

三生国健药业（上海）股份有限公司 关于与沈阳三生制药有限责任公司签署许可协议暨 关联交易的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示：

● 三生国健药业（上海）股份有限公司（以下简称“公司”或“三生国健”）为进一步聚焦核心优势资产，优化业务结构及资源配置，加快公司高质量发展，公司及全资子公司丹生医药技术（上海）有限公司（以下简称“丹生医药”）拟与沈阳三生制药有限责任公司（以下简称“沈阳三生”）签署《许可协议》，拟将公司 612 项目和 708 项目独家授予给沈阳三生，许可区域为中国大陆地区。本次交易对价包括首付款 10,190.00 万元，里程碑付款及后续权利金。

● 本次交易构成关联交易，未构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

● 本次交易实施不存在重大法律障碍。



● 本次关联交易已经公司第五届董事会独立董事专门会议 2025 年第一次会议、第五届董事会第四次会议审议通过，关联董事 LOU JING、苏冬梅回避表决，该事项需提交公司股东大会审议。

● 对公司业绩的影响：本协议的签订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。

● 本次关联交易为公司正常生产经营需要。以平等互利、相互协商为合作基础，参考市场公允价格进行协商定价，不存在损害公司及股东利益的情形，不影响公司的独立性，公司不会因该等关联交易对关联方产生依赖。

一、关联交易概述

（一）关联交易基本情况

公司及全资子公司丹生医药拟与沈阳三生签署《许可协议》，将公司 612 项目和 708 项目独家授予给沈阳三生。沈阳三生可以在许可区域内（中国大陆地区）利用许可专利、许可技术秘密以及三生国健许可沈阳三生使用的其他知识产权，针对合作靶点就所有适应症对许可产品进行研发、注册、改进、生产、使用、销售、许诺销售、出口和进口。

本次交易对价包括首付款 10,190.00 万元，里程碑付款及后续权利金，即任何一款许可产品在许可区域内首次上市销售后，沈阳三生应就该许可产品在许可区域内产生的净销售额，向三生国健支付权利金，权利金金额为该款许可产品的净销售额*15%。

（二）关联关系

沈阳三生与公司受同一实际控制人 LOU JING 控制，且沈阳三生



直接持有公司 6.42%的股份。根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》的相关规定，沈阳三生为公司的关联法人，本次签署排他性许可协议事宜构成关联交易。

（三）审议程序

本次交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，但至本次拟签署排他性许可协议暨关联交易事项为止，除了已经股东大会审议批准的关联交易事项外，过去 12 个月内公司与同一关联人或不同关联人之间交易标的类别相关的关联交易金额达到 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计总资产或市值的 1%以上，需提交股东大会审议。

二、关联方基本情况

（一）关联关系说明

沈阳三生是公司实际控制人及董事长 LOU JING 控制的公司。

截至 2024 年 12 月 31 日，沈阳三生直接持有公司 6.42%股份。

截至 2024 年 12 月 31 日，上海翊熵投资咨询有限公司（以下简称“上海翊熵”）直接持有公司 0.60%股份，并通过持有上海兴生药业有限公司 96.25%的股权，间接控制公司 34.48%的股份。因此，截至 2024 年 12 月 31 日，沈阳三生通过持有上海翊熵 100%股权，间接控制公司 35.08%的股份。

截至 2024 年 12 月 31 日，沈阳三生通过持有上海浦东田羽投资发展中心（有限合伙）（以下简称“浦东田羽”）23.50%的出资份额及辽宁三生医药有限公司 100%出资份额实现对浦东田羽的完全控

制，并通过浦东田羽间接控制公司 1.78%的股份。

综上，根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关规定，沈阳三生为公司关联法人。

(二) 关联方及交易对方基本情况

沈阳三生制药有限责任公司的基本情况如下表所示：

公司名称	沈阳三生制药有限责任公司
公司类型	有限责任公司（港澳台法人独资）
法定代表人	靳征
注册资本	100,000 万人民币
成立日期	1993 年 1 月 3 日
办公地址	沈阳经济技术开发区十号路 1 甲 3 号
经营范围	药品生产（不含中药饮片的蒸、炒、炙、煨等炮制技术的应用及中成药保密处方产品的生产）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；市场营销策划；健康咨询服务（不含诊疗服务）；会议及展览服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
主要股东	香港三生医药有限公司 100%控股
主要财务数据	2024 年度未经审计总资产：1,796,285.03 万元；净资产：1,533,269.69 万元；营业收入：589,354.42 万元；净利润：183,013.08 万元。

