

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 概覽

我們集團的歷史可追溯至2019年。本公司依據中國法律於2019年4月註冊成立為有限責任公司，旨在探索開發一項早期研究項目。該項目源於本公司董事會主席、執行董事、首席執行官兼首席科學官陳博士在四川大學華西醫院任職期間，於小分子療法領域研發出一項科研成果。於本公司成立之時，依照四川大學華西醫院的內部政策<sup>1</sup>，四川大學華西醫院的附屬公司四川華西健康科技有限公司（「華西健康」）持有本公司少數股權。自我們成立以來，陳博士一直致力於提供營運及管理領導，以確保本集團的長期成功。有關陳博士經驗及資歷的更多詳情，請參閱本文件「董事、監事及高級管理層」。

經過多年的發展，本公司已經逐步成長為一家臨床後期階段的生物技術公司，整合結構生物學、人工智能(AI)及臨床相關疾病模型，開發具有同類首創或同類最佳潛力的、高度差異化的小分子療法。

### 里程碑

下表概述我們的公司及業務發展的若干關鍵里程碑。

年份	里程碑
2019年	本公司於4月在中國以成都曠靈生物醫藥科技有限公司之名成立

---

#### 附註：

1. 根據《四川大學華西醫院科技成果轉移轉化九條激勵政策（試行）》，四川大學華西醫院（「華西醫院」）鼓勵其職工開展研發活動，並為作出重大貢獻的人員提供激勵安排。就原創性科學成果而言，華西醫院可將原創性科學成果收入或股權的約80%至90%分配予作出貢獻的人員。就本公司而言，相關專有技術的90%權益分配給予陳博士，10%分配予華西醫院，這一分配反映在其各自的註冊資本出資中。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

年份

里程碑

---

2021年 . . . . . **FM**

- 我們於2月在中國獲得國家藥監局有關FM治療MPN的IND批准

2022年 . . . . . **PM**

- 我們於8月在中國啟動了PM治療復發／難治DLBCL的2a期臨床試驗

**ZL-82**

- 我們分別於4月及9月就ZL-82治療類風濕關節炎(RA)及潰瘍性結腸炎(UC)獲得國家藥監局新藥臨床試驗申請批准

2023年 . . . . . **FM**

- 我們於9月在中國完成了患者招募工作，以進行FM的1/2a期臨床試驗

**PM**

- 我們於6月獲得國家藥監局關於復發／難治MM及晚期實體瘤的PM 1b/2a期臨床試驗的IND批准
- 我們於10月啟動了PM治療復發／難治 DLBCL的2b期臨床試驗

**ZL-82**

- 我們於4月在中國啟動了針對健康志願者的1期臨床試驗

2024年 . . . . . **FM**

- 我們在7月啟動了一項比較FM和蘆可替尼的2b期頭對頭臨床試驗
- FM在MPN的1/2a期臨床試驗的主要結果在12月的2024年美國血液學年會(ASH年會)上以口頭報告的形式公佈

---

## 歷史、發展及公司架構

---

年份

里程碑

---

### ***PM***

- 我們於4月在中國啟動了PM作為單藥療法治療復發／難治PTCL的2a期臨床試驗
- 我們於5月啟動了PM聯合氟維司群治療乳腺癌以及聯合抗PD-1單抗治療其他晚期實體瘤的1b/2a期臨床試驗
- 我們於6月啟動了PM聯合泊馬度胺及低劑量地塞米松治療復發／難治MM的1b/2a期臨床試驗
- PM的2a期復發／難治DLBCL數據在6月的2024年美國臨床腫瘤學會(ASCO)會議上被選為「延遲發佈重磅摘要」

### ***ZL-82***

- 我們於7月獲得國家藥監局針對ZL-82治療特應性皮炎(AD)的IND批准
- 我們於12月完成了ZL-82的專項1期QTc研究

### ***ZL-85***

- 我們於12月就ZL-85治療晚期實體瘤獲得國家藥監局IND批准

2025年 . . . . . ***FM***

- 我們於5月獲得了FDA針對FM治療MPN的IND批准
- 我們於11月在中國啟動了FM作為單藥療法治療真性紅細胞增多症(PV)的2期臨床試驗
- 我們於12月獲得了FDA針對FM治療骨髓纖維化的孤兒藥認定
- 我們完成了比較FM與蘆可替尼的2b期頭對頭臨床試驗，並於12月啟動了3期註冊性頭對頭臨床試驗

## 歷史、發展及公司架構

年份

里程碑

- FM 2b期臨床試驗的主要結果在12月的2025年ASH年會上以口頭報告的形式公佈

### **PM**

- 我們已於4月獲得中國國家藥監局(NMPA)批准，可以基於3期臨床試驗的客觀緩解率(ORR)數據，提交復發／難治 DLBCL適應症的附條件上市申請(NDA)
- PM在復發／難治DLBCL中的2b期臨床試驗和復發／難治PTCL中的2a期臨床試驗的主要結果於6月在ASCO年會上進行了介紹
- 我們於7月啟動了PM治療復發／難治DLBCL的註冊性3期臨床試驗

### **ZL-82**

- 我們於7月啟動了ZL-82治療AD的2期臨床試驗，以評估療效和安全性

## 我們的附屬公司

截至最後實際可行日期，我們擁有以下一間附屬公司。

編號	名稱	成立地點	主要業務活動	本公司控制的股權	成立及業務開始日期 <sup>(1)</sup>
1.....	立德致新	中國	醫藥產品研發 <sup>(1)</sup>	100.0%	2022年2月28日

附註：

- (1) 立德致新的成立是為了支持本集團醫藥產品的研發。截至最後實際可行日期，立德致新並無實質性經營。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 本公司的公司發展及主要股權變動

#### 本公司的成立及早期股權變動

本公司由陳博士於2019年4月29日在中國四川省成立為有限責任公司，初始註冊資本為人民幣66,670,000元，由陳博士、華西健康及貴州百靈企業集團製藥股份有限公司（「貴州百靈」）認購，陳博士及華西健康共同出資專有技術作為非現金出資，評估價值為人民幣30,000,000元，貴州百靈以貨幣出資人民幣36,670,000元。本公司成立時的股權結構為：陳博士持股40.5%，貴州百靈持股55.0%，華西健康持股4.5%。

於2020年11月，貴州百靈將其於本公司的23.5%股權（為其已認繳但尚未實繳的註冊資本人民幣15,670,000元）以零對價轉讓予陳博士。緊隨其後，陳博士將本公司的23.5%股權轉讓予眾信匯智（為持有個人投資者認購股份而成立的持股平台，陳博士為普通合夥人）。轉讓後，陳博士成為我們的單一最大股東，通過其對本公司持有的直接權益及作為眾信匯智普通合夥人的身份合共持有64.0%股權，而貴州百靈的股權減少至31.5%。

2020年12月，經獨立資產評估機構評估確認，陳博士與華西健康進一步以專有技術對本公司進行非現金增資，總評估值為人民幣90,000,000元，其中人民幣81,000,000元為陳博士的增資份額，人民幣9,000,000元為華西健康的增資份額，此次出資的標的為陳博士研發的三項專有技術，該等技術後續成為本公司若干管線產品的研發基礎。

同期，貴州百靈以非現金出資的形式向本公司貢獻若干腫瘤相關專有技術，評估價值為人民幣73,340,000元。該等專有技術與我們的核心產品之一注射用甲磺酸普依司他(PM)有關，並於2018年被貴州百靈收購前由陳博士發現及開發。此後，本公司一直負責自行開發PM。有關更多信息，請參閱「業務－我們的管線－我們的腫瘤資產」。

上述事項完成後，我們的註冊資本增至人民幣230,010,000元，且本公司由(i)陳博士作為單一最大股東持有47.0%權益，(ii)眾信匯智持有6.8%權益，眾信匯智為股權平台，陳博士為其普通合夥人，(iii)貴州百靈持有41.0%權益，及(iv)華西健康持有5.2%權益。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 本公司的重大持股變動情況

#### **A輪融資及2021年僱員持股計劃發行**

於2021年11月，本公司、當時股東及若干投資者訂立股權認購協議，據此，投資者同意認購本公司人民幣38,240,100元的新增註冊資本，總對價為人民幣95,000,000元（「A輪融資」）。

除了A輪融資外，持股平台眾信匯智認購本公司人民幣11,500,000元的新增註冊資本，對價為人民幣12,075,000元，相當於每人民幣1元註冊資本對應人民幣1.05元（「2021年僱員持股計劃發行」）。該認購旨在保留股權以供日後向僱員授出獎勵，以激勵其為本公司的長期發展持續貢獻力量。2022年3月，我們為此專門設立了僱員激勵平台眾信恒生，並將其設置為眾信匯智的有限合夥人。有關眾信恒生的詳情，請參閱本節「—本公司的公司發展及主要股權變動—僱員激勵平台」。

