证券代码：688222　　证券简称：成都先导　　公告编号：2026-044

成都先导药物开发股份有限公司关于参股公司引入投资者暨被动形成关联交易的公告

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、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

- **投资标的名称：**Connexus Therapeutics
- **投资金额：**以价值 1,868 万美元（约合人民币 12,582 万元）的无形资产作价
- **交易简要内容：**2026 年 9 月，公司香港全资子公司 HitGen (HK) Ltd. 与奥博资本亚洲基金（OrbiMed Asia Partners）、LAV、盘古资本（Panku Capital Limited，四川百利天恒药业股份有限公司全资子公司）等投资方共同投资创新药企业 Connexus Therapeutics（以下简称“Connexus”）。2026 年 10 月 23 日，公司收到 Connexus 已经启动额外融资发行的通知，Aludel Ltd 向 Connexus 增资 150 万美元，获得 Connexus 2.3%的股权。额外融资发行完成之后，成都先导持有 Connexus 28.9%的股权。因 Aludel Ltd 的实际控制人为 Michael LI，系公司控股股东、实际控制人 JIN LI 之子，即公司关联自然人，在 Aludel Ltd 参与认购 Connexus 本次增资发行的额外股份后，导致公司对 Connexus 的投资被动形成与关联方共同投资。
- **本次交易未构成重大资产重组**
- 截至本公告披露日，除本次交易外，最近 12 个月内，成都先导药物

开发股份有限公司（以下简称“公司”）与同一关联方未发生其他关联交易，公司亦未与其他关联人发生与本次交易同一交易类别下标的相关的关联交易。

- **交易实施尚需履行的审批及其他相关程序**

本次交易事项已经公司第三届董事会第十一次会议审议通过，关联董事已回避表决。第三届董事会独立董事专门会议 2026 年第三次会议对本次交易事项进行了审议，全体独立董事一致同意该交易事项。本次关联交易事项达到股东会审议标准，尚需提交股东会审议。

- **其它需要提醒投资者重点关注的风险事项**

在未来实际经营中，标的公司可能面临宏观经济、行业政策、经营管理、技术研发等多方面因素的影响，存在一定的市场风险、经营风险、未来业务进展不达预期等风险。敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

一、关联对外投资概述

（一）对外投资的基本概况

1、本次交易概况

2026 年 9 月，公司香港全资子公司 HitGen (HK) Ltd.与奥博资本亚洲基金（OrbiMed Asia Partners）、LAV Fund VII, L.P、盘古资本（Panku Capital Limited，四川百利天恒药业股份有限公司全资子公司）等投资方共同投资创新药企业 Connexus Therapeutics（以下简称“Connexus”）。Connexus 专注于肿瘤领域新型小分子药物开发，其在研项目均处于临床前研发阶段。根据协议，成都先导以技术授权形式作价 **1,868 万美元（约合人民币 12,582 万元）**获取 Connexus 29.55%股权。本次投资，按对外投资事项无需提交公司董事会及股东会审议，Connexus 由公司全资子公司变为公司参股公司。 Connexus 将自建团队独立运营并承接新

药项目的后续开发；此外，本轮融资完成后，Connexus 有权利向一名或多名不特定对象发行额外股份，认购总额不超过 150 万美元。

2026 年 10 月 23 日，公司收到 Connexus 出具的《Connexus Series A Closing Binder (Additional Closing)》（即《关于 Connexus A 轮融资额外交割文件的通知》），Aludel Ltd 向 Connexus 增资 150 万美元，获得 Connexus 2.3%的股权。额外融资发行完成之后，成都先导持有 Connexus 28.9%的股权。Aludel Ltd 的实际控制人为 Michael LI，系公司控股股东、实际控制人 JIN LI 之子，即公司关联自然人。根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号——交易与关联交易》的相关规定，虽然按协议约定，预留股份的认购无需上市公司同意且不涉及放弃权利，但鉴于认购方为本公司关联方，本着审慎原则，将公司增资 Connexus 按照与关联方共同投资，补充审议相关程序。

2、本次交易的交易要素

投资类型	☐新设公司 ☑增资现有公司（☐同比例 ☑非同比例） --增资前标的公司类型：☑全资子公司 ☐控股子公司 ☐参股公司 ☐未持股公司 ☐投资新项目 其他：
投资标的名称	Connexus Therapeutics
投资金额	☑ 已确定，具体金额：公司以无形资产作价 1,868 万美元（约合人民币 12,582 万元），关联方以现金 150 万美元（（约合人民币 1,007 万元））出资。 ☐ 尚未确定
出资方式	☐现金 ☐自有资金 ☐募集资金 ☐银行贷款 ☐其他：_____ ☑实物资产或无形资产 ☐股权 ☐其他：_____

