

歷史、發展及公司架構

概覽

我們是一家立足中國的醫療器械公司，專注於為代謝性疾病的治療及全週期管理提供創新解決方案。我們於2016年在中國杭州成立，現已成為代謝性疾病醫療器械行業的先行者，提供創新解決方案，在代謝性疾病治療領域提供有別於藥物治療及侵入性減重手術的獨特治療價值主張。展望未來，我們的願景是以我們的微創技術治愈代謝性疾病，惠及全球患者。

公司及業務發展的重要里程碑

以下為公司及業務發展重要里程碑的概要：

年份	里程碑
2016年	• 本公司成立。
2017年	• 於杭州開始研發我們的核心產品GBS。
2020年	• GBS被國家藥監局納入創新醫療器械綠色通道。
2021年	• 我們的產品／解決方案榮獲全球新經濟卓越成就獎委員會頒發的「2021年最佳智慧醫療解決方案產品」。
2022年	• 完成了GBS的關鍵臨床試驗，並達到了中國GBS臨床研究的主要終點。 • 獲得科技部火炬中心頒發的「2022年全國顛覆性技術創新大賽優勝獎」。
2023年	• 完成GBS向國家藥監局註冊申請提交並進入審評階段。
2024年	• GBS於1月獲國家藥監局批准上市，成為首個獲批用於消化內鏡治療肥胖症的醫療器械。 • 在國家衛健委啟動的2024年–2026年「體重管理年」三年行動的背景下，我們將GBS商業化。 • 我們的GBS-SH獲FDA授予突破性醫療器械認定。 • 我們的胃轉流支架系統被國家衛健委印發的《肥胖症診療指南(2024年版)》和中國肥胖症消化內鏡治療專家共識推薦。 • 於印度尼西亞獲得GBS的醫療器械註冊證。

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2025年	<ul style="list-style-type: none">• GBS獲包括香港、泰國、越南、沙特阿拉伯、馬來西亞和厄瓜多爾等國家和地區的醫療器械註冊證。• 我們的GBS獲《體重管理門診建設專家指導意見(2025版)》及《內鏡下十二指腸—空腸旁路套管置入術減重專家建議(2025版)》推薦。• 我們獲得了中國國際進口博覽會參展商聯盟醫療器械專業委員會頒佈的「國際醫療創新大賽—醫療創新獎」。• 我們在中國完成首例用於關鍵性臨床試驗的DIGB置入。

我們的主要附屬公司

截至最後實際可行日期，我們擁有三家主要附屬公司，均由本公司全資擁有。相關附屬公司的詳細資料載列如下：

名稱	註冊地	註冊日期	本集團 應佔股權	主要業務活動
上海糖吉術創 科技有限公司 (「糖吉術創」)	中國	2021年11月8日	100%	醫療器械的研究、 開發和商業化
天津糖吉數享 健康科技有限公司 (「糖吉數享」)	中國	2023年8月29日	100%	醫療器械的研究、 開發、製造和 商業化
衢州吉康醫療 科技有限公司 (「吉康醫療」)	中國	2024年12月30日	100%	醫療器械及 耗材的研究、 開發和製造

歷史、發展及公司架構

有關我們附屬公司股本變動的更多詳情，請參閱「附錄四 — 法定及一般資料 — A.有關本公司的進一步資料 — 3.本公司附屬公司的股本變動」。

本公司主要股權變動

本公司於2016年8月11日在中國註冊成立，初始註冊資本為人民幣1,00,000元。創始股東為左先生及徐天宏博士（「徐博士」），彼等分別持有本公司70%及30%的股權。

自成立以來，我們已經完成多輪[編纂]前融資。有關更多資料，請參閱下文「一 [編纂]前投資」。

2019年股權增加及轉讓

根據日期為2019年4月9日的股東決議案，我們當時的股東同意我們將註冊資本由人民幣1,523,100元增加至人民幣1,538,500元及舟山愛眾將以人民幣1.0元的對價認購我們增加的註冊資本人民幣15,400元。

隨後，2019年4月，徐博士與舟山愛眾訂立股權轉讓協議，據此，徐博士將其註冊資本人民幣101,100元（相當於本公司當時6.57%的股權）轉讓予舟山愛眾，對價為人民幣1.0元。

2020年轉撥資本儲備至註冊資本

2020年6月5日，我們的股東通過決議，按比例將資本儲備轉撥至註冊資本，將註冊資本從人民幣1,000,000元增至人民幣10,000,000元，並由股東按其各自在本公司的股權認繳該等註冊資本。

2021年創始人股權轉讓

2021年4月7日，徐博士與左先生訂立股權轉讓協議，據此，徐博士將其註冊資本人民幣393,684元（相當於本公司當時3.74%的股權）轉讓予左先生，對價為人民幣零元。

改制為股份公司

根據日期為2026年1月7日的股東決議案，本公司當時的股東同意將本公司從有限責任公司改制為股份有限公司，公司名稱為杭州糖吉醫療科技股份有限公司。改制完成後，本公司的股本為人民幣15,642,178元，分為每股面值為人民幣1.00元的股份，由當時的股東按改制前各自在本公司的股權比例認購。