除了经审议进行的关联交易外，沈阳三生与公司及公司全资子公司不存在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面的其他关系。

三、《许可协议》主要内容

(一) 许可协议

1、许可情况

在沈阳三生遵守协议规定、根据协议向三生国健支付费用的前提下，在许可区域内三生国健向沈阳三生授予一项独家的、须缴付许可费的、带有再许可权的许可：沈阳三生可以在许可区域内（中国大陆地区）利用许可专利、许可技术秘密以及三生国健许可沈阳三生使用的其他知识产权，针对许可靶点就所有适应症对许可产品进行研发、注册、改进、使用、销售、许诺销售、出口和进口。

2、财务条款

(1) 首付款

沈阳三生将向公司支付首付款合计 10,190.00 万元。

(2) 里程碑付款

事件	里程碑款项 (单位：万元人民币)
就当前许可产品任一适应症首次提交临床注册申请并获得受理号	200
就当前许可产品任一适应症完成 I 期临床试验首例患者入组	500
就当前许可产品任一适应症完成 II 期临床试验首例患者入组	500
就当前许可产品任一适应症完成 III 期临床试验首例患者入组	500
就当前许可产品任一适应症首次提交新药上市申请并获受理	1,000
就当前许可产品任一适应症获得上市批准	1,000



(3) 权利金

任何一款许可产品在许可区域内首次上市销售后至适用于该款许可产品的权利金支付期限截止日，沈阳三生应就该许可产品在许可区域内产生的净销售额，向三生国健支付权利金。权利金金额为该款许可产品的净销售额*15%。

3、知识产权归属

公司拥有本协议生效前公司在研发许可产品过程中产生的全部知识产权，包括许可专利、许可技术秘密以及三生国健许可沈阳三生使用的其他知识产权。

沈阳三生拥有本协议生效后沈阳三生在研发、注册、商业化许可产品过程中产生的全部新知识产权（“新 IP”），包括但不限于研发阶段产生的和许可产品相关的临床前成果以及任何因该等研究产生的知识产权，包括相关实验数据、分析结论、测试结果、检测模型等。

4、违约责任

本协议签署后，除不可抗力以外，任何一方不履行或不及时、不适当履行本协议项下其应履行的任何义务，或违反其在本协议项下作出的任何陈述、保证或承诺，均构成违约，应就其违约行为给其他方造成的全部直接或间接经济损失承担赔偿责任，赔偿范围包括但不限于因解决任何索赔或执行该等索赔的判决、裁定或仲裁裁决而发生的或与此相关的一切付款、费用或开支。

(二) 许可及转让项目介绍

新型抗 HER2 人源化单克隆抗体（612）由公司自主研发，能够

特异性的与人表皮生长因子 2 (HER2) 的胞外结构域III发生特异性结合。临床前体内药效研究表明, 当 612 与其他的抗 HER2 单克隆抗体联用时可以发挥协同抗肿瘤作用。612 项目目前处在临床前阶段¹。

708 项目是公司自主研发的一种靶向 PD-1 和 TGF- β 的双特异性抗体, 临床前药理学研究表明 708 可同时有效结合 PD-1 和 TGF- β , 分别阻断 PD-1 与其配体 (PD-L1 和 PD-L2) 的结合及解除 TGF- β 对免疫细胞的抑制作用, 从而阻断导致肿瘤免疫耐受的 PD-1/PD-L1 信号通路及解除 TGF- β 对免疫细胞的抑制作用, 重新激活淋巴细胞的抗肿瘤活性, 达到治疗肿瘤的目的。该项目已取得 IND 临床批件。

本次关联交易标的产权清晰, 不存在抵押、质押及其他任何限制转让的情况, 不涉及诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施, 以及不存在妨碍权属转移的其他情况。

