

歷史、發展及公司架構

概覽

我們的歷史可追溯至2008年6月，當時本公司由江蘇省藥物研究所有限公司（「江蘇省藥物研究所」）及一名截至最後實際可行日期為獨立第三方的個人成立。董事長張先生於2010年6月加入本集團。有關張先生的履歷詳情，請參閱「董事及高級管理層」。2015年6月，本公司改制為股份有限公司。於最後實際可行日期，本公司擁有444,131,035股每股面值為人民幣1.00元的已發行股本。

作為中國領先的新型CRO，我們為客戶提供貫穿整個研發生命周期的全方位整合解決方案，涵蓋從臨床前概念驗證到臨床驗證階段的疾病生物學驅動型服務。

我們的關鍵里程碑

以下為本集團關鍵業務發展里程碑的概述：

年份	事件
2008年	本公司成立。
2011年	我們獲得國家藥監局的GLP證書。 我們完成第一個脂質體非臨床研究合同簽約。
2012年	我們獲得AAALAC認證。
2013年	我們完成第一個抗體、ADC非臨床研究合同簽約。
2015年	我們承接第一個支持國內外臨床試驗申報的非臨床研究項目。
2016年	我們的股份於新三板掛牌。
2018年	鼎泰臨研成立並開拓臨床試驗服務領域。
2021年	我們收購昆明科靈。 我們自願將股份從新三板退市。 公司首次為治療罕見病的先進療法非臨床項目提供專業化服務。 我們完成第一個用於治療高血壓的寡核苷酸候選藥物非臨床研究服務合同簽約。
2022年	我們完成第一個用於治療眼科疾病的先進療法候選藥物非臨床研究服務合同簽約。 我們完成第一個用於治療罕見病的寡核苷酸候選藥物非臨床研究合同簽約。

歷史、發展及公司架構

年份	事件
2023年	我們完成第一個治療心血管代謝疾病的寡核苷酸候選藥物非臨床研究服務合同簽約。 我們在海南建立新的NHP培育設施。
2024年	我們在美國設立分析實驗室。 我們完成第一個治療遺傳性耳聾的先進療法藥物非臨床研究服務合同簽約。 我們建成專業的NHP成像技術平台並開發驗證適用於NHP的MRI-PDF技術，提升在專科疾病領域的技術水平。
2025年	我們配置臨床級PET-CT設備，並應用於代謝、中樞神經系統疾病領域。 我們成功通過FDA進行的突擊實地GLP監督檢查。 海南亞靈獲得實驗動物生產許可證，並開始對外銷售實驗用猴。 我們建立了首批非人靈長類阿爾茨海默病模型，並提供商業項目服務。
2026年	我們主導瑞加諾生注射液的臨床研究及III期臨床試驗。該藥物是全球首款用於負荷超聲心動圖診斷的藥物，已獲得國家藥監局的上市許可。

我們的主要附屬公司

於最後實際可行日期，以下實體為於往績記錄期間對我們的經營業績作出重大貢獻的主要附屬公司：

公司名稱	成立日期	成立地點	主要業務活動
昆明科靈	2006年8月25日	中國	非臨床藥物研發服務
昆明亞靈	2006年6月29日	中國	用於研發目的的非人靈長類動物／研究動物培育設施
鼎泰臨研	2018年7月16日	中國	臨床試驗服務
海南亞靈	2021年11月4日	中國	用於研發目的的非人靈長類動物／研究動物培育設施
TriApex Laboratories Inc.	2023年12月4日	美國	醫藥研發項目技術服務

歷史、發展及公司架構

本公司的主要股權變動

本公司成立

2008年6月10日，本公司根據中國法律成立為有限責任公司，初始註冊資本為人民幣20,000,000元，由(i)南京鼎業百泰生物科技有限公司（「**鼎業百泰**」，該公司當時最終由個人投資者陳脈林先生控制，而陳脈林先生於最後實際可行日期乃獨立第三方）；(ii)陳脈林先生；及(iii)江蘇省藥物研究所（該公司當時最終由南京工業大學控制）分別持有40.00%、30.00%及30.00%的股權。

2011年3月資本轉讓

2011年3月，江蘇省藥物研究所以人民幣6,000,000元的代價，將本公司註冊資本人民幣6,000,000元（佔本公司當時註冊資本總額的30%）轉讓予南京鼎業投資發展有限公司（「**鼎業投資**」）。鼎業投資當時最終由陳脈林先生控制。上述轉讓的代價等於被轉讓的註冊資本，據本公司所深知，該代價乃雙方經考慮江蘇省藥物研究所就其首次認購本公司註冊資本所支付的價格後通過公平磋商釐定。

上述資本轉讓於2011年3月7日完成後，本公司註冊資本為人民幣20,000,000元，分別由鼎業百泰、陳脈林先生及鼎業投資持有40.00%、30.00%及30.00%。

2011年6月資本轉讓

2011年6月，鼎業百泰將本公司註冊資本人民幣8,000,000元以代價人民幣8,000,000元轉讓予陳脈林先生，而鼎業投資將本公司註冊資本人民幣6,000,000元以代價人民幣6,000,000元轉讓予上述資本轉讓時的獨立第三方雍永錦女士。上述轉讓的代價等於被轉讓的註冊資本，據本公司所深知，該等代價乃雙方經考慮鼎業百泰及鼎業投資過往分別就其認購本公司註冊資本所支付的價格後通過公平磋商釐定。

上述資本轉讓於2011年6月17日完成後，本公司註冊資本為人民幣20,000,000元，分別由陳脈林先生及雍永錦女士持有70.00%及30.00%。

2014年12月通過分立方式實施企業分立

2014年11月，本公司股東大會決議，批准通過對本公司進行分立的方式實施企業分立。據此，南京希恒投資發展有限公司新設成立，註冊資本為人民幣15,000,000元，由陳脈林先生及雍永錦女士分別持有70.00%及30.00%。本公司註冊資本減少至人民幣5,000,000元。

上述分立於2014年12月31日完成。此後，本公司註冊資本為人民幣5,000,000元，分別由陳脈林先生及雍永錦女士持有70.00%及30.00%。

歷史、發展及公司架構

2015年3月增資

2015年3月，本公司註冊資本由人民幣5,000,000元增至人民幣8,000,000元，增資部分由南京鼎侖投資管理中心（有限合夥）（「南京鼎侖」）通過以代價人民幣3,000,000元認購資本總額人民幣3,000,000元。於上述增資時，南京鼎侖由陳脈林先生作為有限合夥人持有72.00%，由朱元玖先生作為普通合夥人持有4.00%。其於2022年6月16日註銷。上述認購的代價相等於增加的註冊資本，乃南京鼎侖與本公司經計及考慮各種因素（包括但不限於我們的歷史經營業績、投資時機及業務前景）後通過公平磋商釐定。

上述增資於2015年3月30日完成後，本公司註冊資本為人民幣8,000,000元，分別由陳脈林先生、南京鼎侖及雍永錦女士持有43.75%、37.50%及18.75%。

2015年6月改制為股份有限公司

2015年6月5日，本公司股東大會決議，批准本公司由有限責任公司改制為股份有限公司。該改制於2015年6月17日完成，股份數目為8,000,000股，分別由陳脈林先生、南京鼎侖及雍永錦女士持有43.75%、37.50%及18.75%。

新三板掛牌及主動摘牌

為提升本公司品牌知名度與公司治理水平，以及拓展財務資源，2015年7月，本公司股東大會決議，申請本公司股份於新三板掛牌。2016年1月8日，本公司股份於新三板掛牌，股票代碼為835412。

2021年2月8日，考慮到(i)新三板僅為對合資格投資者開放的市場，其交易量及流動性水平相較於其他證券交易所較低，難以反映本公司股份的公允價值；(ii)在新三板掛牌期間，本公司通過公開募集資金的方式支持其業務運營及發展的能力有限；及(iii)我們正在探索於其他證券交易所（包括聯交所）上市的機會，這將為我們提供進入更成熟的國際化資本市場的機會，增強我們的融資能力，擴大我們的股東基礎，並提升我們的品牌知名度與公司治理水平，本公司股東大會決議，批准自願申請本公司股份從新三板摘牌。2021年3月24日，股份從新三板摘牌。