股份拆細

根據日期為2026年1月19日的股東決議案，本公司每股面值人民幣1.00元的股份拆細為10股每股面值人民幣0.10元的股份，該等股份拆細將於緊接[編纂]前生效。於該等股份拆細

歷史、發展及公司架構

完成後，本公司的註冊資本將為人民幣15,642,178元，將分為156,421,780股每股面值人民幣0.10元的股份。於股份拆細完成後，本公司的股權架構將如下：

股東	股份數目	持股比例
左先生	45,293,460	28.96%
徐博士	8,043,160	5.14%
杭州比鄰星創業投資合夥企業(有限合夥) (「杭州比鄰星」)	7,404,250	4.73%
深圳弘勵格睿投資合夥企業(有限合夥) (「弘勵格睿」)	7,440,000	4.76%
海兆澤達投資管理(北京)有限公司(「海兆澤達」)	1,830,000	1.17%
深圳市富明鼎匯股權投資合夥企業(「富明鼎匯」)	5,430,000	3.47%
杭州謹程投資合夥企業(有限合夥)(「杭州謹程」)	3,088,420	1.97%
杭州藕舫投資合夥企業(有限合夥)(「杭州藕舫」)	1,080,000	0.69%
舟山愛眾	10,915,910	6.98%
上海方和投資中心(有限合夥)(「上海方和」)	8,340,000	5.33%
王紫新女士	670,000	0.43%
寧波君敬管理諮詢合夥企業(有限合夥) (「寧波君敬」)	5,263,150	3.37%
三亞百川致新私募股權投資基金合夥企業 (有限合夥)(「百川致新」)	7,894,740	5.05%
北京豐澤久源創業投資有限責任公司 (「豐澤久源」)	2,631,580	1.68%
朗瑪四十號(深圳)創業投資中心(有限合夥) (「朗瑪四十號」)	421,050	0.27%
贛州市鼎心暉弘股權投資合夥企業(有限合夥) (「鼎心暉弘」)	1,315,790	0.84%
無錫國聯國康健康產業投資中心(有限合夥) (「無錫國聯」)	4,829,400	3.09%
無錫點石共贏諮詢服務合夥企業(有限合夥) (「無錫點石」)	45,400	0.03%
深圳拓金創業投資基金合夥企業(有限合夥) (「深圳拓金」)	4,636,230	2.96%
共青城拓金眾合投資合夥企業(有限合夥) (「共青城拓金」)	37,090	0.02%
青島頤悅創業投資合夥企業(有限合夥) (「青島頤悅」)	6,104,370	3.90%
成都溫江新興產業創業投資基金合夥企業 (有限合夥)(「溫江創投」)	2,318,110	1.48%
成都梧桐聚糖企業管理合夥企業(有限合夥) (「梧桐聚糖」)	27,820	0.02%
成都三醫科創股權投資基金合夥企業 (有限合夥)(「成都三醫」)	1,545,410	0.99%

歷史、發展及公司架構

股東	股份數目	持股比例
舟山眾贏管理諮詢合夥企業(有限合夥) (「舟山眾贏」)	1,315,790	0.84%
朗瑪八十七號(深圳)私募創業投資基金合夥企業 (有限合夥)(「朗瑪八十七號」).....	1,777,520	1.14%
朗瑪九十四號(深圳)私募創業投資基金合夥企業 (有限合夥)(「朗瑪九十四號」).....	1,777,520	1.14%
衢州綠石新材料股權投資合夥企業(有限合夥) (「衢州綠石」)	4,740,050	3.03%
佛山南海金鐸投資合夥企業(有限合夥) (「南海金鐸」)	3,385,750	2.17%
舟山涵章管理諮詢合夥企業(有限合夥) (「舟山涵章」)	894,740	0.57%
杭州高新科創一期股權投資合夥企業 (有限合夥)(「杭州高新」).....	5,925,070	3.79%
總計	156,421,780	100%

股份激勵計劃

為表彰本集團董事、高級管理層及核心員工的貢獻，並激勵彼等進一步推動我們的發展，我們採納了一項股份激勵計劃，通過持股平台舟山愛眾的合夥權益，間接向該計劃下合資格承授人授予股份獎勵。根據員工激勵計劃授出的股份獎勵的所有相關股權均由舟山愛眾直接持有。截至最後實際可行日期，根據員工激勵計劃授出的所有股份獎勵均已授予相關承授人，概無未歸屬的股份獎勵。員工激勵計劃毋須遵從上市規則第17章的規定，因為該計劃並不涉及[編纂]後授出任何股份獎勵。

舟山愛眾為一家於中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，舟山愛眾的普通合夥人為左先生(我們的執行董事、董事長兼首席執行官)，彼持有有限合夥企業約12.64%的權益。截至最後實際可行日期，舟山愛眾共有49名有限合夥人，包括王鏡宇先生(我們的董事會秘書)、陳俊飛女士(我們的財務總監)、俞佳燕女士(我們的運營總監)、陳嘉灝先生(我們的首席市場官)、李文宇博士(我們的技術總監)以及鐘高峰先生(我們的臨床註冊總監)，彼等分別持有約8.00%、5.10%、6.86%、9.96%、9.85%及6.23%的有限合夥權益。除上文所披露者外，截至最後實際可行日期，舟山愛眾的其他有限合夥人均為本集團的員工或顧問，且均非本集團董事、高級管理層或擁有30%或以上有限合夥權益的關連人士。

