

歷史、發展及公司架構

概覽

我們的歷史可追溯至2014年5月20日，彼時我們以蘇州勤浩藥物研究開發有限公司的名稱成立。其後，我們將本公司名稱更改為勤浩醫藥(蘇州)有限公司。我們於2025年7月3日改制為股份公司，採用我們的現用名稱。王博士為本公司的創始人，彼亦為我們的控股股東集團成員。

我們是一家生物製藥公司，擁有以RAS信號通路及合成致死機制為中心的自主開發創新候選藥物管線。根據灼識諮詢的資料，就同一靶點的臨床進展而言，我們的多款候選藥物處於領先地位。我們的主要重點是開發腫瘤學領域的靶向療法。我們依託我們在癌症病理學及信號通路調控方面的廣泛知識以及研發技術平台，進行創新靶向藥物的內部發現與開發。自2014年成立以來，我們利用在轉化醫學方面積累的專業知識及見解，推動持續創新。在早年直至2021年期間，於核心產品及其他產品管線研發前，我們主要從事於初步靶點發現及驗證，為我們候選藥物組合的後續發展奠定科學基礎。我們的業務穩步增長，並吸引多家[編纂](含機構投資者)，足見彼等對我們及我們未來前景的信心。請參閱「—[編纂]」。

重要里程碑

下表概述我們的重要企業及業務發展里程碑。

年份	里程碑
2014年5月	我們於中國江蘇省蘇州市成立。
2017年11月	我們獲得國家高新技術企業認證。
2020年7月	我們授權HUYABIO製造、已製造、使用、銷售、要約銷售及進口GH21的權利。
2021年	我們獲授為「2021年蘇南國家自主創新示範區潛在獨角獸企業」。
2021年11月	GH21單藥治療：我們獲得國家藥監局的IND批准。
2022年5月	GH21單藥治療：我們啟動1期臨床試驗。
2022年9月	GH55：我們獲得國家藥監局的IND批准。
2022年11月	GH55：我們獲得FDA的IND批准。
2022年12月	GH55：我們啟動1期臨床試驗。
2023年	我們獲授為「2023年姑蘇重大創新團隊」。
2023年11月	GH21聯合奧希替尼：我們獲得國家藥監局的IND批准。
2024年1月	GH2616：我們分別獲得國家藥監局及FDA的IND批准。
2024年3月	GH21聯合奧希替尼：我們啟動1b/2期臨床試驗的第一部分。

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2024年4月	我們與阿斯利康及正大天晴在聯合療法方面展開合作。
2024年6月	GH21聯合格索雷塞：我們獲得國家藥監局的IND批准。
2024年7月	GH21聯合格索雷塞：我們啟動針對帶有KRAS ^{G12C} 突變實體瘤患者的1b/2期臨床試驗的第一部分。
2024年12月	GH21聯合格索雷塞：我們啟動針對KRAS ^{G12C} 初治患者的1b/2期臨床試驗的第二部分。
2025年	我們入選「2025年江蘇省科技重大專項」。
2025年1月	GH56：我們獲得國家藥監局及FDA的IND批准。
2025年3月	GH21單藥治療：我們完成1期臨床試驗。 GH56：我們啟動1期臨床試驗。 GH2616：我們啟動1期臨床試驗。
2025年12月	GH31：我們獲得FDA的IND批准。 我們入選「2025年國家科技重大專項」。
2026年1月	GH31：我們獲得國家藥監局的IND批准。 GH21聯合GH55：我們獲得國家藥監局的IND批准。
2026年2月	GH31：我們和吉利德科學公司達成全球合作協議。
2026年3月	GH21聯合格索雷塞：我們啟動針對KRAS ^{G12C} 抑制劑耐藥患者的2期臨床試驗。 GH21聯合GH55：我們啟動1期臨床試驗。

我們的公司發展及股權變動

本集團由本公司、三家中國營運附屬公司、一家香港附屬公司及一家中國分公司組成。下表載列我們各附屬公司的詳情。自成立起直至最後實際可行日期，彼等均由本公司直接或間接全資擁有。

附屬公司的名稱	註冊成立／ 成立地點	成立及業務開始日期	公司營業執照上註明的業務活動
我們的附屬公司			
浩生上海	中國	2021年9月22日	生物技術及醫療技術領域的技術服務、醫學研究及試驗開發
勤浩鹽城	中國	2025年11月7日	醫藥製造、醫藥批發及醫療技術領域的技術服務

歷史、發展及公司架構

附屬公司的名稱	註冊成立／ 成立地點	成立及業務開始日期	公司營業執照上註明的業務活動
勤浩香港	香港	2025年3月24日	法團(已完成自願解散程序)
勤浩廣州	中國	2026年3月10日	生物技術及醫療技術領域的 技術服務、醫學研究及試 驗開發

我們的分公司

勤浩北京	中國	2022年3月29日	生物技術及醫療技術領域的 技術服務、醫學研究及試 驗開發
------------	----	------------	------------------------------------

請參閱「—我們的附屬公司」。

有關我們附屬公司於緊接本文件日期前兩年的股權變動，請參閱「法定及一般資料 — 關於本公司的進一步資料 — 我們附屬公司的股本變動」。除下文所披露者外，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們的附屬公司概無股權變動。

公司發展及重大持股變動

我們的早期歷史

於2014年5月20日，我們在中國成立為有限責任公司。在我們的早期發展階段，我們完成首次增資及若干自然人之間的數次股份轉讓。緊接引入機構投資者前，我們的股東詳情載列如下：

股東名稱	註冊股本 (人民幣元)	概約持股百分比 (%)
王博士.....	3,684,200	73.6840
孫海豐(附註).....	1,000,000	20.0000
徐衛林(附註).....	210,550	4.2110
張磊(附註).....	105,250	2.1050
總計.....	5,000,000	100.0

附註：個人為獨立第三方。

本公司的主要持股變動

自我們於2014年成立以來，我們的創始人王博士一直在領導及指導我們的發展方面發揮重要作用。我們於2018年至2026年進行了一系列股份轉讓及增資。上述股份轉讓及增資於年度的主要詳情載列如下。

1. 2018年5月股份轉讓(引入凱浩科技有限合夥)

於2018年5月15日，王博士及孫海豐各自分別與凱浩科技有限合夥訂立單獨的股份轉讓協議。根據該等協議：(i)王博士以零代價向凱浩科技有限合夥轉讓其於本公司合共人民幣700,000元的股權；及(ii)孫海豐以零代價向凱浩科技有限合夥轉讓其於本公司合共人民幣300,000元的股權。

歷史、發展及公司架構

2. 2018年5月增資(引入上海盛宇黑科及盛世華為)—天使融資

於2018年5月25日，上海盛宇黑科及盛世華為各自與本公司訂立投資協議，據此，(i)上海盛宇黑科同意出資合共人民幣5.0百萬元以換取認購我們的新註冊資本人民幣500,000元。由於上海盛宇黑科自身的資金安排，以及我們的研發及業務活動轉型以專注於創新藥領域，我們的財務指標未達到必要門檻，因此第二期增資的付款先決條件未獲滿足，已繳資本的實際付款減少至人民幣3.0百萬元；及(ii)盛世華為同意出資總額人民幣1.0百萬元，以換取認購我們的新增註冊資本人民幣100,000元。上述代價乃參考我們的發展階段、業務前景及本公司當時的估值而釐定。

上述代價已由上海盛宇黑科及盛世華為分別於2018年6月14日及2018年6月4日悉數結清。於2018年5月28日，根據股東大會，我們議決將註冊資本由人民幣5.0百萬元增加至人民幣5.6百萬元。

3. 2020年1月增資(引入拓金創業投資及中科動平衡)—Pre-A輪融資

於2020年1月16日，拓金創業投資及中科動平衡各自與本公司訂立投資協議，據此，(i)拓金創業投資同意出資合共人民幣5.0百萬元以換取認購我們的新註冊資本人民幣311,110元，及(ii)中科動平衡同意出資合共人民幣5.0百萬元以換取認購我們的新註冊資本人民幣311,110元。上述代價乃經參考我們的發展階段、業務前景及本公司當時的估值而釐定。上述代價已由拓金創業投資及中科動平衡分別於2020年2月10日及2020年2月13日悉數結清。於2020年1月10日，通過股東大會，我們決議將註冊資本由人民幣5.6百萬元增加至人民幣6,222,220元。

4. 2020年3月股份轉讓(引入睿浩科技有限合夥)

於2020年3月13日，王博士、徐衛林、張磊及盛世華為各自與睿浩科技有限合夥訂立單獨的股份轉讓協議。該等協議詳情載列如下：(i)王博士以零代價向睿浩科技有限合夥轉讓其於本公司合共人民幣62,250元的股權；(ii)徐衛林以零代價向睿浩科技有限合夥轉讓其於本公司合共人民幣210,550元的股權；(iii)張磊以零代價向睿浩科技有限合夥轉讓其於本公司合共人民幣105,250元的股權；及(iv)盛世華為以零代價向睿浩科技有限合夥轉讓其於本公司合共人民幣100,000元的股權。

5. 2020年6月增資(引入拓金創業投資、睿浩科技有限合夥、科發金鼎、科發相湖及拓金眾合)—Pre-A輪融資

於2020年6月12日，拓金創業投資、睿浩科技有限合夥、科發金鼎、科發相湖及拓金眾合各自與本公司訂立投資協議。上述代價乃經參考我們的發展階段、業務前景及本公司當時的估值而釐定。

該等協議的詳情載列如下：(i)拓金創業投資同意出資合共人民幣5.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣311,111元。上述代價已於2020年7月8日悉數結清，(ii)拓金眾合同意出資合共人民幣224,000元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣13,938元。上述代價已於2020年7月9日悉數結清，(iii)睿浩科技有限合夥同意出資合共人民幣3.9百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣242,667元。上述代價已於2020年7月20日悉數結清，(iv)科發金鼎同意出資合共人民幣8.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人

歷史、發展及公司架構

人民幣497,778元。上述代價已於2020年7月3日悉數結清，及(v)科發相湖同意出資合共人民幣3.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣186,667元。上述代價已於2020年7月3日悉數結清。於2020年6月5日，根據股東大會，我們議決將註冊資本由人民幣6,222,220元增加至人民幣7,474,381元。

6. 2020年8月股份轉讓

於2020年8月10日，孫海豐與睿浩科技有限合夥訂立單獨的股份轉讓協議。根據上述協議，孫海豐以人民幣10.12百萬元為代價向睿浩科技有限合夥轉讓其於本公司合共人民幣700,000元的股權。上述代價已於2020年8月12日悉數結清。

