
歷史及公司架構

概覽

我們為一家研發驅動型特色製藥企業，核心業務為對於特定治療領域中未獲滿足的重大醫療需求，進行藥物的研發、生產及商業化。我們的歷史可追溯至2012年，本公司於2012年3月15日在中國成立為有限公司。於2022年10月21日，本公司轉制為股份有限公司並更名為上海奧科達醫藥科技股份有限公司。截至最後實際可行日期，本公司的註冊資本為人民幣42,671,511元，分為42,671,511股，每股面值人民幣1.00元。

本集團由執行董事、董事長兼行政總裁李守峰博士聯合盧恩先博士及馬紅岩先生創立。李博士於生物科技行業擁有豐富的研究及管理經驗。有關李博士的履歷背景及相關行業經驗詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層—董事會—執行董事」。

里程碑

下表概述我們公司及業務發展的若干關鍵里程碑。

年份	里程碑
2012年	本公司於中國成立。 我們的美國運營實體Aucta Pharmaceuticals成立。
2015年	本公司開始由合同研究組織(CRO)轉為獨立研發製藥企業。 本公司完成天使輪融資及A輪融資。
2017年	我們專注於中樞神經系統(CNS)領域並擴展產品管線。 我們完成B1輪融資。
2018年	我們的首個品牌仿製藥Vigadrone®於美國上市。 我們完成B2輪及B3輪融資。
2020年	我們完成C輪融資。

歷史及公司架構

年份	里程碑
2021年	<p>我們的全資附屬公司上海奧科遠於中國臨港成立。</p> <p>我們於中國的首款產品氨己烯酸口服溶液用散獲批。</p> <p>我們完成C+輪融資。</p>
2022年	<p>我們完成股權制度改革，並建成上海生產基地，以作為我們的全球生產場地。</p> <p>我們於美國新增兩款獲批產品，而於中國則新增一款獲批產品。</p> <p>我們開始建立美國商業基礎設施。</p>
2023年	<p>我們的505(b)(2)產品獲批於美國上市。</p> <p>新澤西基地／臨港基地通過美國食品藥品監督管理局批准前現場檢查。</p>
2024年	<p>我們的505(b)(2)產品於美國上市銷售。</p> <p>我們於中國推出第三款產品。</p> <p>我們在美國建立完整的內部商業團隊，涵蓋銷售與市場推廣、市場准入，以及內部銷售與實地銷售職能。</p>
2025年	<p>我們全新的美國總部正式啟用。</p> <p>我們進一步擴大內部銷售／市場推廣、市場准入，以及內勤／實地銷售團隊。</p>

歷史及公司架構

主要附屬公司

截至最後實際可行日期，我們擁有以下於往績記錄期間在財務貢獻方面為我們所視為主要附屬公司的附屬公司。

名稱	成立日期	成立地點	主要業務活動
Aucta Pharmaceuticals, Inc.	2012年 2月26日	美國新澤西	醫藥產品的研發、 製造及銷售
上海奧科遠製藥 有限公司	2021年 2月23日	中國上海	醫藥產品製造

主要公司發展及股權變動

1. 2012年本公司成立

本公司於2012年3月15日在中國成立為有限公司，名稱為上海奧科達生物醫藥科技有限公司，初始註冊資本為人民幣1,000,000元。於成立時，本公司由陳常巧女士、盧恩先博士及馬紅岩先生分別擁有52%、46%及2%。

2. 2014年股權轉讓及增資

根據日期為2014年3月20日的股東決議案，盧恩先博士同意以代價人民幣20,000元將本公司註冊資本人民幣20,000元轉讓予馬紅岩先生。該代價乃參考當時本公司註冊資本經公平磋商後釐定。

於2014年10月11日，根據同日的股東決議案，本公司的註冊資本由人民幣1,000,000元增加至人民幣11,000,000元，其中陳常巧女士、盧恩先博士及馬紅岩先生分別以代價人民幣5,200,000元、人民幣4,400,000元及人民幣400,000元認購本公司註冊資本人民幣5,200,000元、人民幣4,400,000元及人民幣400,000元。相關代價乃參考當時本公司註冊資本經公平磋商後釐定。

歷史及公司架構

完成後，本公司的股權架構如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比 %
陳常巧女士.....	5,720,000	52.00
盧恩先博士.....	4,840,000	44.00
馬紅岩先生.....	440,000	4.00
總計	11,000,000	100.00

3. 2016年股權轉讓及增資

於2015年10月，盧恩先博士與李博士訂立股權轉讓協議，據此，盧恩先博士同意以代價人民幣113,746元將當時於本公司1.00%股本權益轉讓予李博士。該代價乃參考當時本公司資產淨值經公平磋商後釐定。

根據日期為2015年10月23日由本公司、李守峰博士、陳常巧女士、盧恩先博士、馬紅岩先生及時任股東北京仙瞳芳晟創業投資企業(有限合夥)(「仙瞳芳晟」)、上海國弘醫療健康投資中心(有限合夥)(「國弘醫療」)及上海凱風長養創業投資合夥企業(有限合夥)(「凱風長養」)訂立的增資協議，仙瞳芳晟、國弘醫療及凱風長養同意分別以代價人民幣20,000,000元、人民幣3,000,000元及人民幣7,000,000元分別認購本公司額外註冊資本人民幣1,466,666元、人民幣513,335元及人民幣220,004元。相關代價乃參考當時本公司估值經公平磋商後釐定。有關代價於2015年11月3日悉數結清。

於2016年3月10日，陳常巧女士與李博士訂立股權轉讓協議，據此，陳常巧女士同意以代價人民幣1.00元將本公司註冊資本人民幣5,720,000元轉讓予李博士。有關詳情，請參閱「一主要公司發展及股權變動—股權代持安排」。

歷史及公司架構

完成上述股權轉讓及註冊資本增加後，本公司的股權架構如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比 %
李守峰博士.....	5,830,000	44.17
盧恩先博士.....	4,730,000	35.83
仙瞳芳晟.....	1,466,666	11.11
國弘醫療.....	513,335	3.89
馬紅岩先生.....	440,000	3.33
凱風長養.....	220,004	1.67
總計	13,200,005	100.00

4. 2018年減資及股權轉讓

於2018年5月21日，本公司時任董事議決將本公司的註冊資本由人民幣13,200,005元減少至人民幣11,000,000元，此乃為建立本公司前離岸公司架構而實施之重組工作的一部分，據此本公司進行了定向減資，故仙瞳芳晟、國弘醫療及凱風長養不再為本公司股東。有關我們的前離岸公司架構詳情，請參閱本文件「一 主要公司發展及股權變動 – 前離岸公司架構」。

於2018年9月10日，李博士、馬紅岩先生及盧恩先博士與香港奧科達訂立股權轉讓協議，據此，(i)李博士同意以代價人民幣530,000元將本公司股本權益人民幣5,830,000元轉讓予香港奧科達；(ii)盧恩先博士同意以代價人民幣430,000元將本公司股本權益人民幣4,730,000元轉讓予香港奧科達；及(iii)馬紅岩先生以代價人民幣40,000元將本公司股本權益人民幣440,000元轉讓予香港奧科達。相關代價乃參考當時本公司資產淨值及實繳註冊資本(以較高者為準)經公平磋商後釐定。

完成上述減資及股權轉讓後，本公司的股權架構如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比 %
香港奧科達.....	11,000,000	100.00
總計	11,000,000	100.00

歷史及公司架構

5. 2019年及2020年增資及減資

於2019年6月30日，本公司時任股東議決將本公司註冊資本由人民幣11,000,000元增加至人民幣71,000,000元。該增資已由香港奧科達悉數認購。

於2020年11月10日，為解決實繳出資困難，本公司時任股東議決註冊資本由人民幣71,000,000元減少至人民幣11,000,000元。

完成上述增資及減資後，本公司的股權架構如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比 %
香港奧科達.....	11,000,000	100.00
總計	11,000,000	100.00

6. 2021年3月增資

於2020年12月7日，本公司與香港奧科達、盧恩先博士、南京凱元成長創業投資合夥企業(有限合夥)(「凱元成長」)、仙瞳芳晟、凱風長養、上海曦曠企業管理中心(有限合夥)(「上海曦曠」)、南京凱泰創業投資合夥企業(有限合夥)(「南京凱泰」)、Sun Bridge Holdings Limited (「Sun Bridge」)、向劍波先生、國投高新(深圳)創業投資基金(有限合夥)(「國投高新」)及上海奧遠醫藥科技合夥企業(有限合夥)(「上海奧遠」)訂立股權增資協議，據此，(i)本公司註冊資本已由人民幣11,000,000元增加至人民幣32,388,102元；(ii)盧恩先博士以代價人民幣2,474,101元認購本公司註冊資本人民幣2,474,101元；(iii)凱元成長以代價人民幣10,000,000元認購本公司註冊資本人民幣2,205,552元；(iv)仙瞳芳晟以代價人民幣20,000,000元認購本公司註冊資本人民幣2,940,736元；(v)上海曦曠以代價人民幣15,616,375元認購本公司註冊資本人民幣1,641,911元；(vi)南京凱泰以代價人民幣8,612,500元認購本公司註冊資本人民幣612,653元；(vii)Sun Bridge以代價人民幣68,000,000元認購本公司註冊資本人民幣4,237,796元；(viii)向劍波先生以代價人民幣17,000,000元認購本公司註冊資本人民幣893,592元；(ix)國投高新以代價人民幣34,396,000元認購本公司註冊資本人民