是否跨境	☑是 □否

（二）董事会审议情况，是否需经股东会审议通过和有关部门批准。

本次交易事项已经公司第三届董事会第十一次会议审议通过，关联董事 JIN LI（李进）、SUIBO LI 已回避表决。第三届董事会独立董事专门会议 2026 年第三次会议对本次交易事项进行了事先审议，全体独立董事一致同意该交易事项。本次关联交易事项达到股东会审议标准，尚需提交股东会审议。

（三）明确说明是否属于关联交易和重大资产重组事项。

在 Aludel Ltd 参与认购 Connexus 发行的额外股份后，导致公司前期对 Connexus 的投资被动形成与关联方共同投资。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。

（四）除本次关联交易外，过去 12 个月公司未发生与同一关联人或与不同关联方进行的同一交易类别下标的相关的交易。

二、关联股东的基本情况

（一）关联方基本情况

（1）Aludel Ltd 基本信息

法人/组织全称	Aludel Ltd
统一社会信用代码	☑ 不适用
法定代表人	不适用
成立日期	2026 年 8 月 14 日
注册地址	PO Box 10008, Pavilion East, Cricket Square, Grand Cayman, KY1-1001, Cayman Islands
主要股东/实际控制人	Michael LI
与标的公司的关系	Aludel Ltd 通过本次交易投资标的公司

主营业务	专注于生命科学、科技及相关行业的投资公司
关联关系类型	□控股股东、实际控制人及其控制的其他企业 ☑董监高及其关系密切的家庭成员及上述主体控制的企业 □其他,_____
是否为本次与上市公司共同参与增资的共同投资方	☑是 □否

（2）Aludel Ltd 最近一年又一期财务数据

因标的公司成立时间尚不足一年，无最近一个会计年度的财务数据。

（二）非关联方基本情况

本次交易的非关联方为奥博资本亚洲基金、LAV、盘古资本、Zhenxiong Wang 和 Tao Liu，Connexus 还将预留 1,600,000 股普通股用作员工股份激励计划。本次与上市公司共同参与增资的共同投资方中，奥博资本亚洲基金、LAV 为生物医药风险投资基金，盘古资本系四川百利天恒药业股份有限公司全资子公司，Zhenxiong Wang 和 Tao Liu 为 Connexus 拟任管理层。

三、投资标的基本情况

（一）投资标的概况

本次交易标的为 Connexus 的股权，交易类型属于《上海证券交易所科创板股票上市规则》中的“对外投资”，Connexus 是一家创新药企业，专注于肿瘤领域小分子药物的开发，其在研项目均处于临床前研发阶段。

（二）投资标的具体信息

（1）增资标的基本情况

法人/组织全称	Connexus Therapeutics
统一社会信用代码	☑ 不适用

法定代表人	不适用
成立日期	2026/07/07
注册资本	50,000 美元
授权股份总数及面值	500,000,000 股每股面值 0.0001 美元
注册地址	Grand Pavilion Commercial Centre, 802 West Bay Road, P.O. Box 10281, Grand Cayman KY1-1003, Cayman Islands
控股股东/实际控制人	HitGen (HK) LIMITED
主营业务	创新药研发
所属行业	医药制造业

（2）增资标的最近一年又一期财务数据

因标的公司成立时间尚不足一年，无最近一个会计年度的财务数据。

（3）增资前后股权结构

序号	股东名称	增资前				增资后			
		普通股（股）	A 轮优先股（股）	持股总数（股）	占比（%）	普通股（股）	A 轮优先股（股）	持股总数（股）	占比（%）
1	HitGen (HK)LIMITED	1		1	100	14,500,000		14,500,000	28.9
2	OrbiMed AsiaPartners VI, L.P.					6,214,285	13,195,238	19,409,523	38.6
3	LAV Fund VII, L.P.						5,278,095	5,278,095	10.5
4	Panku Capital Limited						3,880,952	3,880,952	7.7
5	Aludel Ltd						1,164,286	1,164,286	2.3
6	Zhenxiong Wang					2,400,000		2,400,000	4.8
7	Tao Liu					2,000,000		2,000,000	4.0

