

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 概覽

我們是一家立足中國、面向全球的領先製藥公司，致力於開創治療腫瘤、免疫及炎症疾病的新型藥物。我們由資深藥物開發專家創立，團隊成員在藥物採索領域累積逾數十年的豐富經驗。

我們在推進產品開發管線方面展現卓越效率，我們的核心產品LNK01001及LNK01004均取得重大進展。我們首個候選產品預計將進入臨床前階段，而VAV1計劃已進入至新藥臨床試驗支持性研究階段。我們秉持崇高使命，致力發展成為創新療法開發領域的市場領導者，以滿足未獲解決的醫療需求。

自2018年2月我們開展業務營運起，我們的共同創辦人萬博士、汪博士、Vazquez博士及陳先生憑藉其豐富的行業經驗及在研發、生產及業務拓展等領域互補的專業背景，一直領導本公司發展。有關我們共同創辦人的履歷及相關行業經驗，請參閱「董事及高級管理層」。

### 我們的主要里程碑

下表載列我們業務發展的主要里程碑概要：

年份	里程碑
2017年	本公司於2017年11月10日在杭州註冊。
2018年	我們開展業務營運。  我們成功完成首輪融資，天使輪投資者包括凱泰資本、冪方資本及國藥資本  我們榮獲第七屆中國創新創業大賽生物醫藥行業(初創組)一等獎  我們獲認可為第七屆中國創新創業大賽(初創組)優秀企業
2019年	我們就核心產品(即LNK01001及LNK01004)展開臨床前研究

---

## 歷史、發展及公司架構

---

年份	里程碑
	我們榮獲2019年沙利文中國新經濟卓越科創獎
2020年	我們成功完成A輪融資，投資者包括德誠資本、浙商創新、羈方資本及凱泰資本
	我們正式啟動LNK01001 I期臨床試驗
	我們獲榮獲杭州市錢塘新區高層次人才企業最具發展動力獎
	我們成功完成A+輪融資，投資者包括君聯資本
2021年	我們獲認可為杭州市准獨角獸企業
	我們成功完成B輪融資，投資者包括禮來亞洲基金、聯新資本、和達新藥業、君聯資本及羈方資本
	我們正式啟動LNK01001針對類風濕關節炎的II期臨床試驗
2022年	我們與先聲藥業集團有限公司就LNK01001商業化訂立合作協議
	我們的JAK1(LNK01001)榮獲2022年第四屆「奇璞獎」藥品創新奇璞種子TOP10
	我們正式啟動LNK01001的II期臨床試驗，包括針對特應性皮炎及強直性脊椎炎的臨床試驗。
2023年	我們正式啟動LNK01001針對類風濕關節炎的III期臨床試驗

## 歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
	我們成功完成C輪融資，投資者包括盛世投資、泰瓏投資、聯東投資、海邦投資、景炎投資、聯新資本及禮來亞洲基金。
	我們獲認可為2023年未來醫療100強
2024年	我們正式啟動LNK01001針對特應性皮炎的III期臨床試驗
2025年	我們正式啟動LNK01001針對強直性脊椎炎的III期臨床試驗
	我們在蛋白降解平台方面取得重大突破，我們的VAV1已進入新藥臨床試驗支持性研究階段
	我們已啟動及完成LNK01004 II期臨床試驗
	我們已提交LNK01006的美國新藥臨床試驗申請

### 我們的附屬公司

截至最後實際可行日期，我們載列有關附屬公司的資料如下：

附屬公司名稱	主要業務	成立日期	成立地點	股權
凌科藥業控股有限公司 (「凌科香港」)	投資控股	2020年10月6日	中國香港	100%
LYNK Therapeutics Inc. (「凌科美國」)	投資控股	2021年4月1日	美國	100%
凌科藥業(紹興)有限公司 (「凌科紹興」)	倉儲	2023年2月6日	中國	100%

## 歷史、發展及公司架構

### 本公司的主要股權變動

#### (1) 本公司於2017年成立

本公司於2017年11月10日根據中國法律註冊為有限公司，初始註冊資本為人民幣10,000,000元。於成立時，本公司的資本架構如下：

股東 <sup>(1)</sup>	認購註冊資本 (人民幣)	股權百分比 (%)
萬昭奎博士	7,497,000	74.97
Lynk Investment Limited <sup>(2)</sup>	1,018,000	10.18
杭州菱欣企業管理諮詢合夥企業(有限合夥) <sup>(3)</sup>	750,000	7.50
汪俊博士	735,000	7.35
<b>總計</b>	<b>10,000,000</b>	<b>100.00</b>

附註：

- (1) 當時股東以現金認購本公司註冊資本。
- (2) Lynk Investment Limited(「**Lynk Investment**」)於2017年10月6日成立，作為本公司的僱員持股平台(離岸)。截至最後實際可行日期，Lynk Investment由萬博士、汪博士及Vazquez博士擁有約26.14%、18.26%及55.60%。
- (3) 杭州菱欣企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「**菱欣合夥企業**」)於2017年9月30日成立，作為本公司的僱員持股平台(境內)。截至最後實際可行日期，菱欣合夥企業的普通合夥人為萬博士。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### (2) 2018年6月增資及股權轉讓

於2018年6月，上海國藥創新股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**國藥創新**」)、杭州凱泰成德創業投資合夥企業(有限合夥)(「**凱泰成德**」)、杭州凱泰民德投資合夥企業(有限合夥)(「**凱泰民德**」)、蘇州一元冪方醫藥創業投資合夥企業(有限合夥)(「**一元冪方**」)、廈門千杉冪方股權投資合夥企業(有限合夥)(「**千杉冪方**」)、廈門千杉啟永投資合夥企業(有限合夥)(「**千杉啟永**」)、贛州依塔冪方創業投資合夥企業(有限合夥)(「**依塔冪方**」)、贛州利彪股權投資合夥企業(有限合夥)(「**贛州利彪**」)及上海聖眾投資管理合夥企業(有限合夥)(「**上海聖眾**」)分別認購註冊資本增資額人民幣1,060,714元(代價人民幣7,425,000元)、人民幣1,000,000元(代價人民幣7,000,000元)、人民幣1,000,000元(代價人民幣7,000,000元)、人民幣785,714元(代價人民幣5,500,000元)、人民幣214,286元(代價人民幣1,500,000元)、人民幣214,286元(代價人民幣1,500,000元)、人民幣142,857元(代價人民幣1,000,000元)、人民幣71,429元(代價人民幣500,000元)及人民幣10,714元(代價人民幣75,000元)。

