

歷史、發展及公司架構

概覽

我們的業務可追溯至2020年，當時董事長、執行董事兼首席執行官孫博士在中國創辦我們的業務，以探索利用細胞療法的實體瘤治療變革性進展為目標。自我們開展業務以來，本集團由孫博士領導，彼於生物科技行業擁有豐富研究及行政管理經驗（尤其是CAR-T細胞療法方面），在中美兩地均擁有出眾往績記錄。憑藉自成立以來的專心一致與承諾，本公司成為全球領先的創新細胞治療公司，擁有潛在同類最佳的抗CLDN18.2 CAR-T細胞療法候選方案(IMC002，該療法係臨床進度位列全球第二的實體瘤CAR-T細胞療法，目前正處於關鍵臨床試驗階段)，亦擁有潛在同類首創的臨床階段抗EpCAM CAR-T細胞療法候選方案(IMC001)以及預期具有顯著成本優勢的體外CAR-T的專有生產工藝，由於中國和全球實體瘤患者數量龐大，這將帶來巨大的市場潛力。

關鍵里程碑

下表概述我們的企業及業務發展的關鍵里程碑：

| 年份 | 里程碑 |
|-------|--|
| 2020年 | <ul style="list-style-type: none">我們的業務創立，本公司於中國成立 |
| 2021年 | <ul style="list-style-type: none">我們完成天使輪融資，薄荷二期天使基金及真格天達為主要投資者IMC001研究者發起的試驗(IIT)啟動我們完成A輪融資，德聯資本為主要投資者我們的創辦人孫博士獲認定為「蘇州2021工業園區領軍人才」 |
| 2022年 | <ul style="list-style-type: none">我們獲得FDA對IMC002的孤兒藥資格認定(ODD)，適應症為胃癌我們開始建立蘇州中試生產基地我們完成A+輪融資，投資者包括國投大灣區基金 |
| 2023年 | <ul style="list-style-type: none">我們取得FDA及藥品審評中心對IMC002的IND批准我們獲得FDA對IMC001及IMC008的孤兒藥資格認定(適應症為胃癌及胰腺癌)孫博士獲認定為2023年江蘇省「雙創人才」及2022年第二批姑蘇創新創業領軍人才 |

歷史、發展及公司架構

| 年份 | 里程碑 |
|-------|--|
| 2024年 | <ul style="list-style-type: none">我們取得FDA及藥品審評中心對IMC001的IND批准（適應症為胃腸道腫瘤），以及FDA對IMC002的孤兒藥資格認定（適應症為胰腺癌）我們獲江蘇省工業和信息化廳認定為江蘇省創新型中小企業，獲江蘇省新質生產力促進中心認定為2024年江蘇省潛在獨角獸企業，以及獲長城戰略諮詢評為中國潛在獨角獸企業 |
| 2025年 | <ul style="list-style-type: none">我們取得藥品審評中心對IMC00的IND批准，適應症為泛實體瘤我們完成A++輪融資，維梧投資及國投大灣區基金為主要投資者我們啟動IMC002的III期臨床試驗，並獲FDA授予IMC002再生醫學先進療法(RMAT)認定我們完成B輪融資，鵬復深圳為主要投資者IMV101的首次人體IIT啟動我們獲福布斯亞洲團隊列入《2025福布斯亞太區100家值得關注企業榜單》孫博士入選《財富》發佈的「中國40歲以下最具潛力的商界精英榜」榜單。 |
| 2026年 | <ul style="list-style-type: none">我們完成C輪融資，高榕資本及濟峰投資為主要投資者 |

本公司

本公司於2020年7月16日在中國以上海易慕峰生物科技有限公司的名稱成立為有限責任公司，其後分別於2022年1月27日及2025年12月8日易名為蘇州易慕峰生物科技有限公司及深圳易慕峰生物科技有限公司。本公司其後於2026年1月22日以深圳易慕峰生物科技股份有限公司的名稱改制為股份有限公司。

歷史、發展及公司架構

我們的主要營運附屬公司

截至最後實際可行日期，我們有兩家主要營運附屬公司，該等公司由本公司直接全資擁有。有關我們的主要營運附屬公司詳情載列如下：

| 主要營運附屬公司名稱 | 註冊 成立地點 | 註冊 成立日期 | 主要業務 |
|------------|------------|------------|------------------------|
| 蘇州易慕峰..... | 中國 | 2025年9月19日 | 生產 |
| 上海易慕峰..... | 中國 | 2022年1月10日 | 生物科技研究開發、 臨床開發及醫學研究 |

公司發展及主要股權變動

(1) 本公司成立及股權變動

於2020年7月16日，本公司根據中國法律成立為有限責任公司，註冊資本為人民幣10,000,000元。於成立之時，我們的股東透過兩個股權平台（即上海嶧慕⁽¹⁾及上海海嶧⁽²⁾，分別持有本公司65%及35%股權）持有本公司股權。

附註：

- (1) 上海嶧慕於2020年7月1日在中國註冊成立為有限合夥企業，自本公司註冊成立以來其一直作為股權平台。於成立後，上海嶧慕的投票權由朱棣先生（作為普通合夥人）控制，而其合夥權益由以下人士持有：(1)約53.85%由朱棣先生持有；及(2)約46.15%由鄢和新先生持有。朱棣先生及鄢和新先生均為孫博士的早期商業合作夥伴，並為本公司及孫博士的獨立第三方。自2020年9月，與我們營運開始的同時，朱棣先生將其合夥權益轉讓予孫博士及其他僱員，孫博士自此成為上海嶧慕的普通合夥人。自此及直至最後實際可行日期，儘管上海嶧慕經歷多輪股權變更並進一步認購本公司股權，孫博士仍然為其普通合夥人。截至最後實際可行日期，上海嶧慕的投票權由孫博士（作為普通合夥人）控制，而合夥權益由以下人士持有：(1)約2.30%由孫博士持有；(2)約34.48%由沈青山先生（我們的高級管理層成員）持有；(3)約34.48%由王素瓊女士（我們的前僱員）持有；及(4)約28.74%由汪慧娟女士（我們的僱員）持有。
- (2) 上海海嶧於2020年7月1日在中國註冊成立為有限合夥企業，自本公司註冊成立以來其一直作為股權平台吸引核心人才及戰略投資者。於成立後，上海海嶧的投票權由孫博士（作為其普通合夥人）控制，而其合夥權益由以下人士持有：(1)約76.57%由孫博士持有；(2)約14.29%由沈青山先生持有；(3)約8.57%由王素瓊女士（我們的前僱員）持有；及(4)約0.57%由汪慧娟女士（我們的僱員）持有。其後，由於(i)鑒於有限合夥人的個人融資需求，現有有限合夥人向若干獨立第三方轉讓合夥權益，及(ii)實施[編纂]購股權計劃，上海海嶧經歷多輪股權變更。截至最後實際可行日期，上海海嶧的投票權由孫博士（作為普通合夥人）控制，概無有限合夥人持有其30%以上的合計合夥權益。除董事孫博士及郝瑞棟博士以及高級管理層成員沈青山先生分別持有上海海嶧21.95%、2.56%及8.15%權益外，上海海嶧各有限合夥人均為獨立第三方。

我們於2020年9月開始營運。截至2020年9月，孫博士在股權平台進行內部架構重整後成為上海嶧慕及上海海嶧各自的普通合夥人，有權控制上海嶧慕及上海海嶧分別所持股權的所有投票權的行使。