7. 2021年5月增資(引入深創投、常州紅土人才、江蘇紅土、長濤約印、約印鼎泰、維亞生物、恒博同州、蘇州星梵、千勤科技有限合夥、三花弘道及江蘇盛宇黑科)—A輪融資

於2021年5月18日，深創投、常州紅土人才、江蘇紅土、長濤約印、約印鼎泰、維亞生物、恒博同州、蘇州星梵、三花弘道、江蘇盛宇黑科、千勤科技有限合夥各自與本公司訂立投資協議。代價乃經參考我們的發展階段、核心產品狀況、業務前景及本公司當時的估值而釐定。該等協議的詳情載列如下，(i)深創投同意出資合共人民幣8.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣109,624.25元。上述代價已於2021年6月22日悉數結清，(ii)常州紅土人才同意出資合共人民幣16.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣219,248.51元。上述代價已於2021年6月10日悉數結清，(iii)千勤科技有限合夥同意出資合共人民幣747,438.1元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣747,438.1元。上述代價已於2021年9月24日悉數結清。千勤科技為我們的[編纂]股份激勵平台(請參閱本文件附錄四「—[編纂]股份激勵平台」及「法定及一般資料—D.[編纂]股份激勵平台」)，(iv)江蘇紅土同意出資合共人民幣16.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣219,248.51元。上述代價已於2021年6月10日悉數結清，(v)長濤約印同意出資合共人民幣25.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣342,575.80元。上述代價已於2021年6月10日悉數結清，(vi)約印鼎泰同意出資合共人民幣5.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣68,515.16元。上述代價已於2021年6月8日悉數結清，(vii)維亞生物同意出資合共人民幣30.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣411,090.95元。上述代價已於2021年6月3日悉數結清，(viii)恒博同州同意出資合共人民幣30.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣411,090.95元。上述代價已於2021年2月1日悉數結清，(ix)蘇州星梵同意出資合共人民幣22.5百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣308,318.22元。上述代價已於2021年6月18日悉數結清，(x)三花弘道同意出資合共人民幣18.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣246,654.57元。上述代價已於2021年2月9日悉數結清，及(xi)江蘇盛宇黑科同意出資合共人民幣20.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣274,060.64元。上述代價已於2021年6月8日悉數結清。於2021年5月13日，通過股東大會，我們決議將註冊資本由人民幣7,474,381元增加至人民幣10,832,246.66元。

歷史、發展及公司架構

8. 2022年4月增資(引入領崢創業投資、乾合雅法、星羿創業投資、磐毅勤浩、國海國創千金、國海中恒、國海玖號、源星欣元、蘇州星梵)—B輪融資

於2022年4月1日，領崢創業投資、乾合雅法、星羿創業投資、磐毅勤浩、國海國創千金、國海中恒、國海玖號、源星欣元、蘇州星梵各自與本公司訂立投資協議。代價乃經參考我們的發展階段、核心產品狀況、業務前景及本公司當時的估值而釐定。該等協議的詳情載列如下，(i)領崢創業投資同意出資合共人民幣70.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣583,274.83元。上述代價已於2022年1月29日悉數結清，(ii)乾合雅法同意出資合共人民幣30.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣249,974.92元。上述代價已於2022年2月9日悉數結清，(iii)星羿創業投資同意出資合共人民幣34.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣283,304.91元。上述代價已於2022年4月28日悉數結清，(iv)磐毅勤浩同意出資合共人民幣30.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣249,974.92元。上述代價已於2022年3月2日悉數結清，(v)國海國創千金同意出資合共人民幣10.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣83,324.97元。上述代價已於2022年2月11日悉數結清，(vi)國海中恒同意出資合共人民幣10.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣83,324.97元。上述代價已於2022年2月11日悉數結清，(vii)國海玖號同意出資合共人民幣4.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣33,329.99元。上述代價已於2022年2月11日悉數結清，(viii)源星欣元同意出資合共人民幣20.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣166,649.95元。上述代價已於2022年2月24日悉數結清，及(ix)蘇州星梵同意出資合共人民幣6.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣49,994.99元。上述代價已於2022年2月11日悉數結清。於2022年4月1日，通過股東大會，我們決議將註冊資本由人民幣10,832,246.66元增加至人民幣12,615,401.11元。

9. 2022年7月股份轉讓(引入浩生科技有限合夥及盛山維晨)

於2022年7月25日，拓金創業投資與浩生科技有限合夥訂立股份轉讓協議，而維亞生物與盛山維晨訂立股份轉讓協議。根據上述協議，(i)拓金創業投資以人民幣12.0百萬元為代價，向浩生科技有限合夥轉讓其於本公司合共人民幣191,626.35元的股權及(ii)維亞生物以人民幣20.0百萬元為代價，向盛山維晨轉讓其於本公司合共人民幣175,421元的股權。上述代價分別於2022年8月10日及2022年8月12日悉數結清。

10. 2022年12月增資(引入深創投及新疆深創投)—B1輪融資

於2022年12月30日，深創投及新疆深創投各自與本公司訂立投資協議。根據上述協議，(i)深創投同意出資合共人民幣6.0百萬元以換取認購我們的新註冊資本人民幣49,994.98元及(ii)新疆深創投同意出資合共人民幣24.0百萬元以換取認購我們的新註冊資本人民幣199,979.94元。代價乃經參考我們的發展階段、核心產品狀況、業務前景及本公司當時的估值而釐定。上述代價已分別於2023年3月2日及2023年2月23日悉數結清。

於2022年12月30日，根據股東大會，我們決議將註冊資本由人民幣12,615,401.11元增加至人民幣12,865,376.03元。

歷史、發展及公司架構

11. 2023年8月股份轉讓(引入維旭晨)

於2023年8月29日，維亞生物與維旭晨訂立單獨的股份轉讓協議。根據上述協議，維亞生物以人民幣19.105百萬元為代價，向維旭晨轉讓其於本公司合共人民幣235,669.95元的股權。上述代價已於2023年9月11日悉數結清。

12. 2024年5月增資(引入九州智醫)—B2輪融資

於2024年5月23日，九州智醫與本公司訂立投資協議。根據上述協議，九州智醫同意出資合共人民幣30百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣249,979.17元。代價乃經參考我們的發展階段、核心產品狀況、業務前景及本公司當時的估值而釐定。上述代價已於2024年7月3日悉數結清。

於2024年5月23日，根據股東大會，我們決議將註冊資本由人民幣12,865,376.03元增加至人民幣13,115,355.20元。

13. 2025年7月改制為股份有限公司

於2025年4月24日，通過股東大會，我們根據截至2024年11月30日的資產淨值改制為股份有限公司。我們將資產淨值人民幣14,708,246.29元轉換為股本人民幣14,700,000元，餘下人民幣8,246.29元計入股份溢價賬。

14. 2025年8月股份轉讓(引入珠海恒博同州)

於2025年8月15日，恒博同州與珠海恒博同州訂立單獨的股份轉讓協議。根據上述協議，恒博同州以人民幣30百萬元為代價，向珠海恒博同州轉讓其於本公司合共人民幣460,757元的股權。上述代價已於2025年12月18日悉數結清。

15. 2025年10月增資(引入蘇州暢浩及松禾資本)—B3輪融資

於2025年10月22日，蘇州暢浩及松禾資本各自與本公司訂立投資協議。代價乃經參考我們的發展階段、核心產品狀況、業務前景及本公司當時的估值而釐定。上述協議的詳情載列如下：(i)松禾資本同意出資合共人民幣50.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣466,984元。上述代價已於2025年10月29日悉數結清，及(ii)蘇州暢浩同意出資合共人民幣60.5百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣565,051元。上述代價已於2025年11月17日悉數結清。

於2025年10月22日，通過股東大會，我們議決將註冊股本由人民幣14,700,000元增加至人民幣15,732,035元。

16. 2025年12月增資(引入薄荷四期、蘇州華杰、廣州聚合、蘇州暢浩、松禾資本、VIVATEC、新建元四期、蘇州元瑞、廣州產投、方國楠、張嵐、唐雯雯、許新珞)—B4輪融資

於2025年12月19日，薄荷四期、蘇州華杰、廣州聚合、蘇州暢浩、松禾資本、VIVATEC、新建元四期、蘇州元瑞、廣州產投、方國楠、張嵐、唐雯雯及許新珞各自與本公司訂立投資協議。代價乃經參考我們的發展階段、核心產品狀況、業務前景及本公司當時的估值而釐定。該等協議的詳情載列如下：(i)薄荷四期同意出資合共人民幣25.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣233,492元。上述代價已於2026年1月8

歷史、發展及公司架構

日悉數結清，(ii)蘇州華杰同意出資合共人民幣12.3百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣114,878元。上述代價已於2026年1月15日悉數結清，(iii)蘇州暢浩同意出資合共人民幣2.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣18,679元。上述代價已於2026年1月5日悉數結清，(iv)松禾資本同意出資合共人民幣20.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣186,794元。上述代價已於2026年1月7日悉數結清，(v)廣州聚合同意出資合共人民幣20.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣186,794元。上述代價已於2026年1月5日悉數結清，(vi)VIVATEC同意出資合共人民幣10.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣93,397元。上述代價已於2026年1月9日悉數結清，(vii)新建元四期同意出資合共人民幣28,599,241元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣267,108元。上述代價已於2026年1月9日悉數結清。(viii)蘇州元瑞同意出資合共人民幣1,400,759元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣13,083元。上述代價已於2026年1月9日悉數結清。(ix)方國楠同意出資合共人民幣20.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣186,794元。上述代價已於2026年1月12日悉數結清。(x)張嵐同意出資合共人民幣12.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣112,076元。上述代價已於2026年1月6日悉數結清。(xi)廣州產投同意出資合共人民幣30百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣280,191元。上述代價已於2026年1月13日悉數結清。(xii)唐雯雯同意出資合共人民幣12.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣112,076元。上述代價已於2025年12月30日悉數結清，及(xiii)許新珞同意出資合共人民幣5.0百萬元，以換取認購我們的新註冊資本人民幣46,698元。上述代價已於2026年1月12日悉數結清。

於2025年12月19日，通過股東大會，我們決議將註冊股本由人民幣15,732,035元增加至人民幣17,584,095元。

17. 2026年1月股份轉讓(引入黃博昊、王瑾、查磊)

