

歷史、發展及公司架構

概覽

我們是一家中國藥物開發公司，目前專注於開發全球用於治療2型糖尿病的全球首創口服新藥Dorzagliatin。本公司由陳力博士(羅氏中國研發中心前首席科學官)創辦，並由一批成熟的醫療保健及生物技術基金以及經驗豐富的企業家提供支持。

2010年及2011年，我們在香港成立了全資附屬公司華領香港及在中國成立了主要經營附屬公司華領上海(由華領香港直接擁有)。

業務里程碑

下文載列本集團部分重要業務發展里程碑：

2009年	本公司在開曼群島註冊成立為有限公司。
2010年	陳力博士加入本公司並開始參與本公司營運。
2011年	本公司於2011年12月獲羅氏授權開發Dorzagliatin。
2012年	本公司就Dorzagliatin向國家食藥監局提交1.1類創新藥的新藥臨床試驗申請。
2013年	我們新型葡萄糖激酶激活劑Dorzagliatin的第Ia期臨床研究於2013年9月啟動。
2014年	我們第Ia期臨床研究的積極成果公佈後，多中心、多劑量的Dorzagliatin第Ib期試驗於2014年3月啟動。本公司於2014年5月完成A-1及A-2系列融資20.1百萬美元(包括轉換可換股票據)。
2015年	本公司於2015年1月完成B系列融資25百萬美元。第Ib期試驗的積極成果公佈後，本公司於2015年3月就Dorzagliatin向美國食品藥品監督管理局(FDA)提交試驗性新藥(IND)申請。我們Dorzagliatin第Ic期臨床試驗的積極成果於2015年8月公佈。
2016年	本公司於2016年4月完成C系列融資48百萬美元。我們Dorzagliatin第II期單藥治療試驗的積極成果於2016年8月公佈，且已示範概念驗證。
2017年	我們於2017年7月在中國開始第III期試驗。
2018年	本公司於2018年3月完成合併D系列及E系列融資117.4百萬美元。第II期試驗結果已於2018年5月在《Lancet Diabetes and Endocrinology》發表。

歷史、發展及公司架構

主要公司發展及本集團股權變動

我們的業務經營主要通過主要經營附屬公司華領上海進行。下文載列本公司、華領香港及華領上海的主要公司歷史及股權變動：

本公司

本公司於2009年11月10日在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司。於2010年3月4日，初步認購方Mapcal Limited轉讓本公司1股股份（即本公司當時全部已發行股份）予ARCH Venture Fund VII, L.P.。

(i) 首次發行普通股

2010年4月30日，本公司按每股0.001美元的購買價發行共計3,624,990股普通股，總代價為3,624.99美元，具體如下：

股東姓名／名稱	普通股數目	購買金額 (美元)
李革及趙寧	1,000,000	1,000.00
John J. Baldwin	1,000,000	1,000.00
Edgar Hotard	125,000	125.00
ARCH Venture Fund VII, L.P.	499,990	499.99
Asia Ventures II L.P.	250,000	250.00
F-Prime Capital Partners Healthcare Fund II LP (前稱Beacon Bioventures Fund II Limited Partnership)	250,000	250.00
Venrock Associates V, L.P.	451,150	451.15
Venrock Partners V, L.P.	38,250	38.25
Venrock Entrepreneurs Fund V, L.P.	10,600	10.60
總計	3,624,990	3,624.99

(ii) 可換股票據融資

2010年至2013年，本公司向以下票據持有人發行本金總額14,599,999.00美元的可換股票據，該等票據的所有本金額及其產生的利息均已於2014年5月16日A系列融資完成時按每股0.75美元的換股價轉換為如下若干數目的A-2系列優先股。

歷史、發展及公司架構

票據持有人姓名／名稱	轉換後已發行 A-2系列 優先股數目	購買金額 (美元)
John J. Baldwin	771,404	500,000.00
李革及趙寧	771,404	500,000.00
ARCH Venture Fund VII, L.P.	4,900,273	3,438,503.12
Asia Ventures II L.P.	2,192,333	1,540,228.15
F-Prime Capital Partners Healthcare Fund II LP.	2,192,333	1,540,228.15
Venrock Associates V, L.P.	3,956,285	2,779,496.10
Venrock Partners V, L.P.	335,426	235,654.49
Venrock Entrepreneurs Fund V, L.P.	92,955	65,305.70
Sino-Alliance International, Ltd.	2,709,161	1,887,526.15
Wuxi Pharmatech Healthcare Fund I L.P.	2,994,835	2,113,057.14
總計	20,916,409	14,599,999.00

(iii) A 系列融資

就A系列融資而言，本公司(i)於上文所述可換股票據轉換後向可換股票據持有人發行共計20,916,409股A-2系列優先股，及(ii)於2014年5月16日以總代價5,499,999.00美元按每股1.00美元的購買價向以下投資者發行共計5,499,999股A-1系列優先股。

股東名稱	A-1系列 優先股數目	購買金額 (美元)
ARCH Venture Fund VII, L.P.	1,420,444	1,420,444.00
Asia Ventures II L.P.	645,656	645,656.00
F-Prime Capital Partners Healthcare Fund II LP.	645,656	645,656.00
Venrock Associates V, L.P.	1,165,151	1,165,151.00
Venrock Partners V, L.P.	98,785	98,785.00
Venrock Entrepreneurs Fund V, L.P.	27,376	27,376.00
Sino-Alliance International, Ltd.	734,845	734,845.00
Wuxi Pharmatech Healthcare Fund I L.P.	762,086	762,086.00
總計	5,499,999	5,499,999.00