歷史、發展及公司架構

自我們開始營運以來，本公司經歷一連串股權變動。於2020年12月，進行天使輪融資前，孫博士有權控制100%總股權所附帶投票權的行使，其中彼直接持有約26.30%股權，約73.70%股權乃透過彼作為上海海嶧及上海嶧慕各自的普通合夥人所控制，而上海海嶧及上海嶧慕分別持有本公司65%及8.70%股權。本公司於上述股權變動完成後的股權架構載列如下：

| 股東 | 註冊資本 (人民幣元) | 於本公司的 相應股權 (%) |
|-----------------|-------------------|----------------------|
| 孫博士 | 2,630,000 | 26.30 |
| 上海海嶧..... | 6,500,000 | 65.00 |
| 上海嶧慕..... | 870,000 | 8.70 |
| 總計 | 10,000,000 | 100.00 |

(2) [編纂]投資概覽

本公司與[編纂]投資者六輪[編纂]股權融資。詳情請參閱下文「-[編纂]投資」。

(3) [編纂]購股權計劃及[編纂]股權激勵計劃

我們分別於2021年1月及2022年8月採納兩項[編纂]購股權計劃，並於2025年11月採納[編纂]股權激勵計劃。根據[編纂]購股權計劃及[編纂]股權激勵計劃，本公司可向合資格參與者授予購股權及獎勵，該等合資格參與者將收購兩個股權平台（即上海海嶧及上海嶧眾⁽³⁾）的合夥權益，從而享受股權平台所持相關股份帶來的經濟利益。詳情請參閱「法定及一般資料－僱員股份激勵計劃」一節。

附註：

- (3) 上海嶧眾為於2021年9月3日在中國成立的有限合夥企業，並作為[編纂]購股權計劃及[編纂]股權激勵計劃的平台。孫博士有權透過作為其普通合夥人的身分控制上海嶧眾。詳情請參閱「與單一最大股東集團的關係」一節。董事孫博士及郝瑞棟博士及高級管理層成員沈青山先生及劉南杰先生，分別持有上海嶧眾26.69%、8.36%、5.60%及2.00%合夥權益。就董事所知，除上文披露者外，上海嶧眾各有限合夥人均為獨立第三方。

(4) 改制為股份有限公司

根據日期為2026年1月15日的股東決議案及發起人協議，當時股東決定將本公司由有限責任公司改制為股份有限公司，名稱為深圳易慕峰生物科技股份有限公司。改制完成後，本公司股本為人民幣43,476,873元，分為43,476,873股，每股面值人民幣1.0元，由當時股東按其於緊接改制前在本公司所持股權比例認購。改制已於2026年1月22日完成。

歷史、發展及公司架構

(5) 股份拆細

根據日期為2026年2月10日的股東決議案，股份將於緊接[編纂]前按[編纂]的基礎進行拆細，而每股面值將由人民幣1.0元更改為人民幣[編纂]元。緊隨股份拆細後及緊接[編纂]前，本公司47,481,322股已發行股份將分為[編纂]股每股面值人民幣[編纂]元的股份。

重大收購、出售及合併事項

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無進行任何對我們認為屬重大的任何收購、出售或合併事項。

[編纂]投資

1. 概覽

我們進行多輪[編纂]投資，詳情載列如下。

(1) 天使輪融資

根據本公司與蘇州工業園區薄荷二期創業投資合夥企業(有限合夥)(「薄荷二期天使基金」)、深圳真格天達創業投資合夥企業(有限合夥)(「真格天達」)等各方於2021年1月訂立的投資協議，薄荷二期天使基金及真格天達同意以總代價人民幣10,000,000元認購本公司註冊資本人民幣2,500,000元。

根據本公司與薄荷二期天使基金、真格天達、道遠國鑫(嘉興)股權投資合夥企業(有限合夥)(「道遠國鑫」)等各方於2021年3月訂立的投資協議補充協議，道遠國鑫、薄荷二期天使基金及真格天達同意以總代價人民幣15,000,000元認購本公司新增註冊資本人民幣2,083,332元(「天使輪融資」)。

下表概述天使輪投資者已認購本公司註冊資本金額及代價：

| 天使輪投資者 | 已認購本公司 註冊資本金額 (人民幣元) | 代價 (人民幣元) |
|----------------|----------------------------|--------------|
| 薄荷二期天使基金 | 1,944,444 | 10,000,000 |
| 真格天達 | 1,944,444 | 10,000,000 |
| 道遠國鑫 | 694,444 | 5,000,000 |

(2) A輪融資

根據本公司與南京德聯星曜投資中心(有限合夥)(「德聯資本」)、淄博元雄股權投資合夥企業(有限合夥)(「淄博元雄」)、成都道遠國生醫療健康股權投資合夥企業(有限合夥)(「道遠國生」，連同道遠國鑫統稱為「道遠資本」、珠海珞珈瓊晟一號創業

歷史、發展及公司架構

投資合夥企業(有限合夥)(「**珞珈瓊晟**」)等各方於2021年10月訂立的投資協議，德聯資本、淄博元雄、道遠國生及珞珈瓊晟同意以總代價人民幣90,000,000元認購本公司新增註冊資本人民幣3,749,999元。

根據本公司與麗水簡樸勤智股權投資合夥企業(有限合夥)(「**簡樸勤智**」)等各方於2022年1月訂立的投資協議，簡樸勤智同意以總代價人民幣10,820,000元認購本公司新增註冊資本人民幣441,817元。

此外，根據簡樸勤智、上海嶧慕與本公司於2022年1月訂立的股權轉讓協議，上海嶧慕同意將其持有的本公司約2.00%股權(以增資後註冊資本計算，相當於註冊資本人民幣416,667元)以代價人民幣9,180,000元轉讓予簡樸勤智。

下表概述A輪投資者已認購本公司註冊資本金額及代價：

| A輪投資者 | 已認購本公司 註冊資本金額 (人民幣元) | 代價 (人民幣元) |
|-----------|----------------------------|--------------|
| 德聯資本..... | 2,083,333 | 50,000,000 |
| 淄博元雄..... | 833,333 | 20,000,000 |
| 道遠國生..... | 625,000 | 15,000,000 |
| 簡樸勤智..... | 441,817 | 10,820,000 |
| 珞珈瓊晟..... | 208,333 | 5,000,000 |

下表概述上海嶧慕向簡樸勤智轉讓的本公司註冊資本金額及代價：

| 轉讓人名稱 | 承讓人名稱 | 已轉讓本公司 註冊資本金額 (人民幣元) | 代價 (人民幣元) |
|-----------|-------|----------------------------|--------------|
| 上海嶧慕..... | 簡樸勤智 | 416,667 | 9,180,000 |

(3) A+輪融資

根據本公司與成都生物城一號股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**成都生物城**」)、國投(廣東)科技成果轉化創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「**國投大灣區基金**」)、瀋陽約印鼎泰股權投資管理中心(有限合夥)(「**約印鼎泰**」)、淄博元信股權投資合夥企業(有限合夥)(「**淄博元信**」，連同淄博元雄統稱為「**祥乾基金**」)等各方分別於

歷史、發展及公司架構

2022年12月9日、2022年12月22日及2023年1月20日訂立的投資協議，成都生物城、國投大灣區基金、約印鼎泰及淄博元信同意以總代價人民幣164,000,000元認購新增註冊資本人民幣5,870,665元。

此外，根據本公司與成都策源廣益醫藥健康股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「策源基金」）、成都科技創新投資集團有限公司（「成都科技創新」）等各方於2023年9月4日訂立的投資協議，以及成都科技創新與蓉創（淄博）股權投資合夥企業（有限合夥）（「蓉創基金」）於2023年9月27日訂立的補充協議，策源基金及蓉創基金同意以總代價人民幣50,000,000元認購新增註冊資本人民幣1,789,837元。

下表概述A+輪投資者已認購本公司註冊資本金額及代價：

| A+輪投資者 | 已認購本公司 註冊資本金額 (人民幣元) | 代價 (人民幣元) |
|---------------|----------------------------|--------------|
| 國投大灣區基金 | 3,579,674 | 100,000,000 |
| 約印鼎泰 | 1,073,902 | 30,000,000 |
| 策源基金 | 1,073,902 | 30,000,000 |
| 成都生物城 | 1,038,105 | 29,000,000 |
| 蓉創基金 | 715,935 | 20,000,000 |
| 淄博元信 | 178,984 | 5,000,000 |