A輪融資及2021年僱員持股計劃發行完成後，我們的註冊資本增至人民幣279,750,100元。

參與A輪融資的投資者為彭州全球生物醫藥科技成果轉化股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「彭州全球生物醫藥」）、成都彭曠企業管理合夥企業（有限合夥）（「成都彭曠」）、四川院士科技創新股權投資引導基金合夥企業（有限合夥）（「四川院士基金」）、成都弘曠企業管理合夥企業（有限合夥）（「成都弘曠」，與彭州全球生物醫藥、成都彭曠及四川院士基金統稱「四川發展」）、四川省科技成果轉化股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「四川成果轉化基金」）、成都生物城一號股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「生物城一號基金」）及深圳市富國財富創業投資合夥企業（有限合夥）（「深圳富國財富」）。

有關2022年A輪融資與B輪融資之間的股權轉讓，請參閱本節「—本公司的主要股權轉讓」。

## 歷史、發展及公司架構

### **B輪融資**

於2023年11月，本公司、當時股東及若干投資者訂立股權認購協議，據此，投資者同意認購本公司人民幣48,828,871元的新增註冊資本，總對價為人民幣192,000,000元（「**B輪融資**」）。B輪融資完成後，我們的註冊資本增至人民幣328,578,971元。

參與B輪融資的投資者為成都蓉科投精準醫學股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「**成都蓉科基金**」）、揚州蓉科匯智創業投資合夥企業（有限合夥）（「**揚州蓉科**」）、蓉創（淄博）股權投資合夥企業（有限合夥）（「**蓉創淄博**」），與成都蓉科基金及揚州蓉科統稱「**成都科創投**」、四川交子梧桐生物醫藥股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「**交子梧桐基金**」）、成都市創新致遠企業管理諮詢中心（有限合夥）（「**成都創新致遠**」），與四川成果轉化基金及交子梧桐基金統稱「**川創投**」、珠海華金領健股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「**華金領健**」）、珠海華金尚盈七號股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「**華金尚盈七號**」）、成都策源廣益醫藥健康股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「**策源廣益基金**」）、寧波渝毅隆豪創業投資合夥企業（有限合夥）（「**寧波渝毅隆豪**」）及四川百惠醫院管理有限公司（「**百惠醫管**」）。

### **B+輪融資**

於2025年1月，本公司、當時股東及若干投資者訂立股權認購協議，據此，投資者同意認購(i)本公司人民幣37,808,321元的新增註冊資本（「**首次交割**」），及(ii)本公司人民幣48,242,625元的新增註冊資本（「**第二次交割**」）（統稱「**B+輪融資**」）。2025年2月，首次交割以總對價人民幣159,929,200元完成結算。2025年7月，第二次交割以總對價人民幣219,128,538元完成結算。B+輪融資完成後，我們的註冊資本增至人民幣414,629,917元。

參與B+輪融資的投資者為彭州全球生物醫藥、QM288 Limited（「**QM288**」）、杭州啟明融晶股權投資合夥企業（有限合夥）（「**杭州啟明**」）、蘇州啟明融乾股權投資合夥企業（有限合夥）（「**蘇州啟明**」），與杭州啟明統稱為「**Qiming RMB Funds**」、Prestige

---

## 歷史、發展及公司架構

---

Medicus Holding Limited (「**Prestige**」)、合肥齊濟致恒私募基金合夥企業(有限合夥)(「**合肥齊濟**」)、Vibrant Evolution II Limited (「**Vibrant**」)、南京五源興致創業投資合夥企業(有限合夥)(「**五源興致**」)及共青城中源合華股權投資合夥企業(有限合夥)(「**中源合華**」)。

有關2025年11月B+輪融資與2025年僱員持股計劃發行之間的股權轉讓，請參閱本節「— 本公司的主要股權轉讓」。

### **2025年僱員持股計劃發行**

於2025年8月，我們的僱員激勵平台之一眾信睿創成立。於2025年11月，眾信匯智將本公司人民幣10,000元註冊資本轉讓予眾信睿創，對價為人民幣10,000元。眾信睿創隨後通過資本公積轉增資，進一步認購了本公司人民幣1,236,694元的註冊資本(「**2025年僱員持股計劃發行**」)。2025年僱員持股計劃發行完成後，我們的註冊資本增至人民幣415,866,611元。有關眾信睿創的詳情，請參閱本節「— 本公司的公司發展及主要股權變動 — 僱員激勵平台」。

有關2025年11月B+輪融資與2025年僱員持股計劃發行之間的股權轉讓，請參閱本節「— 本公司的主要股權轉讓」。

### **C輪融資**

於2025年11月，本公司、當時股東及若干投資者訂立股權認購協議，據此，投資者同意認購本公司人民幣73,295,664元的新增註冊資本，總對價為人民幣511,120,000元(「**C輪融資**」)。C輪融資完成後，我們的註冊資本增至人民幣489,162,275元。

參與C輪融資的投資者為昆山市啟舜股權投資合夥企業(有限合夥)(「**昆山啟舜**」)，與QM288統稱「**Qiming USD Funds**」)、杭州啟明、蘇州啟明、四川院士基金、成都弘曠、Vibrant、五源興致、成都生物城菁創股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**生物城菁創**」)、成都國生共創企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「**國生共創**」)，與生物城一號基金及生物城菁創統稱「**國生資本**」)、珠海華金領致新興科技產業投資基金(有限合夥)(「**華金領致**」)、珠海華金智尚商務諮詢合夥企業(有限合夥)(「**華金智**」)。

## 歷史、發展及公司架構

尚」，與華金領健、華金尚盈七號及華金領致統稱「華金資本」、淡明生科股權投資基金（蘇州）合夥企業（有限合夥）（「淡明生科」）、紐爾利昇科股權投資基金（蘇州）合夥企業（有限合夥）（「紐爾利昇科」）、上海灝裕信息科技有限公司（「上海灝裕」）、藍馳（重慶）中小企業發展私募股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「藍馳重慶」）、杭州藍馳新瀚創業投資基金合夥企業（有限合夥）（「藍馳新瀚」）、蘇州藍馳新岳創業投資合夥企業（有限合夥）（「藍馳新岳」，與藍馳重慶及藍馳新瀚統稱「藍馳創投」）、廈門建發新興產業股權投資柒號合夥企業（有限合夥）（「建發新興柒號」）及上海創科共贏叁號創業投資合夥企業（有限合夥）（「上海創科叁號」）。

有關C輪融資後於2025年進行的股權轉讓，請參閱本節「— 本公司的主要股權轉讓」。

### 改制為股份公司

於2025年12月22日，當時現有股東簽訂發起人協議，批准（其中包括）將本公司由有限公司改制為股份公司等。於2025年12月24日，本公司召開成立大會及首次股東會，在大會上通過決議案以批准改制為股份公司、當時公司章程及其他相關程序。於2025年12月25日，我們取得新營業執照並改制為股份公司，擁有489,162,275股每股面值人民幣1.0元的股份，名稱變更為「成都曠靈生物醫藥科技股份有限公司」。

### 本公司的主要股權轉讓

除注資外，若干投資者通過自我們的當時現有股東收購股權資本對本公司進行投資。下表載列本公司當時現有股東進行的主要股權轉讓詳情。

股權／股份轉讓	協議日期	轉讓人	受讓人	所轉讓股權／ 股份數目	總對價 (人民幣元)	悉數結算 對價的日期
2022年股權轉讓	2022年8月	貴州百靈	嘉興裕禧 <sup>(1)</sup>	20,981,300	52,500,000	2022年12月

## 歷史、發展及公司架構

股權／股份轉讓	協議日期	轉讓人	受讓人	所轉讓股權／ 股份數目	總對價 (人民幣元)	悉數結算 對價的日期			
2025年股權轉讓	2025年11月	華西健康	QM288	768,293	3,085,304	2025年11月			
			杭州啟明	3,036,585	12,194,294				
			蘇州啟明	1,719,512	6,905,203				
			Prestige	2,341,464	9,402,829				
			合肥齊濟	2,012,195	8,080,556				
			五源興致	2,121,951	8,521,314				
	2025年11月	蓉創淄博	淡明生科	448,133	2,500,000	2025年11月			
			紐爾利昇科	448,133	2,500,000				
			成都蓉科基金	淡明生科	832,183		4,642,500		
				紐爾利昇科	832,183		4,642,500		
			揚州蓉科	淡明生科	162,897		908,750		
				紐爾利昇科	162,896		908,750		
				四川成果轉化基金	淡明生科		2,509,545	14,000,000	
					紐爾利昇科		2,509,545	14,000,000	
					深圳富國財富		淡明生科	30,249	168,750
			紐爾利昇科	30,249			168,750		
			2025年12月	陳博士	上海灝裕 <sup>(2)</sup>		淡明生科	1,403,777	7,831,250
							杭州啟明	896,025	4,998,655
							蘇州啟明	507,752	2,832,595
淡明生科	11,237,512	85,000,000							
紐爾利昇科	11,237,512	85,000,000							
淡明生科	11,237,512	85,000,000							