歷史、發展及公司架構

公司資本化

下表載列我們截至最後實際可行日期及緊隨[編纂]後的股權架構(假設[編纂]未獲行使)：

股東名稱	截至最後實際 可行日期的 股份數目	截至最後實際 可行日期的 所有權比例	緊隨[編纂] 完成後的 H股總數	[編纂] 完成後的 所有權比例
單一最大股東				
左先生.....	4,529,346	28.96%	45,293,460	[編纂]
舟山愛眾.....	1,091,591	6.98%	10,915,910	[編纂]
董事				
徐博士.....	804,316	5.14%	8,043,160	[編纂]
資深投資者				
百度風投.....	789,474	5.05%	7,894,740	[編纂]
杭州高新.....	592,507	3.79%	5,925,070	[編纂]
其他[編纂]前投資者				
上海方和.....	834,000	5.33%	8,340,000	[編纂]
弘勵格睿.....	744,000	4.76%	7,440,000	[編纂]
杭州比鄰星.....	740,425	4.73%	7,404,250	[編纂]
青島頤悅.....	610,437	3.90%	6,104,370	[編纂]
富明鼎匯.....	543,000	3.47%	5,430,000	[編纂]
寧波君敬.....	526,315	3.37%	5,263,150	[編纂]
無錫國聯.....	482,940	3.09%	4,829,400	[編纂]
衢州綠石.....	474,005	3.03%	4,740,050	[編纂]
深圳拓金.....	463,623	2.96%	4,636,230	[編纂]
南海金鐸.....	338,575	2.17%	3,385,750	[編纂]
杭州謹程.....	308,842	1.97%	3,088,420	[編纂]
豐澤久源.....	263,158	1.68%	2,631,580	[編纂]
溫江創投.....	231,811	1.48%	2,318,110	[編纂]
海兆澤達.....	183,000	1.17%	1,830,000	[編纂]
朗瑪九十四號.....	177,752	1.14%	1,777,520	[編纂]
朗瑪八十七號.....	177,752	1.14%	1,777,520	[編纂]
成都三醫.....	154,541	0.99%	1,545,410	[編纂]
舟山眾贏.....	131,579	0.84%	1,315,790	[編纂]
鼎心暉弘.....	131,579	0.84%	1,315,790	[編纂]
杭州藕舫.....	108,000	0.69%	1,080,000	[編纂]
舟山涵章.....	89,474	0.57%	894,740	[編纂]
王紫新女士.....	67,000	0.43%	670,000	[編纂]
朗瑪四十號.....	42,105	0.27%	421,050	[編纂]
無錫點石.....	4,540	0.03%	45,400	[編纂]
梧桐聚糖.....	2,782	0.02%	27,820	[編纂]
共青城拓金.....	3,709	0.02%	37,090	[編纂]
參與[編纂]的股東.....	—	—	[編纂]	[編纂]
總計.....	15,642,178	100.0%	[編纂]	100%

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資

我們與[編纂]前投資者完成了多輪投資。[編纂]前投資對價的釐定基準乃經計及投資時機及本公司業務營運與產品開發狀況後，由(i)本公司與[編纂]前投資者(就股權融資而言)及(ii)相關轉讓人及受讓人(就股份轉讓而言)經公平磋商後釐定。

