

---

## 歷史及公司架構

---

### 概覽

我們的歷史可追溯至2005年本公司於中國成立之時。自2016年我們的執行董事、董事長兼首席執行官王先生以個人資金收購本公司60%股權以來，在他的領導下，我們在生命科學行業實現了業務的快速增長和長足進步。有關王先生的背景及相關行業經驗的詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。

自王先生於2016年收購本公司後，同年我們便整合了由其創立的生物工藝設備和耗材公司—上海拜普，使其成為我們的附屬公司。為把握中國生命科學行業的巨大潛力，王先生著力利用上海拜普的盈利作為投資資金，強化我們細胞培養基的生產設施和研發能力。

我們持續加強業務拓展，並積極尋求與生命科學行業的領先企業合作。2018年，我們通過整合天廣實的細胞培養基業務，強化自身的細胞培養基業務板塊，並在上海和北京建立雙研發中心能力。自2019年起，我們進行多項戰略收購，拓寬產品和服務組合，與中國生物藥物行業頭部企業建立了戰略合作關係。

在王先生及本集團管理層的領導、貢獻和投入下，我們不斷拓展產品和服務組合及在中國生命科學行業的市場份額，現已成長為中國領先的一站式平台，主要專注於為客戶提供從生物藥物產品研發到商業化的一體化解決方案。

## 歷史及公司架構

### 關鍵里程碑

我們的主要發展里程碑載列如下：

年份	里程碑
2005年	本公司在中國成立
2007年	我們建立細胞培養基開發平台
2010年	我們是中國國內首家推出用於CHO細胞無血清懸浮培養的化學成分限定(CD)培養基的公司，有關培養基應用於中國生物製藥抗體行業
2011年	我們一名客戶使用我們細胞培養基的產品實現商業化，這是首個採用中國國內公司提供的細胞培養基的商業化抗體
2016年	我們通過將上海拜普(一家由王先生創立的)公司)整合至本集團來加強我們的銷售能力及渠道
2018年	我們通過整合天廣實生物細胞培養基業務來加強我們的細胞培養基業務，並在上海及北京建立兩地研發能力  我們引進投資者寧波弘甲
2019年	我們引進戰略投資者藥明生物  我們通過收購齊志生物工程將業務擴展至開發、設計及生產生物反應器
2020年	我們通過收購亮黑科技將業務擴展至開發、設計及生產一次性產品  我們通過收購金科過濾將業務擴展至開發、設計及生產過濾器  我們引進投資者清池資本、HSG Growth及洲嶺資本

## 歷史及公司架構

年份	里程碑
2021年	<p>我們通過收購安拓思將業務擴展至開發、設計及生產納米藥物製劑製備系統</p> <p>我們通過收購熙邁科技，提升自身在檢測及驗證技術以及設備製造技術能力，鞏固在業內的競爭力</p> <p>我們引進投資者HCHP、德福資本及匯添富</p> <p>我們是第一家在美國完成自主研發的一次性薄膜及管材登記DMF備案的中國公司</p>
2022年	<p>我們引進石藥集團、榮昌創投、康方生物及康諾亞作戰略投資者</p> <p>我們通過收購楚博生物技術將業務擴展至開發、設計及生產層析填料</p> <p>我們通過收購樂楓生物將業務擴展至開發、設計及生產實驗室純水系統</p> <p>我們通過收購Salus Bioscience建立國際銷售平台，加強我們產品及服務在美國及其他海外市場的銷售</p> <p>我們通過收購楚怡生物科技強化我們的生物反應器業務</p>
2023年	<p>我們的業務擴展至蠕動泵的研發、設計與生產，並通過收購普瑞流體技術提供全面的流體管理解決方案</p> <p>我們的無錫多寧過濾廠及無錫多寧培養基廠投入運營</p>
2024年	<p>我們的南京設備運營廠投入運營</p>

## 歷史及公司架構

### 主要公司發展

#### 王先生設立及收購本公司股權

本公司於2005年6月7日在中國成立為有限責任公司，初始註冊股本為人民幣300,000元，其中95%及5%分別由上海澤元海洋生物技術有限公司（「上海澤元」）及李林先生（各自為獨立第三方）持有。於2009年7月，上海澤元及李林先生將其各自於本公司的全部股權轉讓予趙彥女士及陳智旺先生，均為獨立第三方。於2016年1月，王先生以代價人民幣180,000元自趙彥女士收購本公司60%股權，此乃經參考本公司當時的註冊股本後釐定。於有關股份轉讓後，本公司由王先生、趙彥女士及陳智旺先生分別持有60%、35%及5%股權。隨後，經當時股東的兩輪增資及股份轉讓後，我們的註冊股本增至約人民幣6.7百萬元，且自2017年12月起，本公司由王先生、趙彥女士、上海多猛、陳智旺先生及岳德仁先生（「岳先生」）分別持有45%、21.75%、20%、8.25%及5%股權。上海多猛為我們以前的僱員持股平台，於相關時期王先生為其普通合夥人並持有上海多猛的25%權益。岳先生為獨立第三方。

#### 於2018年7月的註冊股本增加

於2018年4月28日，天廣實生物同意以貢獻其價值人民幣16.3百萬元的細胞培養基業務認購我們的經擴大股本約9.80%。於2018年4月30日，天廣實生物的細胞培養基業務的評估價值約為人民幣16.4百萬元。代價乃經各方經公平磋商後釐定。該業務轉讓已於2020年11月13日全部完成，因此天廣實生物停止就業務用途生產任何細胞培養基。於2018年7月18日完成向市場監督管理總局登記有關增資後，我們的註冊股本增至約人民幣7.4百萬元。本公司緊接增資前及緊隨增資後的股權架構載列如下：

姓名／名稱	增資前的	增資後的
	概約股權百分比	概約股權百分比
	(%)	(%)
1. 王先生.....	45.00	40.60
2. 趙彥女士.....	21.75	19.62
3. 上海多猛.....	20.00	18.03
4. 天廣實生物.....	—	9.80
5. 陳智旺先生.....	8.25	7.44
6. 岳先生.....	5.00	4.51
總計.....	100.00	100.00

## 歷史及公司架構

### 於2018年9月的股份轉讓及註冊股本增加

於2018年9月17日，王先生、趙彥女士及陳智旺先生同意將其於本公司約1.34%、1.33%及1.33%股權轉讓予寧波弘甲，現金代價分別約為人民幣3.4百萬元、人民幣3.3百萬元及人民幣3.3百萬元，此乃經各方公平磋商後釐定，並於2018年9月28日悉數結清。

於2018年9月17日，寧波弘甲同意以現金代價人民幣10百萬元認購我們的經擴大股本約3.84%。代價乃經雙方公平磋商後釐定，並於2018年9月28日悉數結清。於2018年9月27日完成向市場監督管理總局登記有關增資後，我們的註冊股本增至約人民幣7.7百萬元。本公司緊接股份轉讓及增資前及緊隨股份轉讓及增資後的股權架構載列如下：

姓名／名稱	股份轉讓及增資前的	股份轉讓及增資後的
	概約股權百分比	概約股權百分比
	(%)	(%)
1. 王先生.....	40.60	37.74
2. 趙彥女士.....	19.62	17.59
3. 上海多猛.....	18.03	17.35
4. 天廣實生物.....	9.80	9.42
5. 寧波弘甲.....	–	7.69
6. 陳智旺先生.....	7.44	5.87
7. 岳先生.....	4.51	4.34
總計 .....	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

### 於2018年12月的股份轉讓

於2018年12月6日，趙彥女士及陳智旺先生同意將其各自於本公司約17.59%及5.87%股權轉讓予王先生，現金代價分別約為人民幣6.5百萬元及人民幣2.2百萬元，此乃經參考本公司當時的資產淨值後釐定，並於2019年6月26日悉數結清。於有關股份轉讓後，趙彥女士及陳智旺先生不再持有本公司的任何權益，而王先生持有本公司合共約61.20%股權。

## 歷史及公司架構

### 於2019年4月的註冊股本增加

於2019年3月15日，WuXi Biologics Venture及王先生同意認購我們的經擴大股本約10.66%及0.77%，現金代價分別為5百萬美元及人民幣2.5百萬元，此乃經各方公平磋商後釐定，並於2019年9月27日悉數結清。於2019年4月18日完成向市場監督管理總局登記有關增資後，我們的註冊股本增至約人民幣8.7百萬元。本公司緊接增資前及緊隨增資後的股權架構載列如下：

姓名／名稱	增資前的	增資後的
	概約股權百分比	概約股權百分比
	(%)	(%)
1. 王先生.....	61.20	54.98
2. 上海多猛.....	17.35	15.36
3. WuXi Biologics Venture .....	–	10.66
4. 天廣實生物.....	9.42	8.35
5. 寧波弘甲.....	7.69	6.81
6. 岳先生.....	4.34	3.84
總計 .....	100.00	100.00

於2019年4月18日，寧波弘甲同意以現金代價人民幣50百萬元認購我們的經擴大股本約12.5%，代價乃經雙方公平磋商後釐定，並於2019年4月24日悉數結清。於2019年4月23日完成向市場監督管理總局登記有關增資後，我們的註冊股本增至約人民幣9.9百萬元。本公司緊接增資前及緊隨增資後的股權架構載列如下：

姓名／名稱	增資前的	增資後的
	概約股權百分比	概約股權百分比
	(%)	(%)
1. 王先生.....	54.98	48.11
2. 寧波弘甲.....	6.81	18.46
3. 上海多猛.....	15.36	13.44
4. WuXi Biologics Venture .....	10.66	9.32
5. 天廣實生物.....	8.35	7.30
6. 岳先生.....	3.84	3.36
總計 .....	100.00	100.00

## 歷史及公司架構

### 於2019年11月的註冊股本增加

於2019年8月5日，我們同意收購齊志生物工程經擴大股本合共50.83%，其中我們分別以代價(i)股份置換(「齊志股份置換」)；(ii)現金人民幣25百萬元；及(iii)向齊志生物工程出資人民幣16百萬元收購齊志生物工程經擴大股本的22.35%、17.88%及10.6%。現金代價合共人民幣41.0百萬元已於2019年10月24日悉數結清。就齊志股份置換而言，於2019年10月9日，天津齊利同意通過向本公司轉讓其持有價值約人民幣33.8百萬元的齊志生物工程22.35%股權，以認購我們經擴大股本約7.2%。代價乃經雙方公平磋商後釐定。向本公司轉讓齊志生物工程合共50.83%股權已於2019年9月20日完成，而我們成為齊志生物工程的大股東。天津齊利為根據中國法律成立的有限合夥企業，且尹順義先生(「尹先生」)當時為其普通合夥人(惟其後普通合夥人於2025年3月13日變更為王先生)。於收購齊志生物工程前，尹先生為獨立第三方。於2019年11月2日完成向市場監督管理總局登記有關增資後，我們的註冊股本增至約人民幣10.7百萬元。本公司緊接增資前及緊隨增資後的股權架構載列如下：

姓名／名稱	增資前的	增資後的
	概約股權百分比 (%)	概約股權百分比 (%)
1. 王先生.....	48.11	44.65
2. 寧波弘甲.....	18.46	17.13
3. 上海多猛.....	13.44	12.47
4. WuXi Biologics Venture .....	9.32	8.65
5. 天津齊利.....	—	7.20
6. 天廣實生物.....	7.30	6.78
7. 岳先生.....	3.36	3.12
總計 .....	100.00	100.00

## 歷史及公司架構

於2019年8月5日，作為齊志生物工程收購安排的一部分，(i)本公司亦同意在齊志生物工程滿足雙方約定的財務要求的情況下收購其餘下49.17%股權；及(ii)有關代價將參考齊志生物工程2020年及2021年的財務表現釐定（「第二份齊志收購安排」）。有關進一步詳情，請參閱本文件內本節「主要公司發展—於2022年3月的註冊股本增加」及「本集團的收購事項」各段。