(4) A++輪融資

根據本公司與維梧（蘇州）健康產業投資基金（有限合夥）（「維梧資本」）、國投大灣區基金、太平（深圳）醫療健康產業私募股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「太平醫療基金」）、惠州市粵科東江國惠科技成果轉化創業投資基金合夥企業（有限合夥）（「粵科投資」）、蘇州鴻博二期投資合夥企業（有限合夥）（「蘇州鴻博二期」）、常熟聲谷高新投資基金合夥企業（有限合夥）（「常熟聲谷基金」）等各方分別於2025年3月25日及2025年9月1日訂立的投資協議，維梧資本、太平醫療基金、粵科投資、蘇州鴻博二期及常熟聲谷基金同意以總代價人民幣186,000,000元認購新增註冊資本人民幣6,577,975元。

歷史、發展及公司架構

下表概述A++輪投資者已認購本公司註冊資本金額及代價：

| A++輪投資者 | 已認購本公司 註冊資本金額 (人民幣元) | 代價 (人民幣元) |
|--------------|----------------------------|--------------|
| 維梧資本..... | 1,768,273 | 50,000,000 |
| 國投大灣區基金..... | 1,768,273 | 50,000,000 |
| 太平醫療基金..... | 1,414,618 | 40,000,000 |
| 粵科投資..... | 707,309 | 20,000,000 |
| 蘇州鴻博二期..... | 707,309 | 20,000,000 |
| 常熟聲谷基金..... | 212,193 | 6,000,000 |

(5) B輪融資

根據本公司與深圳市鵬復生物醫藥產業私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「鵬復深圳」)、深圳市松禾細胞與基因產業私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「松禾細胞與基因基金」)、成都市松禾醫健創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「松禾醫健基金」)、連同松禾細胞與基因基金統稱為「松禾資本合夥」、佛山市今晟優康壹號創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「今晟優康」)、深圳市南山戰新投小巨人投資基金合夥企業(有限合夥)(「南山基金」)等各方於2025年11月4日訂立的投資協議，鵬復深圳、松禾細胞與基因基金、松禾醫健基金、今晟優康及南山基金同意以總代價人民幣273,000,000元認購新增註冊資本人民幣7,545,573元。

於2025年11月11日，鵬復深圳分別與薄荷二期天使基金及真格天達訂立兩份股權轉讓協議。根據股權轉讓協議，薄荷二期天使基金及真格天達同意將其持有的本公司股權(相當於註冊資本人民幣1,672,222元)以總代價人民幣39,330,661元轉讓予鵬復深圳。

於2025年11月20日，真格天達分別與松禾細胞與基因基金及松禾醫健基金訂立兩份股權轉讓協議。根據股權轉讓協議，真格天達同意將其持有的本公司股權(相當於註冊資本人民幣223,214元)以代價人民幣5,250,000元轉讓予松禾細胞與基因基金，以及將其持有的本公司股權(相當於註冊資本人民幣74,405元)以代價人民幣1,750,000元轉讓予松禾醫健基金。

歷史、發展及公司架構

下表概述B輪投資者已認購本公司註冊資本金額及代價：

| B輪投資者 | 於本公司的 註冊資本數目 (人民幣元) | 代價 (人民幣元) |
|----------------|---------------------------|--------------|
| 鵬復深圳..... | 5,527,892 | 200,000,000 |
| 松禾細胞與基因基金..... | 684,077 | 24,750,000 |
| 今晟優康..... | 552,789 | 20,000,000 |
| 南山基金..... | 552,789 | 20,000,000 |
| 松禾醫健基金..... | 228,026 | 8,250,000 |

下表概述B輪投資者已轉讓本公司註冊資本金額及代價：

| 轉讓人名稱 | 承讓人名稱 | 已轉讓本公司 註冊資本金額 (人民幣元) | 代價 (人民幣元) |
|---------------|-----------|----------------------------|--------------|
| 薄荷二期天使基金..... | 鵬復深圳 | 972,222 | 22,866,661 |
| 真格天達..... | 鵬復深圳 | 700,000 | 16,464,000 |
| 真格天達..... | 松禾細胞與基因基金 | 223,214 | 5,250,000 |
| 真格天達..... | 松禾醫健基金 | 74,405 | 1,750,000 |

(6) C輪融資

根據本公司與南京高榕五期一號股權投資合夥企業(有限合夥)(「南京高榕」)、三亞高榕五期二號股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「三亞高榕」,連同南京高榕統稱為「高榕資本」、武漢濟峰股權投資合夥企業(有限合夥)(「武漢濟峰」)、常州濟峰股權投資合夥企業(有限合夥)(「常州濟峰」,連同武漢濟峰統稱為「濟峰投資」、約印新源(成都)股權投資合夥企業(有限合夥)(「約印新源」,連同約印鼎泰統稱為「約印投資」、深圳市天使二號創業投資合夥企業(有限合夥)(「深圳天使」、寧波鼎鋒明道投資管理合夥企業(有限合夥)(「寧波鼎鋒」)等各方於2026年2月6日訂立的投資協議,南京高榕、三亞高榕、武漢濟峰、常州濟峰、約印新源、深圳天使、寧波鼎鋒同意以總代價人民幣175,000,000元認購新增註冊資本人民幣4,004,449元。

歷史、發展及公司架構

下表概述C輪投資者已認購本公司註冊資本金額及代價：

| C輪投資者 | 已認購本公司 註冊資本金額 (人民幣元) | 代價 (人民幣元) |
|-----------|----------------------------|--------------|
| 南京高榕..... | 892,420 | 39,000,000 |
| 約印新源..... | 800,890 | 35,000,000 |
| 深圳天使..... | 686,477 | 30,000,000 |
| 三亞高榕..... | 480,534 | 21,000,000 |
| 常州濟峰..... | 474,823 | 20,750,436 |
| 武漢濟峰..... | 440,479 | 19,249,564 |
| 寧波鼎鋒..... | 228,826 | 10,000,000 |

歷史、發展及公司架構

2. [編纂]投資的主要條款

下表概述[編纂]投資的主要條款：

| 輪次 | [編纂]投資者 | 協議日期 | 悉數清償代價日期 | 概約已付代價金額 (人民幣元) | 每輪[編纂] [編纂]本集團投後 | |
|---------------------------------|--|---|-------------|--------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| | | | | | 估值 ⁽¹⁾ (人民幣元) | 所付每股費用 ⁽²⁾ (人民幣元) |
| | | | | | | [編纂] 折讓/(溢價) ⁽³⁾ |
| 天使輪融資..... | 薄荷二期天使基金、真格天達 | 2021年1月 | 2021年1月18日 | 10,000,000 | 50,000,000 | 0.80 [編纂]% |
| | 薄荷二期天使基金、真格天達、道遠國鑫 | 2021年3月 | 2021年4月29日 | 15,000,000 | 105,000,000 | 1.44 [編纂]% |
| A輪融資..... | 德聯資本、溜博元雄、道遠國生、睿瓏瓏晟 | 2021年10月 | 2022年2月10日 | 90,000,000 | 490,000,000 | 4.80 [編纂]% |
| | 簡樸勤智 | 2022年1月 | 2022年3月2日 | 10,820,000 | 510,820,000 | 4.90 [編纂]% |
| A輪股權 轉讓 ⁽⁴⁾ | 簡樸勤智 | 2022年1月25日 | 2022年3月2日 | 9,180,000 | 不適用 ⁽⁵⁾ | 4.41 ⁽³⁾ [編纂]% |
| A++輪融資..... | 成都生物城、國投大灣區基金、約印鼎泰、溜博元信、策源基金、蓉創基金 | 2022年12月9日、 2022年12月22日、 2023年1月20日、 2023年5月 | 2023年10月11日 | 214,000,000 | 814,000,000 | 5.59 [編纂]% |
| A++輪融資..... | 維悟投資、國投大灣區基金、太平醫療基金、粵科投資、蘇州鴻博二期、常熟聲谷基金 | 2025年3月25日、 2025年9月1日 | 2025年9月25日 | 186,000,000 | 1,016,000,000 | 5.66 [編纂]% |