汪博士分別向萬博士及Lynk Investment收購本公司註冊資本人民幣177,270元及人民幣145,960元。菱欣合夥企業向萬博士收購註冊資本人民幣2,154,640元。上述於本公司的轉讓乃屬無償、零代價。

## 歷史、發展及公司架構

完成上述增資及股權轉讓後，本公司的資本架構如下：

股東	認購註冊資本 (人民幣)	股權百分比 (%)
萬博士	5,165,090	35.62
汪博士	1,058,230	7.30
菱欣合夥企業	2,904,640	20.03
Lynk Investment	872,040	6.01
<b>小計</b>	<b>10,000,000</b>	<b>68.96</b>
國藥創新	1,060,714	7.32
凱泰成德	1,000,000	6.90
凱泰民德	1,000,000	6.90
一元冪方	785,714	5.42
千杉冪方	214,286	1.48
千杉啟永	214,286	1.48
依塔冪方	142,857	0.99
贛州利彪	71,429	0.49
上海聖眾	10,714	0.07
<b>總計</b>	<b>14,500,000</b>	<b>100.00</b>

### (3) 2019年2月增資及股權轉讓

於2019年2月，杭州凱泰厚德投資合夥企業(有限合夥)(「凱泰厚德」)以代價人民幣3,500,000元向凱泰民德收購本公司註冊資本合共人民幣500,000元。

國藥創新、凱泰成德、凱泰民德、凱泰厚德、一元冪方、千杉冪方、千杉啟永、依塔冪方、贛州利彪及上海聖眾分別認購註冊資本增資額人民幣169,100元(代價人民幣7,425,000元)、人民幣159,421元(代價人民幣7,000,000元)、人民幣79,710元(代價人民幣3,500,000元)、人民幣79,710元(代價人民幣3,500,000元)、人民幣125,259元(代價人民幣5,500,000元)、人民幣34,161元(代價人民幣1,500,000元)、人民幣34,161元(代價人民幣1,500,000元)、人民幣22,774元(代價人民幣1,000,000元)、人民幣11,387元(代價人民幣500,000元)及人民幣1,708元(代價人民幣75,000元)。

## 歷史、發展及公司架構

完成上述增資及股權轉讓後，本公司的資本架構如下：

股東	認購註冊資本 (人民幣)	股權百分比 (%)
萬博士	5,165,090	33.94
汪博士	1,058,230	6.95
菱欣合夥企業	2,904,640	19.09
Lynk Investment	872,040	5.73
<b>小計</b>	<b>10,000,000</b>	<b>65.71</b>
國藥創新	1,229,814	8.08
凱泰成德	1,159,421	7.62
凱泰民德	579,710	3.81
凱泰厚德	579,710	3.81
一元羈方	910,973	5.99
千杉羈方	248,447	1.63
千杉啟永	248,447	1.63
依塔羈方	165,631	1.09
贛州利彪	82,816	0.54
上海聖眾	12,422	0.08
<b>總計</b>	<b>15,217,391</b>	<b>100.00</b>

#### (4) 2020年2月增資

於2020年2月，杭州德佳誠譽投資合夥企業(有限合夥)(「德佳誠譽」)、Decheng LYNK Limited(「Decheng LYNK」)、浙江浙商轉型升級母基金合夥企業(有限合夥)(「浙商基金」)及德州兩儀羈方康健創業投資合夥企業(有限合夥)(「兩儀羈方」)分別認購註冊資本增資額人民幣1,521,739元(代價人民幣30,000,000元)、人民幣3,550,725元(代價以美元計值相當於人民幣70,000,000元)、人民幣507,246元(代價人民幣10,000,000元)及人民幣760,870元(代價人民幣15,000,000元)。

## 歷史、發展及公司架構

完成上述增資後，本公司的資本架構如下：

股東	認購註冊資本 (人民幣)	股權百分比 (%)
萬博士	5,165,090	23.96
汪博士	1,058,230	4.91
菱欣合夥企業	2,904,640	13.47
Lynk Investment	872,040	4.05
<b>小計</b>	<b>10,000,000</b>	<b>46.39</b>
Decheng LYNK	3,550,725	16.47
德佳誠譽	1,521,739	7.06
國藥創新	1,229,814	5.71
凱泰成德	1,159,421	5.38
凱泰民德	579,710	2.69
凱泰厚德	579,710	2.69
一元冪方	910,973	4.23
兩儀冪方	760,870	3.53
千杉冪方	248,447	1.15
千杉啟永	248,447	1.15
依塔冪方	165,631	0.77
浙商基金	507,246	2.35
贛州利彪	82,816	0.38
上海聖眾	12,422	0.06
<b>總計</b>	<b>21,557,971</b>	<b>100.00</b>

## 歷史、發展及公司架構

### (5) 2020年7月增資

於2020年7月，南京創熠凱泰創業投資合夥企業(有限合夥)(「創熠凱泰」)認購註冊資本增資額人民幣1,014,493元(代價人民幣20,000,000元)。完成上述增資後，本公司的資本架構如下：

股東	認購註冊資本 (人民幣)	股權百分比 (%)
萬博士	5,165,090	22.88
汪博士	1,058,230	4.69
菱欣合夥企業	2,904,640	12.87
Lynk Investment	872,040	3.86
<b>小計</b>	<b>10,000,000</b>	<b>44.30</b>
Decheng LYNK	3,550,725	15.73
德佳誠譽	1,521,739	6.74
國藥創新	1,229,814	5.45
凱泰成德	1,159,421	5.14
創熠凱泰	1,014,493	4.49
凱泰民德	579,710	2.57
凱泰厚德	579,710	2.57
一元冪方	910,973	4.04
兩儀冪方	760,870	3.37
千杉冪方	248,447	1.10
千杉啟永	248,447	1.10
依塔冪方	165,631	0.73
浙商基金	507,246	2.25
贛州利彪	82,816	0.37
上海聖眾	12,422	0.06
<b>總計</b>	<b>22,572,464</b>	<b>100.00</b>

## 歷史、發展及公司架構

### (6) 2020年12月及2021年7月增資

於2020年12月，健妙有限公司(「健妙」)認購註冊資本增資額人民幣2,501,104元(代價以美元計值相當於人民幣100,000,000元)，而菱欣合夥企業於2020年12月及2021年7月分別認購額外註冊資本人民幣1,188,024元及人民幣1,382,189元。完成上述增資後，本公司註冊資本增加至人民幣27,643,781元。

