
歷史及公司架構

概覽

我們是一家於2017年成立的處於臨床階段的生物醫藥公司，致力於全球範圍內開發新一代癌症療法。全球行業領導人(包括我們的聯合創始人紀曉輝博士及盧宏韜博士)對腫瘤生物學及免疫治療有著深入的認識，在他們的帶領下，我們憑藉強大的研發能力及與全球生物醫藥公司的戰略合作，已開發出一條高度差異化的臨床及臨床前項目管線。

里程碑

下表概述我們公司及業務發展的多個主要里程碑。

年份	里程碑
2017年	我們的公司於2017年7月根據開曼群島法律註冊成立。 我們於2017年10月通過科望上海在中國開展業務。
2018年	科望蘇州成立，旨在促進我們於2018年3月在中國蘇州建立首個生產基地。 我們與Inhibrx於2018年4月簽訂了許可協議，據此，我們獲授一項獨家許可，以進一步在大中華區開發、製造及商業化ES102或INBRX-106。 我們於2018年5月完成了A系列融資。 我們於2018年9月完成了A+系列融資。
2019年	我們於2019年12月完成了B系列融資的第一階段交割。
2020年	我們於2020年5月完成了B系列融資的第二階段交割。 我們於2020年8月獲得國家藥監局的IND批准，以在中國啟動ES102單藥治療晚期實體瘤患者的1期臨床試驗。 我們與君實生物於2020年5月簽訂合作協議，旨在評估ES102與君實生物的特瑞普利單抗(JS001)聯合用藥的安全性、耐受性及／或療效。

歷史及公司架構

年份	里程碑
2021年	<p>我們於2021年4月完成了中國ES102單藥治療晚期實體瘤患者的1期臨床試驗的首例患者入組。</p> <p>我們於2021年5月完成了C系列融資。</p> <p>我們與TRIGR（現稱Compass）於2021年1月簽訂一份許可協議，據此，我們獲授予一項獨家許可，以在大中華區針對所有腫瘤適應症進一步開發、生產和商業化由ES104或CTX-009/tovecimig組成或含有ES104或CTX-009/tovecimig的醫藥產品。</p> <p>我們於2021年6月獲得國家藥監局關於ES102聯合特瑞普利單抗治療晚期實體瘤患者的IND批准，並於2021年10月完成首例患者入組。</p>
2022年	<p>我們於2022年12月獲得國家藥監局的IND批准，以在中國啟動ES014作為單藥的1期臨床試驗。</p>
2023年	<p>我們與阿斯泰來於2023年12月建立戰略合作夥伴關係，合作開發源自我們BiME®平台的新型雙特異性巨噬細胞銜接器項目。</p>
2024年	<p>我們分別於2024年3月和5月在中國完成了ES102作為單藥及作為聯合療法的1期臨床試驗。</p>
2025年	<p>我們於2025年3月獲得國家藥監局的臨床試驗申請批准，以在中國開展ES014與PD-1免疫檢查點抑制劑的聯合試驗。</p> <p>我們在中國進行ES102治療晚期NSCLC患者的2期聯合試驗並對首例患者給藥。</p> <p>ES014單藥治療晚期實體瘤患者的1期臨床試驗劑量擴展研究正在中國進行，我們已完成患者入組。</p>

歷史及公司架構

本集團的成立、主要股權變動及發展

本公司及主要附屬公司的註冊成立

本公司註冊成立

本公司於2017年7月13日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。於本公司註冊成立日期，一股認購人股份以零對價配發及發行予我們的初始認購人N.D. Nominees Ltd.，其後按面值轉讓予盧宏韜博士。同日，除上述轉讓一股認購人股份予盧宏韜博士外，8,332,500股、11,112,499股及5,555,000股每股面值0.0001美元的普通股已分別按面值配發及發行予紀曉輝博士、盧宏韜博士及沈文彥博士。

紀曉輝博士及盧宏韜博士為我們的聯合創始人。有關紀曉輝博士的履歷信息，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。

沈文彥博士在本公司成立之初作為主要利益相關者發揮了重要作用。其曾任董事會成員直至2022年6月及本公司科學顧問委員會主席直至2022年4月，在此期間，其參與制定本集團初步研發戰略和科學討論的關鍵決策。

沈文彥博士是抗體和治療蛋白領域的權威專家，在該領域擁有20多年的經驗，在推動管線產品從發現到臨床階段的概念驗證再到註冊方面擁有豐富經驗。在加入本集團之前，其曾在多家領先的生物製藥公司任職，包括NGM Biopharmaceuticals Inc. (納斯達克股票代碼：NGM)、Teva Pharmaceutical Industries Ltd.、Merck & Co Inc (紐交所股票代碼：MRK) 及Amgen Inc (納斯達克股票代碼：AMGN)。此外，沈文彥博士是治療心血管疾病的依洛優單抗(Repatha)的主要發明人，亦是治療骨質疏鬆症的romosozumab (Evenity)的發明人。

自我們註冊成立以來，我們開展了四輪[編纂]前融資。有關更多資料，請參閱下文「-[編纂]前投資」。

科望香港註冊成立

科望香港為於2017年8月11日在香港註冊成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司。科望香港的主要業務為投資控股。

歷史及公司架構

科望上海註冊成立

科望上海為於2017年9月30日在中國成立的有限公司，為科望香港的全資附屬公司。於2017年10月，我們通過科望上海在中國開始運營。科望上海的主要業務為候選藥物的研發。科望上海於2020年11月11日進一步成立全資附屬公司Elpiscience Lingang。

科望蘇州註冊成立

科望蘇州為於2018年3月20日在中國成立的有限公司，為科望香港的附屬公司，以促進我們首個生產基地的建設。科望蘇州的主要業務為候選藥物的研發。

A系列融資

於2017年10月20日，本集團(i)與LAV Epoch Limited (「**LAV Epoch**」) 訂立A系列優先股購買協議 (「**A系列境外投資協議**」)；(ii)與蘇州禮瑞股權投資中心 (有限合夥) (「**蘇州禮瑞**」) 訂立投資協議 (「**A系列境內投資協議**」)；及(iii)與蘇州禮瑞訂立購股權協議 (「**A系列購股權協議**」)。

根據A系列境外投資協議，LAV Epoch同意按總認購價13,333,333.34美元認購合共69,444,445股A系列優先股 (「**A系列境外融資**」)。

根據A系列境內投資協議及A系列購股權協議，(i)蘇州禮瑞同意按總認購價6,666,666.66美元的等值人民幣認購科望上海人民幣2,500,000元的註冊資本；及(ii)自科望香港購買蘇州禮瑞於科望上海的所有股權或科望上海贖回蘇州禮瑞於科望上海的股權後，蘇州禮瑞獲授購股權以按行使價 (等於蘇州禮瑞就科望上海的股權支付的投資金額，即6,666,666.66美元的等值人民幣) 認購34,722,222股A系列優先股 (「**A系列境內融資**」，連同A系列境外融資統稱為「**A系列融資**」)。

A系列境內投資協議及A系列購股權協議其後於2018年5月11日、2018年9月18日及2019年12月28日修訂，以反映蘇州禮瑞認購科望蘇州而非科望上海的股權。根據經修訂A系列境內投資協議及經修訂A系列購股權協議，(i)蘇州禮瑞將不會根據原A系列境內投資協議繼續投資科望上海，而作為替代方案，蘇州禮瑞同意按總認購價

歷史及公司架構

6,666,666.67美元的等值人民幣認購科望蘇州1,196,581.20美元的註冊資本；及(ii)自科望香港購買蘇州禮瑞於科望蘇州的所有股權或科望蘇州贖回蘇州禮瑞於科望蘇州的股權後，蘇州禮瑞獲授購股權（「A系列購股權」）以由其本身或通過其指定聯屬人士按行使價（等於蘇州禮瑞就於科望蘇州持有的股權支付的投資金額，即6,666,666.67美元的等值人民幣）認購34,722,222股A系列優先股。

A系列融資的認購價（包括A系列境外融資及A系列境內融資）經計及投資時候選藥物的研發前景後經公平磋商釐定。A系列融資的最後一期已於2018年5月22日以現金悉數結清，而蘇州禮瑞已於2021年7月26日通過動用退出科望蘇州所獲得的資金悉數償還原投資金額而悉數行使A系列購股權。於同日，相應A系列優先股已發行予蘇州禮瑞的聯屬人士上海禮軼生物科技合夥企業（有限合夥）（「上海禮軼」）。有關詳情，請參閱下文「一境內投資者撤銷投資科望蘇州及行使購股權」分節。

緊隨A系列融資完成後本公司股權架構（經計及A系列購股權獲悉數行使）載列如下：

股東姓名／名稱	股份類別	股份數目	持股比例
紀曉輝博士.....	普通股	8,332,500 ⁽²⁾	6.45%
盧宏韜博士.....	普通股	11,112,500 ⁽²⁾	8.60%
沈文彥博士.....	普通股	5,555,000 ⁽²⁾	4.30%
LAV Epoch.....	A系列優先股	69,444,445	53.76%
上海禮軼.....	A系列優先股 ⁽¹⁾	<u>34,722,222</u>	<u>26.88%</u>
總計		<u>129,166,667</u>	<u>100.00%</u>

附註：

- (1) 僅供本股權表說明用途，假設A系列購股權已獲悉數行使。如上文所披露，A系列購股權由蘇州禮瑞於2021年7月26日悉數行使，並向其聯屬人士上海禮軼發行了相應的A系列優先股。
- (2) 根據日期為2017年10月20日的股份限制協議，紀曉輝博士、盧宏韜博士及沈文彥博士各自持有的股份受協議中規定的限制。有關受限制股份隨後根據歸屬時間表悉數歸屬於紀曉輝博士、盧宏韜博士及沈文彥博士，並不再視作受限制股份。

歷史及公司架構

緊隨A系列境內融資完成後，科望蘇州的股權架構載列如下：

股東名稱	註冊資本金額 (美元)	持股比例
科望香港.....	3,589,743.59	75.00%
蘇州禮瑞 ⁽¹⁾	1,196,581.20	25.00%
總計	4,786,324.79	100.00%

附註：

- (1) 作為行使A系列購股權的先決條件，蘇州禮瑞需退出科望蘇州。於2021年7月26日，蘇州禮瑞將其於科望蘇州持有的全部註冊資本轉讓予科望香港並通過其聯屬人士上海禮軼行使A系列購股權。詳情請參閱下文「一境內投資者撤銷投資科望蘇州及行使購股權」小節。緊隨境內投資者撤資，科望蘇州成為科望香港的全資附屬公司。

向紀曉輝博士、盧宏韜博士及沈文彥博士首次激勵發行股份

於2018年5月18日，3,006,757股、226,757股及113,935股每股面值0.0001美元的普通股經股東批准分別按面值配發及發行予紀曉輝博士、盧宏韜博士及沈文彥博士（「首次激勵發行」），均以受限制股份形式發行。

緊隨首次激勵發行完成後本公司股權架構（經計及A系列購股權獲悉數行使）載列如下：

股東姓名／名稱	股份類別	股份數目	持股比例
紀曉輝博士.....	普通股	11,339,257 ⁽²⁾	8.56%
盧宏韜博士.....	普通股	11,339,257 ⁽²⁾	8.56%
沈文彥博士.....	普通股	5,668,935 ⁽²⁾	4.28%
LAV Epoch.....	A系列優先股	69,444,445	52.41%
上海禮軼.....	A系列優先股 ⁽¹⁾	34,722,222	26.20%
總計		132,514,116	100.00%

歷史及公司架構

附註：

- (1) 僅供本股權表說明用途，假設A系列購股權已獲悉數行使。如上文所披露，A系列購股權由蘇州禮瑞於2021年7月26日悉數行使，並向其聯屬人士上海禮軼發行了相應的A系列優先股。
- (2) 該等數目的股份中，普通股在首次激勵發行中以受限制股份的形式配發及發行，而其持有人有權就該等託管的受限制股份於配發及發行時行使本公司股東的所有權利及特權（轉讓權利除外）。有關受限制股份隨後根據歸屬時間表悉數歸屬於紀曉輝博士、盧宏韜博士及沈文彥博士，並不再視作受限制股份。

A+系列融資

於2018年9月18日，本集團(i)與境外A+系列投資者（定義見下文）訂立A+系列優先股購買協議（「**A+系列境外投資協議**」）；(ii)與蘇州禮瑞訂立投資協議（「**A+系列境內投資協議**」）；及(iii)與蘇州禮瑞訂立購股權協議（「**A+系列購股權協議**」）。

根據A+系列境外投資協議，境外A+系列投資者同意按總認購價31,500,000美元認購合共59,523,809股A+系列優先股（「**A+系列境外融資**」）。A+系列境外融資詳情載列如下：