於2026年1月9日，黃博昊、王瑾、查磊、國海國創千金、國海中恒與拓金創業投資、拓金眾合、中科動平衡訂立股份轉讓協議。該等協議詳情載列如下：(i)拓金創業投資以人民幣4,444,686元為代價，向國海國創千金轉讓其於本公司合共人民幣109,881元的股權。上述代價已於2026年1月22日悉數結清；(ii)拓金創業投資以人民幣5,076,758元為代價，向國海中恒轉讓其於本公司合共人民幣125,507元的股權。上述代價已於2026年1月22日悉數結清；(iii)拓金眾合以人民幣632,072元為代價，向國海國創千金轉讓其於本公司合共人民幣15,626元的股權。上述代價已於2026年1月22日悉數結清；(iv)拓金創業投資以人民幣6,000,232元為代價，向黃博昊轉讓其於本公司合共人民幣148,337元的股權。上述代價已於2026年1月22日悉數結清；(v)拓金創業投資以人民幣4,000,141元為代價，向王瑾轉讓其於本公司合共人民幣98,891元的股權。上述代價已於2026年1月15日悉數結清；及(vi)中科動平衡以人民幣8,200,000元為代價，向查磊轉讓其於本公司合共人民幣202,703元的股權。該代價已於2026年1月15日悉數結清。

自成立以來，我們並無進行任何我們認為對我們而言屬重大的收購、出售或合併。

歷史、發展及公司架構

於上述所有增資及股份轉讓完成後及截至最後實際可行日期，我們的股權架構載列如下：

	股東名稱	註冊股本 (人民幣元)	概約持股百分比 (%)
1	王博士.....	3,274,980	18.62
2	睿浩科技有限合夥.....	1,592,378	9.06
3	凱浩科技有限合夥.....	1,120,831	6.37
4	千勤科技有限合夥.....	837,753	4.76
5	松禾資本.....	653,778	3.72
6	領崢創業投資.....	653,753	3.72
7	蘇州暢浩.....	583,730	3.32
8	上海盛宇黑科.....	560,408	3.19
9	科發金鼎.....	557,924	3.17
10	珠海恒博同州.....	460,757	2.62
11	蘇州星梵.....	401,604	2.28
12	長濤約印.....	383,964	2.18
13	星羿創業投資.....	317,535	1.81
14	江蘇盛宇黑科.....	307,171	1.75
15	廣州產投.....	280,191	1.59
16	九州智醫.....	280,182	1.59
17	乾合雅法.....	280,182	1.59
18	磐毅勤浩.....	280,182	1.59
19	三花弘道.....	276,464	1.57
20	新建元四期.....	267,108	1.52
21	維旭晨.....	264,144	1.50
22	江蘇紅土.....	245,740	1.40
23	常州紅土人才.....	245,740	1.40
24	薄荷四期.....	233,492	1.33
25	新疆深創投.....	224,146	1.27
26	國海國創千金.....	218,896	1.24
27	國海中恒.....	218,896	1.24
28	浩生科技有限合夥.....	214,782	1.22
29	科發相湖.....	209,225	1.19
30	查磊.....	202,703	1.15
31	盛山維晨.....	196,613	1.12
32	廣州聚合.....	186,794	1.06
33	方國楠.....	186,794	1.06
34	源星欣元.....	186,778	1.06
35	深創投.....	178,899	1.02
36	黃博昊.....	148,337	0.84
37	中科動平衡.....	145,996	0.83
38	蘇州華杰.....	114,878	0.65
39	張嵐.....	112,076	0.64
40	唐雯雯.....	112,076	0.64
41	王瑾.....	98,891	0.56
42	VIVATEC.....	93,397	0.53
43	約印鼎泰.....	76,793	0.44
44	許新珞.....	46,698	0.27
45	國海玖號.....	37,353	0.21
46	蘇州元瑞.....	13,083	0.07
	總計.....	17,584,095	100.00

歷史、發展及公司架構

我們的附屬公司

浩生上海

浩生上海於2021年9月22日根據中國法律成立為有限責任公司，初始股本為人民幣50百萬元。自浩生上海成立以來，其一直由本公司全資擁有。

勤浩鹽城

勤浩鹽城於2025年11月7日根據中國法律成立為有限責任公司，初始股本為人民幣100百萬元。自勤浩鹽城成立以來，其一直由本公司全資擁有。

勤浩香港

勤浩香港於2025年3月24日在香港註冊成立為有限責任公司。截至最後實際可行日期，由於我們的普遍戰略重點，我們已就勤浩香港完成公司解散程序。自其註冊成立以來及直至最後實際可行日期，勤浩香港並無開展任何業務及概無針對勤浩香港的行政或紀律處分。

勤浩廣州

勤浩廣州於2026年3月10日根據中國法律成立為有限責任公司，初始股本為人民幣30百萬元。自勤浩廣州成立以來，其一直由本公司全資擁有。

我們的分公司

勤浩北京

勤浩北京於2022年3月29日根據中國法律作為我們的分公司設立。

[編纂]前的股份拆細

根據日期為2026年1月13日的股東決議案，股份將於緊接[編纂]前按一比十的基準拆分，而股份面值將由每股人民幣1.0元變更為每股人民幣0.1元。緊隨股份拆細後，本公司的註冊股本將為人民幣17,584,095元，包括175,840,950股每股面值人民幣0.1元的股份。

歷史、發展及公司架構

[編纂]

1. [編纂]的概覽及主要條款

下表概述首次公開發售投資者向本公司作出的[編纂]投資的主要條款：

輪次	投資形式	投資者 ⁽¹⁾	協議日期	代價結算日期 ⁽²⁾	涉及 股份數目	代價 人民幣千元	近似投資後 估值 ⁽³⁾	每股概約 成本 ⁽⁴⁾	概約[編纂] 折讓 ⁽⁵⁾
天使輪融資.....	增資	上海盛宇黑科、盛世華為	2018年5月25日	2018年6月14日、2018年6月4日	600,000	4,000	人民幣千元 56,000	6.00, 10.00 ⁽⁶⁾	[編纂]
不適用.....	股份轉讓	凱浩科技有限合夥	2018年5月15日	2018年5月15日	1,000,000	零	56,000	零	[編纂]
Pre-A輪融資.....	增資	拓金創業投資、中科動平衡	2020年1月16日	2020年2月10日、2020年2月13日	622,220	10,000	100,000 ⁽⁶⁾	16.07	[編纂]
不適用.....	股份轉讓	睿浩科技有限合夥	2020年3月13日	2020年3月13日	478,050	零	100,000	零	[編纂]
Pre-A輪融資.....	增資	拓金創業投資、睿浩科技有限合夥、科發金鼎、科發相湖、拓金翠合	2020年6月12日	2020年7月8日、2020年7月20日、2020年7月3日、2020年7月9日	1,252,161	20,124	120,000 ⁽⁶⁾	16.07	[編纂]
不適用.....	股份轉讓	睿浩科技有限合夥	2020年8月10日	2020年8月12日	700,000	10,120	120,000	14.46	[編纂]
A輪融資.....	增資	深創投、常州紅土人才、江蘇紅土、長壽約印、約印鼎泰、維亞生物科技、恒博同州、蘇州星苑、三花弘道、江蘇盛宇黑科	2021年5月18日	2021年6月22日、2021年6月10日、2021年6月8日、2021年6月3日、2021年2月1日、2021年6月18日、2021年2月9日、2021年6月8日	2,610,428	190,500	790,000 ⁽⁶⁾	72.98	[編纂]
B輪融資.....	增資	領錫創業投資、乾合雅法、星界創業投資、磐毅勤浩、國海國創千金、國海中恒、國海玖號、源星欣元、蘇州星苑	2022年4月1日	2022年1月29日、2022年2月9日、2022年4月28日、2022年3月2日、2022年2月11日、2022年2月11日、2022年2月11日、2022年2月24日、2022年2月11日	1,783,154	214,000	1,514,000 ⁽⁷⁾	120.01	[編纂]
不適用.....	股份轉讓	浩生科技有限合夥、盛山維晨	2022年7月25日	2022年8月10日、2022年8月12日	367,047	32,000	1,514,000	62.62 114.01	[編纂] [編纂]

歷史、發展及公司架構

輪次	投資形式	投資者 ⁽¹⁾	協議日期	代價結算日期 ⁽²⁾	涉及 股份數目	代價 人民幣千元	近似投資後 估值 ⁽³⁾ 人民幣千元	每股概約 成本 ⁽⁴⁾	概約編纂 折讓 ⁽⁵⁾
B1輪融資.....	增資	深創投、新疆深創投	2022年12月30日	2023年3月2日、2023年2月23日	249,975	30,000	1,544,000 ⁽⁸⁾	120.01	[編纂]
不適用.....	股份轉讓	維旭晨	2023年8月29日	2023年9月11日	235,670	19,105	1,544,000	81.07	[編纂]
B2輪融資.....	增資	九州智醫	2024年5月23日	2024年7月3日	249,979	30,000	1,574,000 ⁽⁸⁾	120.01	[編纂]
不適用.....	股份轉讓	恒博同州、珠海恒博同州	2025年8月15日	2025年12月18日	460,757	30,000	1,574,000	65.11 ⁽¹⁰⁾	[編纂]
B3輪融資.....	增資	蘇州暢浩及松禾資本	2025年10月22日	2025年11月17日、2025年10月29日	1,032,035	110,500	1,684,500 ⁽⁸⁾	107.07	[編纂]
B4輪融資.....	增資	薄荷四期、蘇州華杰、廣州聚合、蘇州暢浩、松禾資本、VIVATEC、新建元四期、蘇州元瑞、廣州產投、方國楠、張嵐、唐雯雯、許新珞	2025年12月19日	2026年1月15日、2025年12月30日、2026年1月9日、2026年1月12日、2026年1月8日、2026年1月13日、2026年1月5日、2026年1月7日、2026年1月6日	1,852,060	198,300	1,882,800 ⁽⁸⁾	107.07	[編纂]
不適用.....	股份轉讓	黃博昊、王瑾、查磊、國海國創千金、國海中恒	2026年1月9日	2026年1月22日、2026年1月15日、2026年1月15日、2026年1月22日、2026年1月22日	700,945	28,354	1,882,800 ⁽¹¹⁾	40.45	[編纂]