### (7) 2021年8月增資及股權轉讓以及2022年9月股權轉讓

於2021年8月，菱欣合夥企業、上海聯新科技股權投資中心(有限合夥)(「聯新科技」)、禮安凌杭有限公司(「禮安凌杭」)、蘇州禮潤股權投資中心(有限合夥)(「蘇州禮潤」)、北京君聯惠康股權投資合夥企業(有限合夥)(「君聯惠康」)及杭州和達新醫藥創業投資合夥企業(有限合夥)(「和達新醫藥」)認購註冊資本增資額人民幣460,730元(代價人民幣30,000,000元)、人民幣1,535,766元(代價以美元計值相當於人民幣100,000,000元)、人民幣1,535,766元(代價人民幣100,000,000元)、人民幣767,883元(代價人民幣50,000,000元)及人民幣307,153元(代價人民幣20,000,000元)。

此外，於2021年8月，聯新科技以代價人民幣10,000,000元向萬博士收購註冊資本人民幣153,577元，兩儀冪方分別以代價人民幣6,000,000元及人民幣2,200,000元向萬博士及汪博士收購註冊資本人民幣92,145元及人民幣33,787元，凱泰厚德以代價人民幣36,174,493元向凱泰民德收購註冊資本人民幣579,710元。於2022年9月，兩儀冪方以代價人民幣1,800,000元進一步向菱欣合夥企業收購額外註冊資本人民幣27,644元。完成上述增資及股權轉讓後，本公司的資本架構如下：

股東	認購註冊資本 (人民幣)	股權百分比 (%)
萬博士	4,919,368	14.80
汪博士	1,024,443	3.08
菱欣合夥企業	6,444,665	19.38
Lynk Investment	872,040	2.62
小計 <sup>(1)</sup>	<b>13,260,516</b>	<b>39.88</b>

## 歷史、發展及公司架構

股東	認購註冊資本 (人民幣)	股權百分比 (%)
Decheng LYNK	3,550,725	10.68
健妙	2,501,104	7.52
禮安凌杭	1,535,766	4.62
蘇州禮潤	1,535,766	4.62
德佳誠譽	1,521,739	4.58
國藥創新	1,229,814	3.70
凱泰成德	1,159,421	3.49
凱泰厚德	1,159,420	3.49
創熠凱泰	1,014,493	3.05
一元冪方	910,973	2.74
兩儀冪方	914,446	2.75
君聯惠康	767,883	2.31
聯新科技	614,307	1.85
和達新醫藥	307,153	0.92
千杉冪方	248,447	0.75
千杉啟永	248,447	0.75
依塔冪方	165,631	0.50
浙商基金	507,246	1.53
贛州利彪	82,816	0.25
上海聖眾	12,422	0.04
<b>總計</b>	<b>33,248,535</b>	<b>100.00</b>

附註：

- (1) 萬博士、汪博士、菱欣合夥企業及Lynk Investment分別於2021年6月30日及2025年11月25日訂立兩份一致行動協議，據此，訂約方均同意就其各自於本公司的持股採取一致行動，並在出現分歧時遵從萬博士的投票指示。詳情請參閱「與單一最大股東集團的關係—本公司的單一最大股東集團」一節。

## 歷史、發展及公司架構

### (8) 2023年6月增資

於2023年6月，紹興濱海新區生物醫藥產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「紹興濱海」)、北京聯東投資(集團)有限公司(「聯東集團」)及杭州泰鯤股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「泰鯤投資」)認購註冊資本增資額人民幣1,072,533元、人民幣536,267元及人民幣536,267元，代價分別為人民幣100,000,000元、人民幣50,000,000元及人民幣50,000,000元。完成上述增資後，本公司的資本架構如下：

股東	認購註冊資本 (人民幣)	股權百分比 (%)
萬博士	4,919,368	13.90
汪博士	1,024,443	2.89
菱欣合夥企業	6,444,665	18.21
Lynk Investment	872,040	2.46
<b>小計</b>	<b>13,260,516</b>	<b>37.45</b>
Decheng LYNK	3,550,725	10.03
健妙	2,501,104	7.07
禮安凌杭	1,535,766	4.34
蘇州禮潤	1,535,766	4.34
德佳誠譽	1,521,739	4.30
國藥創新	1,229,814	3.47
凱泰成德	1,159,421	3.28
凱泰厚德	1,159,420	3.28
創熠凱泰	1,014,493	2.87
紹興濱海	1,072,533	3.03
一元冪方	910,973	2.57
兩儀冪方	914,446	2.58
君聯惠康	767,883	2.17
聯新科技	614,307	1.74

## 歷史、發展及公司架構

股東	認購註冊資本 (人民幣)	股權百分比 (%)
和達新醫藥	307,153	0.87
聯東集團	536,267	1.52
泰鯤投資	536,267	1.52
千杉羈方	248,447	0.70
千杉啟永	248,447	0.70
依塔羈方	165,631	0.47
浙商基金	507,246	1.43
贛州利彪	82,816	0.23
上海聖眾	12,422	0.04
<b>總計</b>	<b>35,393,602</b>	<b>100.00</b>

### (9) 2023年12月增資

杭州海邦博源創業投資合夥企業(有限合夥)(「海邦博源」)、紹興海邦才智創業投資合夥企業(有限合夥)(「海邦才智」)、杭州岩桐投資合夥企業(有限合夥)(「岩桐投資」)、淄博景炎股權投資合夥企業(有限合夥)(「景炎投資」)、紹興濱海、聯新科技、禮安凌杭及蘇州禮潤分別認購註冊資本增資額為人民幣107,253元(代價人民幣10,000,000元)、人民幣53,627元(代價人民幣5,000,000元)、人民幣10,725元(代價人民幣1,000,000元)、人民幣160,880元(代價人民幣15,000,000元)、人民幣654,245元(代價人民幣61,000,000元)、人民幣214,507元(代價人民幣20,000,000元)、人民幣53,627元(代價人民幣5,000,000元)及人民幣53,627元(代價人民幣5,000,000元)。