歷史、發展及公司架構

| 輪次 | [編纂]投資者 | 協議日期 | 悉數清償代價日期 | 概約已付代價金額 (人民幣元) | 每輪[編纂] [編纂]本集團投後 | |
|---------------------------------|--|-------------|-------------|--------------------|-----------------------------|------------------------------|
| | | | | | 估值 ⁽¹⁾ (人民幣元) | 折讓/溢價 ⁽³⁾ [編纂] |
| B輪融資 | 鵬復深圳、松禾細胞與基因基金、松禾醫健基金、今晟優康、南山基金 | 2025年11月4日 | 2025年11月28日 | 273,000,000 | 1,373,000,000 | [編纂]% |
| B輪股權轉讓 ⁽⁵⁾ .. | 鵬復深圳 | 2025年11月11日 | 2025年12月18日 | 39,330,661 | 不適用 ⁽⁶⁾ | [編纂]% |
| | 松禾細胞與基因基金 | 2025年11月20日 | 2025年12月19日 | 5,250,000 | 不適用 ⁽⁶⁾ | [編纂]% |
| | 松禾醫健基金 | 2025年11月20日 | 2025年12月15日 | 1,750,000 | 不適用 ⁽⁶⁾ | [編纂]% |
| C輪融資 | 南京高榕、三亞高榕、武漢濟峰、常州濟峰、 約印新源、深圳天使、寧波鼎鋒 | 2026年2月6日 | 2026年2月9日 | 175,000,000 | 2,075,000,000 | [編纂]% |

附註：

- (1) 估值相較於前一輪[編纂]投資及[編纂]有所波動，主要歸因於以下發展：(i)於天使輪至A輪融資期間，IMC001研究者發起的試驗(IIT)於2021年10月啟動，(ii)於A輪至A++輪融資期間，我們於2022年取得FDA對IMC002的FDA孤兒藥資格認定(適應症為胃癌)，向FDA及藥品審評中心呈交IMC002的IND申請，(iii)於A++輪至A+++輪融資期間，我們於2023年4月取得FDA及藥品審評中心對IMC002的IND批准，於2024年取得FDA及藥品審評中心對IMC001的IND批准及FDA對IMC002的孤兒藥資格認定，以及取得藥品審評中心對IMC001的IND批准，(iv)於A++輪至B輪融資期間，我們於2025年開展IMC002的III期臨床試驗；及(iv)於B輪至C輪融資期間，IMV101的首次人體IIT啟動。
- (2) 每股成本乃根據相關[編纂]投資者所作投資金額及彼等於緊接[編纂]完成前持有的股份數目計算，並計及按每1股註冊資本細分為5股的基準進行的股份拆細生效後的影響而作出調整。

歷史、發展及公司架構

- (3) [編纂]折讓乃基於假設[編纂]為指示性[編纂]範圍[編纂]，並採用「有關本文件及[編纂]的資料—匯率換算」一節所披露的匯率計算得出。
- (4) 於2022年1月25日，簡樸動智與上海嶧慕及本公司訂立股權轉讓協議。根據股權轉讓協議，上海嶧慕同意向簡樸動智轉讓本公司股權。股權轉讓代價乃參考A輪融資當時估值採用相應[編纂]釐定。
- (5) 於2025年11月1日，鵬復深圳分別與薄荷二期天使基金及真格天達訂立兩份股權轉讓協議。根據股權轉讓協議，薄荷二期天使基金及真格天達同意向鵬復深圳轉讓彼等所持本公司股權。於2025年11月20日，真格天達分別與松禾細胞與基因基金及松禾醫健基金訂立兩份股權轉讓協議。根據股權轉讓協議，真格天達同意向松禾細胞與基因基金及松禾醫健基金轉讓其所持本公司股權。股權轉讓代價乃參考B輪融資當時估值採用相應折讓釐定。
- (6) 由於[編纂]投資以轉讓現有股份的方式進行，故並無適用投後估值。

歷史、發展及公司架構

3. 釐定代價的基準

各輪[編纂]投資的代價乃經相關[編纂]投資者與本集團在考慮投資時機、我們的業務營運狀況、產品研發進度、本集團財務表現及我們的未來業務前景等因素後，按公平原則磋商釐定。

4. 禁售期

根據中國公司法，本公司於[編纂]前發行的所有股份（包括由[編纂]投資者持有的股份）須受自[編纂]起為期12個月的禁售期限制。

5. [編纂]投資所得款項用途

我們將[編纂]投資所得款項用於本集團的主要業務，包括但不限於產品研發、業務發展與擴張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]投資所得款項的41%。

6. [編纂]投資者為本公司帶來的戰略效益

在相關[編纂]投資進行時，我們相信本集團能受益於[編纂]投資為本集團帶來的額外資金，以及[編纂]投資者在生物科技行業的知識與經驗。[編纂]投資展現[編纂]投資者對本集團營運與發展的信心。

7. 符合[編纂]投資指南

鑒於(i)[編纂]將不早於完成[編纂]投資起計120個整日；及(ii)如上文「授予[編纂]投資者的特殊權利」所披露，授予[編纂]投資者的特殊權利已告終止，獨家保薦人確認[編纂]投資符合《新[編纂]申請人指南》第4.2章的規定。

8. [編纂]投資者的特殊權利

[編纂]投資者獲授予慣常特殊權利，包括但不限於贖回權、清算權、優先購買權、反攤薄權以及董事提名權。根據本公司與（其中包括）當時本公司股東於2026年2月10日訂立的股東協議補充協議，(a)贖回權於已於緊接本公司首次向聯交所提交[編纂]申請前一日全面終止（倘本集團曾授出相關贖回權），且從未具有任何法律效力；及(b)所有其他特殊權利於緊接[編纂]前一日自動終止。

9. 中國法律顧問的確認

據中國法律顧問告知，本節所述的股權轉讓、改制為股份有限公司及增資所涉及的所有重大監管備案均已依法妥善完成。

歷史、發展及公司架構

10. 有關[編纂]投資者的資料

在[編纂]投資者中，鵬復深圳為資深投資者。各資深投資者已於[編纂]至少六個月前對本公司作出重大投資。據董事所深知、盡悉及確信，除下文所披露者外，[編纂]投資者及彼等各自的最終實益擁有人或控制人(如適用)均構成獨立第三方。

[編纂]投資者截至最後可行實際日期的背景資料載列如下。

資深投資者

鵬復深圳

鵬復深圳為於中國成立的有限合夥企業，亦為資深投資者。截至最後實際可行日期，鵬復深圳的普通合夥人為深圳復鑫深耀投資合夥企業(有限合夥)(「深圳復鑫」)。深圳復鑫的普通合夥人為上海復星平耀投資管理有限公司(「上海復星」)，該公司由上海復星醫藥(集團)股份有限公司(「復星」)全資擁有。復星為上海證券交易所(股票代碼：600196)及聯交所(股份代號：2196)上市公司。鵬復深圳作為獨立私募股權基金營運。

鵬復深圳代表多元化投資者群體管理合共約人民幣17億元的資本，投資者包括金融機構、民營企業及國有企業。鵬復深圳作為產業投資者，專注於投資生物醫藥、細胞及基因治療領域。

