

## 歷史、發展及企業架構

### 概覽

我們的歷史可追溯至2012年10月25日，彼時本集團於2021年12月前的控股公司丹諾開曼於開曼群島註冊成立。本公司於2013年2月在中國以有限責任形式註冊成立，名稱為「丹諾醫藥(蘇州)有限公司」，系丹諾開曼的間接全資附屬公司。自創立以來，我們始終由創始人、董事會主席、執行董事、首席執行官兼總經理馬博士管理。彼在中美兩國醫藥行業擁有豐富的研究和管理經驗，負責本集團整體戰略規劃、管理及營運，我們的各項成就均在其領導下取得。有關馬博士的履歷背景資料、相關行業經驗及對產品管線研發的貢獻詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層」及「業務－概覽」一節。

自成立以來，本集團已完成多輪股權融資，吸引境內外的各類金融投資者，於丹諾開曼及／或本公司層面持有本集團權益。2021年，本集團進行了重組，完成重組後，本公司成為本集團控股公司，馬博士及本集團所有投資者直接持有本公司權益。2025年6月27日，本公司改制為股份有限公司，並更名為「丹諾醫藥(蘇州)股份有限公司」。

本公司為一家專注細菌感染和代謝相關疾病領域差異化新藥產品發現與研發的臨近商業化階段的生物科技公司。我們擁有一個獨特的多靶點偶聯分子技術平台和具有全球知識產權保護的新藥研發管線，目前已有多个產品進入II/III期臨床試驗或上市申報階段。

### 業務發展里程碑

下表概述我們業務發展的關鍵里程碑：

年份	里程碑
2016年 ..	• TNP-2092膠囊的IND獲得國家藥品監督管理局受理
2018年 ..	• 利福特尼啞的IND獲得國家藥品監督管理局批准

## 歷史、發展及企業架構

年份	里程碑
2019年 . .	<ul style="list-style-type: none"><li>• 利福啞酮IV的IND獲得FDA批准並在美國啟動治療ABSSSI的II期臨床試驗</li><li>• 利福啞酮IV獲得FDA授予的QIDP資格認定</li><li>• 利福啞酮IV在美國完成治療ABSSSI的II期臨床試驗並獲得積極結果</li></ul>
2020年 . .	<ul style="list-style-type: none"><li>• 利福啞酮IV獲得FDA孤兒藥資格認定，用於治療PJI</li><li>• TNP-2092口服製劑的IND獲得國家藥品監督管理局批准並啟動治療肝硬化患者高氨血症的II期臨床試驗</li><li>• 入圍蘇州市獨角獸培育企業</li></ul>
2021年 . .	<ul style="list-style-type: none"><li>• TNP-2092口服製劑治療IBS-D的II期臨床試驗的IND獲得國家藥品監督管理局批准</li><li>• 完成TNP-2092口服製劑治療肝硬化患者高氨血症的II期臨床試驗並獲得積極結果</li><li>• 啟動利福特尼啞治療幽門螺桿菌感染的IIa期臨床試驗</li></ul>
2022年 . .	<ul style="list-style-type: none"><li>• 完成利福特尼啞治療幽門螺桿菌感染的II期臨床試驗並取得積極結果</li><li>• 用於治療醫療器械感染的TNP-2092 IV獲得全國顛覆性技術創新大賽優勝獎</li><li>• 啟動利福特尼啞治療幽門螺桿菌感染的IIb期臨床試驗</li></ul>
2023年 . .	<ul style="list-style-type: none"><li>• 利福特尼啞治療幽門螺桿菌感染的IND獲得FDA批准</li><li>• 利福特尼啞獲得FDA授予的QIDP及快速通道認定</li><li>• 啟動利福特尼啞III期臨床試驗</li><li>• TNP-2092 IA治療PJI的IND獲得國家藥品監督管理局批准</li><li>• TNP-2092軟膏治療糖尿病足感染(DFI)的IND獲得國家藥品監督管理局批准</li></ul>

## 歷史、發展及企業架構

年份	里程碑
2024年 . .	<ul style="list-style-type: none"><li>完成利福特尼唑治療幽門螺桿菌感染III期臨床試驗，達到主要終點</li><li>與遠大生命科學簽署利福特尼唑商業合作協議</li></ul>
2025年 . .	<ul style="list-style-type: none"><li>啟動利福啞酮IA治療PJI的Ib/IIa期臨床試驗</li><li>取得利福特尼唑的藥品生產許可B證</li></ul>

### 公司發展及主要股權變更

#### 丹諾開曼及本公司的設立與股權變更

2012年10月25日，本集團於2021年12月之前的控股公司丹諾開曼以有限責任形式於開曼群島註冊成立。註冊成立時，丹諾開曼的已發行股本為10,000.00美元，分為10,000股每股面值1.00美元的股份，由馬博士全資擁有。

2013年2月25日，本公司於中國成立為有限責任公司，初始註冊資本為20,000.00美元，由丹諾開曼全資擁有的中間控股實體丹諾香港全資擁有，而丹諾開曼於股權下沉(定義見下文)前持有本公司的大部分權益。

於2013年6月13日，丹諾開曼進行一系列初步股權變更，於該等變更完成後，丹諾開曼(i)約69.23%由創始人馬博士持有；(ii)約10.26%由潛在顧問持有，作為彼等日後可能為丹諾開曼提供服務的對價，其中約5.13%由王曉東先生持有及5.13%由Steven Lanier McKnight先生持有；及(iii)約20.51%由現任獨立非執行董事李樂平先生持有，以吸引其加入本集團。由於李樂平先生並無加入本集團，故李樂平先生持有的股份隨後於2014年4月15日被丹諾開曼購回。有關李樂平先生的履歷詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層－董事會－獨立非執行董事」一節。

於上述初始股權變動後，2013年6月至2025年7月期間，我們通過集團層面的[編纂]前投資完成一系列融資，相關[編纂]前投資者於丹諾開曼及／或本公司層面持有本集團的權益，詳見本節「-[編纂]前投資」一段。

## 歷史、發展及企業架構

為籌備本公司在中國申請上市的計劃，丹諾開曼的股權於2021年12月下沉至本公司層面（「股權下沉」），據此，丹諾香港與相關[編纂]前投資者（包括丹諾開曼層面的[編纂]前投資者）於2021年12月3日訂立一系列股權轉讓協議（「股權下沉股權轉讓協議」），以反映彼等各自透過丹諾開曼以及丹源康諾及丹源諾康（均為我們的ESOP平台）於本公司持有的相應權益，其股權乃經考慮股東之間的協議後發行。有關股權下沉後本公司股權架構的詳情，請參閱本節「-[編纂]前投資-(5)股權下沉」段落。經本公司確認，本公司從未進行過任何上市嘗試或提交過任何上市申請。

此外，(i)根據本公司與丹諾開曼訂立日期為2021年8月30日的股權轉讓協議，本公司向丹諾開曼收購丹諾美國，對價為100,000美元，於收購完成後，丹諾美國成為本公司的全資附屬公司；及(ii)根據本公司與丹諾開曼所簽訂日期為2021年9月2日的知識產權轉讓協議，本公司向丹諾開曼收購42項專利，對價為3.925百萬美元。

### ESOP平台

為表彰員工的貢獻並激勵其進一步推動公司發展，我們分別於2021年8月18日、2021年9月8日及2021年9月3日在中國設立丹源康諾、丹源奧諾及丹源諾康作為ESOP平台，並於2021年8月及2021年12月採納股權激勵計劃（經不時修訂）。

各ESOP平台的普通合夥人上海康源丹諾諮詢管理有限公司（「上海康源丹諾」）負責管理ESOP平台，並根據ESOP平台普通合夥人與有限合夥人之間簽署的合夥協議，行使ESOP平台所持股份對應的表決權。截至最後實際可行日期，上海康源丹諾由馬博士全資擁有。

截至最後實際可行日期，上海康源丹諾持有丹源康諾約35.25%的合夥權益，其餘權益由丹源康諾的12名有限合夥人持有，分別為：(i)穆文瑩女士（我們的附屬公司丹諾中山及丹諾上海的監事，持有丹源康諾約10.33%的合夥權益）；(ii)陳靜女士、耿國柱博士及陳榮平女士（均為本公司高級管理人員，分別持有丹源康諾7.36%、11.04%及10.67%的合夥權益）；及(iii)其餘8名非本公司高級管理人員或關連人士的現任員工（合計持有丹源康諾約25.35%的合夥權益）。概無有限合夥人持有丹源康諾超過30%的合夥權益。

## 歷史、發展及企業架構

截至最後實際可行日期，上海康源丹諾持有丹源奧諾約57.07%的合夥權益，其餘權益由丹源奧諾的15名有限合夥人持有。於該等有限合夥人中，(i)彼等均非關連人士；及(ii)畢潔博士、陳靜女士及俞銀姣女士均為本公司高級管理人員，分別持有丹源奧諾13.02%、4.34%及5.78%的合夥權益。概無有限合夥人持有丹源奧諾超過30%的合夥權益。

截至最後實際可行日期，上海康源丹諾持有丹源諾康約67.42%的合夥權益，其餘權益由三名有限合夥人，即(i)Morton H Meyerson先生（一名已於2025年8月辭世的前董事，持有丹源諾康約30.04%合夥權益，該合夥權益根據相關僱員激勵計劃條款將轉讓予上海康源丹諾）；及(ii)另外兩名非本公司高級管理人員或關連人士的有限合夥人（各持有丹源諾康約1.27%的合夥權益）。待於工商部門完成轉讓登記後，丹源諾康將由其普通合夥人上海康源丹諾持有97.46%權益，及由兩名有限合夥人持有2.54%權益。

截至最後實際可行日期，ESOP平台持有我們已發行股份約10.44%。股權激勵計劃下的所有獎勵已於截至最後實際可行日期授予並歸屬於ESOP平台的指定參與者（作為相關合夥權益的登記持有人），且該股權激勵計劃不涉及本公司在[編纂]後授予新股份或獎勵。

有關員工激勵計劃的主要條款概要，請參閱本文件附錄六「有關董事及主要股東的進一步資料—5. 員工激勵計劃」一段。

### 我們的主要附屬公司

於往績記錄期間，本公司的業務及營運主要由本公司進行。預期以下附屬公司將於[編纂]後對我們的經營業績構成重大影響：

名稱	成立地點	成立日期	註冊股本	股權	主要業務
丹諾中山.....	中國	2023年8月25日	人民幣100,000,000元	100%	我們核心產品的研發、製造及商業化

---

## 歷史、發展及企業架構

---

### 重大收購、出售及合併

於往績記錄期間，我們未進行任何我們認為對我們屬重大的收購、出售或合併事項。

### [編纂]前投資

#### 概覽

我們進行了以下多輪[編纂]前投資，詳情如下。

#### (1) A輪融資

2013年6月21日，丹諾開曼、馬博士與Cumbre訂立A輪優先股購買協議（「A輪優先股購買協議」）。根據該協議，Cumbre（由Morton H Meyerson先生全資擁有）同意購買及丹諾開曼同意發行3,925,000股丹諾開曼A輪優先股，對價乃透過轉讓Cumbre擁有的若干財產（包括若干專利（例如與TNP-2092相關的專利）和與第三方外部服務提供商簽訂的商業協議）支付（「A輪融資」）。該對價為各方經考慮所轉讓財產作為對價的公允市場價值後，公平協商釐定。Cumbre投資丹諾開曼主要是因為(i)馬博士自2001年12月至2004年8月任職於Cumbre Inc.，期間透過Steven Lanier McKnight先生（Cumbre Inc.的其中一名創始人）結識了Morton H Meyerson先生及於Cumbre Inc.任職期間，馬博士通過獨立開展臨床前研究、完成五項臨床試驗並開發生產工藝，為TNP-2092的發現及早期開發作出重大貢獻；(ii)當時，中國政府頒佈多項醫藥產業利好政策，且中國創新藥物領域正呈現發展契機。馬博士於2004年8月離開Cumbre Inc.，轉任全球結核病新藥研發聯盟首席科學官，以追求進一步的職涯發展。緊接A輪融資前，本公司並無任何實質性業務。因此，本公司認為，本集團已受惠於該等財產（尤其是專利），該等財產對本集團後續發展至關重要。Cumbre Inc.由於未能獲得額外投資以持續經營，於2009年解散。Cumbre Inc.解散後，其財產（包括其擁有的專利）轉讓予Cumbre IP Ventures, L.P.。除上文所述者外，本公司並不知悉任何與本公司有關的其他影響。

## 歷史、發展及企業架構

於2013年7月9日完成A輪融資後，丹諾開曼的股權架構如下：

股東	所持股份數目	完成後的股權比例 (%)
Cumbre . . . . .	3,925,000	80.10
馬博士 . . . . .	675,000	13.78
李樂平先生 <sup>(1)</sup> . . . . .	200,000	4.08
王曉東先生 . . . . .	50,000	1.02
Steven Lanier McKnight先生 . . . . .	50,000	1.02
<b>總計</b> . . . . .	<b>4,900,000</b>	<b>100.00</b>