### 於2019年12月的註冊股本增加及僱員激勵計劃

作為僱員激勵計劃的一部分，上海多識於2019年12月以現金代價約人民幣9.6百萬元認購我們的經擴大股本約6%。代價乃經雙方公平磋商後釐定。上海多識成立為我們的僱員持股平台。於2019年12月26日完成向市場監督管理總局登記有關增資後，我們的註冊股本增至約人民幣11.4百萬元。本公司緊接增資前及緊隨增資後的股權架構載列如下：

姓名／名稱	增資前的	增資後的
	概約股權百分比 (%)	概約股權百分比 (%)
1. 王先生.....	44.65	41.97
2. 寧波弘甲.....	17.13	16.10
3. 上海多猛.....	12.47	11.73
4. WuXi Biologics Venture .....	8.65	8.13
5. 天津齊利.....	7.20	6.77
6. 天廣實生物.....	6.78	6.37
7. 上海多識.....	—	6.00
8. 岳先生.....	3.12	2.93
總計 .....	100.00	100.00

## 歷史及公司架構

### 於2020年10月的股份轉讓

於2020年9月22日，王先生及岳先生同意將本公司約3%及2.93%的股權轉讓予LBC I，現金代價分別為人民幣48百萬元及約人民幣46.9百萬元，乃經各方公平磋商後釐定，並於2020年10月29日悉數結清。於2020年10月13日完成向市場監督管理總局登記有關股權轉讓。於有關股權轉讓完成後，王先生及LBC I分別持有本公司約38.97%及5.93%股權，且岳先生不再持有本公司任何股權。

### 於2020年12月的股份轉讓

為重組王先生通過上海多猛於本公司的間接權益，於2020年12月7日，上海多猛同意以現金代價約人民幣10.1百萬元向王先生轉讓本公司約4%股權，代價乃經參考本公司於2020年11月的資產淨值後釐定，並於2020年12月15日悉數結清。於2020年12月7日，上海多猛同意以代價約人民幣154.5百萬元向無錫明德轉讓本公司約7.73%股權，此乃經雙方公平磋商後釐定，並於2021年1月27日悉數結清。於有關股權轉讓完成後，王先生及無錫明德分別持有本公司約42.98%及7.73%股權，而上海多猛不再持有本公司任何股權。

### 於2020年12月的註冊股本增加及於2021年2月的股份轉讓

於2020年12月16日，無錫明德、HSG Growth、LBC I及洲嶺資本三期分別同意認購我們的經擴大股本約5.47%、5.47%、2.73%及2.11%，現金代價分別約為人民幣130百萬元、人民幣130百萬元、人民幣65百萬元及人民幣50百萬元，乃經各方公平磋商後釐定，並於2021年1月27日悉數結清。於2020年12月29日完成向市場監督管理總局登記有關增資後，我們的註冊股本增至約人民幣13.5百萬元。

## 歷史及公司架構

於2020年12月31日，寧波弘甲同意以現金代價人民幣70百萬元向無錫明德轉讓本公司約2.95%股權，此乃經雙方公平磋商後釐定，並於2021年1月27日悉數結清。於2021年2月25日完成向市場監督管理總局登記有關股份轉讓。本公司緊接增資及股份轉讓前及緊隨增資及股份轉讓後的股權架構載列如下：

姓名／名稱	增資及股份轉讓前的	增資及股份轉讓後的
	概約股權百分比	概約股權百分比
	(%)	(%)
1. 王先生.....	42.98	36.18
2. 無錫明德.....	7.73	14.93
3. 寧波弘甲.....	16.10	10.61
4. LBC I.....	5.93	7.73
5. WuXi Biologics Venture .....	8.13	6.85
6. 天津齊利.....	6.77	5.70
7. HSG Growth.....	–	5.47
8. 天廣實生物.....	6.37	5.36
9. 上海多識.....	6.00	5.05
10. 洲嶺資本三期.....	–	2.11
總計.....	100.00	100.00

### 股份轉讓、於2021年9月的註冊股本增加及僱員激勵計劃

為優化我們的僱員激勵計劃，於2021年7月8日，王先生同意以現金代價人民幣1.5百萬元向上海多識轉讓本公司1%股權。代價乃經雙方公平磋商後釐定，並於2021年11月15日悉數結清。作為僱員激勵計劃的一部分，於2021年7月8日，Perennial Health同意以現金代價人民幣7.5百萬元的等值美元認購我們的經擴大股本約4.99%。代價乃經雙方公平磋商後釐定，並於2021年11月26日結付。Perennial Health註冊成立為我們的僱員持股平台。有關增資於2021年9月23日完成向市場監督管理總局登記後，我們的註冊股本增至約人民幣14.2百萬元。

### 於2021年9月的股份轉讓

於2021年9月，LBC I進行內部股份轉讓，將本公司約2.2%股權轉讓予其關聯公司LBC II。

## 歷史及公司架構

於2021年9月25日，無錫明德同意以現金代價約人民幣369.3百萬元向其關聯公司無錫啟盛轉讓其於本公司的全部股權約14.18%。代價乃經雙方公平磋商後釐定，並於2022年5月26日結付。於完成後，無錫明德不再持有本公司任何權益。

### 於2021年10月的註冊股本增加及僱員激勵計劃

於2021年7月18日，童舸先生（「童先生」）及蘇州安至皓同意認購我們的經擴大股本約3.82%及0.64%（「2021年安拓思協議」），方式為分別為向本公司轉讓安拓思的60%及10%股權，價值分別約為人民幣96百萬元及人民幣16百萬元。代價乃經各方公平磋商後釐定。於2021年10月28日完成向市場監督管理總局登記有關增資後，我們的註冊股本已增至約人民幣14.9百萬元。於安拓思股份轉讓前，童先生及蘇州安至皓為獨立第三方。童先生現為安拓思的總經理。童先生亦為蘇州安至皓的普通合夥人，而蘇州安至皓為安拓思的前僱員持股平台。本公司於緊接增資前及緊隨增資後的股權架構載列如下：

姓名／名稱	增資前的	增資後的
	概約股權百分比	概約股權百分比
	(%)	(%)
1. 王先生.....	33.37	31.89
2. 無錫啟盛.....	14.18	13.55
3. 寧波弘甲.....	10.08	9.63
4. WuXi Biologics Venture .....	6.50	6.22
5. 上海多識.....	5.80	5.54
6. 天津齊利.....	5.41	5.17
7. HSG Growth.....	5.20	4.97
8. LBC I.....	5.14	4.91
9. 天廣實生物.....	5.10	4.87
10. Perennial Health .....	5.00	4.78
11. 童先生.....	–	3.82
12. LBC II.....	2.20	2.11
13. 洲嶺資本三期.....	2.00	1.91
14. 蘇州安至皓.....	–	0.64
總計.....	100.00	100.00

## 歷史及公司架構

作為2021年安拓思協議的一部分，童先生的配偶魏丹女士亦同意將於安拓思的30%股權轉讓予本公司，現金代價為人民幣48.0百萬元。現金代價由我們於2021年9月24日結付，而向我們轉讓安拓思全部股權於2021年9月18日完成。根據2021年安拓思協議，本公司支付的現金代價可能會根據雙方約定的財務要求進一步調整。有關收購安拓思股權的進一步詳情，請參閱本文件內本節「本集團的收購事項」及「我們的主要附屬公司—安拓思」兩段。

### **股份轉讓、於2021年11月的註冊股本增加及僱員激勵計劃**

於2020年5月29日，本公司同意認購亮黑科技經擴大股本約50.98%，現金代價為人民幣8百萬元。作為收購安排的一部分，倘若亮黑科技符合本公司與其當時股東約定的財務要求，我們亦同意收購亮黑科技的餘下約49.02%股權。因此，於2021年7月23日，本公司同意：(i)分別以現金代價約人民幣88.2百萬元及人民幣58.8百萬元向劉燕女士及上海霖禾收購亮黑科技約14.71%及9.80%股權；及(ii)通過交換我們經擴大股本向上海霖禾收購亮黑科技價值約人民幣147百萬元約24.51%股權（「亮黑股份置換」）。於2021年11月11日，就亮黑股份置換而言，上海霖禾同意認購我們的經擴大股本約1.61%。向我們轉讓亮黑科技約49.02%的股權已於2021年9月26日完成，因此我們成為亮黑科技的唯一股東。代價乃經各方公平磋商後釐定。有關收購亮黑科技的進一步詳情，請參閱本文件本節「本集團的收購事項」及「我們的主要附屬公司—亮黑科技」各段。上海霖禾乃作為亮黑科技的前僱員持股平台而成立，龔劍先生（「龔先生」）為其總經理。劉燕女士為龔先生的配偶。在本公司於2020年收購亮黑科技前，龔先生、劉燕女士及上海霖禾為獨立第三方。

於2021年11月11日，(i)王先生同意將本公司約2.07%、0.89%、0.89%及0.15%股權轉讓予Lake Bleu Prime、HSG Growth、HCHP及Lake Bleu Innovation，代價分別約為27.9百萬美元、12百萬美元、12百萬美元及2百萬美元；及(ii)德福資本及平潭鵬博同意分別認購我們的經擴大股本約1.96%及0.21%，現金代價

## 歷史及公司架構

分別為人民幣180百萬元及人民幣20百萬元的等值美元。上述股權轉讓及增資的代價乃經各方公平磋商後釐定，並已於2021年12月3日悉數結清。於2021年11月17日完成向市場監督管理總局登記有關股份轉讓及增資後，我們的註冊股本已增至約人民幣15.5百萬元。

於2021年11月22日，上海多樺同意認購我們的經擴大股本約3%，現金代價約為人民幣4.5百萬元。代價乃經雙方公平磋商後釐定，並已於2021年11月26日悉數結清。上海多樺成立為我們的僱員持股平台。於2021年11月29日完成向市場監督管理總局登記有關增資後，我們的註冊股本已增至約人民幣15.9百萬元。本公司緊接增資及股份轉讓前及緊隨增資及股份轉讓後的股權架構載列如下：

姓名／名稱	增資及股份轉讓前的	增資及股份轉讓後的
	概約股權百分比	概約股權百分比
	(%)	(%)
1. 王先生.....	31.89	26.02
2. 無錫啟盛.....	13.55	12.64
3. 寧波弘甲.....	9.63	8.99
4. WuXi Biologics Venture .....	6.22	5.80
5. HSG Growth.....	4.97	5.47
6. 上海多識.....	5.54	5.17
7. 天津齊利.....	5.17	4.83
8. LBC I.....	4.91	4.58
9. 天廣實生物.....	4.87	4.54
10. Perennial Health .....	4.78	4.46
11. 童先生.....	3.82	3.57
12. 上海多樺.....	–	3.00
13. LBC II.....	2.11	1.96
14. Lake Bleu Prime .....	–	1.94
15. 德福資本.....	–	1.91
16. 洲嶺資本三期.....	1.91	1.78
17. 上海霖禾.....	–	1.56
18. HCHP .....	–	0.83
19. 蘇州安至皓.....	0.64	0.59
20. 平潭鵬博.....	–	0.21
21. Lake Bleu Innovation .....	–	0.14
總計 .....	100.00	100.00

## 歷史及公司架構

### 轉為股份制公司

隨著本公司於2005年成立及完成上文所披露的多輪股份轉讓及增資後，本公司於2022年2月14日經上海市市場監督管理局批准後改制為股份制公司，註冊股本為人民幣330百萬元，並更名為上海多寧生物科技股份有限公司。本公司於2021年11月30日的資產淨值約人民幣2,092.3百萬元已按6.3402:1的比例轉換為330百萬股每股人民幣1.00元的股份。

### 於2022年2月的註冊股本增加

於2022年2月16日，石藥集團恩必普、榮昌創投、上海康諾亞及康方生物同意分別以現金代價約人民幣20百萬元、人民幣20百萬元、人民幣10百萬元及人民幣10百萬元認購我們的經擴大股本0.21%、0.21%、0.11%及0.11%，此乃經各方公平磋商後釐定，並於2022年2月24日悉數結清。於2022年2月17日完成向市場監督管理總局登記有關增資後，我們的註冊股本增至約人民幣332.1百萬元。