2019年9月26日，新三板對本公司及張先生（時任本公司董事會秘書）等發出警告函（「警告函」）作為自律措施，因本公司未能遵守對當時股東武漢勵合藥業有限公司提供外部擔保的審批及披露要求，相關詳情已於本公司日期為2019年9月27日公告中披露。據中國法律顧問告知，警告函不構成行政處罰，且警告函中所述事項在任何重大方面均未違反中國法律法規。

歷史、發展及公司架構

董事確認，本公司於新三板掛牌期間，在所有重大方面均遵守了一切適用的新三板規則及法規，且本公司未受到有關當局有任何重大處罰。據中國法律顧問告知，基於公開檢索結果及本公司提供的確認函，截至最後實際可行日期，本公司於新三板掛牌期間，在所有重大方面均遵守了一切適用的新三板規則及法規，且本公司未受到有關當局有任何重大處罰。基於聯席保薦人進行的獨立盡職調查、董事的確認及中國法律顧問的意見，聯席保薦人未發現任何事項足以使其對董事對本公司的新三板合規記錄所作出的確認提出異議，且聯席保薦人未發現任何本公司此前在新三板掛牌相關的重大事項而需要提請投資者及聯交所垂注。

於新三板掛牌期間的主要股份認購與轉讓

以下為本公司自新三板掛牌後於截至最後實際可行日期持有1.00%或以上股份的股東及／或涉及本公司單一最大股東集團成員的股東的重大股權變動。此外，若干股東之間存在一些不重大的股權變動，這些變動不涉及特殊權利，且所有代價已於最後實際可行日期結清。有關本公司於最後實際可行日期的股權架構，請參閱「一本公司的資本化」。

2018年5月股份認購

2018年5月，張先生以代價人民幣2,560,000元認購800,000股新發行股份，該代價乃本公司、張先生及當時其他認購方經考慮各種因素（包括但不限於宏觀經濟環境、行業發展、每股淨資產、我們的增長潛力及市盈率）後通過公平磋商釐定。上述股份認購已於2018年5月28日完成。

2019年10月股份轉讓

2019年10月，泰明投資以代價每股人民幣8.58元從當時若干股東處收購5,826,667股股份。據本公司所深知，該代價乃相關方通過公平磋商釐定。上述股份轉讓已於2019年11月5日完成。

2019年12月股份認購

2019年11月，張先生通過非公開[編纂]以代價每股人民幣1.00元認購1,000,000股新發行股份，該代價乃本公司、張先生及當時另一認購方經考慮各種因素（包括但不限於行業發展、我們的增長潛力、我們的市盈率、資產結構及激勵機制）後通過公平磋商釐定。上述股份認購已於2019年12月26日完成。

其他通過新三板轉讓的股份

我們在新三板掛牌期間，蘇州瑞華及淄博樂鑫分別從若干當時股東處通過新三板系統收購1,150,000股股份及4,784,700股股份。由於該等轉讓在新三板系統上進行，因此本公司並不知悉上述股份轉讓的完成情況及代價。

歷史、發展及公司架構

我們於新三板退市後涉及單一最大股東集團成員的主要股權變動

2021年4月股份轉讓

2021年4月，南京盈泰瑞及南京科泰分別以代價每股人民幣2.40元從一名當時股東處收購4,795,875股股份及1,204,125股股份。據本公司所深知，該代價乃雙方經考慮本集團於2020年12月31日的每股資產淨值後通過公平磋商釐定。於上述股份轉讓時，南京盈泰瑞及南京科泰的普通合夥人均為張先生，且概無有限合夥人於南京盈泰瑞及南京科泰持有三分之一或更多合夥權益。上述股份轉讓已於2021年4月29日完成。

2021年8月股份轉讓

2021年8月，呈康源及呈星源分別以代價每股人民幣2.50元從一名當時股東處收購1,296,035股股份及320,865股股份。據本公司所深知，該代價乃雙方經考慮2022年僱員激勵計劃的籌備及行政安排後通過公平磋商釐定。於上述股份轉讓時，(i)呈康源及呈星源各自的普通合夥人均為本公司當時董事（現任外部顧問）李蒙；(ii)概無有限合夥人於呈康源持有三分之一或更多合夥權益；及(iii)本公司外部顧問李紹東持有呈星源62.7916%的合夥權益，而概無其他有限合夥人於呈星源持有三分之一或更多合夥權益。於最後實際可行日期，呈康源及呈星源的普通合夥人均為張先生。上述股份轉讓已於2023年3月7日完成。

2021年9月股份轉讓

2021年9月，馬鞍山嘉沃以代價每股人民幣7.33元從張先生處收購440,000股股份。據本公司所深知，該代價乃經考慮張先生的個人財務安排後釐定。於上述股份轉讓時，張先生為馬鞍山嘉沃的普通合夥人，持有其99.00%的合夥權益。上述股份轉讓已於2021年9月9日完成。

2022年1月股份認購

2022年1月，程遠國先生及上海岳霄分別以每股人民幣32.98元之價格認購1,322,647股及1,684,169股股份，該等款項以鼎岳生物47.75%之註冊資本支付。該代價乃根據鼎岳生物於2021年11月30日的評估價值釐定。於上述股份認購時，程遠國先生為董事，而上海岳霄由其普通合夥人兼獨立第三方包元武先生持有59.04%權益，且其當時有限合夥人均無持有其中三分之一或以上的合夥權益。截至最後實際可行日期，上海岳霄由其普通合夥人張先生持有43.2906%權益，且概無有限合夥人持有其中三分之一或以上的合夥權益。

歷史、發展及公司架構

2022年1月股份轉讓

2022年1月，南京盈泰瑞以代價每股人民幣2.50元向呈星源轉讓31,882股股份。據本公司所深知，該代價乃根據2022年僱員激勵計劃的內部行政安排釐定。上述股份轉讓已於2022年1月3日完成。

2022年7月股份轉讓

2022年7月，呈康源以代價每股人民幣2.50元向呈星源轉讓66,617股股份，據本公司所深知，該代價乃根據2022年僱員激勵計劃的內部行政安排釐定。上述股份轉讓已於2022年7月7日完成。

2022年12月股份認購

2022年12月，叁角峰以代價每股股份人民幣1.00元認購2,125,160股新發行股份，該代價乃根據2022年僱員激勵計劃的行政安排而釐定。上述股份認購已於2022年12月23日完成。

2022年12月股份轉讓

上海岳霄以代價每股股份人民幣32.98元從一名當時股東處收購2,096,342股股份。據本公司所深知，該代價乃有關訂約方經考慮各種因素（包括但不限於我們的歷史經營業績、投資時機及業務前景）後通過公平磋商釐定。

2023年6月資本公積轉增股本

2023年6月2日，本公司股東大會決議，批准以每一股轉增四股新股份的比例將資本公積轉增為本公司股本。此次轉增完成後，本公司當時的總股本由88,826,207股股份增加至444,131,035股股份。

2023年11月股份轉讓

2023年11月，嘉道功程以代價每股人民幣11.07元從一名當時股東處收購13,548,667股股份。據本公司所深知，該代價乃有關訂約方經考慮各種因素（包括但不限於我們的歷史經營業績、投資時機及業務前景）後通過公平磋商釐定。上述股份轉讓於2023年12月4日完成。

2024年12月股份轉讓

2024年12月，張梅麗女士以代價每股人民幣5.18元從淄博樂鑫處收購1,380,000股股份，並從當時的少數股東處收購2,213,971股股份。據本公司所深知，該代價乃雙方經考慮各種因素（包括但不限於我們的歷史經營業績、投資時機及業務前景）後通過公平磋商釐定。上述股份轉讓於2025年4月28日完成。

歷史、發展及公司架構

2025年1月股份轉讓

2025年1月，南京瑞樟以代價每股人民幣15.66元從蘇州君聯處收購1,110,328股股份，並以代價每股人民幣5.18元從另一名當時的少數股東處收購36,640,815股股份。據本公司所深知，該代價乃雙方經考慮各種因素（包括但不限於我們的歷史經營表現、投資時機及業務前景）後通過公平磋商釐定。上述股份轉讓時，南京瑞樟由其普通合夥人張先生持有0.0097%權益，並由其有限合夥人西藏瑞華持有99.9903%權益。上述股份轉讓已於2025年1月15日完成。