附註：

(1) 該等股份於當時發行予我們的現任獨立非執行董事李樂平先生，作為其當時加入本集團的獎勵，由於李樂平先生並未加入本集團，故該等股份隨後由丹諾開曼於2014年4月15日購回。

### (2) B輪融資

(i)於2013年10月15日，丹諾開曼、丹諾香港、本公司及馬博士與MAL Investment Company (「**MAL Investment**」)、Allen Chao Interests, Ltd. (「**Chao Interests**」)、Big Bend TenNor Investment, LLC (Cumbre的聯屬公司) (「**Big Bend TenNor**」)、China Life Sciences Access Fund, L.P. (「**China Life**」)及WuXi PharmaTech Healthcare Fund I L.P. (「**WuXi Fund**」)訂立B輪優先股購買協議，據此，MAL Investment、Chao Interests、Big Bend TenNor、China Life及WuXi Fund同意投資丹諾開曼，總現金對價為4.5百萬美元；及(ii)於2013年10月15日、2014年10月10日及2015年7月31日，丹諾香港、蘇州通和創業投資合夥企業(有限合夥) (「**通和一期**」)、蘇州工業園區原點創業投資有限公司 (「**原點創投**」)及蘇州工業園區創業投資引導基金管理中心 (「**創業資金**」)訂立一系列增資協議，據此，通和一期、原點創投及創業資金同意以總現金對價2.5百萬美元向本公司投資，並各自獲得按其於本公司的股權購買丹諾開曼股份的選擇權(統稱「**B輪融資**」)。

## 歷史、發展及企業架構

於2015年7月31日完成B輪融資後，丹諾開曼的股權結構如下：

股東	所持股份數目	完成後的 股權比例 (%)
Cumbre實體	4,925,000	53.54
– Cumbre	3,925,000	42.67
– Big Bend TenNor	1,000,000	10.87
Chao家族	1,000,000	10.87
– MAL Investment	500,000	5.435
– Chao Interests	500,000	5.435
WuXi Fund	1,500,000	16.30
China Life	1,000,000	10.87
馬博士	675,000	7.34
王曉東先生	50,000	0.54
Steven Lanier McKnight先生	50,000	0.54
<b>總計</b>	<b>9,200,000</b>	<b>100.00</b>

於2015年8月31日完成B輪融資後，本公司股權結構如下：

股東	已認購註冊 資本總額 (美元)	完成後的 股權比例 (%)
丹諾香港 <sup>(1)</sup>	2,250,000	79.17
通和一期	369,473.70	13.00
原點創投 <sup>(2)</sup>	111,315.85	3.92
創業資金 <sup>(2)</sup>	111,315.85	3.92
<b>總計</b>	<b>2,842,105.40</b>	<b>100.00</b>

附註：

- (1) 丹諾香港當時為本公司的附屬公司。
- (2) 根據日期為2016年1月24日的股權轉讓協議，創業資金將其於本公司的約3.92%股權轉讓予原點創投，現金對價為人民幣3.31百萬元。於有關股權轉讓完成後，原點創投持有本公司7.83%股權，而創業資金不再為股東。
- (3) 由於約整，百分比總計未必等於100%。

## 歷史、發展及企業架構

### (3) C輪融資

於2016年9月9日，(i)本公司、丹諾香港、通和一期、蘇州通和二期創業投資合夥企業(有限合夥)(「**通和二期**」，連同通和一期統稱為「**通和實體**」)、原點創投及蘇州工業園區原點正則壹號創業投資企業(有限合夥)(「**蘇州原點正則**」)訂立增資協議，據此，通和一期、通和二期、原點創投及蘇州原點正則同意投資本公司，各自均擁有按其於本集團的股權比例購買丹諾開曼股份的選擇權；及(ii)丹諾開曼、丹諾香港、本公司、丹諾上海、馬博士、Northern Light Venture Capital IV, Ltd. (「**Northern Light Venture**」)、Relativity Healthcare Fund, LLC (「**Relativity Healthcare**」)、China Life及WuXi Fund訂立C輪優先股購買協議，據此Northern Light Venture、China Life、WuXi Fund及Relativity Healthcare同意投資丹諾開曼，總對價約為15.00百萬美元(「**C輪融資**」)。

於2016年9月14日完成C輪融資後，丹諾開曼的股權結構如下：

股東	所持股份數目	完成後的 股權比例 <sup>(1)</sup> (%)
Cumbre實體	4,925,000	45.50
– Cumbre <sup>(1)</sup>	3,925,000	36.26
– Big Bend TenNor <sup>(1)</sup>	1,000,000	9.24
WuXi Fund	1,711,765	15.82
Chao家族	1,141,176	10.54
– MAL Investment	500,000	4.62
– Chao Interests	500,000	4.62
– Relativity Healthcare	141,176	1.30
China Life	1,141,176	10.54
Northern Light Venture	1,129,412	10.44
馬博士	675,000	6.24
王曉東先生	50,000	0.46
Steven Lanier McKnight先生	50,000	0.46
<b>總計</b>	<b>10,823,529</b>	<b>100.00</b>

附註：

- (1) 於2017年2月，Cumbre和Big Bend TenNor將其持有的部分丹諾開曼的A輪優先股和B輪優先股分派給若干有限合夥人，據此，(i)Big Bend TenNor向Garcia-Bugge' Enterprises, Inc.

## 歷史、發展及企業架構

轉讓87,911股丹諾開曼股份、向Frances McKnight 1992 Irrevocable Trust轉讓22,415股丹諾開曼股份、向Grace McKnight 1992 Irrevocable Trust轉讓22,415股丹諾開曼股份、向John Stevens McKnight 1992 Irrevocable Trust轉讓22,415股丹諾開曼股份及向Nell Lanier McKnight 1992 Irrevocable Trust轉讓22,415股丹諾開曼股份，對價為零；及(ii)Cumbre向Rieflin家族信託U/D/T轉讓351,912股丹諾開曼股份、向Garcia-Bugge' Enterprises Inc.轉讓345,051股丹諾開曼股份、向Frances McKnight 1992 Irrevocable Trust轉讓87,979股丹諾開曼股份、向Grace McKnight 1992 Irrevocable Trust轉讓87,979股丹諾開曼股份、向John Stevens McKnight 1992 Irrevocable Trust轉讓87,979股丹諾開曼股份及向Nell Lanier McKnight 1992 Irrevocable Trust轉讓87,979股丹諾開曼股份，對價為零。此外，根據日期為2017年8月29日的轉讓文據，Big Bend TenNor向Cumbre轉讓822,429股丹諾開曼股份，對價為零。

於2016年9月22日完成C輪融資後，本公司股權結構如下：

股東	已認購註冊 資本總額 (美元)	完成後的 股權比例 (%)
丹諾香港 <sup>(1)</sup> . . . . .	2,911,362.00	73.62
通和實體 . . . . .	770,712.54	19.50
— 通和一期 . . . . .	419,628.74	10.61
— 通和二期 . . . . .	351,083.80	8.89
原點創投 . . . . .	222,631.70	5.63
蘇州原點正則 . . . . .	50,154.83	1.27
<b>總計</b> . . . . .	<b>3,954,861.07</b>	<b>100.00</b>

附註：

- (1) 丹諾香港當時為本公司的附屬公司。
- (2) 由於約整，百分比之和可能不為100%。

#### (4) C+輪融資

於2020年6月1日，(i)本公司、丹諾香港、馬博士、通和一期、通和二期、原點創投、蘇州原點正則、蘇州乾融贏潤股權投資合夥企業(有限合夥)(「乾融贏潤」)及蘇州遠康鼎祥投資管理合夥企業(有限合夥)(「遠康鼎祥」)訂立增資協議，據此，丹諾香港、通和一期、通和二期、原點創投及蘇州原點正則、乾融贏潤及遠康鼎祥同意投資本公司，各自擁有按其於本集團的持股比例購買丹諾開曼股份的選擇權；及(ii)丹諾開曼、丹諾香港、本公司、丹諾上海、馬博士、Northern Light Venture、China Life、WuXi Fund、Relativity Healthcare及馬博士訂立C+輪優先股購買協議，據此Northern

## 歷史、發展及企業架構

Light Venture、Relativity Healthcare、China Life、WuXi Fund及馬博士同意投資丹諾開曼，總對價約為6.53百萬美元，部分以現金2.53百萬美元支付，餘額則以本公司欠付通和一期、通和二期及原點創投的貸款總額1.27百萬美元抵銷及丹諾開曼欠付Northern Light Venture、Relativity Heathcare、WuXi Fund、China Life及馬博士各自的貸款總金額約2.73百萬美元抵銷。

於2020年8月24日，本公司、馬博士、丹諾香港、通和一期、通和二期、原點創投、蘇州原點正則、乾融贏潤、遠康鼎祥及農銀二號無錫股權投資中心（「農銀二號」）訂立增資協議，據此，農銀二號同意以總現金對價4.21百萬美元投資本公司，擁有按其於本集團的股權比例購買丹諾開曼股份的選擇權（統稱「C+輪融資」）。

於2020年6月5日完成C+輪融資後，丹諾開曼的股權結構如下：

股東	所持股份數目	完成後的 股權比例 <sup>(1)</sup> (%)
Cumbre . . . . .	3,698,550	31.35
WuXi Fund . . . . .	1,841,925	15.62
Northern Light Venture . . . . .	1,584,782	13.43
Chao家族 . . . . .	1,227,950	10.41
– MAL Investment . . . . .	500,000	4.24
– Chao Interests . . . . .	500,000	4.24
– Relativity Healthcare . . . . .	227,950	1.93
China Life . . . . .	1,227,950	10.41
馬博士 . . . . .	887,732	7.53
McKnight家族 . . . . .	491,576	4.18
– Frances McKnight 1992 Irrevocable Trust . . . . .	110,394	0.94
– Grace McKnight 1992 Irrevocable Trust . . . . .	110,394	0.94
– John Stevens McKnight 1992 Irrevocable Trust . . . . .	110,394	0.94
– Nell McKnight 1992 Irrevocable Trust . . . . .	110,394	0.94
– Steven Lanier McKnight先生 . . . . .	50,000	0.42
Garcia – Bugge' Enterprise, Inc. . . . .	432,962	3.67
Rieflin家族信託U/D/T . . . . .	351,912	2.98
王曉東先生 . . . . .	50,000	0.42
<b>總計 . . . . .</b>	<b>11,795,339</b>	<b>100.00</b>

## 歷史、發展及企業架構

於2020年9月28日完成C+輪融資後，本公司股權結構如下：

股東	已認購註冊 資本總額 (美元)	完成後的 股權比例 (%)
丹諾香港 <sup>(1)</sup> . . . . .	3,216,255.82	68.62
通和實體 . . . . .	829,316.75	17.69
— 通和一期 . . . . .	451,536.97	9.63
— 通和二期 . . . . .	377,779.78	8.06
原點創投 . . . . .	254,733.10	5.43
農銀二號 . . . . .	210,400.97	4.49
乾融贏潤 . . . . .	70,133.75	1.50
遠康鼎祥 . . . . .	56,107.01	1.20
蘇州原點正則 . . . . .	50,154.83	1.07
<b>總計</b> . . . . .	<b>4,687,102.23</b>	<b>100.00</b>

附註：

(1) 丹諾香港當時為本公司的附屬公司。

### (5) 股權下沉

為準備本公司在中國申請上市的計劃，丹諾開曼的股權已於2021年12月下沉至本公司層面。於2021年12月22日完成股權下沉後，本公司的股權結構如下：

股東名稱／姓名	根據相關股權 下沉股權轉讓 協議自丹諾 香港轉讓的 註冊資本 (美元)	已認購註冊 資本總額 (美元)	根據相關股權 下沉股權轉讓 協議(如相關) 完成轉讓後 於本公司 持有的股權 (%)
通和實體 . . . . .	不適用 <sup>(1)</sup>	829,316.75	17.69
— 通和一期 . . . . .	不適用 <sup>(1)</sup>	451,536.97	9.63
— 通和二期 . . . . .	不適用 <sup>(1)</sup>	377,779.78	8.06