下表概述了[編纂]前投資的主要條款：

輪次	協議日期	相關輪次 全額對價 結算日期	投資者	認購的註冊 資本金額 (人民幣)	籌集的所得 款項總額	本公司 融資後估值	每股成本 ⁽¹⁾	[編纂]折扣
天使輪	2016年12月5日 2016年12月5日 2016年12月5日 2016年12月5日 2016年12月5日	2017年1月9日	<ul style="list-style-type: none"> • 杭州比鄰星 • 弘勵格睿 • 海兆澤達 • 王景貴先生 • 鄭州航空港百橋 生物科技有限公司 	125,000 87,500 25,000 12,500 12,500	人民幣 10.5百萬元	人民幣 50,500,000元	人民幣1.25元	[編纂]
Pre-A輪	2018年5月30日 2018年5月30日 2018年5月30日 2018年5月30日 2018年5月30日 2019年5月27日 2018年5月30日	2019年4月12日	<ul style="list-style-type: none"> • 杭州比鄰星 • 富明鼎匯 • 海兆澤達 • 杭州謹程 • 杭州藕舫 • 王景貴先生 • 弘勵格睿 	54,100 90,200 5,400 54,100 18,000 2,700 36,100	人民幣 14.45百萬元	人民幣 84,450,000元	人民幣1.23元	[編纂]
A輪	2019年5月27日 2019年5月27日	2019年6月12日	<ul style="list-style-type: none"> • 王紫新女士 • 上海方和 	11,070 110,700	人民幣 11.00百萬元	人民幣 149,979,200元	人民幣1.50元	[編纂]
A+輪	2020年10月21日	2020年10月20日	<ul style="list-style-type: none"> • 寧波君敬 	526,315	人民幣 10.00百萬元	人民幣 200,000,000元		
B輪	2021年4月15日 2021年4月15日 2021年4月15日 2021年4月15日	2021年5月8日	<ul style="list-style-type: none"> • 豐澤久源 • 朗瑪四十號 • 鼎心暉弘 • 北京百度畢威 企業管理中心 (有限合夥) 	263,158 263,158 131,579 789,474	人民幣 55.00百萬元	人民幣 455,000,000元	人民幣3.80元	[編纂]
B+輪	2022年6月1日 2022年6月1日 2022年6月1日 2022年6月1日 2022年11月18日 2023年5月1日 2023年5月1日 2023年5月1日	2023年8月31日	<ul style="list-style-type: none"> • 深圳拓金 • 共青城拓金 • 無錫國聯 • 無錫點石 • 青島頤悅 • 成都三醫 • 溫江創投 • 梧桐聚糖 	463,623 3,709 386,352 3,632 610,437 154,541 231,811 2,782	人民幣 80.66百萬元	人民幣 920,155,000元	人民幣6.47元	[編纂]

歷史、發展及公司架構

輪次	協議日期	相關輪次 全額對價 結算日期	投資者	認購的註冊 資本金額 (人民幣)	籌集的所得 款項總額	本公司 融資後估值	每股成本 ⁽¹⁾	[編纂]折扣
C輪	2024年12月26日	2025年1月23日	<ul style="list-style-type: none"> • 朗瑪八十七號 • 朗瑪九十四號 • 衢州綠石 	177,752	人民幣	人民幣	人民幣8.44元	[編纂]
	2024年12月26日			177,752	70.00百萬元	1,270,000,000元		
	2024年12月26日			474,005				
C+輪	2025年11月18日	2025年11月18日 (3)	• 杭州高新	592,507	人民幣 50.00百萬元	人民幣 1,320,000,000元	人民幣8.44元	[編纂]

附註：

- (1) 每股成本將視情況進行調整，以反映後續的注資或股份轉換。
- (2) 較[編纂]折讓乃根據截至最後實際可行日期的匯率計算，[編纂]為每股H股[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)。
- (3) 於2025年11月18日，我們與當時股東及杭州高新訂立股權投資協議，據此，杭州高新同意以總代價人民幣90,000,000元認購我們增加的註冊資本人民幣1,066,512元。根據股權轉讓安排，總代價將分兩期支付，其中第一期款項人民幣50,000,000元已於2025年11月18日結清，預計第二期款項人民幣40,000,000元將於2026年3月9日或之前結清。

所得款項用途 我們將[編纂]前投資所得款項用於本公司的研發及經營開支。截至最後實際可行日期，[編纂]前投資所得款項淨額的約90%已動用。

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

戰略利益..... 於[編纂]前投資時，我們認為本集團將受益於[編纂]前投資者對本集團的額外注資、彼等的業務資源、知識及經驗及彼等可能提供的潛在商機及利益。我們的[編纂]前投資者包括機構投資者，其中部分投資者在我們經營所在的行業具有豐富的投資經驗。我們的董事認為，本公司可受益於彼等的行業見解及指引。我們的董事還認為，[編纂]前投資體現了[編纂]前投資者對本集團業務表現及經營、優勢及長遠前景的承諾及信心。

[編纂]前投資者的特殊權利..... 根據本公司、左先生與[編纂]前投資者之間訂立的股東協議，[編纂]前投資者已獲授若干特別權利，包括(其中包括)優先購買權及共同出售權、反攤薄權、贖回權、領售權、清算優先權、股息權及知情權，其中[編纂]前投資者已根據股東協議獲本公司授予贖回權(「**本公司贖回權**」)及左先生授予贖回權(「**控股股東贖回權**」)。

歷史、發展及公司架構

於2025年12月30日，本公司、左先生及[編纂]前投資者已訂立股東協議之補充協議（「補充協議」）。據我們中國法律顧問根據補充協議的條款所告知：(1)本公司贖回權已終止且自始無效，並被視為從未具有任何法律效力（即不可撤銷地不可執行）；(2)控股股東贖回權於[編纂]申請前已暫停，並將於緊接[編纂]前終止；及(3)所有其他特別權利（包括優先購買權及共同出售權、反攤薄權、領售權、清算優先權、股息權及知情權）均應於[編纂]前終止，並將自始無效，且視為從未產生任何法律效力。

於整個往績記錄期間，任何[編纂]前投資者均未行使本公司贖回權或控股股東贖回權。

就本公司贖回權而言，據我們的中國法律顧問告知，根據《中華人民共和國民法典》，合約訂約方有權相互解除或終止全部或部分協議，並可通過明示約定確定該終止的有效範圍及追溯效力，惟不得違反法律的強制性規定。若訂約方明確約定若干權利或義務應視為不可撤銷地不可執行（「自始無效」），則該約定於訂約方之間有效且具有法律約束力，並可追溯性地消滅相關合同權利，猶如該等權利從未產生過。有關詳情，請參閱本文件附錄一所載會計師報告附註25。