附註：

- (1) 註冊名稱為嘉興裕禧股權投資合夥企業(有限合夥)(「嘉興裕禧」)。
- (2) 2025年12月，經雙方公平協商後，陳博士與上海灝裕訂立股份轉讓協議，將本公司11,237,512股股份轉讓予最終由騰訊控股的上海灝裕公司，對價為人民幣85百萬元。有關騰訊的更多詳情，請參閱本節「-[編纂]投資」。

## 歷史、發展及公司架構

### 僱員激勵平台

為表彰僱員貢獻並激勵其支持我們的發展，我們於2022年3月及2025年8月創立了我們的僱員激勵平台眾信恒生與眾信睿創。起初，眾信恒生作為眾信匯智的有限合夥人間接持有激勵份額，而眾信睿創則設立為本公司的直接股東。

2025年11月，眾信睿創向眾信匯智收購註冊資本人民幣10,000元，並通過資本公積轉增認購額外人民幣1,236,694元。2025年12月，我們通過將眾信恒生與眾信匯智剝離，進一步簡化僱員激勵平台的股權結構。就此，眾信恒生從眾信匯智退夥且向眾信匯智收購11,500,000股股份，由此成為本公司的直接股東。

於上述事項完成後，眾信恒生及眾信睿創分別持有11,500,000股及1,246,694股股份，以實施僱員激勵計劃。我們的僱員激勵平台合共持有12,746,694股股份，相當於緊接[編纂]前本公司已發行股本總額的2.6%。截至最後實際可行日期，已根據僱員激勵計劃向僱員授出所有激勵。

截至最後實際可行日期，陳博士為眾信恒生的普通合夥人，持有13.9%權益。陳博士負責眾信恒生的整體管理及可全權酌情行使其所持股份附帶的投票權。有限合夥人包括(i)我們的執行董事梁睿先生、賈濤博士及李鋼先生，(ii)監事孫梁琨先生，(iii)高級管理層成員葉昊宇博士、王太津博士、喻言先生及楊慧先生，及(iv)其他33位人員，持有餘下86.1%權益，且任何一方單獨持有的權益均未達到30%或以上。

截至最後實際可行日期，陳博士為眾信睿創的普通合夥人，持有38.4%權益。陳博士負責眾信睿創的整體管理及可全權酌情行使其所持股份隨附的投票權。有限合夥人包括(i)我們的執行董事梁睿先生及李鋼先生，(ii)高級管理層成員王太津博士，及(iii)另外一名人士，持有餘下61.6%權益，彼等概無持有30%或以上的權益。

有關我們僱員激勵計劃的詳情，請參閱「附錄六－法定及一般資料－D. 僱員激勵計劃。」

## 歷史、發展及公司架構

### [編纂]投資

#### [編纂]投資的主要條款

本公司已與[編纂]投資者完成多輪投資。[編纂]投資的對價釐定依據乃經考慮投資時機以及本公司業務運營及產品開發狀況後，經下列各方經公平磋商確定：(i)本公司與[編纂]投資者就股權融資；及(ii)相關轉讓人與受讓人就股份轉讓。

下表概述[編纂]投資者對本公司進行的[編纂]投資的主要條款：

#### 股權融資

	A輪融資	B輪融資	B+輪融資 - 首次交割	B+輪融資 - 第二次交割	C輪融資
協議日期(股權認購).....	2021年11月30日	2023年11月2日	2025年1月6日	2025年1月6日	2025年11月6日
支付全部對價的日期.....	2021年12月17日	2023年11月23日	2025年2月24日	2025年7月31日	2025年11月21日
每股概約成本 <sup>(1)</sup> .....	人民幣 2.5元	人民幣 3.9元	人民幣 4.2元	人民幣 4.5元	人民幣 7.0元
已認購註冊資本金額.....	人民幣 38,240,100元	人民幣 48,828,871元	人民幣 37,808,321元	人民幣 48,242,625元	人民幣 73,295,664元
已付對價金額.....	人民幣 95,000,000元	人民幣 192,000,000元	人民幣 159,929,200元	人民幣 219,128,538 <sup>(4)</sup> 元	人民幣 511,120,000元
較[編纂]的折讓 <sup>(2)</sup> .....	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%
本公司的投資後估值 <sup>(3)</sup> .....	人民幣 695.0百萬元	人民幣 1,292.0百萬元	人民幣 1,549.8百萬元	人民幣 1,883.3百萬元	人民幣 3,411.1百萬元
所得款項用途.....	我們動用所得款項以(i)為我們的研發活動提供資金；及(ii)為我們的日常營運提供資金。截至最後實際可行日期，約32.0%的[編纂]投資所得款項淨額已用於上述用途。我們預計將餘下[編纂]投資所得款項用於相同用途。				

## 歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 對每股成本進行調整（如適用），以反映本公司改制為股份公司。
- (2) 較[編纂]的折讓根據截至最後實際可行日期的外匯匯率並假設[編纂]為每股H股[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的中位數）計算。
- (3) 本公司估值增加的主要原因載列如下：
  - (i) 本公司估值從A輪融資到B輪融資增加主要由於(a)我們已完成FM的1/2a期臨床試驗患者入組，並取得初步概念驗證數據；(b)我們已完成PM的2a期臨床試驗患者入組，憑藉良好的數據讀出，啟動了2b期臨床試驗並完成首例患者入組；及(c)我們拓展了PM的多發性骨髓瘤適應症及晚期實體瘤適應症。
  - (ii) 本公司估值從B輪融資到B+輪融資首次交割增加主要由於(a) FM在1/2a期臨床試驗中顯示了良好的安全性及顯著療效；(b)我們啟動了2b期頭對頭比較FM與蘆可替尼的臨床試驗，顯示出FM在療效及安全性方面均優於現行標準療法蘆可替尼；(c) PM在複發難治的瀰漫大B細胞淋巴瘤的2b期臨床試驗中展現出優異的臨床效果；(d)我們啟動了PM針對復發／難治MM及晚期實體瘤的1b/2a期臨床試驗；及(e)我們自主研發的ZL-82已進入臨床開發階段。
  - (iii) 本公司估值從B+輪融資首次交割到B+輪融資第二次交割增加主要由於(a)在頭對頭比較FM與蘆可替尼的2b期臨床試驗中，中期數據顯示FM取得更優療效；(b)我們已獲得FDA就FM治療MPN的IND批准；及(c) PM被國家藥監局藥審中心(CDE)納入附條件上市的審評路徑。
  - (iv) 本公司估值從B+輪融資第二次交割到C輪融資增加主要由於(a) FM的2b期臨床試驗優異數據持續讀出；(b) FM針對於真性紅細胞增多症治療的2期臨床試驗首例患者已入組；(c)我們已啟動PM關鍵3期臨床試驗並完成首例患者入組，同步也在進行T細胞淋巴瘤、實體瘤、乳腺癌的1/2期臨床試驗；及(d)我們的其他管線產品取得多項進展。
- (4) 指本公司及第二次交割的[編纂]投資者之間實際結算的人民幣計價對價金額。第二次交割時，本公司實際收到的人民幣計價對價金額與股權認購協議項下先前協定的金額存在差異，源於交割日的匯率差異，因為部分支付的對價是以美元計價的。

### 股權轉讓

	2022年股權轉讓		2025年股權轉讓	
協議日期.....	2022年8月7日	2025年11月3日	2025年11月6日	2025年12月29日
支付全部對價的日期.....	2022年12月28日	2025年11月17日	2025年11月21日	2026年1月7日
每股概約成本 <sup>(1)</sup> .....	人民幣2.5元	人民幣4.0元	人民幣5.6元	人民幣7.6元
已收購註冊資本金額.....	人民幣 20,981,300元	人民幣 12,000,000元	人民幣 12,368,473元	人民幣 11,237,512元
已付對價金額.....	人民幣 52,500,000元	人民幣 48,189,500元	人民幣 69,000,000元	人民幣 85,000,000元
較[編纂]的折讓 <sup>(2)</sup> .....	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%

---

## 歷史、發展及公司架構

---

附註：

- (1) 對每股成本進行調整(如適用)，以反映本公司改制為股份公司。轉讓價格經相關轉讓人與受讓人基於彼等各自對有關次級交易的商業考量獨立磋商釐定。
- (2) 較[編纂]的折讓根據截至最後實際可行日期的外匯匯率並假設[編纂]為每股H股[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)計算。

### [編纂]投資的禁售期及戰略利益

根據適用中國法律，於[編纂]後12個月內，本公司所有現有股東(包括[編纂]投資者)不得出售彼等持有的任何股份。

於[編纂]投資期間，董事認為：(i)本公司將受益於[編纂]投資者提供的額外資本及其專業知識與經驗；(ii)[編纂]投資彰顯了[編纂]投資者對本集團運營及發展的信心。憑藉[編纂]投資者提供的資源，我們能夠帶來新的業務機會。

