

歷史、發展及公司架構

概覽

我們是一家處於商業化階段的創新驅動型生物技術公司，致力於在全球範圍內推進基於合成致死(synthetic lethality)機制的精準抗癌療法，打造創新療法，以滿足癌症患者未被滿足的醫療需求。

我們的歷史可追溯至2009年6月，當時本公司在中國成立。本公司[執行]董事蔡博士與田博士於2010年12月成為本公司間接股東。多年來，我們吸引了眾多醫療保健和生物技術領域的專業投資基金。蔡博士與田博士的個人履歷詳情，請參閱「董事及高級管理人員」部分。有關本公司歷史融資及公司重組的詳情，請參閱標題為「-[編纂]前投資」的段落。

業務里程碑

下表載列本集團的主要業務發展里程碑：

年度	里程碑
2009年	本公司於南京註冊成立為有限責任公司
2010年	本公司在中國開始了塞納帕利的藥物研發
2012年	我們認定塞納帕利為PARP1/2抑制劑PCC
2014年	本公司於中國取得塞納帕利專利授權 A輪融資完成
2015年	塞納帕利IND提交中國FDA B輪融資完成
2017年	本公司在澳大利亞和中國啟動塞納帕利治療晚期實體瘤的I期試驗
2018年	塞納帕利獲批為「十三五」重大新藥創製科技重大專項項目 C輪融資完成
2019年	本公司在中國啟動塞納帕利治療三線及以上BRCA突變晚期卵巢癌的II期註冊試驗 本公司在中國啟動塞納帕利治療晚期卵巢癌的一線維持治療方案的III期註冊試驗 (FLAMES研究)
2020年	本公司啟動塞納帕利聯合替莫唑胺治療小細胞肺癌的全球Ib/II期試驗 C+輪融資完成
2021年	本公司啟動WEE1抑制劑IMP7068治療晚期實體瘤的全球I期臨床試驗
2022年	本公司啟動ATR抑制劑IMP9064治療晚期實體瘤的全球I期試驗 D輪融資完成

歷史、發展及公司架構

年度	里程碑
2023年	<p>FLAMES研究已達到其主要終點，即在一線治療後用於晚期卵巢癌的維持治療</p> <p>本公司與Eikon Therapeutics達成合作協議，授予Eikon Therapeutics在大中華區以外地區對IMP1734及其他PARP1選擇性抑制劑(IMP1707)的獨家開發、註冊、生產及商業化權利</p> <p>NMPA已受理塞納帕利在中國的NDA，用於晚期卵巢癌的一線維持治療</p> <p>本公司的PARP1選擇性抑制劑IMP1734取得FDA的IND批准</p> <p>本公司與中美華東簽訂合約銷售服務協議，共同推進塞納帕利在中國市場的商業化進程</p>
2024年	<p>FLAMES研究結果在《自然醫學(Nature Medicine)》發表</p> <p>本公司在中國啟動ATR抑制劑IMP9064 治療晚期子宮內膜癌單藥治療劑量擴展隊列研究的第二部分</p> <p>D+輪融資及D++輪融資已完成</p>
2025年	<p>本公司改制為股份有限公司</p> <p>塞納帕利獲國家藥監局批准並作為卵巢癌患者的一線維持治療藥物順利上市，適用於所有患者群體</p> <p>本公司啟動PARP1選擇性抑制劑IMP1707治療實體瘤的全球I期試驗</p> <p>歐洲藥品管理局批准塞納帕利作為卵巢癌一線維持治療的上市許可申請，適用於歐洲所有患者群體</p> <p>塞納帕利入選上海市生物醫藥「新優藥械」產品目錄</p> <p>本公司已獲國家藥監局批准塞納帕利與IMP9064的聯合療法的IND申請</p> <p>塞納帕利已納入《國家醫保藥品目錄》，且自2026年1月1日起就卵巢癌「全人群」的一線維持治療予以報銷。</p>

本公司發展歷程及主要股權變動

下文載列本公司的公司歷史及於往績記錄期間主要股權變動情況。

本公司的早期歷史及成立

本公司於2009年6月10日成立，註冊資本為人民幣2000萬元。本公司由南京鼎業投資置業集團有限公司(「南京鼎業」)及陳脈林先生以本公司初始財務投資者身份分別初始持有60%及40%。當時南京鼎業由陳脈林先生最終控制。

歷史、發展及公司架構

蔡博士及田博士通過生物科技界的熟人介紹了解到本公司並分別於2009年10月及2010年1月加入本集團。彼等各自其後於2010年12月成為本公司間接股東，並一直參與整體戰略規劃及研發計劃。

通過多次股權轉讓，截至2013年11月，本公司由南京鼎業、陳脈林先生、南京亞力迅生物技術有限公司（「南京亞力迅」）及南京勝地醫藥有限公司（「南京勝地」）分別持有62.5%、17.5%、10%及10%。當時，南京亞力迅是一家由田博士全資擁有的公司，南京勝地是一家由蔡博士全資擁有的公司。

陳脈林先生作為南京鼎業之法定代表人，於2009年6月至2014年6月期間獲指定為本公司董事及法定代表人。由於陳脈林先生於2014年6月A輪融資完成後不再直接或間接持有本公司任何股權，其其後不再於本集團擔任任何職務。

於2009年12月，南京鼎業與南京鼎業百泰生物技術有限公司（「鼎業生物科技」，當時最終由陳脈林先生控制之公司）訂立股權轉讓協議，據此南京鼎業將本公司45%股權轉讓予鼎業生物科技。董海軍先生為鼎業生物科技當時之行政總裁，並於2009年6月至2011年5月期間擔任本公司行政總裁。於董先生自本公司離職後，鼎業生物科技高級管理層黃奕奕女士作為財務投資者代表於2011年6月至2013年5月期間獲提名為本公司行政總裁。

除上述者外，自本公司成立至2014年6月完成A輪融資期間，以及截至最後實際可行日期，南京鼎業或鼎業生物科技的董事、高級管理人員及其他關鍵人員均未於本公司擔任任何職務。

公司發展

自2014年起，本公司已完成多輪融資，以促進業務發展。本公司在發展過程中亦經歷若干股權變更和重組。

2014年A輪融資

作為A輪融資的一部分，根據南京鼎業與上海禮安創業投資中心（有限合夥）（「上海禮安」）簽訂的股權轉讓協議以及陳脈林先生與上海禮安簽訂的股權轉讓協議（均於2014年6月10日簽訂），南京鼎業與陳脈林先生將其各自持有的本公司股權轉讓給上海禮安。

2014年7月，本公司進行了兩次增資，據此，上海禮安、上海千驥創業投資中心（有限合夥）（「千驥創業」）、無錫藥明康德一期投資企業（有限合夥）（「無錫藥明康德」）參與了本公司的增資。

根據2014年9月12日簽署的第三次增資協議，LAV Innovation (Hong Kong) Co., Limited（「LAV Innovation」）按總對價人民幣9,782,600元認購了新增註冊資本人民幣9,782,600元（「A輪融資」）。

2015年B輪融資

本公司於2015年進行了B輪融資。詳情請參閱本節中的「-[編纂]前投資」。

歷史、發展及公司架構

2018年的C輪融資及股權轉讓

根據2018年6月8日簽署的增資協議，我們引入了C輪投資者（「C輪融資」）。在C輪融資過程中，千驥創業將其持有的本公司股權分別轉讓給蘇州禮瑞和Decheng。詳情請參閱本節中的「-[編纂]前投資」。

完成A輪融資、B輪融資、C輪融資及本公司層面股權轉讓後，本公司的股權架構如下：

本公司股東	註冊資本 (人民幣)	股權 (%)
Decheng	20,591,508.6	21.28
上海禮安.....	15,847,787.5	16.38
LAV Innovation	9,782,600.0	10.11
LAV Enterprise Hong Kong Limited (「LAV Enterprise」).....	5,863,836.2	6.06
蘇州禮瑞股權投資中心(有限合夥)(「蘇州禮瑞」).....	5,931,918.1	6.13
上海瑛或 ⁽¹⁾	7,431,340.0	7.68
無錫藥明康德.....	6,000,000.0	6.20
光谷生物城華嶺.....	4,891,297.5	5.06
廣州越秀.....	4,891,297.5	5.06
南京亞力迅.....	4,499,991.0	4.65
南京勝地.....	4,499,991.0	4.65
新建元.....	3,260,865.0	3.37
海邦.....	3,260,865.0	3.37
合計	96,753,297.4	100.00

附註：

(1) 上海瑛或企業管理諮詢服務中心(有限合夥)(「上海瑛或」)作為本集團的僱員激勵平台設立。

2020年集團重組

作為籌備本集團嘗試於海外[編纂]而於2020年啟動的企業重組的一部分，Impact Therapeutics Holding Limited（「Impact Cayman」）成立為海外融資公司及本集團的控股公司。有關先前[編纂]嘗試的詳情，請參閱本節「-先前的[編纂]嘗試及[編纂]的理由」。本公司完成若干股權轉讓，因此本公司成為Impact Cayman的間接全資附屬公司。

南京英派開曼群島的C+輪融資和D輪融資

C+輪融資與2020年重組同步進行。有關C+輪融資的詳情，請參閱本節中的「-[編纂]前投資」。

我們於2021年進行了D輪融資，有關D輪融資的詳情請參見本節「-[編纂]前投資」。根據D輪融資進行的股份發行完成後（按全面稀釋計），Impact Cayman的股權架構如下：