就控股股東贖回權而言，控股股東贖回權並不構成本公司任何義務。此外，左先生與[編纂]前投資者之間並未訂立任何單獨協議或附函，且本公司並非有關協議或附函的訂約方。本公司亦未就控股股東贖回權提供任何擔保。因此，本公司並無就控股股東贖回權錄得任何金融負債。有關詳情，請參閱本文件附錄一所載會計師報告附註30。

確認遵守《新上市申請人指南》

鑒於(i)[編纂]（即股份於聯交所的首個交易日）將不早於[編纂]前投資完成後滿120日；及(ii)[編纂]前投資者獲授的特別權利將於提交上市申請後暫停及／或將於建議[編纂]前不再有效及終止，聯席保薦人確認[編纂]前投資符合聯交所頒佈的《新上市申請人指南》第4.2章。

[編纂]前投資者的資料

我們的[編纂]前投資者包括兩名資深投資者，即百度投資管理及杭州禾合。兩名資深投資者於[編纂]前至少六個月對本公司進行了投資，持有緊隨[編纂]完成後已發行股份總數的約[編纂]%（假設[編纂]未獲行使）。

歷史、發展及公司架構

據我們作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，截至最後實際可行日期，所有[編纂]前投資者均為獨立第三方。截至最後實際可行日期的[編纂]前投資者的背景資料載列如下。

[編纂]前投資者

背景

資深投資者

百度投資管理 百度風投為一家在中國成立的有限合夥企業，專注於股權投資及投資管理。截至最後實際可行日期，百度風投的普通合夥人為北京百致諮詢管理中心(有限合夥)(「百致諮詢」)。百致諮詢的普通合夥人為三亞百川致新投資有限公司，其由北京百度投資管理有限公司(「百度投資管理」)全資擁有。

百度投資管理為一家於中國成立的有限責任公司，專注於投資管理。截至最後實際可行日期，百度投資管理是百度集團股份有限公司(納斯達克股票代碼：BIDU；香港聯交所股份代碼：9888)的合併集團實體並受其控制。截至最後實際可行日期，百度投資管理的管理資產不少於10億港元，投資於包括生物科技及醫療保健行業在內的廣泛領域。

百度風投的有限合夥人為達孜縣百瑞翔創業投資管理有限責任公司(「百瑞翔創投」)，其擁有百度風投概約99.94%的合夥權益。百瑞翔創投最終由百度集團股份有限公司控制。

杭州禾合 杭州高新為一家在中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，杭州高新的普通合夥人為杭州禾合創業投資有限公司(「杭州禾合」)，而杭州高新創業投資有限公司(「高新創投」)為其唯一有限合夥人，持有其約99%的股權。杭州禾合及高新創投均由杭州高新技術產業開發區(濱江)財政局(為上市規則所界定的中國政府機構)全資擁有。

杭州禾合是一家在生物科技及醫療健康領域擁有豐富投資經驗的股權投資管理機構，投資組合涵蓋但不限於17家生物科技及醫療健康領域的私營企業。截至最後實際可行日期，杭州禾合及其聯屬公司的資本管理規模約為人民幣58億元。

其他[編纂]前投資者

杭州比鄰星 杭州比鄰星為一家在中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人杭州比鄰星創新投資管理合夥企業(有限合夥)管理，後者的普通合夥人為上海比鄰星資產管理有限公司，而上海比

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資者

背景

	<p>鄰星資產管理有限公司則由我們一位前任董事孫曉路先生擁有90%權益。截至最後實際可行日期，杭州比鄰星的有限合夥人概無擁有杭州比鄰星30%以上的合夥權益。</p>
上海方和.....	<p>上海方和為一家在中國成立的有限合夥企業，專注於投資和資產管理。截至最後實際可行日期，上海方和的普通合夥人為上海婭寶方和投資管理中心(有限合夥)。截至最後實際可行日期，上海方和的有限合夥人概無擁有上海方和30%以上的合夥權益。</p>
弘勵格睿.....	<p>弘勵格睿為一家在中國成立的有限合夥企業，專注於風險投資。截至最後實際可行日期，弘勵格睿的普通合夥人為深圳弘勵格睿私募股權基金管理有限公司，獨立第三方梁小薇為其有限合夥人，持有其99%的股權。</p>
富明鼎匯.....	<p>富明鼎匯為一家在中國成立的有限合夥企業，是在中國證券投資基金業協會備案的股權投資基金，專注於股權投資及風險投資。截至最後實際可行日期，富明鼎匯的普通合夥人為深圳市鼎心資本管理有限公司，其是一家聚焦醫療健康、硬科技方向的私募股權投資、創業投資基金專業管理機構。截至最後實際可行日期，獨立第三方贛州市鼎心暉安創業投資合夥企業(有限合夥)持有富明鼎匯約96.34%的合夥權益。</p>
杭州謹程.....	<p>杭州謹程為一家在中國成立的有限合夥企業，專注於投資管理及諮詢。截至最後實際可行日期，杭州謹程的普通合夥人是深圳春陽啓盈創業投資合夥企業(有限合夥)(「春陽啓盈」)，除春陽啓盈外，杭州謹程的有限合夥人概無擁有30%以上的合夥權益，且彼等各自均為獨立第三方。歷史普通合夥人為左先生。</p>
海兆澤達.....	<p>海兆澤達為一家在中國成立的有限公司，專注於投資管理。截至最後實際可行日期，徐海珺及仲兆群彼等各自為獨立第三方，分別持有其45%的股權。</p>
杭州藕舫.....	<p>杭州藕舫系於中國境內設立的有限合夥企業，核心業務為私募股權投資基金的運作。截至最後實際可行日期，該合夥企業之普通合夥人為杭州藕舫創業投資管理有限公司；其所有有限合夥人均未持有30%及以上的合夥權益，且各有限合夥人均為獨立第三方。</p>