姓名／名稱	增資前的	增資後的
	概約股權百分比 (%)	概約股權百分比 (%)
1. 王先生.....	26.02	25.86
2. 無錫啟盛.....	12.64	12.56
3. 寧波弘甲.....	8.99	8.93
4. WuXi Biologics Venture .....	5.80	5.76
5. HSG Growth.....	5.47	5.43
6. 上海多識.....	5.17	5.14
7. 天津齊利.....	4.83	4.80
8. LBC I.....	4.59	4.56
9. 天廣實生物.....	4.54	4.52
10. Perennial Health .....	4.46	4.43
11. 童先生.....	3.57	3.54
12. 上海多樺.....	3.00	2.98
13. LBC II.....	1.96	1.95
14. Lake Bleu Prime .....	1.94	1.92
15. 德福資本.....	1.91	1.90

## 歷史及公司架構

姓名／名稱	增資前的	增資後的
	概約股權百分比	概約股權百分比
	(%)	(%)
16. 洲嶺資本三期.....	1.78	1.77
17. 上海霖禾.....	1.56	1.55
18. HCHP .....	0.83	0.82
19. 蘇州安至皓.....	0.59	0.59
20. 平潭鵬博.....	0.21	0.21
21. 榮昌創投.....	–	0.21
22. 石藥集團恩必普 .....	–	0.21
23. Lake Bleu Innovation .....	0.14	0.14
24. 上海康諾亞.....	–	0.11
25. 康方生物.....	–	0.11
總計 .....	100.00	100.00

### 於2022年3月的註冊股本增加

於2022年2月19日，我們同意通過從其當時的股東包括瞿歡歡先生（「瞿先生」）認購及股份轉讓的方式以現金代價約人民幣196百萬元及通過以我們的股本增加進行股份置換的方式（「楚博股份置換」）收購楚博生物技術約27.36%及23.38%的經擴大股本。現金代價於2022年3月7日悉數結清。就楚博換股而言，於2022年2月25日，瞿先生同意通過向本公司轉讓於楚博生物技術價值為人民幣233.8百萬元的約23.38%股權認購我們的經擴大股本約2.33%。代價乃經各方公平磋商後釐定。收購於2022年2月25日完成，本公司成為楚博生物技術的多數股東，擁有合共約50.74%的股權。於收購楚博生物技術前，瞿先生為獨立第三方。瞿先生現為楚博生物技術及其若干附屬公司的董事及總經理。有關收購楚博生物技術的進一步詳情，請參閱本文件本節「本集團的收購事項」及「我們的主要附屬公司—楚博生物技術」各段。

## 歷史及公司架構

為符合第二份齊志收購安排，於2022年2月24日及2022年2月25日，天津齊利及天津勵志同意(i)以現金代價約人民幣141.2百萬元及人民幣19.9百萬元轉讓齊志生物工程約21.55%及3.04%的股權予本公司；及(ii)各自通過向本公司轉讓其持有的齊志生物工程約16.90%及7.68%的股權(價值約為人民幣145.7百萬元及人民幣66.3百萬元)認購我們的經擴大股本約1.45%及0.66%。代價乃經各方參考齊志生物工程的財務表現及業務前景公平磋商後釐定。現金代價及股份置換分別於2022年4月22日及2022年3月2日由我們悉數結清。於收購完成後，我們成為齊志生物工程的唯一股東。天津勵志乃作為齊志生物工程的前僱員持股平台而成立，尹先生為其普通合夥人。有關收購齊志生物工程的進一步詳情，請參閱本文件本節「本集團的收購事項」各段。

於2020年10月17日，本公司同意以現金代價約人民幣41.7百萬元收購金科過濾75%的股權。本次收購於2020年10月28日完成及本公司成為金科過濾的多數股東。作為收購安排的一部分，我們亦同意通過股份置換向裴翔龍先生(「裴先生」)收購金科過濾的餘下25%股權。因此，於2022年2月24日及2022年2月25日，裴先生同意通過向本公司轉讓金科過濾25%股權(價值約為人民幣84.6百萬元)認購我們的經擴大股本約0.84%。代價乃經各方參考金科過濾於2021年的財務表現後經公平磋商釐定。向本公司轉讓金科過濾25%股權已於2022年2月28日完成。在本公司於2020年收購金科過濾前，裴先生為獨立第三方。有關收購金科過濾的進一步詳情，請參閱本文件內本節「本集團的收購事項」各段。

## 歷史及公司架構

於2022年3月2日完成向市場監督管理總局登記上述增資後，我們的註冊股本增至約人民幣350.7百萬元。本公司緊接增資前及緊隨增資後的股權架構載列如下：

姓名／名稱	增資前的	增資後的
	概約股權百分比 (%)	概約股權百分比 (%)
1. 王先生.....	25.86	24.49
2. 無錫啟盛.....	12.56	11.90
3. 寧波弘甲.....	8.93	8.46
4. 天津齊利.....	4.80	6.00
5. WuXi Biologics Venture .....	5.76	5.46
6. HSG Growth .....	5.43	5.14
7. 上海多識.....	5.14	4.87
8. LBC I.....	4.56	4.31
9. 天廣實生物.....	4.52	4.28
10. Perennial Health .....	4.43	4.20
11. 童先生.....	3.54	3.36
12. 上海多樺.....	2.98	2.82
13. 瞿先生.....	–	2.33
14. LBC II.....	1.95	1.85
15. Lake Bleu Prime .....	1.92	1.82
16. 德福資本.....	1.90	1.80
17. 洲嶺資本三期.....	1.77	1.68
18. 上海霖禾.....	1.55	1.47
19. 裴先生.....	–	0.84
20. HCHP .....	0.82	0.78
21. 天津勵志.....	–	0.66
22. 蘇州安至皓.....	0.59	0.56
23. 平潭鵬博.....	0.21	0.20
24. 榮昌創投.....	0.21	0.20
25. 石藥集團恩必普 .....	0.21	0.20
26. Lake Bleu Innovation .....	0.14	0.13
27. 上海康諾亞.....	0.11	0.10
28. 康方生物.....	0.11	0.10
總計 .....	100.00	100.00

## 歷史及公司架構

### 於2025年3月的股份轉讓

於2025年3月19日，天津勵志同意將其所持本公司約0.66%的全部股權以現金代價約人民幣13.23百萬元轉讓予張女士。此次轉讓乃出於個人原因。代價乃經雙方公平磋商後釐定，並已於2026年1月3日悉數結清。轉讓完成後，天津勵志不再持有本公司任何權益。

姓名	股份轉讓前的	股份轉讓後的
	概約股權百分比 (%)	概約股權百分比 (%)
1. 王先生.....	24.49	24.49
2. 無錫啟盛.....	11.90	11.90
3. 寧波弘甲.....	8.46	8.46
4. 天津齊利.....	6.00	6.00
5. WuXi Biologics Venture .....	5.46	5.46
6. HSG Growth.....	5.14	5.14
7. 上海多識.....	4.87	4.87
8. LBC I.....	4.31	4.31
9. 天廣實生物.....	4.28	4.28
10. Perennial Health .....	4.20	4.20
11. 童先生.....	3.36	3.36
12. 上海多樺.....	2.82	2.82
13. 瞿先生.....	2.33	2.33
14. LBC II.....	1.85	1.85
15. Lake Bleu Prime .....	1.82	1.82
16. 德福資本.....	1.80	1.80
17. 洲嶺資本三期.....	1.68	1.68
18. 上海霖禾.....	1.47	1.47
19. 裴先生.....	0.84	0.84
20. HCHP .....	0.78	0.78
21. 天津勵志.....	0.66	–
22. 張女士.....	–	0.66
23. 蘇州安至皓.....	0.56	0.56
24. 平潭鵬博.....	0.20	0.20
25. 榮昌創投.....	0.20	0.20
26. 石藥集團恩必普 .....	0.20	0.20
27. Lake Bleu Innovation .....	0.13	0.13
28. 上海康諾亞.....	0.10	0.10
29. 康方生物.....	0.10	0.10
總計 .....	100.00	100.00

## 歷史及公司架構

### 於2025年9月的股份轉讓

於2025年9月11日，童先生與蘇州安至皓同意分別將其所持本公司約2.44%及0.56%的全部股權，以現金代價分別約人民幣48.81百萬元及人民幣11.19百萬元轉讓予WuXi Biologics Venture。此次轉讓乃出於個人原因。代價乃經各方公平磋商後釐定，並已於2025年12月29日悉數結清。轉讓完成後，蘇州安至皓不再持有本公司任何權益，而童先生於本公司的持股比例則降至約0.92%。

姓名	股份轉讓前的	股份轉讓後的
	概約股權百分比	概約股權百分比
	(%)	(%)
1. 王先生.....	24.49	24.49
2. 無錫啟盛.....	11.90	11.90
3. 寧波弘甲.....	8.46	8.46
4. 天津齊利.....	6.00	6.00
5. WuXi Biologics Venture .....	5.46	8.46
6. HSG Growth .....	5.14	5.14
7. 上海多識.....	4.87	4.87
8. LBC I.....	4.31	4.31
9. 天廣實生物.....	4.28	4.28
10. Perennial Health .....	4.20	4.20
11. 童先生.....	3.36	0.92
12. 上海多樺.....	2.82	2.82
13. 瞿先生.....	2.33	2.33
14. LBC II.....	1.85	1.85
15. Lake Bleu Prime .....	1.82	1.82
16. 德福資本.....	1.80	1.80
17. 洲嶺資本三期.....	1.68	1.68
18. 上海霖禾.....	1.47	1.47
19. 裴先生.....	0.84	0.84
20. HCHP .....	0.78	0.78
21. 張女士.....	0.66	0.66
22. 蘇州安至皓.....	0.56	—
23. 平潭鵬博.....	0.20	0.20
24. 榮昌創投.....	0.20	0.20
25. 石藥集團恩必普 .....	0.20	0.20
26. Lake Bleu Innovation .....	0.13	0.13
27. 上海康諾亞.....	0.10	0.10
28. 康方生物.....	0.10	0.10
總計 .....	100.00	100.00

## 歷史及公司架構

### 2025年9月的註冊股本增加及設立新僱員激勵計劃

為了進一步激勵員工，上海多寧康成立以作為我們的新僱員持股平台。於2025年9月25日，上海多寧康同意以現金代價約人民幣10.85百萬元認購我們的經擴大股本約3%，並於2025年12月30日悉數結清。代價乃經雙方公平磋商後釐定，按本公司股本中每股面值人民幣1.00元的價格計算。於2025年10月9日完成向市場監督管理總局登記有關增資後，我們的註冊股本增至約人民幣361.51百萬元。

### 於2025年9月的註冊股本增加

於2025年9月26日，本公司當時所有現有股東同意將總額約人民幣39.2百萬元資本公積金轉增為註冊資本，而以下的[編纂]前投資者獲發行新股份。

名稱	增加 註冊股本 人民幣
1. 寧波弘甲 .....	3,214,250
2. Wuxi Biologics Venture .....	7,735,218
3. HSG Growth .....	4,149,129
4. LBC I .....	1,639,319
5. 天廣實生物 .....	1,624,673
6. 童先生 .....	347,909
7. 瞿先生 .....	886,626
8. LBC II .....	702,564
9. Lake Bleu Prime .....	5,813,094
10. 德福資本 .....	5,978,442
11. 洲嶺資本三期 .....	637,615
12. 上海霖禾 .....	557,405
13. 裴先生 .....	320,850
14. HCHP .....	2,491,338
15. 平潭鵬博 .....	664,275
16. 榮昌創投 .....	664,278
17. 石藥集團恩必普 .....	664,278
18. Lake Bleu Innovation .....	415,229
19. 上海岑樾 .....	332,139
20. 康方生物 .....	332,139
<b>總計 .....</b>	<b>39,170,770</b>