股東名稱	股份類別	股份數目	持股 (%)
蔡博士	普通股	7,361,154	4.24
田博士	普通股	7,361,154	4.24
Bao Jun.....	普通股	2,077,377	1.20

歷史、發展及公司架構

股東名稱	股份類別	股份數目	持股 (%)
OCEANIC STAR GLOBAL LIMITED	普通股	2,077,377	1.20
離岸僱員持股計劃 ⁽¹⁾	普通股	15,748,651	9.07
LAV Innovation	A輪優先股	9,782,600	5.64
上海禮瀚 ⁽²⁾	A輪優先股	14,217,400	8.19
無錫藥明康德	A輪優先股	6,000,000	3.46
蘇州禮瑞	A輪優先股	3,000,000	1.73
Decheng	A輪優先股	3,000,000	1.73
越秀生物產業國際有限公司 (「越秀生物產業」) ⁽³⁾	B輪優先股	4,891,298	2.82
光谷生物城華嶺	B輪優先股	4,891,298	2.82
新建元	B輪優先股	3,260,865	1.88
海邦	B輪優先股	3,260,865	1.88
上海禮瀚 ⁽²⁾	B輪優先股	1,630,433	0.94
Decheng	C輪優先股	17,591,509	10.13
LAV Enterprise	C輪優先股	5,863,837	3.38
蘇州禮瑞	C輪優先股	2,931,919	1.69
上海君實生物醫藥科技股份有限 公司(「君實」) ⁽⁴⁾	C+輪優先股	6,910,950	3.98
共青城瑞吉三期投資合夥企業 (有限合夥)(「瑞吉三期」) ⁽⁴⁾	C+輪優先股	2,073,285	1.19
上海華嶺智新投資合夥企業 (有限合夥)(「華嶺智新」) ⁽⁴⁾	C+輪優先股	3,109,928	1.79
蘇州禮瑞	C+輪優先股	1,382,190	0.80
蘇州禮康股權投資中心(有限合夥) (「蘇州禮康」) ⁽⁴⁾	C+輪優先股	4,492,118	2.59
LAV Enterprise	C+輪優先股	5,183,213	2.99
LAV Biosciences Fund V, L.P. (「LAV V」)	C+輪優先股	5,183,213	2.99
AlphaTech Projects Limited (「AlphaTech」)	C+輪優先股	3,109,928	1.79
West Fountain Global Fund Limited Partnership (「West Fountain」)	C+輪優先股	1,382,190	0.80
Pegasos Co. Ltd (「Pegasos」)	C+輪優先股	345,548	0.20
奧翔(香港)實業有限公司 (「奧翔」)	C+輪優先股	1,382,190	0.80
LAV V	D輪優先股	789,823	0.45
LAV Fund VI, L.P. (「LAV Fund VI」)	D輪優先股	1,579,646	0.91
LAV Fund VI Opportunities, L.P. (「LAV Opportunities」)	D輪優先股	1,579,646	0.91
Orchids Limited	D輪優先股	1,974,557	1.14
China Summit Capital Limited Partnership (「China Summit Capital」)	D輪優先股	1,974,557	1.14
Homeric Summit Capital Limited Partnership (「Homeric Summit」)	D輪優先股	1,974,557	1.14

歷史、發展及公司架構

股東名稱	股份類別	股份數目	持股 (%)
上海譽楠企業管理合夥企業 (有限合夥) (「上海譽楠」)	D輪優先股	3,949,114	2.27
HL Quantsmart Investment Fund SPC 旗下之Dingxin Capital Biotech Investment Fund SP II	D輪優先股	1,974,557	1.14
Emerging Markets Healthcare Partners LLC (「EMH」)	D輪優先股	513,385	0.30
Worldwide Healthcare Partners LLC (「Worldwide Healthcare」)	D輪優先股	276,438	0.16
Everspring GQ Investment Fund L.P. (「Everspring」) ⁽⁵⁾	D輪優先股	3,159,292	1.82
Bestride Limited (「Bestride」)	D輪優先股	1,974,557	1.14
建發第七號有限公司	D輪優先股	1,974,557	1.14
Wang Ying	D輪優先股	394,911	0.23
合計		173,592,087	100.00

附註：

- (1) 離岸僱員持股計劃持有的股份數量代表為本集團僱員激勵計劃預留的股份。
- (2) 上海禮瀚生物科技合夥企業(有限合夥)(「上海禮瀚」)是上海禮安的聯屬人士。
- (3) 越秀生物產業為廣州越秀的聯屬人士。
- (4) 根據C+輪優先股認購協議的條款，(i)每位境內C+輪投資者均已簽署日期為2020年7月13日的貸款協議，該協議以本公司為受益方，投資者據此向本公司提供人民幣貸款，金額為其承諾投資額(按美元折算)，在等待其對Impact Cayman的境外直接投資獲得批准期間免收利息；及(ii) Impact Cayman已向上述境內C+輪投資者各自發行日期為2020年7月31日的認股權證，用於認購其承諾投資對應的C+輪優先股。在取得相關境外直接投資批准後，本公司償還了貸款，境內C+輪投資者行使認股權證並向Impact Cayman支付了各自承諾的投資金額。
- (5) 前稱CCBT GQ Investment Fund L.P.。

拆解海外架構

於2023年，為獲得境內融資以支持我們的業務運營，本集團通過一系列股權轉讓拆解了其海外架構。在海外架構拆解後，Impact Cayman層面股東成為本公司的直接股東，如下所示：

序號	本公司股東	註冊資本 (人民幣)	股權 (%)
1...	蔡博士	8,422,232.2	4.2405
2...	田博士	8,422,232.2	4.2405
3...	Bao Jun	2,767,497	1.3934
4...	LAV Innovation	11,192,719	5.6353
5...	無錫藥明康德	6,864,874	3.4564
6...	廣州越秀	5,596,357	2.8177
7...	光谷生物城華嶺	5,596,357	2.8177
8...	新建元	3,730,904	1.8785
9...	海邦	3,730,904	1.8785
10...	上海禮瀚	18,132,229	9.1294

歷史、發展及公司架構

序號	本公司股東	註冊資本 (人民幣)	股權 (%)
11...	Decheng	23,559,685	11.8620
12...	君實	7,907,133	3.9811
13...	瑞吉三期	2,372,140	1.1943
14...	華嶺智新	3,558,211	1.7915
15...	蘇州禮瑞	8,368,406	4.2134
16...	蘇州禮康 ⁽¹⁾	5,139,637	2.5877
17...	LAV Enterprise	14,220,861	7.1600
18...	AlphaTech	3,558,211	1.7915
19...	奧翔	1,581,427	0.7962
20...	LAV Integra Limited (「LAV Integra」) ⁽²⁾	6,834,022	3.4408
21...	LAV Impetus Limited (「LAV Impetus」) ⁽³⁾	3,614,690	1.8200
22...	上海禮灝	2,259,181	1.1375
23...	China Summit Capital	2,259,181	1.1375
24...	Homeric Summit	2,259,181	1.1375
25...	上海譽楠	4,518,362	2.2749
26...	Dingxin Capital Biotech Ventures Limited ⁽⁴⁾	2,259,181	1.1375
27...	EMH	587,387	0.2957
28...	Worldwide Healthcare	316,285	0.1592
29...	Everspring	3,614,690	1.8200
30...	EAGLE MIND INVESTMENTS LIMITED ⁽⁵⁾	2,259,181	1.1375
31...	廈門建發新興產業股權投資柒號合夥企業 (有限合夥) (「廈門建發」) ⁽⁶⁾	2,259,181	1.1375
32...	萬泉島	4,999,395.8	2.5171
33...	千溪山	1,851,337.5	0.9321
34...	Lakeshore	847,193	0.4266
35...	Boundless	11,664,554.4	5.8730
36...	徐素蘭	1,489,609	0.7500
	合計	198,614,628.1	100

附註：

於海外結構拆解完成後，

- (1) 蘇州禮康是Orchids Limited的聯屬人士。
- (2) LAV Integra是LAV V的聯屬人士。
- (3) LAV Impetus Limited (「LAV Impetus」) 是LAV Fund VI及LAV Opportunities的聯屬人士。
- (4) Dingxin Capital Biotech Ventures Limited是HL Quantsmart Investment Fund SPC旗下之Dingxin Capital Biotech Investment Fund SP II的聯屬人士。
- (5) EAGLE MIND INVESTMENTS LIMITED是Bestride的聯屬人士。
- (6) 廈門建發是建發第七號有限公司的聯屬人士。

2024年D+輪融資及D++輪融資

2024年1月，我們進行了D+輪融資。在D+輪融資的同時，若干投資者通過收購本公司當時現有股東持有的註冊資本對本公司進行了投資，因反稀釋權，萬泉島向若干當時股東轉讓了若干權益。2024年10月，我們進行了D++輪融資。在D++輪融資的同時，若干投資者通過收購本公司當時現有股東持有的註冊資本對本公司進行了投資。有關融資和股權轉讓的詳情，請參見本節中的「-[編纂]前投資」。