### 與我們的[編纂]投資者有關的資料

我們的[編纂]投資者包括若干資深投資者，為Qiming USD Funds、四川發展、騰訊及淡明生科。我們的絕大多數資深投資者均於[編纂]前至少六個月對本公司作出重要投資，緊隨[編纂]完成後持有已發行股份總數約[編纂]%、[編纂]%、[編纂]%及[編纂]%(假設[編纂]未獲行使)。

以下所載為截至最後實際可行日期我們[編纂]投資者的詳情。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]投資者及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### [編纂]投資者

### 背景

Qiming USD Funds . . . . . QM288為根據英屬維爾京群島法律成立的有限公司，主要從事股權投資。

昆山啟舜為根據中國法律成立的有限合夥企業，分別由啟驥投資有限公司（「**啟驥投資**」）持有99%權益，啟優投資有限公司（「**啟優投資**」）持有1%權益。昆山啟舜的普通合夥人為啟優投資，啟優投資由Affluent Vantage Limited持有100%權益。於Affluent Vantage Limited的股東中，鄺子平先生持有超過三分之一的權益。

QM288及啟驥投資分別由Qiming Venture Partners VIII Investments, LLC（「**Qiming VIII LLC**」）及Qiming Venture Partners VIII-HC, L.P.（「**Qiming VIII-HC**」）持有45.51%及54.49%權益。Qiming VIII LLC由Qiming Venture Partners VIII, L.P.（「**Qiming Venture Partners VIII**」）及Qiming VIII Strategic Investors Fund, L.P.（「**Qiming VIII Strategic**」）持有。Qiming Venture Partners VIII、Qiming VIII Strategic及Qiming VIII-HC均為根據開曼群島法律註冊的獲豁免有限合夥企業。Qiming GP VIII, LLC（「**Qiming GP VIII**」）是Qiming Venture Partners VIII及Qiming VIII Strategic的普通合夥人。Qiming GP VIII-HC, LLC（「**Qiming GP VIII-HC**」）是Qiming VIII-HC的普通合夥人。

Qiming RMB Funds . . . . . 杭州啟明為根據中國法律成立的有限合夥企業。杭州啟明由蘇州啟坤創業投資合夥企業（有限合夥）（「**蘇州啟坤**」）作為其普通合夥人擁有約2.89%權益，後者由于佳及徐靜分別最終控制50%及50%。截至最後實際可行日期，杭州啟明有30名有限合夥人，概無彼等持有30%或以上權益。

蘇州啟明為根據中國法律成立的有限合夥企業。蘇州啟明由蘇州啟坤作為其普通合夥人擁有約1.01%權益。截至最後實際可行日期，蘇州啟明有35名有限合夥人，彼等概不持有30%或以上權益。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

[編纂]投資者

背景

---

四川發展..... 彭州全球生物醫藥為根據中國法律成立的有限合夥企業並由其普通合夥人及私募基金管理人四川發展弘科股權投資基金管理有限公司（「四川發展弘科」）管理，而四川發展弘科為四川生物醫藥產業集團有限責任公司（「四川生物醫藥集團」）的全資附屬公司，後者又由四川省政府國有資產監督管理委員會最終控制的公司四川發展（控股）有限責任公司（「四川發展控股」）全資擁有。截至最後實際可行日期，彭州全球生物醫藥擁有兩家有限合夥人，即四川生物醫藥集團及成都濛江投資集團有限公司（「成都濛江集團」），各自分別持有49.92%權益。成都濛江集團由成都濛江投資集團有限公司控制，而後者又由彭州市財政局（彭州市國有資產監督管理局）最終控制。

成都彭蹟為根據中國法律成立的有限合夥企業並由其普通合夥人蘇子博管理。截至最後實際可行日期，成都彭蹟擁有兩家有限合夥人，即姜博文及劉軍，分別於成都彭蹟持有30.77%及30.77%權益。

四川院士基金為根據中國法律成立的有限合夥企業並由其普通合夥人及私募基金管理人四川發展科技創新投資私募基金管理有限公司（「四川發展科技創新」）管理，而四川發展科技創新為四川省科技創新投資集團有限責任公司（「四川科技創新集團」）的全資附屬公司，後者由四川發展（控股）全資擁有。截至最後實際可行日期，四川院士基金擁有三家有限合夥人，惟四川興蜀啟元戰略新興產業股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「四川興蜀啟元」）除外，其於四川院士基金持有59%權益，餘下有限合夥人概不持有30%或以上權益。四川興蜀啟元由其普通合夥人四川發展科技創新管理並由其唯一有限合夥人四川科技創新集團持有99.93%權益。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

[編纂]投資者

背景

---

成都弘贖為根據中國法律成立的有限合夥企業並由其普通合夥人姜博文管理。截至最後實際可行日期，成都弘贖擁有21家有限合夥人，彼等概不持有30%或以上權益。

成都彭贖及成都弘贖的普通合夥人均由四川發展控股委任，並根據四川發展控股的指示做出投資決策。成都彭贖及成都弘贖是四川發展控股旗下設立的投資載體，成都弘贖擔任四川院士基金的僱員共同投資平台，其管理合夥人由四川院士基金管理人委任。

四川發展控股主要從事投資、融資及資產管理業務，以推動四川省的經濟發展，截至2024年12月31日，其總資產為人民幣2.16萬億元以及管理淨資產為人民幣5,875億元。

淡明生科..... 淡明生科為根據中國法律成立有限合夥企業。截至最後實際可行日期，淡明(蘇州)企業管理有限公司(「淡明普通合夥人」)是淡明生科的普通合夥人，並已委任淡明(上海)私募基金管理有限公司(「淡明管理人」)為淡明生科的投資管理人。淡明普通合夥人為淡明管理人全資持有的附屬公司，而淡明管理人由True Light Capital Pte. Ltd.(「True Light Capital」)全資持有的附屬公司。True Light Capital為淡馬錫控股(私人)有限公司(「淡馬」)間接全資持有的獨立附屬公司。

截至最後實際可行日期，True Light Lifesciences VC Pte. Ltd.是淡明生科唯一的有限合夥人，持有99.93%權益。True Light Lifesciences VC Pte. Ltd.由Truelight Holdings Pte. Ltd.間接全資擁有，Truelight Holdings Pte. Ltd.是淡馬錫間接全資持有的獨立附屬公司。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### [編纂]投資者

### 背景

紐爾利昇科..... 紐爾利昇科為根據中國法律成立的有限合夥企業並由其普通合夥人蘇州紐爾利新恒諮詢管理合夥企業(有限合夥)(「紐爾利新恒」)及其私募基金管理人蘇州紐爾利資本管理有限公司(「紐爾利資本」)(上海紐爾利投資控股有限公司(「上海紐爾利控股」)的全資附屬公司)管理。截至最後實際可行日期，紐爾利新恒由其普通合夥人蘇州紐爾利新道企業管理有限公司(「紐爾利新道」)管理，後者由林向紅控制。海南紐爾利企業管理有限公司(「海南紐爾利」)為於紐爾利新恒持有30%或以上權益的唯一有限合夥人，後者由林向紅最終控制的公司上海紐爾利控股全資擁有。紐爾利昇科擁有三家有限合夥人。惟蘇州工業園區產業投資基金(有限合夥)(由蘇州工業園區管理委員會最終控制)及蘇州國發創業投資控股有限公司(由蘇州市財政局最終控制)除外，彼等於紐爾利昇科分別持有46.60%及39.95%權益，餘下有限合夥人持有30%以下的權益。

騰訊..... 騰訊控股有限公司(「騰訊」)(一家於聯交所主板上市的公司，股份代號：00700(港元櫃檯)及80700(人民幣櫃檯))通過上海灝裕持有我們的股份，後者為一家於中國註冊成立的公司並由騰訊全資擁有。騰訊主要於中國從事提供通信、社交、數字內容、遊戲、營銷、金融科技及企業服務。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

[編纂]投資者

背景

---

成都科創投..... 成都蓉科基金為根據中國法律成立的有限合夥企業並由其普通合夥人及私募基金管理人成都技轉創業投資有限公司（「**技轉創投**」）管理，技轉創投為成都科技創新投資集團有限公司（「**成都創新投資**」）的全資附屬公司。截至最後實際可行日期，成都創新投資的單一最大股東為成都產業投資集團有限公司，持有49.0%權益，後者又由成都市國有資產監督管理委員會控制。成都蓉科基金擁有四家有限合夥人，惟成都梧桐樹創新創業投資合夥企業（有限合夥）（「**成都梧桐樹**」）除外，其於成都蓉科基金持有59.3%權益，餘下有限合夥人概不持有30%或以上權益。成都梧桐樹由其普通合夥人及私募基金管理人技轉創投管理，且成都創新投資為成都梧桐樹的唯一有限合夥人，持有99.95%權益。

