

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告僅供參考，並不構成提呈收購、購買或認購本公司證券之邀請或招攬，或訂立協議以作出上述行動之邀請，亦不應被視為提呈收購、購買或認購本公司任何證券之邀請。

本公告及其所載資料不會直接或間接於或向美國（包括美國的領土及屬地、任何州及哥倫比亞特區）發佈。本公告及其所載資料並不構成在美國境內購買、認購或出售證券的任何要約或招攬或其組成部分。本公告中所述的證券並無亦不會根據一九三三年美國證券法（經修訂）（「美國證券法」）或美國的任何州或其他司法管轄區的證券法律登記。本公告中所述的證券將根據美國證券法S規例（「S規例」）在美國境外發售和出售，除非已進行登記或獲豁免遵守美國證券法的登記規定，否則該等證券不得在美國境內發售或出售。本公告中所述的證券將不會於美國境內或該等發售受到限制或禁止的任何其他司法管轄區境內公開發售。本公告或其所載資料並非金錢、證券或其他對價的招攬，而倘為回應本公告或其所載資料而寄出金錢、證券或其他對價，將不會獲接納。



Hansoh Pharmaceutical Group Company Limited
翰森製藥集團有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：3692)

**完成發行4,680百萬港元於二零三三年到期的
零息可換股債券**

聯席全球協調人及聯席賬簿管理人

Morgan Stanley
摩根士丹利

CITI 花旗

茲提述翰森製藥集團有限公司（「本公司」）日期為二零二六年一月二十七日的公告（「該公告」），內容有關建議發行4,680百萬港元於二零三三年到期的零息可換股債券（「債券」）。除文義另有所指外，本公告所用詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

董事會欣然宣佈，認購協議所載發行債券的所有先決條件均已達成，且發行債券已於二零二六年二月三日成功落實。

本公司已獲准於聯交所上市及買賣換股股份。債券預計將於二零二六年二月四日或前後獲准於維也納證券交易所營運的Vienna MTF上市及買賣。

所得款項用途

經扣除佣金及其他相關費用後，預計債券所得款項淨額約4,640百萬港元，按照初始換股價計算，每股換股股份的發行價格淨額約56.90港元。本集團擬將發行債券所得款項淨額用於以下方面：

(a) 約65%用於藥物研發及引進授權：

該等所得款項淨額的擬定用途包括(i)為本集團抗腫瘤、中樞神經系統、代謝及自身免疫疾病領域的創新藥物研發提供資金，涵蓋臨床前至後期臨床項目；及(ii)支持選定的創新藥、創新研發平台的引進授權項目，以豐富本集團的產品組合，並助力在中國的近期商業化。

專注創新是本集團的核心發展驅動力。截至二零二五年六月三十日止六個月內，本集團正在進行的創新藥臨床試驗超過七十項，分屬超過四十個候選創新藥。例如，在二零二五年，本公司啟動多項新增III期關鍵性註冊臨床試驗，包括：自研B7-H3靶向抗體-藥物偶聯物（「ADC」）HS-20093（適應症：骨與軟組織肉瘤）；自研B7-H4靶向ADC HS-20089（適應症：卵巢癌）；及與江蘇荃信生物醫藥股份有限公司合作研發的靶向IL-23p19單抗藥物HS-20137（適應症：中重度斑塊狀銀屑病）。

本集團多個創新項目已推進至中後期臨床開發階段，彰顯了本集團對臨床研發持續的投入和不斷提升的資金支持，同時亦依託持續投資建立起多元化早期臨床前管線。於二零一九年至二零二五年期間，本集團平均每年將約八個創新臨床前或引進授權候選品種推進至臨床試驗，展示了高效的內部研發及業務拓展體系。

本集團計劃於二零二六年及以後進一步加大對臨床前研發的投入，重點加強管線深度，確保高質量候選創新藥從臨床前研究持續進入臨床開發，並考慮選定項目的全球開發潛力。對於選定的高潛力新開發項目，本集團已納入並將繼續納入全球開發規劃的早期考量，旨在加強國際競爭力並提升未來合作潛力，惟須視乎項目具體開發考量而定。

本集團在為實現中長期發展而持續推進選定創新項目的同時，於近期亦採取務實策略，加快通過在中國具有明確商業化潛力的產品豐富管線。就此本公司已訂立逾十項引進授權合作項目以拓寬在中國的產品組合，並預期在適當情況下繼續尋求該等合作，支持近期商業化及業務增長。根據現有獨家許可或合作協議，本公司須於達成指定開發、監管或商業化里程碑時向許可方支付里程碑付款。特別是，研發及註冊里程碑付款須於引進授權藥物或技術平台商業化之前支付。

(b) 約25%用於新建研發中心和生產線及升級現有研發和生產設施：

該等所得款項淨額的擬定用途包括建設及擴建創新藥研發中心和實驗室，新建生產線以及升級及提升現有研發實驗室和生產設施。

本公司擬將部分所得款項淨額用於(其中包括)本公司位於上海浦東的全球研發總部項目的二期建設，該項目計劃於二零二八年啟動，預計規模與二零二四年啟動的一期建設相當。新總部按規劃可搭載先進的研發基礎設施，將涵蓋生物實驗室與中試單元、化學研發實驗室、研發辦公室及配套設施。該項目將搭建涵蓋ADC、AI、PROTAC及多肽藥物的綜合性全球創新藥研發技術與治療模式平台，並承擔全球研發管理職能，成為本集團科學研究和技術開發的核心樞紐。

本公司計劃繼續升級完善現有研發工藝開發及臨床供樣生產設施設備，重點支持基於該等新技術模式的產品開發、放大及臨床樣品供應。就此本公司擬利用部分所得款項支持升級及改善位於中國的現有研發中心，包括上海、常州及連雲港研發中心，具體範圍和實施計劃將進一步細化。

本公司亦擬新建商業生產線以擴大產能，從而進一步推進信息化和工業化融合(「兩化融合」)。就此本公司計劃配置智能化、數字化生產和檢測設備，持續提高產業基地智能製造水平。

鑑於預計基於新技術模式的產品將於二零二七年及以後實現商業化，特別是在抗腫瘤、代謝及免疫疾病等治療領域，本公司認為有必要新增生產線並加強與該等治療模式相匹配的製造能力。本公司亦將開展前瞻性產能規劃及分階段產能擴張投資，以支持產品上市後商業供應的預期增長，同時保持靈活性，根據實際市場需求及產品接受度調整產能部署。

(c) 約10%用於營運資金及其他一般企業用途：

該等所得款項淨額的擬定用途包括向供應商付款、支付員工薪酬、生產藥物補充本公司庫存及其他日常運營支出，該等支出取決於我們在相關時期的實際需求和市場狀況。

債券所得款項淨額預計將於二零三一年獲悉數動用。該預期時間表乃基於董事會的最佳估計，並可能根據本公司的未來發展、市場狀況、監管審批狀況、資質證照取得情況及業務狀況等因素而有所變動。

承董事會命
翰森製藥集團有限公司
主席
鍾慧娟

香港，二零二六年二月三日

於本公告日期，董事會成員包括主席兼執行董事鍾慧娟女士、執行董事孫遠女士及呂愛鋒博士；以及獨立非執行董事林國強先生、陳尚偉先生、楊東濤女士及嚴嘉先生。