歷史、發展及公司架構

完成D+輪融資、D++輪融資及股權轉讓後，本公司的股權架構如下：

序號	本公司股東	註冊資本 (人民幣)	股權 (%)
1...	Decheng	23,559,685	10.0602
2...	廣西騰訊創業投資有限公司(「騰訊」)	15,593,533	6.6586
3...	LAV Enterprise	14,220,861	6.0724
4...	上海禮瀚	14,640,236	6.2515
5...	Boundless	10,875,617.4	4.6439
6...	LAV Innovation	8,789,975	3.7534
7...	蘇州高特佳信銀匯鑫股權投資合夥企業(有限合夥)(「高特佳」)	8,615,202	3.6787
8...	蔡博士	8,422,232.2	3.5964
9...	田博士	8,422,232.2	3.5964
10...	蘇州禮瑞	8,368,406	3.5734
11...	君實	7,907,133	3.3764
12...	揚州國金英派生物醫藥創業投資合夥企業(有限合夥)(「揚州國金」)	7,944,585	3.3924
13...	LAV Integra	6,846,397	2.9235
14...	LAV Impetus	6,725,827	2.8720
15...	上海康鋆企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「上海康鋆」)	6,030,649	2.5752
16...	北京新動力股權投資基金(有限合夥)(「北京新動力」)	6,030,642	2.5750
17...	蘇州禮康	5,139,637	2.1947
18...	上海譽楠	4,580,233	1.9558
19...	光谷生物城華嶺	4,362,991	1.8630
20...	海南躍馬爭春創業投資中心(有限合夥)(「海南躍馬爭春」)	4,307,601	1.8393
21...	廈門建發	4,013,156	1.7136
22...	萬泉島	3,920,941.8	1.6743
23...	Everspring	3,664,188	1.5646
24...	廣州越秀	3,588,778	1.5324
25...	華嶺智新	3,558,211	1.5194
26...	無錫藥明康德	3,029,306	1.2935
27...	Bao Jun	2,767,497	1.1818
28...	瑞吉三期	2,372,140	1.0129
29...	新建元	2,134,448	0.9114
30...	海邦	2,134,448	0.9114
31...	上海禮灝	2,290,116	0.9779
32...	China Summit Capital	2,290,116.5	0.9779
33...	Homeric Summit	2,290,116.5	0.9779
34...	Dingxin Capital Biotech Ventures Limited	2,290,116	0.9779
35...	EAGLE MIND INVESTMENTS LIMITED	2,290,116	0.9779
36...	蘇州禮潤	2,125,370	0.9075
37...	千溪山	1,851,337.5	0.7905
38...	奧翔	1,581,427	0.6753
39...	徐素蘭	1,489,609	0.6361
40...	AlphaTech	1,313,865	0.5610
41...	Lakeshore LSV Limited(「LSV」) ⁽¹⁾	853,380	0.3644
42...	EMH	595,430	0.2543
43...	Worldwide Healthcare	320,616	0.1369
44...	于慶貞	39,722	0.0170
	合計	234,188,126.1	100.00

附註：

(1) 於海外結構拆解完成後，Lakeshore是WANG Ying的聯屬人士。

歷史、發展及公司架構

轉換為股份有限公司

為實現[編纂]目的，本公司當時全體股東於2025年6月20日召開股東會，批准本公司轉換為股份有限公司。根據獨立第三方評估師編製的資產評估報告，截至2025年4月30日，本公司淨資產總額為人民幣267,108,068.99元，其中(i)人民幣234,188,130元按每股面值人民幣1.0元轉換為股份；及(ii)剩餘約人民幣32.92百萬元轉入資本公積。轉換於2025年6月25日完成。緊隨上述轉換完成後，本公司註冊資本為人民幣234,188,130元，分為234,188,130股，每股面值人民幣1.0元，由本公司當時全體股東按其在本公司所持股權比例認購。有關本公司在轉換後及截至最後實際可行日期的股權架構詳情，請參閱本節中的「-[編纂]」。

僱員激勵計劃

我們已於2025年1月26日採納一項僱員激勵計劃(經不時修訂，以下簡稱「僱員激勵計劃」)，旨在為本集團吸引並留住人才，促進股東與管理團隊的共同利益。為實施僱員激勵計劃，萬泉島與千溪山在中國境內設立，而Boundless在美國特拉華州設立，均作為僱員激勵平台。有關僱員激勵計劃的詳情，請參閱本文件附錄四「法定及一般資料-D.僱員激勵計劃」。

本公司的主要附屬公司

以下為於往績記錄期間對本公司財務業績作出重大貢獻的主要附屬公司：

附屬公司名稱	註冊成立地點	註冊成立日期	主要業務活動
上海瑛派.....	中國上海	2014年8月5日	塞納帕利 (MP4297) 之外的SL管線的早期研發、臨床開發
上海英派.....	中國上海	2020年9月24日	塞納帕利 (IMP4297) 的研發、商業化
IMPACT Therapeutics USA, Inc.	美國特拉華州	2023年2月2日	每條產品管線的海外研發
Impact Therapeutics US LLC.....	美國特拉華州	2021年1月20日	每條產品管線的海外研發
IMPACT Therapeutics Australia Pty Ltd	澳大利亞維多利亞 州墨爾本市	2016年5月3日	塞納帕利 (MP4297) 等管線的早期臨床試驗的海外研發

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資

我們的[編纂]前投資者通過向本公司及Impact Cayman注資及股權轉讓的方式對我們進行了投資。

[編纂]前投資者	收購本公司註冊資本/Impact Cayman股份的方式	收購或認購的本公司註冊資本/Impact Cayman股份	認購或轉讓協議日期	代價 ⁽³⁾	結算日期	每單位註冊資本/股份成本 ⁽⁴⁾	[編纂]的折讓 ⁽⁵⁾
A 輪融資							
上海禮安.....	向南京鼎業與陳脈脈林先生收購註冊資本	人民幣16,000,000元	2014年6月10日	人民幣9,320,000元	2014年7月31日	人民幣0.583元	[編纂]%
上海禮安.....	認購註冊資本	人民幣4,897,400元	2014年6月30日	人民幣4,897,400元	2014年7月2日	人民幣1.000元	[編纂]%
千蝶創業.....	認購註冊資本	人民幣6,000,000元	2014年6月30日	人民幣6,000,000元	2014年7月3日	人民幣1.000元	[編纂]%
無錫藥明康德.....	認購註冊資本	人民幣6,000,000元	2014年7月18日	人民幣6,000,000元	2014年7月28日	人民幣1.000元	[編纂]%
LAV Innovation	認購註冊資本	人民幣9,782,600元	2014年9月12日	人民幣9,782,600元	2014年11月19日	人民幣1.000元	[編纂]%
B 輪融資							
光谷生物城華嶺.....	認購註冊資本	人民幣4,891,297.5元	2015年12月14日	人民幣15,000,000元	2015年12月24日	人民幣3.067元	[編纂]%
廣州越秀.....	認購註冊資本	人民幣4,891,297.5元	2015年12月14日	人民幣15,000,000元	2015年12月24日	人民幣3.067元	[編纂]%
新建元	認購註冊資本	人民幣3,260,865.0元	2015年12月14日	人民幣10,000,000元	2015年12月25日	人民幣3.067元	[編纂]%
海邦	認購註冊資本	人民幣3,260,865.0元	2015年12月14日	人民幣10,000,000元	2015年12月30日	人民幣3.067元	[編纂]%
上海禮安.....	認購註冊資本	人民幣1,630,432.5元	2015年12月14日	人民幣5,000,000元	2015年12月28日	人民幣3.067元	[編纂]%
C 輪融資							
Decheng	認購註冊資本	人民幣17,591,509元	2018年6月8日	20,000,000美元	2018年7月9日	1.137美元	[編纂]%
LAV Enterprise.....	認購註冊資本	人民幣5,863,836元	2018年6月8日	6,666,667美元	2018年7月5日	1.137美元	[編纂]%
蘇州禮瑞.....	認購註冊資本	人民幣2,931,918元	2018年6月8日	3,333,333美元等值 人民幣金額	2018年6月29日	1.137美元	[編纂]%
2018年10月股權轉讓							
蘇州禮瑞.....	向千蝶創業收購註冊資本	人民幣3,000,000元	2018年9月28日	人民幣19,920,000元	2018年12月5日	人民幣6.640元	[編纂]%
Decheng	向千蝶創業收購註冊資本	人民幣3,000,000元	2018年9月28日	人民幣19,920,000元	2018年12月5日	人民幣6.640元	[編纂]%
C+輪融資							
LAV V	認購股份	5,183,213	2020年7月10日	7,500,000美元	2020年8月11日	1.447美元	[編纂]%
LAV Enterprise.....	認購股份	5,183,213	2020年7月10日	7,500,000美元	2020年8月11日	1.447美元	[編纂]%
AlphaTech.....	認購股份	3,109,928	2020年7月10日	4,500,000美元	2020年8月6日	1.447美元	[編纂]%