揚州蓉科為根據中國法律成立的有限合夥企業並由其普通合夥人及私募基金管理人技轉創投管理。截至最後實際可行日期，揚州蓉科擁有兩家有限合夥人，惟康康除外，彼於揚州蓉科持有70%權益，餘下有限合夥人概不持有30%或以上權益。

蓉創淄博為根據中國法律成立的有限合夥企業並由其普通合夥人及私募基金管理人成都創新風險投資有限公司管理，後者由成都創新投資控制。截至最後實際可行日期，蓉創淄博擁有17家有限合夥人，惟成都創新投資除外，其於蓉創淄博持有97.6%權益，餘下有限合夥人概不持有30%或以上權益。

成都科創投主要專注於重點投向硬核科技項目和高校院所重大原創技術落地轉化項目領域的股權投資。截至最後實際可行日期，其管理資產規模人民幣132.11億元，基金總規模人民幣1,254.14億元，管理基金規模人民幣806.49億元。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### [編纂]投資者

### 背景

Prestige . . . . . Prestige為一家根據香港法律註冊成立的有限公司並由Gaorong Jifeng Healthcare Investment LLC控制，而Gaorong Jifeng Healthcare Investment LLC由Gaorong Partners VI Ltd控制，後者由王凱邦最終控制。

Gaorong Capital為一間專注於新消費、新科技及醫療健康領域初創及早期成長階段投資的創業投資公司，現時管理資產規模逾60億美元。Gaorong Funds的有限合夥人包括主權財富基金、捐贈基金、基金會、國際母基金及家族辦公室，以及涵蓋金融至互聯網領域的跨行業企業。Jifeng Ventures為一間專注於醫療健康領域的創業投資公司。該公司已構建超過60家企業的投资組合，當中包括9家已完成首次公開發售的企業及7家已被收購的企業。Jifeng Ventures與逾20家上市公司建立合作關係，當中7家其後更成為該公司的投資者。Jifeng Ventures致力為其投資組合企業提供全面的增值支援，以推動醫藥產業發展、促進全球健康事業、為投資者創造可持續的長期價值為使命。

五源興致 . . . . . 五源興致為一家根據中國法律設立的有限合夥企業，其普通合夥人為南京五源三誠企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「五源三誠」），有限合夥人為廣東橫琴五源真致股權投資合夥企業（有限合夥）（「五源真致」）和蘇州五源誠致股權投資合夥企業（有限合夥）（「五源誠致」）。

五源真致和五源誠致均為根據中國法律設立的私募股權投資基金（統稱「五源基金」），其普通合夥人均為五源三誠，後者受其普通合夥人南京五源三極企業管理諮詢有限公司（「五源三極」）控制；五源基金管理人均為五源基金普通合夥人的關聯方上海興畔投资管理諮詢有限公司（「興畔」）。劉芹先生持有五源三極90%的股權和興畔97%的股權。任何有限合夥人均未認繳超過五源基金合計承諾出資30%的份額，且任何有限合夥人在五源基金中累計持有的有限合夥權益均未超過30%。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

[編纂]投資者

背景

Vibrant . . . . . Vibrant Evolution II Limited是一家依據香港法律設立的有限公司，由5Y Capital Evolution Fund II, L.P.和5Y Capital Evolution Fund II Co-investment, L.P.持有，兩者均由其普通合夥人5Y Capital GP Limited控制。劉芹先生持有5Y Capital GP Limited 100%的股權。任何有限合夥人均未認繳超過5Y Capital Evolution Fund II, L.P.和5Y Capital Evolution Fund II Co-investment, L.P.總承諾出資30%的份額，且任何有限合夥人在5Y Capital Evolution Fund II, L.P.和5Y Capital Evolution Fund II Co-investment, L.P.中累計持有的有限合夥權益均未超過30%。

嘉興裕禧. . . . . 嘉興裕禧為根據中國法律成立的有限合夥企業並由其普通合夥人及私募基金管理人上海源阜股權投資管理有限公司（「上海源阜」）管理，上海源阜為上海裕禧股權投資管理有限公司（「上海裕禧」）的全資附屬公司，後者由陳思根控制。截至最後實際可行日期，嘉興裕禧擁有五家有限合夥人，除舟山瑞峰企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「舟山瑞峰」）外，其於嘉興裕禧持有43.39%權益，餘下有限合夥人概不持有30%或以上權益。舟山瑞峰由其普通合夥人寧波粵浙企業發展有限公司管理，後者由顧德明控制。何曉之為舟山瑞峰的唯一有限合夥人，持有98.21%權益。

嘉興裕禧主要從事股權投資活動及相關諮詢服務。

合肥齊濟. . . . . 合肥齊濟為根據中國法律成立的有限合夥企業並由其普通合夥人上海齊濟領先企業管理合夥企業（有限合夥）（「上海齊濟」）及其私募基金管理人齊濟（蘇州）創業投資有限公司（「齊濟投資」）管理。截至最後實際可行日期，上海齊濟由其普通合夥人齊濟投資管理，而盧文華為於上海齊濟持有30%或以上權益的唯一有限合夥人。齊濟投資由寧波鼎合領先管理諮詢有限公司控制，後者又由Lily Zhang全資擁有。合肥齊濟擁有17家有限合夥人，彼等概不持有30%或以上權益。

合肥齊濟主要專注於醫療健康及生命科學領域的股權投資。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### [編纂]投資者

### 背景

---

國生資本..... 生物城一號基金為根據中國法律成立的有限合夥企業並由其普通合夥人及私募基金管理人成都生物城股權投資基金管理有限公司（「**生物城基金**」）管理，而生物城基金為成都生物城股權投資有限公司（「**生物城投資**」）的全資附屬公司，而生物城投資又由成都天府國際生物城發展集團有限公司全資擁有，並由成都高新技術產業開發區財政國資局最終擁有。截至最後實際可行日期，生物城投資為生物城一號基金的唯一有限合夥人，持有99%權益。

生物城菁創為根據中國法律成立的有限合夥企業並由其普通合夥人及私募基金管理人生物城基金管理。截至最後實際可行日期，生物城投資為生物城菁創的唯一有限合夥人，持有99%權益。

國生共創為根據中國法律成立的有限合夥企業並由其普通合夥人生物城基金管理。截至最後實際可行日期，國生共創擁有六家有限合夥人，彼等概不持有30%或以上權益。

國生資本是服務於全球創新生命科學發展的國有產業資本平台。目前已形成15隻聯動產業母子基金群，總規模超160億元。截止目前，國生資本已完成投資醫療健康領域優秀企業超100家，涉及現代生物技術藥、化學創新藥、高性能醫療器械、專業外包服務、健康服務五大領域，致力於打造成為國內最具行業影響力的綜合金融服務商。已先後榮獲投中「中國最具成長潛力創業投資機構TOP10」、LPCLUB「醫療大健康領域黑馬投資機構TOP10」、FOFWEEKLY「投資機構軟實力排行榜•新銳政府引導基金TOP30」、投中「最佳國資投資機構」等20餘個獎項榮譽。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

[編纂]投資者

背景

---

藍馳創投..... 藍馳重慶為根據中國法律成立的有限合夥企業，截至最新可行日期，其所有權結構如下：(i)其普通合夥人為蘇州藍馳新澤創業投資合夥企業(有限合夥)(「藍馳新澤」)，而藍馳新澤的普通合夥人為北京藍馳禾創管理諮詢有限公司(「北京藍馳」)的全資附屬公司蘇州藍馳新澄創業投資有限公司，其中朱天宇為唯一持有30%或以上權益的股東；(ii)其有限合夥人共四名，除杭州藍馳宸岳創業投資合夥企業(有限合夥)(「藍馳宸岳」)(以藍馳新澤為其普通合夥人)在藍馳重慶中持有超過30%的權益外，其餘有限合夥人均未持有30%或以上的權益。

藍馳新岳為根據中國法律成立的有限合夥企業，截至最新可行日期，其所有權結構如下：(i)其普通合夥人為藍馳新澤；(ii)其有限合夥人共四名，除藍馳宸岳在藍馳新岳中持有超過30%的權益外，其餘有限合夥人均未持有30%或以上的權益。

藍馳新瀚為根據中國法律成立的有限合夥企業，截至最新可行日期，其所有權結構如下：(i)其普通合夥人為北京藍馳的全資附屬公司揚州澎澤投資管理有限公司；(ii)其有限合夥人共16名，均未持有30%或以上的權益。