## 歷史、發展及企業架構

股東名稱／姓名	根據相關股權 下沉股權轉讓 協議自丹諾 香港轉讓的 註冊資本	已認購註冊 資本總額	根據相關股權 下沉股權轉讓 協議（如相關 完成轉讓後 於本公司 持有的股權
	(美元)	(美元)	(%)
Cumbre 實體	875,972.91	875,972.91	18.68
– Cumbre	564,681.43	564,681.43	12.05
– Big Bend 73	17,975.62	17,975.62	0.38
– Big Bend 72	68,636.88	68,636.88	1.46
– Big Bend 77	224,678.98	224,678.98	4.79
WuXi Fund	436,245.66	436,245.66	9.31
ESOP平台 <sup>(2)</sup>	422,621.31	422,621.31	9.02
焯俊 <sup>(3)</sup>	375,343.34	375,343.34	8.01
Chao 家族	290,830.45	290,830.45	6.21
– MAL Investment	118,421.13	118,421.13	2.53
– Chao Interests	118,421.13	118,421.13	2.53
– Relativity Healthcare	53,988.19	53,988.19	1.15
China Life	290,830.44	290,830.44	6.20
原點創投	不適用 <sup>(1)</sup>	254,733.10	5.43
農銀二號	不適用 <sup>(1)</sup>	210,400.97	4.49
馬博士	210,252.33	210,252.33	4.49
McKnight 家族	116,425.95	116,425.95	2.48
– Frances McGary McKnight 女士 <sup>(4)</sup>	26,145.96	26,145.96	0.56
– Grace Gillespie McKnight 女士 <sup>(4)</sup>	26,145.96	26,145.96	0.56
– John Stevens McKnight 先生 <sup>(4)</sup>	26,145.96	26,145.96	0.56
– Nell Lanier McKnight 女士 <sup>(4)</sup>	26,145.96	26,145.96	0.56
– Steven Lanier McKnight 先生	11,842.11	11,842.11	0.25
Garcia – Bugge' Enterprises, Inc.	102,543.69	102,543.69	2.19
William J. Rieflin 先生 <sup>(5)</sup>	83,347.63	83,347.63	1.78
乾融贏潤	不適用 <sup>(1)</sup>	70,133.75	1.50
遠康鼎祥	不適用 <sup>(1)</sup>	56,107.01	1.20
蘇州原點正則	不適用 <sup>(1)</sup>	50,154.83	1.07
王曉東先生	11,842.11	11,842.11	0.25
<b>總計</b>	<b>3,216,255.82</b>	<b>4,687,102.23</b>	<b>100</b>

## 歷史、發展及企業架構

附註：

- (1) 由於該等實體於本公司層面直接投資，故該等實體並無訂立禁止股權下沉股權轉讓協議。
- (2) 該等平台包括丹源康諾及丹源諾康。
- (3) 於股權下沉後，Northern Light Venture的權益由焯俊有限公司（「焯俊」）（為Northern Light Venture的聯屬人士）持有。
- (4) 於股權下沉後，Frances McGary McKnight女士、Grace Gillespie McKnight女士、John Stevens McKnight先生及Nell Lanier McKnight女士各自以個人身份持有其各自於本公司的股權。
- (5) 於股權下沉後，William J. Rieflin先生以個人身份持有本公司股權。
- (6) 由於以四捨五入計算，百分比總計未必等於100%。

### (6) D輪融資

於2021年12月30日，本公司、原點創投、馬博士、丹源奧諾、中通融金基金管理(北京)有限責任公司（「中通融金」）、煙台高特佳匯科創業投資合夥企業(有限合夥)（前稱北京高特佳匯科創業投資合夥企業(有限合夥)）（「煙台高特佳」）、蘇州高特佳匯鑫股權投資合夥企業(有限合夥)（現稱蘇州高特佳信銀匯鑫股權投資合夥企業(有限合夥)）（「蘇州高特佳」），連同煙台高特佳統稱為「高特佳實體」、海南世紀星河投資有限公司（「海南世紀星河」）、湖州中諾創業投資合夥企業(有限合夥)（「湖州中諾」）、無錫國聯國康健康產業投資中心(有限合夥)（「無錫國聯」）、寧波燕創象商創業投資合夥企業(有限合夥)（「寧波象商」）、寧波燕創姚商陽明創業投資合夥企業(有限合夥)（「寧波姚商」）、寧波燕創勃榮創業投資合夥企業(有限合夥)（「寧波勃榮」）及寧波燕園創新創業投資合夥企業(有限合夥)訂立增資協議，據此，丹源奧諾、中通融金、煙台高特佳、蘇州高特佳、海南世紀星河、湖州中諾、無錫國聯、寧波象商、寧波姚商、寧波勃榮及寧波燕園同意以總對價約人民幣150.01百萬元投資本公司（「D輪融資」）。

## 歷史、發展及企業架構

於2022年2月25日<sup>(1)</sup>完成D輪融資及2021年12月股權轉讓(定義見下文)後，本公司的股權架構如下：

股東	已認購註冊 資本總額 (美元)	完成後的 股權比例 (%)
Cumbre實體	875,972.91	16.07
– Cumbre	564,681.43	10.36
– Big Bend 77	224,678.98	4.12
– Big Bend 72	68,636.88	1.26
– Big Bend 73	17,975.62	0.33
ESOP平台 <sup>(2)</sup>	695,415.62	12.77
WuXi Fund	436,245.66	8.00
原點創投及無錫國聯	406,504.84	7.46
– 原點創投	337,517.69	6.19
– 無錫國聯	68,987.15	1.27
通和二期	377,779.78	6.93
焯俊	375,343.34	6.89
Chao家族	290,830.45	5.33
– MAL Investment	118,421.13	2.17
– Chao Interests	118,421.13	2.17
– Relativity Healthcare	53,988.19	0.99
寧波實體	275,948.63	5.06
– 寧波象商	91,982.89	1.68
– 寧波姚商	68,987.15	1.27
– 寧波燕園	68,987.15	1.27
– 寧波勃榮	45,991.44	0.84
高特佳實體	275,948.62	5.06
– 蘇州高特佳	183,965.75	3.38
– 煙台高特佳	91,982.87	1.68
貝森丹康 <sup>(3)(4)</sup>	229,957.17	4.22
農銀二號	210,400.97	3.86
馬博士	210,252.33	3.86
海南世紀星河	206,961.47	3.80
McKnight家族	116,425.95	2.14
– Frances McGary McKnight女士	26,145.96	0.48
– Grace Gillespie McKnight女士	26,145.96	0.48
– John Stevens McKnight先生	26,145.96	0.48
– Nell Lanier McKnight女士	26,145.96	0.48
– Steven McKnight先生	11,842.11	0.22

## 歷史、發展及企業架構

股東	已認購註冊 資本總額 (美元)	完成後的 股權比例 (%)
Garcia – Bugge’ Enterprises, Inc. . . . .	102,543.69	1.88
湖州中諾 . . . . .	91,982.87	1.68
William J. Rieflin先生 . . . . .	83,347.63	1.53
乾融贏潤 . . . . .	70,133.75	1.29
遠康鼎祥 . . . . .	56,107.01	1.03
蘇州原點正則 <sup>(5)</sup> . . . . .	50,154.83	0.92
王曉東先生 . . . . .	11,842.11	0.22
<b>總計 . . . . .</b>	<b>5,450,099.63</b>	<b>100.00</b>

附註：

- (1) 於2021年12月30日，China Life與通和一期各自訂立一系列股權轉讓協議，據此，China Life分別向蘇州高特佳、原點創投、寧波勃榮及貝森丹康轉讓本公司約6.20%的股權，現金對價總額為人民幣46.91百萬元；及通和一期分別向寧波象商、寧波姚商、寧波燕園、原點創投、煙台高特佳、海南世紀星河、湖州中諾及無錫國聯轉讓本公司約9.63%的股權，總對價為人民幣72.84百萬元（「**2021年12月股權轉讓**」）。於2022年2月25日完成2021年12月股權轉讓後，China Life及通和一期各自不再為股東。本公司的股權架構已計及2021年12月股權轉讓已完成。
- (2) 該等包括丹源康諾、丹源諾康及丹源奧諾。
- (3) 根據相關增資協議及股權轉讓協議的條款，中通融金向貝森丹康以零對價轉讓本公司約1.68%的股權，貝森丹康須承擔繳足有關註冊資本的義務。
- (4) 根據日期為2022年12月15日的股權轉讓協議，貝森丹康將約0.18%本公司股權轉讓予寧波榮舜，對價為零，而寧波榮舜須承擔繳足有關註冊資本的責任。
- (5) 根據日期為2022年9月30日的股權轉讓協議，蘇州原點正則將其於本公司約0.89%股權轉讓予揚州錦業諾行創業投資合夥企業（有限合夥）（「**揚州錦業**」），總現金對價為人民幣8.08百萬元。
- (6) 由於約整，百分比總計未必等於100%。

### (7) D+輪融資

(i)於2022年11月4日，本公司、馬博士及常州博潤明都新興產業創業投資中心（「**博潤明都**」）訂立增資協議，據此，博潤明都同意投資本公司；及(ii)於2022年11月15日，本公司、馬博士、北京遠京投資基金中心（「**遠京投資**」）、北京京國創創輝股

## 歷史、發展及企業架構

權投資中心（「北京京國創」）及寧波榮舜燕園創業投資合夥企業（有限合夥）（「寧波榮舜」），連同寧波燕園、寧波象商、寧波姚商及寧波勃榮，統稱「寧波實體」訂立一系列增資協議，據此，遠京投資、北京京國創及寧波榮舜同意投資本公司，總對價約為人民幣63.60百萬元（「D+輪融資」）。

於2023年1月5日完成D+輪融資後，本公司的股權結構如下：

股東	已認購註冊 資本總額 (美元)	完成後的 股權比例 (%)
Cumbre實體	875,972.91	15.48
– Cumbre	564,681.43	9.98
– Big Bend 77	224,678.98	3.97
– Big Bend 72	68,636.88	1.21
– Big Bend 73	17,975.62	0.32
ESOP平台 <sup>(1)</sup>	695,415.62	12.29
WuXi Fund	436,245.66	7.71
原點創投及無錫國聯	406,504.84	7.18
– 原點創投	337,517.69	5.96
– 無錫國聯	68,987.15	1.22
通和二期	377,779.78	6.67
焯俊	375,343.34	6.63
寧波實體	297,441.42	5.25
– 寧波象商	91,982.89	1.63
– 寧波姚商	68,987.15	1.22
– 寧波燕園	68,987.15	1.22
– 寧波榮舜	21,492.79	0.38
– 寧波勃榮	45,991.44	0.81
Chao家族	290,830.45	5.14
– MAL Investment	118,421.13	2.09
– Chao Interests	118,421.13	2.09
– Relativity Healthcare	53,988.19	0.95
高特佳實體	275,948.62	4.88
– 蘇州高特佳	183,965.75	3.25
– 煙台高特佳	91,982.87	1.63
貝森丹康	220,037.47	3.89
農銀二號	210,400.97	3.72
馬博士	210,252.33	3.71
海南世紀星河	206,961.47	3.66

## 歷史、發展及企業架構

股東	已認購註冊 資本總額 (美元)	完成後的 股權比例 (%)
遠京投資.....	165,329.88	2.92
McKnight家族 .....	116,425.95	2.06
– Frances McGary McKnight女士.....	26,145.96	0.46
– Grace Gillespie McKnight女士 .....	26,145.96	0.46
– John Stevens McKnight先生 .....	26,145.96	0.46
– Nell Lanier McKnight先生.....	26,145.96	0.46
– Steven Lanier McKnight先生.....	11,842.11	0.21
Garcia – Bugge’ Enterprises, Inc. ....	102,543.69	1.81
湖州中諾.....	91,982.87	1.62
William J.Rieflin先生.....	83,347.63	1.47
乾融贏潤.....	70,133.75	1.24
遠康鼎祥.....	56,107.01	0.99
揚州錦業.....	50,154.83	0.88
博潤明都.....	33,065.98	0.58
王曉東先生.....	11,842.11	0.21
北京京國創.....	330.66	0.01
<b>總計 .....</b>	<b>5,660,399.24</b>	<b>100.00</b>

附註：

- (1) 該等包括丹源康諾、丹源諾康及丹源奧諾。
- (2) 由於約整，百分比總計未必等於100%。

### (8) E輪融資

(i)於2024年9月12日，本公司、馬博士、丹諾中山、丹諾上海、丹諾美國、AMR Action Fund, L.P. (「AMR美國」)及AMR Action Fund, SCSp (「AMR盧森堡」)，連同AMR美國統稱為「AMR Action Fund實體」、中山翠亨創投基金合夥企業(有限合夥) (「中山翠亨」)、中山西灣產業發展投資基金有限公司 (「中山西灣產業發展」)、中山市招商引資發展母基金(有限合夥)(現稱中山市創業發展母基金(有限合夥) (「中山創業基金」)，連同中山翠亨及中山西灣產業發展統稱「中山實體」、中山西灣招商投資有限公司 (「中山西灣投資」)及中山香商私募股權投資基金管理有限公司(提名中山康諾創業投資合夥企業(有限合夥) (「中山康諾」)承擔其於該協議下的權利和義務)訂立一系