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 有關各[編纂]的詳情，請參閱「— 本公司的主要持股變動」及「— [編纂]—4.[編纂]資料」。
- (2) 為免生疑問，倘代價以分期方式結算，則代價結算日期為最後一筆代價結算的日期。
- (3) 各輪[編纂]的投資後估值由我們與相關方經公平磋商後磋商，並參考相關投資完成後的每股成本及已發行股份總數，並計及多項關鍵因素，如本公司的業務前景、核心產品的里程碑及候選藥物的狀況以及當時的市況。參考「— 關鍵里程碑」。
- (4) 每股成本乃根據投資金額及緊隨[編纂]於[編纂]後持有的股份數目計算，且未計及股份拆細。
- (5) [編纂]折讓乃按假設[編纂]為每股股份[編纂]港元（即指示性[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的[編纂]）計算。用於計算的匯率為中國人民銀行就最後實際可行的外匯交易設定的人民幣[0.86559]元兌1.00港元，且基於預期緊隨股份拆細及[編纂]（假設[編纂]未獲行使）完成後將發行[編纂]股股份。
- (6) 於天使融資至A輪融資期間，我們估值增加主要由於(i)我們其中一款候選藥物進入IND申請階段，其後確認提交其IND申請，(ii)本公司與HUYABIO的業務發展討論進展順利，最終以總交易價值282.0百萬美元達成協議。
- (7) 於A輪融資至B輪融資期間，本公司估值增加主要由於(i)我們其中一款候選藥物的IND申請於2021年11月獲批，而另一款候選藥物正處於提交IND的前置籌備階段，(ii)我們建立了以結構生物學為基礎的四個研發平台，使我們能夠在新的候選藥物持續擴展和推進我們的管線，及(iii)我們吸引了在生物醫藥領域擁有豐富經驗的投資者（包括深創投），進一步驗證了我們研發能力的實力及長期戰略願景。
- (8) 於B輪融資至B4輪融資期間，本公司估值增加完全歸因於該等融資輪次收到的投資。
- (9) 每股價格的差異乃由於支付第二期增資的先決條件未獲達成所致。請參閱「— 本公司的主要持股變動」。
- (10) 於2025年7月3日，我們改制為股份有限公司，股份總數的增加導致每股價格下跌。
- (11) 上一輪[編纂]的投資後估值與我們基於[編纂]的估值之間的差異主要歸因於以下因素：(i)自[編纂]完成至[編纂]期間，我們的核心產品及其他候選藥物的臨床開發達成多項重大里程碑，包括將GH58等新候選藥物推進至臨床前階段、取得新的IND批准並開展GH21及GH55聯合療法的臨床試驗，以及加快我們正在進行的臨床項目的患者入組；(ii)於2026年2月，我們就GH31與吉利德科學公司達成對外授權安排。[編纂]的投資後估值乃基於有限數量的機構[編纂]的參與，該輪定價於上述臨床開發進展及商業合作之前。上述合作的成功執行表明我們的創新研發能力及藥物產品已獲得全球創新製藥公司的認可，進一步提升了我們的內在價值及市場估值。

釐定已付代價的基準 各輪[編纂]的投資後估值由我們與相關方經參考相關投資完成後的每股成本及已發行股份總數，並考慮本公司的業務前景、核心產品的里程碑及候選藥物的狀況以及當時的市況等多項關鍵因素，經公平磋商後協商。參閱「— 重要里程碑」。

禁售期..... 根據適用中國法律及法規，所有現有股東（包括[編纂]）須受[編纂]後12個月的禁售期規限。

歷史、發展及公司架構

[編纂][編纂]..... 我們將[編纂][編纂]用於主營業務，包括為研發活動及管線產品的臨床開發提供資金，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]所得款項淨額已悉數動用。

[編纂]為本公司帶來的戰略利益 於[編纂]投資時，董事認為本公司可受益於(i)首次公開發售前投資者提供的額外資本及[編纂]的知識及經驗，(ii)[編纂]對我們的承諾，因為彼等的投資顯示彼等對本集團營運的信心，並作為對我們表現、實力及前景的認可。

2. 授予[編纂]的特別權利

[編纂]於[編纂]獲授若干慣常特別權利，包括但不限於優先購買權、反攤薄權、贖回權、清盤優先權、提名權及檢查權。本公司授出的贖回權及清盤優先權已於2024年11月終止。[編纂]可享有的所有其他特別權利已於[編纂]申請日期前一日終止。倘[編纂]未能於2027年12月31日前進行，則所有特別權利將自動恢復。

3. 獨家保薦人的確認

基於(i)[編纂](即H股於[編纂]的首個[編纂]日)將於[編纂]完成後超過120個完整日發生；(ii)本公司授予的贖回權及清盤優先權已於2024年11月終止；(iii)[編纂]可享有的所有其他特別權利於[編纂]申請日期前一日終止；及(iv)倘[編纂]未能於2027年12月31日前進行，則所有特別權利將自動恢復，獨家保薦人確認上述[編纂]符合指南第4.2章的指引。

4. 有關[編纂]的資料

在我們的[編纂]中，組成深創投系列的投資者按合併基準構成根據指南第2.3章對本公司進行重大投資的資深投資者。下文載列截至最後實際可行日期各[編纂]的背景。

資深投資者

深創投系列

深創投

深創投是一家於中國註冊成立的有限責任公司，最初由深圳市人民政府與一組私人股東於1999年共同創立。深創投由其最大股東深圳市人民政府國有資產監督管理委員會(「**深圳市國資委**」)持有約28.20%的權益，深圳市資本運營集團有限公司持有約12.79%，深圳能源集團股份有限公司持有約5.03%，深圳市億鑫投資有限公司持有約3.31%及深圳港集團有限公司持有約2.33%。上述四名股東各自亦最終由深圳市國資委控制。

歷史、發展及公司架構

深圳福田投資控股有限公司(一家由深圳市福田區國有資產監督管理局全資擁有的公司)持有深創投約2.44%的股權。深創投是一家國有控股且獨立管理的投資機構，專注於創業投資，主要投資於新興產業中處於初創、成長或[編纂]階段的創新高科技公司，包括信息技術、新媒體、醫療、新能源、環保、化工、新材料、先進製造及消費品，管理資產規模超過人民幣4,000億元。深創投在醫療健康及相關行業的投資組合包括(其中包括)康方生物科技(開曼)有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：9926)、榮昌生物製藥(煙台)股份有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：9995)及深圳華大基因股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司，證券代碼：300676)。

江蘇紅土

江蘇紅土為一家於2020年7月1日根據中國法律成立的有限合夥企業。江蘇紅土的普通合夥人為江蘇紅土智能創業投資管理企業(有限合夥)(「江蘇紅土智能」)，持有江蘇紅土1.0%的合夥權益。江蘇紅土智能由其普通合夥人深創投紅土私募股權投資基金管理(深圳)有限公司(「深圳紅土」)持有70.00%權益，而深圳紅土由深創投全資擁有。江蘇紅土有10名有限合夥人，其中最大的三名有限合夥人為深創投、昆山高新創業投資有限公司及無錫市建融實業有限公司，各持有25.00%的合夥權益。有限合夥人各自均為獨立第三方。

江蘇紅土專注於創業投資，主要投資於新興產業中處於初創、成長或首次公開發售前階段的創新高科技公司，包括信息技術、新媒體、醫療、新能源、環保、化工、新材料、先進製造及消費品，其資產管理規模超過人民幣300百萬元。江蘇紅土在醫療健康及相關行業的投資組合包括(其中包括)江蘇匯先醫藥技術有限公司、蘇州韜略生物科技股份有限公司、蘇州吉美瑞生醫學科技股份有限公司及上海薩美細胞技術有限公司。

常州紅土人才

常州紅土人才為一家於2017年11月27日根據中國法律成立的有限合夥企業。常州紅土人才的普通合夥人為常州紅土高科投資管理有限公司(「常州紅土高科」)，持有常州紅土人才0.99%的合夥權益。常州紅土高科由深圳紅土全資擁有，而深圳紅土則由深創投全資擁有。常州紅土人才有15名有限合夥人，其中最大的有限合夥人為深創投，持有約29.70%的合夥權益。有限合夥人各自均為獨立第三方。

常州紅土人才專注於創業投資，主要投資於新興產業中處於初創、成長或首次公開發售前階段的創新高科技公司，包括信息技術、新媒體、醫療、新能源、環保、化工、新材料、先進製造及消費品，其資產管理規模超過人民幣440百萬元。常州紅土人才在醫療健康及相關行業的投資組合包括(其中包括)蘇州韜略生物科技股份有限公司、納華生物科技(常州)有限公司及上海薩美細胞技術有限公司。

歷史、發展及公司架構

新疆深創投

新疆深創投為一家於2021年12月8日根據中國法律成立的有限合夥企業。新疆深創投的普通合夥人為上海紅土創新私募基金管理有限公司(「上海紅土創新」)，持有新疆深創投1.30%的合夥權益。上海紅土創新由深圳紅土全資擁有，而深圳紅土則由深創投全資擁有。新疆深創投有30名有限合夥人，其中，深圳市紅土創業投資有限公司、南京紅土中小股權投資合夥企業(有限合夥)及南京紅土華東股權投資合夥企業(有限合夥)分別持有新疆深創投19.69%、4.43%及0.89%的合夥權益，該等公司最終均由深創投控制。其餘有限合夥人概無持有超過30%的合夥權益，且有限合夥人各自均為獨立第三方。

新疆深創投專注於創業投資，主要投資於新興產業中處於初創、成長或首次公開發售前階段的創新高科技公司，包括信息技術、新媒體、醫療、新能源、環保、化工、新材料、先進製造及消費品，其資產管理規模超過人民幣20.32億元。

新疆深創投在醫療健康及相關行業的投資組合包括(其中包括)百林科醫藥科技(上海)股份有限公司、成都聞泰醫藥科技股份有限公司、杭州邦順製藥股份有限公司、杭州華邁醫療科技有限公司、賽煒科技(河南)集團股份有限公司、蘇州吉美瑞生醫學科技股份有限公司、惠和生物技術(上海)有限公司及深圳賽陸醫療科技有限公司。

投資決策安排

儘管常州紅土人才、江蘇紅土及新疆深創投各自在法律上獨立並擁有不同的實體擔任其普通合夥人，但該三家實體的普通合夥人最終均由深創投控制，且上述各實體的投資決策權最終歸屬於深創投。深創投系列之間並無委託基金管理人安排。

(a) 深創投

根據深創投的公司章程，董事會已設立投資決策委員會作為向董事會負責的常設機構，負責審查深創投投資項目的投資、權益調整及退出事宜並作出決策。投資決策委員會由常任委員(從深創投高級管理層中任命)及非常任委員(經董事會授權及批准後任命)組成。