藍馳創投為早期風險投資機構，主要專注於人工智能、機器人、消費、生物技術及醫療保健領域的股權投資。

## 歷史、發展及公司架構

### [編纂]投資者

### 背景

華金資本..... 華金領健為根據中國法律成立的有限合夥企業並由其普通合夥人及私募基金管理人珠海華金領創基金管理有限公司（「華金領創」）管理，華金領創為珠海華金創新投資有限公司的全資附屬公司，後者由珠海華金資本股份有限公司（深圳證券交易所：000532）（「華金資本」）全資擁有。截至最後實際可行日期，珠海華金阿爾法六號股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「華金阿爾法」）為華金領健的唯一有限合夥人，持有99.80%權益。華金阿爾法由其普通合夥人珠海鐸盈投資有限公司（「鐸盈投資」）（華金資本的全資附屬公司）管理及控制。珠海華發科技產業集團有限公司（「華發科技」）為華金阿爾法的唯一有限合夥人，持有99.97%權益。華發科技由珠海科技產業集團有限公司控制，後者由珠海市人民政府國有資產監督管理委員會最終控制。

華金領致為根據中國法律成立的有限合夥企業並由其普通合夥人及私募基金管理人華金領創管理。截至最後實際可行日期，華金領致擁有兩家有限合夥人，即華金阿爾法及華發科技，分別持有66.62%及33.31%權益。

華金智尚為根據中國法律成立的有限合夥企業並由其普通合夥人華金領創管理。截至最後實際可行日期，華金智尚擁有11家有限合夥人，彼等概不持有30%或以上權益。

華金尚盈七號為根據中國法律成立的有限合夥企業並由其普通合夥人及私募基金管理人華金領創管理。截至最後實際可行日期，華金尚盈七號擁有兩家有限合夥人，即華金智尚及珠海華金尚盈六號股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「華金尚盈六號」），分別持有54.05%及45.75%權益。華金尚盈六號由其普通合夥人及私募基金管理人鐸盈投資管理，概無其有限合夥人持有30%或以上權益。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

[編纂]投資者

背景

---

華金領創為華金資本旗下核心的私募股權投資基金管理公司，自成立以來發起設立了多支市場化股權投資基金，開展產業基金股權投資業務。其發起設立了華金領灃、華金領尚和華金領健等醫療產業基金。華金資本專注於通過私募股權及併購投資，發掘戰略性新興行業（如新能源、先進製造業、醫療健康及新一代信息技術）中成長型與成熟型企業的投资機遇。華金資本旗下基金於醫療健康等相關行業的投资組合包括但不限於晶核生物醫藥科技（南京）有限公司、廣東歐譜曼迪科技股份有限公司、西安巨子生物基因技術股份有限公司（聯交所：2367）、深圳華大智造科技股份有限公司（688114.SH）及勁方醫藥科技（上海）股份有限公司（聯交所：2595）。

川創投 . . . . . 四川成果轉化基金為根據中國法律成立的有限合夥企業並由其普通合夥人及私募基金管理人四川創新發展投資管理有限公司（「川創投」）管理，後者由四川產業振興基金投資集團有限公司（「四川產業基金」）（由四川省財政廳控制的公司）控制。截至最後實際可行日期，四川成果轉化基金擁有五家有限合夥人，惟四川產業基金（其於四川成果轉化基金持有50.06%權益）除外，餘下有限合夥人概不持有30%或以上權益。

交子梧桐基金為根據中國法律成立的有限合夥企業並由其普通合夥人及私募基金管理人川創投管理。截至最後實際可行日期，交子梧桐基金擁有五家有限合夥人，惟四川區域協同發展投資引導基金合夥企業（有限合夥）（「四川區域協同基金」）除外（其於交子梧桐持有39.60%權益），餘下有限合夥人概不持有30%或以上權益。四川區域協同基金由其普通合夥人及私募基金管理人四川興川重點項目股權投資基金管理有限公司（四川產業基金的全資附屬公司）管理，且概無有限合夥人持有30%或以上權益。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

[編纂]投資者

背景

---

成都創新致遠為根據中國法律成立的有限合夥企業並由其普通合夥人川創投管理。截至最後實際可行日期，成都創新致遠擁有25家有限合夥人，彼等概不持有30%或以上權益。

川創投主要專注於生物醫藥、電子信息及高端智能製造領域的股權投資。

策源廣益基金... 策源廣益基金為根據中國法律成立的有限合夥企業並由以下公司管理：(i)其私募基金管理人成都高新新經濟創業投資有限公司（「成都高新新經濟」），該公司由成都高新投資集團有限公司（「成都高新投資」）（一家進而由成都高新技術產業開發區財政國資局控制的公司）控制，及(ii)其普通合夥人成都高新壹新投資管理有限公司（成都高新新經濟的全資附屬公司）。截至最後實際可行日期，策源廣益基金擁有兩家有限合夥人，惟成都高新投資的全資附屬公司成都高新策源投資集團有限公司（「策源資本」）除外，其於策源廣益基金持有70%權益，餘下有限合夥人概不持有30%或以上權益。

策源廣益基金主要專注於生物醫藥領域的股權投資，是策源資本旗下管理的專注於生物醫藥領域投資的基金。策源資本成立於2022年8月，註冊資本人民幣100億元，是成都高新區重點搭建的產業投資平台，承載著打造和專業化運營高新區人民幣3,000億元產業基金群的重要使命。策源資本目前資產管理規模超過人民幣190億元，直投投資項目超過100個，其中智譜（聯交所：2513）、摩爾線程（上交所：688795）、希迪智駕（聯交所：3881）、腦動極光（聯交所：6681）、華勤技術（上交所：603296）等多個組合公司已在A股及聯交所上市。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### [編纂]投資者

### 背景

中源合華..... 中源合華為根據中國法律成立的有限合夥企業並由其普通合夥人及私募基金管理人中源合創股權投資基金管理(珠海)有限公司(「**中源合創**」)管理，後者由至翔資產管理(珠海)有限公司(「**至翔珠海**」)控制。截至最後實際可行日期，至翔珠海由智源融科(珠海)科技有限公司(「**智源融科**」)控制，後者又由樊位洲控制。中源合華擁有兩家有限合夥人，其中海南保橙投資合夥企業(有限合夥)(「**海南保橙投資**」)於中源合華持有98%權益。海南保橙投資由其普通合夥人北京保橙科技有限公司管理，後者由賈娜全資擁有。海南保橙科技有限公司(亦由賈娜控制)為海南保橙投資的唯一有限合夥人，持有30%或以上權益。

中源合華主要專注於生物科技等新質生產力領域的股權投資。

深圳富國財富.... 深圳富國財富為根據中國法律成立的有限合夥企業並由其普通合夥人及私募基金管理人深圳市新恒利達資本管理有限公司(「**新恒利達資本**」)管理，深圳富國財富的單一最大股東為賈君新，持有47.5%權益。截至最後實際可行日期，深圳富國財富擁有十家有限合夥人惟炬星投資控股有限公司(「**炬星投資**」)除外(其於深圳富國財富持有32.25%權益)，餘下有限合夥人概不持有30%或以上權益。炬星投資由林潔平全資擁有。

深圳富國財富主要專注於生物醫藥、生物醫療、先進製造、人工智能以及TMT產業等領域的股權投資。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

[編纂]投資者

背景

---

建發新興柒號... 建發新興柒號為根據中國法律成立的有限合夥企業並由其普通合夥人廈門建鑫投資有限公司管理，後者由廈門建發新興產業股權投資有限責任公司（「建發新興投資」）控制，而建發新興投資由廈門建發集團有限公司（廈門市人民政府國有資產監督管理委員會的全資附屬公司）控制。截至最後實際可行日期，建發新興投資為建發新興柒號的唯一有限合夥人，持有99.96%權益。

建發新興柒號主要專注於醫療健康、先進製造、TMT及消費領域的股權投資。

上海創科叁號... 上海創科叁號為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人兼私募基金管理人上海科創中心股權投資基金管理有限公司（「上海科創基金」）管理。截至最後實際可行日期，上海科創基金的第一大股東為上海國際集團資產管理有限公司。上海國際集團資產管理有限公司為上海國際集團有限公司（「上海國際集團」）的全資附屬公司，而上海國際集團由上海市國有資產監督管理委員會全資擁有。上海創科叁號擁有兩名有限合夥人，其中上海國際集團創科三期創業投資合夥企業（有限合夥）（「上海科創三期基金」）持有99.25%的權益。上海科創三期基金由其普通合夥人兼私募基金管理人上海科創基金管理，上海國智置業發展有限公司（上海國際集團的間接全資附屬公司）為持有上海科創三期基金30%或以上權益的唯一有限合夥人。

上海創科叁號主要專注於新一代信息技術、生物科技、先進製造及清潔技術等領域的股權投資。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### [編纂]投資者

### 背景

寧波渝毅隆豪... 寧波渝毅隆豪為根據中國法律成立的有限合夥企業並由其普通合夥人及私募基金管理人重慶生眾投資管理有限公司（「重慶生眾」）管理，後者又由崔力及安銳分別擁有50%權益。截至最後實際可行日期，寧波渝毅隆豪擁有19家有限合夥人，彼等概不持有30%或以上權益。

重慶生眾成立於2014年12月，註冊地為重慶市，經營範圍為投資管理。重慶生眾系一家在中國證券投資基金業協會備案的私募基金管理人，登記備案編號為P1060406。重慶生眾成立以來，管理了六隻私募股權類基金，已有投資項目成功上市。截至目前，重慶生眾已參與多個上市公司併購、上市輔導、戰略配售等業務。