境外A+系列投資者 (以下投資者統稱為 「 境外A+系列投資者 」)	認購的A+系列 優先股數目	認購價 (美元)
HH SPR-XVI Holdings Limited (「 HH SPR-XVI 」)	28,344,671	15,000,000
LAV Epoch	13,227,513	7,000,000
LAV Amaranth Limited (「 LAV Amaranth 」)	5,668,934	3,000,000
LAV Azure Limited (「 LAV Azure 」)	2,834,467	1,500,000
Elm Tree Biopharma Limited (「 Elm Tree 」)	9,448,224	5,000,000

根據A+系列境內投資協議及A+系列購股權協議，(i)蘇州禮瑞同意按總認購價(3,500,000美元的等值人民幣)認購科望蘇州426,153美元的註冊資本；及(ii)自科望香港購買蘇州禮瑞於科望蘇州的所有股權後，蘇州禮瑞獲授購股權（「**A+系列購股權**」）以由其本身或通過其指定聯屬人士按行使價（等於蘇州禮瑞就科望蘇州的股權支付的投資金額，即3,500,000美元的等值人民幣）認購6,613,757股A+系列優先股（「**A+系列境內**」）。

歷史及公司架構

融資」，連同A+系列境外融資統稱為「A+系列融資」)。根據A+系列境內投資協議，科望香港還同意按總認購價15,000,000美元認購科望蘇州4,987,443美元的註冊資本。

A+系列融資的認購價(包括A+系列境外融資及A+系列境內融資)經計及投資時我們在候選藥物研發方面的運營活動及其前景後經公平磋商釐定。A+系列融資的最後一期已於2018年9月28日以現金悉數結清，而蘇州禮瑞已於2021年7月26日通過動用退出科望蘇州所獲得的資金悉數償還原投資金額而悉數行使A+系列購股權。於同日，相應A+系列優先股已發行予蘇州禮瑞的聯屬人士上海禮軼。有關詳情，請參閱下文「一境內投資者撤銷投資科望蘇州及行使購股權」分節。

緊隨A+系列融資完成後本公司股權架構(經計及A系列購股權及A+系列購股權獲悉數行使)載列如下：

股東姓名／名稱	股份類別	股份數目	持股比例
紀曉輝博士.....	普通股	11,339,257	5.71%
盧宏韜博士.....	普通股	11,339,257	5.71%
沈文彥博士.....	普通股	5,668,935	2.85%
LAV Epoch.....	A系列優先股	69,444,445	41.62%
	A+系列優先股	13,227,513	
LAV Amaranth.....	A+系列優先股	5,668,934	2.85%
LAV Azure.....	A+系列優先股	2,834,467	1.43%
上海禮軼.....	A系列優先股 ⁽¹⁾	34,722,222	20.81%
	A+系列優先股 ⁽¹⁾	6,613,757	
HH SPR-XVI.....	A+系列優先股	28,344,671	14.27%
Elm Tree.....	A+系列優先股	9,448,224	4.76%
總計.....		198,651,682	100.00%

歷史及公司架構

附註：

- (1) 僅供本股權表說明用途，假設A系列購股權及A+系列購股權已獲悉數行使。如上文所披露，A系列購股權及A+系列購股權由蘇州禮瑞於2021年7月26日悉數行使，並向其聯屬人士上海禮軼發行了相應的A系列優先股及A+系列優先股。

於2018年9月18日，科望蘇州還決定將合共4,345,559美元的註冊資本進行資本化發行，其中3,304,854美元及1,040,705美元的註冊資本分別發行予科望香港及蘇州禮瑞（「資本化發行」）。

緊隨資本化發行及A+系列境內融資完成後，科望蘇州的股權架構載列如下：

股東名稱	註冊資本金額 (美元)	持股比例
科望香港.....	11,881,997	81.69%
蘇州禮瑞 ⁽¹⁾	2,663,458	18.31%
總計	14,545,455	100.00%

附註：

- (1) 作為行使A系列購股權及A+系列購股權的先決條件，蘇州禮瑞需退出科望蘇州。於2021年7月26日，蘇州禮瑞將其於科望蘇州持有的全部註冊資本轉讓予科望香港並通過其聯屬人士上海禮軼行使A系列購股權及A+系列購股權。詳情請參閱下文「一境內投資者撤銷投資科望蘇州及行使購股權」小節。緊隨境內投資者撤資，科望蘇州成為科望香港的全資附屬公司。

向紀曉輝博士、盧宏韜博士及沈文彥博士第二次激勵發行股份

於2019年7月16日，5,643,514股、5,643,514股及2,821,757股每股面值0.0001美元的普通股根據2019年股權激勵計劃分別按面值配發及發行予紀曉輝博士、盧宏韜博士及沈文彥博士（「第二次激勵發行」），均以受限制股份形式發行。

歷史及公司架構

緊隨第二次激勵發行完成後本公司股權架構（經計及A系列購股權及A+系列購股權獲悉數行使）載列如下：

股東姓名／名稱	股份類別	股份數目	持股比例
紀曉輝博士.....	普通股	16,982,771 ⁽²⁾	7.98%
盧宏韜博士.....	普通股	16,982,771 ⁽²⁾	7.98%
沈文彥博士.....	普通股	8,490,692 ⁽²⁾	3.99%
LAV Epoch.....	A系列優先股	69,444,445	38.86%
	A+系列優先股	13,227,513	
LAV Amaranth.....	A+系列優先股	5,668,934	2.66%
LAV Azure.....	A+系列優先股	2,834,467	1.33%
上海禮軼.....	A系列優先股 ⁽¹⁾	34,722,222	19.43%
	A+系列優先股 ⁽¹⁾	6,613,757	
HH SPR-XVI.....	A+系列優先股	28,344,671	13.32%
Elm Tree.....	A+系列優先股	9,448,224	4.44%
總計		212,760,467	100.00%

附註：

- (1) 僅供本股權表說明用途，假設A系列購股權及A+系列購股權已獲悉數行使。如上文所披露，A系列購股權及A+系列購股權由蘇州禮瑞於2021年7月26日悉數行使，並向其聯屬人士上海禮軼發行了相應的A系列優先股及A+系列優先股。
- (2) 該等數目的股份中，普通股在第二次激勵發行中以受限制股份的形式配發及發行，而其持有人有權就該等託管的受限制股份於配發及發行時行使本公司股東的所有權利及特權（轉讓權利除外）。有關受限制股份隨後根據歸屬時間表悉數歸屬於紀曉輝博士、盧宏韜博士及沈文彥博士，並不再視作受限制股份。

歷史及公司架構

B系列融資

於2019年12月，本集團(i)與境外B系列投資者(定義見下文)於2019年12月18日訂立B系列優先股購買協議(「**B系列境外投資協議**」)，後於2020年9月7日修訂；(ii)與若干境內B系列投資者(定義見下文)於2019年12月28日訂立多個購股權協議(「**B系列購股權協議I**」)；及(iii)與若干境內B系列投資者於2019年12月18日訂立投資協議(「**B系列境內投資協議I**」)，後於2020年5月6日修訂。

於2020年5月6日，本集團(i)與若干境內B系列投資者訂立多個購股權協議(「**B系列股權協議II**」，連同B系列購股權協議I，稱為「**B系列購股權協議**」)；及(ii)與若干境內B系列投資者訂立投資協議(「**B系列境內投資協議II**」，連同B系列境內投資協議I，稱為「**B系列境內投資協議**」)，後於2020年9月7日修訂。

根據B系列境外投資協議，境外B系列投資者同意按總認購價42,100,000美元認購合共73,105,210股B系列優先股(「**B系列境外融資**」)。B系列境外融資詳情載列如下：

境外B系列投資者 (以下投資者統稱為 「境外B系列投資者」)	認購的B系列 優先股數目	認購價 (美元)
LAV Biosciences Fund V, L.P. (「 LAV Biosciences 」)	17,364,658	10,000,000
LAV Epoch	5,730,337	3,300,000
HH SPR-XVI	17,364,658	10,000,000
意像架構投資(香港)有限公司 (「 意像架構投資 」)	17,364,658	10,000,000
Hyfinity Medicare LLC (「 Hyfinity Medicare 」)	10,071,501	5,800,000
Elm Tree	3,472,932	2,000,000
Parkway Global Limited ⁽¹⁾	1,736,466	1,000,000

附註：

(1) 根據本公司、Parkway Global Limited及PARKWAY LIMITED日期為2020年3月26日的轉讓協議，Parkway Global Limited將其B系列境外投資協議項下的B系列優先股認購的權利及義務轉讓予PARKWAY LIMITED(「**Parkway**」)。因此，本公司於2020年5月6日購回Parkway Global Limited持有的B系列優先股，並於同日重新發行給Parkway。

歷史及公司架構

根據B系列境內投資協議及B系列購股權協議，(i)境內B系列投資者同意按總認購價相當於49,376,056美元認購科望蘇州合共5,524,593美元的註冊資本；及(ii)自科望香港購買境內B系列投資者於科望蘇州的所有股權或科望蘇州贖回境內B系列投資者於科望蘇州的股權後，境內B系列投資者獲授購股權（「B系列購股權」）以由其本身或通過其指定聯屬人士按行使價（等於境內B系列投資者就科望蘇州的股權支付的投資金額）認購合共85,739,831股B系列優先股（「B系列境內融資」，連同B系列境外融資統稱為「B系列融資」）。

B系列境內融資詳情載列如下：

境內B系列投資者 (以下投資者統稱為 「境內B系列投資者」)	所認購註冊 資本金額	認購價	行使B系列購 股權後可發行的 B系列優先股數目
	(美元)		
寧波匯鼎大成投資中心 (有限合夥) (「匯鼎大成」)	995,005	9,000,000美元 ⁽¹⁾	15,628,192 ⁽¹⁾
寧波匯鼎共享投資合夥企業 (有限合夥) (「匯鼎共享」)	11,988		
江蘇韋泉高特佳醫療產業 投資基金(有限合夥) (「江蘇韋泉高特佳」)	895,105	8,000,000美元	13,891,726
蘇州禮瑞.	749,650	6,700,000美元	11,634,321
廈門德屹潤嶸創業投資合夥企業 (有限合夥) (「德屹潤嶸」)	512,164	5,000,000美元 ⁽²⁾	7,948,611
上海溫儒企業管理諮詢中心 (「上海溫儒」)	47,277		733,718
蘇州聚明中泓方仁創業投資 合夥企業(有限合夥) (「聚明中泓方仁」)	559,440	5,000,000美元	8,682,329

歷史及公司架構

境內B系列投資者 (以下投資者統稱為 「境內B系列投資者」)	所認購註冊 資本金額	認購價	行使B系列購 股權後可發行的 B系列優先股數目
	(美元)		
中新蘇州工業園區創業投資 有限公司(「中新創業投資」)	335,664	3,000,000美元	5,209,397
廣州致遠新星股權投資合夥企業 (有限合夥)(「致遠新星」)	551,561	人民幣35,000,000元	8,560,042
廣州越秀金蟬二期股權投資 基金合夥企業(有限合夥) (「越秀金蟬」)	551,561	人民幣35,000,000元	8,560,042
蘇州盛山鴻贏創業投資企業 (有限合夥)(「盛山」)	315,178	人民幣20,000,000元	4,891,453

附註：

- (1) 根據與匯鼎大成及匯鼎共享有關的B系列購股權協議及B系列境內投資協議，匯鼎大成及匯鼎共享獲授B系列購股權，以由其本身或通過其指定聯屬人士按總行使價9,000,000美元(即匯鼎大成及匯鼎共享根據B系列境內投資協議就科望蘇州的股權支付的總投資金額，匯鼎共享將就科望蘇州的股權以人民幣支付(即人民幣750,000元)及匯鼎大成將就科望蘇州的股權以美元支付(即9,000,000美元減人民幣750,000元))認購合共15,628,192股B系列優先股。
- (2) 根據與德屹潤嶸及上海溫儒有關的B系列境內投資協議，上海溫儒將就科望蘇州的股權以人民幣支付(即人民幣3,000,000元)及德屹潤嶸將就科望蘇州的股權以美元支付(即5,000,000美元減人民幣3,000,000元)。

歷史及公司架構

B系列融資(包括B系列境外融資及B系列境內融資)的認購價經計及投資時我們候選藥物的商業前景及研發情況後經公平磋商釐定。B系列融資的最後一期已於2020年5月15日以現金悉數結清，而境內B系列投資者(中新創業投資除外)已於2021年7月26日及中新創業投資已於2021年9月29日通過動用退出科望蘇州所獲得的資金悉數償還原投資金額而悉數行使B系列購股權。於同日，相應B系列優先股已發行予境內B系列投資者或其指定聯屬人士。有關詳情，請參閱下文「一境內投資者撤銷投資科望蘇州及行使購股權」小節。