(b) 常州紅土人才

常州紅土人才的合夥協議規定設立投資決策委員會(「投資委員會」)，作為合夥企業的最高投資決策機構。投資委員會由七名成員組成，其中深創投有權提名三名成員，為單一最大表決權板塊。投資委員會主席由普通合夥人深圳紅土任命。投資委員會的所有決議須經不少於全體成員三分之二的贊成票方為有效，即至少需要五票贊成。因此，深創投提名的三名成員構成足以阻止任何決議通過的少數否決權。由於深創投同時擁

歷史、發展及公司架構

有投資委員會的主席席位及單一最大表決權板塊，其對常州紅土人才的投資決策行使有效控制。

(c) 江蘇紅土

根據江蘇紅土的合夥協議，江蘇紅土的事務由其普通合夥人江蘇紅土智能管理及執行，江蘇紅土智能負責合夥企業的日常營運及投資決策。其他合夥人無權執行合夥企業的事務，僅可監督普通合夥人執行該等事務。由於江蘇紅土智能最終受深創投控制，深創投透過其對普通合夥人的控制對江蘇紅土的投資決策行使唯一及獨家控制權，且作為最大的有限合夥人之一，亦持有合夥人會議重大決議的關鍵表決權。

(d) 新疆深創投

根據新疆深創投的合夥協議，管理及決策新疆深創投業務及日常營運的權力只歸屬其普通合夥人上海紅土創新，而上海紅土創新受深創投的有效控制。有限合夥人無權執行合夥企業的事務。合夥協議進一步規定設立投資決策委員會，由26名成員組成，全部由上海紅土創新獨家委任，有限合夥人無權提名成員或以其他方式影響投資決策。因此，深創投透過其對上海紅土創新的控制，對新疆深創投的投資決策行使獨家控制權。

基於上述，深創投對江蘇紅土、常州紅土人才及新疆深創投各自的投資決策行使實際控制權，且深創投系列對本公司的投資乃根據深創投的統一投資策略及決策程序進行。

其他[編纂]

廣州國資系列

廣州產投

廣州產投是一家於2023年8月17日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資及資產管理。其普通合夥人為廣州產投私募基金管理有限公司，由廣州產業投資資本管理有限公司（「廣州產業投資資本管理」）持有91%權益及由廣州市科技金融綜合服務中心有限責任公司持有9%權益，均最終由廣州市人民政府國有資產監督管理委員會控制。廣州產投的有限合夥人為廣州產業投資母基金有限公司（「廣州產業母基金」）及廣州產業投資資本管理，分別持有廣州產投99.0%及1.0%的合夥權益。廣州產業母基金及廣州產業投資資本管理均由廣州產業投資控股集團有限公司全資擁有，而該公司由廣州市人民政府持有91.8%權益及由廣東省財政廳持有8.2%權益。截至最後實際可行日期，廣州產投直接持有我們已發行股份總數約1.59%。上述各實體均為獨立第三方。

廣州聚合

廣州聚合是一家於2021年12月16日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、投資管理及資產管理。其普通合夥人為廣州國聚創業投資有限公司，該公司由廣州高新區投資集團有限公司（「廣州高新」）全資擁有，並最終由廣州經濟技術開發區、

歷史、發展及公司架構

廣州高新技術產業開發區、廣州出口加工區、廣州保稅區管理委員會(廣州市人民政府的派出機構)控制。廣州聚合的有限合夥人為廣州高新及廣州科技成果產業化引導基金合夥企業(有限合夥)，分別持有79.20%及19.80%的合夥權益，兩者均最終由廣州市人民政府控制。上述有限合夥人各自均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，廣州聚合直接持有我們已發行股份總數約1.06%。廣州產投及廣州聚合各自最終由廣州市人民政府控制。

領崢創業投資

領崢創業投資是一家於2020年8月26日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資，戰略性專注於生物科技領域的投資。領崢創業投資的普通合夥人為上海領崢私募基金管理有限公司，由孫航程控制。鐘睒睒，最大的有限合夥人，持有領崢創業投資約83.89%的權益，而其餘有限合夥人均持有不超過10%的合夥權益。上述有限合夥人各自均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，領崢創業投資直接持有我們已發行股份總數約3.72%。

松禾資本

松禾資本為一家於2022年6月30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，重點投資於生物技術、生物材料及微生物藥物的研發。其普通合夥人為深圳市松禾國際資本管理合夥企業(有限合夥)，該企業最終由獨立第三方羅飛控制。松禾資本有五名有限合夥人，其中最大及第二大有限合夥人為濱海沿興投資有限公司(「濱海沿興」)及深圳市松禾創業投資有限公司(「松禾創投」)，分別持有30.0%及29.50%的合夥權益。其餘有限合夥人均持有不超過30%的合夥權益。濱海沿興最終由濱海縣人民政府全資擁有，而松禾創投最終由獨立第三方崔京濤控制。松禾資本的有限合夥人各自均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，松禾資本直接持有我們已發行股份總數的3.72%。

睿浩科技有限合夥

睿浩科技有限合夥為一家根據中國法律於2020年1月7日成立的有限合夥企業，主要從事生物醫藥領域的技術資訊諮詢及技術開發。睿浩科技有限合夥的普通合夥人為王博士，持有約10.47%的合夥權益。睿浩科技有限合夥有15名有限合夥人，其中我們的執行董事之一李家鵬先生持有約1.46%的合夥權益。盧芹及王曉峰(分別為王博士的配偶及兄弟)各自持有約0.87%及約0.44%的合夥權益。其餘有限合夥人概無持有30%或以上權益。其餘有限合夥人各自均為獨立第三方。

凱浩科技有限合夥

凱浩科技有限合夥為一家根據中國法律於2018年1月5日成立的有限合夥企業，主要從事生物醫藥領域的技術資訊諮詢及技術開發。凱浩科技有限合夥的普通合夥人為王博士，其持有約18.30%的合夥權益。凱浩科技有限合夥有10名有限合夥人，其中我們的

歷史、發展及公司架構

執行董事張貴平博士及李家鵬先生分別持有約32.23%及約21.31%的合夥權益。盧芹及王曉峰(分別為王博士的配偶及兄弟)各自持有約3.18%及約3.74%的合夥權益。其餘有限合夥人概無持有30%或以上權益。其餘有限合夥人各自均為獨立第三方。

浩生科技有限合夥

浩生科技有限合夥為一家根據中國法律於2022年6月10日成立的有限合夥企業，主要從事技術服務的提供及技術開發。浩生科技有限合夥的普通合夥人為王博士，持有約19.33%的合夥權益。浩生科技有限合夥有21名有限合夥人，其中王博士的兄弟王曉峰持有約31.83%的合夥權益。我們的執行董事之一張貴平博士及我們高級管理層成員劉桂東先生各自持有約5.83%及約2.92%的合夥權益。其餘有限合夥人概無持有30%或以上權益。其餘有限合夥人各自均為獨立第三方。

聯想之星系列

聯想之星為星羿創業投資及蘇州星梵(統稱「**聯想之星系列**」)各自的投資管理人。聯想之星為一家於2015年10月29日根據中國法律成立的有限責任公司，由獨立第三方聯想控股股份有限公司(「**聯想控股**」，一家於聯交所上市的公司，股份代號：3396)全資擁有。截至最後實際可行日期，星羿創業投資及蘇州星梵合共持有我們已發行股份總數約4.09%。

星羿創業投資

星羿創業投資是一家於2019年7月4日根據中國法律成立的有限合夥企業。星羿創業投資的普通合夥人為曲水縣星環創業投資管理中心(有限合夥)(「**星環創投**」)，其最終由聯想控股控制。星羿創業投資有六名有限合夥人，其中最大及第二大有限合夥人為珠海時代鴻圖二號股權投資基金(有限合夥)(「**珠海時代鴻圖二號**」)及寧波梅山保稅港區時代復興歐米伽投資合夥企業(有限合夥)(「**寧波梅山時代**」)，分別持有星羿創業投資約34.93%及約31.17%的合夥權益。珠海時代鴻圖二號及寧波梅山時代各自的普通合夥人為北京時代鴻圖私募基金管理有限公司，其最終由滕初榮控制。星羿創業投資的其餘有限合夥人概無持有20%以上權益。上述實體及個人各自均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，星羿創業投資直接持有我們已發行股份總數約1.81%。

蘇州星梵

蘇州星梵是一家於2019年8月6日根據中國法律成立的有限合夥企業。蘇州星梵的普通合夥人為星環創投，其最終由聯想控股控制。蘇州星梵有14名有限合夥人，概無持有超過30%的合夥權益。有限合夥人各自均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，蘇州星梵直接持有我們已發行股份總數約2.28%。

科發系列

科發金鼎

科發金鼎為一家於2017年10月12日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資，並專注於生物科技領域。科發金鼎的普通合夥人為浙江科發資本管理有限公

歷史、發展及公司架構

司(「科發資本」)，該公司由獨立第三方陳曉鋒控制。科發金鼎擁有17名有限合夥人，彼等均為獨立第三方，且上述普通合夥人及有限合夥人概無持有超過30%的權益。截至最後實際可行日期，科發金鼎直接持有我們已發行股份總數約3.17%。

科發相湖

科發相湖為於2018年3月19日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事生物科技及信息科技領域的創業投資。科發相湖的普通合夥人為科發資本。科發相湖有兩名有限合夥人，周紅娟及馬三三分別持有89.2%及9.8%的合夥權益。上述實體及個人均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，科發相湖直接持有我們已發行股份總數約1.19%。科發金鼎及科發相湖各自由獨立第三方科發資本管理。

盛宇黑科系列

上海盛宇黑科

上海盛宇黑科為一家於2015年12月18日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資、投資管理及產業投資，並專注於生物科技領域。上海盛宇黑科的普通合夥人為上海盛宇股權投資基金管理有限公司(「上海盛宇股權投資基金管理」)，該公司由獨立第三方朱江聲最終控制。上海盛宇黑科共有18名有限合夥人，彼等均為獨立第三方。上述普通合夥人及有限合夥人概無持有超過30%的權益。截至最後實際可行日期，上海盛宇黑科直接持有我們已發行股份總數約3.19%。