百惠醫管..... 百惠醫管為一家根據中國法律成立的有限公司，由李青控制80%權益。百惠醫管主要專注於醫療業務管理與諮詢。

### [編纂]投資者的特別權利

若干[編纂]投資者已獲授若干特別權利，包括（其中包括）(i)贖回權；(ii)反攤薄保護權；(iii)隨售權；(iv)清算優先權；(v)特別收益分配權；以及(vi)知情權及查閱權。

贖回權及特別收益分配權（不包括本公司在向聯交所首次提交[編纂]申請後的任何特別收益分配權）應於本公司首次向聯交所提交[編纂]申請時立即終止，但於下列事件發生（以最早發生者為準）時恢復生效：(i)[編纂]申請失效，或聯交所拒絕或退回上市申請，或本公司撤回上市申請，且在六個月內（或雙方約定的其他期限內）未重新提交或補充；(ii)聯席保薦人撤回對本公司的聯席上市保薦；(iii)本公司未能於發行批准有效期或自首次向聯交所提交[編纂]申請之日起18個月內完成[編纂]；或(iv)上市委員會不批准我們的[編纂]申請。所有其他特別權利應於[編纂]完成時終止。[編纂]後，向[編纂]投資者授予的任何特別權利應不再存在。

## 歷史、發展及公司架構

### 聯席保薦人確認

聯席保薦人確認，[編纂]投資符合上市指南第4.2章的規定。

### 公眾持股量及自由流通量

[編纂]完成後，(i)由陳博士、眾信匯智、眾信恒生、眾信睿創及貴州百靈持有的非上市股份將轉換為198,527,882股H股(佔[編纂]完成後已發行股份總數的[編纂]%)將不會被視為公眾持股量的一部分，原因是上述股東為本集團的核心關連人士或彼等各自的緊密聯繫人；及(ii)由四川省各級政府最終控制的股東(包括四川發展、成都科創投、川創投、國生資本及策源廣益基金)持有的非上市股份轉換而來的80,769,814股H股，就公眾持股量而言，股份進行匯總，相關股東統稱為我們的主要股東，佔[編纂]完成時已發行股份總數的[編纂]%，將不被視為公眾持股量的一部分。

據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，除上文所披露者外，概無現有股東：(i)為本集團的核心關連人士；(ii)直接或間接獲本集團核心關連人士提供資金以認購股份；或(iii)慣常接受本集團核心關連人士就以其名義登記或以其他方式持有的股份之收購、出售、投票或其他處置事宜作出的指示。因此，[編纂]後，就上市規則第8.08(1)條(經修訂並由第19A.13A條取代)而言，其他現有股東所持由非上市股份將予轉換的209,864,579股H股將被視為本公司公眾持股量的一部分。

[編纂]後，本公司將符合上市規則第19A.13A(1)條項下的公眾持股量規定。此計算假設(i)於[編纂]中配發及發行[編纂]股H股，(ii)現有股東持有的[489,162,275]股非上市股份轉換為H股，及(iii)於[編纂]完成後已發行[編纂]股H股。基於該等假設，[編纂]股H股(相當於本公司已發行股份總數的[編纂]%)將計入公眾持股量，該持股量高於上市規則第19A.13A(1)條規定公眾人士須持有的H股的規定百分比，相當於(i)根據[編纂]每股H股[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的下限)計算[編纂]時公眾人士將持有且預期市值為[編纂]港元的H股的[編纂]%，及(ii)根據[編纂]每股H股[編纂]港元及[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數及上限)計算本公司已發行股份總數的[編纂]%

於[編纂]時，本公司預期將符合上市規則第19A.13C(1)條項下的自由流通量規定，公眾持有足夠H股可供買賣。

## 歷史、發展及公司架構

### 重大收購及出售

於往績記錄期間，我們並無進行任何我們視為重大的收購、出售或合併。

### 我們的資本化

下表為截至最後實際可行日期及緊隨[編纂]及將非上市股份轉換為H股完成後(假設[編纂]未獲行使)本公司的資本化概要：

股東姓名／名稱	截至最後 實際可行日期		緊隨[編纂]完成後 (假設[編纂]未獲行使)	
	股份數目	佔本公司 已發行股本總額 的百分比	股份數目 H股	佔本公司 已發行股本總額 的百分比
<b>我們的單一最大股東群體成員</b>				
－ 陳博士 .....	96,762,488	19.8%	[編纂]	[編纂]
－ 眾信匯智 .....	15,660,000	3.2%	[編纂]	[編纂]
－ 眾信恒生 .....	11,500,000	2.4%	[編纂]	[編纂]
－ 眾信睿創 .....	1,246,694	0.3%	[編纂]	[編纂]
貴州百靈.....	73,358,700	15.0%	[編纂]	[編纂]
<b>Qiming USD Funds</b>				
－ QM288 .....	24,968,361	5.1%	[編纂]	[編纂]
－ 昆山啟舜 .....	10,487,002	2.1%	[編纂]	[編纂]
<b>四川發展</b>				
－ 彭州全球生物醫藥.....	20,196,097	4.1%	[編纂]	[編纂]
－ 四川院士基金.....	10,533,237	2.2%	[編纂]	[編纂]
－ 成都弘贖 .....	385,404	0.1%	[編纂]	[編纂]
－ 成都彭贖 .....	26,200	0.0%	[編纂]	[編纂]
<b>Qiming RMB Funds</b>				
－ 杭州啟明 .....	14,882,620	3.0%	[編纂]	[編纂]
－ 蘇州啟明 .....	8,432,316	1.7%	[編纂]	[編纂]
<b>騰訊</b>				
－ 上海灝裕 .....	21,992,667	4.5%	[編纂]	[編纂]
嘉興裕禧.....	20,981,300	4.3%	[編纂]	[編纂]
<b>成都科創投</b>				
－ 成都蓉科基金.....	15,237,206	3.1%	[編纂]	[編纂]
－ 蓉創淄博 .....	4,190,075	0.9%	[編纂]	[編纂]
－ 揚州蓉科 .....	1,523,092	0.3%	[編纂]	[編纂]
Prestige.....	18,062,468	3.7%	[編纂]	[編纂]

## 歷史、發展及公司架構

股東姓名／名稱	截至最後 實際可行日期		緊隨[編纂]完成後 (假設[編纂]未獲行使)	
	股份數目	佔本公司 已發行股本總額 的百分比	股份數目 H股	佔本公司 已發行股本總額 的百分比
合肥齊濟.....	13,241,483	2.7%	[編纂]	[編纂]
淡明生科.....	11,551,768	2.4%	[編纂]	[編纂]
紐爾利昇科.....	11,551,767	2.4%	[編纂]	[編纂]
<b>國生資本</b>				
－生物城一號基金.....	8,050,600	1.6%	[編纂]	[編纂]
－生物城菁創.....	2,724,639	0.6%	[編纂]	[編纂]
－國生共創.....	143,402	0.0%	[編纂]	[編纂]
<b>藍馳創投</b>				
－藍馳重慶.....	6,983,152	1.4%	[編纂]	[編纂]
－藍馳新瀚.....	2,151,031	0.4%	[編纂]	[編纂]
－藍馳新岳.....	1,620,973	0.3%	[編纂]	[編纂]
Vibrant.....	10,743,375	2.2%	[編纂]	[編纂]
<b>華金資本</b>				
－華金領健.....	7,441,316	1.5%	[編纂]	[編纂]
－華金領致.....	2,777,698	0.6%	[編纂]	[編纂]
－華金尚盈七號.....	188,195	0.0%	[編纂]	[編纂]
－華金智尚.....	90,343	0.0%	[編纂]	[編纂]
<b>川創投</b>				
－四川成果轉化基金.....	5,044,010	1.0%	[編纂]	[編纂]
－交子梧桐基金.....	4,956,766	1.0%	[編纂]	[編纂]
－成都創新致遠.....	129,575	0.0%	[編纂]	[編纂]
策源廣益基金.....	7,629,511	1.6%	[編纂]	[編纂]
五源興致.....	5,199,747	1.1%	[編纂]	[編纂]
中源合華.....	4,559,263	0.9%	[編纂]	[編纂]
深圳富國財富.....	3,169,848	0.6%	[編纂]	[編纂]
建發新興柒號.....	2,868,041	0.6%	[編纂]	[編纂]
上海創科叁號.....	2,868,041	0.6%	[編纂]	[編纂]
寧波渝毅隆豪.....	2,543,170	0.5%	[編纂]	[編纂]
百惠醫管.....	508,634	0.1%	[編纂]	[編纂]
[編纂].....	—	—	[編纂]	[編纂]
<b>總計</b>	<b>489,162,275</b>	<b>100.0%</b>	[編纂]	[編纂]