## 歷史、發展及企業架構

列增資協議，據此，AMR Action Fund實體、中山創業基金、中山康諾及中山實體同意分三期（即E1輪融資、E2輪融資及E3輪融資）投資本公司，總對價約為人民幣294.93百萬元（「E輪融資」）；及(ii)於2025年3月27日，本公司、馬博士、丹諾中山、丹諾上海、丹諾美國、丹諾香港及蘇州工業園區蘇穗股權投資合夥企業（有限合夥）（「蘇穗投資」）訂立增資協議，據此，蘇穗投資同意投資本公司，總對價約人民幣7.00百萬元，將構成E3輪融資的一部分。

於2024年9月24日完成E1輪融資後，本公司的股權結構如下：

股東	已認購註冊 資本總額 (美元)	完成後的 股權比例 (%)
Cumbre實體	1,253,752.69	20.95
– Cumbre <sup>(1)</sup>	942,461.21	15.75
– Big Bend 77	224,678.98	3.75
– Big Bend 72	68,636.88	1.15
– Big Bend 73	17,975.62	0.30
ESOP平台 <sup>(2)</sup>	698,415.62	11.62
WuXi Fund	436,245.66	7.29
原點創投及無錫國聯	406,504.84	6.79
– 原點創投	337,517.69	5.64
– 無錫國聯	68,987.15	1.15
焯俊	375,343.34	6.27
寧波實體	297,441.42	4.97
– 寧波象商	91,982.89	1.54
– 寧波姚商	68,987.15	1.15
– 寧波燕園	68,987.15	1.15
– 寧波勃榮	45,991.44	0.77
– 寧波榮舜	21,492.79	0.36
Chao家族	290,830.45	4.86
– MAL Investment	118,421.13	1.98
– Chao Interests	118,421.13	1.98
– Relativity Healthcare	53,988.19	0.90
高特佳實體	275,948.62	4.61
– 蘇州高特佳	183,965.75	3.07
– 煙台高特佳	91,982.87	1.54
貝森丹康	220,037.47	3.68

## 歷史、發展及企業架構

股東	已認購註冊 資本總額 (美元)	完成後的 股權比例 (%)
農銀二號.....	210,400.97	3.51
馬博士.....	210,252.33	3.51
海南世紀星河.....	206,961.47	3.46
遠京投資.....	165,329.88	2.76
中山實體.....	165,329.88	2.76
– 中山翠亨.....	82,664.94	1.38
– 中山西灣產業發展.....	82,664.94	1.38
AMR Action Fund實體.....	159,741.73	2.67
– AMR美國.....	118,592.26	1.98
– AMR盧森堡.....	41,149.47	0.69
McKnight家族.....	116,425.95	1.96
– Frances McGary McKnight女士.....	26,145.96	0.44
– Grace Gillespie McKnight女士.....	26,145.96	0.44
– John Stevens McKnight先生.....	26,145.96	0.44
– Nell Lanier McKnight先生.....	26,145.96	0.44
– Steven Lanier McKnight先生.....	11,842.11	0.20
Garcia – Bugge’ Enterprises, Inc. ....	102,543.69	1.71
湖州中諾.....	91,982.87	1.54
William J. Rieflin先生.....	83,347.63	1.39
乾融贏潤.....	70,133.75	1.17
遠康鼎祥.....	56,107.01	0.94
揚州錦業.....	50,154.83	0.84
博潤明都.....	33,065.98	0.55
王曉東先生.....	11,842.11	0.19
北京京國創.....	330.66	0.01
<b>總計</b> .....	<b>5,985,470.85</b>	<b>100.00</b>

附註：

- (1) 根據日期為2024年9月12日的股權轉讓協議，通和二期將其於本公司約6.67%股權轉讓予Cumbre，總對價為7百萬美元。
- (2) 該等包括丹源康諾、丹源諾康及丹源奧諾。
- (3) 由於約整，百分比總計未必等於100%。

## 歷史、發展及企業架構

於2025年2月10日完成E2輪融資後，本公司的股權結構如下：

股東	本公司股東持有 註冊資本總額 (美元)	完成後的 股權比例 (%)
Cumbre 實體	1,253,752.69	19.86
– Cumbre	942,461.21	14.93
– Big Bend 77	224,678.98	3.56
– Big Bend 72	68,636.88	1.09
– Big Bend 73	17,975.62	0.28
ESOP平台 <sup>(1)</sup>	695,415.62	11.02
原點創投及無錫國聯	406,504.84	6.45
– 原點創投	337,517.69	5.36
– 無錫國聯	68,987.15	1.09
WuXi Fund	436,245.66	6.92
焯俊	375,343.34	5.96
AMR Action Fund 實體	319,483.47	5.06
– AMR 美國	237,184.53	3.76
– AMR 盧森堡	82,298.94	1.30
Chao 家族	290,830.45	4.62
– MAL Investment	118,421.13	1.88
– Chao Interests	118,421.13	1.88
– Relativity Healthcare	53,988.19	0.86
寧波實體	297,441.42	4.71
– 寧波象商	91,982.89	1.46
– 寧波姚商	68,987.15	1.09
– 寧波燕園	68,987.15	1.09
– 寧波勃榮	45,991.44	0.73
– 寧波榮舜	21,492.79	0.34
高特佳實體	275,948.62	4.38
– 蘇州高特佳	110,801.11	1.76
– 煙台高特佳	91,982.87	1.46
– 蘇州誠河	73,164.64	1.16
貝森丹康	220,037.47	3.49
農銀二號	210,400.97	3.33
馬博士	210,252.33	3.33
海南世紀星河	206,961.47	3.28
中山實體	165,329.88	2.62
– 中山翠亨	82,664.94	1.31
– 中山西灣產業發展	82,664.94	1.31
遠京投資	165,329.88	2.62
中山康諾	132,263.91	2.10

## 歷史、發展及企業架構

股東	本公司股東持有 註冊資本總額 (美元)	完成後的 股權比例 (%)
McKnight家族	116,425.95	1.83
– Frances McGary McKnight女士	26,145.96	0.41
– Grace Gillespie McKnight女士	26,145.96	0.41
– John Stevens McKnight先生	26,145.96	0.41
– Nell Lanier McKnight先生	26,145.96	0.41
– Steven Lanier McKnight先生	11,842.11	0.19
Garcia – Bugge’ Enterprises, Inc.	102,543.69	1.62
湖州中諾	91,982.87	1.46
William J.Rieflin先生	83,347.63	1.32
乾融贏潤	70,133.75	1.11
遠康鼎祥	56,107.01	0.89
揚州錦業	50,154.83	0.79
博潤明都	33,065.98	0.52
中山西灣投資	33,065.98	0.52
王曉東先生	11,842.11	0.19
北京京國創	330.66	0.1
<b>總計</b>	<b>6,310,542.48</b>	<b>100.00</b>

附註：

- 其中包括丹源康諾、丹源諾康和丹源奧諾。
- 根據日期為2024年12月31日的股權轉讓協議，蘇州誠河向蘇州高特佳收購約1.22%股權，現金對價總額約為人民幣22.13百萬元。
- 由於約整，百分比總計未必等於100%。

於2025年6月27日，本公司改制為股份有限公司，於改制完成後本公司的股權架構如下：

股東	所持股份數目	持股百分比 (%)
Cumbre實體	8,185,350	19.86
– Cumbre	6,153,028	14.93
– Big Bend 77	1,466,857	3.56
– Big Bend 72	448,108	1.09
– Big Bend 73	117,357	0.28

## 歷史、發展及企業架構

股東	所持股份數目	持股百分比 (%)
ESOP平台 <sup>(1)</sup> . . . . .	4,540,146	11.02
WuXi Fund . . . . .	2,848,109	6.92
AMR Action Fund實體 . . . . .	2,085,806	5.06
– AMR美國 . . . . .	1,548,502	3.76
– AMR盧森堡 . . . . .	537,304	1.30
原點創投及無錫國聯 . . . . .	2,653,940	6.45
– 原點創投 . . . . .	2,203,545	5.36
– 無錫國聯 . . . . .	450,395	1.09
焯俊 . . . . .	2,450,497	5.96
寧波實體 . . . . .	1,941,899	4.71
– 寧波象商 . . . . .	600,527	1.46
– 寧波姚商 . . . . .	450,395	1.09
– 寧波燕園 . . . . .	450,395	1.09
– 寧波勃榮 . . . . .	300,263	0.73
– 寧波榮舜 . . . . .	140,319	0.34
Chao 家族 . . . . .	1,898,740	4.62
– MAL Investment . . . . .	773,134	1.88
– Chao Interests . . . . .	773,134	1.88
– Relativity Healthcare . . . . .	352,472	0.86
高特佳實體 . . . . .	1,801,580	4.38
– 蘇州高特佳 . . . . .	723,385	1.76
– 煙台高特佳 . . . . .	600,527	1.46
– 蘇州誠河 . . . . .	477,668	1.16
貝森丹康 . . . . .	1,436,554	3.49
農銀二號 . . . . .	1,373,641	3.33
馬博士 . . . . .	1,372,670	3.33
海南世紀星河 . . . . .	1,351,186	3.28
遠京投資 . . . . .	1,079,386	2.62
中山實體 . . . . .	1,079,386	2.62
– 中山翠亨 . . . . .	539,693	1.31
– 中山西灣產業發展 . . . . .	539,693	1.31
中山康諾 . . . . .	863,509	2.10
McKnight 家族 . . . . .	760,109	1.83
– Frances McGary McKnight 女士 . . . . .	170,699	0.41
– Grace Gillespie McKnight 女士 . . . . .	170,699	0.41
– John Stevens McKnight 先生 . . . . .	170,699	0.41
– Nell Lanier McKnight 先生 . . . . .	170,699	0.41
– Steven Lanier McKnight 先生 . . . . .	77,313	0.19
Garcia – Bugge’ Enterprises, Inc. . . . .	669,475	1.62
湖州中諾 . . . . .	600,527	1.46
William J. Rieflin 先生 . . . . .	544,150	1.32
乾融贏潤 . . . . .	457,881	1.11

## 歷史、發展及企業架構

股東	所持股份數目	持股百分比 (%)
遠康鼎祥	366,305	0.89
揚州錦業	327,445	0.79
博潤明都	215,877	0.52
中山西灣投資	215,877	0.52
王曉東先生	77,313	0.19
北京京國創	2,159	0.01
<b>總計</b>	<b>41,199,517</b>	<b>100.00</b>

附註：

- (1) 該等包括丹源康諾、丹源諾康及丹源奧諾。
- (2) 由於約整，百分比總計未必等於100%。

於2025年7月25日完成E3輪融資後，本公司的股權架構如下：

股東	所持股份數目	完成後的 股權比例 (%)
Cumbre 實體	8,185,350	18.82
– Cumbre	6,153,028	14.15
– Big Bend 77	1,466,857	3.37
– Big Bend 72	448,108	1.03
– Big Bend 73	117,357	0.27
ESOP平台 <sup>(1)</sup>	4,540,146	10.44
AMR Action Fund 實體	3,128,711	7.19
– AMR 美國	2,322,755	5.34
– AMR 盧森堡	805,956	1.85
WuXi Fund	2,848,109	6.55
原點創投及無錫國聯	2,653,940	6.11
– 原點創投	2,203,545	5.07
– 無錫國聯	450,395	1.04
焯俊	2,450,497	5.64
寧波實體	1,941,899	4.46
– 寧波象商	600,527	1.38
– 寧波姚商	450,395	1.04
– 寧波燕園	450,395	1.04
– 寧波勃榮	300,263	0.69
– 寧波榮舜	140,319	0.32

## 歷史、發展及企業架構

股東	所持股份數目	完成後的 股權比例 (%)
Chao 家族 . . . . .	1,898,740	4.37
– MAL Investment . . . . .	773,134	1.78
– Chao Interests. . . . .	773,134	1.78
– Relativity Healthcare . . . . .	352,472	0.81
中山實體 . . . . .	2,158,776	4.97
– 中山西灣產業發展 . . . . .	863,510	1.99
– 中山創業基金 . . . . .	647,634	1.49
– 中山翠亨 . . . . .	647,632	1.49
高特佳實體 . . . . .	1,801,580	4.15
– 蘇州高特佳 . . . . .	723,385	1.66
– 煙台高特佳 . . . . .	600,527	1.38
– 蘇州誠河 . . . . .	477,668	1.10
農銀實體 <sup>(2)</sup> . . . . .	1,524,755	3.51
– 農銀二號 . . . . .	1,373,641	3.16
– 蘇穗投資 . . . . .	151,114	0.35
貝森丹康 . . . . .	1,436,554	3.30
馬博士 . . . . .	1,372,670	3.16
海南世紀星河 . . . . .	1,351,186	3.11
遠京投資 . . . . .	1,079,386	2.48
中山康諾 . . . . .	863,509	1.99
McKnight 家族 . . . . .	760,109	1.74
– Frances McGary McKnight 女士 . . . . .	170,699	0.39
– Grace Gillespie McKnight 女士 . . . . .	170,699	0.39
– John Stevens McKnight 先生 . . . . .	170,699	0.39
– Nell Lanier McKnight 先生 . . . . .	170,699	0.39
– Steven Lanier McKnight 先生 . . . . .	77,313	0.18
Garcia – Bugge' Enterprises, Inc. . . . .	669,475	1.54
湖州中諾 . . . . .	600,527	1.38
William J. Rieflin 先生 . . . . .	544,150	1.25
乾融贏潤 . . . . .	457,881	1.05
遠康鼎祥 . . . . .	366,305	0.84
揚州錦業 . . . . .	327,445	0.75
博潤明都 . . . . .	215,877	0.50
中山西灣投資 . . . . .	215,877	0.50
王曉東先生 . . . . .	77,313	0.19
北京京國創 . . . . .	2,159	0.01
<b>總計 . . . . .</b>	<b>43,472,926</b>	<b>100.00</b>