歷史及公司架構

幣1,400,548元；及(x)上海奧遠以代價人民幣4,540,103元認購本公司註冊資本人民幣4,540,103元。代價乃參考本公司當時估值並反映我們的前離岸公司架構經公平磋商後釐定。有關代價於2021年6月10日悉數結清。

該增資構成本集團重組的一部分，以解除前離岸公司架構。若干上述認購人為Aucta Healthcare Group Holding Limited（「**Aucta Healthcare**」）層面的當時投資者，故其參與使其得以直接持有本公司股本權益，以取代其先前透過Aucta Healthcare間接持有的權益。有關詳情，請參閱「一 主要公司發展及股權變動 – 前離岸公司架構」。

完成上述增資後，本公司的股權架構如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比 %
香港奧科達	11,000,000	33.96
上海奧遠	4,540,103	14.02
Sun Bridge	4,237,796	13.08
仙瞳芳晟	2,940,736	9.08
盧恩先博士	2,474,101	7.64
凱元成長	2,205,552	6.81
上海曦曠	1,641,911	5.07
國投高新	1,400,548	4.32
向劍波先生	893,592	2.76
南京凱泰	612,653	1.89
凱風長養	441,110	1.36
總計	32,388,102	100.00

7. 2021年4月增資

於2020年12月21日，本公司及其時任股東與李博士、深圳市分享擇善精準醫療創業投資合夥企業（有限合夥）（「**分享擇善**」）、廣東博資同澤一號股權投資合夥企業（有限合夥）（「**博資同澤**」）、珠海玖菲特長晟股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「**玖菲特長晟**」）、棗莊泰易瑞盈醫療投資合夥企業（有限合夥）（「**泰易瑞盈**」）、上海張江燧鋒創新股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「**張江燧鋒**」）、深圳星瞳創業投資合夥企業（有限合夥）（「**深圳星瞳**」）、上海凱風至德創業投資合夥企業（有限合夥）（「**凱風至德**」）、蘇州若態企業管理合夥企業（有限合夥）（「**蘇州若態**」）（前稱為蘇州若態管理

歷史及公司架構

諮詢合夥企業(有限合夥)及湖州若態管理諮詢合夥企業(有限合夥)及安吉雅元企業管理合夥企業(有限合夥)(「**安吉雅元**」)訂立股權增資協議，據此，(i)本公司註冊資本已由人民幣32,388,102元增加至人民幣39,675,425元；(ii)分享擇善、博資同澤、玖菲特長晟、泰易瑞盈、張江燧鋒、深圳星瞳、凱風至德、蘇州若態及安吉雅元同意分別以金額人民幣90,000,000元、人民幣45,000,000元、人民幣20,000,000元、人民幣15,000,000元、人民幣50,000,000元、人民幣50,000,000元、人民幣30,000,000元、人民幣10,000,000元及人民幣5,000,000元分別認購本公司額外註冊資本人民幣2,082,092元、人民幣1,041,046元、人民幣462,687元、人民幣347,015元、人民幣1,156,718元、人民幣1,156,718元、人民幣694,031元、人民幣231,344元及人民幣115,672元。相關代價乃參考本公司當時的估值經公平磋商後釐定。

完成上述增資後，本公司的股權架構如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比 %
香港奧科達	11,000,000	27.73
上海奧遠	4,540,103	11.44
Sun Bridge	4,237,796	10.68
仙瞳芳晟	2,940,736	7.41
盧恩先博士	2,474,101	6.24
凱元成長	2,205,552	5.56
分享擇善	2,082,092	5.25
上海曦曠	1,641,911	4.14
國投高新	1,400,548	3.53
張江燧鋒	1,156,718	2.92
深圳星瞳	1,156,718	2.92
博資同澤	1,041,046	2.62
向劍波先生	893,592	2.52
凱風至德	694,031	1.75
南京凱泰	612,653	1.54
玖菲特長晟	462,687	1.17
凱風長養	441,110	1.11
泰易瑞盈	347,015	0.87
蘇州若態	231,344	0.58
安吉雅元	115,672	0.29
總計	39,675,425	100.00

歷史及公司架構

8. 2021年10月股權轉讓及增資

根據日期為2021年9月22日由盧恩先博士、股東、寧波先達創業投資合夥企業(有限合夥)(「寧波先達」)、麗水同達創業投資合夥企業(有限合夥)(「麗水同達」)(前稱寧波同達創業投資合夥企業(有限合夥))及霍爾果斯達到創業投資有限公司(「霍爾果斯達到」)訂立的股權轉讓協議，其中，盧恩先博士合共將本公司註冊資本人民幣289,180元轉讓予寧波先達、麗水同達及霍爾果斯達到。據此，(i)寧波先達以代價人民幣8,000,000元取得註冊資本人民幣185,075元；(ii)麗水同達以代價人民幣4,375,000元取得註冊資本人民幣101,213元；及(iii)霍爾果斯達到以代價人民幣125,000元取得註冊資本人民幣2,892元。

同日，盧恩先博士與時任股東廈門建發新興產業股權投資貳號合夥企業(有限合夥)(「建發貳號」)及廈門建發長榕股權投資合夥企業(有限合夥)(「建發長榕」)訂立股權轉讓協議，其中，盧恩先博士合共將本公司註冊資本人民幣289,180元轉讓予建發貳號及建發長榕。據此，(i)建發貳號以代價人民幣7,500,000元取得註冊資本人民幣173,508元；及(ii)建發長榕以代價人民幣5,000,000元取得註冊資本人民幣115,672元。

根據日期為2021年9月22日由香港奧科達與時任股東寧波先達、麗水同達及霍爾果斯達到訂立的股權轉讓協議，其中，香港奧科達以代價人民幣20,000,000元將本公司註冊資本人民幣462,687元轉讓予寧波先達、麗水同達及霍爾果斯達到。

同日，香港奧科達與時任股東建發貳號及建發長榕訂立股權轉讓協議，其中，香港奧科達以代價人民幣20,000,000元將本公司註冊資本人民幣462,687元轉讓予建發貳號及建發長榕。

根據日期為2021年9月22日由本公司、股東寧波先達、麗水同達、霍爾果斯達到、建發貳號及建發長榕訂立的投資協議，同意分別以金額人民幣15,000,000元、人民幣9,750,000元、人民幣250,000元、人民幣15,000,000元及人民幣10,000,000元認購本公司額外註冊資本。相關代價乃參考本公司當時的估值經公平磋商後釐定。完成上述增資後，本公司註冊資本已由人民幣39,675,425元增加至人民幣40,537,935元。

歷史及公司架構

完成上述增資及股權轉讓後，本公司的股權架構如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比 %
香港奧科達	10,074,626	24.85
上海奧遠	4,540,103	11.20
Sun Bridge	4,237,796	10.45
仙瞳芳晟	2,940,736	7.25
凱元成長	2,205,552	5.44
分享擇善	2,082,092	5.14
盧恩先博士	1,895,741	4.68
上海曦曠	1,641,911	4.05
國投高新	1,400,548	3.45
張江燧鋒	1,156,718	2.85
深圳星瞳	1,156,718	2.85
博資同澤	1,041,046	2.57
向劍波先生	893,592	2.20
寧波先達	721,440	1.78
建發貳號	709,873	1.75
凱風至德	694,031	1.71
南京凱泰	612,653	1.51
建發長榕	473,249	1.17
玖菲特長晟	462,687	1.14
麗水同達	449,850	1.11
凱風長養	441,110	1.09
泰易瑞盈	347,015	0.86
蘇州若態	231,344	0.57
安吉雅元	115,672	0.29
霍爾果斯達到	11,832	0.03
總計	40,537,935	100.00

9. 2022年9月股權轉讓

根據日期為2022年9月20日由盧恩先博士、仙瞳芳晟、上海奧遠、Sun Bridge及時任股東台州思達創業投資合夥企業(有限合夥)(「台州思達」)、青海寧達創業投資有限責任公司(「青海寧達」)、霍爾果斯達到、棗莊泰衡共盈醫療投資管理合夥企業(有