## 歷史、發展及公司架構

完成上述增資後，本公司的資本架構如下：

股東	認購註冊資本 (人民幣)	股權百分比 (%)
萬博士	4,919,368	13.40
汪博士	1,024,443	2.79
菱欣合夥企業	6,444,665	17.56
Lynk Investment	872,040	2.38
<b>小計</b>	<b>13,260,516</b>	<b>36.13</b>
Decheng LYNK	3,550,725	9.67
健妙	2,501,104	6.81
紹興濱海	1,726,778	4.70
禮安凌杭	1,589,393	4.33
蘇州禮潤	1,589,393	4.33
德佳誠譽	1,521,739	4.15
國藥創新	1,229,814	3.35
凱泰成德	1,159,421	3.16
凱泰厚德	1,159,420	3.16
創熠凱泰	1,014,493	2.76
兩儀冪方	914,446	2.49
一元冪方	910,973	2.48
君聯惠康	767,883	2.09
聯新科技	828,814	2.26
和達新醫藥	307,153	0.84
聯東集團	536,267	1.46
泰鯤投資	536,267	1.46
千杉冪方	248,447	0.68
千杉啟永	248,447	0.68
依塔冪方	165,631	0.45
浙商基金	507,246	1.38
贛州利彪	82,816	0.23
上海聖眾	12,422	0.03
海邦博源	107,253	0.29
海邦才智	53,627	0.15
岩桐投資	10,725	0.03
景炎投資	160,880	0.44
<b>總計</b>	<b>36,702,093</b>	<b>100.00</b>

## 歷史、發展及公司架構

### (10) 2025年7月股權轉讓

廈門市金圓羈方健康一期接力創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「金圓羈方」)分別向一元羈方及兩儀羈方收購註冊資本人民幣86,813元及人民幣87,144元，代價為人民幣5,767,107元及人民幣5,789,093元。

泰鯤投資向萬博士、汪博士及菱欣合夥企業收購註冊資本人民幣168,924元、人民幣32,176元及人民幣13,407元，代價分別為人民幣7,875,000元、人民幣1,500,000元及人民幣625,000元。此外，衢州海邦展優創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「海邦展優」)向萬博士、汪博士及菱欣合夥企業收購註冊資本人民幣168,924元、人民幣32,176元及人民幣13,407元，代價分別為人民幣7,875,000元、人民幣1,500,000元及人民幣625,000元。

上述股權轉讓完成後，本公司的資本架構如下：

股東	認購註冊資本 (人民幣)	股權百分比 (%)
萬博士	4,581,520	12.48
汪博士	960,091	2.62
菱欣合夥企業	6,417,851	17.49
Lynk Investment	872,040	2.38
<b>小計</b>	<b>12,831,502</b>	<b>34.97</b>
Decheng LYNK	3,550,725	9.67
健妙	2,501,104	6.81
紹興濱海	1,726,778	4.70
禮安凌杭	1,589,393	4.33
蘇州禮潤	1,589,393	4.33
德佳誠譽	1,521,739	4.15
國藥創新	1,229,814	3.35
凱泰成德	1,159,421	3.16
凱泰厚德	1,159,420	3.16
創熠凱泰	1,014,493	2.76
兩儀羈方	827,302	2.25
一元羈方	824,160	2.25
金圓羈方 <sup>(1)</sup>	173,957	0.47

## 歷史、發展及公司架構

股東	認購註冊資本 (人民幣)	股權百分比 (%)
依塔冪方	165,631	0.45
君聯惠康	767,883	2.09
聯新科技	828,814	2.26
和達新醫藥	307,153	0.84
聯東集團	536,267	1.46
泰鯤投資 <sup>(2)</sup>	750,774	2.05
千杉冪方	248,447	0.68
千杉啟永	248,447	0.68
浙商基金	507,246	1.38
贛州利彪	82,816	0.23
上海聖眾	12,422	0.03
海邦展優 <sup>(2)</sup>	214,507	0.58
海邦博源	107,253	0.29
海邦才智	53,627	0.15
岩桐投資	10,725	0.03
景炎投資	160,880	0.44
<b>總計</b>	<b>36,702,093</b>	<b>100.00</b>

附註：

- (1) 根據認購協議，金圓冪方作為(i)天使投資者(就一元冪方轉讓的註冊資本人民幣86,813元而言)；及(ii)A輪投資者(就兩儀冪方轉讓的註冊資本人民幣87,144元而言)，享有及受其權利及義務所約束。
- (2) 根據認購協議，就萬博士、汪博士及菱欣合夥企業轉讓的註冊資本合共人民幣214,507元而言，泰鯤投資及海邦展優有權享有並受其作為次輪投資者的權利及義務所約束。

## 歷史、發展及公司架構

### (11) 於2025年11月轉為股份有限公司

於2025年11月21日，本公司轉為股份有限公司，本公司每人民幣1.00元註冊資本轉換為一股。

#### [編纂]前股份分拆

根據股東於2025年11月27日通過的決議，股份將於[編纂]前按1比4的比例分拆。股份分拆後，每股股份之面值將由人民幣1.00元轉為人民幣0.25元。因此，本公司緊接[編纂]前的註冊資本為人民幣36,702,093元，由146,808,372股面值人民幣0.25元的股份組成。

#### 重大收購、出售及合併

於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，我們並無進行任何重大收購、出售或合併。

#### [編纂]投資

下表概述[編纂]投資者向本公司作出[編纂]投資的主要條款：

[編纂] 投資者姓名	投資輪	協議日期	代價結算 日期	認購的 註冊資金額	代價	[編纂] 每股成本	[編纂] 折讓 <sup>(1)</sup>
國藥創新	天使輪	2018年2月28日	2019年4月10日	人民幣1,229,814元	人民幣14,850,000元	人民幣12.07元	[編纂]%
凱泰成德	天使輪	2018年2月28日	2019年1月30日	人民幣1,159,421元	人民幣14,000,000元	人民幣12.07元	[編纂]%
凱泰民德 <sup>(2)</sup>	天使輪	2018年2月28日	2019年3月15日	人民幣1,159,420元	人民幣14,000,000元	人民幣12.08元	[編纂]%
一元羈方	天使輪	2018年2月28日	2019年1月28日	人民幣910,973元	人民幣11,000,000元	人民幣12.08元	[編纂]%
依塔羈方	天使輪	2018年2月28日	2019年3月19日	人民幣165,631元	人民幣2,000,000元	人民幣12.08元	[編纂]%
千杉羈方	天使輪	2018年2月28日	2019年1月25日	人民幣248,447元	人民幣3,000,000元	人民幣12.08元	[編纂]%
千杉啟永	天使輪	2018年2月28日	2019年2月2日	人民幣248,447元	人民幣3,000,000元	人民幣12.08元	[編纂]%
贛州利彪	天使輪	2018年2月28日	2019年3月4日	人民幣82,816元	人民幣1,000,000元	人民幣12.07元	[編纂]%
上海聖翠	天使輪	2018年2月28日	2019年4月10日	人民幣12,422元	人民幣150,000元	人民幣12.08元	[編纂]%