2025年10月股份轉讓一

2025年10月，舟山鼎泰晟以代價每股人民幣0.20元分別從呈星源、南京盈泰瑞、叁角峰及南京科泰處收購964,320股、4,155,000股、1,950,000股及1,206,875股股份。舟山鼎泰晟為我們的僱員激勵平台之一，截至最後實際可行日期，其由普通合夥人張先生持有9.0621%，由有限合夥人顧性初持有30.2071%，且概無其他有限合夥人持有其中三分之一或以上的合夥權益。於2025年10月，叁角峰以代價每股人民幣0.20元從南京科泰處收購250,000股股份。所有代價乃根據2022年僱員激勵計劃的內部行政安排釐定。2025年10月股份轉讓一已於2025年10月27日完成。

我們於新三板退市後涉及單一最大股東集團以外股東的主要股權變動

2021年5月股份認購

2021年5月，辰山投資及當時一名少數股東以代價每股人民幣9.73元分別認購7,123,100股及1,616,900股股份，並以昆明亞靈全部註冊資本支付（「**2021年5月股份認購**」）。該代價乃根據昆明亞靈於2021年3月31日的評估股權價值釐定。有關進一步詳情，請參閱下文「-[編纂]前投資」。

2021年6月股份認購

2021年6月，永修觀由昭德股權投資基金中心（有限合夥）（「**永修觀由**」）以代價每股人民幣10.30元認購1,650,485股新發行股份（「**2021年6月股份認購**」）。有關進一步詳情，請參閱下文「-[編纂]前投資」。

2021年6月股份轉讓

2021年6月，寧波盧盈創業投資合夥企業（有限合夥）（「**盧盈投資**」）以代價每股人民幣27.17元收購1,816,721股股份，而杭州濱創股權投資有限公司（「**杭州濱創**」）以代價每股人民幣27.17元收購1,096,612股股份，兩次收購均從一名當時股東處完成。據本公司所深知，該代價乃相關方通過公平磋商釐定。上述股份轉讓於2021年6月7日完成。

歷史、發展及公司架構

2021年7月股份認購

2021年7月，珠海寓恒股權投資合夥企業（有限合夥）（「**珠海寓恒**」）、南京江北星創創業投資基金合夥企業（有限合夥）（「**江北星創**」）、西藏瑞華商業管理有限公司（「**西藏瑞華**」）、蘇州泰福懷謹創業投資合夥企業（有限合夥）（「**泰福懷謹**」）及上海國方構築企業服務中心（有限合夥）（「**上海國方**」）以代價每股人民幣27.17元分別認購1,840,000股、1,840,000股、110,400股、110,400股及736,000股股份（「**1輪**」）。有關進一步詳情，請參閱下文「—[**編纂**]前投資」。

2021年9月股份認購

蘇州禮潤股權投資中心（有限合夥）（「**蘇州禮潤**」）、珠海祈樂企業管理諮詢中心（有限合夥）（「**珠海祈樂**」）、南京綠湧瑞華醫健股權投資合夥企業（有限合夥）（「**綠湧瑞華**」）、上海國方、上海臨港生命藍灣一期私募投資基金合夥企業（有限合夥）（「**臨港生命藍灣一期基金**」）及南京建鄴叁正順心股權投資合夥企業（有限合夥）（「**建鄴叁正**」）以代價每股人民幣65.16元分別認購1,841,576股、1,841,576股、1,841,576股、306,929股、306,929股及537,126股新發行股份（「**2輪**」）。有關進一步詳情，請參閱下文「—[**編纂**]前投資」。

2021年11月股份轉讓

2021年11月，永修觀由以代價每股人民幣65.16元從一名當時少數股東處收購100,000股股份。據本公司所深知，該代價乃雙方通過公平磋商釐定。上述股份轉讓於2021年11月8日完成。

2022年3月股份轉讓與認購

2022年3月，杭州泰鯤股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「**杭州泰鯤**」）、珠海盛弘景暉股權投資合夥企業（有限合夥）（「**珠海盛弘**」）及無錫盛弘景暉股權投資合夥企業（有限合夥）（「**無錫盛弘**」）以代價每股人民幣66.67元分別認購749,974股、149,995股及149,995股新發行股份（「**3輪**」）。有關進一步詳情，請參閱下文「—[**編纂**]前投資」。

上述各方及建鄴叁正亦以代價每股人民幣66.67元分別從若干當時股東處收購1,349,953股、599,980股、599,979股及374,987股股份。據本公司所深知，該代價乃相關方通過公平磋商釐定。上述股份轉讓於2022年4月28日完成。

歷史、發展及公司架構

2022年12月股份認購與轉讓

2022年12月，蘇州君聯相道股權投資合夥企業（有限合夥）（「蘇州君聯」）以代價每股人民幣72.07元認購1,623,960股新發行股份（「4輪」）。有關進一步詳情，請參閱下文「-[編纂]前投資」。

蘇州君聯亦以代價每股人民幣61.26元從張先生處收購330,000股股份，並從當時若干股東處收購2,656,634股股份。據本公司所深知，該代價乃相關方通過公平磋商釐定。上述股份轉讓於2023年4月25日完成。

2023年2月股份認購與轉讓

2023年2月，珠海盛弘、無錫盛弘及上海康鋆企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「上海康鋆」）以代價每股人民幣72.07元分別認購234,704股、234,704股及586,758股新發行股份（「5輪」）。有關進一步詳情，請參閱下文「-[編纂]前投資」。

上述各方亦以代價每股人民幣61.26元從當時若干少數股東處分別收購376,835股、376,835股及942,079股股份。據本公司所深知，該代價乃相關方通過公平磋商釐定。上述股份轉讓於2023年3月2日完成。

2023年4月股份認購與轉讓

2023年4月，珠海寓恒以代價每股人民幣79.08元認購157,875股新發行股份（「6輪」）。有關進一步詳情，請參閱下文「-[編纂]前投資」。

珠海寓恒亦以代價每股人民幣67.22元從當時若干少數股東處收購558,097股股份。據本公司所深知，該代價乃相關方通過公平磋商釐定。上述股份轉讓於2023年3月2日完成。

2023年11月股份轉讓

2023年11月，珠海盛弘以代價每股人民幣13.22元從無錫盛弘處收購407,093股股份。據本公司所深知，該代價乃相關方通過公平磋商釐定。上述股份轉讓於2023年12月26日完成。

2024年12月股份轉讓

2024年11月，海南雅億一號創業投資合夥企業（有限合夥）（「雅億一號」）以總代價每股人民幣7.66元從當時股東處收購7,837,607股股份。據本公司所深知，該代價乃相關方通過公平磋商釐定。上述股份轉讓於2024年12月20日完成。

歷史、發展及公司架構

2025年1月股份轉讓

2025年1月，王清瀚先生以代價每股人民幣5.18元從淄博樂鑫處收購222,066股股份，並以代價每股人民幣5.18元從另一名當時股東處收購4,724,810股股份。據本公司所深知，該代價乃相關方通過公平磋商釐定。上述股份轉讓於2025年1月23日完成。

2025年10月股份轉讓二

2025年10月，(i) Chongqing Jingyu Private Equity Investment Fund Partnership (Limited Partnership) (「**Chongqing Jingyu**」) 及太倉凱輝成長貳號投資基金合夥企業(有限合夥) (「**凱輝成長基金二期**」) 分別以代價每股人民幣15.88元從蘇州君聯處收購2,354,128股及3,169,783股股份，並分別以代價每股人民幣6.19元從上海岳霄處收購3,892,268股及5,240,855股股份；(ii) 臨港生命藍灣一期基金及泰福懷謹分別以代價每股人民幣16.76元及每股人民幣16.95元從珠海寓恒及另一名股東處收購499,640股及484,821股股份；及(iii) 臨港生命藍灣一期基金及泰福懷謹分別以代價每股人民幣6.75元從淄博樂鑫處收購1,961,594股及1,903,416股股份。據本公司所深知，該等代價乃相關方通過公平磋商釐定。2025年10月股份轉讓二於2025年10月31日完成。

此前A股上市計劃

2023年3月30日，我們與國泰海通證券股份有限公司就我們此前在A股市場上市的初步計劃(「**A股上市計劃**」) 簽訂了一份上市前輔導協議。作為A股上市計劃準備工作的一部分，我們於2023年3月31日向中國證監會備案了A股上市申請的上市前輔導通知。與A股上市計劃相關的輔導驗收程序尚未啟動，且未就A股上市計劃提交正式上市申請，因此，尚未就從中國相關監管機構收到或提出與A股上市計劃相關的重大意見及問題。