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資者	收購本公司註冊資本 / Impact Cayman 股份的方式	收購或認購的 本公司註冊資本 / Impact Cayman 股份	認購或轉讓協議日期	代價 ⁽³⁾	結算日期	每單位註冊 資本 / 股份成本 ⁽⁴⁾	[編纂]的折讓 ⁽⁵⁾
West Fountain.....	認購股份	1,382,190	2020年7月10日	2,000,000美元	2020年8月5日	1.447美元	[編纂]% ⁽⁵⁾
Pegasos.....	認購股份	345,548	2020年7月10日	500,000美元	2020年7月31日	1.447美元	[編纂]% ⁽⁵⁾
君實.....	認購股份	6,910,950	2020年7月10日	10,000,000美元	2021年2月2日	1.447美元	[編纂]% ⁽⁵⁾
瑞吉三期.....	認購股份	2,073,285	2020年7月10日	3,000,000美元	2020年12月30日	1.447美元	[編纂]% ⁽⁵⁾
蘇州禮康.....	認購股份	4,492,118	2020年7月10日	6,500,000美元	2021年1月4日	1.447美元	[編纂]% ⁽⁵⁾
蘇州禮瑞.....	認購股份	1,382,190	2020年7月10日	2,000,000美元	2020年12月30日	1.447美元	[編纂]% ⁽⁵⁾
華嶺智新.....	認購股份	3,109,928	2020年7月10日	4,500,000美元	2020年12月28日	1.447美元	[編纂]% ⁽⁵⁾
奧翔.....	認購股份	1,382,190	2020年7月10日	2,000,000美元	2020年12月10日	1.447美元	[編纂]% ⁽⁵⁾
D輪融資							
LAV V.....	認購股份	789,823	2021年9月13日	2,000,000美元	2021年9月17日	人民幣14.27元 ⁽⁴⁾	[編纂]% ⁽⁵⁾
LAV Fund VI.....	認購股份	1,579,646	2021年9月13日	4,000,000美元	2021年9月17日	人民幣14.27元 ⁽⁴⁾	[編纂]% ⁽⁵⁾
LAV Opportunities.....	認購股份	1,579,646	2021年9月13日	4,000,000美元	2021年9月17日	人民幣14.27元 ⁽⁴⁾	[編纂]% ⁽⁵⁾
China Summit Capital.....	認購股份	1,974,557	2021年9月13日	5,000,000美元	2021年10月27日	人民幣14.27元 ⁽⁴⁾	[編纂]% ⁽⁵⁾
Homeric Summit.....	認購股份	1,974,557	2021年9月13日	5,000,000美元	2021年10月18日	人民幣14.27元 ⁽⁴⁾	[編纂]% ⁽⁵⁾
Dingxin Capital.....	認購股份	1,974,557	2021年9月13日	5,000,000美元	2021年11月10日	人民幣14.27元 ⁽⁴⁾	[編纂]% ⁽⁵⁾
EMH.....	認購股份	513,385	2021年9月13日	1,300,000美元	2021年9月15日	人民幣14.27元 ⁽⁴⁾	[編纂]% ⁽⁵⁾
Worldwide Healthcare.....	認購股份	276,438	2021年9月13日	700,000美元	2021年9月15日	人民幣14.27元 ⁽⁴⁾	[編纂]% ⁽⁵⁾
Everspring.....	認購股份	3,159,292	2021年9月13日	8,000,000美元	2021年10月7日	人民幣14.27元 ⁽⁴⁾	[編纂]% ⁽⁵⁾
Bestride.....	認購股份	1,974,557	2021年9月13日	5,000,000美元	2021年10月26日	人民幣14.27元 ⁽⁴⁾	[編纂]% ⁽⁵⁾
Wang Ying.....	認購股份	394,911	2021年9月13日	1,000,000美元	2021年9月30日	人民幣14.27元 ⁽⁴⁾	[編纂]% ⁽⁵⁾
Orchid.....	認購股份	1,974,557	2021年9月13日	5,000,000美元	2022年2月28日	人民幣14.27元 ⁽⁴⁾	[編纂]% ⁽⁵⁾
上海譽輔.....	認購股份	3,949,114	2021年9月13日	10,000,000美元	2022年8月19日	人民幣14.27元 ⁽⁴⁾	[編纂]% ⁽⁵⁾
建發.....	認購股份	1,974,557	2021年9月13日	5,000,000美元	2022年2月24日	人民幣14.27元 ⁽⁴⁾	[編纂]% ⁽⁵⁾
D+輪融資							
揚州國金.....	認購註冊資本	人民幣7,944,585元	2024年2月2日	人民幣100,000,000元	2024年4月19日	人民幣12.587元	[編纂]% ⁽⁵⁾
高特佳.....	認購註冊資本	人民幣5,880,941元	2024年1月26日	人民幣74,024,517元	2024年2月6日	人民幣12.587元	[編纂]% ⁽⁵⁾
北京新動力.....	認購註冊資本	人民幣4,116,659元	2024年1月26日	人民幣51,817,163元	2024年2月22日	人民幣12.587元	[編纂]% ⁽⁵⁾
海南躍馬爭春.....	認購註冊資本	人民幣2,940,470元	2024年1月26日	人民幣37,012,258元	2024年2月23日	人民幣12.587元	[編纂]% ⁽⁵⁾
LAV Impetus.....	認購註冊資本	人民幣2,077,736元	2024年1月26日	人民幣26,152,862元	2024年5月22日	人民幣12.587元	[編纂]% ⁽⁵⁾
蘇州禮潤.....	認購註冊資本	人民幣1,450,828元	2024年1月26日	人民幣18,261,848元	2024年2月6日	人民幣12.587元	[編纂]% ⁽⁵⁾
廈門建發.....	認購註冊資本	人民幣1,176,188元	2024年1月26日	人民幣14,804,903元	2024年2月8日	人民幣12.587元	[編纂]% ⁽⁵⁾
于慶貞.....	認購註冊資本	人民幣39,722元	2024年1月26日	人民幣50,000元	2024年2月22日	人民幣12.587元	[編纂]% ⁽⁵⁾

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資者	收購本公司註冊資本 / Impact Cayman 股份的方式	收購或認購的本公司註冊資本 / Impact Cayman 股份	認購或轉讓協議日期	代價 ⁽³⁾	結算日期	每單位註冊資本 / 股份成本 ⁽¹⁾	[編纂]的折讓 ⁽²⁾
2024年1月股權轉讓							
北京新動力	向無錫藥明康德、AlphaTech、海邦及新建元收購註冊資本	人民幣1,913,983元	2024年1月26日	人民幣18,182,839元	2024年7月8日	人民幣9.5元	[編纂]%
高特佳	向無錫藥明康德、AlphaTech、海邦、新建元及廣州越秀收購註冊資本	人民幣2,734,261元	2024年1月26日	人民幣25,975,479.4元	2024年7月18日	人民幣9.5元	[編纂]%
廈門建發	向無錫藥明康德、AlphaTech、海邦、新建元及廣州越秀收購註冊資本	人民幣546,852元	2024年1月26日	人民幣5,195,094.1元	2024年7月4日	人民幣9.5元	[編纂]%
海南躍馬爭春	向無錫藥明康德、AlphaTech、海邦、新建元及廣州越秀收購註冊資本	人民幣1,367,131元	2024年1月26日	人民幣12,987,744.4元	2024年7月26日	人民幣9.5元	[編纂]%
LAV Impetus	向無錫藥明康德、AlphaTech、海邦、新建元及廣州越秀收購註冊資本	人民幣966,015元	2024年1月26日	人民幣9,177,139.2元	2024年7月8日	人民幣9.5元	[編纂]%
蘇州禮潤	向無錫藥明康德、AlphaTech、海邦、新建元及廣州越秀收購註冊資本	人民幣674,542元	2024年1月26日	人民幣6,408,152.4元	2024年7月8日	人民幣9.5元	[編纂]%
D++ 輪融資							
騰訊	認購註冊資本	人民幣7,172,481元	2024年10月31日	人民幣101,000,000元	2024年11月13日	人民幣14.08元	[編纂]%
上海康盈	認購註冊資本	人民幣2,773,888元	2024年10月31日	人民幣39,060,773元	2024年11月15日	人民幣14.08元	[編纂]%

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資者	收購本公司註冊資本 / Impact Cayman 股份的方式	收購或認購的本公司註冊資本 / Impact Cayman 股份	認購或轉讓協議日期	代價 ⁽³⁾	結算日期	每單位註冊資本 / 股份成本 ⁽¹⁾	[編纂]的折讓 ⁽²⁾
2024年10月股權轉讓							
上海康翌	向上海禮瀚及光谷生物城華嶺收購註冊資本	人民幣3,256,761元	2024年10月31日	人民幣30,939,227元	2024年11月15日	人民幣9.5元	[編纂]%
騰訊	向Boundless、萬泉島、LAV Innovation 上海禮瀚、無錫藥明康德、廣州越秀、光谷生物城華嶺、新建元及海邦收購註冊資本	人民幣8,421,052元	2024年10月31日	人民幣80,000,000元	2025年1月24日	人民幣9.5元	[編纂]%
釐定代價的依據	每輪[編纂]前投資的代價，均基於[編纂]前投資者與本集團或現有股東之間的公平交易原則協商釐定，且綜合考慮了投資時機、本集團業務運營狀況、財務表現、業務前景及／或現有股東自身需求等因素。						
禁售期	根據《中華人民共和國公司法》規定，在[編纂]後的12個月內，本公司於[編纂]前發行的股份(包括[編纂]時由[編纂]前投資者持有的股份)不得進行[編纂]。						
[編纂]前投資[編纂]用途	[編纂]已用於支持本集團的研發活動，包括為本集團核心產品開展的研發活動，以及滿足本集團的營運資金需求。截至最後實際可行日期，[編纂]淨額已全部使用。						
對本公司的戰略裨益	在[編纂]前投資期間，本公司董事認為，[編纂]前投資者對本公司的投資所提供的額外資本，以及[編纂]前投資者的專業知識和經驗，將使本公司受益。此外，隨著[編纂]前投資者的引入，本集團管理團隊在完善企業管治和加強股東溝通方面日益積累了豐富的經驗。						