緊隨B系列融資完成後本公司股權架構(經計及A系列購股權、A+系列購股權及B系列購股權獲悉數行使)載列如下：

股東姓名／名稱	股份類別	股份數目	持股比例
紀曉輝博士.....	普通股	16,982,771	4.57%
盧宏韜博士.....	普通股	16,982,771	4.57%
沈文彥博士.....	普通股	8,490,692	2.28%
LAV Epoch.....	A系列優先股	69,444,445	23.79%
	A+系列優先股	13,227,513	
	B系列優先股	5,730,337	
LAV Amaranth.....	A+系列優先股	5,668,934	1.53%
LAV Azure.....	A+系列優先股	2,834,467	0.76%
LAV Biosciences....	B系列優先股	17,364,658	4.67%
上海禮軼.....	A系列優先股 ⁽¹⁾	34,722,222	14.25%
	A+系列優先股 ⁽¹⁾	6,613,757	
	B系列優先股 ⁽²⁾	11,634,321	
HH SPR-XVI.....	A+系列優先股	28,344,671	12.30%
	B系列優先股	17,364,658	

歷史及公司架構

股東姓名／名稱	股份類別	股份數目	持股比例
匯鼎大成.....	B系列優先股 ⁽²⁾	15,442,142	4.16%
匯鼎共享.....	B系列優先股 ⁽²⁾	186,050	0.05%
Hyfinity Medicare....	B系列優先股	10,071,501	2.71%
意像架構投資.....	B系列優先股	17,364,658	4.67%
Elm Tree.....	A+系列優先股	9,448,224	3.48%
	B系列優先股	3,472,932	
江蘇韋泉高特佳.....	B系列優先股 ⁽²⁾	13,891,726	3.74%
德屹潤嶸.....	B系列優先股 ⁽²⁾	7,948,611	2.14%
上海溫儒.....	B系列優先股 ⁽²⁾	733,718	0.20%
聚明中泓方仁.....	B系列優先股 ⁽²⁾	8,682,329	2.34%
致遠新星.....	B系列優先股 ⁽²⁾	8,560,042	2.30%
越秀金蟬.....	B系列優先股 ⁽²⁾	8,560,042	2.30%
中新創業投資.....	B系列優先股 ⁽²⁾	5,209,397	1.40%
盛山.....	B系列優先股 ⁽²⁾	4,891,453	1.32%
Parkway.....	B系列優先股	1,736,466	0.47%
總計.....		371,605,508	100.00%

附註：

僅供本股權表說明用途，假設：

- (1) A系列購股權及A+系列購股權已獲悉數行使。如上文所披露，A系列購股權及A+系列購股權由蘇州禮瑞於2021年7月26日悉數行使，並向其聯屬人士上海禮軼發行了相應的A系列優先股及A+系列優先股；及
- (2) B系列購股權已獲悉數行使。如上文所披露，B系列購股權由境內B系列投資者或其指定聯屬人士於2021年7月26日（由境內B系列投資者行使，中新創業投資除外）及2021年9月29日（由中新創業投資行使）悉數行使。

歷史及公司架構

緊隨B系列融資完成後，科望蘇州的股權架構載列如下：

股東名稱	註冊資本金額 (美元)	持股比例
科望香港	18,747,310	69.60%
蘇州禮瑞 ⁽¹⁾⁽²⁾	3,413,108	12.67%
匯鼎大成 ⁽²⁾	995,005	3.69%
江蘇走泉高特佳 ⁽²⁾	895,105	3.32%
聚明中泓方仁 ⁽²⁾	559,440	2.08%
致遠新星 ⁽²⁾	551,561	2.05%
越秀金蟬 ⁽²⁾	551,561	2.05%
德屹潤嶸 ⁽²⁾	512,164	1.90%
中新創業投資 ⁽²⁾	335,664	1.25%
盛山 ⁽²⁾	315,178	1.17%
上海溫儒 ⁽²⁾	47,277	0.18%
匯鼎共享 ⁽²⁾	11,988	0.04%
總計	26,935,361	100.00%

附註：

- (1) 作為行使A系列購股權及A+系列購股權的先決條件，蘇州禮瑞需退出科望蘇州。於2021年7月26日，蘇州禮瑞將其於科望蘇州持有的全部註冊資本轉讓予科望香港並通過其聯屬人士上海禮軼行使A系列購股權及A+系列購股權。詳情請參閱下文「一境內投資者撤銷投資科望蘇州及行使購股權」小節。緊隨境內投資者撤資，科望蘇州成為科望香港的全資附屬公司。
- (2) 作為行使B系列購股權的先決條件，境內B系列投資者需退出科望蘇州。於2021年7月26日，境內B系列投資者（不包括中新創業投資）將其於科望蘇州持有的全部註冊資本轉讓予科望香港並通過其本身或其聯屬人士行使B系列購股權。於2021年8月4日，科望蘇州決議贖回中新創業投資於科望蘇州持有的註冊資本，中新創業投資通過其聯屬人士華圓管理諮詢（香港）行使B系列購股權。詳情請參閱下文「一境內投資者撤銷投資科望蘇州及行使購股權」小節。緊隨境內投資者撤資，科望蘇州成為科望香港的全資附屬公司。

向紀曉輝博士、盧宏韜博士及沈文彥博士第三次激勵發行股份

於2021年1月22日，12,540,835股、11,704,779股及1,254,084股每股面值0.0001美元的普通股根據2019年股權激勵計劃分別按面值配發及發行予紀曉輝博士、盧宏韜博士及沈文彥博士（「第三次激勵發行」），均以受限制股份形式發行。

歷史及公司架構

緊隨第三次激勵發行完成後本公司股權架構（經計及A系列購股權、A+系列購股權及B系列購股權獲悉數行使）載列如下：

股東姓名／名稱	股份類別	股份數目	持股比例
紀曉輝博士.....	普通股	29,523,606 ⁽³⁾	7.43%
盧宏韜博士.....	普通股	28,687,550 ⁽³⁾	7.22%
沈文彥博士.....	普通股	9,744,776 ⁽³⁾	2.45%
LAV Epoch.....	A系列優先股	69,444,445	22.26%
	A+系列優先股	13,227,513	
	B系列優先股	5,730,337	
LAV Amaranth.....	A+系列優先股	5,668,934	1.43%
LAV Azure.....	A+系列優先股	2,834,467	0.71%
LAV Biosciences....	B系列優先股	17,364,658	4.37%
上海禮軼.....	A系列優先股 ⁽¹⁾	34,722,222	13.34%
	A+系列優先股 ⁽¹⁾	6,613,757	
	B系列優先股 ⁽²⁾	11,634,321	
HH SPR-XVI.....	A+系列優先股	28,344,671	11.51%
	B系列優先股	17,364,658	
匯鼎大成.....	B系列優先股 ⁽²⁾	15,442,142	3.89%
匯鼎共享.....	B系列優先股 ⁽²⁾	186,050	0.05%
Hyfinity Medicare....	B系列優先股	10,071,501	2.54%
意像架構投資.....	B系列優先股	17,364,658	4.37%
Elm Tree.....	A+系列優先股	9,448,224	3.25%
	B系列優先股	3,472,932	

歷史及公司架構

股東姓名／名稱	股份類別	股份數目	持股比例
江蘇韋泉高特佳	B系列優先股 ⁽²⁾	13,891,726	3.50%
德屹潤嶸	B系列優先股 ⁽²⁾	7,948,611	2.00%
上海溫儒	B系列優先股 ⁽²⁾	733,718	0.18%
聚明中泓方仁	B系列優先股 ⁽²⁾	8,682,329	2.19%
致遠新星	B系列優先股 ⁽²⁾	8,560,042	2.16%
越秀金蟬	B系列優先股 ⁽²⁾	8,560,042	2.16%
中新創業投資	B系列優先股 ⁽²⁾	5,209,397	1.31%
盛山	B系列優先股 ⁽²⁾	4,891,453	1.23%
Parkway	B系列優先股	1,736,466	0.44%
總計		397,105,206	100.00%

附註：

- (1) 僅供本股權表說明用途，假設A系列購股權及A+系列購股權已獲悉數行使。如上文所披露，A系列購股權及A+系列購股權由蘇州禮瑞於2021年7月26日悉數行使，並向其聯屬人士上海禮軼發行了相應的A系列優先股及A+系列優先股；及
- (2) 僅供本股權表說明用途，假設B系列購股權已獲悉數行使。如上文所披露，B系列購股權由境內B系列投資者或其指定聯屬人士於2021年7月26日（由境內B系列投資者行使，中新創業投資除外）及2021年9月29日（由中新創業投資行使）悉數行使。
- (3) 該等數目的股份中，普通股在第三次激勵發行中以受限制股份的形式配發及發行，而其持有人有權就該等託管的受限制股份於配發及發行時行使本公司股東的所有權利及特權（轉讓權利除外）。第三次激勵發行項下的若干受限制股份隨後根據歸屬時間表歸屬於紀曉輝博士、盧宏韜博士及沈文彥博士，並不再視作受限制股份。

歷史及公司架構

C系列融資

於2021年2月6日及7日，本集團(i)與若干境外C系列投資者(定義見下文)訂立C系列優先股購買協議(「C系列境外投資協議」)，後於2021年4月30日修訂，乃由於其餘境外C系列投資者的加入；(ii)與境內C系列投資者(定義見下文)訂立多個購股權協議(「C系列購股權協議」)；(iii)與境內C系列投資者訂立投資協議(「C系列境內投資協議」)；及(iv)與境內C系列投資者訂立多個可換股貸款協議(「C系列可換股貸款協議」)。

根據C系列境外投資協議，境外C系列投資者同意按總認購價91,000,000美元認購合共73,154,865股C系列優先股(「C系列境外融資」)。C系列境外融資詳情載列如下：

境外C系列投資者 (以下投資者統稱為 「境外C系列投資者」)	認購的C系列 優先股數目	認購價 (美元)
Poly Platinum Enterprises Limited (「 Poly Platinum 」)	28,136,487	35,000,000
Cormorant Private Healthcare Fund III LP	12,005,437	14,934,000
Cormorant Global Healthcare Master Fund, LP	53,057	66,000
HH SPR-XVI	4,019,498	5,000,000
意像架構投資	4,019,498	5,000,000
MS Splendid Limited (「 MS Splendid 」)	4,019,498	5,000,000
Everjoy Fortune PTE. LTD. (「 Everjoy Fortune 」)	4,019,498	5,000,000
LAV Biosciences	3,754,211	4,670,000
Elm Tree	2,411,699	3,000,000
HongZhong Limited (「 HongZhong 」)	2,411,699	3,000,000
Superstring Private Opportunities Fund I LP	1,607,799	2,000,000
Superstring Capital Master Fund LP	803,900	1,000,000
LAV Epoch	1,873,086	2,330,000
Pluto Connection Limited (「 Pluto Connection 」)	1,607,799	2,000,000
華圓管理諮詢(香港)有限公司 (「 華圓管理諮詢(香港) 」)	1,607,799	2,000,000
Maison Venture Holdings Limited ⁽¹⁾	803,900	1,000,000

附註：

- (1) 根據Maison Venture Holdings Limited及Calor Capital Healthcare Fund, LP日期為2021年7月20日的股份轉讓協議，Maison Venture Holdings Limited將其C系列境外投資協議項下的所有C系列優先股轉讓予Calor Capital Healthcare Fund, LP(「**Calor**」)，總購買價為1,000,000美元。

歷史及公司架構

根據C系列境內投資協議、C系列可換股貸款協議及C系列購股權協議，(i)境內C系列投資者同意向科望蘇州提供本金總額為14,000,000美元的可換股貸款（「可換股債券金額」），而科望蘇州同意向各境內C系列投資者（定義如下）授出將其可換股貸款轉換為科望蘇州相應註冊資本的權利（「境內C系列購股權」）；及(ii)境內C系列投資者獲授購股權（「C系列購股權」），可自行或通過其指定聯屬人士於(a)境內C系列購股權終止（如果該C系列境內投資者並無行使境內C系列購股權）或(b)科望香港購買該C系列境內投資者於科望蘇州的全部持股或科望蘇州贖回該C系列境內投資者於科望蘇州的持股（如果該C系列境內投資者悉數行使境內C系列購股權）後按相等於該C系列境內投資者可換股債券金額的行使價認購合共11,254,595股C系列優先股（「C系列境內融資」，連同C系列境外融資統稱為「C系列融資」）。

C系列境內融資的詳情載列如下：

境內C系列投資者 (以下投資者統稱為 「境內C系列投資者」)	行使境內C系列 購股權後可發行的 註冊資金額	可換股債券金額	行使已授出C系列 購股權後可發行的 C系列優先股數目
	(美元)	(美元)	
廈門德屹長青創業投資合夥企業 (有限合夥) (「德屹長青」)	278,642	6,000,000	4,823,398
蘇州禮瑞.	139,321	3,000,000	2,411,699
青島乾道盈悅投資管理中心 (有限合夥) (「青島乾道」)	139,321	3,000,000	2,411,699
南京益道股權投資合夥企業 (有限合夥) (「南京益道」)	92,880	2,000,000	1,607,799

C系列融資的認購價（包括C系列境外融資及C系列境內融資）經計及投資時我們的業務前景及候選藥物的研發情況後經公平磋商釐定。C系列融資的最後一期已於2021年5月28日以現金悉數結清，而境內C系列投資者已於2021年7月26日於科望蘇州收到償還可換股債券金額後通過悉數支付相等於C系列境內投資者的可換股債券金額的

