California, USA

经营范围: 投资公司

SR One 是一家横跨大西洋的生物技术投资公司，致力于通过与创业者和投资伙伴的合作，共同构建顶尖的生物技术企业。SR One 的核心使命在于推动创新技术和科学发现转化为下一代药物，以期为

医疗需求远未得到满足的患者带来新的治疗希望。

6、名称：Enavate Sciences

注册地：New York, USA

经营范围：投资基金

Enavate Sciences 由专注医疗健康领域的领先投资机构 Patient Square Capital 在 2022 年成立，旨在投资并助力疗法创新与赋能技术企业实现成长。Enavate Sciences 关注临床前及临床阶段企业开发的广泛治疗领域，并将增长潜力与未满足的医疗需求作为优先考量方向。

财务状况：AirNexis 成立于 2025 年 12 月，为新设公司，尚无相关财务数据。

三、许可项目基本情况

HSK39004 是一种 PDE3/4 的双重抑制剂，通过双重机制协同作用，扩张支气管、减少炎症因子释放，从而改善气流受限和气道炎症，用于慢性阻塞性肺病（COPD）辅助维持治疗。该药物目前拥有吸入混悬液、吸入粉雾剂两种剂型，当前均在中国进行 II 期临床试验。截至 2025 年 12 月 31 日累计研发投入约 7,000 万元。

四、许可协议的主要内容

许可人：HAISCO PHARMACEUTICAL GROUP CO., LTD.

被许可人：AirNexis Therapeutics, Inc.

（一）许可事项

根据协议条款，海思科将 HSK39004 在除中国大陆、香港特别行

政区、澳门特别行政区及台湾地区以外的全球范围内开发、生产和商业化的独家权利有偿许可给 AirNexis。

（二）财务条款

1. 首付款及里程碑

协议生效后，AirNexis 将向海思科支付 1.08 亿美元首付款（含 4,000 万美元现金及等值约 6,800 万美元的 AirNexis 公司 19.9% 股权）。

根据特定临床、监管及商业化里程碑的实现情况，海思科有权获得最高 9.55 亿美元的额外里程碑付款。

2、特许权使用费

海思科还将获得未来产品净销售额的最高 12% 的分层特许权使用费。

3、再许可收入分成

AirNexis 如果就 HSK39004 在其获得授权的区域内达成再许可交易，则根据再许可协议达成时，资产所处的不同开发阶段，海思科还有权获得再许可收入分成。

（三）协议期限

本协议自生效日起生效，除非提前终止，否则将持续有效直至本协议项下任何应付款项付清为止。

（四）适用法律

本协议受美国特拉华州法律约束并按其解释。

五、关联方介绍

姓名：王俊民

住址：四川省成都市

关联关系：王俊民先生为海思科控股股东，公司本次对外许可交易获得等值约 6,800 万美元的 AirNexis 公司 19.9% 股权，与王俊民先生形成关联共同投资 AirNexis，构成关联交易。王俊民先生不属于失信被执行人。

六、交易的定价政策及定价依据

本次交易的定价主要基于专利的技术壁垒、未来的商业价值、产品销售规模等因素综合考虑确定。公司结合自身实际，各方根据自愿、平等、公平、公允、互惠互利的原则签署相关交易合同，遵循了市场价格以及平等协商原则，由交易各方协商确定。本次交易定价公允、合理，定价方式符合《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等相关法律法规及规范性文件的要求，符合公司和全体股东的利益，不存在损害公司及中小股东利益的情形。

七、交易目的和对上市公司的影响

本次协议的签署，将进一步推动 HSK39004 在全球范围内的开发与商业化进程。此举与公司坚持国际化、创新驱动的整体发展战略高度契合，是公司深化全球布局、加速创新成果转化的重要一步。该协议的签订预计将对公司未来业绩产生积极影响，有利于提升公司的盈利能力。

八、与该关联人累计已发生的各类关联交易情况

连续 12 个月以来，公司与控股股东之间未发生关联交易；本年

年初至本公告披露日，公司与控股股东控制的主体累计已发生的各类关联交易总金额 0 万元（不含本次，未经审计）。

九、独立董事关于本次关联交易的事前审议意见

公司第五届董事会独立董事专门会议 2026 年第二次会议审议通过了《关于与 AirNexis 签署 HSK39004 项目授权许可协议暨关联交易的议案》，认为本次关联交易事项系基于公司主营业务未来的发展规划作出，定价公允，不存在损害公司及股东利益的情形，符合相关法律法规和《公司章程》有关规定。全体独立董事同意将该议案提交公司董事会审议。

十、风险提示

新药研发周期长、环节多、风险高，容易受到一些不确定性因素的影响，HSK39004 最终能否研发成功尚存在不确定性。同时，本次交易许可协议中所约定的里程碑款需要满足一定的条件，最终里程碑付款金额尚存在不确定性。敬请广大投资者谨慎决策，注意防范投资风险。

公司董事会将密切关注该项目的后续进展并及时履行信息披露义务。

十一、备查文件

- 1、第五届董事会第三十四次会议决议；
- 2、第五届董事会独立董事专门会议 2026 年第二次会议决议；
- 3、许可协议；
- 4、上市公司关联交易情况概述表。

特此公告。

海思科医药集团股份有限公司董事会

2026年1月10日