截至最後實際可行日期，鵬復深圳有八名有限合夥人。除國有獨資企業深圳市引導基金投資有限公司(「深圳市引導基金」)持有鵬復深圳約50%有限合夥權益外，概無其他有限合夥人持有其超過30%有限合夥權益。據董事所深知、盡悉及確信，鵬復深圳、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

其他投資者

高榕資本

南京高榕為於中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，南京高榕的普通合夥人為南京高榕裕成管理諮詢有限公司。南京高榕裕成管理諮詢有限公司由北京高榕資本管理諮詢有限公司全資擁有，該公司由張震先生、岳斌先生及高翔先生分別最終控制30.56%、30.56%及33.33%。

截至最後實際可行日期，概無南京高榕的有限合夥人持有其超過30%有限合夥權益。據董事所深知，南京高榕、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

三亞高榕為於中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，三亞高榕的普通合夥人為三亞榕鴻管理諮詢有限公司。三亞榕鴻管理諮詢有限公司由北京高榕資本管理諮詢有限公司全資擁有，該公司由張震先生、岳斌先生及高翔先生分別最終控制33.34%、33.33%及33.33%。

截至最後實際可行日期，三亞高榕擁有六名有限合夥人。除太保大健康產業私募基金(上海)合夥企業(有限合夥)及泰康人壽保險有限責任公司(分別持有三亞高榕約33.56%及33.56%的有限合夥權益)外，概無三亞高榕的有限合夥人於其中持有超過30%的有限合夥權益。據董事所深知，三亞高榕、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

濟峰投資

常州濟峰為於中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，常州濟峰的普通合夥人為萍鄉坤元股權投資管理中心(有限合夥)(「萍鄉坤元」)。萍鄉坤元股權投資管理中心(有限合夥)的普通合夥人為萍鄉濟峰私募基金管理合夥企業(有限合夥)(「萍鄉濟峰」)，其普通合夥人為余征坤先生全資擁有的嘉興濟峰股權投資管理有限公司，而余征坤先生持有其80%有限合夥權益。截至最後實際可行日期，揚州濟元投資合夥企業(有限合夥)(「揚州濟元」)持有萍鄉坤元50%有限合夥權益。揚州濟元的普通合夥人為余征坤先生，而胡旭宇先生持有其40%有限合夥權益。

截至最後實際可行日期，概無常州濟峰的有限合夥人持有其超過30%有限合夥權益。據董事所深知，常州濟峰、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

武漢濟峰為於中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，武漢濟峰的普通合夥人為萍鄉坤元。萍鄉坤元的普通合夥人為萍鄉濟峰，其普通合夥人為余征坤先生全資擁有的嘉興濟峰股權投資管理有限公司，而余征坤先生持有其80%有限合夥權益。截至最後實際可行日期，揚州濟元持有萍鄉坤元50%有限合夥權益。揚州濟元的普通合夥人為余征坤先生，而胡旭宇先生持有其40%有限合夥權益。

截至最後實際可行日期，概無武漢濟峰的有限合夥人持有其超過30%有限合夥權益。據董事所深知，武漢濟峰、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

維梧資本

維梧資本為於中國成立的有限合夥企業，專注於生物科技投資。截至最後實際可行日期，維梧投資的普通合夥人為蘇州維梧管理諮詢合夥企業(有限合夥)，而蘇州維梧管理諮詢合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為上海維涵管理諮詢有限公司，該公司由付山先生最終控制。

截至最後實際可行日期，概無維梧資本的有限合夥人持有其超過30%有限合夥權益。據董事所深知，維梧資本、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

國投大灣區基金

國投大灣區基金為於中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，國投大灣區基金的普通合夥人為國投(廣東)創業投資管理有限公司(「國投廣東創投」)，國投廣東創投由國投創業投資管理有限公司(「國投創投」)持有91%權益。截至最後實際可行日期，國投創投的最大股東為中國國投高新產業投資有限公司(「中國國投」)，其持有國投創投40%權益，中國國投由國務院國有資產監督管理委員會最終控制。

截至最後實際可行日期，國投大灣區基金擁有15名有限合夥人，其持有的國投大灣區基金權益介乎約0.17%至20.67%。據董事所深知，國投大灣區基金、其普通合夥人、國投創投、中國國投及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

德聯資本

德聯資本是一家擁有十多年成功投資實績的風投機構，專注於科技醫療健康領域的投資，涉獵智能生產、機器人、AI、半導體、生物醫學、醫療科技等領域。德聯資本主要投資了超上百家企業。

截至最後實際可行日期，德聯資本的普通合夥人為南京聯和運通投資管理合夥企業(有限合夥)(「南京聯和運通」)。南京聯和運通的普通合夥人為達孜德聯投資管理有限公司(「達孜德聯」)，達孜德聯由北京德聯運通投資管理有限公司(「北京德聯」)全資擁有。北京德聯由天津鑫諾企業管理合夥企業(有限合夥)(「天津鑫諾」)持有60%權益，並由北京廣潤隆投資有限公司(「北京廣潤隆」)持有40%權益。天津鑫諾由其普通合夥人賈靜女士最終控制，且概無任何有限合夥人持有其超過30%有限合夥權益。北京廣潤隆由天津敬德商貿有限公司全資擁有，後者由劉淑敏女士及劉明先生分別最終持有60%及40%權益。

截至最後實際可行日期，概無德聯資本的有限合夥人持有超過30%有限合夥權益。據董事所深知，德聯資本、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

約印投資

約印鼎泰為於中國成立的有限合夥企業，專注於生物科技投資。截至最後實際可行日期，約印鼎泰的普通合夥人為約印大通(北京)創業投資有限公司，該公司由鄭玉芬女士最終控制。

截至最後實際可行日期，除寧波梅山保稅港區約印德裕股權投資合夥企業(有限合夥)持有約印鼎泰30.34%有限合夥權益外，概無約印鼎泰的有限合夥人持有其超過30%有限合夥權益。據董事所深知，約印鼎泰、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

約印新源為於中國成立的有限合夥企業，專注於生物科技投資。截至最後實際可行日期，約印新源的普通合夥人為約印大通(北京)創業投資有限公司，該公司由鄭玉芬女士最終控制。

截至最後實際可行日期，概無約印新源的有限合夥人持有其超過30%有限合夥權益。據董事所深知，約印新源、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

道遠資本

道遠國鑫為於中國成立的有限合夥企業，主要專注於生物科技投資。截至最後實際可行日期，道遠國鑫的普通合夥人為道遠資本管理(北京)有限公司(「道遠資本」)，道遠資本由章達峯先生最終控制。截至最後實際可行日期，概無道遠國鑫的有限合夥人持有其超過30%有限合夥權益。據董事所深知，道遠國鑫、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

道遠國生為於中國成立的有限合夥企業，專注於生物科技投資。截至最後實際可行日期，道遠國生的普通合夥人為道遠資本，道遠資本由章達峯先生最終控制。截至最後實際可行日期，除成都生物城及道遠熹和(嘉興)創業投資合夥企業(有限合夥)分別持有道遠國生32.83%及43.67%的有限合夥權益外，概無道遠國生其他有限合夥人持有其超過30%有限合夥權益。據董事所深知，道遠國生、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

太平醫療基金

太平醫療基金為於中國成立的有限合夥企業，專注於生物醫藥、醫療器械與診斷、醫療服務、生物科技及醫療信息化，同時亦延伸至健康科技及健康消費等相關領域。截至最後實際可行日期，太平醫療基金的普通合夥人為太平創新投資管理有限公司，該公司由聯交所上市公司中國太平保險控股有限公司(股份代號：0966)最終控制。

歷史、發展及公司架構

截至最後實際可行日期，除太平人壽保險有限公司持有太平醫療基金76.91%有限合夥權益外，概無太平醫療基金的有限合夥人持有其超過30%有限合夥權益。據董事所深知，太平醫療基金、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