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資者

背景

王紫新女士.....	王紫新女士為中國居民，亦為本公司的個人[編纂]前投資者。據我們的董事所知，王紫新女士為獨立第三方。
寧波君敬.....	寧波君敬為一家在中國成立的有限合夥企業，專注於企業管理諮詢。截至最後實際可行日期，寧波君敬的普通合夥人為陳永紅，除賈軍為獨立第三方外，寧波君敬的有限合夥人概無擁有30%以上的合夥權益。有限合夥人中包括沈瓊芳，其為本公司前僱員及前董事，並已根據股東決議於2025月6月27日正式卸任董事)。
豐澤久源.....	豐澤久源為一家在中國成立的有限公司，專注於項目投資及投資管理。截至最後實際可行日期，劉志連擁有其52%的股權，朱元君擁有其48%的股權，且彼等各自均為獨立第三方。
朗瑪四十號、 朗瑪八十七號、 朗瑪九十四號.....	朗瑪四十號、朗瑪八十七號和朗瑪九十四號各自均為在中國成立的有限合夥企業，專注於風險投資。截至最後實際可行日期，朗瑪四十號、朗瑪八十七號及朗瑪九十四號的普通合夥人均為朗瑪峰創業投資有限公司，彼等各自擁有約50名有限合夥人，每名有限合夥人持有30%以下的合夥權益，且均為獨立第三方。朗瑪峰創投為一家專注於投資高科技公司的投資公司。截至最後實際可行日期，朗瑪峰創投的資產管理規模約為人民幣100億元。朗瑪峰創投由肖建聰先生擁有95.00%的股份。
鼎心暉弘.....	鼎心暉弘為一家在中國成立的有限合夥企業，專注於股權投資。截至最後實際可行日期，鼎心暉弘的普通合夥人為深圳市鼎心資本管理有限公司，除廣州壹期金舵投資合夥企業(有限合夥)外，鼎心暉弘的有限合夥人概無擁有30%以上的合夥權益，且彼等各自均為獨立第三方。深圳市鼎心資本管理有限公司成立於2014年，主要從事投資業務，特別專注於醫療健康和硬科技領域的早期及專業化投資。
深圳拓金.....	深圳拓金為一家在中國成立的有限合夥企業，專注於創業投資及股權投資。截至最後實際可行日期，深圳拓金的普通合夥人為深圳拓金私募股權投資基金管理有限公司，除西安善美產業投資基金合夥企業(有限合夥)外，深圳拓金的有限合夥人概無擁有30%以上的合夥權益。截至最後實際可行日期，深圳拓金的實際控制人為栗洋，彼為共青城拓金的普通合夥人。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資者

背景

共青城拓金.....	共青城拓金為一家在中國成立的有限合夥企業，專注於以自有資本進行投資。截至最後實際可行日期，共青城拓金的普通合夥人為栗洋，共青城拓金的有限合夥人概無擁有30%以上的合夥權益，且除上文所披露者外，彼等各自均為獨立第三方。
無錫國聯.....	無錫國聯為一家根據中國法律成立的私募股權基金，由無錫國聯產業投資私募基金管理有限公司管理，後者亦為無錫國聯的普通合夥人。截至最後實際可行日期，無錫國聯共有3名有限合夥人，其中無錫國聯金融投資集團有限公司為其最大的有限合夥人，持有無錫國聯約49.5%的合夥權益。截至最後實際可行日期，無錫國聯金融投資集團有限公司、無錫市國發資本運營有限公司及無錫梁溪創業投資有限公司各自持有無錫國聯10%或以上的合夥權益，均為無錫國聯的主要有限合夥人。
無錫點石.....	無錫點石為一家在中國成立的有限合夥企業，專注於以自有資本進行投資。截至最後實際可行日期，無錫點石的普通合夥人為沈廣平，獨立第三方紀文勇作為有限合夥人持有其約80%的股權。
青島頤悅.....	青島頤悅為一家在中國成立的有限合夥企業，專注於以自有資本進行投資。截至最後實際可行日期，青島頤悅的普通合夥人為新誼私募基金管理(北京)有限公司。截至最後實際可行日期，青島頤悅共有6名有限合夥人，其中北京新瑞邁斯生物科技有限公司為其最大的有限合夥人，持有青島頤悅約30%的合夥權益，且青島頤悅及其普通合夥人和有限合夥人均為獨立第三方。
溫江創投.....	溫江創投為一家在中國成立的有限合夥企業，專注於風險投資。截至最後實際可行日期，溫江創投的普通合夥人為成都光華梧桐股權投資基金管理有限公司。截至最後實際可行日期，溫江創投共有4名有限合夥人，其中成都溫江重大產業化項目股權投資基金合夥企業(有限合夥)為其最大的有限合夥人，持有溫江創投約67.87%的合夥權益，且溫江創投及其普通合夥人及有限合夥人均為獨立第三方。
梧桐聚糖.....	梧桐聚糖為一家在中國成立的有限合夥企業，專注於企業管理及諮詢。截至最後實際可行日期，梧桐聚糖的普通合夥人為王飛。梧桐聚糖共有4名有限合夥人，其最大的有限合夥人