歷史及公司架構

限合夥) (「泰衡共盈」) 訂立的股權轉讓協議，其中，(i) 盧恩先博士分別以代價人民幣7,500,000元、人民幣1,781,250元、人民幣93,750元及人民幣56,250元將本公司註冊資本人民幣129,376元、人民幣30,727元、人民幣1,617元及人民幣97,032元分別轉讓予台州思達、青海寧達、霍爾果斯達到及泰衡共盈；(ii) 仙瞳芳晟分別以代價人民幣12,500,000元、人民幣2,968,750元、人民幣156,250元及人民幣9,375,000元將本公司註冊資本人民幣215,627元、人民幣51,212元、人民幣2,695元及人民幣161,721元分別轉讓予台州思達、青海寧達、霍爾果斯達到及泰衡共盈；(iii) 上海奧遠分別以代價人民幣13,750,000元、人民幣4,750,000元、人民幣250,000元及人民幣11,250,000元將本公司註冊資本人民幣237,190元、人民幣81,938元、人民幣4,313元及人民幣194,065元分別轉讓予台州思達、青海寧達、霍爾果斯達到及泰衡共盈；及(iv) Sun Bridge以代價人民幣6,250,000元及人民幣3,750,000元將本公司註冊資本人民幣107,814元及人民幣64,688元轉讓予台州思達及泰衡共盈。相關代價乃參考本公司當時估值經公平磋商後釐定。

根據日期為2022年9月22日由仙瞳芳晟、Sun Bridge及寧波執耳創業投資合夥企業(有限合夥) (「寧波執耳」) 訂立的股權轉讓協議，其中，(i) 仙瞳芳晟以代價人民幣5,000,000元將本公司註冊資本人民幣86,251元轉讓予寧波執耳；及(ii) Sun Bridge以代價人民幣10,000,000元將本公司註冊資本人民幣172,502元轉讓予寧波執耳。相關代價乃參考本公司當時估值經公平磋商後釐定。

根據日期為2022年9月24日由上海曦曠及共青城灝辰創業投資合夥企業(有限合夥) (「共青城灝辰」) 訂立的股權轉讓協議，其中，上海曦曠以代價人民幣5,000,000元將本公司註冊資本人民幣86,251元轉讓予共青城灝辰。相關代價乃參考本公司當時估值經公平磋商後釐定。

完成上述股權轉讓後，本公司的股權架構如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比 %
香港奧科達	10,074,626	24.85
上海奧遠	4,022,597	9.92
Sun Bridge	3,892,792	9.60
仙瞳芳晟	2,423,230	5.98
凱元成長	2,205,552	5.44
分享擇善	2,082,092	5.14
盧恩先博士	1,636,989	4.04
上海曦曠	1,555,660	3.84
國投高新	1,400,548	3.45
張江燧鋒	1,156,718	2.85

歷史及公司架構

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比 %
深圳星瞳.....	1,156,718	2.85
博資同澤.....	1,041,046	2.57
向劍波先生.....	893,592	2.20
寧波先達.....	721,440	1.78
建發貳號.....	709,873	1.75
凱風至德.....	694,031	1.71
台州思達.....	690,007	1.70
南京凱泰.....	612,653	1.51
泰衡共盈.....	517,506	1.28
建發長榕.....	473,249	1.17
玖菲特長晟.....	462,687	1.14
麗水同達.....	449,850	1.11
凱風長養.....	441,110	1.09
泰易瑞盈.....	347,015	0.86
寧波執耳.....	258,753	0.64
蘇州若態.....	231,344	0.57
青海寧達.....	163,877	0.40
安吉雅元.....	115,672	0.29
共青城灝辰.....	86,251	0.21
霍爾果斯達到.....	20,457	0.05
總計	40,537,935	100.00

10. 轉制為股份有限公司

於2022年10月13日，本公司時任股東通過決議案，批准(其中包括)將本公司由有限公司轉制為股份有限公司(「股份轉制」)。根據獨立第三方估值師編製的資本估值報告，截至2021年10月31日本公司總資產淨值約為人民幣470,679,367元，其中，(i)人民幣470,679,367元轉換為40,537,935股股份，每股面值人民幣1.00元，由所有時任股東按彼等各自於股份轉換前在本公司的股本權益比例認購；及(ii)餘下金額約人民幣430,141,432元轉換為資本儲備。

11. 2023年及2024年股權轉讓及增資

根據日期為2023年10月19日由嚴金妹女士與時任股東安吉雅元及蘇州若態訂立的股權轉讓協議，同意以代價人民幣5,000,000元及人民幣10,000,000元將本公司註冊資本人民幣115,672元及人民幣231,344元轉讓予嚴金妹女士。相關代價乃參考本公司當時估值經公平磋商後釐定。

歷史及公司架構

於2024年12月1日，股東會議已批准：(i)上海奧昱泰醫藥科技合夥企業(有限合夥)(「上海奧昱泰」)以參照旨在激勵僱員的價格每股人民幣5.7元認購額外2,133,576股股份；及(ii)本公司股本已由人民幣40,537,935元增加至人民幣42,671,511元。

完成上述股權轉讓及增資後，本公司的股權架構如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比 %
香港奧科達	10,074,626	23.61
上海奧遠	4,022,597	9.43
Sun Bridge	3,892,792	9.12
仙瞳芳晟	2,423,230	5.68
凱元成長	2,205,552	5.17
上海奧昱泰	2,133,576	5.00
分享擇善	2,082,092	4.88
盧恩先博士	1,636,989	3.84
上海曦曠	1,555,660	3.65
國投高新	1,400,548	3.28
張江燧鋒	1,156,718	2.71
深圳星瞳	1,156,718	2.71
博資同澤	1,041,046	2.44
向劍波先生	893,592	2.09
寧波先達	721,440	1.69
建發貳號	709,873	1.66
凱風至德	694,031	1.63
台州思達	690,007	1.62
南京凱泰	612,653	1.44
泰衡共盈	517,506	1.21
建發長榕	473,249	1.11
玖菲特長晟	462,687	1.08
麗水同達	449,850	1.05
凱風長養	441,110	1.03
嚴金妹女士	347,016	0.81
泰易瑞盈	347,015	0.81
寧波執耳	258,753	0.61
青海寧達	163,877	0.38
共青城灝辰	86,251	0.20
霍爾果斯達到	20,457	0.05
總計	42,671,511	100.00

歷史及公司架構

12. 設立家族信託

為繼任及遺產規劃目的，李博士於2025年3月21日成立The Hills Trust作為全權信託，由專業信託公司Crawford Trust Company LLC作為受託人，陶莉女士（李博士的配偶）及彼等的子女及未來子孫作為受益人。陶莉女士為The Hills Trust的主要受益人。Hills Honeyman LLC（一家特拉華州有限責任公司）被用作為The Hills Trust的控股工具。

為遺產規劃目的，陶莉女士於2025年9月24日成立The Liberty Ridge Trust作為全權信託，由專業信託公司Preservation Trust Company, Inc.作為受託人，李博士及彼等的子女及未來子孫作為受益人。李博士為The Liberty Ridge Trust的主要受益人。Hamilton Woods LLC（一家特拉華州有限責任公司）被用作為The Hills Trust的控股工具。

於2025年11月3日，李博士將其於香港奧科達的25%權益轉讓予Hills Honeyman LLC及Hamilton Woods LLC，其後彼等分別代The Hills Trust及The Liberty Ridge Trust持有香港奧科達的相關權益，而香港奧科達仍持有10,074,626股股份（佔本公司已發行股本總額約23.61%）。

13. 2025年12月股權轉讓

根據日期為2024年12月由國投高新及上海奧致遠醫藥科技合夥企業（有限合夥）（「上海奧致遠」）訂立的股權轉讓協議，其中，國投高新以代價人民幣40,749,800元將本公司註冊資本人民幣1,023,718元轉讓予上海奧致遠。由於該股權轉讓僅部分完成，故於2025年12月，上海奧致遠分別與張家港國弘建元創業投資合夥企業（有限合夥）（「國弘建元」）及珠海橫琴德盈成長益邦創業投資基金合夥企業（有限合夥）（「德盈成長」）訂立股權轉讓協議，據此，上海奧致遠以代價均為人民幣10,000,000元將已完交付的本公司註冊資本中的251,207股股份及250,994股股份轉讓予國弘建元及德盈成長。相關代價乃參考有關股東的戰略計劃經公平磋商後釐定。

歷史及公司架構

根據日期為2025年12月由國投高新及國弘建元訂立的股權轉讓協議，其中，國投高新以代價人民幣15,000,000元將本公司註冊資本人民幣376,830元轉讓予國弘建元。相關代價乃參考有關股東的戰略計劃經公平磋商後釐定。

根據日期為2025年12月由深圳市德諾瑞朗十三期投資合夥企業(有限合夥)(「**德諾瑞朗十三期**」)及建發貳號訂立的股權轉讓協議，其中，建發貳號以代價人民幣17,301,177.83元將本公司註冊資本人民幣283,949元轉讓予德諾瑞朗十三期。相關代價乃參考本公司當時估值經公平磋商後釐定。

根據日期為2025年12月由德諾瑞朗十三期及建發長榕訂立的股權轉讓協議，其中，建發長榕以代價人民幣11,534,159.17元將本公司註冊資本人民幣189,300元轉讓予德諾瑞朗十三期。相關代價乃參考本公司當時估值經公平磋商後釐定。

根據日期為2025年12月由德諾瑞朗十三期及上海奧遠訂立的股權轉讓協議，其中，上海奧遠以代價人民幣1,164,663元將本公司註冊資本人民幣23,893元轉讓予德諾瑞朗十三期。相關代價乃參考本公司當時估值經公平磋商後釐定。