## 歷史、發展及公司架構

[編纂] 投資者姓名	投資輪	協議日期	代價結算 日期	認購的 註冊資金額	代價	[編纂] 每股成本	[編纂] 折讓 <sup>(1)</sup>
Decheng LYNK	A輪	2020年1月2日	2020年3月20日	人民幣3,550,725元	人民幣70,000,000元	人民幣19.71元	[編纂]1%
德佳誠譽	A輪	2020年1月2日	2020年1月10日	人民幣1,521,739元	人民幣30,000,000元	人民幣19.71元	[編纂]1%
浙商基金	A輪	2020年1月2日	2020年1月17日	人民幣507,246元	人民幣10,000,000元	人民幣19.71元	[編纂]1%
兩儀羅方	A輪	2020年1月2日	2020年1月16日	人民幣760,870元	人民幣15,000,000元	人民幣19.71元	[編纂]1%
創熠凱泰	A輪	2025年5月15日	2020年5月19日	人民幣1,014,493元	人民幣20,000,000元	人民幣19.71元	[編纂]1%
健妙	A+輪	2020年11月19日	2021年2月25日	人民幣2,501,104元	人民幣100,000,000元	人民幣39.98元	[編纂]1%
禮安凌杭	B輪	2021年7月12日	2021年8月24日	人民幣1,535,766元	人民幣100,000,000元	人民幣65.11元	[編纂]1%
	C輪	2023年9月1日	2024年2月6日	人民幣53,627元	人民幣5,000,000元	人民幣93.24元	[編纂]1%
蘇州禮潤	B輪	2021年7月12日	2021年7月16日	人民幣1,535,766元	人民幣100,000,000元	人民幣65.11元	[編纂]1%
	C輪	2023年9月1日	2023年9月8日	人民幣53,627元	人民幣5,000,000元	人民幣93.24元	[編纂]1%
君聯惠康	B輪	2021年7月12日	2021年7月27日	人民幣767,883元	人民幣50,000,000元	人民幣65.11元	[編纂]1%
聯新科技	B輪	2021年7月12日	2021年7月23日	人民幣460,730元	人民幣30,000,000元	人民幣65.11元	[編纂]1%
	C輪	2023年9月1日	2023年9月12日	人民幣214,507元	人民幣20,000,000元	人民幣93.24元	[編纂]1%
和達新醫藥	B輪	2021年7月12日	2021年9月12日	人民幣307,153元	人民幣20,000,000元	人民幣65.11元	[編纂]1%
紹興濱海	C輪	2023年4月10日	2023年5月26日	人民幣1,072,533元	人民幣100,000,000元	人民幣93.24元	[編纂]1%
	C輪	2023年9月1日	2023年12月14日	人民幣654,245元	人民幣61,000,000元	人民幣93.24元	[編纂]1%
泰覬投資	C輪	2023年4月10日	2023年4月19日	人民幣536,267元	人民幣50,000,000元	人民幣93.24元	[編纂]1%
聯東集團	C輪	2023年4月10日	2023年4月19日	人民幣536,267元	人民幣50,000,000元	人民幣93.24元	[編纂]1%
海邦博源	C輪	2023年9月1日	2023年9月19日	人民幣107,253元	人民幣10,000,000元	人民幣93.24元	[編纂]1%
海邦才智	C輪	2023年9月1日	2023年9月14日	人民幣53,627元	人民幣5,000,000元	人民幣93.24元	[編纂]1%

## 歷史、發展及公司架構

[編纂] 投資者姓名	投資輪	協議日期	代價結算 日期	認購的 註冊資金額	代價	每股成本	[編纂] 折讓 <sup>(1)</sup>
岩桐投資	C輪	2023年9月1日	2023年9月20日	人民幣10,725元	人民幣1,000,000元	人民幣93.24元	[編纂]%
景炎投資	C輪	2023年9月1日	2023年9月11日	人民幣160,880元	人民幣15,000,000元	人民幣93.24元	[編纂]%

附註：

- (1) 假設[編纂]為每股[編纂]港元(即[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)計算得出。
- (2) 凱泰民德已根據日期為2018年2月28日的增資協議，將其認購人民幣79,710元註冊資本的權利轉讓予凱泰厚德。因此，凱泰厚德認購註冊資本人民幣79,710元，並成為我們其中一名[編纂]投資者。
- (3) C輪[編纂]投資分為兩期，分別於2023年4月及2023年9月進行。

### [編纂]投資的主要條款及[編纂]投資者權利

下表載列[編纂]前投資的其他主要條款：

<b>[編纂]投資[編纂]用途</b>	我們將[編纂]投資的[編纂]用於本集團的主要業務，包括但不限於本集團業務的增長及擴展以及一般營運資金用途。截至最後實際可行日期，已動用全部[編纂]投資[編纂]。
<b>釐定代價的基準</b>	[編纂]投資的代價乃由各[編纂]投資者與本集團經考慮投資時間、我們的業務營運狀況以及本公司的前景後經公平磋商而釐定。
<b>禁售期</b>	根據適用中國法律，於[編纂]後12個月內，所有現有股東(包括[編纂]投資者)不能出售彼等持有的任何股份。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### [編纂]投資者的特別權利

[編纂]投資者獲授予慣常特別權利，包括但不限於優先購買權、共同出售權、反攤薄權、股息權、清算優先權、贖回權及知情權。根據本公司與[編纂]投資者訂立的協議，針對本公司的贖回權、反攤薄權及清算優先權已於2025年9月30日不可撤回地終止。所有其他特別權利將於緊接[編纂]前當日或前一日終止。

### [編纂]投資 的戰略利益

於[編纂]投資時，董事認為，[編纂]投資者於本公司的投資所提供的額外資金、[編纂]投資者可能為本公司帶來的行業見解、業務拓展建議或戰略方向對本公司將大有裨益。

董事亦認為，[編纂]投資者對本公司的投資展示了其等對本集團營運的信心，並對本公司的表現、優勢及前景給予肯定。

### 遵守[編纂]投資指引

基於(i)[編纂]投資的代價已於我們首次向[編纂]提交有關[編纂]的[編纂]當日前不少於28個整日不可撤回地結算；及(ii)授予[編纂]投資者的贖回權、反攤薄權及清算優先權已於本公司向[編纂]提交[編纂]前終止以及授予[編纂]投資者的所有其他特別權利將於[編纂]後終止，故聯席保薦人確認[編纂]投資符合聯交所頒佈的新上市申請人指南第4.2章的指引。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 有關我們[編纂]投資者的資料