江蘇盛宇黑科

江蘇盛宇黑科為於2019年6月4日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事生物科技及醫療科技領域相關的股權投資、創業投資及投資管理。江蘇盛宇黑科的普通合夥人為上海宇康股權投資中心(有限合夥)(「上海宇康」)，其由上海盛宇股權投資基金管理(作為普通合夥人)持有60%權益，及由江蘇魚躍科技發展有限公司持有40%權益，而江蘇魚躍科技發展有限公司則由吳光明持有93.0%權益。江蘇盛宇黑科有16名有限合夥人，其中，丹陽投資集團有限公司持有江蘇盛宇黑科30.0%的合夥權益，該公司最終由丹陽市國有資產運行服務中心控制。有限合夥人各自均為獨立第三方，且其餘有限合夥人概無持有超過30%的權益。截至最後實際可行日期，江蘇盛宇黑科直接持有我們已發行股份總數約1.75%。江蘇盛宇黑科及上海盛宇黑科各自均由獨立第三方上海盛宇股權投資基金管理有限公司管理。

約印系列

長濤約印

長濤約印為於2016年4月29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及投資管理。其普通合夥人為深圳約印大正投資諮詢合夥企業(有限合夥)，最終由獨立第三方鄭玉芬控制。長濤約印有35名有限合夥人，其中最大及第二大有限合夥人為濟南大得宏強投資中心(有限合夥)及寧波梅山保稅港區恒佑股權投資合夥企業(有

歷史、發展及公司架構

限合夥)，分別持有約12.74%及約8.46%的合夥權益。有限合夥人各自均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，長濤約印直接持有我們已發行股份總數約2.18%。

約印鼎泰

約印鼎泰為於2019年10月14日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資管理。其普通合夥人為約印大通(北京)創業投資有限公司(「約印大通北京」)，最終由獨立第三方鄭玉芬控制。約印鼎泰有五名有限合夥人，其中最大為寧波梅山保稅港區約印德裕股權投資合夥企業(有限合夥)(「寧波梅山約印德裕」)，持有約30.34%的合夥權益。寧波梅山約印德裕的普通合夥人為約印大通(北京)創業投資有限公司，最終由鄭玉芬控制。作為寧波約印德裕唯一持有超過30%合夥權益的有限合夥人，青島城投醫養股權投資母基金合夥企業(有限合夥)持有41.1%的合夥權益，最終由青島市人民政府國有資產監督管理委員會控制。其餘有限合夥人概無持有超過30%的合夥權益，且各自均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，約印鼎泰直接持有我們已發行股份總數約0.44%。約印鼎泰及長濤約印各自均由獨立第三方約印大通北京管理。

國海系列

國海國創千金

國海國創千金為於2020年11月19日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資及股權投資。國海國創千金的普通合夥人為國海創新資本投資管理有限公司(「國海創新」)，該公司由廣西壯族自治區人民政府國有資產監督管理委員會最終控制。國海國創千金有四名有限合夥人，其中最大及第二大有限合夥人為株洲市國有資產投資控股集團有限公司(持有約46.54%的合夥權益，最終由株洲市人民政府國有資產監督管理委員會控制)及株洲千金藥業股份有限公司(持有約33.24%的合夥權益)。株洲千金藥業股份有限公司為一家於上海證券交易所上市的公司(股份代號：600479)。國海國創千金的其餘有限合夥人概無持有超過30%的合夥權益。國海國創千金的合夥人各自均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，國海國創千金直接持有我們已發行股份總數約1.24%。

國海中恒

國海中恒為於2021年8月16日根據中國法律成立的有限合夥企業。其從事風險資本投資、信息、社會經濟及健康諮詢服務。國海中恒的普通合夥人為國海創新。國海中恒的有限合夥人為廣西梧州中恒集團股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600252)。國海創新及廣西梧州中恒集團股份有限公司各自持有國海中恒50%的股權。上述合夥人各自均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，國海中恒直接持有我們已發行股份總數約1.24%。

歷史、發展及公司架構

國海玖號

國海玖號為於2021年10月25日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事投資及信息諮詢服務。國海玖號的普通合夥人為國海創新。國海玖號的有限合夥人為成都綠聖農業開發有限公司，其最終由獨立第三方張明敏控制。國海創新及成都綠聖農業開發有限公司分別持有國海玖號20%及80%的合夥權益。該等實體及個人各自均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，國海玖號直接持有我們已發行股份總數約0.21%。國海國創千金、國海中恒及國海玖號各自由獨立第三方國海創新管理。

元瑞系列

新建元四期

新建元四期為於2022年3月15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。其普通合夥人為由獨立第三方陳傑最終控制的蘇州元暢創業投資合夥企業(有限合夥)(「元暢創業投資」)。新建元四期有32名有限合夥人，其中最大及第二大有限合夥人為蘇州新建元控股集團有限公司及銘哲長風五號(淄博)股權投資合夥企業(有限合夥)，分別持有約12.04%及約11.52%的合夥權益。新建元四期的各有限合夥人均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，新建元四期直接持有我們已發行股份總數的約1.52%。

蘇州元瑞

蘇州元瑞為於2021年10月21日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資及企業管理諮詢。其普通合夥人為元暢創業投資。蘇州元瑞有兩名有限合夥人，其中最大有限合夥人為最終由中銀集團投資有限公司控制的中銀投資資產管理有限公司，持有約98.36%的合夥權益。其餘有限合夥人為最終由陳傑控制的海南元生投資合夥企業(有限合夥)，持有約0.82%的合夥權益。各上述實體均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，蘇州元瑞直接持有我們已發行股份總數的約0.07%。新建元四期及蘇州元瑞各自由最終由陳傑控制的私募基金管理人蘇州元生私募基金管理合夥企業(有限合夥)管理。

中科動平衡

中科動平衡為於2018年9月28日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事電子及數據領域的股權相關諮詢服務及股權投資。中科動平衡的普通合夥人為南京動平衡創業投資管理有限公司，持有中科動平衡0.02%的合夥權益，並最終由南京市江寧區人民政府國有資產監督管理辦公室控制。中科動平衡有五名有限合夥人，均為獨立第三方，其中國科科技成果轉化創業投資基金(武漢)合夥企業(有限合夥)持有約29.99%的合夥權益，而南京江寧產業發展基金有限責任公司、南京江寧(大學)科教創新園有限公司

歷史、發展及公司架構

及南京江寧經濟技術開發集團有限公司各持有約23.25%的合夥權益，為最大及第二大有限合夥人。各上述合夥人均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，中科動平衡直接持有我們已發行股份總數的約0.83%。

蘇州暢浩

蘇州暢浩為一家於2025年6月19日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事自有資金投資及創業投資。蘇州暢浩的普通合夥人為上海林拙投資合夥企業(有限合夥)，其最終由詹楚強及譚華順控制。詹楚強及譚華順均為獨立第三方。蘇州暢浩有32名有限合夥人，且彼等概無持有蘇州暢浩10%以上的合夥權益。各有限合夥人均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，蘇州暢浩直接持有我們已發行股份總數的約3.32%。

珠海恒博同州

珠海恒博同州為於2024年12月18日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事商業管理、社會經濟諮詢服務及自籌資金投資。珠海恒博同州的普通合夥人為深圳市恒博晶萊投資發展有限公司，由吳貴州及吳蘇州分別擁有90%及10%。吳貴州及吳蘇州各自亦為珠海恒博同州的有限合夥人，分別持有約89.10%及9.90%的合夥權益，且各自為獨立第三方。截至最後實際可行日期，珠海恒博同州直接持有我們已發行股份總數的約2.62%。

九州智醫

九州智醫為於2021年8月30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及資產管理。其普通合夥人為湖北九州通高投長江產業投資基金管理有限公司(「九州通高投」)，而其有限合夥人為九州通醫藥投資(湖北)有限公司(「九州通湖北」)，分別持有約0.63%及約99.38%的合夥權益。九州通高投及九州通湖北均由獨立第三方九州通醫療集團股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司(股票代碼：600998)，「九州通集團」)全資擁有。截至最後實際可行日期，九州智醫直接持有我們已發行股份總數的約1.59%。

乾合雅法

乾合雅法為於2021年4月29日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事醫療保健行業的財務諮詢及投資。乾合雅法的普通合夥人為乾道投資基金管理有限公司(「乾道投資」)，最終由獨立第三方鄺祖容控制。乾合雅法有六名有限合夥人，其中最大三名有限合夥人為青島乾道優遠投資管理中心(有限合夥)、青島乾道優盛投資管理中心(有限合夥)及青島乾道優品投資管理中心(有限合夥)，分別持有約35.90%、35.26%及19.23%的合夥權益，該等公司最終均由乾道投資控制。乾合雅法的其餘有限合夥人概無持有5%以上的合夥權益。各上述實體及個人均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，乾合雅法直接持有我們已發行股份總數的約1.59%。

歷史、發展及公司架構

磐毅勤浩

磐毅勤浩為於2021年12月16日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資。普通合夥人為磐毅(蘇州)私募投資基金有限公司，最終由獨立第三方胡明晶控制。磐毅勤浩有19名有限合夥人，但概無磐毅勤浩有限合夥人持有10%以上的合夥權益，且彼等各自均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，磐毅勤浩直接持有我們已發行股份總數的約1.59%。

三花弘道

三花弘道為於2016年9月27日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資及創業投資基金管理服務。三花弘道的普通合夥人為獨立第三方張少波。三花控股集團有限公司及陳金玉分別持有約87.78%及5.32%的合夥權益。各有限合夥人均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，三花弘道直接持有我們已發行股份總數約1.57%。

維旭晨

維旭晨為一家於2023年8月8日在中國成立的有限責任公司，主要從事創新空間服務。維旭晨由獨立第三方維亞生物科技有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：1873)全資擁有。截至最後實際可行日期，維旭晨直接持有我們已發行股份總數約1.50%。

薄荷四期

薄荷四期為於2025年3月7日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資、企業管理諮詢及財務諮詢。薄荷四期的普通合夥人為由劉毓文最終控制的蘇州工業園區薄荷創業投資管理合夥企業(有限合夥)。薄荷四期有16名有限合夥人，其概無持有超過30%的權益。薄荷四期的各合夥人均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，薄荷四期直接持有我們已發行股份總數約1.33%。

盛山維晨

盛山維晨為於2020年5月23日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事創業投資。普通合夥人為由獨立第三方甘世雄最終控制的盛山資產管理(上海)有限公司。盛山維晨有34名有限合夥人，均為獨立第三方。概無盛山維晨的有限合夥人持有盛山維晨超過30%的權益。各該等合夥人均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，盛山維晨直接持有我們已發行股份總數約1.12%。