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資者

背景

	<p>為王宏亮，持有梧桐聚糖約27.78%的合夥權益，且梧桐聚糖及其普通合夥人及有限合夥人均為獨立第三方。</p>
成都三醫.....	<p>成都三醫為一家在中國成立的有限合夥企業，專注於風險投資。截至最後實際可行日期，成都三醫的普通合夥人分別為成都光華梧桐股權投資基金管理有限公司及成都創新風險投資有限公司。截至最後實際可行日期，有限合夥人分別為成都市菁蓉創富投資有限公司及成都溫江重大產業化項目股權投資基金合夥企業(有限合夥)，各自持有成都三醫49.5%的合夥權益。據我們的董事所知，成都三醫及其普通合夥人及有限合夥人均為獨立第三方。</p>
舟山眾贏.....	<p>舟山眾贏為一家在中國成立的有限合夥企業，系為投資本公司而設立的投資平台。截至最後實際可行日期，舟山眾贏的普通合夥人為符蔚麗，彼為本公司的員工。截至最後實際可行日期，彼持有約0.10%的合夥權益。舟山眾贏共有八名有限合夥人，其最大的有限合夥人為黃愛華，持有約60%的合夥權益，而其部分有限合夥人為我們的高級管理層，包括陳俊飛女士(我們的財務總監)、陳嘉灝先生(我們的首席市場官)及李文宇博士(我們的技術總監)，分別持有4.90%、10.00%及5.00%的合夥權益。除上文所披露者外，截至最後實際可行日期，其他有限合夥人概無本公司的董事、高級管理層或關連人士，亦未持有30%或以上的合夥權益。</p>
衢州綠石.....	<p>衢州綠石為一家在中國成立的有限合夥企業，專注於股權投資。截至最後實際可行日期，衢州綠石的普通合夥人為衢州市國資信安資本管理有限公司。據我們的董事所知，衢州綠石及其普通合夥人及有限合夥人均為獨立第三方。</p>
南海金鐸.....	<p>南海金鐸為一家在中國成立的有限合夥企業，專注於股權投資。截至最後實際可行日期，南海金鐸的普通合夥人為敘永金舵股權投資基金管理有限公司，而獨立第三方四川金舵投資有限責任公司作為其有限合夥人，持有其約99.5%的合夥權益。</p>
舟山涵章.....	<p>舟山涵章為一家在中國成立的有限合夥企業，系為投資本公司而設立的投資平台。截至最後實際可行日期，舟山涵章的普通合夥人為鄭春瑩，彼為本公司的員工。截至最後實際可</p>

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資者

背景

行日期，舟山涵章共有12名有限合夥人，其最大的有限合夥人為楊志崗，持有舟山眾贏約29.41%的合夥權益，而其部分有限合夥人為我們的高級管理層，包括王鏡宇先生（我們的董事會秘書）及李文字博士（我們的技術總監），分別持有7.35%及1.47%的合夥權益。除上文所披露者外，截至最後實際可行日期，該等其他有限合夥人概無本公司的董事、高級管理層或關連人士，亦未持有30%或以上的合夥權益。

重大收購及出售事項

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無進行任何重大收購或出售。

公眾持股量

緊隨[編纂]完成後（假設未上市股份轉換為H股已完成且[編纂]未獲行使），本公司將擁有[編纂]股H股，其中：

- a. 左先生、舟山愛眾及徐博士持有的將根據本公司未上市股份轉換為H股及於聯交所[編纂]而由未上市股份轉換的[編纂]股H股（約佔[編纂]後本公司已發行股份總數的約[編纂]%）於[編纂]後將不會計入上市規則第19A.13A(1)條所指的公眾持股量，因為該等股份由本公司主要股東及董事持有，因此構成本公司核心關連人士所持有的股份；
- b. 將根據本公司未上市股份轉換為H股及於聯交所[編纂]而由未上市股份轉換的[編纂]股H股（約佔[編纂]後本公司已發行股份總數的[編纂]%）於[編纂]後將計入上市規則第19A.13A(1)條所指的公眾持股量，因為[編纂]後該等股份將由並非為本公司核心關連人士的實體及個人持有，亦不會就其股份的收購、出售、投票或其他處置事宜慣常接受本公司核心關連人士的指示，且其收購股份未獲本公司核心關連人士直接或間接提供資金；及
- c. [編纂]股H股將根據[編纂]予以發行。