根據日期為2025年12月由南京凱泰及蘇州凱風元鼎一期創業投資合夥企業(有限合夥)(「**蘇州凱風**」)訂立的資產轉讓合同，南京凱泰同意以代價人民幣20,100,400元向蘇州凱風轉讓612,653股發行人股份。有關代價乃根據招標、拍賣及掛牌程序釐定。

歷史及公司架構

完成上述股權轉讓後，本公司的股權架構如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比 %
香港奧科達	10,074,626	23.61
上海奧遠	3,998,704	9.37
Sun Bridge	3,892,792	9.12
仙瞳芳晟	2,423,230	5.68
凱元成長	2,205,552	5.17
上海奧昱泰	2,133,576	5.00
分享擇善	2,082,092	4.88
盧恩先博士	1,636,989	3.84
上海曦曠	1,555,660	3.65
張江燧鋒	1,156,718	2.71
深圳星瞳	1,156,718	2.71
博資同澤	1,041,046	2.44
向劍波先生	893,592	2.09
寧波先達	721,440	1.69
建發貳號	425,924	1.00
凱風至德	694,031	1.63
台州思達	690,007	1.62
蘇州凱風	612,653	1.44
泰衡共盈	517,506	1.21
建發長榕	283,949	0.67
玖菲特長晟	462,687	1.08
麗水同達	449,850	1.05
凱風長養	441,110	1.03
嚴金妹女士	347,016	0.81
泰易瑞盈	347,015	0.81
寧波執耳	258,753	0.61
青海寧達	163,877	0.38
共青城灝辰	86,251	0.20
霍爾果斯達到	20,457	0.05
上海奧致遠	521,517	1.22
國弘建元	628,037	1.47
德諾瑞朗十三期	497,142	1.17
德盈成長	250,994	0.59
總計	42,671,511	100.00

歷史及公司架構

前離岸公司架構

於2015年2月，李守峰博士、盧恩先博士及馬紅岩先生（「創始人」）及凱元成長於開曼群島首次註冊成立Aucta Group Holding Limited（「Old Cayman」），作為本集團的初始離岸投融資平台，其當時由創始人及凱元成長直接持有。由於離岸股權架構隨後調整，創始人所持Old Cayman股本權益獲轉讓予凱元成長，故Old Cayman其後僅用作凱元成長的離岸控股工具。於2017年初，Aucta Healthcare於開曼群島註冊成立為本集團新的離岸融資平台，我們公司的股權逐漸由Old Cayman轉移至Aucta Healthcare。有關重組後，Old Cayman不再持有本集團任何股本權益，自此亦不再為本集團的一部分並於2021年7月自公司登記冊刪除及解散。

為整合海外業務至新的離岸平台，Aucta Healthcare隨後通過股份置換方式，從李博士、Old Cayman及相關離岸持股實體處，收購了當時我們的主要海外運營實體Aucta Pharmaceuticals合計99%的已發行股本。此項收購完成後，Aucta Pharmaceuticals, Inc.成為Aucta Healthcare的非全資附屬公司，並作為本集團海外業務的主要運營載體。

於2018年4月，Aucta Healthcare於香港註冊成立香港奧科達，作為其全資附屬公司，並於2018年8月至10月期間，香港奧科達透過一系列減資及股權轉讓安排自時任股東收購於本公司的所有股本權益。有關詳情，請參閱「一 主要公司發展及股權變動 - 4. 2018年減資及股權轉讓」。完成後，本集團採用三層離岸一在岸股權架構，Aucta Healthcare由此透過香港奧科達間接持有本公司並直接持有Aucta Pharmaceuticals。

於該離岸公司架構落實期間，Aucta Healthcare主要作為離岸投融資控股工具，並未開展任何實質性業務運營，但已於多輪B輪融資中向投資者發行股份（包括優先股）。具體而言，(i)於2017年向Sun Bridge、南京凱泰及國弘醫療發行B-1輪股份，據此，(a)根據日期為2017年5月1日的可轉換承兌票據協議，向SUN BRIDGE發行5.0百萬美元的可轉換承兌票據，及(b)根據日期為2017年5月1日的可轉換貸款協議，南京凱泰及國弘醫療各自參與B-1輪融資，金額為1.25百萬美元；(ii)於2018年以總金額7.5百萬美元向Sun Bridge及Co-win Healthcare Fund II L.P.（「Co-win」）發行B-2輪優先股。

歷史及公司架構

本集團於2019年至2021年執行一系列公司行動，以調整並解除離岸公司架構。其中，Co-win將其於Aucta Healthcare的B-2輪優先股轉讓予向劍波先生，而Aucta Healthcare回購其他股東所持全部股份，致使Aucta Healthcare的所有股東（李博士除外）退出Aucta Healthcare。同時，本公司自Aucta Healthcare收購於Aucta Pharmaceuticals, Inc.的所有股本權益，Aucta Pharmaceuticals成為本公司直接全資附屬公司。

作為同一重組的一部分，於2021年3月，本公司實行增資，據此，註冊資本由人民幣11,000,000元增加至人民幣32,388,102元。根據該次增資，南京凱泰、上海曦曠、國投高新連同其他投資者（包括凱元成長、Sun Bridge及上海奧遠）認購本公司新的註冊資本。有關詳情，請參閱「一 主要公司發展及股權變動－6. 2021年3月增資」。該次增資及上述Aucta Healthcare層面的股份回購完成後，先前已持有或擬持有Aucta Healthcare優先股或其他股本權益的相關投資者成為本公司在岸層面的直接股東，而Aucta Healthcare不再作為本集團的離岸融資平台運營，並隨後於2023年3月31日自願從公司登記冊刪除及隨即解散。

股權代持安排

本公司於歷史上曾存在一項股權代持安排。於2012年3月本公司成立時，因李博士當時為長期居住海外的外國人士且發現完成相關中國工商登記程序不便，故委託其母親陳常巧女士代其持有本公司的股本權益。因此，於2012年3月至2016年4月，登記於陳女士名下的本公司股本權益實際上由李博士根據彼等之間的有關股權代持安排實益擁有。

於2016年3月，陳女士與李博士訂立股權轉讓協議，據此，陳女士同意以代價人民幣1.00元將其於本公司的所有股本權益（佔本公司股本權益約43.33%，對應出資人民幣5.72百萬元）轉讓予李博士。有關股權轉讓的相應商業登記變更於2016年4月完成，至此，陳女士與李博士之間的股權代持安排完全終止。根據陳女士與李博士所簽訂的上海奧科達醫藥科技股份有限公司歷史發展事項確認函，上述股權代持安排及其終止為雙方的真實意圖，雙方就此並無任何分歧、爭議或潛在爭議，且據中國法律顧問所告知，該歷史股權代持安排並無對本公司產生任何重大不利影響。

歷史及公司架構

遵守中國法律法規

中國法律顧問確認，本節所述有關股權轉讓、轉制為股份有限公司、增資及減資的所有重大監管批准均妥為合法完成，且已取得並完成所有向相關中國機關的必要批准、備案及登記。

[編纂]前股份拆細

根據股東日期為2026年1月16日的決議案，股份將於[編纂]前按一拆五的基準進行拆細，而股份面值將由每股人民幣1.00元變為每股人民幣0.20元。緊隨股份拆細完成後，本公司註冊股本將變為人民幣[編纂]元，分為[編纂]股股份，每股面值人民幣0.20元。

重大收購、出售及合併

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無進行任何根據上市規則第4.05A條對我們而言屬重大的重大收購、合併或出售。

僱員激勵平台

為表彰僱員及顧問的貢獻並激勵他們進一步推動本公司的發展，上海奧遠於2020年11月根據中國法律作為僱員激勵平台而成立。2021年1月，Autour LLC（「美國Autour」）在美國特拉華州註冊成立為有限責任公司，其宗旨與我們專門針對美國僱員的僱員激勵平台相同。為進一步激勵本集團的僱員及顧問，上海奧昱泰隨後於2024年11月根據中國法律作為另一僱員激勵平台而成立。

上海奧遠

上海奧遠於2020年11月27日在中國成立為有限合夥企業，作為僱員激勵平台。歐慧女士（財務主管兼董事會秘書）為上海奧遠的唯一普通合夥人及唯一執行事務合夥人，持有約3.49%的合夥權益。截至最後實際可行日期，上海奧遠擁有47名有限合夥人，其中最大有限合夥人美國Autour持有約44.80%的合夥權益。有關本公司若干核心關連人士透過美國Autour持有的合夥權益，詳情請參閱「僱員激勵平台—美國Autour」。截至最後實際可行日期，上海奧遠剩餘的51.71%合夥權益由46名有限合夥人持有，包括(i)兩名本公司核心關連人士，即盧立升先生（執行董事兼副總裁）及劉長君先生（副總裁），彼等分別持有上海奧遠約4.00%及2.55%的合夥權益；及(ii)44名其他

歷史及公司架構

有限合夥人，彼等合共持有上海奧遠約45.16%的合夥權益，且均非本公司核心關連人士或持有上海奧遠超過三分之一合夥權益。截至最後實際可行日期，上海奧遠直接持有本公司約9.37%的股權。