## 歷史、發展及企業架構

附註：

- (1) 該等包括丹源諾康、丹源康諾及丹源奧諾。
- (2) 農銀二號及蘇穗投資統稱為「農銀實體」。
- (3) 由於以四捨五入計算，百分比總計未必等於100%。

下表概括[編纂]前投資的關鍵條款：

序號	[編纂] 前投資	投資協議日期	對價支付日期	總對價金額(概約) (人民幣)	投後估值(概約) (人民幣)	每股成本 (概約) <sup>(1)</sup> (人民幣)	最高 [編纂]折讓 (概約) <sup>(2)</sup>
1...	A輪	2013年6月21日	不適用 <sup>(3)</sup>	不適用 <sup>(3)</sup>	不適用 <sup>(3)</sup>	不適用 <sup>(3)</sup>	[編纂]
2...	B輪	2013年10月15日、 2014年10月10日 及2015年7月31日	2013年10月至 2015年9月	43.09百萬元	78.34百萬元	4.22	[編纂]
3...	C輪	2016年9月9日	2016年9月	100.33百萬元	470.07百萬元	18.21	[編纂]
4...	C+輪	2020年6月1日及 2020年8月24日	2020年6月至 2020年8月	76.22百萬元	592.41百萬元	19.36	[編纂]
5...	D輪	2021年12月30日	2022年1月至 2023年1月	148.25百萬元	1,648.25百萬元	46.32	[編纂]
6...	D+輪	2022年11月4日及 2022年11月15日	2022年12月至 2023年1月	63.60百萬元	1,711.85百萬元	46.32	[編纂]
7...	E輪 <sup>(4)</sup>	2024年9月12日及 2025年3月27日	2024年9月至 2025年7月	301.93百萬元	2,013.18百萬元	46.32	[編纂]

附註：

- (1) 由於股東持有註冊資本以美元為單位，已於該表中採用1.00美元兌人民幣6.528681元的匯率以供計算。
- (2) 已於該表中採用人民幣0.9094元兌1.00港元的匯率以供計算。
- (3) 對價以轉讓Cumbre擁有的若干財產(包括若干專利及商業協議)的方式結算。詳情請參閱「-[編纂]前投資-概覽-A輪融資」。
- (4) E輪融資分三批完成。有關進一步詳情，請參閱本節「-[編纂]前投資-(8)E輪融資」一段。
- (5) 在E輪融資的估值釐定後，本公司核心產品臨床開發已取得實質性進展。該進展乃本公司於[編纂]後的估值(「建議[編纂]估值」)較E輪估值融資的估值大幅溢價的關鍵原因。

## 歷史、發展及企業架構

具體而言，利福特尼啞的3期臨床試驗成功完成，並取得良好數據。RTT對初治患者（包括感染抗菌藥耐藥幽門螺桿菌的患者）顯示出良好的療效，在對多重耐藥人群中的療效優於BQT，同時亦顯示出良好的安全性。這凸顯了利福特尼啞解決抗菌藥耐藥並成為標準化一線治療選擇的潛力。根據該等臨床結果，本公司向國家藥品監督管理局提交NDA，並於2025年8月獲國家藥品監督管理局受理。待NDA獲批（預計2026年末），利福特尼啞有望成為首個獲批上市銷售的針對幽門螺桿菌的NME藥物。在中國，幽門螺桿菌感染的人口眾多（中國的感染率約為44%），且檢出率逐年上升。然而，根除率仍然較低，表明中國幽門螺桿菌根除治療市場具有巨大的增長潛力。作為治療幽門螺桿菌感染的新選擇，利福特尼啞具有可觀的市場需求潛力。隨著其上市概率的增大，該產品的商業價值顯著增加，這提升了本公司的建議[編纂]估值。

此外，本公司於2025年上半年啟動利福啞酮用於PJI（IA給藥）的Ib/IIa期臨床試驗。不同於通常需要手術的傳統治療，利福啞酮IA給藥可提供一種非手術治療的選擇。倘該試驗證實成功，該產品可能會改變早期或急性PJI的現有治療模式。

利福特尼啞的臨床進展有效地降低了與產品相關的技術及監管風險，且該因素已計入本公司建議[編纂]估值中。同時，正在進行的TNP-2092臨床開發進一步提高了本公司的整體價值，這解釋了E輪融資的估值與本公司建議[編纂]估值之間存在估值差異的原因。

### [編纂]前投資的主要條款

投資所得款項用途：..... 我們將[編纂]前投資所得款項用於本集團的主要業務，包括但不限於我們候選藥物的研發、我們業務的增長及擴張以及一般營運資金用途。截至最後實際可行日期，我們已動用[編纂]前投資[編纂]的77.0%。

禁售期：..... 根據適用中國法律，自[編纂]起計為期一年，所有現有股東（包括[編纂]前投資者）須遵守相關中國法定轉讓限制。

[編纂]前投資者  
為本公司帶來的  
戰略利益：..... 於[編纂]前投資時，董事認為：(i)[編纂]前投資已擴大我們的股東基礎，並證明[編纂]前投資者對本集團營運及發展的信心；及(ii)本集團可能受惠於[編纂]前投資者為我們的研發及日常營運提供的額外資金，以及[編纂]前投資者的知識及經驗。

---

## 歷史、發展及企業架構

---

- 釐定所支付對價的基準：..... 各輪[編纂]前投資的估值及對價均由本公司與[編纂]前投資者經公平磋商並計及投資的時間以及我們的業務和營運實體的業務、營運及狀況後釐定。
- [編纂]前投資者的特別權利：..... [編纂]前投資者已獲授予若干特別權利，包括(其中包括)本公司義務下的贖回權及視同清算事項下的優先清算權，自2025年5月22日起不再有效，且在任何情況下均不得恢復。所有其他特別權利於提交[編纂]後不再有效。
- 倘本公司自願申請撤回其[編纂]或本公司的[編纂]遭主管監管機構駁回，則所有特殊權利將自動恢復並被視為從未失效或被放棄，具有追溯效力，惟本公司義務下的贖回權及視同清算事項下的優先清算權除外。
- 表決安排：..... 於往績記錄期間及緊接2025年5月26日股東會召開前，董事會由最多九名董事組成，其中馬博士有權任命兩名董事，其他七名投資者各有權任命一名董事。本公司投資者任命的其他七名董事，每人僅有一票表決權。馬博士本人擁有兩票投票權，其擬任命的另一名董事席位將保留至物色到合適人選；及由本公司投資者任命的七名董事每人僅享有一票投票權。

---

## 歷史、發展及企業架構

---

自2025年5月23日股東會起至2025年7月11日股東會期間，董事會由最多八名董事組成，其中馬博士有權任命兩名董事，及其中一名董事於2025年5月23日辭任後，其餘六名董事由其他六名投資者任命。馬博士本人擁有兩票投票權，其擬任命的另一名董事席位將保留至物色到合適人選；及由本公司投資者任命的其餘六名董事每人僅享有一票投票權（「表決安排」）。

鑒於本公司在籌備[編纂]時，認為從公司治理角度而言，奇數席位的董事會成員可能更有效，且本公司須根據上市規則重組董事會組成，故表決安排已於2025年7月11日的股東會後終止。我們認為董事會架構合理，能使本公司維持高效運作。

### 聯席保薦人確認

基於(i)[編纂]前投資的對價已於[編纂]前不少於120個完整營業日結算；及(ii)授予[編纂]前投資者的特別權利已於向聯交所提交[編纂]後終止，聯席保薦人確認，[編纂]前投資符合聯交所發佈的《新上市申請人指南》第4.2章的規定。

### 關於我們的主要[編纂]前投資者的資料

我們的[編纂]前投資者包括成熟的投資者，即WuXi Fund，彼等於[編纂]前至少六個月對本公司作出意義重大的投資。下文載列我們的主要[編纂]前投資者的資料，該等投資者於緊接[編纂]前單獨或合計持有我們已發行股份總數的1.00%以上。有關其他[編纂]前投資者的資料，請參閱本節「—本公司資本化」段落。據董事所知，各[編纂]前投資者及（如適用）其各自普通合夥人、有限合夥人及最終實益擁有人均為獨立第三方。

---

## 歷史、發展及企業架構

---

1. **Cumbre**實體 . . . . . Cumbre為一家根據美國得克薩斯州法律組織和存續的有限合夥企業，由其普通合夥人2M InvestCo LLC管理。Morton Meyerson先生（「**Meyerson**先生」）於2025年8月辭世前，Cumbre由Meyerson先生全資擁有。於最後實際可行日期，Cumbre由Marti Meyerson女士（為Meyerson先生的遺產執行人）擁有98.92%的權益，其餘權益由2M InvestCo LLC持有。

Big Bend 72為一家根據美國得克薩斯州法律組織和存續的有限公司。截至最後實際可行日期，Big Bend 72由Meyerson 1997 Descendants Trust全資擁有，由Robert Gordon先生為受託人，受益人為Meyerson先生的三位孫子女（即Julia Gordon女士、Miles Gordon先生及Natalie Bader女士）。

Big Bend 73為一家根據美國得克薩斯州法律組織和存續的有限公司。Big Bend 73由2M Companies LLC管理。截至最後實際可行日期，Big Bend 73由Meyerson先生的三名孫子女（即Hannah Hooper女士、David Hooper先生及Sanford Hooper女士）持有。

Big Bend 77為一家根據美國得克薩斯州法律組織和存續的有限公司。Big Bend 77由2M Companies LLC管理。截至最後實際可行日期，Big Bend 77由Marti Meyerson女士（Meyerson先生的女兒）全資擁有。

---

## 歷史、發展及企業架構

---

2. **AMR Action Fund 實體**..... AMR美國是根據美國特拉華州法律成立並存續的有限合夥企業，AMR盧森堡是根據盧森堡大公國法律成立並存續的特殊有限合夥企業。兩者均為風險投資基金。AMR美國的普通合夥人及投資顧問為AMR Action Fund GP, LLC，該公司在投資研發新型抗生素的臨床階段生物科技企業方面擁有豐富的經驗。AMR Action Fund GP, LLC也是AMR盧森堡的投資顧問。AMR盧森堡的管理普通合夥人為AMR Action Fund GP, S.à.r.l.。AMR美國及AMR盧森堡的有限合夥人概無於彼等所投資的各基金中單獨持有超過20%的權益。
3. **WuXi Fund**..... WuXi PharmaTech Healthcare Fund I L.P. (「**WuXi Fund**」) 為一家根據開曼群島法律成立的有限合夥企業。WuXi Fund的普通合夥人WuXi PharmaTech Fund I General Partner L.P.及唯一有限合夥人WuXi AppTec (Hong Kong) Holding Limited均由無錫藥明康德新藥開發股份有限公司 (「**藥明康德**」) 最終全資擁有，無錫藥明康德新藥開發股份有限公司在聯交所 (股份代號：2359) 和上海證券交易所 (股票代碼：603259.SH) 上市。概無藥明康德的最終實益擁有人於藥明康德已發行股本中持有超過30%的權益。

由於WuXi Fund是一家大型的醫藥公司藥明康德所管理的投資基金，故被視為本公司成熟的投資者。截至2025年9月30日，藥明康德的按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及公允價值變動虧損合計達人民幣83.5億元。

---

## 歷史、發展及企業架構

---

4. 焯俊..... 焯俊為一家於香港註冊成立的有限公司，股東為 Northern Light Venture Fund IV, L.P. (「NLVF」)、Northern Light Strategic Fund IV, L.P. (「NLSF」)及 Northern Light Partners Fund IV, L.P. (「NLPF」，連同 NLVF及NLSF統稱「北極光創投實體」)。焯俊由NLVF持有超過90%的權益。北極光創投實體均為於開曼群島成立的獲豁免有限合夥企業，其有限合夥人主要包括養老基金和捐贈基金等機構及個人投資者，並由北極光創投(「北極光創投」)管理。