由於整體市場環境及考慮到我們把握國際市場機遇的未來策略，我們隨後認為，在聯交所上市更有利於本公司的發展。因此，我們決定暫停A股上市計劃並推進本次上市。

據本公司董事所深知、盡悉及盡信，董事概不知悉任何與A股上市計劃相關、可能對本公司上市資格產生重大不利影響且需提請聯交所或股東注意的重大事項。

基於聯席保薦人進行的盡職調查工作，聯席保薦人尚未發現任何可能會合理導致彼等就與A股上市計劃相關的任何重大事項是否需要提請聯交所或股東注意而不同意董事觀點的情況。

歷史、發展及公司架構

一致行動

根據(i)張先生、南京盈泰瑞、南京科泰、呈康源、呈星源、程遠國先生、馬鞍山嘉沃及其他兩名截至最後實際可行日期已不再為股東的當時股東所訂立日期為2022年1月4日的一致行動協議；(ii)張先生與嘉道功程所訂立日期為2023年11月7日的一致行動協議；及(iii)張先生與張梅麗女士所訂立日期為2024年12月27日的一致行動協議，各訂約方已同意：

- (i) 一致行動方應與張先生共同協作，向本公司股東大會及董事會會議（「會議」）提出提案，不得單獨或與一致行動協議的任何第三方共同提出未經張先生同意的提案，且應在會議審議及批准的提案表決中與張先生持相同投票立場。
- (ii) 在向會議提出提案前，一致行動方應與張先生進行充分協商並於達成共識後提出；若張先生不同意提案內容且經友好協商未能達成共識，則應按照張先生的意見修改或放棄該提案。
- (iii) 對於並非由上述任何一方提出的提案，一致行動方應與張先生進行充分協商並達成共識，並按照與張先生商定的立場進行表決；若經友好協商未能達成共識，則一致行動方應按照張先生的意見進行表決。

主要收購、出售及合併

於往績記錄期間，我們並未進行任何我們認為對我們屬重大的收購、出售或合併。

僱員激勵計劃

本公司已採納2022年僱員激勵計劃，旨在吸引和留住人才，並提供符合股東、本公司及僱員利益的激勵。參與2022年僱員激勵計劃的僱員將獲得僱員激勵平台的合夥權益。請參閱「附錄六－法定及一般資料－D.僱員激勵計劃」。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資

本公司與主要[編纂]前投資者的詳情載列如下：

相關投資	2021年5月股份認購	2021年6月股份認購	1輪	2輪	3輪	4輪	5輪	6輪
投資協議日期.....	2021年5月13日	2021年6月3日	2021年7月14日	2021年9月27日	2022年3月31日	2022年12月19日	2023年2月9日	2023年4月14日
全額付款日期.....	2021年6月15日	2020年3月17日	2021年7月15日	2021年11月18日	2022年4月28日	2023年2月1日	2023年3月2日	2023年5月15日
認購／收購註冊資本／股份金額(人民幣).....	7,123,100	2,913,333	4,636,800	6,368,783	4,559,855	6,706,936	2,751,925	715,972
每股股份成本(人民幣).....	9.73 ⁽³⁾	10.30 ⁽³⁾	27.1739 ⁽³⁾	65.16 ⁽³⁾	66.67	72.07	72.07	79.08
經調整每股股份成本(人民幣) ⁽¹⁾	1.95	2.06	5.43	13.03	13.33	14.41	14.41	15.82
較H股[編纂]的折讓 ⁽²⁾	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%

代價的釐定基準.....就本公司於2021年5月向辰山投資及當時一名少數股東收購昆明亞靈的100%股本而言，2021年5月股份認購的代價乃根據昆明亞靈於2021年3月31日的評估股

權價值人民幣85百萬元釐定。

2021年6月股份認購的代價乃根據本公司與永修觀由於2020年3月訂立的貸款協議項下本金額人民幣17百萬元釐定，其已通過本公司於2021年6月股份認購中向永修觀由發行股份償付。

1輪的代價在本公司於2020年12月分別與珠海海恒、西藏瑞華、泰福懷謹、上海國方及若干其他投資者(「2021年7月投資者」)訂立貸款協議及可換股貸款投資協議時釐定，據此，2021年7月投資者提供可按每股股份人民幣27.1739元的價格轉換為股份的貸款。1輪的完成代表上述可換股貸款按2020年12月釐定的估值轉換為股份。除2021年7月投資者外，江北星創亦在1輪認購了股份，其投資代價乃基於投資時機以及江北星創可為本公司帶來的業務資源、戰略合作機會及利益而釐定。

除上述因素外，其他[編纂]前投資代價乃本公司與[編纂]前投資者經考慮以下各項因素後通過公平磋商釐定，其中包括：(i)投資時機、(ii)我們於投資時的業務狀況及前景，及(iii)於投資相關時間點，[編纂]前投資者可為本公司帶來的業務資源、戰略合作機會及利益。

我們將涉及本公司增加註冊資本的[編纂]前投資所得款項用於本集團的主營業務，包括但不限於研發活動、本公司業務的增長與擴張及一般營運資金用途。於最後實際可行日期，該等[編纂]前投資所得款項淨額已悉數動用。

歷史、發展及公司架構

相關投資	2021年5月股份認購	2021年6月股份認購	1輪	2輪	3輪	4輪	5輪	6輪
------	-------------	-------------	----	----	----	----	----	----

對本集團的戰略效益 我們認為，在投資相關時間點，本公司可受益於[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]前投資者的知識及經驗。我們可以利用[編纂]前投資者的行業資源及人脈網絡，同時拓寬我們的股東基礎。[編纂]前投資者對本公司進行的一系列投資，體現了其對本集團業務的一貫信心，亦是對我們業績及未來前景的認可。

禁售 根據適用中國法律的規定，於上市日期後的12個月內，全體現有股東(包括[編纂]前投資者)不得出售其所持有的任何股份。

註：

- (1) 經調整每股股份成本乃參照本公司於2023年6月資本公積轉增股本的情況作出調整，詳情載於上文「一 我們於新三板退市後涉及單一最大股東集團成員的主要股權變動」。
- (2) 較[編纂]的折讓乃按(i)[編纂][編纂]港元(即[編纂]範圍的中位數)；及(ii)匯率1港元兌人民幣0.86935元計算得出。
- (3) 2021年5月至2021年9月期間每股股份成本增加，主要歸因於：(i)如上文「代價的釐定基準」一節所解釋，定價的時間點存在差異；(ii)本公司財務表現增強，包括收入及盈利能力提升；(iii)本公司業務表現更為優異及成熟，包括訂單及客戶數量的增長；(iv)當時CRO行業公司估值整體呈上升趨勢，且投資者對其關注度提高；及(v)在多家機構投資者注資支持下，本公司融資能力及市場認可度得到提升。

歷史、發展及公司架構

中國法律顧問的確認

據中國法律顧問告知，本公司就上述[編纂]前投資所載重大方面已獲得主管機關的所有必要批准，或者已向國家市場監督管理總局相關地方分局完成所有必要的登記或備案，且該等[編纂]前投資在所有重大方面均符合適用的中國法律法規。

[編纂]前投資者的特殊權利

根據[編纂]前投資期間的股東權利協議，若干[編纂]前投資者曾被授予若干特殊權利，包括（其中包括）優先認購權、反攤薄權、贖回權、清算優先權及最惠待遇。根據相關股東簽訂的日期為2025年10月24日的股東權利終止協議（此後未再向任何[編纂]前投資者授予上述特殊權利）及公司組織章程，(i)授予[編纂]前投資者的贖回權將於緊接首次向聯交所提交上市申請以進行[編纂]前停止生效並自此無效，惟已終止的權利在以下任何情況下即自動恢復，包括：(a)本公司在股東權利終止協議日期後12個月內未能提交上市申請；(b)本公司的上市申請已被拒絕、駁回或終止；(c)本公司單方面決定終止或撤回上市申請；或(d)上市未能在股東權利終止協議日期後24個月內完成；及(ii)授予[編纂]前投資者的所有其他特殊權利將於緊接上市前停止生效並自此無效。

遵守[編纂]前投資指南

基於(i)[編纂]前投資的代價已於上市日期前超過120個完整營業日結清；(ii)贖回權於緊接首次向聯交所提交上市申請以進行[編纂]前終止並自此無效；及(iii)授予[編纂]前投資者的其他特殊權利將於緊接上市前終止，聯席保薦人確認[編纂]前投資符合新上市申請人指引第4.2章的規定。