上海奧昱泰

上海奧昱泰於2024年11月29日在中國成立為有限合夥企業，作為僱員激勵平台／員工持股平台。李守峰博士（首席執行官、董事會主席兼執行董事）為上海奧昱泰的唯一普通合夥人及唯一執行事務合夥人。截至最後實際可行日期，李博士亦實際擁有上海奧昱泰約38.81%的合夥權益（包括其約1.00%的直接權益及通過Autour LLC持有的間接權益）。截至最後實際可行日期，上海奧昱泰擁有38名有限合夥人，其中最大有限合夥人美國Autour持有約84.25%的合夥權益，上海奧昱泰剩餘的14.75%合夥權益由37名有限合夥人持有，包括(i)兩名本公司核心關連人士，即劉長君先生（副總裁）及歐慧女士（財務主管兼董事會秘書），彼等分別持有上海奧昱泰約1.23%及0.92%的合夥權益；及(ii)35名其他僱員，彼等合共持有上海奧昱泰約12.60%的合夥權益，且均非本公司核心關連人士或持有上海奧昱泰超過三分之一合夥權益。截至最後實際可行日期，上海奧昱泰直接持有本公司約5.00%的股權。

美國Autour

美國Autour於2021年1月在美國特拉華州註冊成立為有限責任公司，作為僱員激勵平台。設立美國Autour旨在促進與本集團員工股權激勵安排相關的、為美國僱員持有、管理及分配其權益。根據其經修訂及重述的運營協議，美國Autour的成員權益以單位表示，該等單位對應美國Autour在上海奧遠及上海奧昱泰持有的有限合夥權益，並最終代表通過該等員工持股平台持有的本公司註冊資本中的相關權益。截至最後實際可行日期，美國Autour分別持有上海奧遠約44.80%及上海奧昱泰約84.25%的合夥權益，並擁有49名成員，包括Zorn Brian Keith博士（本公司執行董事兼副總裁）及Jarman Christopher Paul先生（本公司副總裁），彼等在美國Autour的單位分別對應上海奧遠約3.90%及0.80%的合夥權益以及上海奧昱泰約12.26%及6.13%的合夥權益；以及任喬林博士（本公司執行董事兼副總裁）及李守峰博士（首席執行官、董事會主席兼執行董事），彼等在美國Autour的單位分別對應上海奧遠約18.43%及1.94%的合夥權益以及上海奧昱泰約37.81%的合夥權益；其餘成員為本集團合資格的美國僱員及／或顧問。

歷史及公司架構

截至最後實際可行日期，僱員激勵平台下的獎勵已全部授出並歸屬。此外，僱員激勵計劃下的相關股份已發行完畢，不會根據僱員激勵計劃發行任何新股份。

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－D. 僱員激勵計劃」。

[編纂]前投資

本公司與[編纂]前投資者（「[編纂]前投資者」）進行數輪[編纂]前投資（「[編纂]前投資」）。

[編纂]前投資的主要條款及[編纂]前投資者的權利

下表概述[編纂]前投資者對本公司所作[編纂]前投資的主要條款：

	種子輪 ⁽¹⁾	A輪 ⁽²⁾	B輪 ⁽³⁾	C輪 ⁽⁴⁾	C+輪 ⁽⁵⁾
[編纂]前投資者	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
所收購註冊資本金額	31,000元	2,200,000元	109,000,000元	7,287,323元	862,510元
已付代價金額	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
	10,000,000元	30,000,000元	138,000,000元	315,000,000元	50,000,000元
隱含投後估值 ⁽⁴⁾	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
	110,000,000元	180,000,000元	925,000,000元	1,715,000,000元	2,350,000,000元
協議日期	2014年10月11日	2015年10月23日	2017年5月1日至 2018年9月30日	2020年12月21日	2021年9月22日
悉數支付代價日期	2015年4月24日	2015年11月13日	2018年10月18日	2021年4月30日	2021年10月9日
每股成本 ⁽⁷⁾	人民幣4.53元	人民幣6.80元	人民幣9.44元	人民幣43.23元	人民幣57.97元
較[編纂]折讓（概約） ⁽⁸⁾	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%
估值及代價釐定基準	各輪[編纂]前投資的代價均由各[編纂]前投資者與本集團基於公平磋商並計及投資時間、業務運營狀況、本集團財務表現及業務前景後釐定。				
禁售期	根據中國公司法，本公司於[編纂]前發行的股份（包括[編纂]前投資者所持股份）將受自[編纂]起計一年禁售期所規限。				
[編纂]前投資	我們動用所得款項並預期將繼續動用[編纂]前投資未動用的[編纂]，以用於本集團的主要業務，包括但不				
所得款項用途	限於產品研發、業務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，[編纂]前投資[編纂]已悉數動用。				
[編纂]前投資者為	於[編纂]前投資時，我們相信本集團能受惠於[編纂]前投資所募集的額外資金以及其知識及經驗。				
本公司帶來的戰略裨益					

歷史及公司架構

附註：

- (1) 種子輪[編纂]前融資的投資者包括凱元成長。
- (2) A輪[編纂]前融資的投資者包括仙瞳芳晟、國弘醫療及凱風長養。
- (3) B輪[編纂]前融資的投資者包括Sun Bridge、南京凱泰、國弘醫療、Co-win及國投高新。
- (4) C輪[編纂]前融資的投資者包括分享擇善、博資同澤、玖菲特長晟、泰易瑞盈、張江燧鋒、深圳星瞳、凱風至德、蘇州若態及安吉雅元。
- (5) C+輪[編纂]前融資的投資者包括台州思達、青海寧達、霍爾果斯達到及泰衡共盈。
- (6) 本公司投後估值等於各輪[編纂]前投資者所支付總代價除以該等投資者緊隨投資後持有的股本權益百分比。C輪[編纂]前融資的隱含投後估值顯著高於前幾輪融資，主要是由於本公司於相關時間的業務基本面有所提升，包括(i)其產品UAP009A成功商業化且市場表現強勁、(ii)其他在研產品的商業化進程加快，及(iii)研發管線擴大及多元化發展，上述因素共同支持C輪投資的更高估值。
- (7) 每股成本乃根據投資金額及[編纂]前投資者緊隨[編纂]前投資後持有的註冊資本金額或股份(每股面值人民幣1.00元)數目計算得出。
- (8) 較[編纂]折讓乃根據本文件所載外匯匯率計算並假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)，股份拆細已完成及[編纂]未獲行使。

[編纂]前投資者權利

根據(i)本公司與[編纂]前投資者之間的股東協議；及(ii)本公司現有組織章程細則，若干[編纂]前投資者享有(其中包括)(i)選舉董事及參與董事會會議的權利；(ii)資料及查閱權；(iii)贖回權；(iv)優先認購權；(v)優先購買權及(vi)保護性條款。有關贖回權於2021年終止，故於向聯交所提交[編纂]前已不可行使。根據有關股東協議條款，前述文件項下所授出的所有其他股東特別權利將於[編纂]時或之前自動終止。

聯席保薦人確認

基於(i)[編纂]前投資的代價於[編纂]前至少120個完整日結清；(ii)[編纂]前投資者的贖回權應於提交[編纂]前一日終止(惟須受複效規限)；及(iii)已授[編纂]前投資者的所有特別權利應於[編纂]前失效並終止，聯席保薦人確認[編纂]前投資符合新上市申請人指南第4.2章所載[編纂]前投資指引。

歷史及公司架構

有關[編纂]前投資者的資料

於[編纂]前投資者中，凱風創投、仙瞳實體、長江國弘實體及分享投資實體均為根據新上市申請人指南第2.3章向本公司提供相當數額的投資的資深投資者。

[編纂]前投資者的背景資料載於下文。除下文所披露者外，據董事所深知，各[編纂]前投資者及彼等各自的最終實益擁有人(如適用)均為獨立第三方。

資深投資者

凱元成長、凱風至德、蘇州凱風及凱風長養(「凱風實體」)

凱元成長、凱風至德、蘇州凱風及凱風長養各自均為南京凱元創業投資管理合夥企業(有限合夥)及寧波保稅區凱風創業投資管理有限公司(「寧波凱風」)的成員公司，彼等均為蘇州凱風正德投資管理有限公司(「凱風創投」)旗下的關聯實體。

凱元成長於2013年8月7日在中國成立為有限合夥企業。凱元成長的普通合夥人及執行事務合夥人為南京凱元創業投資管理合夥企業(有限合夥)，最終由趙貴賓先生及黃昕先生控制。凱元成長有8名有限合夥人，包括南京江寧人才集團有限公司，其持有當中30.80%的合夥權益，並由南京市江寧區人民政府國有資產監督管理辦公室最終控制。除上文所披露者外，凱元成長並無其他個別持有當中超過30%合夥權益的有限合夥人。凱元成長主要從事創業投資及諮詢，以及向初創企業提供創業管理服務。除趙貴賓先生為我們的非執行董事外，上述所有個人及實體均為獨立第三方。