## 歷史及公司架構

經此資本公積金轉增及於2025年10月9日在市場監督管理局完成增資登記後，我們的註冊資本增至約人民幣400.7百萬元。本公司緊接於2025年9月該等註冊資本增加前後的股權架構載列如下：

姓名	股本增加前的 概約股權百分比 (%)	股本增加後的 概約股權百分比 (%)
1. 王先生.....	24.49	21.43
2. 無錫啟盛.....	11.90	10.41
3. 寧波弘甲.....	8.46	8.21
4. 天津齊利.....	6.00	5.25
5. WuXi Biologics Venture .....	8.46	9.33
6. HSG Growth .....	5.14	5.54
7. 上海多識.....	4.87	4.26
8. LBC I.....	4.31	4.19
9. 天廣實生物.....	4.28	4.15
10. Perennial Health .....	4.20	3.67
11. 童先生.....	0.92	0.89
12. 上海多樺.....	2.82	2.47
13. 瞿先生.....	2.33	2.26
14. LBC II.....	1.85	1.79
15. Lake Bleu Prime .....	1.82	3.04
16. 德福資本.....	1.80	3.06
17. 洲嶺資本三期.....	1.68	1.63
18. 上海霖禾.....	1.47	1.42
19. 裴先生.....	0.84	0.82
20. HCHP .....	0.78	1.31
21. 張女士.....	0.66	0.58
22. 平潭鵬博.....	0.20	0.34
23. 榮昌創投.....	0.20	0.34
24. 石藥集團恩必普 .....	0.20	0.34
25. Lake Bleu Innovation .....	0.13	0.22
26. 上海康諾亞.....	0.10	0.17
27. 康方生物.....	0.10	0.17
28. 上海多寧康.....	—	2.71
總計 .....	100.00	100.00

## 歷史及公司架構

### 於2025年12月的股份轉讓

於2025年12月10日，無錫啟盛同意將其所持本公司約10.41%的全部股權以現金代價約人民幣208.27百萬元轉讓予WuXi Biologics Venture，其關聯公司。代價乃經雙方公平磋商後釐定，WuXi Biologics Venture目前正在為轉讓籌措資金，相關代價預計將於2026年1月31日前結清。轉讓完成後，無錫啟盛不再持有本公司任何權益。本公司緊接股份轉讓前後的股權架構載列如下：

姓名	股份轉讓前的	股份轉讓後的
	概約股權百分比	概約股權百分比
	(%)	(%)
1. 王先生.....	21.43	21.43
2. 無錫啟盛.....	10.41	—
3. 寧波弘甲.....	8.21	8.21
4. 天津齊利.....	5.25	5.25
5. WuXi Biologics Venture .....	9.33	19.75
6. HSG Growth.....	5.54	5.54
7. 上海多識.....	4.26	4.26
8. LBC I.....	4.19	4.19
9. 天廣實生物.....	4.15	4.15
10. Perennial Health .....	3.67	3.67
11. 童先生.....	0.89	0.89
12. 上海多樺.....	2.47	2.47
13. 瞿先生.....	2.26	2.26
14. LBC II.....	1.79	1.79
15. Lake Bleu Prime .....	3.04	3.04
16. 德福資本.....	3.06	3.06
17. 洲嶺資本三期.....	1.63	1.63
18. 上海霖禾.....	1.42	1.42
19. 裴先生.....	0.82	0.82
20. HCHP .....	1.31	1.31
21. 張女士.....	0.58	0.58
22. 平潭鵬博.....	0.34	0.34
23. 榮昌創投.....	0.34	0.34
24. 石藥集團恩必普 .....	0.34	0.34
25. Lake Bleu Innovation .....	0.22	0.22
26. 上海康諾亞.....	0.17	0.17
27. 康方生物.....	0.17	0.17
28. 上海多寧康.....	2.71	2.71
總計 .....	100.00	100.00

## 歷史及公司架構

我們的中國法律顧問所告知，(i)就本公司註冊資本及股權變動而言，上述一切必要的重大監管批准、註冊或備案均已辦理及取得，且前述本公司註冊資本及股權變動在所有重大方面均符合中國法律、法規及規章，且具有法律效力；及(ii)本公司於往績記錄期間及直至最後實際可行日期在中國成立的公司進行的各項股權收購(詳情載於本節「**本集團的收購事項**」)已根據適用的中國法律、法規及規則正式完成，並根據適用的中國法律、法規及規則具有法律效力。

### 僱員激勵計劃

為表彰僱員的貢獻並激勵僱員進一步推動我們的發展，上海多識、Perennial Health、上海多樺及上海多寧康乃作為我們的僱員持股平台而成立。

上海多識、上海多樺及上海多寧康各自為於中國成立的有限合夥企業。王先生為該等實體的普通合夥人。Perennial Health為一家於香港註冊成立的公司，由王先生最終擁有約79.006%權益。截至最後實際可行日期，上海多識、Perennial Health、上海多樺及上海多寧康分別擁有本公司股權約4.26%、3.67%、2.47%及2.71%。

僱員激勵計劃的參與者包括我們的董事(不包括並非我們股東或僱員的非執行董事及獨立非執行董事)、管理層成員、由王先生指定的本集團技術骨幹及核心業務人員。

有關僱員激勵計劃的詳情，請參閱本文件「附錄六—法定及一般資料—C.有關董事的進一步資料—3.僱員激勵計劃」一節。

## 歷史及公司架構

### 本集團的收購事項

自成立以來，我們收購公司作為我們的附屬公司以進行業務擴張。下表載列自我們成立以來及直至最後實際可行日期，本集團的若干重大收購事項詳情：

協議日期	目標公司 註冊成立/ 成立地點	已收購 目標公司的 概約股權 百分比 <sup>(1)</sup>	代價概約總額	全數結清日期	結付類型	轉讓人/認購
齊志生物工程						
2019年8月5日.....	中國	17.88%	人民幣25百萬元	2019年9月29日	現金	尹先生、伍活鑣先生、 任政華女士、劉社際 先生、王江先生及 韓焯璋先生 <sup>(2)</sup>
2019年8月5日.....	中國	10.6%	人民幣16百萬元	2019年10月24日	現金	通過認購齊志生物 工程的增加註冊股本 人民幣829,630元
2019年8月5日及 2019年10月9日.....	中國	22.35%	本公司的增加註冊 股本人民幣769,540元。 其當時的價值約為 人民幣33.8百萬元	2019年11月2日	認購我們的 增加註冊 股本	天津齊利
2022年2月24日.....	中國	24.59%	人民幣161.1百萬元 <sup>(3)</sup>	2022年4月22日	現金	天津齊利及天津勵志
2022年2月24日及 2022年2月25日.....	中國	24.59%	本公司的增加註冊 股本人民幣7.4百萬元。 其當時的價值約為 人民幣211.9百萬元 <sup>(3)</sup>	2022年3月2日	認購我們的 增加註冊 股本	天津齊利及天津勵志

## 歷史及公司架構

協議日期	目標公司 註冊成立/ 成立地點	已收購 目標公司的 概約股權 百分比 <sup>(1)</sup>	代價概約總額	全數結清日期	結付類型	轉讓人/認購
<b>亮黑科技</b>						
2020年5月29日.....	中國	50.98%	人民幣8百萬元	2020年7月1日	現金	通過認購亮黑科技的 增加註冊股本約 人民幣1百萬元
2021年7月23日.....	中國	24.51%	人民幣135.6百萬元 <sup>(4)</sup>	2023年7月28日	現金	劉燕女士及上海霖禾
2021年7月23日及 2021年11月11日.....	中國	24.51%	本公司的增加註冊 股本人民幣248,499元。 其當時的價值約為 人民幣147百萬元	2021年11月17日	認購我們的 增加註冊 股本	上海霖禾
<b>金科過濾</b>						
2020年10月17日.....	中國	75%	人民幣41.7百萬元	2020年11月3日	現金	裴先生、曹金海先生、 張偉東先生、陸海英 女士、彭國華先生、 汪亞娟女士、孫明傑 先生及邱軍林先生 <sup>(5)</sup>
2022年2月24日及 2022年2月25日.....	中國	25%	本公司的增加註冊 股本人民幣3百萬元。 其當時的價值約為 人民幣84.6百萬元 <sup>(6)</sup>	2022年3月2日	認購我們的 增加註冊 股本	裴先生
<b>照邁科技</b>						
2021年1月4日.....	中國	71.5%	人民幣9.3百萬元	2021年2月7日	現金	陳慧女士、宋金輝先生 (「宋先生」)、曹蕾女 士及黃裕萍女士 <sup>(7)</sup>

## 歷史及公司架構

協議日期	目標公司 註冊成立/ 成立地點	已收購 目標公司的 概約股權 百分比 <sup>(1)</sup>	代價概約總額	全數結清日期	結付類型	轉讓人/認購
<b>安拓思</b>						
2021年7月18日及 2022年5月18日 <sup>(8)</sup> ...	中國	70%	本公司的增加註冊 股本人民幣663,266元。 其當時的價值約為 人民幣112百萬元	2021年10月28日	認購我們的 增加註冊 股本	童先生及蘇州安至皓
2021年7月18日及 2022年5月18日 <sup>(8)</sup> ...	中國	30%	人民幣48百萬元	2021年9月24日	現金	魏丹女士
<b>楚博生物技術<sup>(9)</sup></b>						
2022年2月19日.....	中國	19.31%	人民幣126百萬元	2022年2月22日	現金	瞿先生、江蘇人才創新 創業投資四期基金(有 限合夥)(「江蘇人才」) 及中小企業發展基金 (江蘇有限合夥)(「中 小企業發展基金」) <sup>(10)</sup>
2022年2月19日.....	中國	8.05%	人民幣70百萬元	2022年3月7日	現金	通過認購楚博生物技術 的增加註冊股本人民 幣396,289元
2022年2月19日及 2022年2月25日 <sup>(11)</sup> ...	中國	23.38%	本公司的增加註冊 股本人民幣8.2百萬元。 其當時的價值約為 人民幣233.8百萬元	2022年3月2日	認購我們的 增加註冊 股本	瞿先生
<b>Salus Bioscience</b>						
2022年3月1日.....	美國	100%	9.9百萬美元 (相當於約人民幣 68.0百萬元)	2025年3月28日	現金	Harry Haiou Yao先生 (「Yao先生」) <sup>(12)</sup>

## 歷史及公司架構

協議日期	目標公司 註冊成立/ 成立地點	已收購 目標公司的 概約股權 百分比 <sup>(1)</sup>	代價概約總額	全數結清日期	結付類型	轉讓人/認購
<b>樂楓生物</b>						
2022年3月2日.....	中國	100%	人民幣247.1百萬元 <sup>(13)</sup>	2025年3月31日	現金	黃為群女士、張金鶴先生、楊衛利女士及黃浩川先生 <sup>(14)</sup>
<b>楚怡生物科技</b>						
2022年9月6日.....	中國	100%	人民幣107.8百萬元 <sup>(15)</sup>	2025年8月4日	現金	王輝先生、上海博旅儀器有限公司、楊巍先生、蔣自靈先生及上海沐嶼雲商貿中心(有限合夥)(「沐嶼雲」) <sup>(16)</sup>
<b>Bio-Safety<sup>(17)</sup></b>						
2023年9月18日.....	香港	70%	人民幣147百萬元 等值美元	2024年9月27日	現金	BIO-SAFETY TECHNOLOGY LIMITED <sup>(18)</sup>