附註：

- (1) 每單位註冊資本或股份成本乃根據相關[編纂]前投資者(或其繼任者)支付的[編纂]價格及其獲得的股本金額／數量計算得出。
- (2) [編纂]的折讓基於每股[編纂]港元的[編纂](該價格為[編纂]區間的中位數)計算得出。

歷史、發展及公司架構

- (3) 本集團在A輪、B輪、C輪、C+輪、D輪、D+輪及D++輪融資後，完全攤薄後的估值分別為7.90百萬美元、33.90百萬美元、110.00百萬美元、200.00百萬美元、440.00百萬美元、人民幣2,822.58百萬元及人民幣3,297.74百萬元。緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，按[編纂][編纂]港元(即[編纂]範圍的中位數)計，本公司H股的預期[編纂]約為[編纂]百萬港元。
- 本公司估值波動的主要原因如下：
- (a) A輪融資至B輪融資估值變動主要由於2015年向中國FDA提交塞納帕利的IND申請；
 - (b) B輪融資至C輪融資的估值變動主要由於(i)2017年本公司在澳大利亞和中國開展塞納帕利治療晚期實體瘤的I期試驗；及(ii)2018年塞納帕利獲批為「十三五」重大新藥創製「科技重大專項項目。
 - (c) C輪融資至C+輪融資的估值變動主要由於我們啟動了(i)2019年塞納帕利在中國用於三線及以上BRCA突變晚期卵巢癌的二期註冊試驗；(ii)2019年FLAMES研究；及(iii)2020年塞納帕利聯合TMZ用於小細胞肺癌的全球Ib/II期試驗；
 - (d) C+輪融資至D輪融資的估值變動主要是由於(i)2021年我們啟動WEE1抑制劑IMP7068治療晚期實體瘤的全球I期試驗；(ii)中國進行的塞納帕利對三線及以上BRCA突變晚期卵巢癌的II期註冊試驗及塞納帕利聯合替TMZ治療小細胞肺癌的II期試驗初步取得積極結果；
 - (e) 從D輪融資至D++輪融資的估值變動主要是由於(i)2023年FLAMES研究已達到其在晚期卵巢癌一線維持治療的主要終點，(ii)2023年我們與Eikon Therapeutics及中美華東的合作，(iii)2023年國家藥監局受理塞納帕利作為晚期卵巢癌一線維持治療的NDA，及(iv)2023年FDA批准IMP1734的IND。
 - (f) D++輪融資估值至建議[編纂]估值的變動主要由於(i)2025年國家藥監局批准並在中國推出了塞納帕利作為卵巢癌「全人群」的一線維持治療方案，(ii)2025年啟動了IMP1707治療晚期實體瘤的全球I期試驗，(iii)2025年EMA受理了塞納帕利的MAA作為歐洲卵巢癌「全人群」一線維持治療及(iv)塞納帕利於2025年被納入《國家醫保藥品目錄》，自2026年1月1日起，卵巢癌「全人群」的一線維持治療可予以報銷。
- (4) 由於海外架構拆除，每股成本已予調整。
- (5) D+輪融資較[編纂]之折讓高於D輪融資，主要由於有關期間內市場狀況惡化及生物製藥行業融資環境收緊，有鑒於此，本公司作出適當估值讓利，以促成融資完成。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資者的特殊權利

本公司與[編纂]前投資者已簽訂若干股東協議（統稱「[編纂]前投資協議」）。根據[編纂]前投資協議，該等[編纂]前投資者獲授與本公司相關的若干特別權利，包括（其中包括）優先認購權、股份轉讓限制、共同出售權、優先購買權、信息權、本公司贖回權（「贖回權」）等。並未根據A輪、B輪、C輪或C+輪融資向投資者授出該贖回權。

授予[編纂]前投資者的所有特別權利將於緊接本公司在聯交所[編纂]前一日終止，但贖回權除外，該權利將於緊接首次向聯交所提交[編纂]申請前一日終止，惟享有該等贖回權的股東可於下列情況出現之時要求自動恢復贖回權（以最早發生者為準）：(i)聯交所、香港證監會或中國證監會拒絕[編纂]申請；(ii)董事會批准後本公司撤回[編纂]申請；或(iii)本公司未能在向聯交所首次提交[編纂]申請後18個月內取得聯交所的[編纂]批准。

聯席保薦人確認

基於以下前提，聯席保薦人確認[編纂]前投資符合指引要求：(i)[編纂]前投資的代價已在向聯交所首次提交[編纂]申請之日前超過28個完整日或[編纂]前不少於120個完整日結清；且(ii)根據指引規定，授予[編纂]前投資者的特別權利已在提交[編纂]申請前暫停或終止及／或將於[編纂]完成時終止。

關於現有[編纂]前投資者的資料

下文載列我們現有[編纂]前投資者的背景資料，其中Decheng為我們的資深投資者。

LAV USD

LAV Innovation及LAV Enterprise均為於香港註冊成立的有限責任公司。LAV Impetus及LAV Integra均為根據英屬維爾京群島法律註冊成立的實體。

LAV Innovation由Lilly Asia Ventures Fund II, L.P.（「LAV II」）全資擁有。LAV II的普通合夥人為Lilly Asia Ventures Fund GP, L.P.，Lilly Asia Ventures Fund GP, L.P.的普通合夥人為LAV Corporate GP, Ltd.（一家由施毅博士（「施博士」）全資擁有的開曼群島獲豁免公司）。於LAV II中持有合夥權益超過30%的唯一有限合夥人為禮來公司，該公司於紐約證券交易所上市（股份代號：LLY）。

LAV Enterprise由LAV Biosciences Fund IV, L.P.（「LAV IV」）全資擁有。LAV IV的普通合夥人為LAV GP IV, L.P.，LAV GP IV, L.P.的普通合夥人為LAV Corporate IV GP, Ltd.（一家由施博士全資擁有的開曼群島獲豁免公司）。概無LAV IV的有限合夥人持有超過30%權益。

LAV Integra由LAV Biosciences Fund V, L.P.（「LAV V」）全資擁有。LAV V的普通合夥人為LAV GP V, L.P.，LAV GP V, L.P.的普通合夥人為LAV Corporate V GP, Ltd.（一家由施博士全資擁有的開曼群島獲豁免公司）。概無LAV V的有限合夥人持有超過30%權益。

LAV Impetus由LAV Fund VI, L.P.（「LAV VI」）及LAV Fund VI Opportunities, L.P.（「LAV VI Opportunities」）擁有，兩者各自持有50%的權益。LAV VI的普通合夥人為LAV GP VI, L.P.，LAV GP VI, L.P.的普通合夥人為LAV Corporate VI GP, Ltd.

歷史、發展及公司架構

(一家由施博士全資擁有的開曼群島獲豁免公司)。LAV VI Opportunities的普通合夥人為LAV GP VI Opportunities, L.P.，LAV GP VI Opportunities, L.P.的普通合夥人為LAV Corporate VI GP Opportunities, Ltd. (一家由施博士全資擁有的開曼群島獲豁免公司)。概無LAV VI或LAV VI Opportunities的有限合夥人持有超過30%合夥權益。

LAV USD隸屬於由施博士控制的一組離岸投資工具，其投資以美元計值，由施博士控制(「LAV USD集團」)。截至最後實際可行日期，LAV USD集團管理的資產約為49億美元，投資於逾百個投資組合，覆蓋生物醫藥與醫療保健行業的所有主要領域，包括生物製藥、醫療器械、診斷及醫療保健服務，示例包括ArriVent BioPharma, Inc. (一家於納斯達克上市的公司(股票代碼：AVBP))、和譽開曼有限責任公司(一家於聯交所上市的公司(股份代號：2256))及加科思藥業集團有限公司(一家於聯交所上市的公司(股份代號：1167))。

上海禮頤

上海禮瀚、蘇州禮瑞、蘇州禮康、上海禮灝及蘇州禮潤均為於中國成立的有限合夥企業。

上海禮瀚的普通合夥人為上海禮頤投資管理合夥企業(有限合夥)(「禮頤投資一」)，其唯一有限合夥人為上海禮安。上海禮安的普通合夥人為禮頤投資一，概無其有限合夥人持有超過30%合夥權益。禮頤投資一的普通合夥人為上海禮曜投資管理有限公司(「上海禮曜」)，上海禮曜由獨立第三方陳飛博士(「陳博士」)全資擁有。

蘇州禮瑞的普通合夥人為上海禮貽投資管理合夥企業(有限合夥)(「禮頤投資二」)。禮貽投資二的普通合夥人為上海禮曜，上海禮曜由陳博士全資擁有。概無蘇州禮瑞的有限合夥人持有蘇州禮瑞超過三分之一的權益。

蘇州禮康的普通合夥人為禮貽投資二。禮貽投資二的普通合夥人為上海禮曜，上海禮曜由陳博士全資擁有。概無蘇州禮康的有限合夥人持有蘇州禮康超過三分之一的權益。

上海禮灝的普通合夥人為禮頤投資一。禮頤投資一的普通合夥人為上海禮曜，上海禮曜由陳博士全資擁有。上海禮灝的唯一有限合夥人為蘇州禮康。

蘇州禮潤的普通合夥人為上海禮堃企業管理合夥企業(有限合夥)(「上海禮堃」)。上海禮堃的普通合夥人為上海禮曜，上海禮曜由陳博士全資擁有。概無蘇州禮潤的有限合夥人持有蘇州禮潤超過三分之一的權益。