凱風至德於2020年1月10日在中國成立為有限合夥企業。凱風至德的普通合夥人及執行事務合夥人均為寧波保稅區凱風創業投資管理有限公司，最終由趙貴賓先生及黃昕先生控制。凱風至德有10名有限合夥人，包括湖州高方企業管理合夥企業(有限合夥)(「湖州高方」)，其持有當中30.26%的合夥權益。湖州高方由陸高峰先生作為其

歷史及公司架構

普通合夥人控制及管理，並有17名有限合夥人，概無任何一方持有超過30%的合夥權益。除上文所披露者外，凱風至德並無其他個別持有當中超過30%合夥權益的有限合夥人。凱風至德主要從事創業投資服務。除趙貴賓先生為我們的非執行董事外，上述所有個人及實體均為獨立第三方。

蘇州凱風於2025年11月21日在中國成立為有限合夥企業。蘇州凱風的普通合夥人及執行事務合夥人均為寧波保稅區凱風創業投資管理有限公司，而該公司由趙貴賓先生及黃昕先生最終控制。蘇州凱風有兩名有限合夥人，即(i)上海科創接力一期創業投資合夥企業(有限合夥)(「科創接力一期」)，持有67.23%合夥權益。科創接力一期由上海科創中心股權投資基金管理有限公司(「上海科創基金」)作為其普通合夥人控制及管理，而該公司由上海市國有資產監督管理委員會最終控制。科創接力一期有13名有限合夥人，包括上海國際集團資產管理有限公司，其持有當中約31.50%的合夥權益，且由上海市國有資產監督管理委員會最終控制。除上文所披露者外，科創接力一期並無其他個別持有當中超過30%有限合夥權益的有限合夥人。(ii)上海國際集團創科三期創業投資合夥企業(有限合夥)(「創科三期」)，持有約30.00%合夥權益。創科三期由上海科創基金作為其普通合夥人控制及管理，並有8名有限合夥人，包括上海國智置業發展有限公司，其持有當中約39.01%合夥權益，並最終由上海市國有資產監督管理委員會控制。除上文所披露者外，創科三期並無其他個別持有當中超過30%合夥權益的有限合夥人。蘇州凱風主要從事創業投資。除趙貴賓先生為我們的非執行董事外，上述所有個人及實體均為獨立第三方。

凱風長養於2015年3月19日在中國成立為有限合夥企業。凱風長養的普通合夥人及執行事務合夥人均為湖州凱風厚生企業管理合夥企業(普通合夥)，最終由趙貴賓先生及黃昕先生控制。凱風長養有六名有限合夥人，包括蘇州元禾控股股份有限公司，其持有當中37.50%合夥權益，並由蘇州工業園區管理委員會最終控制。除上文所披露者外，凱風長養並無其他個別持有當中超過30%合夥權益的有限合夥人。凱風長養主

歷史及公司架構

要從事創業投資及創業投資諮詢服務。除趙貴賓先生為我們的非執行董事外，上述所有個人及實體均為獨立第三方。

凱風創投成立於2009年，累計管理資產超過人民幣50億元。凱風創投專注於TMT及醫療健康領域的投資，已成功培育逾10家投資組合公司於國內外證券交易所上市。在醫療健康及醫藥領域，該機構已建立多元化投資組合，涵蓋創新藥物、生物技術平台、醫療技術及相關服務，並在該領域積累了豐富的實踐經驗及行業洞察力。憑藉嚴謹的研究驅動型投資方式及系統化的投後價值創造能力，凱風創投在退出及投資回報方面已建立穩健往績記錄，並贏得創業者及機構投資者的信任。其投資策略強調具有良好長期增長前景的行業、具有獨特核心競爭優勢及成為行業領導者潛力的公司，以及穩定、盡責、有抱負及注重執行的管理團隊。凱風創投專注於特定行業，但投資階段靈活，根據行業基本面及公司質素而非特定發展階段評估機遇。

仙瞳芳晟及深圳星瞳（「仙瞳實體」）

仙瞳芳晟及深圳星瞳均為深圳仙瞳資本管理有限公司（「仙瞳資本」）的成員，彼等均為仙瞳資本旗下的關聯實體。

仙瞳芳晟於2014年11月24日在中國成立為有限合夥企業。仙瞳芳晟的普通合夥人及執行事務合夥人均為北京仙瞳芳晟投資管理中心（有限合夥），最終由劉牧龍先生控制。仙瞳芳晟有12名有限合夥人，概無任何一方持有超過30%合夥權益。仙瞳芳晟主要從事創業投資。上述所有個人及實體均為獨立第三方。

深圳星瞳於2020年9月29日在中國成立為有限合夥企業。深圳星瞳的普通合夥人及執行事務合夥人均為仙瞳資本，最終由劉牧龍先生控制。深圳星瞳有3名有限合夥人，即(i)深圳赤星義辰創業投資合夥企業（有限合夥）（「赤星義辰」），持有當中60.60%合夥權益；及(ii)兩名其他有限合夥人，概無任何一方持有超過30%合夥權益。深圳星瞳主要從事創業投資及諮詢、代理企業、機構及個人進行創業投資，以及向初創企業提供創業管理服務。上述所有個人及實體均為獨立第三方。

歷史及公司架構

仙瞳資本成立於2012年，為中國最早期的全球導向型專業生物醫藥創業投資機構之一，管理資產約人民幣20億元。仙瞳資本專注於生命科學領域，憑藉其在生物醫藥領域領先的專業知識及廣泛的項目資源，識別具有創新性、高增長性及強大資本價值及商業潛力的公司，並已協助培育多家細分領域的標桿企業。仙瞳資本匯聚了一支經驗豐富的行業專家、科學家及投資專業人士團隊，管理一系列人民幣及美元基金。其投資策略以發掘及培育生物製藥、醫療器械及生物技術等受惠於全球經濟發展、生活環境變化、健康意識演變及人口加速老化等結構性利好因素的領域中具有獨特核心競爭力的創新驅動型公司為核心。仙瞳資本並非追逐短期市場趨勢，而是專注於界定及投資於生命科學最具前瞻性的領域，並高度重視資源整合及戰略規劃，為投資組合公司提供清晰、實用及有效的發展路徑。

上海曦曠及國弘建元（「長江國弘實體」）

上海曦曠及國弘建元均為上海長江國弘投資管理有限公司（「長江國弘」）的成員，均為長江國弘旗下的關聯實體。

上海曦曠於2019年2月12日在中國成立為有限合夥企業。其普通合夥人及執行事務合夥人均為長江國弘，該公司最終由李春義先生控制。上海曦曠由其唯一有限合夥人國弘醫療擁有99.99%，國弘醫療由長江國弘作為其普通合夥人控制及管理。國弘醫療有14名有限合夥人，即(i)海南嘉穗實業發展合夥企業（有限合夥）（「海南嘉穗」），持有當中32.21%合夥權益；及(ii) 13名其他有限合夥人，概無任何一方持有當中超過30%的合夥權益。海南嘉穗由上海李嘉投資管理有限公司（「上海李嘉」）作為其普通合夥人控制及管理，而上海李嘉由李永芬女士最終控制。海南嘉穗由其唯一有限合夥人上海李嘉鼎譽企業管理合夥企業（有限合夥）（「李嘉鼎譽」）擁有98.00%，李嘉鼎譽由上海李嘉控制及管理。李嘉鼎譽有2名有限合夥人，即(i)舟山嘉譽企業管理有限公司，持有當中60.00%合夥權益並由李永芬女士最終控制；及(ii)舟山嘉茂企業管理有限公司，持有當中38.00%合夥權益，並由李永芬女士最終控制。上海曦曠主要從事企業管理及提供商業信息諮詢服務。上述所有個人及實體均為獨立第三方。

歷史及公司架構

國弘建元於2021年12月6日在中國成立為有限合夥企業。其普通合夥人及執行事務合夥人均為長江國弘，該公司最終由李春義先生控制。國弘建元有22名有限合夥人，即(i)李嘉鼎譽，持有當中37.04%合夥權益；及(ii) 21名其他有限合夥人，概無任何一方持有當中超過30%合夥權益。國弘建元主要從事股權投資。上述所有個人及實體均為獨立第三方。

長江國弘成立於2012年，註冊資本為人民幣1,000萬元，管理資產規模超過人民幣26億元。長江國弘專注於醫療健康、智能製造及數字科技領域的投資。公司核心管理團隊先後發起並管理了十支股權投資基金，投資了超過100家被投企業。其中，超過23家已在海內外資本市場上市，並有多項投資通過併購實現退出。長江國弘在生物技術及醫療健康行業擁有投資經驗，其投資組合包括山東步長製藥股份有限公司(603858.SH)、南京藥石科技股份有限公司(300725.SZ)、上海皓元醫藥股份有限公司(688131.SH)及上海心瑋醫療科技股份有限公司(6609.HK)。

分享擇善 (「分享投資實體」)