歷史及公司架構

行使價而悉數行使C系列購股權。於同日，相應C系列優先股已發行予境內C系列投資者或其指定聯屬人士。有關詳情，請參閱下文「一 境內投資者撤銷投資科望蘇州及行使購股權」小節。

緊隨C系列融資完成後本公司的股權架構（經計及悉數行使A系列購股權、A+系列購股權、B系列購股權及C系列購股權）載列如下：

股東姓名／名稱	股份類別	股份數目	持股比例
紀曉輝博士.....	普通股	29,523,606	6.13%
盧宏韜博士.....	普通股	28,687,550	5.96%
沈文彥博士.....	普通股	9,744,776	2.02%
LAV Epoch.....	A系列優先股	69,444,445	18.75%
	A+系列優先股	13,227,513	
	B系列優先股	5,730,337	
	C系列優先股	1,873,086	
LAV Amaranth.....	A+系列優先股	5,668,934	1.18%
LAV Azure.....	A+系列優先股	2,834,467	0.59%
LAV Biosciences.....	B系列優先股	17,364,658	4.39%
	C系列優先股	3,754,211	
上海禮軼.....	A系列優先股 ⁽¹⁾	34,722,222	11.50%
	A+系列優先股 ⁽¹⁾	6,613,757	
	B系列優先股 ⁽²⁾	11,634,321	
	C系列優先股 ⁽³⁾	2,411,699	
HH SPR-XVI.....	A+系列優先股	28,344,671	10.33%
	B系列優先股	17,364,658	
	C系列優先股	4,019,498	

歷史及公司架構

股東姓名／名稱	股份類別	股份數目	持股比例
Poly Platinum	C系列優先股	28,136,487	5.84%
匯鼎大成	B系列優先股 ⁽²⁾	15,442,142	3.21%
匯鼎共享	B系列優先股 ⁽²⁾	186,050	0.04%
Hyfinity Medicare	B系列優先股	10,071,501	2.09%
意像架構投資	B系列優先股	17,364,658	4.44%
	C系列優先股	4,019,498	
Elm Tree	A+系列優先股	9,448,224	3.18%
	B系列優先股	3,472,932	
	C系列優先股	2,411,699	
江蘇韋泉高特佳	B系列優先股 ⁽²⁾	13,891,726	2.89%
德屹潤嶸	B系列優先股 ⁽²⁾	7,948,611	1.65%
德屹長青	C系列優先股 ⁽³⁾	4,823,398	1.00%
Cormorant Private Healthcare Fund III LP	C系列優先股	12,005,437	2.49%
Cormorant Global Healthcare Master Fund, LP	C系列優先股	53,057	0.01%
聚明中泓方仁	B系列優先股 ⁽²⁾	8,682,329	1.80%
致遠新星	B系列優先股 ⁽²⁾	8,560,042	1.78%
越秀金蟬	B系列優先股 ⁽²⁾	8,560,042	1.78%
華圓管理諮詢(香港)	B系列優先股 ⁽²⁾	5,209,397	1.42%
	C系列優先股	1,607,799	
盛山	B系列優先股 ⁽²⁾	4,891,453	1.02%
MS Splendid	C系列優先股	4,019,498	0.83%
Everjoy Fortune	C系列優先股	4,019,498	0.83%

歷史及公司架構

股東姓名／名稱	股份類別	股份數目	持股比例
Parkway	B系列優先股	1,736,466	0.36%
Pluto Connection.	C系列優先股	1,607,799	0.33%
青島乾道.	C系列優先股 ⁽³⁾	2,411,699	0.50%
Superstring Private Opportunities Fund I LP	C系列優先股	1,607,799	0.33%
Superstring Capital Master Fund LP	C系列優先股	803,900	0.17%
HongZhong	C系列優先股	2,411,699	0.50%
南京益道.	C系列優先股 ⁽³⁾	1,607,799	0.33%
Calor.	C系列優先股	803,900	0.17%
溫儒	B系列優先股 ⁽²⁾	733,718	0.15%
合計		481,514,666	100.00%

附註：

僅供本股權表說明用途，假設：

- (1) A系列購股權及A+系列購股權已獲悉數行使。如上文所披露，A系列購股權及A+系列購股權由蘇州禮瑞於2021年7月26日悉數行使，並向其聯屬人士上海禮軼發行了相應的A系列優先股及A+系列優先股；
- (2) B系列購股權已獲悉數行使。如上文所披露，B系列購股權已於2021年7月26日（由境內B系列投資者行使，中新創業投資除外）及2021年9月29日（由中新創業投資行使）由B系列境內投資者或其指定聯屬人士悉數行使；及
- (3) C系列購股權已獲悉數行使。如上文所披露，C系列購股權已於2021年7月26日由C系列境內投資者或其指定聯屬人士悉數行使。

歷史及公司架構

境內投資者撤銷投資科望蘇州及行使購股權

於2021年7月26日（就境內轉讓人（定義見下文）而言）及2021年9月29日（就中新創業投資而言），在獲得中國主管部門對境外直接投資的批准後，境內投資者根據購股權協議的條款行使其購股權以認購優先股。有關本公司緊隨購股權協議項下購股權獲行使後的股權架構，請參閱上文「—C系列融資」分節所載本公司的股權架構。

作為行使購股權協議項下購股權的先決條件，除尚未行使境內C系列購股權且並無持有科望蘇州任何股權的C系列境內投資者除外，境內投資者（即科望蘇州當時的所有股東（科望香港除外））須撤銷投資科望蘇州。

因此，(i)於2021年7月26日，科望香港與其他科望蘇州的股東（中新創業投資除外）（「境內轉讓人」）訂立股份轉讓協議，據此，境內轉讓人同意將他們於科望蘇州持有的所有註冊資本轉讓予科望香港，對價相等於他們先前支付的投資金額；及(ii)於2021年8月4日，科望蘇州決議贖回中新創業投資於科望蘇州持有的註冊資本，對價相等於中新創業投資先前支付的投資金額，並相應減少註冊資本（「境內投資者退出」）。緊隨境內投資者退出後，科望蘇州成為科望香港的全資附屬公司，註冊資本為26,599,697美元。

有關本公司於上述根據購股權協議行使購股權後的股權架構，請參閱上文「—C系列融資」分節中載列的本公司股權架構。

向紀曉輝博士及盧宏韜博士第四次激勵發行股份及贖回沈文彥博士持有的股份

於2021年11月24日，23,726,205股及18,143,568股每股面值0.0001美元的普通股根據2019年股權激勵計劃分別按面值配發及發行予紀曉輝博士及盧宏韜博士（「第四次激勵發行」），均以受限制股份形式發行。

於2022年6月13日，由於沈文彥博士不再擔任本集團顧問，本公司按面值贖回其持有的516,008股每股面值0.0001美元的普通股（「股份贖回」）。

歷史及公司架構

緊隨第四次激勵發行及股份贖回完成後，本公司的股權架構載列如下：

股東姓名／名稱	股份類別	股份數目	持股比例
紀曉輝博士.....	普通股	53,249,811 ⁽¹⁾	10.18%
盧宏韜博士.....	普通股	46,831,118 ⁽¹⁾	8.96%
沈文彥博士.....	普通股	9,228,768	1.77%
LAV Epoch.....	A系列優先股	69,444,445	17.27%
	A+系列優先股	13,227,513	
	B系列優先股	5,730,337	
	C系列優先股	1,873,086	
LAV Amaranth.....	A+系列優先股	5,668,934	1.08%
LAV Azure.....	A+系列優先股	2,834,467	0.54%
LAV Biosciences.....	B系列優先股	17,364,658	4.04%
	C系列優先股	3,754,211	
上海禮軼.....	A系列優先股	34,722,222	10.59%
	A+系列優先股	6,613,757	
	B系列優先股	11,634,321	
	C系列優先股	2,411,699	
HH SPR-XVI.....	A+系列優先股	28,344,671	9.51%
	B系列優先股	17,364,658	
	C系列優先股	4,019,498	
Poly Platinum.....	C系列優先股	28,136,487	5.38%
匯鼎大成.....	B系列優先股	15,442,142	2.95%
匯鼎共享.....	B系列優先股	186,050	0.04%
Hyfinity Medicare.....	B系列優先股	10,071,501	1.93%

歷史及公司架構

股東姓名／名稱	股份類別	股份數目	持股比例
意像架構投資	B系列優先股	17,364,658	4.09%
	C系列優先股	4,019,498	
Elm Tree	A+系列優先股	9,448,224	2.93%
	B系列優先股	3,472,932	
	C系列優先股	2,411,699	
江蘇韋泉高特佳	B系列優先股	13,891,726	2.66%
德屹潤嶸	B系列優先股	7,948,611	1.52%
德屹長青	C系列優先股	4,823,398	0.92%
Cormorant Private Healthcare Fund III LP	C系列優先股	12,005,437	2.30%
Cormorant Global Healthcare Master Fund, LP	C系列優先股	53,057	0.01%
聚明中泓方仁	B系列優先股	8,682,329	1.66%
致遠新星	B系列優先股	8,560,042	1.64%
越秀金蟬	B系列優先股	8,560,042	1.64%
華圓管理諮詢(香港)	B系列優先股	5,209,397	1.30%
	C系列優先股	1,607,799	
盛山	B系列優先股	4,891,453	0.94%
MS Splendid	C系列優先股	4,019,498	0.77%
Everjoy Fortune	C系列優先股	4,019,498	0.77%
Parkway	B系列優先股	1,736,466	0.33%
Pluto Connection	C系列優先股	1,607,799	0.31%
青島乾道	C系列優先股	2,411,699	0.46%

歷史及公司架構

股東姓名／名稱	股份類別	股份數目	持股比例
Superstring Private Opportunities Fund I LP	C系列優先股	1,607,799	0.31%
Superstring Capital Master Fund LP	C系列優先股	803,900	0.15%
HongZhong	C系列優先股	2,411,699	0.46%
南京益道	C系列優先股	1,607,799	0.31%
Calor	C系列優先股	803,900	0.15%
溫儒	B系列優先股	733,718	0.14%
合計		522,868,431	100.00%

附註：

- (1) 該等數目的股份中，普通股在第四次激勵發行中以受限制股份的形式配發及發行，而其持有人有權就該等託管的受限制股份於配發及發行時行使本公司股東的所有權利及特權（轉讓權利除外）。第四次激勵發行項下的若干受限制股份隨後根據歸屬時間表歸屬於紀曉輝博士及盧宏韜博士，並不再視作受限制股份。

我們的主要附屬公司

於往績記錄期間，我們主要通過以下對我們的經營業績作出重大貢獻的附屬公司開展業務：

名稱	成立日期	成立／註冊	
		成立地點	主要業務活動
科望上海	2017年9月30日	中國	研發候選藥物
科望蘇州	2018年3月20日	中國	研發候選藥物

歷史及公司架構

科望上海

科望上海為一家於2017年9月30日在中國成立的有限公司，並為科望香港的全資附屬公司。於2017年10月，本集團通過科望上海在中國開展運營。

科望蘇州

科望蘇州為一家於2018年3月20日在中國成立的有限公司，並為科望香港的附屬公司，旨在促進我們建立首個生產基地。

自其成立以來，科望蘇州已經過數輪[編纂]前融資。有關更多資料，請參閱上文「一本集團的成立、主要股權變動及發展」。截至最後實際可行日期，科望蘇州由科望香港全資所有。

[編纂]前投資

[編纂]前投資的主要條款

本公司已與[編纂]前投資者完成多輪投資。[編纂]前投資對價的釐定基準為我們與[編纂]前投資者經考慮投資的時間及我們的業務運營及產品開發狀況後，按公平磋商原則釐定。下表概述[編纂]前投資者對本公司進行[編纂]前投資的主要條款：

	A系列融資	A+系列融資	B系列融資	C系列融資
協議日期.....	2017年10月20日	2018年9月18日	2019年 12月18日及 2020年5月6日	2021年 2月6日及7日
對價結清日期.....	2018年5月22日	2018年9月28日	2020年5月15日	2021年5月28日
每股概約 成本(美元).....	0.1920	0.5292	0.5759	1.2439
認購股份數目.....	104,166,667	66,137,566	158,845,041	84,409,460