有關本公司[編纂]前投資者的資料

以下所載是對本公司主要[編纂]前投資者（其已對本公司作出有意義投資，且於最後實際可行日期持有本公司總股本1.00%或以上）的說明。據本公司所深知、盡悉及盡信，該等各主要[編纂]前投資者及其各自的最終實益擁有人均為獨立第三方。

晨山投資

晨山投資是一家於2008年1月7日根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事投資諮詢及公司投資管理。於最後實際可行日期，晨山投資由獨立第三方陳少強持有90.9091%，由獨立第三方黃璐持有9.0909%。

歷史、發展及公司架構

泰明投資

泰明投資是一家於2018年6月13日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。於最後實際可行日期，泰明投資由其普通合夥人寧波澤亦投資管理合夥企業（有限合夥）（「寧波澤亦」）持有0.3953%，由14名有限合夥人持有99.6047%，其中概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。寧波澤亦由其普通合夥人寧波湘泓商務諮詢有限公司（「寧波湘泓」）持有50.00%，由其有限合夥人劉軍軍（獨立第三方）持有50.00%。寧波湘泓由劉軍軍持有40.00%，另外兩位股東中概無一人於其中持有三分之一或更多權益。

淄博樂鑫

淄博樂鑫是一家於2020年7月14日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資業務。於最後實際可行日期，淄博樂鑫由其普通合夥人杭州翺鵬投資管理有限公司（「杭州翺鵬」）持有2.00%，由其有限合夥人韓玉嘉（獨立第三方）持有98.00%。杭州翺鵬最終由胡東輝及陳宗奇（均為獨立第三方）擁有。

蘇州君聯

蘇州君聯是一家於2021年3月3日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。於最後實際可行日期，蘇州君聯由其普通合夥人拉薩君祺企業管理有限公司（「拉薩君祺」）持有1.1786%，由30名有限合夥人持有98.8214%，其中概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。拉薩君祺由君聯資本管理股份有限公司全資擁有，後者由北京君誠合眾投資管理合夥企業（有限合夥）（「君誠合眾」）持有80.00%，由聯想控股股份有限公司持有20.00%，後者為一家於聯交所上市（股份代號：03396）的公司，且為獨立第三方。君誠合眾由其普通合夥人北京君祺嘉睿企業管理有限公司（「君祺嘉睿」）持有49.8813%，其13名有限合夥人中概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。君祺嘉睿由獨立第三方陳浩先生持有40.00%，由三名股東持有60.00%，概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。

歷史、發展及公司架構

珠海寓恒與珠海祈樂

珠海寓恒是一家於2020年11月27日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。於最後實際可行日期，珠海寓恒由其普通合夥人深圳高瓴天成三期投資有限公司（「深圳高瓴天成」）持有0.0142%，由一名有限合夥人深圳高瓴慕祺股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「高瓴慕祺」）持有50.1089%，由另一有限合夥人廈門高瓴瑞祺股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「高瓴瑞祺」）持有36.4145%，另外三名有限合夥人中概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。深圳高瓴天成由獨立第三方張海燕持有55.00%，另外四位股東中概無一人於其中持有三分之一或更多權益。高瓴慕祺由其普通合夥人深圳高瓴天成持有2.5298%，由13名有限合夥人持有97.4702%，其中概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。高瓴瑞祺由其普通合夥人廈門高瓴天成三期投資管理有限公司（「廈門高瓴天成」）持有0.9806%，由20名有限合夥人持有99.0194%，其中概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。廈門高瓴天成由張海燕持有55.00%，其另外四位股東中概無一人於其中持有三分之一或更多權益。

珠海祈樂是一家於2021年6月30日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事企業管理諮詢。於最後實際可行日期，珠海祈樂由其普通合夥人深圳高瓴天成持有0.0083%，由一名有限合夥人珠海毅恒股權投資合夥企業（有限合夥）（「珠海毅恒」）持有66.6611%，另外兩名有限合夥人中概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。珠海毅恒由其普通合夥人深圳高瓴天成三期投資諮詢中心（有限合夥）（「深圳高瓴天成有限合夥」）持有1.2346%，由9名有限合夥人持有98.7654%，其中概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。深圳高瓴天成有限合夥由其普通合夥人深圳高瓴天成持有3.3333%，由一名有限合夥人張海燕持有53.1667%，另外四名有限合夥人中概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。

杭州泰鯤

杭州泰鯤是一家於2021年8月10日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。於最後實際可行日期，杭州泰鯤由其普通合夥人杭州泰瓏創業投資合夥企業（有限合夥）（「杭州泰瓏」）持有1.00%，由一名有限合夥人杭州泰格股權投資合夥企業（有限合夥）（「杭州泰格投資」）持有49.00%，另外兩名有限合夥人中概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。杭州泰瓏由昭泰（淄博）創業投資管理合夥企業（有限合夥）（「昭泰（淄博）」）持有1.00%，由其有限合夥人杭州泰格投資持有99.00%。昭泰（淄博）由其普通合夥人劉春光先生（獨立第三方）持有99.00%。杭州泰格投資由其普通合夥人上海泰格醫藥科技有限公司持有0.0150%，後者由杭州泰格醫藥科技股

歷史、發展及公司架構

份有限公司（「杭州泰格醫藥」）全資擁有，杭州泰格醫藥為一家於聯交所上市（股份代號：3347）並於深圳證券交易所創業板上市（股票代碼：300347）的公司，且為獨立第三方。杭州泰格投資亦由其有限合夥人杭州泰格醫藥持有99.9850%。

西藏瑞華、綠涌瑞華及蘇州瑞華

西藏瑞華是一家於2011年12月14日根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事企業管理。於最後實際可行日期，西藏瑞華由江蘇瑞華投資控股集團有限公司全資擁有，後者由張建斌先生（獨立第三方）持有98.8226%。

綠涌瑞華是一家於2021年7月1日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事私募股權及創業投資業務。於最後實際可行日期，綠涌瑞華由其普通合夥人江蘇瑞華創業投資管理有限公司（「瑞華創投」）持有1.00%，後者由西藏瑞華持有49.00%，另外六位股東中概無一人於其中持有三分之一或更多權益。綠涌瑞華亦由一名有限合夥人西藏瑞華持有43.80%，另外四名有限合夥人中概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。

蘇州瑞華是一家於2015年7月6日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資。於最後實際可行日期，蘇州瑞華由其普通合夥人瑞華創投持有1.00%，由一名有限合夥人西藏瑞華持有40.00%，另外四名有限合夥人中概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。

蘇州禮潤

蘇州禮潤是一家於2021年2月26日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。於最後實際可行日期，蘇州禮潤由其普通合夥人上海禮堃企業管理合夥企業（有限合夥）（「上海禮堃」）持有1.94%，由37名有限合夥人持有98.06%，其中概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。上海禮堃由其普通合夥人上海禮曜投資管理有限公司持有1.00%，後者由陳飛先生（獨立第三方）全資擁有。上海禮堃亦由其兩名有限合夥人陳飛先生及曾澤榕（獨立第三方）分別持有49.00%及50.00%。

江北星創

江北星創是一家於2021年1月6日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資業務。於最後實際可行日期，江北星創由其普通合夥人南京江北新區創新投資基金管理有限公司（「江北創新投資」）持有1.00%，由有限合夥人南京高新創業投資有限公司（「南京高新」）持有99.00%。江北創新投資及南京高新最終均由南京江北新區管理委員會（為南京市人民政府的派出機構，負責南京江北新區的整體開發，為獨立第三方）擁有。

歷史、發展及公司架構

凱輝成長基金二期

凱輝成長基金二期是一家於2021年9月15日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資業務。於最後實際可行日期，由其普通合夥人上海凱輝環琢企業管理合夥企業(有限合夥)(「凱輝環琢」)持有0.4028%，概無有限合夥人於其中持有三分之一或更多合夥權益。凱輝環琢由其普通合夥人凱輝成長(蘇州)商務諮詢有限公司(「凱輝商務」)持有6.00%，由其有限合夥人獨立第三方張春雨及北京明榮暉傑商務諮詢有限公司(「明榮暉傑」)分別持有54.00%及40.00%。凱輝商務由獨立第三方蔡明潑先生持有99.00%。明榮暉傑由蔡明潑先生全資擁有。