源星欣元

源星欣元為於2021年4月29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、投資管理及資產管理，戰略重點為投資更廣泛的醫療保健行業。源星欣元的普通合夥人為源創星源企業管理諮詢(寧波)有限公司，該公司由在香港註冊的私人公司及獨立第三方源創投資有限公司(「源創投資」)全資擁有。源星欣元有兩名有限合夥人，分別為源創投資及昆山澱山湖體育遊樂有限公司，分別持有約94.02%及5.66%的合夥權益。各該等合夥人均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，源星欣元直接持有我們已發行股份總數約1.06%。

歷史、發展及公司架構

蘇州華杰

蘇州華杰為於2024年7月29日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事細胞技術的研究及應用。蘇州華杰的普通合夥人為林長傑。蘇州華杰有七名有限合夥人，其各自為獨立第三方。林長傑持有蘇州華杰52.8%的合夥權益，且其餘有限合夥人均持有不超過30%的權益。各該等合夥人均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，蘇州華杰直接持有我們已發行股份總數約0.65%。

VIVATEC

VIVATEC為於2024年8月12日根據新加坡法律成立的獲豁免私人股份有限公司。其主要從事股權投資。截至最後實際可行日期，VIVATEC由獨立第三方Li Junrong全資擁有。截至最後實際可行日期，VIVATEC直接持有我們已發行股份總數約0.53%。

個人[編纂]

除上述機構[編纂]外，還有七名個人[編纂]，包括方國楠、張嵐、唐雯雯、許新珞、黃博昊、王瑾及查磊。該等人士均為獨立第三方。

各個人[編纂]透過以下渠道介紹予本公司：(i)方國楠透過一名財務顧問；(ii)張嵐透過本公司的個人聯繫人；(iii)唐雯雯(亦為常州紅土人才的有限合夥人)透過該股東；(iv)許新珞，其家族企業萬邦醫藥科技股份有限公司(「萬邦醫藥」)為我們其中一名股東的有限合夥人，透過該股東；(v)黃博昊及王瑾各自透過我們其中一名股東；及(vi)查磊(持有磐毅勤浩的有限合夥權益)透過該股東。

各該等個人[編纂]均擁有豐富的投資經驗：(i)張嵐擔任主要從事商品及技術進出口貿易的公司上海格羅鮑爾國際貿易公司的股東超過20年；(ii)王瑾擔任多家主要從事股權投資及創業投資的合夥企業的合夥人，現任江蘇肯帝亞集團有限公司副主席；(iii)查磊擔任多家主要從事股權及創業投資的合夥企業的合夥人，並擔任江蘇中融盈行融資擔保有限公司的執行董事及中安科股份有限公司的董事，其負責領導投資融資業務；(iv)許新珞於生物製藥行業擁有投資經驗，並擔任主要從事創新藥研發及臨床研究服務的公司萬邦醫藥的股東；(v)唐雯雯於2021年開始其創業投資活動，並作為我們其中一名股東常州紅土人才的有限合夥人，積累了創業投資及產業投資的經驗；(vi)黃博昊於企業投融資及證券市場運作方面擁有豐富經驗，於2011年創立藍橋投資控股集團有限公司，投資及高級管理職位涵蓋股權投資、產業投資、半導體及新能源領域；及(vii)方國楠在投資本公司前，已投資超過十家生物製藥企業，擁有超過十年的投資經驗。

中國法律及法規合規

經我們的中國法律顧問確認，本公司的股份認購及重大股份轉讓已獲當時生效的中國法律規定的相關監管機構批准、備案及登記。

歷史、發展及公司架構

[編纂]股份激勵平台

為表彰我們現任董事、高級管理層及合資格僱員的貢獻，並激勵其進一步推動我們的發展，我們於2021年5月11日在中國成立千勤科技有限合夥作為[編纂]股份激勵平台，並於2026年1月6日採納[編纂]股份激勵計劃（「[編纂]股份激勵計劃」）。我們[編纂]股份激勵計劃的參與者（「參與者」）將獲授予[編纂]股份激勵平台的合夥權益作為獎勵。合夥人向[編纂]股份激勵平台作出的資本出資來源於其自有資金。截至本文件日期，[編纂]股份激勵平台的詳情載於下文。截至最後實際可行日期，千勤科技有限合夥持有的相關股份的所有獎勵均已授出。

千勤科技有限合夥

千勤科技有限合夥於2021年5月11日在中國成立為有限合夥企業，截至本文件日期持有我們已發行股份約4.76%。王博士為千勤科技有限合夥的普通合夥人，持有約75.96%的權益，並負責管理千勤科技有限合夥及行使千勤科技有限合夥所持股份的表決權。千勤科技有限合夥的有限合夥人包括汪海丹、Mike Liu、李家鵬、張貴平博士、童水龍、姬飛虹、劉桂東及王曉峰。各該等有限合夥人持有的權益不超過30%。除上文所披露者外，王曉峰為王博士的胞弟，汪海丹、Mike Liu及劉桂東為我們高級管理層團隊的主要成員，張貴平博士及李家鵬為本公司的執行董事及研發部門副總裁。其餘各名人士均為獨立第三方。

根據上市規則第17.02(1)(b)條，由於[編纂]後將不會根據[編纂]股份激勵計劃進一步授出期權或獎勵，故[編纂]股份激勵計劃的條款不受上市規則第十七章的條文規限。倘我們的[編纂]股份激勵計劃有任何重大修訂，我們將重新遵守上市規則第十七章的規定。由於所有已授出的相關股份均已發行予相關參與者，故我們的[編纂]股份激勵計劃不會導致[編纂]後股東股權被攤薄。

有關[編纂]股份激勵計劃的更多詳情，請參閱「附錄四 — 法定及一般資料 — D.[編纂]股份激勵計劃」。

本公司資本化

下表載列我們截至最後實際可行日期及緊隨股份拆細、轉換非上市股份及[編纂]（假設[編纂]未獲行使）完成後的股權架構：

股東名稱／股東集團	截至最後實際可行日期		股份拆細完成後、未上市股份轉換及[編纂]完成後				
	持有的 股份數目	概約持股 百分比 (%)	持有的未上市 股份數目	持有的 H股數目	H股佔 我們已發行 股份總數的 概約百分比 (%)	佔我們 已發行 股份總數的 概約百分比 (%)	H股是否計入 [編纂]
我們的控股股東集團							
— 王博士	3,274,980	18.62	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 睿浩科技有限合夥	1,592,378	9.06	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 浩生科技有限合夥	214,782	1.22	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 凱浩科技有限合夥	1,120,831	6.37	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 千勤科技有限合夥	837,753	4.76	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	7,040,724	40.04	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
資深投資者							

歷史、發展及公司架構

股東名稱／股東集團	截至最後實際可行日期		股份拆細完成後、未上市股份轉換及[編纂]完成後				H股是否計入 [編纂]
	持有的 股份數目	概約持股 百分比	持有的未上市 股份數目	持有的 H股數目	H股佔 我們已發行 股份總數的 概約百分比	佔我們 已發行 股份總數的 概約百分比	
					(%)	(%)	
深創投系列							
—深創投	178,899	1.02	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
—江蘇紅土	245,740	1.40	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
—常州紅土人才	245,740	1.40	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
—新疆深創投	224,146	1.27	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	894,525	5.09	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
[編纂]							
盛宇黑科系列							
—江蘇盛宇黑科	307,171	1.75	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
—上海盛宇黑科	560,408	3.19	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	867,579	4.93	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
科發系列							
—科發相湖	209,225	1.19	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
—科發金鼎	557,924	3.17	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	767,149	4.36	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
聯想之星系列							
—星羿創業投資	317,535	1.81	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
—蘇州星梵	401,604	2.28	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	719,139	4.09	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
國海系列							
—國海國創千金	218,896	1.24	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
—國海中恒	218,896	1.24	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
—國海玖號	37,353	0.21	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	475,145	2.70	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
廣州國資系列							
—廣州產投	280,191	1.59	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
—廣州聚合	186,794	1.06	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	466,985	2.65	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
約印系列							
—約印鼎泰	76,793	0.44	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
—長濤約印	383,964	2.18	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	460,757	2.62	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
元瑞系列							
—新建元四期	267,108	1.52	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
—蘇州元瑞	13,083	0.07	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	280,191	1.59	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
—松禾資本	653,778	3.72	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
—領崢創業投資	653,753	3.72	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

歷史、發展及公司架構

股東名稱／股東集團	截至最後實際可行日期		股份拆細完成後、未上市股份轉換及[編纂]完成後				
	持有的	概約持股	持有的未上市	持有的	H股佔	佔我們	H股是否計入
	股份數目	百分比	股份數目	H股數目	我們已發行 股份總數的 概約百分比	已發行 股份總數的 概約百分比	
		(%)			(%)	(%)	[編纂]
— 蘇州暢浩.....	583,730	3.32	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 珠海恒博同州.....	460,757	2.62	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 九州智醫.....	280,182	1.59	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 乾合雅法.....	280,182	1.59	2,801,820	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 磐毅勤浩.....	280,182	1.59	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 三花弘道.....	276,464	1.57	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 維旭晨.....	264,144	1.50	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 薄荷四期.....	233,492	1.33	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 查磊.....	202,703	1.15	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 盛山維晨.....	196,613	1.12	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 方國楠.....	186,794	1.06	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 源星欣元.....	186,778	1.06	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 黃博昊.....	148,337	0.84	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 中科動平衡.....	145,996	0.83	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 蘇州華杰.....	114,878	0.65	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 張嵐.....	112,076	0.64	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 唐雯雯.....	112,076	0.64	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 王瑾.....	98,891	0.56	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— VIVATEC.....	93,397	0.53	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 許新璐.....	46,698	0.27	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
所有現有股東小計.....	17,584,095	100.00	2,801,820	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
參與[編纂]的公眾股東.....	—	—	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
計入[編纂]的股份小計.....				[編纂]	[編纂]		
總計.....	17,584,095	100.00	2,801,820	[編纂]	[編纂]	[編纂]	

公眾持股量

我們已根據相關股東的指示申請H股全流通，以將若干未上市股份轉換為H股。未上市股份轉換為H股將涉及45名現有股東持有的合共[編纂]股未上市股份（經計及股份拆細），相當於完成未上市股份轉換為H股及[編纂]後本公司已發行股份總數約[編纂]（假設[編纂]未獲行使）。請參閱「股本」。

於[編纂]及未上市股份轉換為H股完成後，我們將擁有2,801,820股未上市股份及[編纂]股H股，其中：

- 2,801,820股未上市股份（佔我們於[編纂]後已發行股份總數約1.2%）將不會被視為公眾持股量的一部分，原因為未上市股份不會轉換為H股；及
- 在[編纂]股H股中，王博士、睿浩科技有限合夥、凱浩科技有限合夥、浩生科技有限合夥及千勤科技有限合夥持有的H股將不會計入公眾持股量，原因為彼等為我們的核心關連人士。