### 附註：

- (1) 根據目標公司緊隨各相關收購完成後的經擴大股本計算得出。
- (2) 所有個人均為獨立第三方。
- (3) 作為收購安排的一部分，(i)本公司同意收購齊志生物工程的餘下49.17%股權，前提是後者滿足雙方約定的財務要求；及(ii)有關代價已參考齊志生物工程2020年及2021年的財務表現釐定。
- (4) 經劉燕女士、上海霖禾及本公司協定，現金代價金額原定為人民幣147百萬元，其後根據亮黑科技於2021年及2022年的溢利總額進行調整。
- (5) 所有個人均為獨立第三方。
- (6) 作為收購安排的一部分，我們同意向裴先生收購金科過濾的餘下25%股權以換取我們增加的股本。本次股份置換的代價乃參考金科過濾2021年的財務表現釐定。

## 歷史及公司架構

- (7) 除宋先生持有熙邁科技的20%權益及現任熙邁科技的總經理及上海熙勻企業管理合夥企業(有限合夥)(「上海熙勻」)(持有5.5%權益的熙邁科技股東)普通合夥人外，所有其他個人均為獨立第三方。
- (8) 經各方協定，倘若安拓思無法於2021年、2022年及2023年任何連續兩年達致其溢利保證，本公司有權要求童先生及魏丹女士就差額向安拓思作出彌償。
- (9) 繼本公司於2022年2月收購楚博生物技術50.74%股權後，本公司於楚博生物技術所持的股權百分比因以下事項而進一步變動：(i)於2023年5月向瞿先生收購楚博生物技術5%股權；及(ii)若干次註冊資本增加，而本公司目前於楚博生物技術所持的股權百分比為51.76%。本公司於楚博生物技術所持的股權百分比將因以下事項進一步變動：(a)瞿先生、本公司及楚博生物技術所訂立日期為2024年2月20日的楚博生物技術股權轉讓補充協議三，據此，本公司同意於2027年12月31日前向瞿先生收購其持有的楚博生物技術註冊資本人民幣246,265元；及(b)楚博生物技術、本公司及楚博生物技術當時全體股東所訂立日期為2025年12月19日的楚博生物技術註冊資本減少協議，據此，楚博生物技術須向蘇州金穀回購人民幣138,943元的註冊資本，而於向蘇州金穀進行的回購完成後，餘下各股東(包括本公司)於楚博生物技術所持有的股權比例將按比例增加。
- (10) 瞿先生現任楚博生物技術及其附屬公司的董事及總經理。江蘇人才及中小企業發展基金均為獨立第三方。
- (11) 如各方協定(其中包括)，(i)於最後截止日期(即2023年1月31日)前，瞿先生有權要求本公司收購他於楚博生物技術所持不超過10%的股權，代價按事先協定的楚博生物技術的估值金額人民幣10億元計算得出；(ii)於指定日期後，瞿先生有權要求本公司收購其於蘇州博楓科技創業合夥企業(有限合夥)(「蘇州博楓」)、蘇州博至諸安管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「蘇州博至」)、蘇州金穀匯楓創業投資合夥企業(有限合夥)(「蘇州金穀」)的部分或全部股權，以及其於楚博生物技術的剩餘股權，代價按事先協定的楚博生物技術的估值金額人民幣10億元或各方協定期間銷售楚博生物技術自身的層析填料及相關產品及服務的財務業績(以較高者為準)計算得出；(iii)根據協議規定的條件，蘇州金穀有權要求本公司或瞿先生按他們協定的代價收購其於楚博生物技術所持有的股權。
- (12) 除現為Salus Bioscience的經理兼本集團副總裁外，Yao先生於收購前為獨立第三方。
- (13) 經各方協定，收購的現金代價原定為人民幣197.1百萬元，且當時已視乎樂楓生物於2022年、2023年及2024年的財務表現以及日期為2022年3月2日的協議所載的其他條件調整有關金額。

---

## 歷史及公司架構

---

- (14) 除楊衛利女士及黃為群女士現擔任樂楓生物及／或其附屬公司的董事、監事及／或總經理職務外，所有其他個人均為獨立第三方。
- (15) 經各方協定，收購的現金代價原定為人民幣100百萬元，且當時已視乎楚怡生物科技於2022年及2023年的財務表現以及協議所載的其他條件調整有關金額。
- (16) 於收購前各轉讓人均為獨立第三方。王輝先生為沐嶼雲(於2025年4月8日註銷)的普通合夥人。
- (17) Bio-Safety為根據香港法例成立的有限公司，在我們收購前由轉讓人全資擁有。Bio-Safety持有普瑞流體技術約96.69%的股權。通過於2023年由本公司全資附屬公司Duo Ning Yue Xi收購Bio-Safety的72.45%股權，本公司實際取得普瑞流體技術70%的股權。
- (18) BIO-SAFETY TECHNOLOGY LIMITED為儲江波先生(「儲先生」)全資擁有，儲先生為普瑞流體技術之執行董事兼總經理。於我們收購前，轉讓人為獨立第三方。
- \* 有關目標公司(為我們的主要附屬公司)的主要業務資料，請參閱本文件內本節「我們的主要附屬公司」一段。

上述收購的代價乃經各方公平磋商後釐定。於最後實際可行日期，上述收購已妥善合法完成，並已取得相關機關的任何必要批准。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無進行須受上市規則第4.05A條規限的任何重大收購。

## 歷史及公司架構

### 我們的主要附屬公司

我們於往績記錄期間及於最後實際可行日期的主要附屬公司資料載列如下：

名稱	成立日期	成為 附屬公司日期	成立地點	截至最後實際 可行日期的 概約註冊股本	截至最後 實際可行日期 本公司應佔 概約股權百分比	主要業務活動
無錫多寧	2019年9月5日	2019年9月5日	中國	人民幣160百萬元	100%	開發、設計及製作 培養基
上海拜普	2009年2月9日	2016年5月25日	中國	人民幣5百萬元	70%	分銷生物工藝產品
亮黑科技	2014年7月22日	2020年6月29日	中國	人民幣2.04百萬元	100%	開發、設計及生產一 次性產品
安拓思	2014年7月18日	2021年9月18日	中國	人民幣10百萬元	100%	開發、設計及生產均 質機
南京多寧	2021年11月5日	2021年11月5日	中國	人民幣250百萬元	100%	開發、設計及生產生 物反應設備
楚博生物技術	2014年8月25日	2022年2月25日	中國	人民幣5.3百萬元	51.76% <sup>(1)</sup>	開發、設計及生產層 析填料
樂楓生物	2012年5月10日	2022年3月29日	中國	人民幣2.5百萬元	100%	開發、設計及生產實 驗室純水設備
普瑞流體技術	2007年7月2日	2023年9月23日	中國	人民幣12.2百萬元	70%	開發、設計及生產蠕 動泵
香港多寧	2021年3月19日	2021年3月19日	香港	0.5百萬美元	100%	海外銷售平台

附註：

- (1) 於2025年12月19日，楚博生物技術、本公司、瞿先生、蘇州博至、蘇州博楓、蘇州金穀、武鄂科創與鄂州芯智能訂立楚博生物技術註冊資本減少協議，據此，各方同意楚博生物技術應向蘇州金穀購回人民幣138,943元的註冊資本。於完成後，蘇州金穀將不再持有楚博生物技術任何權益，亦將無權要求本公司或瞿先生收購其於楚博生物技術中的股權。此外，餘下各股東於楚博生物技術所持有的股權比例將按比例增加。楚博生物技術目前正在向中國市場監督管理局辦理與該項購回相關的註冊資本減少登記手續。

## 歷史及公司架構

### 無錫多寧

無錫多寧為於2019年9月5日根據中國法律成立的有限責任公司，作為我們的全資附屬公司，初始註冊股本為人民幣50百萬元。無錫多寧於過往年度進行了若干次增資，其現時的註冊資本為人民幣160百萬元。

於2023年及2024年，本集團進行了一系列內部重組及資源整合，包括將原屬於金科過濾的濾芯生產線、其人員、設備、存貨及合約轉移至無錫多寧。於接手金科過濾的生產線後，無錫多寧取代金科過濾成為本集團的主要附屬公司。

### 上海拜普

上海拜普為於2009年2月9日根據中國法律成立的有限責任公司，初始註冊股本為人民幣500,000元，由王先生及獨立第三方嵇寶彩女士分別持有60%及40%權益。於王先生與嵇寶彩女士之間的股份轉讓及2010年9月增資後，直至2016年4月，上海拜普由王先生及嵇寶彩女士分別持有96%及4%權益。於2016年4月18日，王先生及嵇寶彩女士同意將各自於上海拜普持有的96%及4%股權全數轉讓予本公司，代價分別為人民幣960,000元及人民幣40,000元，此乃經各方公平磋商後釐定，並已於2016年10月25日悉數結清。於完成後，上海拜普由本公司全資擁有。

於若干股份轉讓及增資後，上海拜普由本公司及上海多齊企業管理合夥企業(有限合夥)(「上海多齊」)分別擁有70%及30%權益。上海多齊為根據中國法律成立的有限合夥企業，而陳新徵先生為其普通合夥人(獨立第三方)。

### 亮黑科技

亮黑科技為於2014年7月22日根據中國法律成立的有限責任公司，初始註冊股本為人民幣1百萬元。亮黑科技於過往年度進行當時股東之間的若干股份轉讓。亮黑科技其後在本公司於2020年及2021年進行若干收購及股份認購後成為我們的全資附屬公司。有關進一步詳情，請參閱本文件內本節「主要公司發展—股份轉讓、於2021年11月的註冊股本增加及僱員激勵計劃」及「本集團的收購事項」各段。

## 歷史及公司架構

### 安拓思

安拓思為於2014年7月18日根據中國法律成立的有限責任公司，初始註冊股本為人民幣5百萬元。安拓思於過往年度進行當時股東之間的若干股份轉讓及增資。安拓思其後在本公司於2021年進行若干收購後成為我們的全資附屬公司。有關進一步詳情，請參閱本文件內本節「主要公司發展—於2021年10月的註冊股本增加及僱員激勵計劃」及「本集團的收購事項」各段。

### 南京多寧

南京多寧為於2021年11月5日根據中國法律成立的有限責任公司，作為我們的全資附屬公司，初始註冊股本為人民幣180百萬元。南京多寧於過往年度進行了若干次增資，其現時的註冊資本為人民幣250百萬元。

於2023年及2024年，本集團進行了一系列內部重組及資源整合，包括將原屬於齊志生物工程及楚怡生物科技的兩條生物反應器生產線、彼等各自的人員、設備、存貨及合約轉移至南京多寧。於接手齊志生物工程及楚怡生物科技的生產線後，南京多寧取代彼等成為本集團的主要附屬公司。

### 楚博生物技術

楚博生物技術為於2014年8月25日根據中國法律成立的有限責任公司，初始註冊股本為人民幣3百萬元。楚博生物技術於過往年度進行當時股東之間的若干股權轉讓及股本變動。楚博生物技術其後在本公司於2022年進行若干收購事項及股份認購後成為我們的非全資附屬公司。於2022年本公司收購後以及若干股份轉讓及增資後，楚博生物技術現由本公司、瞿先生、蘇州博楓、蘇州博至、武鄂科創、鄂州芯智能及蘇州金穀分別擁有約51.76%、23.43%、6.99%、8.07%、3.57%、3.57%及2.61%。作為蘇州博楓及蘇州博至的唯一普通合夥人，持有該等實體合夥權益約42.40%及68.49%，瞿先生被視為於蘇州博楓及蘇州博至持有的楚博生物技術股權中擁有權益。武鄂科創及鄂州芯智能各自為獨立第三方。有關進一步詳情，請參閱本文件內本節「主要公司發展—於2022年3月的註冊股本增加」及「本集團的收購事項」各段。

## 歷史及公司架構

### 樂楓生物

樂楓生物為於2012年5月10日根據中國法律成立的有限責任公司，初始註冊股本為人民幣2.5百萬元。樂楓生物其後在本公司於2022年收購後成為我們的全資附屬公司。有關進一步詳情，請參閱本文件內本節「本集團的收購事項」一段。