松禾資本合夥

松禾細胞與基因基金為於中國成立的有限合夥企業，專注於生物科技投資。截至最後實際可行日期，松禾細胞與基因基金的普通合夥人為深圳市松禾資本管理有限公司，該公司由羅飛先生最終控制。

截至最後實際可行日期，除深圳市引導基金投資有限公司持有松禾細胞與基因基金約41.67%有限合夥權益外，概無松禾細胞與基因基金的有限合夥人持有超過30%有限合夥權益。據董事所深知，松禾細胞與基因基金、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

松禾醫健基金為於中國成立的有限合夥企業，專注於生物科技投資。截至最後實際可行日期，松禾醫健基金的普通合夥人為成都市技轉創業投資有限公司（「成都技轉」）及深圳市松禾國際資本管理合夥企業（有限合夥）（「深圳松禾」）。成都技轉為成都市國有資產監督管理委員會全資擁有的國有企業成都市產業投資集團有限公司所控制的公司。羅飛先生為深圳松禾的普通合夥人，概無深圳松禾的有限合夥人持有超過30%有限合夥權益。

截至最後實際可行日期，除成都高新區創科投天使股權投資基金合夥企業（有限合夥）持有松禾醫健基金44.95%有限合夥權益外，概無松禾醫健基金的有限合夥人持有其超過30%有限合夥權益。據董事所深知，松禾醫健基金、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

祥乾基金

淄博元雄為於中國成立的有限合夥企業，專注於生物科技投資。截至最後實際可行日期，淄博元雄的普通合夥人為上海祥乾私募基金管理有限公司（「祥乾基金」），祥乾基金由程宇平先生最終控制。

截至最後實際可行日期，概無淄博元雄的有限合夥人持有超過30%有限合夥權益。據董事所深知，淄博元雄、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

淄博元信為於中國成立的有限合夥企業，專注於生物科技投資。截至最後實際可行日期，淄博元信的普通合夥人為祥乾基金，祥乾基金由程宇平先生最終控制。

截至最後實際可行日期，概無淄博元信的有限合夥人持有超過30%有限合夥權益。據董事所深知，淄博元信、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

策源基金

策源基金為於中國成立的有限合夥企業，專注於生物科技及高新技術投資。截至最後實際可行日期，策源基金的普通合夥人為成都高新壹新投資管理有限公司，該公司由成都高新技術產業開發區財政國資局最終控制。

截至最後實際可行日期，除成都高新策源投資集團有限公司持有策源基金70%有限合夥權益外，概無策源基金的有限合夥人持有其超過30%有限合夥權益。據董事所深知，策源基金、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

成都生物城

成都生物城為於中國成立的有限合夥企業，專注於生物科技投資。截至最後實際可行日期，成都生物城的普通合夥人為成都生物城股權投資基金管理有限公司，該公司由成都高新技術產業開發區財政國資局最終控制。

截至最後實際可行日期，成都生物城股權投資有限公司持有成都生物城99%有限合夥權益。據董事所深知，成都生物城、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及有限合夥人各自均為獨立第三方。

薄荷二期天使基金

薄荷二期天使基金為於中國成立的有限合夥企業，專注於生物科技領域投資。截至最後實際可行日期，薄荷二期天使基金的普通合夥人為蘇州工業園區薄荷創業投資管理合夥企業(有限合夥)，而蘇州工業園區薄荷創業投資管理合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為蘇州工業園區薄荷創業投資管理有限公司，後者由劉毓文先生最終控制。

截至最後實際可行日期，概無薄荷二期天使基金的有限合夥人持有其超過30%有限合夥權益。據董事所深知，薄荷二期天使基金、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

真格天達

真格天達為於中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，真格天達的普通合夥人為深圳真格天恆創業投資有限公司，該公司由陳玲女士最終控制。

歷史、發展及公司架構

截至最後實際可行日期，除深圳市天使投資引導基金有限公司持有真格天達40%有限合夥權益外，概無真格天達的有限合夥人直接持有其超過30%有限合夥權益。據董事所深知，真格天達、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

簡樸勤智

簡樸勤智為於中國成立的有限合夥企業，專注於生物科技投資。截至最後實際可行日期，簡樸勤智的普通合夥人為上海簡樸私募基金管理有限公司，該公司由深圳證券交易所上市公司上海霍普建築設計事務所股份有限公司（股票代碼：301024）最終控制。

截至最後實際可行日期，概無簡樸勤智的有限合夥人持有其超過30%有限合夥權益。據董事所深知，簡樸勤智、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

蓉創基金

蓉創基金為於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，蓉創基金的普通合夥人為成都創新風險投資有限公司，該公司由成都市國有資產監督管理委員會最終控制。

截至最後實際可行日期，除成都科技創新投資集團有限公司持有蓉創基金約95.98%有限合夥權益外，概無蓉創基金的有限合夥人持有其超過30%有限合夥權益。據董事所深知，蓉創基金、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

粵科投資

粵科投資為於中國成立的有限合夥企業，專注於生物科技及高新技術投資。截至最後實際可行日期，粵科投資的普通合夥人為廣東省粵科創新創業投資管理有限公司，該公司由廣東省人民政府及廣東省財政廳全資擁有的國有企業廣東省粵科金融集團有限公司最終控制。

截至最後實際可行日期，概無粵科投資的有限合夥人持有其超過30%有限合夥權益。據董事所深知，粵科投資、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

蘇州鴻博二期

蘇州鴻博二期為於中國成立的有限合夥企業，專注於生物科技投資。截至最後實際可行日期，蘇州鴻博二期的普通合夥人為北京博儒鴻裕投資管理有限公司，該公司由杜鴻玘先生最終控制。

截至最後實際可行日期，除博瑞生物醫藥(蘇州)股份有限公司持有蘇州鴻博二期40%有限合夥權益外，概無蘇州鴻博二期的有限合夥人持有其超過30%有限合夥權益。據董事所深知，蘇州鴻博二期、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

深圳天使

深圳天使為於中國成立的有限合夥企業，專注於新一代信息技術、生物科技、智能生產及其他相關領域投資。

截至最後實際可行日期，深圳天使的普通合夥人為深圳市天使投資引導基金有限公司，該公司分別由深圳市投資控股有限公司及深圳市創新投資集團有限公司擁有60%及40%權益。截至最後實際可行日期，深圳市投資控股有限公司為深圳市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有的國有企業，而深圳市創新投資集團有限公司亦由深圳市人民政府國有資產監督管理委員會控制。

截至最後實際可行日期，除深圳市天使投資引導基金有限公司持有深圳天使60%有限合夥權益外，概無深圳天使的其他有限合夥人持有其超過30%有限合夥權益。據董事所深知，深圳天使、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

南山基金

南山基金為於中國成立的有限合夥企業，專注於生物科技及高新技術投資。截至最後實際可行日期，南山基金的普通合夥人為深圳南山匯融股權投資管理有限公司，而深圳南山匯融股權投資管理有限公司由深圳市南山區國有資產監督管理局全資擁有的國有企業深圳市南山戰略新興產業投資有限公司(「南山戰略投資」)全資擁有。

截至最後實際可行日期，南山戰略投資持有南山基金99.88%有限合夥權益。據董事所深知，南山基金、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及有限合夥人各自均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

今晟優康

今晟優康為於中國成立的有限合夥企業，專注於生物科技投資。截至最後實際可行日期，今晟優康的普通合夥人為深圳市今晟股權投資管理有限公司，該公司由楊梧林先生最終控制。

截至最後實際可行日期，除鄭州安圖實業集團股份有限公司持有今晟優康約47.57%有限合夥權益外，概無今晟優康其他有限合夥人持有其超過30%有限合夥權益。據董事所深知，今晟優康、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