泰福懷謹

泰福懷謹是一家於2020年10月29日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資業務。於最後實際可行日期，泰福懷謹由其普通合夥人蘇州懷謹投資管理合夥企業(有限合夥)(「蘇州懷謹」)持有0.0913%，其23名有限合夥人中概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。蘇州懷謹由上海泰甫創業投資管理有限公司(「上海泰甫」)持有50.00%，後者由劉軍軍持有40.00%，另外兩位股東中概無一人於其中持有三分之一或更多權益。蘇州懷謹亦由其有限合夥人劉軍軍持有50.00%。劉軍軍為獨立第三方。

盧盈投資

盧盈投資是一家於2021年3月11日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資業務。於最後實際可行日期，盧盈投資由其普通合夥人錢峰先生(獨立第三方)持有10.00%；由一名有限合夥人王靖青(獨立第三方)持有40.00%。另外五名有限合夥人中概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。

雅億一號

雅億一號是一家於2023年5月19日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資業務。於最後實際可行日期，雅億一號由其普通合夥人深圳雅億創業投資基金管理有限公司持有0.0167%，後者由劉翀(獨立第三方)及范曉霖分別持有70.00%及30.00%。雅億一號亦由其有限合夥人廈門鬱礪投資合夥企業(有限合夥)(「廈門鬱礪」)持有99.9833%。廈門鬱礪由其普通合夥人寧波梅山保稅港區迪銳投資管理合夥企業(有限合夥)持有0.4975%，後者由普通合夥人唐萌及有限合夥人段冉冉分別持有69.50%及30.50%。唐萌及段冉冉均為獨立第三方。廈門鬱礪亦由其有限合夥人珠海和

歷史、發展及公司架構

諧欣泰創業投資企業(有限合夥)(「**和諧欣泰**」)持有99.5025%。和諧欣泰由其普通合夥人天津榮泰成長投資管理有限公司持有0.2544%，後者最終由吳挺及劉知海(均為獨立第三方)擁有。和諧欣泰亦由其有限合夥人杭州泰格投資持有99.7456%。

上海康鋆

上海康鋆是一家於2022年2月10日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事企業管理諮詢。於最後實際可行日期，上海康鋆由其普通合夥人太保私募基金管理有限公司(「**太保基金管理**」)持有0.0033%，後者最終由中國太平洋保險(集團)股份有限公司(「**中國太保**」)擁有，中國太保為一家於聯交所上市(股份代號：02601)並於上海證券交易所上市(股票代碼：601601)的公司，且為獨立第三方。上海康鋆亦由太保大健康產業私募投資基金(上海)合夥企業(有限合夥)(「**太保大健康**」)持有99.8635%。太保大健康由其普通合夥人太保基金管理持有0.0101%，由一名有限合夥人中國太平洋人壽保險股份有限公司持有75.7423%，後者由中國太保持有98.2924%。

珠海盛弘與無錫盛弘

珠海盛弘是一家於2021年5月28日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。於最後實際可行日期，珠海盛弘由其普通合夥人珠海盛暉企業管理合夥企業(有限合夥)(「**珠海盛暉**」)持有2.00%，其36名有限合夥人中概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。珠海盛暉由其普通合夥人上海合弘景暉股權投資管理有限公司(「**合弘景暉**」)持有3.3333%，後者由王暉先生(獨立第三方)持有72.00%。珠海盛暉亦由其有限合夥人王暉先生持有96.6667%。

無錫盛弘是一家於2021年8月5日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。於最後實際可行日期，無錫盛弘由其普通合夥人無錫盛暉企業管理合夥企業(有限合夥)(「**無錫盛暉**」)持有2.00%，其21名有限合夥人中概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。無錫盛暉由其普通合夥人合弘景暉持有3.3333%，由其有限合夥人王暉先生持有96.6667%。

Chongqing Jingyu

Chongqing Jingyu是一家於2025年5月26日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事投資及資產管理。於最後實際可行日期，Chongqing Jingyu由其普通合夥人上海合弘景暉股權投資管理有限公司(「**合弘景暉**」)持有0.1387%，其有限合夥人HLC VGC Fund LV L.P.持有99.8613%。合弘景暉由獨立第三方王暉先生持有72.00%。截至最後實際可行日期，HLC VGC GP IV Limited為HLC VGC Fund LV L.P.的普通合夥人，有限合夥人中概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。HLC VGC GP IV Limited由王暉全資持有。

歷史、發展及公司架構

永修觀由

永修觀由是一家於2019年6月25日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。於最後實際可行日期，永修觀由由其普通合夥人上海觀由投資發展有限公司（「上海觀由」）持有2.1373%，其21名有限合夥人中概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。上海觀由由陳勇及賀正清分別持有99.00%及1.00%。陳勇及賀正清均為獨立第三方。

上海國方

上海國方是一家於2019年4月26日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事企業管理諮詢。於最後實際可行日期，上海國方由其普通合夥人上海國方私募基金管理有限公司（「上海國方私募基金」）持有0.0497%，由一名有限合夥人長三角協同優勢產業股權投資合夥企業（有限合夥）（「協同優勢產業股權投資」）持有99.4530%。上海國方私募基金最終由上海市國有資產監督管理委員會（獨立第三方）擁有。協同優勢產業股權投資由其普通合夥人上海國方私募基金持有0.0999%，其有限合夥人中概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。

杭州濱創

杭州濱創是一家於2016年2月25日根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事投資及投資管理諮詢。於最後實際可行日期，杭州濱創由杭州濱江房產集團股份有限公司全資擁有，後者為一家於深圳證券交易所上市（股票代碼：002244）的公司，且為獨立第三方。

王清瀚先生

王清瀚先生為一名個人投資者。於最後實際可行日期，彼為獨立第三方。

建鄴叁正

建鄴叁正是一家於2017年3月27日根據中國法律成立的有限合夥企業，並為專注於生命科學、醫療保健及科技相關領域投資的私募股權投資基金。於最後實際可行日期，建鄴叁正由其普通合夥人海南叁正守正健康管理有限公司（「海南叁正」）持有0.1217%，其十名有限合夥人中概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。海南叁正由盛利及王閩川（均為獨立第三方）分別持有55.00%及45.00%。

臨港生命藍灣一期基金

臨港生命藍灣一期基金是一家於2021年7月13日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事對醫療及醫療保健行業的投資業務，尤其是在生物技術與製藥、醫療器械以及醫療服務等細分領域。於最後實際可行日期，臨港生命藍灣一期基金由其普通合夥人上海臨港藍灣私募基金管理有限公司（「臨創藍灣」）及寧波喬欣股權投資合夥企業（有限合夥）（「寧波喬欣」）分別持有0.4950%及0.4950%，概無有限合夥人於其中持

歷史、發展及公司架構

有三分之一或更多合夥權益。臨創藍灣由上海裕寧企業管理中心(有限合夥)(「上海裕寧」)持有51.00%，由上海臨創投資管理有限公司(「臨創投資」)持有49.00%。上海裕寧由其普通合夥人獨立第三方曲霞先生持有67.00%，概無有限合夥人於其中持有三分之一或更多合夥權益。臨創投資最終由獨立第三方上海市國有資產監督管理委員會擁有。寧波喬欣由其普通合夥人上海泰甫持有6.00%，並由其有限合夥人寧波向成創業投資合夥企業(有限合夥)(「寧波向成」)持有94.00%。上海泰甫由劉軍軍持有40.00%，其餘兩名股東均未持有三分之一或以上的權益。寧波向成由其普通合夥人寧波鴻益商務諮詢有限公司(「寧波鴻益」)持有1.5824%，並由其有限合夥人韓筱微(獨立第三方)持有98.4176%。寧波鴻益由上海泰甫及劉軍軍分別持有80.00%及20.00%。

公眾持股量

本公司已申請H股全流通，且中國證監會已於2026年[●]就於上市時將[編纂]股未上市股份轉換為H股發出備案通知書。

此外，於[編纂]完成及未上市股份轉換為H股後，由我們的單一最大股東集團(即張先生、南京瑞樟、叁角峰、上海岳霄、舟山鼎泰晟、南京盈泰瑞、嘉道功程、程遠國先生、呈康源、南京科泰、張梅麗女士、呈星源及馬鞍山嘉沃，彼等為本公司的核心關連人士)持有的合共[編纂]股H股(該等股份佔[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)本公司已發行股份總數的約[編纂]%)將不計入公眾持股量。