### 普瑞流體技術

普瑞流體技術於2007年7月2日根據中國法律成立為有限責任公司，初始註冊資本為人民幣0.68百萬元。於過往年度，普瑞流體技術曾進行若干股東間之股份轉讓及增資。目前由Bio-Safety及常州合爾瑞實業投資合夥企業(有限合夥)(「常州合爾瑞」)分別持有約96.69%及3.31%的股權。作為常州合爾瑞的唯一普通合夥人，最終持有常州合爾瑞100%的合夥權益，儲先生被視為於常州合爾瑞持有的普瑞流體技術股權中擁有權益。於本公司於2023年收購Bio-Safety 72.45%股權後，普瑞流體技術目前由本公司及儲先生分別實益擁有70%及30%股權。儲先生現任普瑞流體技術之執行董事兼總經理。詳情請參閱本文件本節「本集團之收購」一段。

### 香港多寧

香港多寧為於2021年3月19日根據香港法例註冊成立的有限公司，作為我們的全資附屬公司，股本為500,000美元。

### [編纂]前投資

本公司透過上述就增加本公司註冊股本進行的股份轉讓及認購完成多輪[編纂]前投資。就[編纂]前投資而言，[編纂]前投資者於他們各自投資時訂立相關購股協議或投資協議。

[編纂]前投資的代價由本公司與[編纂]前投資者根據投資時間以及我們的業務及經營實體當時之狀況後按公平磋商釐定。

## 歷史及公司架構

### [編纂]前投資的主要條款

下表概述[編纂]前投資的主要條款：

	於2018年 7月的註冊 股本增加	於2018年9月 的股份轉讓及 註冊股本增加	於2019年4月 的首次註冊 股本增加	於2019年 4月的第二次 註冊股本增加	於2019年 11月的註冊 股本增加	於2020年 10月的 股份轉讓	於2020年 12月的 股份轉讓
[編纂]前 投資者.....	天廣實生物	寧波弘甲	WuXi Biologics Venture	寧波弘甲	天津齊利	LBC II	無錫明德
註冊股本增加金額.....	人民幣 0.72百萬元	人民幣 0.30百萬元	人民幣 0.92百萬元	人民幣 1.24百萬元	人民幣 0.77百萬元	-	-
股份制改革後註冊 資本增加金額.....	人民幣 14.99百萬元	人民幣 6.12百萬元	人民幣 19.14百萬元	人民幣 25.67百萬元	人民幣 15.93百萬元	-	-
註冊股本轉讓金額.....	-	人民幣 0.30百萬元	-	-	-	人民幣 0.67百萬元	人民幣 0.88百萬元
股份制改革後註冊 資本轉讓金額.....	-	人民幣 6.12百萬元	-	-	-	人民幣 13.96百萬元	人民幣 18.19百萬元
每輪[編纂]前 投資後本公司的 註冊股本總額.....	人民幣 7.39百萬元	人民幣 7.69百萬元	人民幣 8.68百萬元	人民幣 9.92百萬元	人民幣 10.69百萬元	人民幣 11.37百萬元	人民幣 11.37百萬元
股份制改革後每輪 [編纂]前 本公司的註冊 股本總額.....	人民幣 153.00百萬元	人民幣 159.12百萬元	人民幣 179.66百萬元	人民幣 205.33百萬元	人民幣 221.26百萬元	人民幣 235.38百萬元	人民幣 235.38百萬元
已支付代價金額.....	人民幣 16.30百萬元	人民幣 20.00百萬元	5.00百萬美元 (相當於 約人民幣 35.06百萬元)	人民幣 50.00百萬元	人民幣 33.75百萬元 <sup>(1)</sup>	人民幣 94.92百萬元	人民幣 154.53百萬元
本公司的交易後估值 (概約).....	人民幣 166.30百萬元	人民幣 260.10百萬元	46.90百萬美元 (相當於約 人民幣328.90 百萬元)	人民幣 400.00百萬元	人民幣 468.80百萬元	人民幣 1,600.00百萬元	人民幣 2,000.00百萬元
協議日期.....	2018年 4月28日	2018年 9月17日	2019年 3月15日	2019年 4月18日	2019年 10月9日	2020年 9月22日	2020年 12月7日
悉數結清代價日期.....	2020年 11月13日	2018年 9月28日	2019年 5月14日	2019年 4月24日	2019年 9月20日	2020年 10月29日	2021年 1月27日
根據[編纂]前 投資已支付每股 股份成本(概約) <sup>(1)</sup> .....	人民幣1.09元	人民幣1.63元	0.26美元 (相當於約 人民幣1.83元)	人民幣1.95元	人民幣2.12元	人民幣6.80元	人民幣8.50元
較[編纂]折讓 <sup>(2)</sup> .....	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%
所得款項用途及是否 已悉數動用.....	我們將[編纂]前投資所得款項用於本集團主要業務(包括但不限於研發活動、收購潛在公司、本公司業務擴張及一般營運資金)。截至最後實際可行日期，已動用[編纂]前投資所得款項淨額約100.00%。						
禁售.....	根據中國公司法於[編纂]後受12個月禁售期所規限。						
對本公司的戰略裨益.....	董事認為，本公司將受惠於[編纂]前投資者對本集團實力、表現及前景的認可。						

## 歷史及公司架構

	於2020年 12月的註冊 股本增加	於2021年 2月的股 份轉讓	於2021年 10月的註冊 股本增加	於2021年 11月的 股份轉讓	於2021年 11月的註冊 股本增加	於2022年 2月的註冊 股本增加	於2022年 3月的註冊 股本增加
[編纂]前 投資者 .....	無錫明德、 HSG Growth、 LBC I及 洲嶺資本三期	無錫明德 <sup>(5)</sup>	董先生及 蘇州安至皓	Lake Bleu Prime、 Lake Bleu Innovation、 HSG Growth及 HCHP	上海霖禾、 德福資本及 平潭聯博	康方生物、 石藥集團 恩必普、 榮昌創投及 上海康諾亞	瞿先生、 裴先生、 天津齊利及 天津勵志
註冊股本增加金額 .....	人民幣 2.13百萬元	-	人民幣 0.66百萬元	-	人民幣 0.59百萬元	人民幣 2.10百萬元	人民幣 18.56百萬元
股份制改革後註冊 資本增加金額 .....	人民幣 44.13百萬元	-	人民幣 13.73百萬元	-	人民幣 12.14百萬元	人民幣 2.10百萬元	人民幣 18.56百萬元
註冊股本轉讓金額 .....	-	人民幣 0.4百萬元	-	人民幣 0.60百萬元	-	-	-
股份制改革後註冊 資本轉讓金額 .....	-	人民幣 8.24百萬元	-	人民幣 12.32百萬元	-	-	-
每輪[編纂]前 投資後本公司的 註冊股本總額 .....	人民幣 13.50百萬元	人民幣 13.50百萬元	人民幣 14.88百萬元	人民幣 14.88百萬元	人民幣 15.46百萬元	人民幣 332.10百萬元	人民幣 350.66百萬元
股份制改革後每輪 [編纂]前 本公司的註冊 股本總額 .....	人民幣 279.51百萬元	人民幣 279.51百萬元	人民幣 307.96百萬元	人民幣 307.96百萬元	人民幣 320.10百萬元	人民幣 332.10百萬元	人民幣 350.66百萬元
已支付代價金額 .....	人民幣 375.00百萬元	人民幣 70.00百萬元	人民幣 112.00百萬元 <sup>(4)</sup>	53.78百萬美元 (相當於 約人民幣 377.14百萬元)	人民幣 347.00百萬元 <sup>(5)</sup>	人民幣 60.00百萬元	人民幣 530.39百萬元 <sup>(6)</sup>
本公司的交易後估值 (概約) .....	人民幣 2,375.00百萬元	人民幣 2,375.00百萬元	人民幣 2,512.00百萬元	1,344.50百萬美元 (相當於 約人民幣 9,428.71百萬元)	人民幣 9,147.00百萬元	人民幣 9,490.00百萬元	人民幣 100.0億元
協議日期 .....	2020年 12月16日	2020年 12月31日	2021年 7月18日	2021年 11月11日	2021年 11月11日	2022年 2月16日	2022年2月19日、 2022年2月24日及 2022年2月25日
悉數結清代價日期 .....	2021年 1月27日	2021年 1月27日	2021年 9月18日	2021年 12月3日	2021年 11月23日	2022年 2月24日	2022年 2月28日
根據[編纂]前 投資已支付每股 股份成本(概約) <sup>(1)</sup> .....	人民幣8.50元	人民幣8.50元	人民幣8.16元 <sup>(7)</sup>	4.37美元 (相當於約 人民幣30.62元) <sup>(7)</sup>	人民幣28.58元	人民幣28.58元	人民幣28.58元
較[編纂]折讓 <sup>(2)</sup> .....	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%
所得款項用途及是否 已悉數動用 .....	我們將[編纂]前投資所得款項用於本集團主要業務(包括但不限於研發活動、收購潛在公司、本公司業務擴張及一般營運資金)。截至最後實際可行日期，已動用[編纂]前投資所得款項淨額約100.00%。						
禁售 .....	根據中國公司法於[編纂]後受12個月禁售期所規限。						
對本公司的戰略裨益 .....	董事認為，本公司將受惠於[編纂]前投資者對本集團實力、表現及前景的認可。						

## 歷史及公司架構

	於2025年 3月的 股份轉讓	於2025年 9月的 股份轉讓	於2025年 9月的 註冊資本增資	於2025年 12月的 股份轉讓
[編纂]前 投資者.....	張女士	WuXi Biologics Venture	寧波弘甲、Wuxi Biologics Venture、HSG Growth LBC I、天廣實生物、童先生、 瞿先生、LBC II、Lake Bleu Prime、德福資本、 洲嶺資本三期、上海霖禾、裴先生、HCHP、平 潭鵬博、榮昌創投、石藥集團恩必普、Lake Bleu Innovation、上海岑颯及 康方生物	WuXi Biologics Venture
註冊股本增加金額.....	-	-	人民幣39.17百萬元	-
股份制改革後註冊 資本增加金額.....	-	-	人民幣39.17百萬元	-
註冊股本轉讓金額.....	人民幣2.32百萬元	人民幣10.52百萬元	-	人民幣41.72百萬元
股份制改革後註冊 資本轉讓金額.....	人民幣2.32百萬元	人民幣10.52百萬元	-	人民幣41.72百萬元
每輪[編纂]前 投資後本公司的 註冊股本總額.....	人民幣350.66百萬元	人民幣350.66百萬元	人民幣400.68百萬元	人民幣400.68百萬元
股份制改革後每輪 [編纂]前 本公司的註冊 股本總額.....	人民幣350.66百萬元	人民幣350.66百萬元	人民幣400.68百萬元	人民幣400.68百萬元
已支付代價金額.....	人民幣13.23百萬元	人民幣60.00百萬元	不適用 <sup>(1)</sup>	人民幣208.27百萬元
本公司的交易後估值 (概約).....	人民幣20.0億元 <sup>(9)</sup>	人民幣20.0億元 <sup>(9)</sup>	人民幣59.0億元 <sup>(10)</sup>	人民幣20.0億元 <sup>(9)</sup>
協議日期.....	2025年3月19日	2025年9月11日	2025年9月26日	2025年12月10日
悉數結清代價日期.....	2026年1月3日	2025年12月29日	2025年9月26日	預期將於2026年1月31 日結清
根據[編纂]前 投資已支付每股 股份成本(概約) <sup>(1)</sup> ....	人民幣5.70元	人民幣5.70元	不適用 <sup>(10)</sup>	人民幣4.99元
較[編纂]折讓 <sup>(2)</sup> .....	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%
所得款項用途及是否 已悉數動用.....	我們將[編纂]前投資所得款項用於本集團主要業務(包括但不限於研發活動、收購潛在公司、本公司業務擴張及一般 營運資金)。截至最後實際可行日期，已動用[編纂]前投資所得款項淨額約100.00%。			
禁售.....	根據中國公司法於[編纂]後受12個月禁售期所規限。			
對本公司的戰略裨益...	董事認為，本公司將受惠於[編纂]前投資者對本集團實力、表現及前景的認可。			