\* 表示小於0.05%

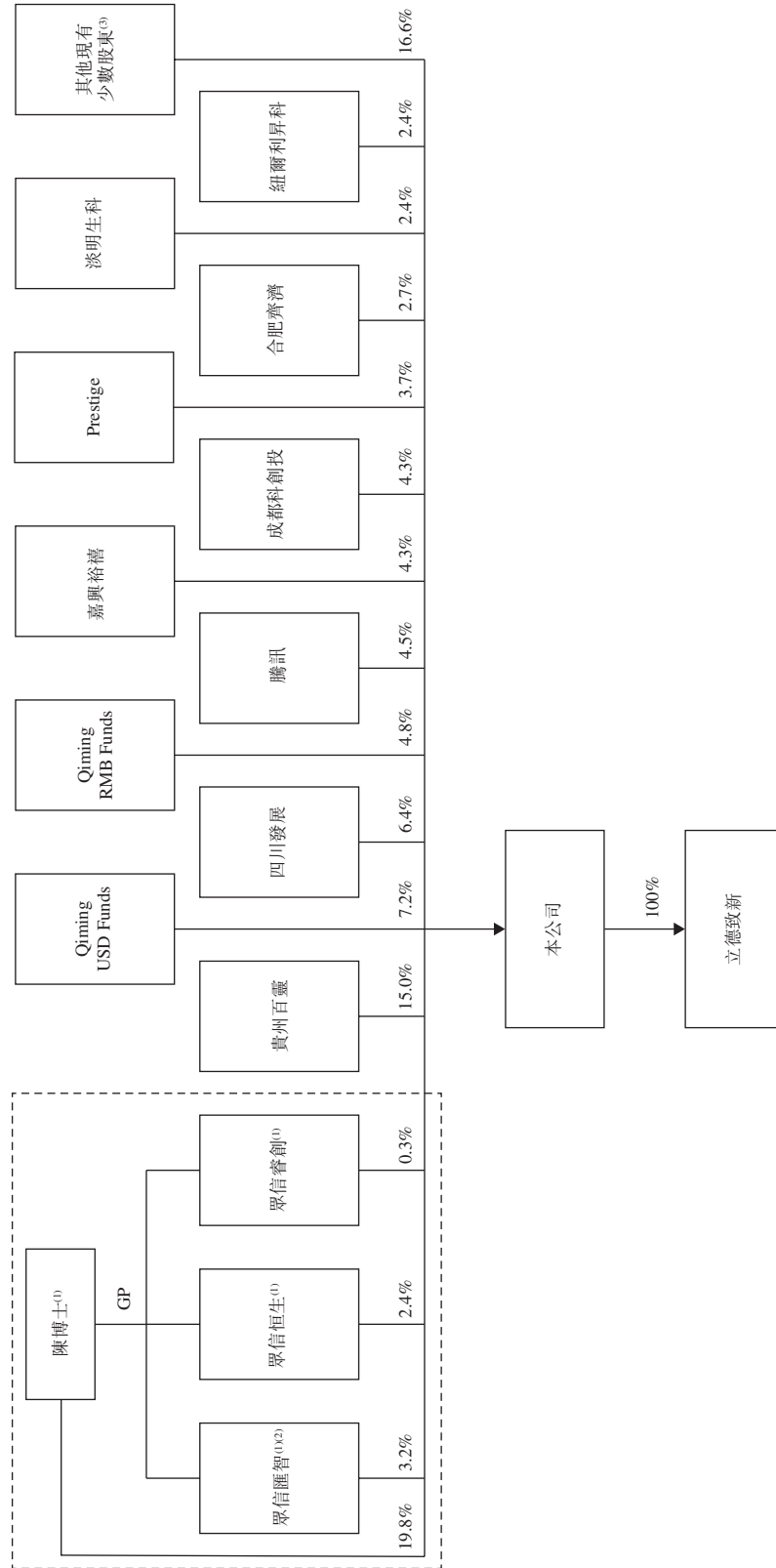
\*\* 表中顯示的總額與所列明細金額之和之間的任何差異，均系四捨五入所致。

## 歷史、發展及公司架構

### 我們的股權及公司架構

#### 緊接[編纂]前

下圖載列緊接[編纂]前我們的公司及股權架構：



---

## 歷史、發展及公司架構

---

---

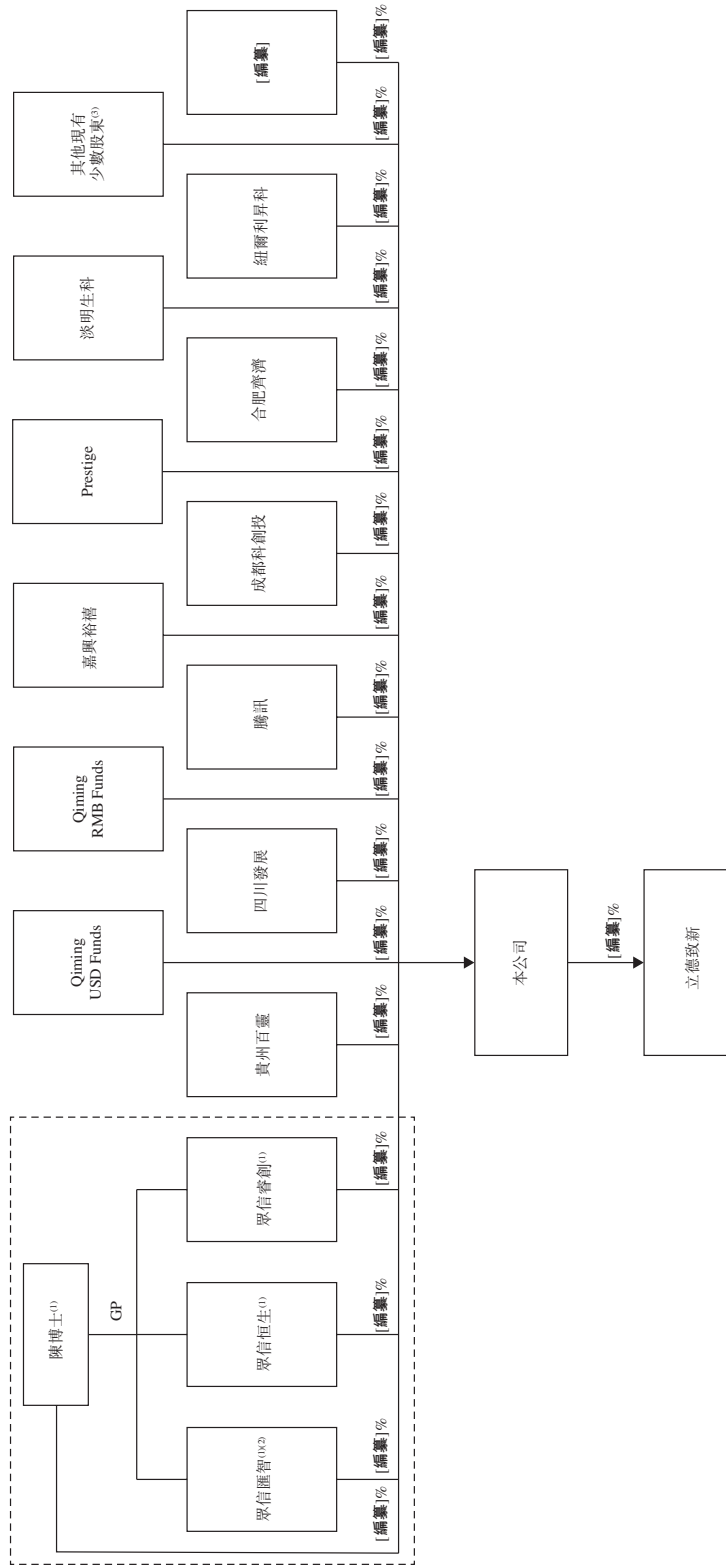
附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，陳博士本身及通過眾信匯智、眾信恒生及眾信睿創合共持有本公司25.6%股權。有關詳情，請參閱本文件「與單一最大股東集團的關係」及「主要股東」。
- (2) 截至最後實際可行日期，陳博士為眾信匯智的普通合夥人，持有18.3%的股權。陳博士負責眾信匯智整體管理，並全權酌情決定眾信匯智所持股份的投票權。有限合夥人包括(i)我們的執行董事李鋼先生，(ii)我們的高級管理人員葉昊宇博士，及(iii)12名其他人士，持有剩餘81.7%的股權，概無該等人士各自持有30%或以上的股權。
- (3) 指其他現有少數股東，截至最後實際可行日期，彼等各自持有本公司少於2.4%的股權。有關詳情，請參閱上文「—我們的資本化」。

## 歷史、發展及公司架構

### 緊隨[編纂]完成後

下圖載列緊隨[編纂]完成後我們的公司及股權架構(假設[編纂]未獲行使)：



附註：請參閱上文「—緊接[編纂]前」中的圖表附註。