我們的[編纂]投資者包括於[編纂]前至少六個月已在本公司作出有意義投資的資深投資者，即君聯惠康、健妙、禮安凌杭及蘇州禮潤。下文載列緊接[編纂]前我們的主要[編纂]投資者(個別或共同持有我們[編纂]總數1.00%以上)的資料。就董事所深知，下列各[編纂]投資者及其各自的最終實益擁有人均為獨立第三方。

#### ***Decheng LYNK Limited***

Decheng LYNK Limited為於2019年12月18日在中國(香港)註冊成立的有限公司，由德誠資本中國生命科學美元基金III有限合夥企業(「德誠美元基金」，一間於開曼群島設立的獲豁免有限合夥企業)全資擁有。德誠美元基金的普通合夥人為Decheng Capital Management III (Cayman), LLC (「Decheng Management」，一間於開曼群島註冊成立的獲豁免公司)，由Xiangmin Cui最終控制。

#### ***凱泰成德、凱泰厚德及創熠凱泰***

凱泰成德為於2017年3月27日在中國註冊成立的有限合夥企業。其普通合夥人為杭州凱泰潔奧投資管理有限公司，持有約0.36%的合夥權益，並由杭州凱泰資本管理有限公司(「凱泰資本」)最終控制。凱泰成德的兩名最大有限合夥人分別為章利民先生及杭州市上城區產業投資有限公司，各持有10.71%的合夥權益。

凱泰厚德為於2014年1月15日在中國註冊成立的有限合夥企業。其普通合夥人為杭州凱泰潤匯投資管理有限公司(「凱泰潤匯」)，其持有0.05%合夥權益，並由凱泰資本最終控制。凱泰厚德99.95%的合夥權益由深圳市厚德前海股權投資基金合夥企業(有限合夥)作為有限合夥人持有，其由一名獨立第三方左玉民最終控制。

創熠凱泰為於2020年1月15日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為凱泰資本及南京凱泰匯金企業管理有限公司(「凱泰匯金」)，各持有0.5%合夥權益。創熠凱泰分別由南京弘德企業管理合夥企業(有限合夥)、南京高新創業投資有限公司及南京市產業發展基金有限公司作為有限合夥人分別持有50%、25%及24%權益。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

凱泰匯金由凱泰資本持有80%權益。凱泰資本由獨立第三方徐永紅擁有53%權益。凱泰資本的其他股東各自所持凱泰資本權益均不超過30%。

### **君聯惠康及健妙**

君聯惠康為於2020年6月11日在中國註冊成立的有限合夥企業。其普通合夥人為拉薩君祺企業管理有限公司，其由君聯資本管理股份有限公司(「君聯資本」)全資擁有。

健妙為於2020年4月6日在中國(香港)註冊成立的有限公司，由LC Healthcare Fund II, L.P.全資擁有，而LC Healthcare Fund II, L.P.之普通合夥人為LC Healthcare Fund II GP Limited。LC Healthcare Fund II GP Limited由君聯資本最終控制。

君聯資本由北京君祺嘉睿企業管理有限公司控制，而該公司分別由陳浩先生、朱立南先生、李家慶先生及王能光先生持有40%、20%、20%及20%權益。

君聯資本的核心業務為早期風險投資及擴張期成長資本投資。君聯資本現管理多項美元及人民幣基金，總資產管理規模達人民幣800億元以上。其已投資逾600家公司，當中多家已成功於中國內地或海外資本市場上市，包括於香港聯交所上市的康龍化成(北京)新藥技術股份有限公司及無錫藥明德新藥開發股份有限公司。因此，君聯惠康及健妙被視為本公司的資深投資者。

### **依塔募方、兩儀募方、金圓募方、贛州利彪及一元募方**

依塔募方及兩儀募方分別於2016年4月27日及2019年1月31日在中國註冊成立的有限合夥企業。其普通合夥人為募方資本管理(北京)有限公司，該公司由上海募方資產管理有限公司(「上海募方」)控制。

依塔募方由郝紅新作為有限合夥人持有88.36%的權益。兩儀募方的有限合夥人各自所持有有限合夥權益均不超過30%。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

金圓募方為一間於2024年9月26日在中國註冊成立的有限合夥企業。金圓募方的普通合夥人為募方資本管理(北京)有限公司(由上海募方全資擁有)。金圓募方由有限合夥人廈門金圓展弘二期股權投資合夥企業(有限合夥)(「金圓二期」)及周玉建先生分別持有98.16%及0.61%的權益。金圓二期的普通合夥人為廈門金圓股權投資有限公司，其由廈門市財政局最終控制。

贛州利彪為於2015年12月31日在中國註冊成立的有限合夥企業。贛州利彪(其普通合夥人為上海募方)由周達敏作為有限合夥人持有38%的權益，而贛州利彪其他有限合夥人各自所持合夥權益均不超過30%。

一元募方為一間於2016年11月28日在中國註冊成立的有限合夥企業。一元募方有兩名普通合夥人，為上海募方及募方資本管理(北京)管理有限公司。一元募方的有限合夥人各自所持有有限合夥權益均不超過30%。

上海募方由深圳榮耀夥伴健康控股有限公司全資擁有，而該公司約56.38%的權益由蘇州開拓募方創業投資合夥企業(有限合夥)持有，該合夥企業約37.45%的權益由周玉建最終擁有。

### 紹興濱海

紹興濱海為一家於2020年8月27日在中國註冊成立的有限合夥企業。紹興濱海由上海盛重投資管理有限公司(「盛重投資」)作為普通合夥人擁有0.01%權益，並由紹興濱海新區發展集團有限公司(「濱海新區」)及紹興濱海新區科創產業發展有限公司(「濱海科創」)作為有限合夥人分別擁有51.99%及48.00%權益。盛重投資由北京盛世宏明投資基金管理有限公司控制，而該公司由姜明明最終控制。濱海新區及濱海科創均由紹興濱海新區控股集團有限公司(「濱海控股」)全資擁有，而濱海控股由紹興市人民政府國有資產監督管理委員會(「紹興國資監管委」)最終控制。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 禮安凌杭