北極光創投為一家管理多支美元及人民幣基金的風險投資機構，專注於企業、醫療健康及消費領域的早期投資機會。

北極光創投過往及現在已投資項目包括上海證券交易所上市生物科技企业奕瑞電子科技集團股份有限公司(股票代碼：688301)、上海證券交易所上市先進技術企業安集微電子科技(上海)股份有限公司(股票代碼：688019)、深圳證券交易所上市先進技術企業中科创達軟件股份有限公司(股票代碼：300496)、聯交所上市零售科技企业美团(股票代碼：03690)、上海證券交易所上市先進技術企業浙江禾川科技股份有限公司(股票代碼：688320)以及聯交所上市生物科技企业腦動極光醫療科技有限公司(股票代碼：06681)。

---

## 歷史、發展及企業架構

---

5. **原點創投及無錫國聯** ..... 原點創投為一家根據中國法律成立的有限責任公司。原點創投由中新蘇州工業園區創業投資有限公司全資持有，而中新蘇州工業園區創業投資有限公司則由蘇州元禾控股股份有限公司（「元禾控股」）全資擁有。元禾控股由蘇州工業園區經濟發展有限公司持有約59.99%的權益，由江蘇省投資管理有限責任公司持有20.02%的權益，由蘇州工業園區國有資本投資運營控股有限公司持有其餘20%股權。蘇州工業園區經濟發展有限公司由蘇州工業園區管理委員會持有90%的股權、由江蘇省財政廳持有10%的股權，二者均為中國政府機構。

元禾控股的主要投資方向為早期及成長期企業。元禾控股曾投資多家醫療健康企業，例如信達生物製藥（股份代號：1801）、藥明巨諾（開曼）有限公司（股份代號：2126）、亞盛醫藥集團（股份代號：6855）以及映恩生物（股份代號：9606）（均於聯交所主板上市）。

---

## 歷史、發展及企業架構

---

無錫國聯為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，專注於股權投資，並由(i)其普通合夥人無錫國聯產業投資私募基金管理有限公司擁有0.50%的權益；及(ii)三名有限合夥人擁有99.50%的權益，其中無錫國聯金融投資集團有限公司持有其49.50%的權益，而剩餘兩名有限合夥人分別持有其25%的合夥權益。無錫國聯金融投資集團有限公司由無錫市國聯發展(集團)有限公司全資擁有，而無錫市國聯發展(集團)有限公司由無錫市人民政府國有資產監督管理委員會擁有約59.13%的權益及無錫市人民政府國有資產監督管理委員會的全資附屬公司無錫市國發資本運營有限公司擁有約34.42%的權益。

無錫國聯產業投資私募基金管理有限公司由無錫市創新投資集團有限公司擁有55%的權益、由無錫國聯實業投資集團有限公司擁有30%的權益、由無錫一棉紡織集團有限公司擁有10%的權益並由無錫市國聯物資投資有限公司擁有5%的權益。無錫市創新投資集團有限公司由無錫市國發資本運營有限公司擁有約73.50%的權益，而無錫市國發資本運營有限公司由無錫市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。無錫國聯實業投資集團有限公司為無錫市國聯發展(集團)有限公司的全資附屬公司。

---

## 歷史、發展及企業架構

---

無錫市人民政府國有資產監督管理委員會為一家中國政府機關。

6. **中山實體** . . . . . 中山西灣產業發展為一家根據中國法律成立的有限公司，由中山西灣投資控股發展有限公司（「**中山投資控股**」），由中國政府機構中山翠亨新區公有資產事務中心全資擁有）持股50%及由中山市產業投資母基金（有限合夥）持有50%的權益，該基金由中山投資控股集團有限公司持有約66.67%的權益，及由中山市高品質發展母基金有限公司持有33.30%的權益。中山投資控股集團有限公司由中山市人民政府國有資產監督管理委員會持有約92.84%的股權，並由廣東省財政廳持有約7.16%的股權，二者均為中國政府機構。中山市高品質發展母基金有限公司由中山金融投資控股有限公司全資擁有，而中山金融投資控股有限公司由中山投資控股集團有限公司全資擁有。

---

## 歷史、發展及企業架構

---

中山翠亨為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人中山創業投資有限公司（「中山創投」，由中國政府機構中山市人民政府國有資產監督管理委員會和廣東省財政廳擁有）進行管理。該企業有五名有限合夥人，其中中山翠亨集團有限公司（作為最大有限合夥人，由中國政府機構中山市人民政府國有資產監督管理委員會持有約63.60%的權益，中國政府機構中山翠亨新區公有資產事務中心持有約35.17%的權益）持有約79.76%的權益。

中山創業基金為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由中山創投作為其普通合夥人管理。中山創業基金有兩名有限合夥人，其中50%股權由中山投資控股持有，49.9%股權由中山市高質量發展母基金有限公司持有。中山市高品質發展母基金有限公司由中山金融投資控股有限公司全資擁有，中山金融投資控股有限公司由中山投資控股集團有限公司全資擁有。中山投資控股集團有限公司由中山市人民政府國有資產監督管理委員會持有約92.84%的股權，並由廣東省財政廳持有約7.16%的股權，二者均為中國政府機構。

---

## 歷史、發展及企業架構

---

7. **寧波實體** . . . . . 寧波象商為一家於中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人上海燕創德恒私募基金管理有限公司管理，上海燕創德恒私募基金管理有限公司由劉增女士持有55%的股權、由寧波燕創厚德投資集團有限公司持有40%的股權，並由寧波燕創宸曜管理諮詢合夥企業(有限合夥)持有5%的股權。寧波象商有22名有限合夥人，由其最大有限合夥人象山縣工業投資集團有限公司(為由象山縣國有資產管理中心全資擁有的投資控股平台)持有約19.35%的股權。概無其他有限合夥人持有寧波象商超過10%的合夥權益。寧波燕創厚德投資集團有限公司由劉增女士持有90%的股權，並由邱宏君先生持有10%的股權。

寧波姚商為一家於中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人寧波姚商燕創私募基金管理有限公司(「姚商燕創」)管理，姚商燕創由寧波姚商燕創守仁股權投資有限公司全資擁有。寧波姚商燕創守仁股權投資有限公司由寧波燕創厚德投資集團有限公司持有約58.78%的股權，且概無其他股東持有其超過10%的股權。寧波燕創厚德投資集團有限公司由劉增女士持有90%的股權，並由邱宏君先生持有10%的股權。寧波姚商有8名有限合夥人，其最大有限合夥人寧波燕創晨乾創業投資合夥企業(有限合夥)擁有約34.62%的權益，後者為由26名有限合夥人和1名普通合夥人共同持有的私募股權基金，其中任何一方持有的合夥權益均不超過10%。

---

## 歷史、發展及企業架構

---

寧波燕園為一家於中國成立的有限合夥企業，由普通合夥人姚商燕創管理。寧波燕園有9名有限合夥人，其兩名最大有限合夥人陶金祥先生與戎偉軍先生各持股28.57%。寧波燕園概無其他有限合夥人於其中持有超過10%的合夥權益。

寧波勃榮為一家於中國成立的有限合夥企業，由普通合夥人姚商燕創及寧波姚商燕創守仁股權投資有限公司管理。寧波姚商燕創守仁股權投資有限公司由寧波燕創厚德投資集團有限公司持有約58.78%的股權，且概無其他股東持有其超過10%的股權。寧波燕創厚德投資集團有限公司由劉增女士持有90%的股權，並由邱宏君先生持有10%的股權。寧波勃榮有9名有限合夥人，由王華軍先生(最大有限合夥人)持股約29.61%。寧波勃榮概無其他有限合夥人於其中持有超過30%的合夥權益。

寧波榮舜為一家於中國成立的有限合夥企業，由普通合夥人姚商燕創管理。寧波榮舜有17名有限合夥人，由方葉盛先生(為其最大有限合夥人)持有約12.72%的權益。寧波榮舜概無其他有限合夥人於其中持有超過10%的合夥權益。

---

## 歷史、發展及企業架構

---

8. **Chao 家族** . . . . . Chao Interests為一家於美國成立的有限合夥企業，主要從事投資活動。其由Allen and Lee-Hwa Chao Issue and GST Trust持有約80.35%，由Michael Chao先生持有約17.77%，及由Allen Chao and Lee-Hwa Chao Family Trust（「**Chao**家族信託」）持有約1.88%。截至2025年6月30日，其投資組合包括本公司及其他醫療保健公司，如AbbVie Inc.（紐約證券交易所上市公司，股票代碼：ABBV）（「**ABBV**」）及AIVITA Biomedical, Inc.。

MAL Investment為一家於美國註冊成立的公司，主要從事投資活動。其69%及31%的股份分別由Chao家族信託及Michael Chao先生持有。截至2025年6月30日，其投資組合包括本公司、ABBV及Ansun Biopharma, Inc.。

Relativity Healthcare為一家於美國註冊成立的有限責任公司，主要從事投資活動。其由Chao Interests與MAL Investment各持有約41.67%股份，由Chao家族信託持有16.25%股份，及由Michael Chao先生持有0.42%。截至2025年6月30日，其投資組合包括本公司及Renata Medical、Anodyne Inc.等私營生物科技企業。

---

## 歷史、發展及企業架構

---

9. **農銀實體** . . . . . 農銀二號為一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。農銀二號的普通合夥人為農銀企航（蘇州）私募基金管理有限公司，後者由農銀國際（中國）投資有限公司（「農銀中國」）的全資附屬公司農銀無錫投資諮詢有限公司控股。農銀中國由農銀國際控股有限公司全資擁有，而後者又由中國農業銀行股份有限公司（其為在香港聯合交易所（股票代碼：1288）和上海證券交易所（股票代碼：601288）上市的公司，亦為中國政府機構）全資擁有。農銀二號有12名有限合夥人，其中最大有限合夥人持有約26.14%的合夥權益，其餘有限合夥人各自的合夥權益比例均低於20%。

蘇穗投資為一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資業務。蘇穗投資的普通合夥人為農銀金穗（蘇州工業園區）投資管理有限公司，後者由農銀中國間接全資擁有。蘇穗投資有6名有限合夥人，其中陸子豪先生（為最大有限合夥人）持有約26.62%的合夥權益，其餘有限合夥人各自的合夥權益比例均低於20%。

蘇穗投資為一家主要從事醫療健康、新材料及人工智能產業的私募股權基金。截至2025年6月，蘇穗投資管理資產超過人民幣131.50百萬元，其投資組合包括上海全景醫學影像科技股份有限公司、同宜醫藥、芯三代半導體科技（蘇州）股份有限公司以及蘇州東南佳新材料股份有限公司。

---

## 歷史、發展及企業架構

---

**10. 高特佳實體** . . . . . 蘇州高特佳為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人上海高特佳創業投資管理有限公司管理，後者由深圳市高特佳創業投資集團有限公司（前稱深圳市高特佳投資集團有限公司）（「深圳高特佳」）全資所有。蘇州高特佳有8名有限合夥人，其中蘇州誠河（作為最大有限合夥人）持有42.80%股權，鷹潭市信銀駿馳投資有限合夥企業持有30.00%股權，後者由信銀(香港)投資有限公司最終持有大多數股權。概無其他有限合夥人持有蘇州高特佳超過10%的合夥權益。

煙台高特佳為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由普通合夥人北京高特佳資產管理有限公司管理，而後者由深圳高特佳全資擁有。煙台高特佳有21名有限合夥人，其中杭州前景鴻蔚投資合夥企業（有限合夥）（作為最大有限合夥人）持有約15.18%股權，深圳市高特佳弘瑞創業投資有限公司持有約14.70%股權。

---

## 歷史、發展及企業架構

---

深圳高特佳由蘇州德萊電器有限公司（「蘇州德萊」）持有84.17%的股權，且其他兩名股東均未持有其10%以上的股權。深圳高特佳的最終實益擁有人為卞莊先生。深圳高特佳投資集團於2001年成立，專注投資醫療健康產業，並於深圳、上海、北京、南京、香港等地設有營運中心。其已投資醫療健康企業包括（其中包括）維亞生物科技控股集團（股份代號：1873）、康方生物科技（開曼）有限公司（股份代號：9926）、上海復宏漢霖生物技術股份有限公司（股份代號：2696）、和鉑醫藥控股有限公司（股份代號：2142）、山東博安生物技術股份有限公司（股份代號：6955）（均於聯交所主板上市）。

蘇州誠河為一家根據中國法律成立的有限公司，由新益信電業電器有限公司（「新益信」）持有55%的股權及由蘇州德萊電器有限公司（「蘇州德萊」）持有45%的股權。新益信為一家於香港註冊成立的有限責任公司，由卞莊先生擁有70%及由周薔女士擁有30%。蘇州德萊由精藝實業（中國）有限公司全資擁有，後者為一家於香港註冊成立並由卞莊先生全資擁有的公司。