截至最後實際可行日期，由陳飛博士控制的禮頤投資一、禮貽投資二及其各自聯屬人士(統稱「禮頤投資集團」)管理的資產約為19億美元。禮頤投資集團主要專注於醫療健康及生物技術公司的投資，包括映恩生物(一家於聯交所上市的公司(股份代號：9606))及Terns Pharmaceuticals, Inc. (一家於納斯達克上市的公司(股票代碼：TERN))。

Decheng

Decheng IMPACT Limited為一家於香港註冊成立的有限責任公司，由Decheng Capital China Life Sciences USD Fund III, L.P. (一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限合夥企業)(「Decheng USD Fund」)全資擁有。Decheng USD Fund的普通合夥人為Decheng Capital Management III (Cayman), LLC (「Decheng Management」)，Decheng Management為一家於開曼群島註冊成立的獲豁免公司，由獨立第三方Xiangmin Cui博

歷史、發展及公司架構

士全資控制。Decheng USD Fund擁有超過30名有限合夥人，其中概無任何合夥人持有其30%或以上的有限合夥權益。Decheng USD Fund與一個境外投資工具集團受同一管理並構成該集團的一部分，其投資以美元計值（「Decheng Capital」）。Decheng Capital為一家投資公司，為擁有革命性技術的早期生命科學公司及具有強大市場影響力的成長期醫療保健公司提供資本及戰略支持，管理資產逾21億美元。Decheng Capital亦投資於其他生物科技公司，例如雲頂新耀有限公司(1952.HK)、Alpine Immune Sciences, Inc.及AnHeart Therapeutics Ltd.。

無錫藥明康德

無錫藥明康德一期投資企業（有限合夥）（「無錫藥明康德」）為一家於2011年8月16日於中國成立的有限合夥企業。無錫藥明康德為無錫藥明康德新藥開發股份有限公司（「藥明康德」）的企業投資管理附屬公司。無錫藥明康德的普通合夥人為無錫藥明康德生物醫藥投資管理企業（有限合夥），持有其1.1768%的合夥權益。無錫藥明康德的兩名有限合夥人為上海藥明康德新藥開發有限公司（持有其75.2937%的合夥權益）及天津藥明康德新藥開發有限公司（持有其23.5295%的合夥權益）。無錫藥明康德的普通合夥人及有限合夥人均為上海證券交易所（股票代碼：603259）及香港聯交所（股份代號：2359）上市公司藥明康德的全資附屬公司。據本公司所深知及所悉，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

北京新動力

北京新動力為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理及諮詢。北京新動力由(i)北京熙誠金睿股權投資基金管理有限公司（作為其普通合夥人）擁有約1.06%權益，北京熙誠金睿股權投資基金管理有限公司為無實際控制人實體以及北京熙誠資本控股有限公司（「北京熙誠資本」）（其有限合夥人之一）擁有約40.00%權益，(ii)北京熙誠資本作為其有限合夥人之一持有約40.00%權益，由北京市西城區人民政府國有資產監督管理委員會最終控制；及(iii)其他七名有限合夥人擁有約58.94%權益，概無有限合夥人持有超過30%的合夥權益。據本公司所深知及確信，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

高特佳

高特佳是一家根據中國法律成立的有限合夥企業。高特佳由其普通合夥人上海高特佳創業投資管理有限公司（「深圳高特佳」）管理。該普通合夥人由獨立第三方深圳市高特佳創業投資集團有限公司全資擁有。高特佳的最大有限合夥人為蘇州誠河清潔設備有限公司（「蘇州誠河清潔」），持有42.80%的合夥權益，該公司由個人投資者兼獨立第三方卞莊最終控制。除上文所述者外，其有限合夥人中無人持有超過三分之一的權益。深圳高特佳及蘇州誠河清潔均由卞莊先生（一名個人投資者並為獨立第三方）最終控制。高特佳專注於醫療健康與醫藥領域的投資，涵蓋早期及成長期企業，同時參與私募股權基金合作。

海南躍馬爭春

海南躍馬爭春是一家根據中國法律成立的有限合夥企業。海南躍馬爭春由其普通合夥人上海裕源涌管理諮詢有限公司（「上海裕源涌」）管理，該普通合夥人持有其1.82%的權益，餘下98.18%的合夥權益由身為獨立第三方的個人投資者楊振興持有。

歷史、發展及公司架構

上海裕源涌是一家在中國註冊成立的有限責任公司，由獨立第三方兼個人投資者楊振宇先生最終控制。海南躍馬爭春專注於對早期私營企業的風險投資，主要投向科技服務領域。

廈門建發

廈門建發是一家根據中國法律成立的有限合夥企業。廈門建發由其普通合夥人廈門建鑫投資有限公司（「建鑫投資」）管理。廈門建鑫為獨立第三方，持有廈門建發0.04%的權益。餘下99.96%的合夥權益由廈門建發新興產業股權投資有限責任公司（「建發新興產業股權投資」）持有。建鑫投資與建發新興產業股權投資均由廈門市人民政府國有資產監督管理委員會最終控股。廈門建發專注於初級、次級及三級產業的股權投資及投資管理，主要聚焦於商業服務與醫療健康領域。

上海康鋆

上海康鋆為一家根據中國法律成立的有限合夥企業。上海康鋆由其普通合夥人太保私募基金管理有限公司（「太保私募」）管理。太保大健康產業私募投資基金（上海）合夥企業（有限合夥）為上海康鋆最大的有限合夥人，持有其99.86%的合夥權益，由其普通合夥人太保私募管理。太保私募由太平洋資產管理有限責任公司全資擁有，太平洋資產管理有限責任公司為中國太平洋保險（集團）股份有限公司（一家於上海證券交易所（股票代碼：601601）、香港聯交所（股份代號：02601）及倫敦證券交易所（GDR交易代碼：CPIC）上市的公司）的附屬公司。上海康鋆專注於企業管理諮詢、財務顧問及投資相關服務，主要業務領域為商業服務行業。

騰訊

騰訊是一家根據中國法律成立的有限責任公司。其由獨立第三方深圳市騰訊睿見投資有限公司（「騰訊睿見」）全資擁有。騰訊睿見是深圳市騰訊睿投企業管理有限公司（一家根據中國法律成立的法人實體，下文簡稱「騰訊睿投」）的全資附屬公司。騰訊睿投由騰訊控股有限公司（一家於聯交所主板上市的公司（股份代號：港交所：00700（港幣櫃檯）及80700（人民幣櫃檯））最終控制。騰訊主要於中國從事提供通訊、社交、數字內容、遊戲、營銷、金融科技及雲服務。

華嶺

上海華嶺智新投資合夥企業（有限合夥）（「華嶺智新」）為根據中國法律成立的有限合夥企業。華嶺智新的普通合夥人為上海華嶺投資管理有限公司（「上海華嶺管理」），持有其90%的經濟權益。上海華嶺管理由劉濤先生（「劉先生」）最終控制。合共持有華嶺智新10%權益的有限合夥人均為個人及獨立第三方。

武漢光谷生物城華嶺基金合夥企業（有限合夥）（「光谷生物城華嶺」）為根據中國法律成立的有限合夥企業。光谷生物城華嶺的普通合夥人為武漢光谷生物城華嶺基金管理有限公司（「武漢華嶺管理」），由劉先生最終控制。光谷生物城華嶺的最大有限合夥人為上海華嶺智康健康投資合夥企業（有限合夥），持有69%的合夥權益，由劉先生最終控制。

歷史、發展及公司架構

China Summit Capital Limited Partnership (「China Summit Capital」) 為根據英屬維京群島法律成立的有限合夥企業。China Summit Capital的普通合夥人為Uppermost Growth Capital Management Company Limited，由獨立第三方Ou-Yang Jing最終控制。China Summit Capital的最大有限合夥人為豐裕投資發展有限公司，持有70%的有限合夥權益並由個人投資者丁水波作為獨立第三方最終控制。

Homeric Summit Capital Limited Partnership (「Homeric Summit Capital」) 為根據英屬維爾京群島法律成立的有限合夥企業。Homeric Summit Capital的普通合夥人為Uppermost Growth Capital Management Company Limited及香港和創投資管理有限公司，均由獨立第三方Ou-Yang Jing最終控制。Homeric Summit Capital由香港和創紀元有限合夥基金全資擁有，概無有限合夥人持有超過30%合夥權益。

越秀

廣州越秀是一家根據中國法律成立的有限合夥企業。其由擔任執行合夥人的廣州越秀產業投資基金管理股份有限公司 (「越秀基金管理」) 管理。廣州越秀的有限合夥人中無人持有超過三分之一的合夥權益。

上海譽楠是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其執行合夥人越秀基金管理管理。廣州越秀金蟬二期股權投資基金合夥企業 (有限合夥) (「廣州越秀金蟬」) 為上海譽楠唯一有限合夥人，持有約99.99%的合夥權益，由其普通合夥人越秀基金管理管理。

越秀基金管理是在中國註冊的私募基金管理人，由廣州越秀資本控股集團有限公司 (「越秀資本」) 最終控制，越秀資本是廣州越秀資本控股集團股份有限公司 (一家在深圳證券交易所上市的公司 (股票代號：000987.SZ)) 的全資附屬公司。