禮安凌杭為一家於香港註冊成立的有限責任公司，由LAV Fund VI, L.P. (「**LAV Fund VI**」) 及LAV Fund VI Opportunities, L.P. (「**LAV Opportunities**」) 各自持有50%權益。

LAV Fund VI為開曼群島獲豁免有限合夥企業，其有限合夥人均不持有超過30%的權益。LAV Fund VI的普通合夥人為LAV GP VI, L.P.，而LAV GP VI, L.P.的普通合夥人則為LAV Corporate VI GP, Ltd.。LAV Opportunities為開曼群島獲豁免有限合夥企業，其有限合夥人均不持有超過30%的權益。LAV Opportunities的普通合夥人為LAV GP VI Opportunities, L.P.，而LAV GP VI Opportunities, L.P.的普通合夥人則為LAV Corporate VI GP Opportunities, Ltd.。

LAV Corporate VI GP, Ltd.及LAV Corporate VI GP Opportunities, Ltd.均自為開曼群島獲豁免公司，並由SHI Yi博士全資擁有。

禮安凌杭為由施毅博士控制的一組境外投資載體 (「**禮安美元集團**」)，其投資以美元計值。截至2025年9月25日，禮安美元集團管理資產規模約為52億美元，已投資逾一百個項目，涵蓋生物醫藥及醫療健康行業，包括生物製藥、醫療器械、診斷及醫療健康服務等，例子包括於納斯達克上市的ArriVent BioPharma, Inc. (股份代號：AVBP)、於聯交所上市的和譽開曼有限責任公司 (股份代號：2256) 及於聯交所上市的加科思藥業集團有限公司 (股份代號：1167)。因此，禮安美元集團被視為本公司的資深投資者。

### 蘇州禮潤

蘇州禮潤為一家根據中國法律成立的有限合夥企業。其普通合夥人為上海禮坤企業管理合夥企業 (有限合夥)，由陳飛博士最終控制。截至最後實際可行日期，蘇州禮潤的各有限合夥人所持權益均低於30%。

蘇州禮潤的投資主要聚焦於醫療健康及生物科技企業，包括於香港聯交所上市的宜明昂科生物醫藥技術 (上海) 股份有限公司 (股份代號：1541) 及於納斯達克證券交易所上市的ArriVent Biopharma, Inc. (股份代號：AVBP)。截至最後實際可行日期，蘇州禮潤及其均由陳飛博士控制的關聯實體 (統稱「**Liyi Investment Group**」) 管理的資產總額約為19億美元。因此，蘇州禮潤被視為本公司的資深投資者。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 德佳誠譽

德佳誠譽為於2018年8月29日在中國註冊成立的有限合夥企業。其普通合夥人為持有1%合夥權益的寧波德誠醫健投資管理合夥企業(有限合夥)，而該公司的普通合夥人為由童曉航擁有51%權益的上海德佳誠譽私募基金管理合夥企業(有限合夥)。概無德佳誠譽的有限合夥人持有30%以上的德佳誠譽有限合夥權益。

### 國藥創新

國藥創新為一家於中國註冊成立的有限合夥企業，主要從事股權投資及風險投資。國藥創新的普通合夥人為上海健壹創信私募基金管理有限公司(「**健壹創信**」)，持有約3.09%的合夥權益。截至最後實際可行日期，健壹創信共有四名股東，其中最大兩名股東分別為盈富泰克創業投資有限公司及上海健壹私募基金管理有限公司(「**上海健壹**」)，各自持有35%的股權。

截至最後實際可行日期，國藥創新有18名有限合夥人，其中最大有限合夥人為中國醫藥集團有限公司(「**中國醫藥**」)，持有約12.70%的合夥權益。國藥創新為健壹資本旗下的投資平台之一。健壹資本為一家專注於醫療健康領域的專業投資機構。截至2025年9月30日，健壹資本管理資產總額逾人民幣65億元，投資組合包括多家已上市的醫療健康及生物科技企業，如愛博諾德(北京)醫療科技股份有限公司(688050.SH)、深圳市亞輝龍生物科技股份有限公司(688575.SH)、和譽開曼有限責任公司(2256.HK)及勁方醫藥科技(上海)股份有限公司(2595.HK)。

### 聯新科技

聯新科技為於2020年10月22日在中國註冊成立的有限合夥企業。其普通合夥人為上海聯新騰華企業管理中心(有限合夥)，持有聯新科技約0.99%的合夥權益，而該公司的普通合夥人為上海聯新資本管理有限公司(「**上海聯新資本**」)。上海聯新資本有兩名股東，分別為上海聯一企業管理中心(有限合夥)(「**上海聯一**」)及上海聯和資產管理有限公司，分別持有80%及20%的股權權益。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

聯新科技擁有18名有限合夥人。聯新科技的有限合夥人各自所持有限合夥權益均不超過30%。

### 泰鯤投資

泰鯤投資為於2021年8月10日在中國註冊成立的有限合夥企業。其普通合夥人為杭州泰瓏創業投資合夥企業(有限合夥)，其普通合夥人為昭泰(淄博)創業投資管理合夥企業(有限合夥)，由劉春光最終控制。

泰鯤投資的有限合夥人為杭州泰格股權投資合夥企業(有限合夥)(「杭州泰格」)、杭州產業投資有限公司及杭州高新創業投資有限公司，分別持有49.00%、25.00%及25.00%合夥權益。杭州泰格由杭州泰格醫藥科技股份有限公司(為於深圳證券交易所(股份代號：300347.SZ)及香港聯交所(股份代號：3347.HK)上市的公司)持有99.98%權益。

### 聯東集團

聯東集團為於2003年6月18日在中國註冊成立的有限公司，由天津市聯東模板有限公司(「天津聯東」)、北京東興騰宇投資管理有限公司(「北京東興」)及劉振東(「劉先生」)分別擁有約65.27%、34.46%及0.27%權益。天津聯東及北京東興分別由獨立第三方劉先生擁有約87.29%及96.25%權益。

### 浙商基金

浙商基金為於2015年11月26日在中國註冊成立的有限合夥企業。其普通合夥人為浙江浙商創新資本管理有限公司，由浙江浙商資本管理有限公司擁有40%權益，而其由浙商證券股份有限公司(於上海證券交易所上市，股份代號：601878.SH)控制。