11. 貝森丹康 . . . . . 貝森丹康為一家根據中國法律成立的有限合夥企業並為由其合夥人為持有本公司股權而設立的投資控股平台。貝森丹康有10名有限合夥人，由最大有限合夥人中山西灣投資控股持股約25.74%。貝森丹康概無其他有限合夥人於其中持有超過10%的合夥權益。其普通合夥人為中通融金私募基金管理（北京）有限公司，後者由金鵬先生（作為最大股東）持股55%，另兩名股東持股45%但各自所持股權比例均不超過30%。

---

## 歷史、發展及企業架構

---

**12. 海南世紀星河 . . . .** 海南世紀星河為一家根據中國法律成立的有限責任公司，由深圳市世紀星河資本投資有限公司全資擁有。深圳市世紀星河資本投資有限公司由深圳市安林珊資產管理有限公司全資擁有，而深圳市安林珊資產管理有限公司則由深圳市星河金控有限公司全資擁有。深圳市星河金控有限公司由星河控股集團有限公司全資擁有，而星河控股集團有限公司則由深圳市星河投資有限公司持有約98.95%的權益，及由黃楚龍先生擁有約1.05%的權益。深圳市星河投資有限公司由黃楚龍先生全資擁有。

海南世紀星河主要投資方向為新材料、工業機器人製造及醫藥產業。截至2024年末，其管理資產規模超人民幣275百萬元，投資組合包括納華生物科技(常州)有限公司、河南光遠新材料股份有限公司、江蘇中車數字科技有限公司及智昌科技集團股份有限公司。

---

## 歷史、發展及企業架構

---

- 13. 遠京投資** . . . . . 遠京投資為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人北京融溢投資管理有限公司管理，而北京融溢投資管理有限公司由北京京國創基金管理有限公司持有70%的股權，並由北京溢熠創新企業管理中心(有限合夥)持有30%的股權。北京京國創基金管理有限公司由中國政府機構北京市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。北京溢熠創新企業管理中心(有限合夥)由5名個人擁有，其中任文錦先生為其最大有限合夥人，持有約53.33%的合夥權益，且概無其他合夥人持有20%以上的合夥權益。遠京投資有5名有限合夥人，其中北京創新產業投資有限公司(作為最大合夥人)持股40%，科學技術部新質生產力促進中心持股30%。遠京投資概無其他有限合夥人於其中持有超過30%的合夥權益。

北京創新產業投資有限公司由北京國有資本營運管理有限公司擁有約47.17%的股權，而北京國有資本營運管理有限公司則由中國政府機構北京市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。北京創新產業投資有限公司概無其他股東於其中擁有超過30%的權益。

---

## 歷史、發展及企業架構

---

科學技術部新質生產力促進中心為中國政府機構中國科學技術部的直屬單位。

遠京投資為一家私募股權基金，專注於投資新一代信息技術、高端裝備製造、新能源、新材料及生物醫藥產業。

- 14. 中山康諾 . . . . .** 中山康諾為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，並由其普通合夥人中山香商私募股權投資基金管理有限公司管理，而後者由張曉岐先生及梁挺先生分別持有55%及30%的股權。中山康諾有19名有限合夥人，其最大有限合夥人梁挺先生持有18.60%合夥權益。中山康諾為一家創業投資基金，投資重點為醫療健康產業。中山康諾概無其他有限合夥人於其中持有超過20%的合夥權益。
- 15. McKnight家族 . . .** Steven Lanier McKnight先生是得克薩斯大學西南醫學中心生物化學系教授，曾任系主任。其研究領域為轉錄調控和藥物研發。Frances McGary McKnight女士、Grace Gillespie McKnight女士、John Stevens McKnight先生和Nell Lanier McKnight女士均為Steven McKnight先生的家族成員。
- 16. Garcia – Bugge’ Enterprises, Inc. . . .** Garcia – Bugge’ Enterprises, Inc. 為一家於美國註冊成立的公司，由David Garcia先生持有約70.6%的股份及由Christopher Bugge先生持有29.4%股份。David Garcia先生及Christopher Bugge先生共同經營一家生物技術公司超過26年。

---

## 歷史、發展及企業架構

---

17. **湖州中諾** . . . . . 湖州中諾為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人上海昱元企業管理中心（有限合夥）管理，而後者由丁峰先生全資擁有的公司上海中諾創業投資有限公司管理。湖州中諾有10名有限合夥人，由湖州鯨宸股權投資合夥企業（有限合夥）（作為其最大有限合夥人）持股約27.27%。湖州中諾概無其他有限合夥人於其中持有超過20%的合夥權益。

湖州中諾為一家私募股權基金，投資重點為醫療健康產業。其投資組合包括麥默真空技術無錫有限公司、蘇州木槿化學科技有限公司、常州樂奧醫療科技股份有限公司及浙江悉娜醫藥有限責任公司。

18. **William J. Rieflin 先生** . . . . . William J. Rieflin先生為一名個人，從事生命科學公司的營運與管理超過三十年。他曾擔任Cumbre Inc.的董事。

19. **乾融贏潤** . . . . . 乾融贏潤為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人蘇州乾融創禾創新資本管理有限公司管理。蘇州乾融創禾創新資本管理有限公司由江蘇乾融資本管理有限公司控制90%，而江蘇乾融資本管理有限公司則由江蘇乾融投資控股集團有限公司持股99%，江蘇乾融投資控股集團有限公司為蘇州鼎融投資管理有限公司的全資附屬公司，後者由(a)獨立第三方葉曉明控制51%及(b)獨立第三方葉玄義控制。乾融贏潤有15名有限合夥人。乾融贏潤概無有限合夥人於其中持有超過10%的合夥權益。

---

## 歷史、發展及企業架構

---

乾融贏潤為一家私募股權基金，投資重點為醫療健康與高端製造行業。截至2025年7月，乾融贏潤管理的總資產超過人民幣300百萬元。其投資組合包括上海證券交易所上市公司江蘇康眾數字醫療科技股份有限公司（股票代碼：688607）、澳斯康生物（南通）股份有限公司以及上海全景醫學影像科技股份有限公司。

- 20. 遠康鼎祥** . . . . . 遠康鼎祥為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人盛鼎（北京）私募基金管理有限責任公司管理。盛鼎（北京）私募基金管理有限責任公司為大家投資控股有限責任公司的全資附屬公司。遠康鼎祥亦由大家投資控股有限責任公司作為有限合夥人持有69.05%合夥權益，後者由大家人壽保險股份有限公司全資擁有，並由財政部最終控制。遠康鼎祥其餘四名有限合夥人（均為獨立第三方）概無於其中持有30%或以上的合夥權益。
- 21. 揚州錦業** . . . . . 揚州錦業為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人嘉興奮發投資管理有限公司管理，後者由(a)獨立第三方葉根控制58%，(b)吳一平控制20%及(c)兩名個人股東控制，各股東均未持有20%或以上權益。其亦有五名個人有限合夥人，均為獨立第三方。揚州錦業概無有限合夥人於其中持有30%或以上的合夥權益。

## 歷史、發展及企業架構

22. **博潤明都** . . . . . 博潤明都為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人上海博潤投資管理有限公司管理，後者由獨立第三方HU ZHI BIN最終控制57.60%，且其餘13名股東均未於其中持有30%或以上的合夥權益。博潤明都亦有八名有限合夥人，概無於其中持有30%或以上的合夥權益。
23. **中山西灣投資** . . . . . 中山西灣投資為一家根據中國法律成立的公司，其為中山西灣投資控股發展有限公司的全資附屬公司，後者由中山翠亨新區公有資產事務中心最終完全控制。
24. **王曉東先生** . . . . . 王曉東先生為個人投資者，其為聯交所(6160.HK)、納斯達克(ONC.US)及上海證券交易所(688235.SH)上市的百濟神州有限公司的創始人。
25. **北京京國創** . . . . . 北京京國創為一家根據中國法律成立的有限合夥企業。其由(a)獨立第三方何京偉(作為普通合夥人)擁有33.33%的合夥權益；及(b)獨立第三方付星然(作為有限合夥人)擁有33.33%的合夥權益。五名個人有限合夥人概無於其中持有30%或以上的合夥權益。

### [編纂]

緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，本公司將擁有[編纂]股H股，其中：

- (a) 根據本公司全流通申請將由境內非上市股份轉換並在聯交所[編纂]的[編纂]股H股(約佔[編纂]後已發行股份總數的[編纂]%，假設[編纂]未獲行使)於[編纂]後根據上市規則第8.08條不會計入[編纂]，因為該等股份由我們的單一最大股東集團、馬博士及ESOP平台持有(彼等為本公司核心關連人士)；

## 歷史、發展及企業架構

- (b) 根據本公司全流通申請將由境內非上市股份轉換並在聯交所[編纂]的[編纂]股H股(約佔[編纂]後已發行股份總數的[編纂]%，假設[編纂]未獲行使)於[編纂]後根據上市規則第8.08條將計入[編纂]，因該等股份[編纂]後由並非本公司核心關連人士的人士持有，而彼等亦並非慣常就彼等股份的收購、出售、表決或其他處置事宜接受本公司核心關連人士指示，且彼等收購股份並非直接或間接由本公司核心關連人士提供資金；及
- (c) 根據[編纂]將發行的[編纂]股H股(約佔[編纂]後已發行股份總數的[編纂]%)將於[編纂]後根據上市規則第8.08條計入[編纂]，假設(i)[編纂]未獲行使及(ii)以下人士概不會參與[編纂]：本公司核心關連人士、任何慣常就其股份的收購、出售、投票或其他處置事宜接受本公司核心關連人士指示的人士，及其收購股份直接或間接由本公司核心關連人士提供資金的人士。

境內非上市股份轉換為H股的詳情載列如下：

股東	截至本文件 日期的 非上市 股份數目	[編纂]後股份數目 (假設本公司全流通申請已完成)	
		非上市股份	由非上市 股份轉換的H股
1... Cumbre	6,153,028	—	6,153,028
2... WuXi Fund	2,848,109	—	2,848,109
3... 焯俊	2,450,497	—	2,450,497
4... AMR美國	2,322,755	—	2,322,755
5... 原點創投	2,203,545	—	2,203,545
6... 丹源康諾	2,180,237	—	2,180,237
7... 丹源奧諾	1,780,987	—	1,780,987
8... Big Bend 77	1,466,857	—	1,466,857
9... 貝森丹康	1,436,554	—	1,436,554
10... 農銀二號	1,373,641	—	1,373,641
11... 馬博士	1,372,670	—	1,372,670
12... 海南世紀星河	1,351,186	—	1,351,186

## 歷史、發展及企業架構

		[編纂]後股份數目 (假設本公司全流通申請已完成)	
股東		截至本文件 日期的 非上市 股份數目	由非上市 股份轉換的H股
13 ..	遠京投資	1,079,386	1,079,386
14 ..	中山西灣產業發展	863,510	863,510
15 ..	中山康諾	863,509	863,509
16 ..	AMR盧森堡	805,956	805,956
17 ..	Chao Interests	773,134	773,134
18 ..	MAL Investment	773,134	773,134
19 ..	蘇州高特佳	723,385	723,385
20 ..	Garcia – Bugge’ Enterprises, Inc.	669,475	669,475
21 ..	中山創業基金	647,634	647,634
22 ..	中山翠亨	647,632	647,632
23 ..	寧波象商	600,527	600,527
24 ..	煙台高特佳	600,527	600,527
25 ..	湖州中諾	600,527	600,527
26 ..	丹源諾康	578,922	578,922
27 ..	William J. Rieflin先生	544,150	544,150
28 ..	蘇州誠河	477,668	477,668
29 ..	乾融贏潤	457,881	457,881
30 ..	無錫國聯	450,395	450,395
31 ..	寧波姚商	450,395	450,395
32 ..	寧波燕園	450,395	450,395
33 ..	Big Bend 72	448,108	448,108
34 ..	遠康鼎祥	366,305	366,305
35 ..	Relativity Healthcare	352,472	352,472
36 ..	揚州錦業	327,445	327,445
37 ..	寧波勃榮	300,263	300,263
38 ..	博潤明都	215,877	215,877
39 ..	中山西灣投資	215,877	215,877
40 ..	Frances McGary McKnight女士	170,699	170,699
41 ..	Grace Gillespie McKnight女士	170,699	170,699
42 ..	John Stevens McKnight先生	170,699	170,699
43 ..	Nell Lanier McKnight女士	170,699	170,699

## 歷史、發展及企業架構

股東	截至本文件 日期的 非上市 股份數目	[編纂]後股份數目 (假設本公司全流通申請已完成)	
		非上市股份	由非上市 股份轉換的H股
44 . . 蘇穗投資	151,114	–	151,114
45 . . 寧波榮舜	140,319	–	140,319
46 . . Big Bend 73	117,357	–	117,357
47 . . Steven Lanier McKnight先生	77,313	–	77,313
48 . . 王曉東先生	77,313	–	77,313
49 . . 北京京國創	2,159	–	2,159