鑒於上述情況，於[編纂]完成後，公眾人士預計持有的H股總數將佔本公司已發行股本總額的約[編纂]%，從而符合上市規則第19A.13A(1)條規定的公眾持股量要求。

自由流通量

上市規則第19A.13C(1)條規定，若新申請人屬中國內地發行人且在上市時無其他上市股份，則通常意味著申請上市的H股中，由公眾持有且不受任何處置限制（無論基於合約、上

歷史、發展及公司架構

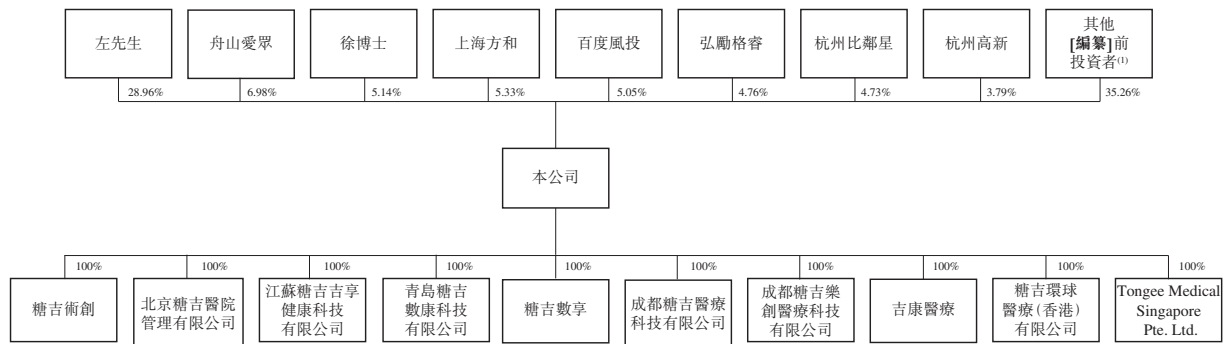
市規則、適用法律或其他原因)的部分，在上市時必須：(a)至少代表上市時H股所屬類別已發行股份總數(不包括庫存股)的10%，且上市時預期市值不低於50,000,000港元；或(b)上市時預期市值不低於600,000,000港元。

根據中國適用法律，在[編纂]後的12個月內，所有現有股東(包括[編纂]前投資者)不得處置其持有的任何股份。因此，本文件日期現有股東持有的H股不計入本公司[編纂]時H股的流通股數量。基於[編纂]擬發行[編纂]股H股(佔本公司[編纂]完成後已發行股份總數的約[編纂]%，假設[編纂]未獲行使)，本公司將滿足上市規則第19A.13C(1)條規定的流通股要求。

我們的股權及公司架構

緊接[編纂]前的股權及公司架構

下圖載列緊接[編纂]及轉換完成前本集團及附屬公司的簡化股權及公司架構(假設本公司已發行股本於最後實際可行日期至[編纂]期間並無任何變動)：



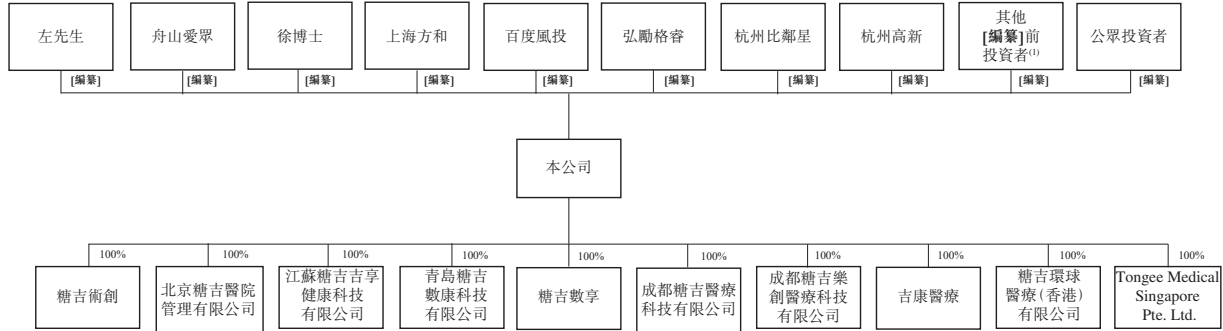
附註：

1. 有關其他[編纂]前投資者的身份，請參閱本節「公司資本化」。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]後的股權及公司架構

下圖載列緊隨[編纂]完成後本集團及附屬公司的簡化股權及公司架構(假設[編纂]未獲行使，且本公司已發行股本於最後實際可行日期至上市期間並無任何變動)：



附註：

1. 有關其他[編纂]前投資者的身份，請參閱本節「一公司資本化」。