分享擇善為深圳市分享創業投資管理有限公司 (「分享投資」) 的成員。

分享擇善於2018年2月1日在中國註冊成立為有限合夥企業。其普通合夥人及執行事務合夥人為深圳市分享成長投資管理有限公司 (「分享成長投資」)，該公司由白文濤先生最終控制。分享擇善有四名有限合夥人，即(i)寧波梅山保稅港區分享擇善精準醫療投資合夥企業(有限合夥) (「梅山保稅投資」)，持有當中45.67%合夥權益；(ii) 深圳市引導基金投資有限公司 (「深圳」)，持有當中30.00%合夥權益並由深圳市財政局最終控制；(iii) 兩名其他有限合夥人，概無任何一方持有當中超過30%合夥權益。梅山保稅投資由分享成長投資作為其普通合夥人控制及管理，並有18名有限合夥人，概無任何一方持有當中超過30%合夥權益。分享擇善主要從事創業投資及諮詢、代表機構及個人管理創業投資，並為創業企業提供創業管理服務。所有上述個人及實體均為獨立第三方。

歷史及公司架構

分享投資成立於2009年，是中國最早採用有限合夥企業架構的專業風險投資機構之一。公司總部位於深圳，擁有超過25人的專業投資團隊，已投資逾200家企業，目前管理資產規模超人民幣100億元。其有限合夥人包括國家級及地方政府引導基金、頂尖高校教育基金會、專業母基金、上市公司以及知名企業家及其家族辦公室。憑藉創始團隊豐富的創業經驗與深厚的產業背景，分享投資與頂尖科研機構、行業協會及企業家社群建立了長期合作平臺，為其被投企業提供豐富的生態系統資源，串聯產業、學術與創業者。分享投資設立了專注醫療健康領域的專項投資基金，其醫療健康投資策略聚焦於生物技術與生物製藥（包括新藥研發）、創新醫療器械、新型醫療服務及其他醫療健康相關領域。

其他[編纂]股東

Sun Bridge

Sun Bridge為於2013年11月11日在英屬處女群島註冊成立的獲豁免有限責任公司。截至最後實際可行日期，其全部已發行股本由Golden Sage Investments Limited全資擁有，而Golden Sage Investments Limited由彭其前先生最終控制。Sun Bridge主要從事投資控股，且為獨立第三方。

盧恩先博士

盧恩先博士為一名私人投資者，且據董事所深知，於最後實際可行日期，彼為一名獨立第三方並具備豐富的生物科技行業經驗。

張江燧鋒

張江燧鋒於2020年3月16日在中國成立為有限合夥企業。張江燧鋒的普通合夥人及執行事務合夥人均為上海張江浩珩創新股權投資管理有限公司，該公司由上海市浦東新區國有資產監督管理委員會最終控制。張江燧鋒有四名有限合夥人，概無任何一方持有當中超過30%合夥權益。張江燧鋒主要從事股權投資及創業投資活動。所有上述實體均為獨立第三方。

歷史及公司架構

博資同澤

博資同澤於2020年5月14日在中國成立為有限合夥企業。博資同澤的普通合夥人及執行事務合夥人均為海南博時創新管理有限公司，該公司由博時基金管理有限公司（「博時基金」）全資擁有。博時基金由招商證券股份有限公司（一家於上海證券交易所（股票代碼：600999）及香港聯交所（股份代號：06099）上市的公司）全資擁有。博資同澤由其唯一有限合夥人招商證券投資有限公司擁有99.99%，招商證券投資有限公司由招商證券股份有限公司全資擁有。博資同澤主要從事資本投資服務（主要形式為股權投資）。所有上述個人及實體均為獨立第三方。

向劍波先生

向劍波先生為一名私人投資者，且據董事所深知，彼為一名獨立第三方並具備豐富的股權投資經驗。

寧波先達、台州思達、麗水同達及霍爾果斯達到（「海達實體」）

寧波先達及霍爾果斯達到均由天津海達創業投資管理有限公司（「海達投資」）管理。台州思達及麗水同達均由杭州海達必成創業投資管理合夥企業（有限合夥）（「海達必成」）管理。海達投資及海達必成由王文剛先生最終控制。

寧波先達於2021年6月29日在中國成立為有限合夥企業。寧波先達的普通合夥人及執行事務合夥人為海達投資。海達必成亦為寧波先達的普通合夥人。海達投資由王文剛先生最終控制。海達必成由王文剛先生作為其普通合夥人控制及管理。海達必成有5名有限合夥人，概無任何一方持有當中超過30%合夥權益。於最後實際可行日期，寧波先達有12名有限合夥人，概無任何一方持有當中超過30%合夥權益。寧波先達主要從事創業投資服務（限投資未上市企業）。所有上述個人及實體均為獨立第三方。

台州思達於2022年3月2日在中國成立為有限合夥企業。台州思達的普通合夥人及執行事務合夥人為海達必成。海達投資亦為台州思達的普通合夥人。台州思達有10名有限合夥人，概無任何一方持有當中超過30%合夥權益。台州思達主要從事創業投資服務（限投資未上市企業）。所有上述個人及實體均為獨立第三方。

歷史及公司架構

麗水同達於2020年7月31日在中國成立為有限合夥企業。麗水同達的普通合夥人及執行事務合夥人為海達必成。海達投資亦為麗水同達的普通合夥人。麗水同達有14名有限合夥人，概無任何一方持有當中超過30%合夥權益。麗水同達主要從事創業投資服務。所有上述個人及實體均為獨立第三方。

霍爾果斯達到於2017年2月28日在中國成立為有限公司，截至最後實際可行日期，其由海達投資全資擁有並由獨立第三方王文剛先生最終控制，而王文剛先生亦為霍爾果斯達到的法定代表人。霍爾果斯達到主要從事創業投資諮詢、代理其他企業、機構或個人的創業投資服務並為創業企業提供創業管理服務。

建發貳號及建發長榕 (「建發實體」)

建發實體均為依據中國法律成立的有限合夥企業，兩者均由其普通合夥人廈門建鑫投資有限公司 (「廈門建鑫」) 控制及管理。廈門建鑫直接及間接由廈門建發新興產業股權投資有限責任公司 (「廈門建發投資」) 全資擁有，而廈門建發投資則由廈門市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。

建發貳號於2016年6月27日在中國成立為有限合夥企業。建發貳號的普通合夥人及執行事務合夥人均為廈門建鑫。建發貳號的唯一有限合夥人為廈門建發投資，持有約99.98%合夥權益。建發貳號主要從事受託管理非證券股權投資及相關諮詢服務；對第一產業、第二產業、第三產業的投資；投資管理；及資產管理。所有上述個人及實體均為獨立第三方。

建發長榕於2021年7月6日在中國成立為有限合夥企業。建發長榕的普通合夥人及執行事務合夥人均為廈門建鑫。截至最後實際可行日期，建發長榕共有19名有限合夥人，概無任何一方持有當中超過30%合夥權益。建發長榕主要通過私募股權基金從事股權投資、投資管理及資產管理活動，並以自有資金開展投資活動。所有上述個人及實體均為獨立第三方。

歷史及公司架構

泰衡共盈及泰易瑞盈 (「正泰實體」)

正泰實體均為依據中國法律成立的有限合夥企業，兩者均由其普通合夥人北京正泰陽光股權投資基金管理有限公司 (「正泰陽光」) 控制及管理。正泰陽光由北京冠桓企業管理中心 (有限合夥) (「北京冠桓」) 全資擁有。北京冠桓由北京元無量諮詢服務有限公司作為普通合夥人進行控制與管理，該公司由吳棲剛先生全資持有。北京冠桓的唯一有限合夥人為吳棲剛先生，持有其中80.00%的合夥權益。

泰衡共盈於2022年2月28日在中國成立為有限合夥企業。泰衡共盈的普通合夥人及執行事務合夥人均為正泰陽光。截至最後實際可行日期，泰衡共盈有6名有限合夥人，即(i)吳棲剛先生，持有當中72.00%合夥權益；(ii)五名其他有限合夥人，概無任何一方持有當中超過30%合夥權益。泰衡共盈主要從事以自有資金從事投資活動，並通過私募股權基金從事股權投資、投資管理及資產管理活動。所有上述個人及實體均為獨立第三方。

泰易瑞盈於2020年10月13日在中國成立為有限合夥企業。泰易瑞盈的普通合夥人及執行事務合夥人均為正泰陽光。截至最後實際可行日期，泰易瑞盈共有3名有限合夥人，分別為吳棲鋼先生、劉輝先生及王緋緋女士，彼等分別持有46.50%、30.00%及22.50%的合夥權益。泰易瑞盈主要通過私募股權基金從事股權投資、投資管理及資產管理活動。所有上述個人及實體均為獨立第三方。

玖菲特長晟

玖菲特長晟於2017年7月14日在中國成立為有限合夥企業。玖菲特長晟的普通合夥人及執行事務合夥人均為深圳市玖菲特私募股權投資管理有限公司，該公司由林恒聰先生及李志強先生分別持有90%及10%股權。截至最後實際可行日期，玖菲特長晟有7名有限合夥人，概無任何一方持有當中超過30%合夥權益。玖菲特長晟主要通過私募股權基金從事股權投資、投資管理及資產管理活動並以自有資金從事投資活動。所有上述個人及實體均為獨立第三方。