珞珈瓊晟

珞珈瓊晟為於中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，珞珈瓊晟的普通合夥人為珠海珞珈方圓股權投資管理有限公司，該公司由傅方澍先生最終控制。

截至最後實際可行日期，除林仁鵬先生持有珞珈瓊晟73%有限合夥權益外，概無珞珈瓊晟的有限合夥人持有其超過30%有限合夥權益。據董事所深知，珞珈瓊晟、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

寧波鼎鋒

寧波鼎鋒為於中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，寧波鼎鋒的普通合夥人為深圳鼎鋒明道資產管理有限公司，該公司由陳正旭先生最終控制。

截至最後實際可行日期，概無寧波鼎鋒的其他有限合夥人持有其超過30%有限合夥權益。據董事所深知，寧波鼎鋒、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

常熟聲谷基金

常熟聲谷基金為於中國成立的有限合夥企業，專注於生物科技投資。截至最後實際可行日期，常熟聲谷基金的普通合夥人為東吳創業投資有限公司，該公司由上海證券交易所上市公司東吳證券股份有限公司（股票代碼：601555）最終控制。

截至最後實際可行日期，概無常熟聲谷基金的有限合夥人持有其超過30%有限合夥權益。據董事所深知，常熟聲谷基金、其普通合夥人、其普通合夥人的最終控制人及各有限合夥人各自均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

H股全流通

應本公司股東指示，本公司已申請H股全流通，將非上市股份轉換為H股。此項非上市股份轉換為H股，共涉及[編纂]股非上市股份（緊隨股份拆細後），相當於截至最後實際可行日期本公司全部已發行股本（緊隨股份拆細後）。

公眾持股量

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) 將由非上市股份轉換並於聯交所[編纂]的[編纂]股H股（假設[編纂]未獲行使，佔[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%）於[編纂]後將不會計入上市規則第8.08條所指的[編纂]，此乃由於相關股份乃由以下人士持有：(i)孫博士、上海海嶧、上海嶧眾及上海嶧慕（即單一最大股東集團）；(ii)鵬復深圳、真格天達、松禾細胞與基因基金、粵科投資、南山基金及深圳天使。由於鵬復深圳、真格天達、松禾細胞與基因基金、粵科投資、南山基金及深圳天使（「廣東受控實體」）超過30%股權由廣東省國有企業最終監管及管理，而廣東受控實體於[編纂]後將共同持有超過[編纂]%已發行股份總數（假設[編纂]未獲行使），故彼等所持H股於[編纂]後將不會計入上市規則第8.08條所指的[編纂]；
- (b) 將由非上市股份轉換並於聯交所[編纂]的[編纂]股H股（假設[編纂]未獲行使，佔[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%）於[編纂]後將會計入上市規則第8.08條所指的[編纂]，此乃由於該等股份並非由本公司於[編纂]時的核心關連人士持有，且彼等慣常不會就股份的收購、出售、投票或其他處置事項聽從本公司核心關連人士的指示，其購入股權的資金亦非直接或間接來自本公司核心關連人士；及
- (c) 根據[編纂]將[編纂]的[編纂]股H股（佔[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%）於[編纂]後將會計入上市規則第8.08條所指的[編纂]，當中假設以下條件：(i)[編纂]未獲行使；及(ii)本公司核心關連人士、慣常就股份的收購、出售、投票或其他處置事項聽從本公司核心關連人士指示的任何人士，以及其購股資金直接或間接來自本公司核心關連人士的任何人士，均不參與[編纂]。

鑒於上文所述，緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），預期[編纂]時[編纂]所持H股總數將佔已發行股份總數約[編纂]%，致使本公司符合上市規則第8.08(1)條（經第19A.13A條修訂及取代）的[編纂]規定。

歷史、發展及公司架構

自由流通量

上市規則19A.13C規定，新申請人尋求[編纂]的股份必須有足夠的數量由公眾持有，且於[編纂]時可供交易。這一般指尋求[編纂]的H股由公眾人士持有，且不受任何禁售規定（無論是根據合約、上市規則、適用法律或其他規定）所限，於[編纂]時必須符合以下其中一項條件：(a)佔於[編纂]時H股所屬類別股份已發行股份總數（不包括庫存股份）的至少10%，以及[編纂]時的預期市值不少於[編纂]港元；或(b)[編纂]時的預期市值不少於[編纂]港元。

基於(i)[編纂]下將不會向本公司任何核心關連人士或根據上市規則第8.24條不被視為公眾人士的任何人士配發[編纂]；(ii)現有股東持有的所有股份均受禁售承諾限制，因此不計入滿足[編纂]要求的範圍，按[編纂]每股[編纂]港元（即[編纂]範圍[編纂]）計算，本公司將符合上市規則第19A.13C(1)(a)條的[編纂]要求。

資本化

截至最後實際可行日期及緊隨[編纂]完成後，假設[編纂]並未行使，本公司的資本化概要載列如下：

| 股東姓名／名稱 | 截至最後實際可行日期 | | 緊隨[編纂]完成（假設[編纂]並未行使） | |
|-------------------------------|-------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 股份數目 | 概約持股比例 (%) | H股數目 | 概約持股比例 (%) |
| 單一最大股東集團⁽¹⁾ | | | | |
| 孫博士 | 2,352,222 | 4.95 | [編纂] | [編纂] |
| 上海海蟬 | 6,138,600 | 12.93 | [編纂] | [編纂] |
| 上海蟬眾 | 2,500,001 | 5.27 | [編纂] | [編纂] |
| 上海蟬慕 | 870,001 | 1.83 | [編纂] | [編纂] |
| 小計： | 11,860,824 | 24.98 | [編纂] | [編纂] |
| 其他股東 | | | | |
| 鵬復深圳 | 7,200,114 | 15.16 | [編纂] | [編纂] |
| 國投大灣區基金 | 5,347,947 | 11.26 | [編纂] | [編纂] |
| 德聯資本 | 2,420,242 | 5.10 | [編纂] | [編纂] |
| 約印投資⁽²⁾ | | | | |
| 約印鼎泰 | 1,073,902 | 2.26 | [編纂] | [編纂] |
| 約印新源 | 800,890 | 1.69 | [編纂] | [編纂] |
| 小計： | 1,874,792 | 3.95 | [編纂] | [編纂] |