據本公司董事所深知，於[編纂]完成及未上市股份轉換為H股後，預計現有股東(非本公司核心關連人士)將持有[編纂]股H股。該等[編纂]股H股將計入公眾持股量。該等股東概無慣常就其所持股份的收購、出售、投票或其他處置方式聽從任何核心關連人士的指示，且彼等收購該等股份的資金均非直接或間接由本公司核心關連人士提供。該等將由未上市股份轉換的H股，連同根據[編纂]將予發行的[編纂]股H股(假設[編纂]未獲行使)(佔[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)本公司已發行股份總數的約[編纂]%)將計入公眾持股量。

就指示性[編纂]範圍每股[編纂][編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元(分別為[編纂]的低位數、中位數及高位數)而言，本公司H股的預期市值將超過60億港元，但不超過300億港元。預計緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，公眾人士持有的上市H股總數將佔上市時我們已發行股份總數約[編纂]%，高於上市規則第19A.13A(1)條規定須由公眾人士持有的股份佔比(i)[編纂]%，且預計市值為[編纂]百萬港元(按最低[編纂]每股股份[編纂]港元計算)；(ii)[編纂]%，且預計市值為[編纂]百萬港元(按[編纂]中位數每股股份[編纂]港元計算)；及(iii)[編纂]%，且預計市值為[編纂]百萬港元(按[編纂]每股股份[編纂]港元計算)。因此，本公司將能符合第19A.13A(1)條項下的最低公眾持股量要求。

歷史、發展及公司架構

自由流通量

上市規則第19A.13C(1)條規定，倘新申請人為中國發行人，且於上市時並無其他已上市股份，這通常意味着在擬上市的類別股份中由公眾人士持有且不受任何出售限制（不論是根據合約、上市規則、適用法律或其他規定）約束的部分，於上市時必須：(1)佔尋求上市的類別股份已發行股份總數（不包括庫存股）至少10%，且於上市時的預期市值不低於50,000,000港元；或(2)於上市時的預期市值不低於600,000,000港元。

本公司將滿足上市規則（經修訂並由第19A.13C條取代）第8.08A條項下的自由流通量規定。

本公司的資本化

下表載列我們(1)於最後實際可行日期；及(2)緊隨[編纂]完成及未上市股份轉換為H股後（假設[編纂]未獲行使）的股權架構。

股東	截至最後實際可行日期		截至上市日期（假設[編纂]未獲行使）			H股是否計入 公眾持股量
	股份數目	持股	未上市股份數目	H股數目 ⁽¹⁾	持股比例	
		百分比				
		(%)			(%)	
單一最大股東集團						
南京瑞樟.....	37,751,143	8.50	[編纂]	[編纂]	[編纂]	否
南京盈泰瑞.....	19,664,965	4.43	[編纂]	[編纂]	[編纂]	否
嘉道功程.....	13,548,667	3.05	[編纂]	[編纂]	[編纂]	否
叁角峰.....	8,925,800	2.01	[編纂]	[編纂]	[編纂]	否
上海岳霄.....	8,420,845	1.90	[編纂]	[編纂]	[編纂]	否
舟山鼎泰晟.....	8,276,195	1.86	[編纂]	[編纂]	[編纂]	否
程遠國先生.....	6,613,235	1.49	[編纂]	[編纂]	[編纂]	否
呈康源.....	6,147,090	1.38	[編纂]	[編纂]	[編纂]	否
張先生.....	5,073,500	1.14	[編纂]	[編纂]	[編纂]	否
南京科泰.....	4,563,750	1.03	[編纂]	[編纂]	[編纂]	否
張梅麗女士.....	4,293,971	0.97	[編纂]	[編纂]	[編纂]	否
呈星源.....	1,132,500	0.26	[編纂]	[編纂]	[編纂]	否
馬鞍山嘉沃.....	700,000	0.16	[編纂]	[編纂]	[編纂]	否
主要[編纂]前 投資者 ⁽²⁾						
晨山投資.....	32,450,000	7.31	[編纂]	[編纂]	[編纂]	是
泰明投資.....	27,633,390	6.22	[編纂]	[編纂]	[編纂]	是
淄博樂鑫.....	18,072,764	4.07	[編纂]	[編纂]	[編纂]	是
蘇州君聯.....	15,603,076	3.51	[編纂]	[編纂]	[編纂]	是
珠海寓恒.....	11,795,399	2.66	[編纂]	[編纂]	[編纂]	是
杭州泰鯤.....	10,499,635	2.36	[編纂]	[編纂]	[編纂]	是
綠涌瑞華.....	9,207,880	2.07	[編纂]	[編纂]	[編纂]	是
蘇州禮潤.....	9,207,880	2.07	[編纂]	[編纂]	[編纂]	是
珠海祈樂.....	9,207,880	2.07	[編纂]	[編纂]	[編纂]	是
江北星創.....	9,200,000	2.07	[編纂]	[編纂]	[編纂]	是

歷史、發展及公司架構

股東	截至最後實際可行日期		截至上市日期（假設[編纂]未獲行使）			H股是否計入公眾持股量
	股份數目	持股百分比 (%)	未上市股份數目	H股數目 ⁽¹⁾	持股比例 (%)	
凱輝成長基金二期...	8,410,638	1.89	[編纂]	[編纂]	[編纂]	是
泰福懷謹.....	8,393,058	1.89	[編纂]	[編纂]	[編纂]	是
盧盈投資.....	8,040,660	1.81	[編纂]	[編纂]	[編纂]	是
雅億一號.....	7,837,607	1.76	[編纂]	[編纂]	[編纂]	是
上海康翌.....	7,644,230	1.72	[編纂]	[編纂]	[編纂]	是
珠海盛弘.....	7,214,663	1.62	[編纂]	[編纂]	[編纂]	是
永修觀由.....	6,502,500	1.46	[編纂]	[編纂]	[編纂]	是
無錫盛弘.....	6,400,477	1.44	[編纂]	[編纂]	[編纂]	是
Chongqing Jingyu...	6,246,396	1.41	[編纂]	[編纂]	[編纂]	是
蘇州瑞華.....	5,750,000	1.29	[編纂]	[編纂]	[編纂]	是
西藏瑞華.....	5,520,000	1.24	[編纂]	[編纂]	[編纂]	是
上海國方.....	5,214,645	1.17	[編纂]	[編纂]	[編纂]	是
杭州濱創.....	5,074,965	1.14	[編纂]	[編纂]	[編纂]	是
王清瀚.....	4,946,876	1.11	[編纂]	[編纂]	[編纂]	是
建鄴叁正.....	4,560,565	1.03	[編纂]	[編纂]	[編纂]	是
臨港生命藍灣一期						
基金.....	4,495,519	1.01	[編纂]	[編纂]	[編纂]	是
其他股東 ⁽³⁾	63,888,671	14.39	[編纂]	[編纂]	[編纂]	是
[編纂]股東 ⁽⁴⁾	-	-	-	[編纂]	[編纂]	是
總計.....	444,131,035	100.00%	[編纂]	[編纂]	100.00	