歷史及公司架構

	A系列融資	A+系列融資	B系列融資	C系列融資
就股份認購支付的對價金額(美元) . . .	約20.0百萬	35.0百萬	約91.5百萬	約105.0百萬
較[編纂][編纂] ⁽¹⁾	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%
本公司的投資後估值(美元) ⁽²⁾	約24.8百萬	約105.1 ⁽³⁾ 百萬	約214.0 ⁽⁴⁾ 百萬	約599.0 ⁽⁵⁾⁽⁶⁾ 百萬
所得款項用途	我們利用所得款項為我們的研發活動提供資金，以及支持本集團的營運資金需求。截至最後實際可行日期，[編纂]前投資所得款項淨額的約82.7%已用於上述用途。我們預期將[編纂]前投資的剩餘所得款項用於相同用途。			
禁售期	根據有關[編纂]前投資的相關協議，儘管[編纂]前投資者目前並無受限於任何禁售安排，預計[編纂]前投資者將向[編纂]作出禁售承諾，據此，各[編纂]前投資者將同意，根據該禁售承諾的條款，在該[編纂]前投資者與[編纂]商定的期間內的任何時間，不會直接或間接出售該[編纂]前投資者持有的任何股份。			
戰略利益	本集團將受益於[編纂]前投資者向本集團注入的額外資本、他們的業務資源、知識及經驗、潛在商機以及他們可能提供的利益。我們的[編纂]前投資者包括私募股權基金及其他專業投資公司，其中許多公司在投資醫療保健及生物製藥行業方面經驗豐富。我們的董事相信，本公司可以從他們的行業見解及指導中受益。我們的董事還認為，[編纂]前投資表明了[編纂]前投資者對本集團的業務表現及運營、優勢及長期前景的承諾和信心。			

歷史及公司架構

附註：

- (1) [編纂][編纂]是基於截至最後實際可行日期的匯率計算，並假設[編纂]為每股[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的[編纂]）。
- (2) 投資後估價是基於(a)每股成本；及(b)[編纂]前投資的相關系列完成後的本公司股份總數計算。本公司的估價是根據（其中包括）相關訂約方之間的公平磋商釐定，主要考慮我們業務的狀況及持續發展以及我們管線的研發進度。
- (3) 從A系列融資到A+系列融資期間，本公司的估價增加，主要是由於我們在候選藥物方面取得研發進展所致，因為我們於2018年4月從Inhibrx獲得了在大中華區進一步開發、製造及商業化ES102的權利。
- (4) 從A+系列融資到B系列融資期間，本公司的估價增加，主要是由於我們的候選藥物取得研發進展，因為(i)我們完成了ES102的IND前研究，並為其向國家藥監局提出的IND申請確定策略，(ii)我們在若干其他候選藥物的臨床前研究取得重大進展，及(iii)我們推出BiME®平台並獲得了十分理想的概念驗證數據。
- (5) 從B系列融資到C系列融資期間，本公司的估價增加，主要是由於我們在候選藥物方面取得研發進展所致，因為(i)我們於2020年5月與君實生物簽訂合作協議，以評估ES102與君實生物的特瑞普利單抗(JS001)聯合用藥的安全性、耐受性及／或療效；(ii)我們於2020年6月向CDE提交IND申請，以支持在中國啟動ES102單藥治療晚期實體瘤患者的1期臨床試驗；(iii)於2021年4月，ES102的1期臨床試驗首位患者已入組及(iv)我們於2021年1月從Compass Therapeutics, Inc.獲得了在大中華區開發及商業化ES104的權利。
- (6) 按[編纂][編纂]港元計算，本公司[編纂]後的估價將約為[編纂]港元。本公司[編纂]後的估價較C系列融資時有所提高，主要原因是我們在候選藥物的研發方面取得了進展，同時在C系列融資後實現了重要的業務里程碑。尤其是，(i)我們於2021年6月獲得了國家藥監局對ES102聯合特瑞普利單抗治療晚期實體瘤患者的IND批准，並於2021年10月完成了首例患者的入院治療；(ii)我們分別於2024年3月及2024年5月完成了ES102作為單藥及與PD-1抗體聯用的1期臨床試驗；(iii)我們於2021年10月獲得ES104在中國開展1期臨床試驗的IND批准，並於2022年2月對不可切除的局部晚期或轉移性結直腸癌(CRC)患者進行首例給藥，隨後於2023年3月完成ES104的1期臨床試驗；(iv)我們於2022年12月獲得國家藥監局於中國開展ES014作為潛在首創抗CD39xTGFβ雙特异性抗體(bsAb)的1期臨床試驗的IND批准，該抗體同時靶向CD39－腺苷和TGFβ通路，以協同激活T細胞用於ICI耐藥癌症免疫治療，並於2023年2月完成首例患者入組，且我們於2025年3月獲得國家藥監局的IND批准以開展ES014與PD-1免疫檢查點抑制劑的聯合試驗；(v)我們於2023年9月在澳大利亞就我們的抗LILRB2單克隆抗體ES009的1期臨床試驗招募首例患者，並於2025年2月完成劑量遞增研究；及(vi)我們於2023年12月與安斯泰來達成戰略合作夥伴關係，以合作開發源自BiME®平台的新型雙特异性巨噬細胞銜接器項目，並在安斯泰來行使其購股權後，我們有望獲得超過17億美元的里程碑付款，同時利用安斯泰來在全球超過70個國家和地區的强大影響力擴展我們的全球足跡。

歷史及公司架構

[編纂]前投資者的資料

我們的[編纂]前投資者包括若干資深投資者，例如上海禮軼、大灣區基金、匯鼎、騰訊及高瓴，而各資深投資者已於[編纂]前至少六個月對本公司作出有意義的投資，於緊隨[編纂]完成後，分別持有已發行股份總數約[編纂]%、[編纂]%、[編纂]%、[編纂]%，及[編纂]%(視乎假設而定)。除(i)LAV USD(為本公司主要股東，因此為本公司的核心關連人士)；及(ii)匯鼎(為我們的董事之一何欣博士的緊密聯繫人，因此為本公司的核心關連人士)外，據本公司作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，所有[編纂]前投資者均為獨立第三方。對本公司進行有意義投資(緊接[編纂]前各自持有本公司已發行股份總數1%以上)的[編纂]前投資者的背景資料載列如下。

[編纂]前投資者

背景

LAV USD LAV Epoch Limited為一家根據英屬處女群島法律註冊成立的有限責任公司，由LAV Biosciences Fund IV, L.P.全資擁有，LAV Biosciences Fund IV, L.P. 為一家開曼群島獲豁免有限合夥基金。LAV Biosciences Fund IV, L.P. 的普通合夥人為LAV GP IV, L.P.，而LAV GP IV, L.P.的普通合夥人為LAV Corporate IV GP, Ltd.，這是一家開曼群島豁免公司，由施毅博士全資擁有。

LAV Biosciences Fund V, L.P.為一家開曼獲豁免有限合夥基金。LAV Biosciences Fund V, L.P. 的普通合夥人為LAV GP V, L.P.，而LAV GP V, L.P.的普通合夥人為LAV Corporate V GP, Ltd.，這是一家開曼獲豁免公司，由施毅博士全資擁有。

LAV Amaranth Limited為一家根據英屬處女群島法律註冊成立的有限責任公司，由LAV Biosciences Fund III, L.P.全資擁有，該基金是一家開曼群島獲豁免有限合夥基金。LAV Biosciences Fund III, L.P.的普通合夥人為LAV GP III, L.P.，而LAV GP III, L.P.的普通合夥人為LAV Corporate GP, Ltd.，這是一家開曼群島獲豁免公司，由施毅博士全資擁有。

歷史及公司架構

[編纂]前投資者

背景

LAV Azure Limited為一家根據英屬處女群島法律註冊成立的有限責任公司，由Lilly Asia Ventures Fund III, L.P.全資擁有，Lilly Asia Ventures Fund III, L.P.是一家開曼群島獲豁免有限合夥基金。Lilly Asia Ventures Fund III, L.P.的普通合夥人是LAV GP III, L.P.，而LAV GP III, L.P.的普通合夥人是LAV Corporate GP, Ltd.，這是一家由施毅博士全資擁有的開曼群島獲豁免公司。

LAV USD由施毅博士控制的一組境外投資工具(投資以美元計值)內的四個投資部門組成(「LAV USD集團」)。LAV USD集團由亞洲著名生命科學投資品牌禮來亞洲基金經營，擁有一百多個投資組合，涵蓋生物醫藥和醫療保健行業的所有主要領域，包括生物製藥、醫療設備、診斷和醫療保健服務。截至最後實際可行日期，LAV USD集團的在管資產約為52億美元。LAV USD集團的投資例子包括ArriVent BioPharma, Inc. (其股份於納斯達克上市(股份代號：AVBP))、和譽開曼有限責任公司(其股份於聯交所上市(股份代號：2256))及加科思藥業集團有限公司(其股份於聯交所上市(股份代號：1167))。

上海禮軼..... 上海禮軼生物科技合夥企業(有限合夥)(「上海禮軼」)為一家根據中國法律成立的有限合夥企業。上海禮軼的普通合夥人為上海禮頤投資管理合夥企業(有限合夥)(「禮頤投資I」)。禮頤投資I的普通合夥人為上海禮曜投資管理有限公司(「上海禮曜」)，上海禮曜則由獨立第三方陳飛博士全資擁有。

歷史及公司架構

[編纂]前投資者

背景

上海禮軼的唯一有限合夥人是蘇州禮瑞。蘇州禮瑞的普通合夥人為上海禮貽投資管理合夥企業(有限合夥)(「禮貽投資II」)。禮貽投資II的普通合夥人為上海禮曜，上海禮曜則由獨立第三方陳飛博士全資擁有。

上海禮軼連同禮頤投資I、禮頤投資II及其各自的聯屬人士(其投資均以人民幣為單位，且均由陳飛博士控制)(統稱「禮頤投資集團」)在亞洲著名的生命科學投資品牌禮來亞洲基金旗下運營。禮頤投資集團擁有一百多個投資組合，涵蓋生物醫學和醫療保健行業的所有主要領域，包括生物製藥、醫療設備、診斷和醫療保健服務。截至最後實際可行日期，禮頤投資集團的在管資產約為19億美元。禮頤投資集團的投資例子包括榮昌生物製藥(煙台)股份有限公司(其股份於聯交所上市(股份代號：9995))及Terns Pharmaceuticals, Inc. (其股份於納斯達克上市(股份代號：TERN))。

經LAV USD和上海禮軼分別確認，其作為法律上不同的實體營運和運作，擁有獨立的普通合夥人和不同的最終實益擁有人。LAV USD及上海禮軼各自獨立作出投資決定，其在本公司權益方面並無一致行動人士安排或投票安排。

高瓴 HH SPR-XVI Holdings Limited為一家根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，由Hillhouse Investment Management, Ltd. (「高瓴」)最終管理和控制，該公司為一家根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免公司。

歷史及公司架構

[編纂]前投資者

背景

高瓴成立於2005年，致力於與優質企業建立長期合作夥伴關係。憑藉近二十年的經驗，高瓴與行業領先企業合作，旨在與醫療保健、商業服務、消費及工業領域中可持續發展、具有前瞻性思維的公司建立合作關係。高瓴是一家多元化的資產管理公司。該公司為全球機構管理資本，包括非營利基金會、捐贈基金及養老金。截至最後實際可行日期，高瓴管理的資產超過10億港元。

歷史及公司架構

[編纂]前投資者

背景

大灣區基金 Poly Platinum Enterprises Limited (「**Poly Platinum**」) 為一家於英屬處女群島註冊成立之投資控股公司。其為大灣區共同家園發展基金有限合夥 (「**大灣區基金**」) 的全資控股附屬公司。大灣區基金為私募投資基金，其普通合夥人為大灣區共同家園發展基金(GP)有限公司 (「**GBAHD GP**」)，大灣區基金由大灣區發展基金管理有限公司 (「**GBAD Fund Management**」) 全權管理，而GBAD Fund Management為證券及期貨條例項下第1類、第4類及第9類持牌法團。GBAHD GP及GBAD Fund Management均由大灣區共同家園投資有限公司 (「**GBAHIL**」) 最終全資擁有，而GBAHIL為一家於香港註冊成立的有限公司，由包括國際大型工業機構、金融機構及新經濟企業的十名股東共同擁有，他們各自持有GBAHIL少於13%的股權。大灣區基金有九名有限合夥人，各自持有大灣區基金少於16%的權益。該等有限合夥人的最終實益擁有人包括聯交所上市公司、國有企業集團及個人投資者 (均為獨立第三方)。中國國務院國有資產監督管理委員會通過若干有限合夥人持有大灣區基金30%以上的合夥權益。大灣區基金涵蓋一系列活動，包括風險投資、私募股權投資及上市公司投資及併購。截至最後實際可行日期，大灣區基金的在管資產超過10億美元，在醫療保健及生物技術領域擁有六年的業績記錄。過往期間，其已投資多家醫療保健及生物技術公司，包括和鉑醫藥控股有限公司 (其股份於聯交所上市，股份代號：2142)、和譽開曼有限責任公司 (其股份於聯交所上市，股份代號：2256) 及君聖泰醫藥 (其股份於聯交所上市，股份代號：2511)。Poly Platinum、大灣區基金、GBAHD GP、GBAD Fund Management及GBAHIL均為獨立第三方。