廣州越秀專注於生物技術和醫藥領域的風險投資，包括直接股權投資、投資諮詢服務以及風險投資基金的設立與管理。上海譽楠專注於股權投資與企業管理服務。

君實

君實是一家根據中國法律設立的股份有限公司。該公司在上海證券交易所 (股票代號：688180.SH) 和聯交所 (股票代號：1877.HK) 上市。君實專注於創新療法的發現、開發及商業化。

瑞吉三期

瑞吉三期是一家根據中國法律成立的有限合夥企業。瑞吉由深圳市貞吉資本私募股權投資管理有限公司 (「貞吉資本」) 管理，後者擔任其執行合夥人，由戴珊最終控制，均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，瑞吉三期共有25名有限合夥人，其中沒有任何一方持有超過三分之一的合夥權益。瑞吉三期專注於風險投資與私募股權投資，業務涵蓋生物技術與製藥企業的直接股權投資、投資管理以及風險投資基金的運營。

歷史、發展及公司架構

Everspring

Everspring為一家根據開曼群島法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人Maquily Capital Limited管理，而Maquily Capital Limited最終由聯交所上市公司中國信達資產管理股份有限公司(1359.HK)控制。Everspring的最大有限合夥人為Premier Global Investment SPC，其持有Everspring 96.875%的有限合夥權益，並最終由聯交所上市公司創聯控股有限公司(2371.HK)控制。

揚州國金

揚州國金是一家根據中國法律成立的有限合夥企業。揚州國金由其執行合夥人揚州市國揚基金管理有限公司(「國揚基金管理」)管理，後者為獨立第三方。揚州國金的最大有限合夥人為揚州高發投股權投資有限公司(「揚州高發投」)，持有40%的合夥權益，其他有限合夥人並無持有三分之一以上的合夥權益。國揚基金管理由揚州市財政局控制。揚州高發投由揚州市人民政府最終控制。揚州國金專注於生物醫藥領域的風險投資。

先前的[編纂]嘗試及[編纂]的理由

本集團此前曾考慮尋求在聯交所[編纂]，但由於當時的市況，有關[編纂]嘗試已終止。本集團並無就先前的[編纂]嘗試向監管機構提交正式[編纂]申請。

經審慎評估後，本公司認為在聯交所[編纂]將更符合其長期戰略目標，包括提升國際知名度、拓寬投資者群體，以及更便捷地進入全球資本市場。

董事確認，就彼等所深知及確信，本公司與先前參與[編纂]嘗試的專業人士之間並無任何分歧或糾紛，亦無其他事宜須敦請聯交所垂注。

根據聯席保薦人進行的盡職調查工作，聯席保薦人並未注意到任何事項會導致聯席保薦人不認同董事有關先前[編纂]嘗試的上述觀點。

公眾持股量及自由流通量

[編纂]

歷史、發展及公司架構

全面流通

[編纂]

與單一最大股東集團的關係

於[編纂]完成後，我們的單一最大股東集團（即LAV Enterprise、LAV Innovation、LAV Integra、LAV Impetus（統稱為「LAV USD」）及施毅博士持有本公司已發行股本總額約[編纂]%。經考慮以下因素後，董事信納我們有能力於[編纂]後獨立於LAV USD經營業務。

管理獨立

我們的日常營運及管理決策由執行董事及高級管理層共同作出，而董事會負責全面監督我們的管理層。我們認為，董事及高級管理層能夠獨立履行其於本公司的職責，且我們能夠獨立於LAV USD運營，原因如下：

- 各董事均知悉其作為本公司董事的受信責任，該等責任要求（其中包括）其以符合本公司最佳利益的方式為本公司的利益行事，且其作為董事的職務與其個人利益之間不得有任何衝突；

倘本集團與LAV USD或其聯繫人將訂立的任何交易產生潛在利益衝突，則有利害關係的董事（如有）不得於本公司相關董事會會議上就有關交易投票，亦不得計入法定人數；及

儘管徐聰博士目前擔任本公司非執行董事，但並無參與本公司的日常營運；相反，本集團的營運乃由執行董事領導的本公司管理團隊負責。

營運獨立

本集團持有開展本集團業務所需的相關重大知識產權、牌照、資質及許可證。本集團擁有足夠資本、設施及僱員獨立於LAV USD經營我們的業務。我們還建立了自身的組織架構，賦予各部門具體的職責範圍，該組織架構已開始運作，預期將繼續獨立於LAV USD運作。

財務獨立

我們已成立獨立的財政部並實行穩健、獨立的審核、會計及財務管理制度。我們有足夠的內部資源及信貸額度支持我們的日常營運。截至最後實際可行日期，LAV USD概無提供或獲授未償還貸款或擔保。因此，我們認為對LAV USD並無財務依賴。

歷史、發展及公司架構

[編纂]

下表為本公司在截至最後實際可行日期以及緊隨[編纂]完成及[編纂]股份轉換為H股後的[編纂]摘要：

股東名稱	截至最後實際 可行日期持有的股份		緊隨[編纂]完成及 [編纂]股份轉換為H股後 持有的股份(假設 [編纂]未獲行使)		[編纂]是否 將計入 [編纂] ⁽¹⁾
	[編纂] 股份數目	所有權比例	[編纂]數量	佔本公司 已發行股本 總額的 持股比例	
蔡博士	8,422,233	3.5964%	[編纂]	[編纂]%	否
田博士	8,422,233	3.5964%	[編纂]	[編纂]%	否
LAV USD					
LAV Enterprise ⁽²⁾	14,220,861	6.0724%	[編纂]	[編纂]%	否
LAV Innovation ⁽²⁾	8,789,975	3.7534%	[編纂]	[編纂]%	否
LAV Integra ⁽²⁾	6,846,397	2.9235%	[編纂]	[編纂]%	否
LAV Impetus ⁽²⁾	6,725,827	2.8720%	[編纂]	[編纂]%	否
小計	36,583,060	15.6212%	[編纂]	[編纂]%	否
上海禮頤					
上海禮瀚 ⁽³⁾	14,640,236	6.2515%	[編纂]	[編纂]%	否
蘇州禮瑞 ⁽³⁾	8,368,406	3.5734%	[編纂]	[編纂]%	否
蘇州禮康 ⁽³⁾	5,139,637	2.1947%	[編纂]	[編纂]%	否
上海禮灝 ⁽³⁾	2,290,116	0.9779%	[編纂]	[編纂]%	否
蘇州禮潤 ⁽³⁾	2,125,370	0.9075%	[編纂]	[編纂]%	否
小計	32,563,765	13.9050%	[編纂]	[編纂]%	否
Decheng	23,559,685	10.0602%	[編纂]	[編纂]%	是
僱員激勵平台					
Boundless	10,875,618	4.6440%	[編纂]	[編纂]%	否
萬泉島	4,274,984	1.8254%	[編纂]	[編纂]%	否
千溪山	2,986,905	1.2754%	[編纂]	[編纂]%	否
小計	18,137,507	7.7448%	[編纂]	[編纂]%	否
騰訊	15,593,533	6.6585%	[編纂]	[編纂]%	是
華嶺					
光谷生物城華嶺 ⁽⁴⁾	4,362,991	1.8630%	[編纂]	[編纂]%	否
華嶺智新 ⁽⁴⁾	3,558,211	1.5194%	[編纂]	[編纂]%	否
China Summit Capital ⁽⁴⁾ ..	2,290,117	0.9779%	[編纂]	[編纂]%	否
Homeric Summit ⁽⁴⁾	2,290,117	0.9779%	[編纂]	[編纂]%	否
小計	12,501,436	5.3382%	[編纂]	[編纂]%	否
高特佳	8,615,202	3.6788%	[編纂]	[編纂]%	是
越秀					
廣州越秀 ⁽⁵⁾	3,588,778	1.5324%	[編纂]	[編纂]%	是
上海譽楠 ⁽⁵⁾	4,580,233	1.9558%	[編纂]	[編纂]%	是
小計	8,169,011	3.4882%	[編纂]	[編纂]%	是
揚州國金	7,944,585	3.3924%	[編纂]	[編纂]%	是
君實	7,907,133	3.3764%	[編纂]	[編纂]%	是
北京新動力	6,030,642	2.5751%	[編纂]	[編纂]%	是
上海康鑒	6,030,649	2.5751%	[編纂]	[編纂]%	是
海南躍馬爭春	4,307,601	1.8394%	[編纂]	[編纂]%	是
廈門建發	4,013,156	1.7136%	[編纂]	[編纂]%	是
Everspring	3,664,188	1.5646%	[編纂]	[編纂]%	是
無錫藥明康德	3,029,306	1.2935%	[編纂]	[編纂]%	是
Bao Jun	2,767,497	1.1817%	[編纂]	[編纂]%	是
瑞吉三期	2,372,140	1.0129%	[編纂]	[編纂]%	是
Dingxin Capital Biotech Ventures Limited	2,290,116	0.9779%	[編纂]	[編纂]%	是