註：

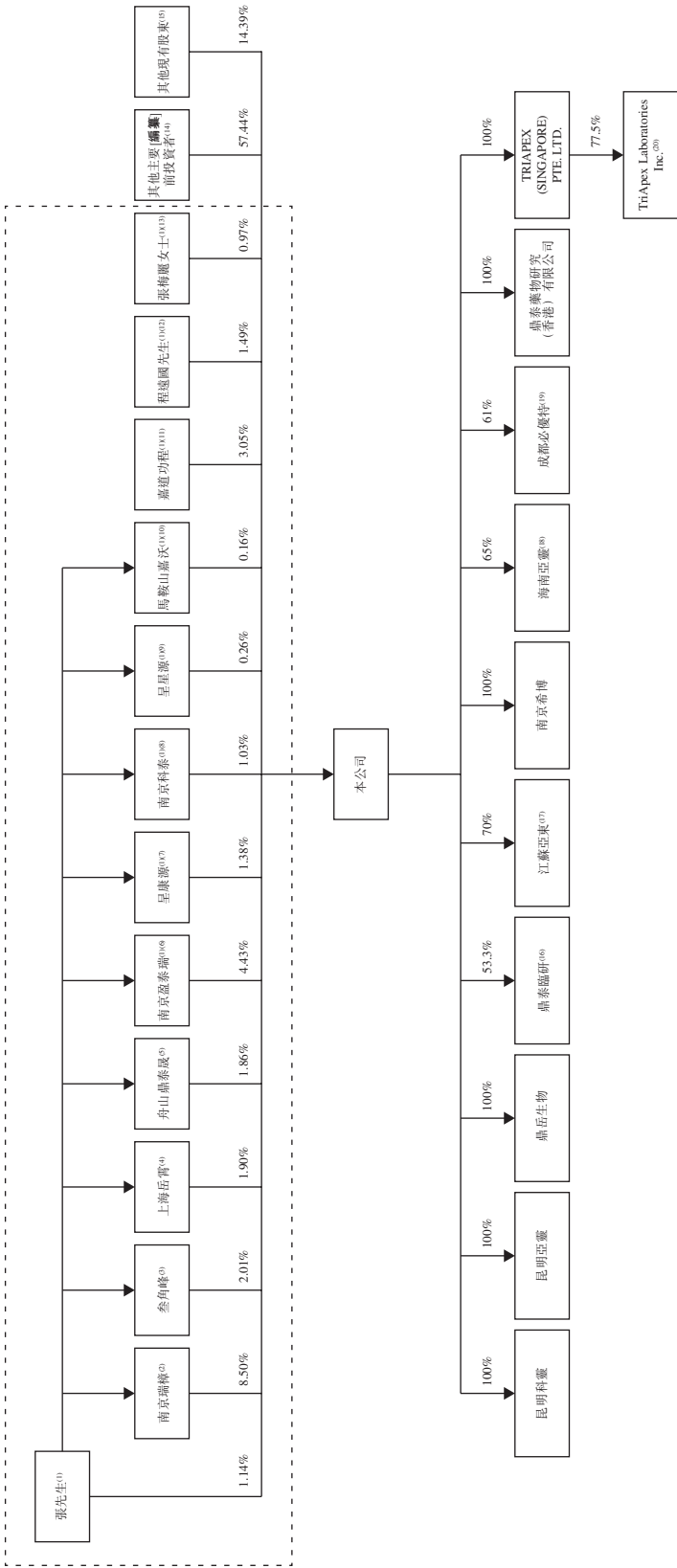
- (1) 上市時的H股數目表示(i)就現有股東而言，根據未上市股份轉換為H股由未上市股份轉換而來的H股數目；及(ii)就公眾股東而言，根據[編纂]將予發行的H股數目。
- (2) 有關各[編纂]前投資者的詳細背景資料，請參閱「一[編纂]前投資—主要[編纂]前投資者的資料」。據本公司所深知、盡悉及盡信，於最後實際可行日期，該等股東為獨立第三方。
- (3) 於最後實際可行日期持有本公司總股本少於1.00%的股東。
- (4) 「[編纂]股東」指根據[編纂]認購[編纂]的股東。

歷史、發展及公司架構

公司架構

[編纂]前的公司架構

下圖列示緊接[編纂]完成前本公司的簡化公司及股權架構：



註：

(1) 有關張先生與相關一致行動方所訂立的一致行動協議的進一步詳情，請參閱上文「一致行動協議」。

歷史、發展及公司架構

- (2) 南京瑞樟是一家於2024年7月26日在中國成立的有限合夥企業。於最後實際可行日期，該公司由其普通合夥人張先生持有0.0097%，由其有限合夥人西藏瑞華持有99.9903%。西藏瑞華由瑞華創投全資擁有，後者由張建斌先生持有98.8226%。
- (3) 叁角峰是一家於2022年12月26日成立的有限合夥企業。於最後實際可行日期，該公司由其普通合夥人張先生持有20.1108%，其有限合夥人中概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。
- (4) 上海岳霄是一家於2021年11月23日成立的有限合夥企業。於最後實際可行日期，該公司由其普通合夥人張先生持有43.2906%，其有限合夥人中概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。
- (5) 舟山鼎泰晟是一家於2025年10月15日成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，舟山鼎泰晟由其普通合夥人張先生持有9.0621%，由其有限合夥人顧性初持有30.2071%，其其他有限合夥人中概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。
- (6) 南京盈泰瑞是一家於2021年4月22日成立的有限合夥企業。於最後實際可行日期，該公司由其普通合夥人張先生持有53.9276%，其有限合夥人中概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。
- (7) 呈康源是一家於2021年7月13日成立的有限合夥企業。於最後實際可行日期，該公司由其普通合夥人張先生持有16.2202%，由其有限合夥人楊立川先生持有40.6704%，其其他有限合夥人中概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。
- (8) 南京科泰是一家於2021年4月21日成立的有限合夥企業。於最後實際可行日期，該公司由其普通合夥人張先生持有5.7163%，其有限合夥人中概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。
- (9) 呈星源是一家於2021年8月6日成立的有限合夥企業。於最後實際可行日期，該公司由其普通合夥人張先生持有1.3237%，其有限合夥人中概無一人於其中持有三分之一或更多合夥權益。
- (10) 馬鞍山嘉沃是一家於2021年8月25日成立的有限合夥企業。於最後實際可行日期，該公司由其普通合夥人張先生持有99.00%。
- (11) 嘉道功程是一家於2021年11月10日成立的有限合夥企業。於最後實際可行日期，該公司由其普通合夥人深圳嘉道谷持有0.0375%，由其有限合夥人陳春梅女士持有99.9625%。深圳嘉道谷由陳春梅女士持有86.6667%，由龔傳軍先生持有13.3333%。
- (12) 程遠國先生為前任董事，於2025年10月23日不再擔任董事。
- (13) 張梅麗女士是一名個人投資者。
- (14) 其他主要[編纂]前投資者是指緊接[編纂]完成前各自直接持有1.00%或以上股份的投資者，包括：晨山投資(7.3064%)；泰明投資(6.2219%)；淄博樂鑫(4.0692%)；蘇州君聯(3.5132%)；珠海寓恒(2.6558%)；杭州泰鯤(2.3641%)；綠涌瑞華(2.0732%)；蘇州禮潤(2.0732%)；珠海祈樂(2.0732%)；江北星創(2.0715%)；凱輝成長基金二期(1.8937%)；泰福懷謙(1.8898%)；盧盈投資(1.8104%)；雅億一號(1.7647%)；上海康鋆(1.7212%)；上海盛弘(1.6244%)；永修觀由(1.4641%)；無錫盛弘(1.4411%)；Chongqing Jingyu (1.4064%)；蘇州瑞華(1.2947%)；西藏瑞華(1.2429%)；上海國方(1.1741%)；杭州濱創(1.1427%)；王清瀚先生(1.1138%)；建鄴叁正(1.0269%)；及臨港一期(1.0122%)。其他主要[編纂]前投資者於緊接[編纂]完成前持有57.4449%的股份。有關進一步詳情，請參閱上文「[編纂]前投資－有關本公司[編纂]前投資者的資料」。

歷史、發展及公司架構

- (15) 其他股東是指緊接[編纂]完成前各自直接持有少於1.00%股份的股東，其持有14.3851%的股份。
- (16) 除本公司外，於最後實際可行日期，鼎泰臨研由王祥建先生、南京鼎峰健企業管理中心(有限合夥)、Chen Tao先生及南京科融新耀企業管理中心(有限合夥)分別持有15.0920%、15.00%、9.6040%及7.00%。
- (17) 除本公司外，於最後實際可行日期，江蘇亞東由獨立第三方徐思華先生持有30.00%。
- (18) 除本公司外，於最後實際可行日期，海南亞靈由海南新智文諮詢服務有限公司及劉松波先生分別持有30.00%及5.00%。於最後實際可行日期，由於海南新智文諮詢服務有限公司為海南亞靈的主要股東，其為本公司關連人士。
- (19) 除本公司外，於最後實際可行日期，成都必優特由王佳女士及朱文婧女士(彼等均為獨立第三方)分別持有21.00%及18.00%。
- (20) 除TRIAPEX (SINGAPORE) PTE. LTD.外，於最後實際可行日期，TriApex Laboratories Inc.由Allan Xu先生及方忻平先生分別持有20.00%及2.50%。方忻平先生為獨立第三方。Allan Xu先生為TriApex Laboratories Inc. (本公司並不重大的附屬公司)的主要股東。