歷史及公司架構

[編纂]前投資者

背景

匯鼎 Hyfinity Medicare LLC (「**Hyfinity Medicare**」) 為一家於開曼群島註冊成立的有限公司，由何欣博士控制。Hyfinity Investment Management Limited (「**Hyfinity Investment**」) 為一家在開曼群島註冊成立的公司，為其管理人。Imagination Holdings PTE. Limited 為 Hyfinity Medicare 的最大成員，持有 Hyfinity Medicare 約 57.1% 的權益。Imagination Holdings PTE. 的最終實益擁有人為獨立第三方 WU Yinfang。其餘成員在 Hyfinity Medicare 中的持股比例均未超過 30%。

寧波匯鼎大成投資中心(有限合夥)(「**匯鼎大成**」) 為一家根據中國法律成立的有限合夥企業。寧波匯鼎大愛投資管理中心(有限合夥)(「**匯鼎大愛**」) 為其普通合夥人，持有匯鼎大成約 1.1% 權益。寧波梅山保稅港區匯鼎磐石投資管理中心(有限合夥)(「**匯鼎磐石**」) 為匯鼎大成的最大有限合夥人，持有匯鼎大成約 49.4% 的權益。其餘有限合夥人概無持有匯鼎大成超過 30% 的權益。

匯鼎磐石的普通合夥人為匯鼎大愛，其持有匯鼎磐石約 0.01% 的權益。方正證券股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司(股份代號：601901)) 為匯鼎磐石的最大有限合夥人，持有匯鼎磐石約 96.9% 的權益。其餘有限合夥人持有匯鼎磐石少於 30% 的權益。

歷史及公司架構

[編纂]前投資者

背景

寧波匯鼎共享投資合夥企業(有限合夥)(「匯鼎共享」)為一家根據中國法律成立的有限合夥企業。匯鼎大愛為其普通合夥人，其持有匯鼎共享約0.05%的權益。匯鼎共享的唯一有限合夥人為張佳維，其持有匯鼎共享約99.95%的權益。

匯鼎大愛為一家根據中國法律成立的有限合夥企業。寧波匯鼎基石投資管理有限公司(「匯鼎投資」及Hyfinity Investments統稱為「匯鼎」)(由何欣博士全資擁有)為其普通合夥人，持有匯鼎大愛1%的權益。匯鼎大愛的唯一有限合夥人為張佳維，其持有匯鼎大愛99%的權益。

匯鼎由中國頂尖投資公司的資深投資者領銜，組建了一支具有國內外一流投資機構專業背景的行業精英團隊。匯鼎專注於投資具有中國優勢的世界級醫療保健技術，聚焦再生、免疫和精準前沿領域。通過對行業的縱向深度覆蓋，匯鼎在J曲線拐點進行投資，以最大限度地降低風險，提高收益。匯鼎選擇高壁壘、高成長的標的，為被投企業提供從臨床資源到產業鏈的投後增值服務，加速企業成長，降低風險，實現回報最大化。

截至最後實際可行日期，匯鼎管理的資產約為人民幣22億元，投資於多家醫療保健及生物科技公司，包括Oculus Holding AG(其股份於納斯達克上市(股份代號：OCS)、北京術銳機器人股份有限公司、諾一邁爾(蘇州)醫學科技有限公司。

歷史及公司架構

[編纂]前投資者

背景

騰訊 意像架構投資(香港)有限公司(「**意像架構**」)為一家於香港註冊成立的公司且為騰訊控股有限公司(「**騰訊**」)(一家於聯交所上市的全球科技公司(港交所：00700(港元櫃檯)及80700(人民幣櫃檯)))的全資附屬公司。

騰訊主要在中國提供通訊、社群、數位內容、遊戲、線上營銷、金融科技及雲端服務。騰訊透過意像架構投資了其他醫療保健及生物科技公司，如梅斯健康控股有限公司(其股份於聯交所上市(股份代號：2415))。截至2025年6月30日，騰訊的簡明合併財務狀況表中各類別的投資組合約為人民幣9,483億元，包括採用權益法核算的對聯營公司及合營企業的投資及以公允價值計量且其變動計入當期損益及計入其他全面收益的金融資產(包括持作分配的資產)。

鼎暉投資 Elm Tree Biopharma Limited(以下簡稱「**Elm Tree**」)為一家於英屬處女群島註冊成立的有限責任公司。截至最後實際可行日期，其是CDH Growth Fund III (USD Parallel), L.P.(以下簡稱「**CDH Growth Fund**」)的全資附屬公司。截至最後實際可行日期，CDH Growth Fund的普通合夥人為CDH R-III Parallel Holdings Company Limited，而CDH R-III Parallel Holdings Company Limited則由CDH Griffin Holdings Company Limited(「**CDH Griffin**」)通過其控制實體控制。截至最後實際可行日期，CDH Griffin的單一最大股東Wu Shangzhi間接擁有CDH Griffin 32.69%的股份。截至最後實際可行日期，CDH Growth Fund有20個有限合夥人，其中最大的合夥人是Prowell Ventures Pte Ltd，持有其合夥權益約29.24%，該公司為新加坡政府成立的一家有限責任公司。Elm Tree單獨投資於本公司。據董事所知，除上文披露外，Elm Tree及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

歷史及公司架構

[編纂]前投資者

背景

高特佳投資集團 江蘇惠泉高特佳醫療產業投資基金(有限合夥)(「江蘇惠泉高特佳」)為一家於中國成立的有限合夥企業，並為深圳市高特佳投資集團有限公司(「高特佳投資集團」)的集團成員公司。

江蘇惠泉高特佳的普通合夥人為南京高特佳醫療投資企業(有限合夥)(「南京高特佳」)，其於江蘇惠泉高特佳持有約1%權益。江蘇惠泉高特佳擁有16名有限合夥人。江蘇惠泉高特佳最大的有限合夥人為江蘇省政府投資基金(有限合夥)，持有江蘇惠泉高特佳約25.89%權益，而江蘇惠泉高特佳最終由江蘇省財政廳全資擁有。除上述者外，江蘇惠泉高特佳其餘15名有限合夥人概無持有江蘇惠泉高特佳 20%以上權益。

南京高特佳的普通合夥人包括北京高特佳資產管理有限公司(「北京高特佳」)及蔡達建先生，分別持有南京高特佳約20%及5%的權益。截至最後實際可行日期，北京高特佳由高特佳投資集團全資擁有。高特佳投資集團及蔡達建先生為獨立第三方。

高特佳投資集團主要投資於中國和世界各地的早期和成長期公司，專注於醫療保健行業。

歷史及公司架構

[編纂]前投資者

背景

德屹資本..... 廈門德屹潤嶸創業投資合夥企業(「德屹潤嶸」)為一家於中國成立的有限合夥企業，並於中國證券投資基金業協會(「中國基金業協會」)登記為私募基金。其基金管理人為廈門嘉亨投資管理合夥企業(有限合夥)(「廈門嘉亨」)，其為一家於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為廈門銳旻投資管理有限公司(「廈門銳旻」)，該公司由獨立第三方鄭偉先生全資擁有。德屹潤嶸擁有三名有限合夥人，其中(i)福建智晨貿易有限公司持有德屹潤嶸約47.14%權益並由許尚燦及蔡金姬(均為獨立第三方)分別持有75.00%及25.00%權益，(ii)廈門集美產業投資集團有限公司持有其約28.29%合夥權益，由廈門市集美區財政局全資擁有，及(iii)廈門地鐵產業投資有限公司持有其約23.57%合夥權益，由廈門市人民政府國有資產監督管理委員會最終擁有。

歷史及公司架構

[編纂]前投資者

背景

廈門德屹長青創業投資合夥企業(有限合夥)(「德屹長青」)為一家於中國成立的有限合夥企業，並於中國基金業協會登記為私募基金。截至最後實際可行日期，德屹長青的所有七名有限合夥人均為獨立第三方，其中廈門德利泓投資合夥企業(有限合夥)(「廈門德利泓」)(最大有限合夥人)持有德屹長青50.0%的合夥權益。獨立第三方馬柯然先生擔任廈門德利泓的普通合夥人，持有廈門德利泓1.0%的權益。德屹長青的投資管理人為廈門德嶸投資合夥企業(有限合夥)(「廈門德嶸」)，其為一家於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為廈門德屹長青股權投資管理合夥企業(有限合夥)(「德屹長青股權」)。截至最後實際可行日期，廈門至昇投資管理有限公司(「廈門至昇」)擔任德屹長青股權的普通合夥人，獨立第三方朱秋貞女士持有廈門至昇80.0%的股權。

德屹潤嶸、德屹長青作為成立於2016年的德屹資本集團旗下基金，主要從事於風險資本投資，專注於現代服務業，優先投資醫療保健、資訊服務及消費者市場等領域。

歷史及公司架構

[編纂]前投資者

背景

Cormorant Cormorant Global Healthcare Master Fund, LP (「**Cormorant Global Fund**」) 為一家於開曼群島成立的獲豁免有限合夥企業，擁有161名有限合夥人，而其最大有限合夥人持有約7.00%的合夥權益。

Cormorant Private Healthcare Fund III, LP (「**Cormorant Private Fund**」) 為一家根據美國特拉華州法律成立的有限合夥企業，擁有117名有限合夥人，他們概無於Cormorant Private Fund持有超過4.4%的合夥權益。

Cormorant Global Fund及Cormorant Private Fund均由Cormorant Asset Management, LP (「**Cormorant**」，一家於美國證券交易委員會註冊的投資顧問) 管理。Cormorant由陳碧華女士於2013年創立，管理私人及上市公司約23億美元的資產，專注於創新生物技術、醫療技術及生命科學公司。Cormorant已投資多家生物科技或醫療保健公司，包括但不限於諾輝健康(6606.HK)、信達生物製藥(1801.HK)、康基医疗控股有限公司(9997.HK)、翰森製藥集團有限公司(3692.HK)及科笛集團(2487.HK)。據我們所知，Cormorant Global Fund、Cormorant Private Fund、Cormorant及陳碧華女士均為獨立第三方。

歷史及公司架構

[編纂]前投資者

背景

聚明投資..... 蘇州聚明中泓方仁創業投資合夥企業(有限合夥)(「聚明中泓方仁」)為一家於中國成立的有限合夥企業。

聚明中泓方仁的普通合夥人為蘇州聚明投資管理合夥企業(有限合夥)(「聚明投資」)，並於聚明中泓方仁持有1%權益。聚明中泓方仁擁有27名有限合夥人。聚明中泓方仁的最大有限合夥人為河南科源產業投資基金合夥企業(有限合夥)，持有聚明中泓方仁約15.95%權益，而聚明中泓方仁由獨立第三方趙航最終控制。除上述者外，聚明中泓方仁其餘26名有限合夥人概無持有聚明中泓方仁15%以上權益。

聚明投資專注於投資創新藥、醫療設備、創新診斷及其他生命科學領域的醫療公司。聚明投資管理的資產超過人民幣1,600百萬元，其於早期生物醫學項目擁有廣泛經驗。聚明投資的組合公司包括蘇州貝康醫療股份有限公司(其股份於聯交所上市(股份代號：2170))。聚明投資最終由郭華先生控制(獨立第三方)。

歷史及公司架構

[編纂]前投資者

背景

豐碩創業投資 廣州致遠新星股權投資合夥企業(有限合夥)(「致遠新星」)為一家於中國成立的有限合夥企業。

致遠新星的普通合夥人為其基金管理人廣州豐碩創業投資基金管理有限責任公司(「豐碩創業投資」)，並於致遠新星持有0.5%權益，廣州市新興產業發展基金管理有限責任公司(「廣州市新興產業發展基金」)持有致遠新星49.45%權益。致遠新星的唯一有限合夥人廣東翰禧投資有限公司(「廣東翰禧」)持有致遠新星50.05%權益。

由於豐碩創業投資負責致遠新星的日常營運及決策，故致遠新星被視為受豐碩創業投資控制。豐碩創業投資由林國春及戴朝霞(均為獨立第三方)分別擁有80%及20%。

廣州市新興產業發展基金雖持有致遠新星行49.45%的權益，但並不參與致遠新星的日常營運及管理，且對致遠新星的關鍵事項決策並無控制權，因此，致遠新星不被視為由廣州市新興產業發展基金控制。廣州市新興產業發展基金最終由廣州市人民政府國有資產監督管理委員會及廣東省財政廳(均為獨立第三方)分別擁有90%及10%。

廣東翰禧由廣州市女士伽伽貿易有限公司全資擁有，該公司由顏蘇華及張海捷(均為獨立第三方)分別擁有70%及30%。

歷史及公司架構

[編纂]前投資者

背景

越秀金蟬..... 廣州越秀金蟬二期股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「**越秀金蟬**」）為一家於2019年5月16日根據中國法律成立的有限合夥企業。