四、 关联交易的定价情况

公司与沈阳三生共同聘请具有相关业务资质的中介机构上海东洲资产评估有限公司对此次交易所涉及的项目进行资产评估, 为本次交易提供作价参考依据。

上海东洲资产评估有限公司对此次拟许可项目的市场价值进行了评估并出具了“东洲咨报字【2025】第 0261 号”资产估值报告。按照法律、行政法规和资产评估准则的规定, 坚持独立、客观和公

¹ 612 项目于 2021 年取得 IND 批件, 受理号为 CXSL2100069, 后由于公司战略调整聚集自免业务, 该项目暂缓, 截止公告日该临床批件已过期, 后续需要重新申请临床批件, 特此说明。

正的原则，针对不同估值对象分别采用收益法进行估值测算，最终结论以各在研候选新药管线估值合计计算。根据对三生国健拥有的在研候选新药管线中国大陆地区独占使用权于基准日市场价值的估算，最终确定其拥有的 612、708 两项在研候选新药管线中国大陆地区独占使用权的市场价值为 10,190.00 万元。

本次交易的主要架构采用生物医药行业技术转让交易所普遍采用的交易模式，本次交易完全由交易双方根据所涉及项目的市场空间、开发计划、竞品情况等谈判确定，交易定价公平合理，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

五、关联交易目的和对公司的影响

（一）本次关联交易的目的

公司此次交易旨在：1、聚焦核心自免业务，优化公司业务结构及资源配置，进一步推动公司整体战略布局，加快公司高质量发展，有利于改善公司业绩；2、可有效缓解公司未来的研发投入压力，提升研发资金的使用效率，降低风险，最大化公司价值。本次交易对提升公司核心竞争力具有良好的推动作用，符合公司和全体股东的利益。

（二）本次关联交易对公司的影响

1、本次交易的临床项目均为非自免项目，交易完成后，公司在早研层面将更专注于自身免疫病及炎症领域的药品研发。交易完成后，公司将进一步强化公司在自免疾病领域的核心竞争力，巩固公司在自免疾病领域的市场地位，逐步向国内领先的自免制药企业迈进。



2、签署本协议将有利于保障目标项目技术研发和后期商业化，充分利用双方丰富的经验和专业能力，争取早日实现新产品上市、销售，是综合考虑了公司整体经营发展规划而做出的谨慎决策，符合公司的整体发展战略。

3、根据协议安排，标的项目的未来研发支出将由沈阳三生负责，一方面可大幅缓解公司未来研发投入压力，研发投入的减少将增厚公司业绩；另一方面，有充足的资金保障，标的项目有望加快临床推进速度，早日实现上市目标从而增加公司收益。

4、公司与关联方之间的合作是基于正常市场交易条件的基础上进行的，符合商业惯例，关联交易定价公允，不存在损害公司和全体股东，特别是中小股东利益的情形。

5、本协议的履行对公司业务的独立性不构成影响，不会因履行本协议而对协议对方形成依赖。

六、关联交易的审议程序

（一）独立董事专门会议审议情况

本次关联交易议案已经公司独立董事专门会议审议通过，并取得全体独立董事的同意。独立董事认为：1、上述关联交易符合公司以及全体股东的利益。2、标的资产权属清晰，定价公允且合理，不存在损害公司和中小股东利益的行为。3、根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》规定，本次公司与沈阳三生签署《许可协议》构成关联交易。本次关联交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，本次交易实施不存在重大法律障

碍。同意将上述关联交易事项提交公司第五届董事会第四次会议审议。该事项需提交公司股东大会审议。

（二）董事会审议程序

2025年2月19日，公司第五届董事会第四次会议审议通过了《关于与沈阳三生制药有限责任公司签署许可协议暨关联交易的议案》，关联董事 LOU JING、苏冬梅回避表决，其他非关联董事一致同意该项议案，该议案需提交公司股东大会审议。

七、风险提示

药物研发和临床试验客观上存在一定的失败风险，药物从研发到上市销售整个过程比较长，本项目的推进还需协议各方共同努力合作完成，项目研发的进展情况和结果具有一定的不确定性。本次合作由双方共同设立项目管理委员会对项目进行管理，可在一定程度上控制公司的风险。本次关联交易事项尚需公司股东大会审议批准，最终结果尚存在不确定性。公司将根据项目的进展情况按照相关法规和规范性文件的规定及时履行信息披露义务。敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

特此公告。

三生国健药业（上海）股份有限公司董事会

2025年2月20日