### 附註：

- (1) 每股股份成本已於適用時作出調整，以反映本公司改制為股份制公司。
- (2) 較[編纂]的折讓乃按截至最後實際可行日期的外匯匯率計算，並假設要[編纂]為每股[編纂]港元，即指示性[編纂]範圍[編纂]港元至[編纂]港元的中位數。
- (3) 相當於當時齊志生物工程約22.35%收購後股權的價值。

## 歷史及公司架構

- (4) 相當於安拓思當時約70%股權的價值。
- (5) 代價人民幣347.00百萬元包括(i)德福資本及平潭鵬博分別支付相當於人民幣180.00百萬元及相當於人民幣20.00百萬元的美金，以認購本公司的增加註冊股本合共人民幣338,093元；及(ii)人民幣147.00百萬元，即上海霖禾向本公司轉讓亮黑科技當時24.51%股權的價值(以換取本公司的當時經擴大股本約1.60%)。
- (6) 相當於楚博生物技術、金科過濾及齊志生物工程當時23.38%、25%及24.58%股權的總價值。
- (7) 我們(i)於2020年底與童先生及蘇州安至皓；及(ii)於2021年底與Lake Bleu Prime、Lake Bleu Innovation、HSG Growth及HCHP磋商[編纂]前投資的代價，已參考我們於磋商當時的業務及財務表現。本集團於每輪[編纂]前投資後的估值波動主要是由於本集團於2020年及2021年的財務及業務表現存在重大差異。具體而言，我們於2021年11月的投資後估值大幅上升，乃歸因於(i)我們於2021年的強勁財務表現、(ii)我們於2021年9月收購安拓思，及(iii)亮黑科技的一次性產品生產線於2021年7月開始運營。
- (8) [編纂]
- (9) (i)天津勵志與張女士、(ii)童先生與Wuxi Biologics Venture、(iii)蘇州安至皓與Wuxi Biologics Venture及(iv)無錫啟盛與Wuxi Biologics Venture之間的[編纂]前投資代價乃經由各方磋商協定。本集團在該等[編纂]前投資中的估值較2022年下降，主要由於(i)所轉讓的本公司股權並不附帶任何特殊權利；(ii)整體生物製藥行業及生命科學行業的估值變動；及(iii)轉讓人擁有酌情權為流動性及融資需要提供折扣。
- (10) 於2025年9月26日，本公司當時的全體股東同意將總金額約人民幣39.2百萬元的資本儲備轉增為註冊股本，若干[編纂]前投資者按零代價獲發行股份。有關本次資本儲備轉增的詳情，請參閱本文件「歷史及公司架構—主要公司發展」相關段落。於有關資本儲備轉增後，本公司的經調整估值約為人民幣59億元。

### [編纂]前投資者的權利

本公司所有現有股東(包括[編纂]前投資者)均受日期為2025年9月26日的股東協議(「股東協議」)約束，該協議取代訂約方之間先前所有有關股東於本公司權利的協議。

根據股東協議，授予[編纂]前投資者的針對王先生及張玉哲的贖回權將於本公司就其股份提交合資格[編纂](「[編纂]」)[編纂](包括[編纂])的前一天自動終止。

## 歷史及公司架構

所有[編纂]前投資者於股東協議中同意，在完成[編纂](包括[編纂])後，終止所有優先分配溢利的權利、共同出售權、清算優先權、反攤薄權、拖售權、知情權、檢查權，以及任何其他可能對本公司首次公開發售構成法律障礙或產生任何不利影響的條款。倘若本公司的[編纂]撤回、未被接受、駁回或拒絕受理或於首次提交[編纂]後18個月屆滿前並無[編纂]，則授予[編纂]前投資者的所有特殊權利將自動恢復。授予[編纂]前投資者的特殊權利於[編纂]後將不復存在。

### 有關現有[編纂]前投資者的背景資料

[編纂]前投資者包括經驗豐富的財務及戰略投資者。除另有披露者外，他們各人及他們的最終實益擁有人為獨立第三方。他們截至最後實際可行日期的背景資料載列如下：

**康方生物** . . . . . 康方生物為根據開曼群島法律註冊成立的有限公司，並於聯交所上市的公司(股份代號：9926)，是致力於自主發現及開發首創及同類最佳療法並將之商業化的生物製藥公司，為我們於往績記錄期間的客戶之一。

**石藥集團恩必普** . . . . . 石藥集團恩必普為根據中國法律成立的有限責任公司，是石藥集團的附屬公司，而石藥集團是根據香港法律註冊成立並於聯交所上市的有限公司(股份代號：1093)，主要從事醫藥產品的研發、製造及銷售。石藥集團為我們於往績記錄期間的客戶之一。

**德福資本** . . . . . 德福資本為根據加拿大阿爾伯塔省法律成立的有限合夥企業，專注於股本投資及投資管理。其普通合夥人為GL Capital Management GP III B.C. 1 Ltd.，由擁有豐富資本市場經驗的李振福先生最終控制。

## 歷史及公司架構

- HCHP**..... HCHP為根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司。HCHP是HCHP Master Fund的全資附屬公司，後者由HCHP Management Limited以投資管理人身份管理，而HCHP Management Limited由HCHP Management Holding Limited全資擁有。HCHP Master Fund為投資基金，其主要目的為進行與中國有關的醫療健康行業公開市場投資。HCHP Management Limited於2021年根據香港法律註冊成立為有限責任公司，並獲發牌從事證券及期貨條例項下第9類受規管活動。
- HSG Growth**..... HSG Growth為根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司。HSG Growth的唯一股東是HongShan Capital Growth Fund VI, L.P.。Sequoia Capital Growth Fund VI, L.P.為投資基金，主要目的是對私營公司進行股權投資，其普通合夥人為HSG Growth VI Management, L.P.。HSG Growth VI Management, L.P.的普通合夥人為HSG Holding Limited，其唯一股東是SNP China Enterprises Limited。SNP China Enterprises Limited的唯一股東是沈南鵬先生。
- LBC I、LBC II、  
Lake Bleu Prime  
及 Lake Bleu  
Innovation**..... LBC I及LBC II為根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限合夥企業，擅長投資於亞洲／大中華地區的私人醫療保健公司，投資範疇包括製藥、生物技術、醫療器械及醫療保健服務。LBC GP Limited及LBC GP II Limited為於開曼群島註冊成立的獲豁免公司，分別擔任LBC I及LBC II的普通合夥人。Lake Bleu Prime及Lake Bleu Innovation為根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，是長期偏向多頭的公共股票基金，投資專注於亞洲／大中華地區的醫療保健，包括製藥、生物技術、醫療器械、經銷、醫院及移動醫療。LBC I、LBC II、Lake Bleu Prime及Lake Bleu Innovation由獲證監會發牌進行第9類受規管活動的清池資本(香港)有限公司管理。

## 歷史及公司架構

清池資本在生物科技、大健康及相關行業的投資組合包括(但不限於)聯交所上市公司勁方醫藥科技(上海)股份有限公司(股份代號：2595)、聯交所上市公司映恩生物(股份代號：9606)、聯交所上市公司康方生物科技(開曼)有限公司(股份代號：9926)、聯交所上市公司榮昌生物製藥(煙台)股份有限公司(股份代號：9995)、聯交所上市公司歸創通橋醫療科技股份有限公司(股份代號：2190)、聯交所(股份代號：3759)及深圳證券交易所(股份代號：300759)上市公司康龍化成(北京)新藥技術股份有限公司，以及聯交所上市公司京東健康股份有限公司(股份代號：6618)。

- 洲嶺資本三期** . . . . . 洲嶺資本三期為根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為洲嶺資本，該公司為一個全球領先醫療保健投資平台，專注於利用豐富的專業知識及全球資源，為各不同階段的醫療保健公司投資及創造價值，務求發揮全球市場的最大潛力。洲嶺資本由擁有豐富資本市場經驗的趙晉先生最終控制。
- 天廣實生物** . . . . . 天廣實生物為根據中國法律註冊成立的股份制公司，並為新三板掛牌公司。該公司為一家在中國處於臨床階段的生物製藥公司。非執行董事李鋒博士(「李博士」)於最後實際可行日期控制天廣實生物投票權合共約36.82%。天廣實生物為我們於往績記錄期間的客戶之一。
- 寧波弘甲** . . . . . 寧波弘甲為根據中國法律成立的有限合夥企業，專注於私募股權投資，其普通合夥人為受中國證券投資基金業協會監管的上海弘甲私募基金管理有限公司。

## 歷史及公司架構

- 平潭鵬博** . . . . . 平潭鵬博為根據中國法律成立的有限合夥企業及受中國證券投資基金業協會監管的私募股權基金，專注於生物醫藥行業非上市公司的股權投資，其普通合夥人為(i)由徐海英女士最終控制的上海辰韜資產管理有限公司；及(ii)由匯添富最終控制的匯添富投資管理有限公司(前稱上海匯添富醫健股權投資管理有限公司)，徐海英女士及匯添富均擁有豐富的資本市場經驗。
- 榮昌創投** . . . . . 榮昌創投為根據中國法律成立的有限合夥企業及為專注於新藥研發及生命科學行業投資的私募股權基金。其執行管理合夥人為黃河三角洲產業投資基金管理有限公司，該公司由(i)魯信創業投資集團股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司，股票代碼：600783)最終擁有35%權益；(ii)最終由胡瀚陽先生持有的寧夏黃三角投資管理有限公司最終擁有35%權益；及(iii)由方剛先生最終持有的山東賽伯樂投資管理有限公司最終擁有30%權益。
- 上海康諾亞** . . . . . 上海康諾亞為根據中國法律成立的公司，是康諾亞的附屬公司，而康諾亞為根據開曼群島法律註冊成立的有限公司，並為於聯交所上市的公司(股份代號：2162)。該公司為擁有多個臨床階段／商業化階段資產的生物技術公司。康諾亞為我們於往績記錄期間的客戶之一。
- WuXi Biologics  
Venture** . . . . . WuXi Biologics Venture為一家根據香港法律註冊成立的有限合夥企業，其普通合夥人是WuXi Biologics HealthCare Venture Hong Kong Holding Limited，並為由聯交所上市公司藥明生物(股份代號：2269)全資擁有的公司。藥明生物為我們的主要股東，亦為我們於往績記錄期間的最大客戶及供應商之一。

## 歷史及公司架構

**其他投資者** . . . . . 其他投資者包括上海霖禾、童先生、裴先生、瞿先生及張女士。上海霖禾為於中國成立的有限合夥企業，作為亮黑科技的前僱員持股平台，而亮黑科技前總經理龔先生為其普通合夥人。童先生為安拓思的總經理。裴先生為金科過濾的前總經理。瞿先生為楚博生物技術及博進生物技術的董事及總經理。張女士為王先生的配偶。

### 遵守臨時指引及指引信規定

基於(i)[編纂](股份於聯交所的首個交易日)將不會早於[編纂]前投資完成後120個足日；及(ii)授予[編纂]前投資者的贖回權將於提交本公司[編纂]前一日終止，而授予[編纂]前投資者的所有其他特殊權利將於[編纂]後終止，聯席保薦人確認，[編纂]前投資遵守新上市申請人指南第4.2章《[編纂]前投資指引》。

### 公眾持股量

待[編纂]完成後及非上市股份轉換為H股後，本集團核心關連人士將於[編纂]後持有的[編纂]股H股(相當於[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%(假設[編纂]未獲行使)或已發行股份總數約[編纂]%( [編纂]獲悉數行使))將不會被視為公眾持股量的一部分。根據本公司董事於作出一切合理查詢後所知及所信，本公司現有股東中屬我們核心關連人士者包括控股股東、Wuxi Biologics Venture(我們主要股東)、天廣實生物(一間由我們非執行董事李博士控制合共約36.82%投票權的公司)、童先生(安拓思總經理)、瞿先生(楚博生物的總經理)及張女士(王先生之配偶)。