浙商基金的有限合夥人為杭州複承創業投資合夥企業(有限合夥)(「杭州複承」)、浙江省產業基金有限公司及浙江滬杭甬高速公路股份有限公司，分別持有約49.99%、24.99%及24.99%合夥權益。杭州複承的普通合夥人為杭州複琢創業投資有限公司，其由杭州市人民政府國有資產監督管理委員會最終控制。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 千杉啟永及千杉羈方

千杉啟永及千杉羈方為分別於2015年11月30日及2016年12月6日在中國註冊成立的有限合夥企業。其普通合夥人為由廈門千杉投資有限公司控制的廈門千杉雲帆資產管理有限公司，而該公司由林慧奇最終控制。

千杉啟永由鄭慶華作為有限合夥人持有44.50%的權益，而其他有限合夥人所持合夥權益均不超過30%。千杉羈方的合夥人所持千杉羈方的合夥權益均不超過30%。

### 海邦博源、海邦才智、海邦展優及岩桐投資

海邦才智及海邦展優為分別於2020年12月2日及2023年6月14日在中國註冊成立的有限合夥企業。其普通合夥人為海邦投資。

海邦才智由濱海科創作為有限合夥人持有40.00%的權益，而該公司由濱海控股全資擁有，並由紹興國資監管委最終控制。海邦才智的其他有限合夥人所持的海邦才智合夥權益均不超過30%。

海邦展優的最大有限合夥人為金華市軌道交通集團有限公司，持有28.37%合夥權益。

海邦博源為於2020年6月23日在中國註冊成立的有限合夥企業。其普通合夥人為杭州海邦豐華投資管理有限公司，該公司由浙江海邦私募基金管理有限公司（「海邦投資」）控制，而海邦投資由謝力最終控制。其有限合夥人為杭州海邦鑫潤創業投資合夥企業（有限合夥）、杭州高科技創業投資管理有限公司、國投創合國家新興產業創業投資引導基金（有限合夥）、杭州和達產業基金投資有限公司及杭州泰格，分別持有約49.05%、15.87%、15.87%、15.87%及3.17%合夥權益。

岩桐投資為於2016年12月19日在中國註冊成立的有限合夥企業。其普通合夥人為謝力，持有5.68%合夥權益；其最大有限合夥人為黃冬冬，持有82.96%合夥權益。

## 歷史、發展及公司架構

### 本公司資本化

下表載列截至最後實際可行日期及緊隨[編纂]完成後(經計及股份分拆及假設[編纂]未獲行使)本公司的資本化：

股東	截至最後實際可行日期		緊隨[編纂]完成後 (經計及股份分拆及假設 [編纂]未獲行使)	
	境內未上市 股份數目	股權百分比 (%)	所持 [編纂]數目	股權百分比 (%)
萬博士	4,581,520	12.48	[編纂]	[編纂]
汪博士	960,091	2.62	[編纂]	[編纂]
菱欣合夥企業	6,417,851	17.49	[編纂]	[編纂]
Lynk Investment	872,040	2.38	[編纂]	[編纂]
<b>小計</b>	<b>12,831,502</b>	<b>34.97</b>	[編纂]	[編纂]
Decheng LYNK	3,550,725	9.67	[編纂]	[編纂]
健妙	2,501,104	6.81	[編纂]	[編纂]
紹興濱海	1,726,778	4.70	[編纂]	[編纂]
禮安凌杭	1,589,393	4.33	[編纂]	[編纂]
蘇州禮潤	1,589,393	4.33	[編纂]	[編纂]
德佳誠譽	1,521,739	4.15	[編纂]	[編纂]
國藥創新	1,229,814	3.35	[編纂]	[編纂]
凱泰成德	1,159,421	3.16	[編纂]	[編纂]
凱泰厚德	1,159,420	3.16	[編纂]	[編纂]
創熠凱泰	1,014,493	2.76	[編纂]	[編纂]
兩儀冪方	827,302	2.25	[編纂]	[編纂]
一元冪方	824,160	2.24	[編纂]	[編纂]
金圓冪方	173,957	0.47	[編纂]	[編纂]
依塔冪方	165,631	0.45	[編纂]	[編纂]
君聯惠康	767,883	2.09	[編纂]	[編纂]
聯新科技	828,814	2.26	[編纂]	[編纂]
和達新醫藥	307,153	0.84	[編纂]	[編纂]
聯東集團	536,267	1.46	[編纂]	[編纂]

## 歷史、發展及公司架構

股東	截至最後實際可行日期		緊隨[編纂]完成後 (經計及股份分拆及假設 [編纂]未獲行使)	
	境內未上市 股份數目	股權百分比 (%)	所持 [編纂]數目	股權百分比 (%)
泰鯤投資	750,774	2.05	[編纂]	[編纂]
千杉幕方	248,447	0.68	[編纂]	[編纂]
千杉啟永	248,447	0.68	[編纂]	[編纂]
浙商基金	507,246	1.38	[編纂]	[編纂]
贛州利彪	82,816	0.23	[編纂]	[編纂]
上海聖眾	12,422	0.03	[編纂]	[編纂]
海邦展優	214,507	0.58	[編纂]	[編纂]
海邦博源	107,253	0.29	[編纂]	[編纂]
海邦才智	53,627	0.15	[編纂]	[編纂]
岩桐投資	10,725	0.03	[編纂]	[編纂]
景炎投資	160,880	0.44	[編纂]	[編纂]
參與[編纂]的投資者	—	—	[編纂]	[編纂]
<b>總計</b>	<b>36,702,093</b>	<b>100.00</b>	[編纂]	[編纂]

### [編纂]

緊隨[編纂]完成(經計及股份分拆)後及假設[編纂]未獲行使，萬博士、汪博士、菱欣合夥企業及Lynk Investment持有的[編纂]股[編纂](相當於[編纂]完成後我們[編纂]總數約[編纂]%)將不會計入[編纂]，原因為彼等為核心關連人士。

## 歷史、發展及公司架構

就董事所知，除上文所披露者外，緊隨[編纂]完成後(經計及股份分拆及假設[編纂]未獲行使)，由並非我們核心關連人士的股東所持有或控制的[編纂]股[編纂](相當於[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)我們[編纂]總數約[編纂]%)將計入[編纂]，符合上市規則第19A.13A(1)條的規定。此外，本公司於[編纂]後將符合上市規則第19A.13C條項下的[編纂]規定。

### 公司及股權架構

下圖載列緊接[編纂]完成前本集團的公司架構：