根據上市規則第19A.13A(1)條，假設[編纂]未獲行使，(i)按[編纂]每股[編纂]港元(即[編纂]的下限)計算，我們預期於[編纂]後的[編纂]約為[編纂]港元，且適用於我們股份的最低訂明[編纂]百分比為[編纂]%；(ii)按[編纂]每股[編纂]港元(即[編纂]的中位數)計算，我們預期於[編纂]後的[編纂]約為[編纂]港元，且適用於我們股份的最低訂明[編纂]百分比為[編纂]%；及(iii)按[編纂]每股[編纂]港元(即[編纂]的上限)計算，我們預期於[編纂]後的[編纂]約為[編纂]港元，且適用於我們股份的最低訂明[編纂]百分比為[編纂]%。經計及上述因素及根據[編纂]將予[編纂]的H股股份(假設[編纂]未獲行使)，[編纂]股H股(佔已發行股本總額約[編纂]%)將根據上市規則第19A.13A(1)條計入[編纂]，該比例高於根據上市規則第19A.13A(1)條的規定公眾持股比例須達到的25.00%。根據[編纂]每股[編纂]港元(即[編纂]的下限)計算，本公司預計將符合上市規則第19A.13C(1)條下的自由流通量規定。

## 歷史、發展及企業架構

### 本公司資本化

下表為截至本文件日期及[編纂]本公司資本化的概要（假設[編纂]未獲行使）：

股東	截至本文件 日期的 股份總數	緊隨	緊隨	緊隨	截至	緊隨
		[編纂] 完成後的 非上市 股份數目	[編纂] 完成後的 H股數目	[編纂] 完成後的 股份總數	本文件 日期的 所有權 百分比	[編纂] 完成後基於 已發行H股 總數及股份 總數計算的 所有權 百分比 <sup>(1)</sup>
					(%)	(%)
Cumbre實體 <sup>(4)</sup> .....	8,185,350	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– Cumbre .....	6,153,028	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– Big Bend 77.....	1,466,857	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– Big Bend 72.....	448,108	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– Big Bend 73.....	117,357	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
ESOP平台 <sup>(3)</sup> .....	4,540,146	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– 丹源諾康 .....	578,922	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– 丹源康諾 .....	2,180,237	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– 丹源奧諾 .....	1,780,987	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
WuXi Fund.....	2,848,109	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
AMR Action Fund實體.....	3,128,711	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– AMR美國 .....	2,322,755	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– AMR盧森堡.....	805,956	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
原點創投及無錫國聯 <sup>(5)</sup> .....	2,653,940	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– 原點創投 .....	2,203,545	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– 無錫國聯 .....	450,395	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
焯俊 .....	2,450,497	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
寧波實體 <sup>(6)</sup> .....	1,941,899	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– 寧波象商 .....	600,527	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– 寧波姚商 .....	450,395	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– 寧波燕園 .....	450,395	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– 寧波勃榮 .....	300,263	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– 寧波榮舜 .....	140,319	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
Chao家族 <sup>(7)</sup> .....	1,898,740	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– MAL Investment .....	773,134	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– Chao Interests .....	773,134	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– Relativity Healthcare .....	352,472	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
中山實體 <sup>(8)</sup> .....	2,158,776	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– 中山西灣產業發展 .....	863,510	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

## 歷史、發展及企業架構

股東	截至本文件 日期的 股份總數	緊隨	緊隨	緊隨	截至	緊隨
		[編纂] 完成後的 非上市 股份數目	[編纂] 完成後的 H股數目	[編纂] 完成後的 股份總數	本文件 日期的 所有權 百分比 (%)	[編纂] 完成後基於 已發行H股 總數及股份 總數計算的 所有權 百分比 <sup>(1)</sup> (%)
— 中山創業基金.....	647,634	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 中山翠亨.....	647,632	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
高特佳實體 <sup>(9)</sup> .....	1,801,580	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 蘇州高特佳.....	723,385	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 煙台高特佳.....	600,527	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 蘇州誠河.....	477,668	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
農銀實體 <sup>(10)</sup> .....	1,524,755	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 農銀二號.....	1,373,641	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 蘇穗投資.....	151,114	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
貝森丹康.....	1,436,554	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
馬博士.....	1,372,670	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
海南世紀星河.....	1,351,186	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
遠京投資.....	1,079,386	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
中山康諾.....	863,509	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
McKnight家族 <sup>(11)</sup> .....	760,109	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— Frances McGary McKnight女士.....	170,699	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— Grace Gillespie McKnight女士.....	170,699	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— John Stevens McKnight先生.....	170,699	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— Nell Lanier McKnight先生.....	170,699	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— Steven Lanier McKnight先生.....	77,313	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
Garcia – Bugge'.....	669,475	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
Enterprises, Inc. ....						
湖州中諾.....	600,527	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
William J. Rieflin先生.....	544,150	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
乾融贏潤.....	457,881	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
遠康鼎祥.....	366,305	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
揚州錦業.....	327,445	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
博潤明都.....	215,877	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

## 歷史、發展及企業架構

股東	截至本文件 日期的 股份總數	緊隨	緊隨	緊隨	截至 本文件 日期的 所有權 百分比 (%)	緊隨
		[編纂] 完成後的 非上市 股份數目	[編纂] 完成後的 H股數目	[編纂] 完成後的 股份總數		[編纂] 完成後基於 已發行H股 總數及股份 總數計算的 所有權 百分比 <sup>(1)</sup> (%)
中山西灣投資.....	215,877	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
王曉東先生.....	77,313	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
北京京國創.....	2,159	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

附註：

- (1) 乃根據假設緊隨[編纂]完成後將合共發行[編纂]股H股(包括自非上市股份轉換的[編纂]股H股，並未計及行使[編纂])及已發行股份總數[編纂]股計算得出。
- (2) 由於以四捨五入計算，百分比總計未必等於100%。
- (3) 包括丹源康諾、丹源諾康、丹源奧諾。
- (4) Cumbre實體由Meyerson先生的家族成員控制。
- (5) 原點創投及無錫國聯各自均由江蘇省政府最終控制。
- (6) 寧波象商、寧波姚商、寧波燕園、寧波勃榮及寧波榮舜各自的普通合夥人均由劉增女士最終控制。
- (7) MAL Investment、Chao Interests及Relativity Healthcare各自均由Chao家族成員或Chao家族信託最終擁有。
- (8) 中山西灣產業發展、中山創業基金、中山翠亨各自均由中山市人民政府最終控制。
- (9) 蘇州高特佳、煙台高特佳、蘇州誠河各自均由下莊先生最終控制。
- (10) 農銀二號及蘇穗投資各自由農銀中國最終擁有。
- (11) Frances McGary McKnight女士、Grace Gillespie McKnight女士、John Stevens McKnight先生及Nell Lanier McKnight女士均為Steven Lanier McKnight先生的家族成員。

### 中國監管規定

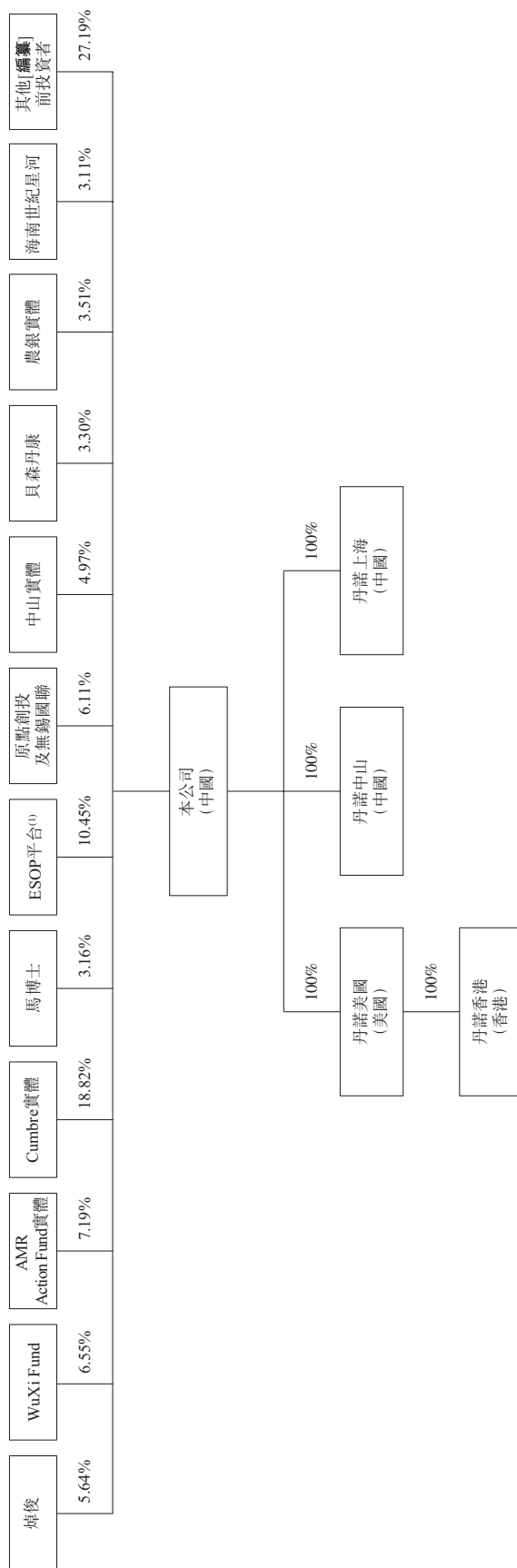
中國法律顧問確認，我們已依法適當完成、辦理並取得上述一切增資及股權轉讓的相關中國政府部門的必要法定批准，並完成就此向相關中國政府部門的必要政府登記。

## 歷史、發展及企業架構

### 公司架構

#### (1) 緊接[編纂]完成前的公司架構

下圖載列緊接[編纂]完成前本公司的股權架構<sup>(1)(2)</sup>：



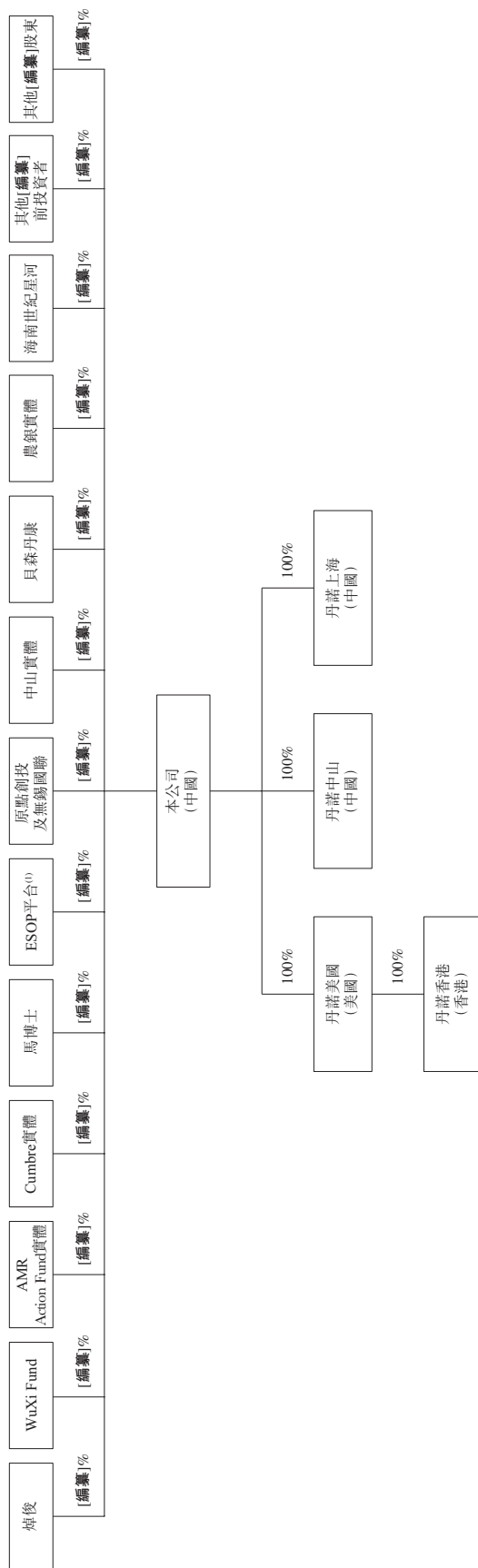
附註：

- (1) 該等包括丹源康諾、丹源諾康及丹源奧諾。
- (2) 由於以四捨五入計算，百分比總計未必等於100%。

## 歷史、發展及企業架構

### (2) 緊隨[編纂]完成後的公司架構

下圖載列緊隨[編纂]完成後本公司的股權架構(假設[編纂]未獲行使)：



附註：

- (1) 該等包括丹源康諾、丹源諾康及丹源奧諾。
- (2) 由於以四捨五入計算，百分比總計未必等於100%。