歷史、發展及公司架構

由於上文所述，就董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，緊隨[編纂]及[編纂]股份轉換為H股完成後，合共[編纂]股H股(包括根據[編纂]發行的[編纂]股H股)(佔我們已發行股份總數約[編纂]%)將計入公眾持股量。根據[編纂]規則第19A.13A(1)條，倘我們的H股於[編纂]時的預期市值超過60億港元但不超過300億港元，則於[編纂]時，H股總數的至少(i) 會導致公眾人士持有的H股於[編纂]時的預期市值為15億港元的百分比；及(ii) 15% (以較高者為準) 必須由公眾人士持有。就指示性[編纂]每股[編纂][編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元(分別為下限、[編纂]及上限)而言，我們H股的預期市值將超過[編纂]。因此，董事認為，我們將能夠符合上市規則第19A.13A(1)條項下的公眾持股量規定。

自由流通量

上市規則第19A.13C條規定，倘新申請人為於上市時並無其他上市股份的中國發行人，這通常意味著尋求上市的H股中由公眾持有且不受任何出售限制(不論根據合同、上市規則、適用法律或其他規定)規限的部分，於上市時必須：(a) 佔H股於上市時所屬類別的已發行股份總數(不包括庫存股份)的至少10%，於上市時的預期市值不少於50,000,000港元；或(b) 於上市時的預期市值不少於600,000,000港元。

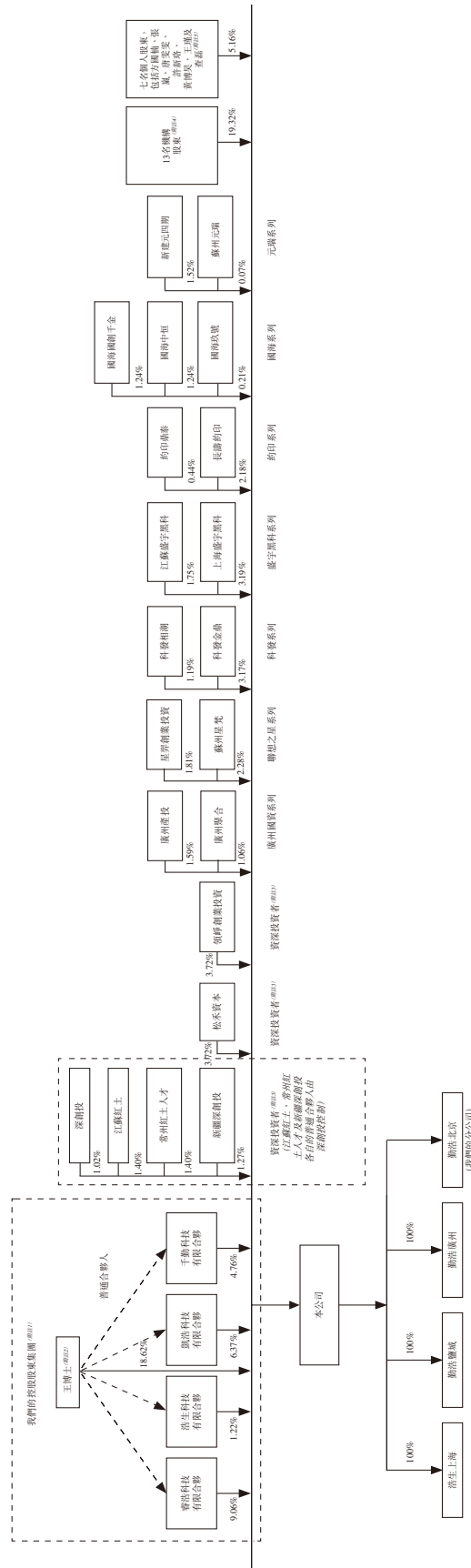
據董事所深知，根據[編纂]將予發行的H股預期將由公眾持有，且將不受任何出售限制(不論根據合同、上市規則、適用法律或其他規定)規限。根據指示性[編纂]的[編纂]、[編纂]及[編纂]，本公司將符合上市規則第19A.13C條項下的自由流通量規定。

歷史、發展及公司架構

公司架構

截至本文件日期的公司架構

下圖載列我們緊隨截至本文件日期的股權架構：



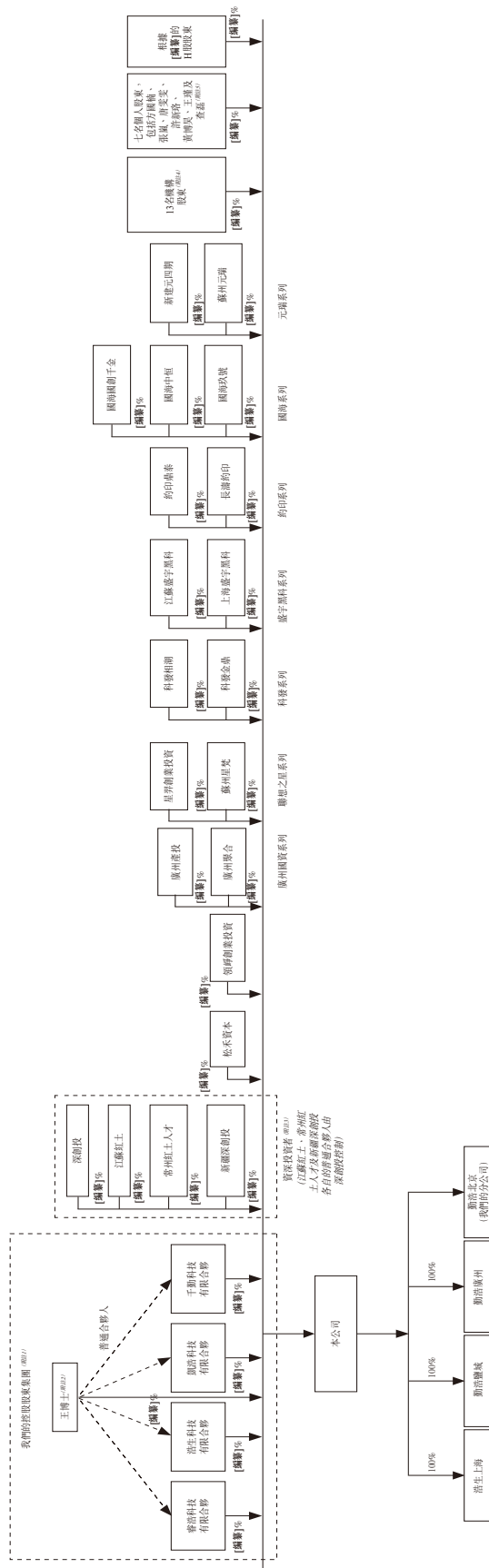
附註：

- (1) 截至本文件日期，我們的控股股東集團共控制我們已發行股本的約40.04%。緊隨[編纂]完成後，我們的控股股東集團將擁有我們股本總額約[編纂]的權益（假設[編纂]未獲行使）。請參閱「與控股股東集團的關係」。
- (2) 王博士為睿浩科技有限合夥、凱浩科技有限合夥、浩生科技有限合夥及千勤科技的共同創辦人兼首席執行官。王博士分別持有睿浩科技有限合夥約10.47%、凱浩科技有限合夥約18.30%、浩生科技有限合夥約19.33%及千勤科技有限合夥約75.96%的權益。有關各有限合夥人於睿浩科技有限合夥、凱浩科技有限合夥及千勤科技的進一步詳情，請參閱「歷史、發展及公司架構—[編纂]—4.有關[編纂]的資料—其他[編纂]」。
- (3) 截至同日，睿浩科技有限合夥直接持有本公司已發行股本約9.06%，凱浩科技有限合夥直接持有本公司已發行股本約4.76%。
- (4) 請參閱「[編纂]—4.有關[編纂]的資料—資深投資者」。
- (5) 截至本文件日期，據本公司作出合理查詢後所深知、盡悉及確信，上述13個機構股東均為獨立第三方。請參閱「— [編纂] — 4.有關[編纂]的資料—其他[編纂]」。請參閱「— [編纂] — 4.有關[編纂]的資料—其他[編纂]」。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]完成後的公司架構

下圖載列我們緊隨[編纂]完成後的持股架構(假設[編纂]未獲行使)：



附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，我們的控股股東集團合共控制我們已發行股本的約40.04%。緊隨[編纂]完成後，我們的控股股東集團將擁有我們股本總額約[編纂]的權益（假設[編纂]未獲行使）。請參閱「與控股股東集團的關係」。
- (2) 王博士為睿浩科技有限合夥、凱浩科技有限合夥及千勤科技有限合夥各自的普通合夥人，其中千勤科技有限合夥為我們的[編纂]股份激勵平台。因此，根據證券及期貨條例，王博士被視為於睿浩科技有限合夥、凱浩科技有限合夥及千勤科技有限合夥各自持有的股份中擁有權益。作為普通合夥人，王博士分別持有睿浩科技有限合夥約10.47%、凱浩科技有限合夥18.30%、浩生科技有限合夥約19.33%及千勤科技有限合夥約75.96%的權益。有關各有限合夥人於睿浩科技有限合夥、凱浩科技有限合夥、浩生科技有限合夥及千勤科技有限合夥各自擁有權益的進一步詳情，請參閱「歷史、發展及公司架構」—[編纂]—4.有關[編纂]的資料—其他[編纂]。緊隨[編纂]完成後，睿浩科技有限合夥直接持有本公司已發行股本約[編纂]，而千勤科技有限合夥直接持有本公司已發行股本約[編纂]，浩生科技有限合夥直接持有本公司已發行股本約[編纂]。請參閱「一[編纂]—4.有關[編纂]的資料—資深投資者」。
- (3) 截至最後實際可行日期，據本公司作出合理查詢後所深知、盡悉及確信，上述13個機構股東均為獨立第三方。請參閱「一[編纂]—4.有關[編纂]的資料—[編纂]」。
- (4) 截至最後實際可行日期，據本公司作出合理查詢後所深知、盡悉及確信，上述七名股東為獨立第三方。請參閱「一[編纂]—4.有關[編纂]的資料—其他[編纂]」。
- (5) 截至最後實際可行日期，據本公司作出合理查詢後所深知、盡悉及確信，上述七名股東為獨立第三方。請參閱「一[編纂]—4.有關[編纂]的資料—其他[編纂]」。