歷史、發展及公司架構

股東名稱	截至最後實際 可行日期持有的股份		緊隨[編纂]完成及 [編纂]股份轉換為H股後 持有的股份(假設 [編纂]未獲行使)		[編纂]是否 將計入 [編纂] ⁽¹⁾
	[編纂] 股份數目	所有權比例	[編纂]數量	佔本公司 已發行股本 總額的 持股比例	
Eagle Mind Investments Limited	2,290,116	0.9779%	[編纂]	[編纂]%	是
新建元	2,134,448	0.9114%	[編纂]	[編纂]%	是
海邦	2,134,448	0.9114%	[編纂]	[編纂]%	是
奧翔	1,581,427	0.6753%	[編纂]	[編纂]%	是
AlphaTech	1,313,865	0.5610%	[編纂]	[編纂]%	是
Lakeshore	853,380	0.3644%	[編纂]	[編纂]%	是
EMH	595,430	0.2543%	[編纂]	[編纂]%	是
Worldwide Healthcare	320,616	0.1369%	[編纂]	[編纂]%	是
于慶貞	39,722	0.0170%	[編纂]	[編纂]%	是
參與[編纂]的[編纂]:	-	-	[編纂]	[編纂]%	是
合計	234,188,130	100%	[編纂]	[編纂]%	

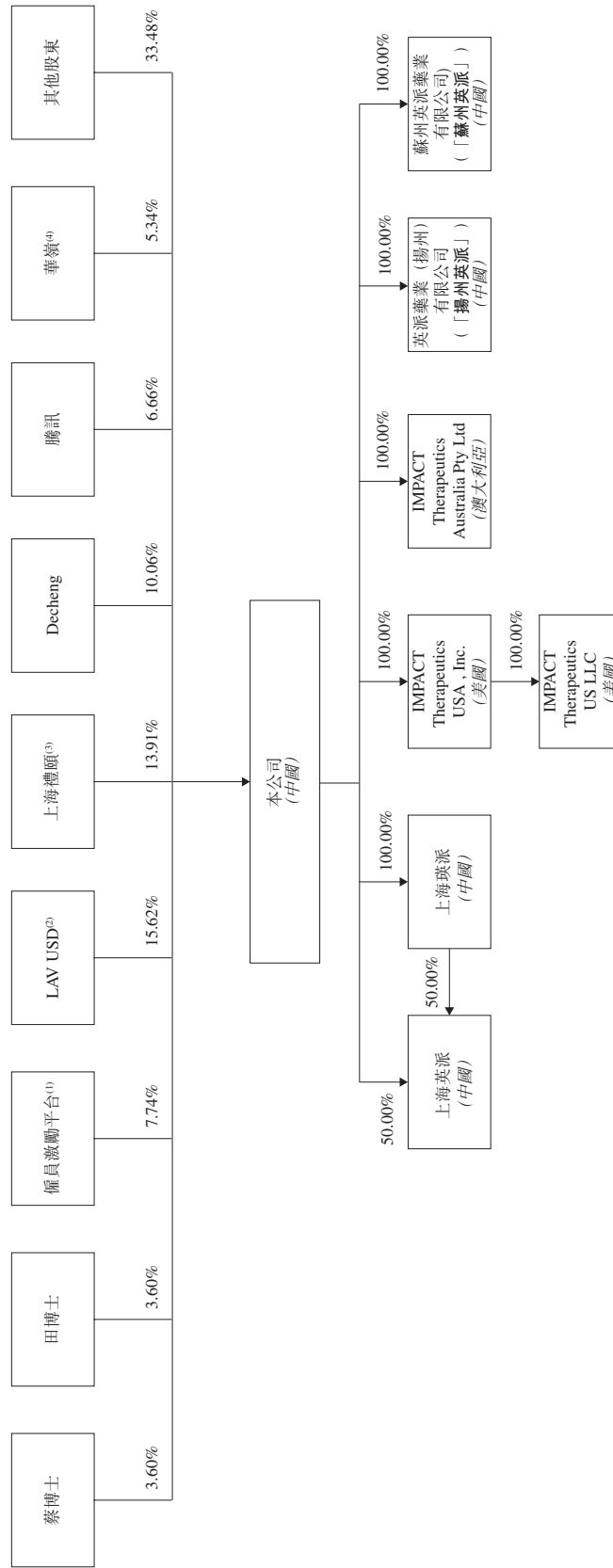
附註：

- 由我們的核心關連人士持有的合共116,630,234股H股，包括(i)董事蔡博士、(ii)董事田博士、(iii)僱員激勵平台萬泉島、千溪山及Boundless，其投票權由董事Ma Ning女士及董事田博士(視情況而定)控制，(iv) LAV Innovation、LAV Enterprise、LAV Impetus及LAV Integra均為LAV USD旗下的投資主體，在[編纂]完成後將共同持有本公司超過10%投票權，(v)上海禮瀚、蘇州禮瑞、蘇州禮康、上海禮灝、蘇州禮潤均為上海禮頤旗下的投資主體，在[編纂]完成後將共同持有本公司超過10%投票權及(vi)華嶺智新、光谷生物城華嶺、China Summit Capital、Homeri Summit Capital最終由董事劉濤先生控制或與其有關聯，在緊隨[編纂]完成及[編纂]股份轉換為[編纂]後(假設[編纂]未獲行使)，約佔已發行股本總額[編纂]%，此部分股份將不計入公眾持股量。
- LAV Innovation、LAV Enterprise、LAV Impetus及LAV Integra為一組離岸投資實體，其投資以美元計值並由施毅博士控制，在緊隨[編纂]完成及[編纂]股份轉換為H股後(假設[編纂]未獲行使)，約佔已發行股本總額[編纂]。
- 上海禮瀚、蘇州禮瑞、蘇州禮康、上海禮灝、蘇州禮潤均由陳飛博士控制，在緊隨[編纂]完成及[編纂]股份轉換為[編纂]後(假設[編纂]未獲行使)，約佔已發行股本總額[編纂]。
- 華嶺智新、光谷生物城華嶺、China Summit Capital、Homeri Summit Capital在緊隨[編纂]完成及[編纂]股份轉換為[編纂]後(假設[編纂]未獲行使)，合計將持有已發行股本總額約[編纂]。
- 廣州越秀、上海譽楠由越秀資本控制，在緊隨[編纂]完成及[編纂]股份轉換為H股後(假設[編纂]未獲行使)，約佔已發行股本總額[編纂]。

歷史、發展及公司架構

本公司緊接[編纂]前的公司架構

下圖顯示本公司於緊接[編纂]完成前的公司及股權架構。



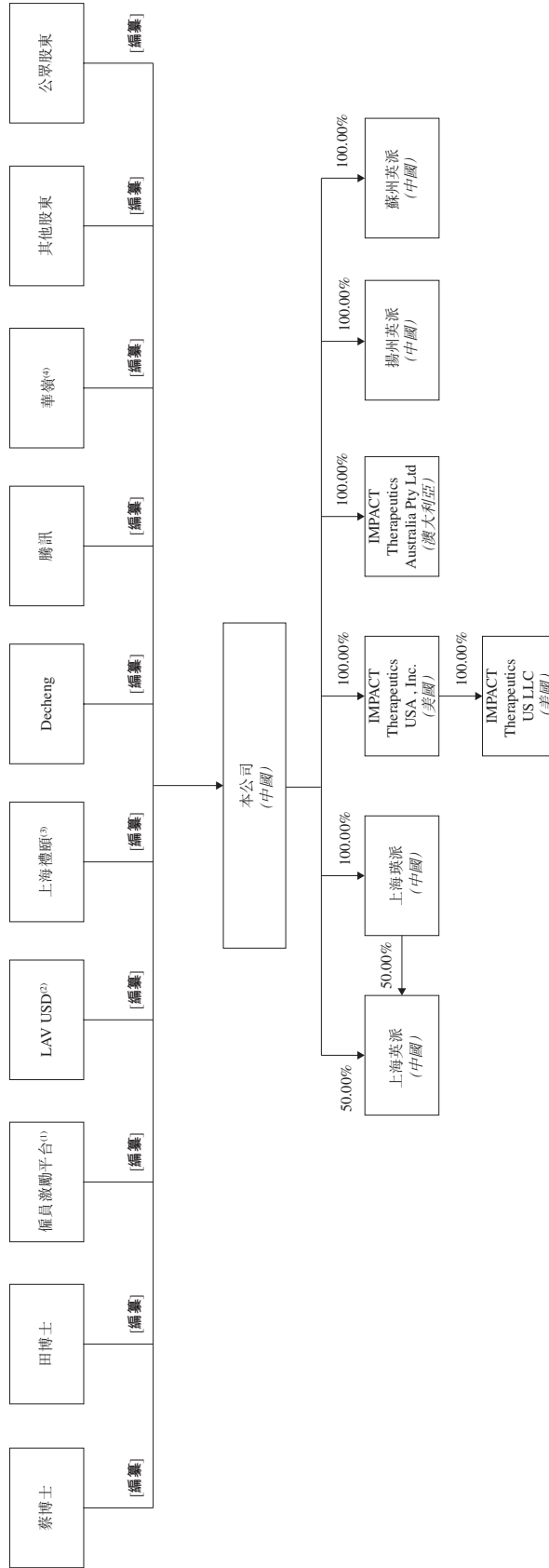
附註：

- (1) 包括萬泉島、千溪山及Boundless。
- (2) 包括LAV Innovation、LAV Enterprise、LAV Impetus及LAV Integra。
- (3) 包括上海禮灝、蘇州禮瑞、蘇州禮康、上海禮灝及蘇州禮灝。
- (4) 包括華嶺智新、光谷生物城華嶺、China Summit Capital及Homeriic Summit Capital。

歷史、發展及公司架構

本公司緊隨[編纂]後的公司架構

下圖顯示本公司緊隨[編纂]完成後(假設超額配股權未獲行使)的公司及股權架構。



附註：

(1)-(4)：請參閱本節「— 本公司緊接[編纂]前的公司架構」下的註釋。