越秀金蟬專注於投資醫療保健、設備製造及信息技術。越秀金蟬由其普通合夥人廣州越秀產業投資基金管理股份有限公司（「**廣州越秀產業投資基金**」）管理，其於越秀金蟬持有0.1%權益。越秀產業投資基金為廣州越秀資本控股集團股份有限公司（「**廣州越秀資本**」）（一家股份於深圳證券交易所上市的公司（股份代號：000987））的間接非全資附屬公司，廣州越秀資本由廣州越秀集團股份有限公司控制，而廣州越秀集團股份有限公司則由廣州市人民政府最終實益擁有。越秀金蟬的有限合夥人為廣州越秀產業投資有限公司（「**廣州越秀產業投資**」），其於越秀金蟬持有99.9%權益，而廣州越秀產業投資由廣州越秀資本持有60.0%。越秀金蟬、廣州越秀產業投資基金、廣州越秀產業投資及廣州越秀資本控股集團股份有限公司各自為獨立第三方。

元禾控股..... 華圓管理諮詢（香港）有限公司為一家於2006年9月26日根據香港法律註冊成立的公司且由中新蘇州工業園區創業投資有限公司（「**中新創業投資**」）全資擁有。

歷史及公司架構

[編纂]前投資者

背景

中新創業投資是投資服務旗艦店，由蘇州元禾控股股份有限公司（「元禾控股」）直接及全資擁有。元禾控股的投資主要聚焦於早期及成長期企業，先前已投資多家醫療保健公司，如信達生物製藥(1801.HK)、藥明巨諾（開曼）(2126.HK)、亞盛醫藥(6855.HK)及創勝集團醫藥有限公司(6628.HK)。元禾控股分別由蘇州工業園區經濟發展有限公司持有59.98%、蘇州工業園區國有資本投資運營控股有限公司持有20.00%及江蘇省國信集團有限公司持有20.02%。蘇州工業園區經濟發展有限公司、蘇州工業園區國有資本投資運營控股有限公司及江蘇省國信集團有限公司各由蘇州工業園區管理委員會持有其90.00%權益，而江蘇省國信集團有限公司由江蘇省人民政府全資擁有。

[編纂]前投資者的特別權利

本公司與（其中包括）[編纂]前投資者訂立日期為2021年9月29日的第四份經修訂及重述投資者權利協議、第四份經修訂及重述的優先認購權及共同銷售協議及日期為2022年6月15日的第五份經修訂及重述的投票協議（統稱「投資者權利協議」）。根據投資者權利協議及本公司現行有效的組織章程細則，[編纂]前投資者獲授若干特別權利，其中包括：(i)知情及檢查權；(ii)優先認購權；(iii)任命董事及董事會觀察員的權利；(iv)否決權及同意權；(v)清盤及股息優先權；(vi)反攤薄調整權；(vii)贖回權；(viii)拖帶權；及(ix)優先購買權及共同銷售權。

根據本公司現行有效的組織章程細則，[編纂]前投資者的贖回權應當於本公司首次向聯交所提交[編纂]時立即終止，但應當於下列最早情況發生時再次行使：(i)本公司撤回[編纂]；或(ii)聯交所拒絕[編纂]；或(iii)本公司的[編纂]失效且本公司未能在三(3)個月內更新／重新提交[編纂]。此外，各[編纂]前投資者已不可撤回地進一步同意

歷史及公司架構

將贖回權的暫停期限延長額外24個月。[編纂]前投資者根據前述協議獲授的所有其他特別權利將在[編纂]完成後終止。概無授予[編纂]前投資者的特別權利將於[編纂]後存續。

遵守上市指南

獨家保薦人確認，[編纂]前投資符合上市指南第4.2章。

[編纂]

根據上市規則第8.08條，由紀曉輝博士、LAV USD及匯鼎持有的股份將不會被視為[編纂]的一部分，因為(i)紀曉輝博士為董事，因此為本公司的核心關連人士；(ii) LAV USD將成為本公司主要股東，因此為本公司的核心關連人士；及(iii)匯鼎為本公司董事之一何欣博士的緊密聯繫人，因此為本公司的核心關連人士。

因此，根據上市規則第8.08條，於[編纂]後，合共198,847,155股股份，佔緊隨[編纂]完成後(受限於假設)本公司已發行股份總數的約[編纂]%，於[編纂]後將不會被視為[編纂]的一部分。

據董事所深知，沈文彥博士及其他[編纂]前投資者均為獨立第三方。因此，根據上市規則第8.08條，於[編纂]後，他們所持股份將計入[編纂]。

除上文所披露者外，據董事所深知，本公司所有其他股東均非本公司的核心關連人士。[編纂]完成後(受限於假設)，本公司已發行股份總數中約[編纂]%將由[編纂]持有。這高於根據《上市規則》第8.08(1)條訂明的由[編纂]持有持股百分比，其要求[編纂]時預期[編纂]為15億港元，即(i)[編纂]%的股份(按[編纂]每股股份[編纂]港元計算)；(ii)[編纂]%的股份(按[編纂]每股股份[編纂]港元計算)；或(iii)[編纂]%的股份(按[編纂]每股股份[編纂]港元計算)。

於[編纂]時，本公司預期將符合上市規則第8.08A(2)條的[編纂]規定，其由[編纂]持有且可供[編纂]的股份數量足以滿足該條文所訂明的股份最低數目及市值門檻。

歷史及公司架構

本公司股權激勵計劃

截至最後實際可行日期，我們存在一項股權激勵計劃，即本公司於2019年7月16日採納的2019年股權激勵計劃，其後分別於2021年4月29日、2021年10月25日、2024年6月26日及2024年9月18日進行了重述。2019年股權激勵計劃的條款不受上市規則第十七章規定的約束。

為[編纂]之目的，本公司於2024年9月18日已採納[編纂]後股份計劃，其條款符合上市規則第十七章的規定。[編纂]後股份計劃將於[編纂]後生效。[編纂]後股份計劃生效後，2019年股權激勵計劃將不再授予新的獎勵，而之前根據2019年股權激勵計劃授予的獎勵將繼續有效，並受2019年股權激勵計劃的約束。我們將遵守上市規則第十七章關於[編纂]後股份計劃的運作和管理的規定。有關進一步詳情，請見本文件附錄四「法定及一般資料—D. 股權激勵計劃」。

於往績記錄期間的主要收購及出售

抗體生產設施轉讓

於2022年9月15日，科望蘇州與蘇州藥明生物技術有限公司（「蘇州生物」）訂立資產轉讓協議，據此，科望蘇州將本集團抗體生產設施轉讓予蘇州生物（「資產轉讓協議」）。資產轉讓協議項下資產原由本集團用於中試規模生產我們的候選藥物，以滿足實驗室及臨床階段的需求。該對價乃由科望蘇州與蘇州生物經參考由獨立第三方估值師就所轉讓資產編製的資產估值報告後公平磋商而釐定，且已於2023年2月13日悉數結付。截至最後實際可行日期，資產轉讓協議項下的交易已妥善合法地完成。

簽訂資產轉讓協議的同時，科望蘇州與蘇州生物於2022年9月15日簽訂一項戰略合作夥伴協議（「戰略合作夥伴協議」），據此，科望蘇州同意自資產轉讓協議的代價全數結清起計兩年內就協定的項目範圍聘請蘇州生物及／或其附屬公司作為其CDMO服務的獨家供應商，蘇州生物同意在該期限內以優惠條件向科望蘇州提供該等CDMO服務。

蘇州生物為藥明生物技術有限公司的全資附屬公司（一家於聯交所上市公司（股份代號：2269）且為一家全球領先的生物製品服務供應商，提供全面、集成及高度可定制的服務）。

歷史及公司架構

通過資產轉讓協議及戰略合作夥伴協議項下的交易，本集團能夠通過將處置抗體生產設施獲得的資金重新分配至候選藥物的研發中，從而盤活其與固定資產有關的資本並優化其成本結構，同時深化與行業公認的CDMO的合作。

除上文所披露者外，於往績記錄期間，本公司並無進行我們認為對我們而言屬重大的任何其他收購、出售、轉讓或合併。

先前試圖上市

於2021年上半年，本公司擬於美國上市（「**擬議美國上市**」）。我們以保密方式於2021年8月向美國證交會提交上市申請文件。

鑒於美國的市況，我們決定於2022年6月撤回擬議美國上市的申請。董事確認，在回應美國證交會的意見時並未遇到重大困難，且我們與參與擬議美國上市的專業人士之間並無分歧。於2024年，本公司認為聯交所為更合適的[**編纂**]地點，因此啟動了於香港[**編纂**]的籌備工作。本公司董事進一步確認(i)截至最後實際可行日期，本公司自美國證券交易委員會接獲的意見主要屬披露規定，且就其範圍及內容而言與美國其他上市申請人通常接獲的意見相若（尤其是大部分業務位於中國的發行人），而本公司已就提供所要求的披露及澄清的所有重大方面取得重大進展；及(ii)彼等並不知悉本公司與涉及擬議美國上市的專業人士之間存在任何分歧或爭議，或任何因擬議美國上市而產生可能對本公司於聯交所[**編纂**]的適合性造成重大影響及／或須提請監管機構及[**編纂**]垂注的異常事項。獨家保薦人基於盡職調查結果認同董事的觀點。

[**編纂**]原因

本公司正尋求其股份在聯交所[**編纂**]，以為候選藥物的研發、鞏固我們的專有技術平台、開發我們的臨床前資產、發現新的候選藥物及為商業化等做準備等提供更多資金，詳情請參閱本文件中的「未來計劃及[**編纂**]」。

歷史及公司架構

本公司的股權架構

截至最後實際可行日期及緊隨[編纂]完成後(受限於假設)，本公司的股權架構如下：

股東	截至最後實際可行日期				緊隨[編纂]完成後 (受限於假設)				
	普通股	A系列 優先股	A+系列 優先股	B系列 優先股	C系列 優先股	股份總數	所有權 總百分比	股份數目	所有權 百分比
紀曉輝博士.....	53,249,811					53,249,811	10.18%	53,249,811	[編纂]%
盧宏韜博士.....	46,831,118					46,831,118	8.96%	46,831,118 ⁽¹⁾	[編纂]%(1)
沈文彥博士.....	9,228,768					9,228,768	1.77%	9,228,768	[編纂]%
LAV Epoch.....		69,444,445	13,227,513	5,730,337	1,873,086	90,275,381	17.27%	90,275,381	[編纂]%
LAV Biosciences				17,364,658	3,754,211	21,118,869	4.04%	21,118,869	[編纂]%
LAV Amaranth			5,668,934			5,668,934	1.08%	5,668,934	[編纂]%
LAV Azure			2,834,467			2,834,467	0.54%	2,834,467	[編纂]%
上海禮軼.....		34,722,222	6,613,757	11,634,321	2,411,699	55,381,999	10.59%	55,381,999	[編纂]%
HH SPR-XVI			28,344,671	17,364,658	4,019,498	49,728,827	9.51%	49,728,827	[編纂]%
Poly Platinum				15,442,142	28,136,487	28,136,487	5.38%	28,136,487	[編纂]%
匯鼎大成.....				186,050		186,050	0.04%	186,050	[編纂]%
匯鼎共享.....				10,071,501		10,071,501	1.93%	10,071,501	[編纂]%
Hyfinity Medicare.....				17,364,658	4,019,498	21,384,156	4.09%	21,384,156	[編纂]%
意像架構投資.....			9,448,224	3,472,932	2,411,699	15,332,855	2.93%	15,332,855	[編纂]%
Elm Tree.....				13,891,726		13,891,726	2.66%	13,891,726	[編纂]%
江蘇惠泉高特佳.....				7,948,611		7,948,611	1.52%	7,948,611	[編纂]%
德屹潤燊.....					4,823,398	4,823,398	0.92%	4,823,398	[編纂]%
德屹長青.....									
Cormorant Global Healthcare Master Fund, LP					53,057	53,057	0.01%	53,057	[編纂]%

歷史及公司架構

股東	普通股		A系列 優先股		A+系列 優先股		B系列 優先股		C系列 優先股		截至最後實際可行日期 所有權 總百分比		緊隨[編纂]完成後 (受限於假設) 所有權 百分比		
		股份總數		股份總數		股份總數		股份總數		股份總數		股份總數		股份總數	
Cormorant Private Healthcare Fund III LP				12,005,437		12,005,437						2.30%		12,005,437	[編纂]%
聚明中泓方仁			8,682,329			8,682,329						1.66%		8,682,329	[編纂]%
致遠新星			8,560,042			8,560,042						1.64%		8,560,042	[編纂]%
越秀金蟬			8,560,042			8,560,042						1.64%		8,560,042	[編纂]%
華圓管理諮詢(香港)			5,209,397			5,209,397						1.30%		6,817,196	[編纂]%
盛山			4,891,453			4,891,453						0.94%		4,891,453	[編纂]%
MS Splendid					4,019,498		4,019,498					0.77%		4,019,498	[編纂]%
Everjoy Fortune					4,019,498		4,019,498					0.77%		4,019,498	[編纂]%
Parkway					1,736,466		1,736,466					0.33%		1,736,466	[編纂]%
Pluto Connection					1,607,799		1,607,799					0.31%		1,607,799	[編纂]%
青島乾道					2,411,699		2,411,699					0.46%		2,411,699	[編纂]%
Superstring Capital Master Fund LP					803,900		803,900					0.15%		803,900	[編纂]%
Superstring Private Opportunities Fund I LP ..					1,607,799		1,607,799					0.31%		1,607,799	[編纂]%
HongZhong					2,411,699		2,411,699					0.46%		2,411,699	[編纂]%
南京益道					1,607,799		1,607,799					0.31%		1,607,799	[編纂]%
Calor					803,900		803,900					0.15%		803,900	[編纂]%
上海溫儒					733,718		733,718					0.14%		733,718	[編纂]%
[編纂]股東														[編纂]	[編纂]%
總計			109,309,697		104,166,667		66,137,566		158,845,041		84,409,460		100.00%	522,868,431	100.00%