嚴金妹女士

嚴金妹女士為一名私人投資者，且據董事所深知，彼為一名獨立第三方並具備豐富的股權投資經驗。

歷史及公司架構

寧波執耳及共青城灝辰（「灝碩實體」）

灝碩實體均為依據中國法律成立的有限合夥企業，兩者均由其普通合夥人上海灝碩私募基金管理有限公司（「上海灝碩」）控制及管理，該公司最終由張茂先生控制。

寧波執耳於2017年3月14日在中國成立為有限合夥企業。寧波執耳的普通合夥人及執行事務合夥人均為上海灝碩。截至最後實際可行日期，寧波執耳有5名有限合夥人，即(i)保齡寶生物股份有限公司，一家於深圳證券交易所上市的公司（股份代號：002286），持有47.35%合夥權益；及(ii)四名其他有限合夥人，概無任何一方持有當中超過30%合夥權益。寧波執耳主要通過私募股權基金從事股權投資、投資管理及資產管理活動。所有上述個人及實體均為獨立第三方。

共青城灝辰於2022年8月30日在中國成立為有限合夥企業。共青城灝辰的普通合夥人及執行事務合夥人均為上海灝碩。截至最後實際可行日期，共青城灝辰有11名有限合夥人，概無任何一方持有當中超過30%合夥權益。共青城灝辰主要通過私募股權基金從事股權投資、投資管理及資產管理活動以及對私人企業進行創業投資。所有上述個人及實體均為獨立第三方。

青海寧達

青海寧達為於2010年8月4日在中國成立的有限公司，且截至最後實際可行日期，其由兩名股東擁有並由青島市人民政府國有資產監督管理委員會最終控制，青島市人民政府國有資產監督管理委員會直接及間接持有當中約51.00%股權。所有上述股東均為獨立第三方。青海寧達主要從事企業投資，代理其他企業、機構或個人的創業投資，並為創業投資企業提供創業投資諮詢及創業管理服務。

德諾瑞朗十三期

德諾瑞朗十三期於2023年10月12日在中國成立為有限合夥企業。德諾瑞朗十三期的普通合夥人及執行事務合夥人均為深圳市德諾資本私募股權基金管理有限公司，由林雲峰先生最終控制。德諾瑞朗十三期共有七名有限合夥人，即(i)袁根妹女士，持有當中33.32%合夥權益；(ii)瑞橡（深圳）投資有限公司（「深圳瑞橡」），持有當中

歷史及公司架構

33.32%合夥權益；(iii)五名其他有限合夥人，概無任何一方持有當中超過30%合夥權益。深圳瑞橡由格蘭亞諮詢有限公司控制，格蘭亞諮詢有限公司由林若燕女士最終控制。德諾瑞朗十三期主要從事創業投資。所有上述個人及實體均為獨立第三方。

德盈成長

德盈成長於2023年11月28日在中國註冊成立為有限合夥企業。其普通合夥人及執行事務合夥人均為珠海澳斐親誠私募基金管理有限公司，該公司最終由董曦先生控制。德盈成長有兩名有限合夥人，即(i) Gloris Limited，持有當中約69.99%合夥權益並由Lyu Wenyang先生最終控制；(ii)珠海市海都科創投資有限公司（「海都科創」），持有當中約30.00%合夥權益並由劉朝盛先生及黃曉媚女士最終控制。德盈成長主要通過私募股權基金從事股權投資、投資管理及資產管理活動。所有上述個人及實體均為獨立第三方。

[編纂]及[編纂]

預期緊隨[編纂]完成後，合共[編纂]股H股（佔[編纂]完成（假設[編纂]未獲行使）後已發行股本總額的[編纂]%）將計入[編纂]。基於[編纂]每股H股[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元（即分別為指示性[編纂]範圍的下限、中位數及上限），我們的H股在[編纂]時的預期[編纂]將不會超過60億港元。因此，計入[編纂]的H股比例高於上市規則第19A.13A(1)條項下須由公眾持有25%H股的適用指定百分比（假設[編纂]未獲行使）。

緊隨[編纂]完成後，基於[編纂]每股H股[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元（即分別為指示性[編纂]範圍的下限、中位數及上限），假設[編纂]未獲行使，預期於[編纂]時根據上市規則第19A.13C條由公眾持有且並無任何禁售限制的H股市值約為[編纂]百萬港元、[編纂]百萬港元及[編纂]百萬港元，超過6億港元的指定最低市值，故預期將符合上市規則第19A.13C(1)(b)條項下[編纂]要求。

歷史及公司架構

我們的資本化

本公司的股權架構載列如下。

股東	截至最後實際可行日期		緊隨股份拆細、未上市股份轉換為H股及 [編纂]完成(假設[編纂]未獲行使)後		
	股份數目	股權百分比	股份數目		股權百分比
			未上市股份	H股	
單一最大股東集團					
香港奧科達.....	10,074,626	23.61%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上海奧昱泰.....	2,133,576	5.00%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上海奧致遠.....	521,517	1.22%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計.....	12,729,719	29.83%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
僱員激勵平台					
上海奧遠.....	3,998,704	9.37%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
資深投資者					
凱風實體					
凱元成長.....	2,205,552	5.17%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
凱風至德.....	694,031	1.63%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
蘇州凱風.....	612,653	1.44%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
凱風長養.....	441,110	1.03%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計.....	3,953,346	9.27%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
仙瞳實體					
仙瞳芳晟.....	2,423,230	5.68%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
深圳星瞳.....	1,156,718	2.71%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計.....	3,579,948	8.39%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
長江國弘實體					
上海曦曠.....	1,555,660	3.65%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
國弘建元.....	628,037	1.47%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計.....	2,183,697	5.12%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
分享投資實體					
分享擇善.....	2,082,092	4.88%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他[編纂]前股東					
Sun Bridge.....	3,892,792	9.12%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
盧恩先博士.....	1,636,989	3.84%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
張江燧鋒.....	1,156,718	2.71%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
博資同澤.....	1,041,046	2.44%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
向劍波先生.....	893,592	2.09%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
玖菲特長晟.....	462,687	1.08%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
嚴金妹女士.....	347,016	0.81%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
青海寧達.....	163,877	0.38%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
德諾瑞朗十三期.....	497,142	1.17%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
德盈成長.....	250,994	0.59%	[編纂]	[編纂]	[編纂]

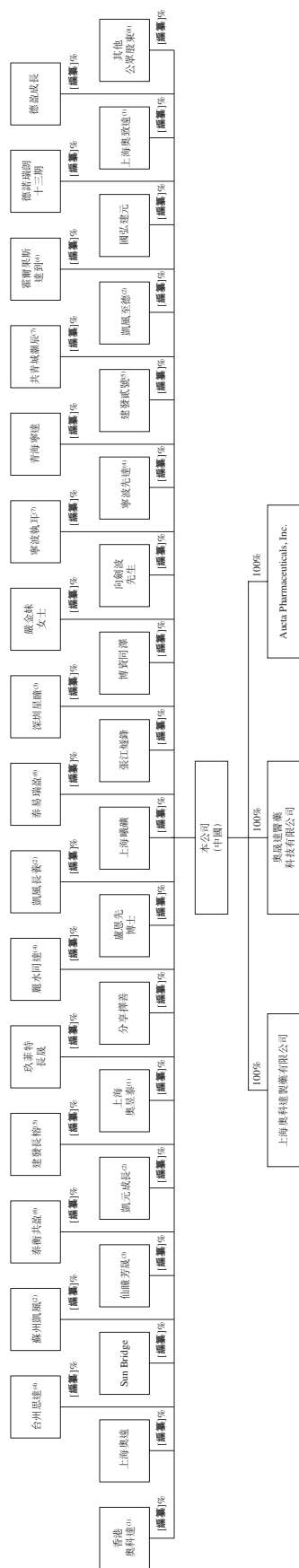
歷史及公司架構

股東	截至最後實際可行日期		緊隨股份拆細、未上市股份轉換為H股及 [編纂]完成(假設[編纂]未獲行使)後		
	股份數目	股權百分比	股份數目		股權百分比
			未上市股份	H股	
海達實體					
寧波先達.....	721,440	1.69%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
台州思達.....	690,007	1.62%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
麗水同達.....	449,850	1.05%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
霍爾果斯達到.....	20,457	0.05%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	1,881,754	4.41%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
建發實體					
建發貳號.....	425,924	1.00%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
建發長榕.....	283,949	0.67%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	709,873	1.67%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
正泰實體					
泰衡共盈.....	517,506	1.21%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
泰易瑞盈.....	347,015	0.81%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	864,521	2.02%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
灝碩實體					
寧波執耳.....	258,753	0.61%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
共青城灝辰.....	86,251	0.20%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	345,004	0.81%	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計	42,671,511	100.00%	[編纂]	[編纂]	[編纂]

歷史及公司架構

緊隨[編纂]後

下表說明本集團緊於[編纂]完成(假設[編纂]未獲行使)後的簡化股權架構：



附註：

- (1)-(7) 請參閱上文「緊接[編纂]前及截至最後實際可行日期」內的附註。
- (8) 該等其他公眾股東所持股份為H股，其將與由未上市股份轉換的[編纂]股H股一併計入[編纂]。有關未上市股份轉換為H股的進一步詳情，請參閱本文件「股本」。