## 歷史及公司架構

本公司現有股東(除我們核心關連人士外)所持有之[編纂]股非上市股份，將於[編纂]完成後轉換為H股並予以[編纂]。由於該等股東於[編纂]時並非本集團之核心關連人士，故該等[編纂]股H股，相當於[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%(假設[編纂]未獲行使)或約[編纂]%(倘[編纂]獲悉數行使)將計入公眾持股量。假設[編纂]中[編纂][編纂]股H股及[編纂]不獲行使，總計[編纂]股H股，相當於我們已發行股份第8.08條總數約[編纂]%)將計入公眾持股量。因此，本公司將在[編纂]完成後符合上市規則第8.08條對公眾持股量的規定。

### 自由流通量

上市規則第19A.13C(1)條規定，若新申請人為中國發行人且於[編纂]時並無其他已上市股份，則通常意味其尋求[編纂]的H股中，於[編纂]時由公眾持有且不受任何出售限制(無論是根據合約、上市規則、適用法律或其他方式)的部分必須：(a)佔[編纂]時H股類別已發行股份總數(不包括庫存股份)的至少10%，且其[編纂]時的預期市值不得少於50,000,000港元；或(b)其[編纂]時的預期市值不得少於600,000,000港元。

考慮到本公司已發行股本數目、根據[編纂]將[編纂]的[編纂]、受中國法律法規禁售期要求限制的現有股東持股，以及將分配予基石投資者的股份，基於每股H股[編纂]港元的[編纂](即本文件所述指示性[編纂]範圍的低端)，本公司將符合上市規則第19A.13C(1)條規定的公眾持股量要求。

## 歷史及公司架構

### 本公司的資本化

本公司[編纂]股份將於[編纂]時轉換為H股。下表為本公司截至本文件日期及[編纂]的資本化概要(假設[編纂]未獲行使)。

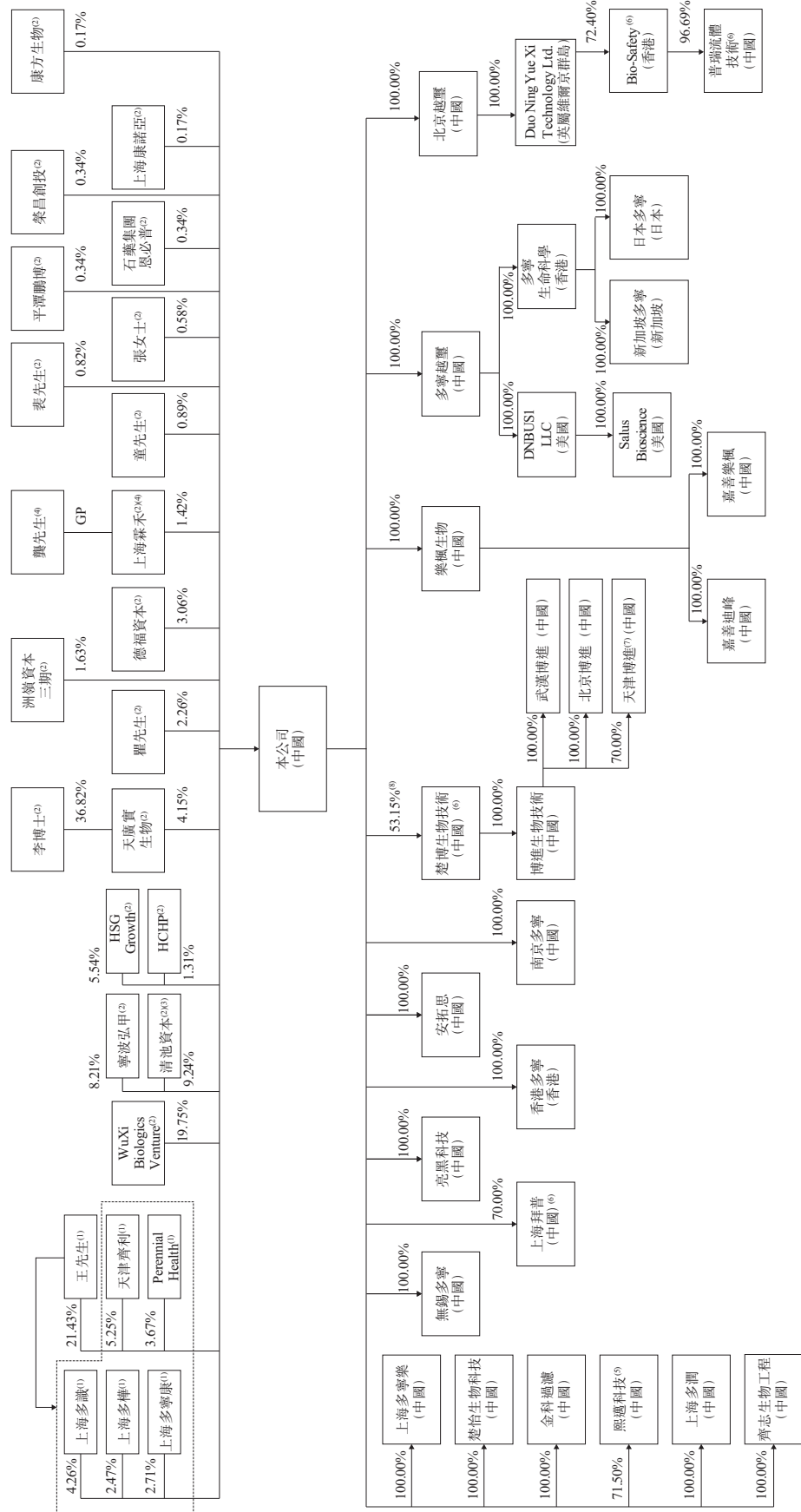
股東	股份數目	截至 本文件 日期的擁有權 百分比	截至 [編纂]的 擁有權 百分比
		(%)	(%)
1. 王先生 .....	85,876,923	21.43	[編纂]
2. 寧波弘甲 .....	32,878,445	8.21	[編纂]
3. 天津齊利 .....	21,027,696	5.25	[編纂]
4. WuXi Biologics Venture .....	79,123,258	19.75	[編纂]
5. HSG Growth .....	22,186,269	5.54	[編纂]
6. 上海多識 .....	17,065,125	4.26	[編纂]
7. LBC I .....	16,768,532	4.19	[編纂]
8. 天廣實生物 .....	16,618,718	4.15	[編纂]
9. Perennial Health .....	14,711,301	3.67	[編纂]
10. 童先生 .....	3,558,745	0.89	[編纂]
11. 上海多樺 .....	9,900,000	2.47	[編纂]
12. 瞿先生 .....	8,182,636	2.26	[編纂]
13. LBC II .....	7,186,503	1.79	[編纂]
14. Lake Bleu Prime .....	12,200,343	3.04	[編纂]
15. 德福資本 .....	12,277,548	3.06	[編纂]
16. 洲嶺資本三期 .....	6,522,142	1.63	[編纂]
17. 上海霖禾 .....	5,701,676	1.42	[編纂]
18. 裴先生 .....	3,281,966	0.82	[編纂]
19. HCHP .....	5,228,721	1.31	[編纂]
20. 張玉哲 .....	2,319,881	0.58	[編纂]
21. 平潭鵬博 .....	1,364,172	0.34	[編纂]
22. 榮昌創投 .....	1,364,172	0.34	[編纂]
23. 石藥集團恩必普 .....	1,364,172	0.34	[編纂]
24. Lake Bleu Innovation .....	871,454	0.22	[編纂]
25. 上海康諾亞 .....	682,086	0.17	[編纂]
26. 康方生物 .....	682,086	0.17	[編纂]
27. 上海多寧康 .....	10,845,168	2.71	[編纂]
28. 其他公眾股東 .....	[編纂]	-	[編纂]
總計 .....	[編纂]	100	100

## 歷史及公司架構

### 我們的股權及公司架構

#### 於緊接[編纂]完成前

下圖載列本公司於緊接[編纂]完成前的股權架構：



## 歷史及公司架構

### 附註：

- (1) 於最後實際可行日期，王先生直接持有約85,876,923股股份，被視為於天津齊利、上海多寧識、Perennial Health、上海多寧康及上海多寧康持有的股份中擁有權益。王先生為天津齊利、上海多寧識、上海多寧康及上海多寧康各自的唯一普通股持有人，分別於該等公司各自持有約37.51%、25.65%、55.42%及79.00%的合夥權益。王先生間接控制Perennial Health約79.006%股權。
- (2) 有關[編纂]前投資者最終實益擁有人的背景資料及／或詳情，請參閱本節「有關現有[編纂]前投資者的背景資料」。
- (3) 於最後實際可行日期，LBC I、LBC II、Lake Bleu Prime及Lake Bleu Innovation分別持有約16,768,532股、7,186,503股、12,200,343股及871,454股股份。
- (4) 於最後實際可行日期，龔先生被視為於上海霖禾持有的股份中擁有權益。龔先生為上海霖禾的唯一普通股持有人，持有合夥權益約31.85%。
- (5) 截至最後實際可行日期，宋先生擁有熙邁科技的20%權益，現時為熙邁科技的普通股持有人。上海熙邁擁有熙邁科技的5.5%權益，其普通合夥人為宋先生。陳江先生擁有熙邁科技的3%權益，為熙邁科技的監事。
- (6) 有關該等公司少數股東的詳情，請參閱本文件內本節「我們的主要附屬公司—上海拜普、楚博生物技術及普瑞流體技術」一段。
- (7) 於最後實際可行日期，周青竹女士擁有北京博進30%權益。她目前為北京博進的執行董事及經理。
- (8) 於2025年12月19日，楚博生物技術、本公司、瞿先生、蘇州博至、蘇州博楓、蘇州金毅、武鄂科創及鄂州芯智能訂立一份楚博生物技術註冊資本減少協議，據此各方同意楚博生物技術應向蘇州金毅回購註冊資本人民幣138,943元。在此回購完成後，蘇州金毅將不再持有楚博生物技術的任何權益，且無權要求本公司或屈先生收購其於楚博生物技術的股權。此外，楚博生物技術其餘各股東的持股比例將按比例增加，本公司持股比例預計將增加至約53.15%。楚博生物技術目前正在辦理就此次回購相關的註冊資本減少於中國國家市場監督管理總局的登記手續。



## 歷史及公司架構

### 國家外匯管理局登記

根據國家外匯管理局頒布並於2014年7月4日生效的《關於境內居民通過特殊目的公司境外投融資及返程投資外匯管理有關問題的通知》（「**國家外匯管理局37號文**」）：(a)境內居民須於國家外匯管理局當地分支機構登記方能以投融資為目的，以其資產或權益直接設立或間接控制境外特殊目的公司（「**境外特殊目的公司**」）；及(b)已首次登記的境外特殊目的公司發生境內居民股東、境外特殊目的公司名稱、經營期限，或境外特殊目的公司增資、減資、股權轉讓或置換、合併或分立等重要事項變更後，中國居民亦須到國家外匯管理局當地分支機構辦理登記。根據國家外匯管理局37號文，未能遵守該等登記手續可能導致罰款。根據國家外匯管理局頒布並於2015年6月1日生效的《關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》（「**國家外匯管理局13號文**」），將到國家外匯管理局登記的權力從地方國家外匯管理局下放至境內實體資產或權益所在地的當地銀行辦理。

王先生已於2021年9月13日就其作為中國居民的境外投資妥善完成國家外匯管理局37號文及國家外匯管理局13號文項下登記。

### 過往[編纂]申請

我們曾於2022年9月29日提交聯交所主板H股[編纂]申請，並於2023年3月31日重新遞交申請（「**2022年聯交所[編纂]**」）。考慮到當時的市場狀況，我們在2022年聯交所[編纂]失效後決定不再推進[編纂]。董事認為，且聯席保薦人亦同意，並無其他有關2022年聯交所[編纂]的事宜需提請聯交所及潛在投資者垂注。