歷史、發展及公司架構

| 股東姓名／名稱 | 截至最後實際可行日期 | | 緊隨[編纂]完成(假設[編纂]並未行使) | |
|-----------------------------|-------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 股份數目 | 概約持股比例 (%) | H股數目 | 概約持股比例 (%) |
| 維栢資本..... | 1,768,273 | 3.72 | [編纂] | [編纂] |
| 道遠資本⁽³⁾ | | | | |
| 道遠國生..... | 726,073 | 1.53 | [編纂] | [編纂] |
| 道遠國鑫..... | 715,068 | 1.51 | [編纂] | [編纂] |
| 小計:..... | 1,441,141 | 3.04 | [編纂] | [編纂] |
| 太平投資..... | 1,414,618 | 2.98 | [編纂] | [編纂] |
| 松禾資本合夥⁽⁴⁾ | | | | |
| 松禾細胞與基因基金..... | 907,291 | 1.91 | [編纂] | [編纂] |
| 松禾醫健基金..... | 302,431 | 0.64 | [編纂] | [編纂] |
| 小計:..... | 1,209,722 | 2.55 | [編纂] | [編纂] |
| 祥乾基金⁽⁵⁾ | | | | |
| 淄博元雄..... | 968,097 | 2.04 | [編纂] | [編纂] |
| 淄博元信..... | 178,984 | 0.38 | [編纂] | [編纂] |
| 小計:..... | 1,147,081 | 2.42 | [編纂] | [編纂] |
| 策源基金..... | 1,073,902 | 2.26 | [編纂] | [編纂] |
| 成都生物城..... | 1,038,105 | 2.19 | [編纂] | [編纂] |
| 薄荷二期天使基金..... | 972,222 | 2.05 | [編纂] | [編纂] |
| 真格投資..... | 946,825 | 1.99 | [編纂] | [編纂] |
| 高榕資本⁽⁶⁾ | | | | |
| 南京高榕..... | 892,420 | 1.88 | [編纂] | [編纂] |
| 三亞高榕..... | 480,534 | 1.01 | [編纂] | [編纂] |
| 小計:..... | 1,372,954 | 2.89 | [編纂] | [編纂] |
| 濟峰投資⁽⁷⁾ | | | | |
| 常州濟峰..... | 474,823 | 1.00 | [編纂] | [編纂] |
| 武漢濟峰..... | 440,479 | 0.93 | [編纂] | [編纂] |
| 小計:..... | 915,303 | 1.93 | [編纂] | [編纂] |
| 簡樸勤智..... | 871,607 | 1.84 | [編纂] | [編纂] |
| 蓉創基金..... | 715,935 | 1.51 | [編纂] | [編纂] |
| 粵科投資..... | 707,309 | 1.49 | [編纂] | [編纂] |
| 蘇州鴻博二期..... | 707,309 | 1.49 | [編纂] | [編纂] |
| 深圳天使..... | 686,477 | 1.45 | [編纂] | [編纂] |
| 南山基金..... | 552,789 | 1.16 | [編纂] | [編纂] |
| 今晟優康..... | 552,789 | 1.16 | [編纂] | [編纂] |
| 珞珈瓊晟..... | 242,024 | 0.51 | [編纂] | [編纂] |
| 寧波鼎鋒..... | 228,826 | 0.48 | [編纂] | [編纂] |
| 常熟聲谷基金..... | 212,193 | 0.45 | [編纂] | [編纂] |
| 其他公眾股東..... | - | - | [編纂] | [編纂] |
| 總計 | 47,481,322 | 100.00 | [編纂] | [編纂] |

歷史、發展及公司架構

附註：

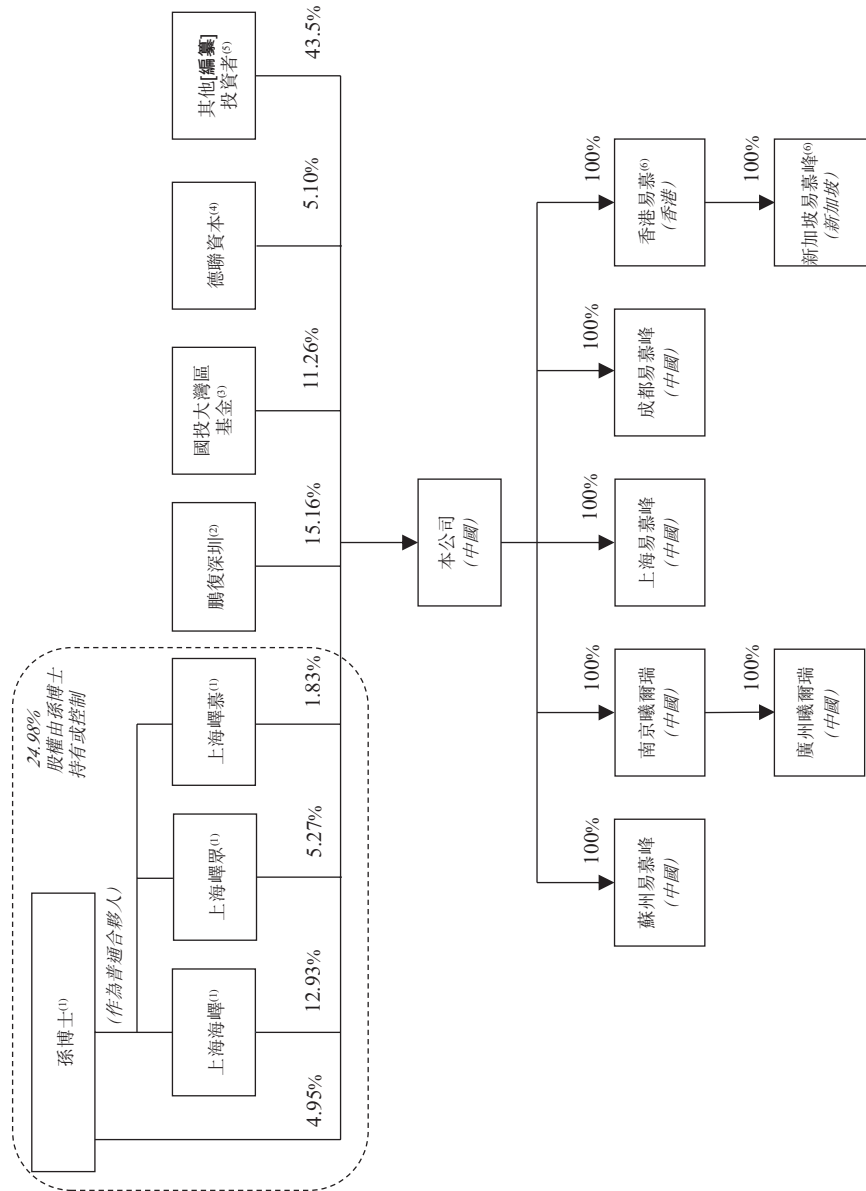
- (1) 截至最後實際可行日期，孫博士有權控制約24.98%已發行股本總數所附帶投票權的行使，其中彼直接持有約4.95%已發行股本總數，約20.03%已發行股本總數乃透過彼作為上海海嶧、上海嶧眾及上海嶧慕各自的普通合夥人所控制，而上海海嶧、上海嶧眾及上海嶧慕分別持有12.93%、5.27%及1.83%已發行股本總數。截至最後實際可行日期，孫博士、上海海嶧、上海嶧眾及上海嶧慕為單一最大股東集團，詳情請參閱「與單一最大股東集團的關係」一節。
- (2) 詳情請參閱本節「-[編纂]-有關[編纂]投資者的資料-約印投資」。
- (3) 詳情請參閱本節「-[編纂]-有關[編纂]投資者的資料-道遠資本」。
- (4) 詳情請參閱本節「-[編纂]-有關[編纂]投資者的資料-松禾資本合夥」。
- (5) 詳情請參閱本節「-[編纂]-有關[編纂]投資者的資料-祥乾基金」。
- (6) 詳情請參閱本節「-[編纂]-有關[編纂]投資者的資料-高榕資本」。
- (7) 詳情請參閱本節「-[編纂]-有關[編纂]投資者的資料-濟峰投資」。

歷史、發展及公司架構

緊接[編纂]完成前的公司架構

緊接[編纂]前的公司架構

下圖載列本集團緊接[編纂]完成前的股權架構：



歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，孫博士、上海海嶧、上海嶧眾及上海嶧眾為單一最大股東集團。孫博士以普通合夥人的身分控制上海海嶧、上海嶧眾及上海嶧眾。詳情請參閱「與單一最大股東集團的關係」一節。
- (2) 鵬復深圳為資深投資者。詳情請參閱本節「有關[編纂]投資者的資料」。
- (3) 國投大灣區基金為於中國成立的獨立有限合夥企業。詳情請參閱本節「有關[編纂]投資者的資料」。
- (4) 德聯資本為於中國成立的獨立有限合夥企業。截至最後實際可行日期，德聯資本的普通合夥人為南京聯和運通。詳情請參閱本節「有關[編纂]投資者的資料」。
- (5) 其他[編纂]投資者包括28名屬[編纂]完成前持有本公司少於5%股權。詳情請參閱本節「[編纂]投資」及「[編纂]本化」。
- (6) 香港易慕峰及新加坡易慕峰為我們分別於香港及新加坡註冊成立的附屬公司，截至最後實際可行日期，該兩間公司並無任何業務。