8	员工股份激励计划					1,600,000		1,600,000	3.2
合计			1		100	26,714,285	23,518,571	50,232,856	100

注 1：上述持股比例由于按照四舍五入规则，因此相加总和与 100%有细微出入。

注 2：Connexus 将预留 1,600,000 股普通股用作员工股份激励计划，本次增资后尚未开始行权，本次增资后股权结构为按照预留的员工股份激励计划全部行权后计算。

（三）出资方式及相关情况

HitGen (HK) Ltd.和奥博资本亚洲基金分别以技术许可、服务方式取得普通股股权，Aludel Ltd 和 奥博资本亚洲基金、LAV、盘古资本均以货币方式出资取得标的 A 轮优先股。公司出资方式为无形资产作价，Aludel Ltd 出资方式为现金，来源为自有资金，不存在有失公允或损害公司中小股东利益的情形。

四、交易标的评估、定价情况

（一）定价情况及依据

本次交易采用生物医药行业普遍采用的模式，投融资各方根据标的公司自身情况以及标的公司产品的市场空间、开发计划、竞品情况等谈判确定，交易定价遵循公平、公正、自愿、平等、互利的原则。

（二）定价合理性分析

本次交易价格基于各方对标的公司整体商业价值的判断友好协商确定，HitGen (HK) Ltd. 和奥博资本亚洲基金分别以技术许可、服务取得普通股股权，Aludel Ltd 和奥博资本亚洲基金、LAV、盘古资本均以货币方式出资取得标的 A 轮优先股增资价格一致，符合有关法律、法规的规定，不存在损害公司和全体股东利益，特别是中小股东利益的情形。

五、关联对外投资合同的主要内容

（一）协议各方：Connexus、HitGen (HK) Ltd.、奥博资本亚洲基金、LAV、盘古资本、、Zhenxiong Wang、Tao Liu、Aludel Ltd。

（二）生效条件：该协议经各方有权决策机构批准并签字或盖章之日起生效。

（三）投资金额、资金来源、支付方式及出资期限：公司以授予相关知识产权许可及履行研发合作义务等安排取得标的公司价值 1,868 万美元 Connexus 14,500,000 股普通股股份。公司没有其他现金支付义务或安排。

（四）股东权利投资方基于交易文件的约定，公司享有股东会表决权、委派董事权、优先认购权、优先购买权、共同出售权等股东权利。

（五）标的公司治理结构标的公司董事会由 5 名董事组成，其中公司委派董事 1 名。

（六）争议解决：协议应完全依照中国香港法律管辖并解释，因协议引起的任何争议由各方善意协商解决争议，若协商未解决则应提交中国香港国际仲裁中心仲裁解决。仲裁裁决是终局的，对协议各方均有约束力。

六、关联对外投资对上市公司的影响

本次交易，旨在发挥其与公司未来规划、发展战略的协同与促进作用，各方将依托自身优势，共同推进新药项目开发，并探索后续全球合作与价值实现路径。本次投资方式为公司无形资产作价，不会影响公司日常的资金周转，不会对公司财务状况和经营成果产生重大不利影响。本次对外投资事项遵循自愿、公平合理、协商一致的原则，不存在损害公司和股东特别是中小股东利益的情形。

七、对外投资的风险提示

在未来实际经营中，标的公司可能面临宏观经济、行业政策、市场环境及产业发展、经营管理、技术研发等多方面因素的影响，存在一定的市场风险、经营风险、未来业务进展不达预期等风险。敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

八、该关联交易应当履行的审议程序

（一）独立董事专门会议审议情况

公司于 2026 年 11 月 1 日召开第三届董事会独立董事专门会议 2026 年第三次会议，审议通过了《关于追认公司与关联人共同投资的议案》。独立董事专门会议认为：公司本次对 Connexus 的增资暨关联交易遵循了公平、公开、公正的市场化原则，不存在损害公司股东特别是中小股东利益的情形，不会影响公司独立性，独立董事一致同意本次公司对外投资暨关联交易事项。

（二）董事会审议情况

公司于 2026 年 11 月 1 日召开第三届董事会第十一次会议，审议通过了《关于追认公司与关联人共同投资的议案》，关联董事 JIN LI、SUIBO LI 在审议本议案时回避表决。本事项尚需提交股东会审议，与该关联交易有利害关系的关联人将放弃行使在股东会上对该议案的投票权。

特此公告。

成都先导药物开发股份有限公司董事会

2026 年 11 月 3 日