附註：

- (1) 根據不可撤銷承諾，盧博士將於[編纂]完成後放棄行使所持股份附帶的任何表決權。盧博士進一步承諾，不會委託、授出代表或以其他方式授權任何其他人土代其行使所持股份附帶的表決權。

歷史及公司架構

中國法律合規

我們的中國法律顧問已確認，上述「一境內投資者撤銷投資科望蘇州及行使購股權」分節所披露的境內投資者行使購股權及境內投資者退出已根據中國法律法規於所有重大方面獲得必要政府批准或備案（如適用）。

併購規定

併購規定規定外國投資者以資產收購或股權收購方式收購境內公司，須符合有關外商投資產業政策，並經有關商務主管部門批准。併購規定第11條訂明，由中國公司或個人設立或控制的境外特殊目的公司，於收購與該中國公司或個人有關的境內企業前，應報商務部審批。併購規定（其中包括）亦規定，以上市為目的組建，由中國公司或個人直接或間接控制的境外特殊目的公司，其證券於境外證券交易所上市交易前，應取得中國證監會的批准。

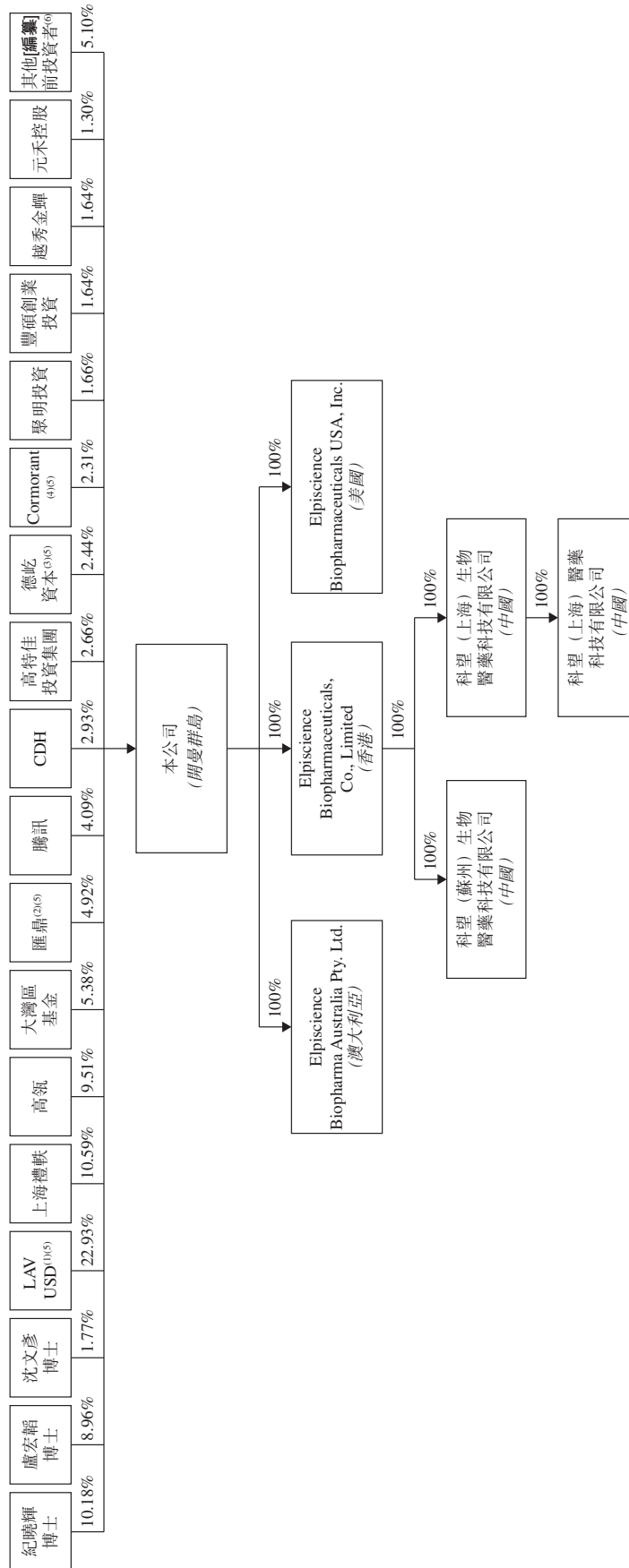
據我們的中國法律顧問告知，由於科望蘇州在成立之初是作為一家外商投資企業在中國設立的，而非根據併購規定通過併購成為外商投資企業，因此上述「一境內投資者撤銷投資科望蘇州及行使購股權」分節所披露的境內投資者退出不需要根據併購規定獲得商務部的批准或中國證監會的批准。然而，併購規定將如何解釋或實施，以及未來商務部及其他相關政府部門是否會頒佈與併購規定相悖的中國法律、法規或規則，均存在不確定性。

歷史及公司架構

我們的股權及公司架構

緊接[編纂]前

於緊接[編纂]完成前我們的公司及股權架構如下：



歷史及公司架構

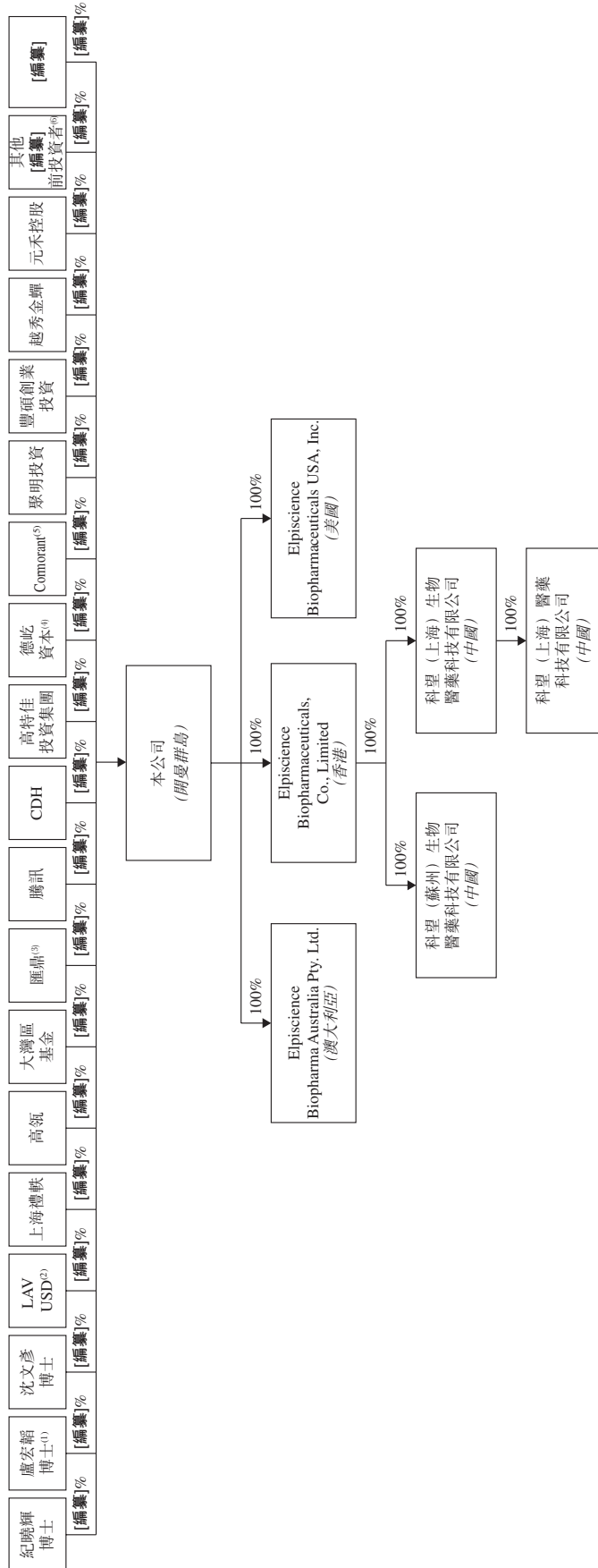
附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，LAV USD持有119,897,651股優先股，其中：(i)LAV Epoch Limited持有90,275,381股優先股；(ii)LAV Biosciences Fund V, L.P.持有21,118,869股優先股；(iii)LAV Amaranth Limited持有5,668,934股優先股；及(iv)LAV Azure Limited持有2,834,467股優先股。有關詳情，請參閱「主要股東」及「與單一最大股東集團的關係」各節。
- (2) 截至最後實際可行日期，匯鼎持有25,699,693股優先股，其中：(i)寧波匯鼎大成投資中心(有限合夥)持有15,442,142股優先股；(ii)寧波匯鼎共享投資合夥企業(有限合夥)持有186,050股優先股；及(iii)Hyfinity Medicare LLC持有10,071,501股優先股。
- (3) 截至最後實際可行日期，德屹資本持有12,772,009股優先股，其中：(i)廈門德屹潤麟創業投資合夥企業持有7,948,611股優先股；及(ii)廈門德屹長青創業投資合夥企業(有限合夥)持有4,823,398股優先股。
- (4) 截至最後實際可行日期，Cormorant持有12,058,494股優先股，其中：(i)Cormorant Global Healthcare Master Fund, LP持有53,057股優先股；及(ii)Cormorant Private Healthcare Fund III, LP持有12,005,437股優先股。
- (5) LAV USD、匯鼎、德屹資本及Cormorant均為[編纂]前投資者。有關詳情，請參閱本節「-[編纂]前投資」。
- (6) 截至最後實際可行日期，其他[編纂]前投資者包括：(i)Parkway Limited(1,736,466股優先股)；(ii)上海溫儒企業管理諮詢中心(733,718股優先股)；(iii)蘇州盛山惠贏創業投資企業(有限合夥)(4,891,453股優先股)；(iv)MS Splendid Limited(4,019,498股優先股)；(v)Everjoy Fortune PTE. LTD.(4,019,498股優先股)；(vi)Pluto Connection Limited(1,607,799股優先股)；(vii)HongZhong Limited(2,411,699股優先股)；(viii)Superstring Private Opportunities Fund I LP(1,607,799股優先股)；(ix)Superstring Capital Master Fund LP(803,900股優先股)；(x)Calor Capital Healthcare Fund, LP(803,900股優先股)；(xi)青島乾道盈悅投資管理中心(有限合夥)(2,411,699股優先股)；及(xii)南京益道股權投資合夥企業(有限合夥)(1,607,799股優先股)。

歷史及公司架構

緊隨[編纂]後

下圖載列於[編纂]完成後我們的公司及股權架構(受限於假設)：



歷史及公司架構

附註：

- (1) 根據不可撤銷承諾，盧宏韜博士將於[編纂]完成後放棄行使所持股份附帶的任何表決權。盧博士進一步承諾，不會委託、授出代表或以其他方式授權任何其他人士代其行使所持股份所附帶的表決權。
- (2) 緊隨[編纂]完成後(受假設所規限)，LAV USD將持有119,897,651股股份，其中：(i) LAV Epoch Limited將持有90,275,381股股份；(ii) LAV Biosciences Fund V, L.P.將持有21,118,869股股份；(iii) LAV Amaranth Limited將持有5,668,934股股份；及(iv) LAV Azure Limited將持有2,834,467股股份。有關詳情，請參閱「主要股東」及「與單一最大股東集團的關係」各節。
- (3) 緊隨[編纂]完成後(受假設所規限)，匯鼎將持有25,699,693股股份，其中：(i) 寧波匯鼎大成投資中心(有限合夥)將持有15,442,142股股份；(ii) 寧波匯鼎共享投資合夥企業(有限合夥)將持有186,050股股份；及(iii) Hyfimity Medicare LLC將持有10,071,501股股份。
- (4) 緊隨[編纂]完成後(受假設所規限)，德屹資本將持有12,772,009股股份，其中：(i) 廈門德屹潤嶸創業投資合夥企業將持有7,948,611股股份；及(ii) 廈門德屹長青創業投資合夥企業(有限合夥)將持有4,823,398股股份。
- (5) 緊隨[編纂]完成後(受假設所規限)，Cormorant將持有12,058,494股股份，其中：(i) Cormorant Global Healthcare Master Fund, LP將持有53,057股股份；及(ii) Cormorant Private Healthcare Fund III, LP將持有12,005,437股股份。
- (6) 請參閱本節「— 緊接[編纂]前」附註(6)。