(iv) B 系列融資

就B系列融資而言，本公司(i)於2015年1月6日首次交割時以總代價12,499,998.00美元按每股3.50美元的購買價向以下投資者發行共計3,571,428股B系列優先股，及(ii)於2015年8月6日第二次交割時以總代價12,500,001.50美元按每股3.50美元的購買價向以下投資者發行共計3,571,429股B系列優先股。

歷史、發展及公司架構

股東名稱(首次交割)	B系列 優先股數目	購買金額 (美元)
ARCH Venture Fund VII, L.P.....	714,285	2,499,997.50
Asia Ventures II L.P.....	158,105	553,367.50
F-Prime Capital Partners Healthcare Fund II LP	158,105	553,367.50
Venrock Associates V, L.P.	285,317	998,609.50
Venrock Partners V, L.P.	24,190	84,665.00
Venrock Entrepreneurs Fund V, L.P.	6,703	23,460.50
Sino-Alliance International, Ltd.....	191,866	671,531.00
Wuxi Pharmatech Healthcare Fund I L.P.	461,428	1,614,998.00
ABG II-Hua Limited.....	1,142,858	4,000,003.00
China Life Sciences Access Fund, L.P.....	285,714	999,999.00
Prized Resources Holdings Limited	142,857	499,999.50
總計	3,571,428	12,499,998.00
股東名稱(第二次交割)	B系列 優先股數目	購買金額 (美元)
ARCH Venture Fund VII, L.P.....	714,286	2,500,001.00
Asia Ventures II L.P.....	158,105	553,367.50
Beacon Bioventures Fund II Limited Partnership	158,105	553,367.50
Venrock Associates V, L.P.	285,317	998,609.50
Venrock Partners V, L.P.	24,190	84,665.00
Venrock Entrepreneurs Fund V, L.P.	6,703	23,460.50
Sino-Alliance International, Ltd.....	191,866	671,531.00
Wuxi Pharmatech Healthcare Fund I L.P.	461,429	1,615,001.50
ABG II-Hua Limited.....	1,142,857	3,999,999.50
China Life Sciences Access Fund, L.P.....	285,714	999,999.00
Prized Resources Holdings Limited	142,857	499,999.50
總計	3,571,429	12,500,001.50

(v) C系列融資

就C系列融資而言，本公司發行共計1,093,076股C系列優先股，包括(i) (a)按每股10.06335美元的購買價向下表所列投資者發行794,965股C-1系列優先股，(b)就其若干中國聯屬公司於華領上海的投資，按每股0.001美元的購買價向Harvest Yuanxiang (Cayman) Limited (「Harvest Cayman」)發行一股C-2系列優先股，及(c)於2016年4月18日首次交割時，就其中國聯屬公司於華領上海的投資，以總代價8,000,000美元按每股0.001美元的購買價向Sciences Access Fund, L.P.發行一股C-3系列優先股；及(ii)於2017年3月9日第二次交割時，以總代價3,000,000美元按每股10.06335美元的購買價發行298,111股C-1系列優先股。

歷史、發展及公司架構

股東名稱(首次交割)	C系列 優先股數目	購買金額 (美元)
Harvest Yuanxiang (Cayman) Limited	496,852	5,000,000.00
Fortune Triumph Holdings Limited.....	198,741	2,000,000.00
Parkway Limited	99,370	1,000,000.00
總計	794,965	8,000,000.00

股東名稱(第二次交割)	C系列 優先股數目	購買金額 (美元)
Fortune Triumph Holdings Limited.....	198,741	2,000,000.00
Parkway Limited	99,370	1,000,000.00
總計	298,111	3,000,000.00

與C系列融資同時，Harvest若干中國聯屬公司(統稱「Harvest實體」)共同投資華領上海，Harvest實體就此已與本公司訂立一份選擇權協議，據此，於華領香港或華領上海購回Harvest實體所持華領上海股權時，彼等擁有選擇權向本公司購買共計2,981,114股C-1系列優先股，而行使價相等於Harvest實體於華領上海之股權的購回價。有關Harvest實體於華領上海之投資的詳情，請參閱下文「—華領上海」一段。

與C系列融資同時，蘇州通和創業投資合夥企業(有限合夥)(「蘇州Frontline」)及蘇州通和創業投資管理合夥企業(有限合夥)(連同蘇州Frontline，稱為「Frontline蘇州實體」)，而連同China Life Sciences Access Fund, L.P.(統稱「Frontline實體」)共同投資華領上海，並就此已與本公司訂立一份選擇權協議，據此，於華領香港或華領上海購回彼等於華領上海的股權時，其擁有選擇權向本公司購買共計695,592股C-1系列優先股，而行使價相等於Frontline實體於華領上海之股權的購回價。詳情請參閱下文「—華領上海」一段。

(vi) D系列融資

就D系列融資而言，本公司發行共計3,599,031股D系列優先股，包括(i) (a)按每股11.1141美元的購買價向下表所列投資者發行1,746,328股D-1系列優先股，(b)於2018年1月22日首次交割時，就其一家中國聯屬公司於華領上海的投資，以總代價19,408,864.02美元按每股0.001美元的購買價向Harvest Cayman發行一股D-2系列優先股；及(ii)於2018年3月14日第二次交割時，以總代價20,591,115.28美元按每股11.1141美元的購買價發行1,852,702股D-1系列優先股。

歷史、發展及公司架構

股東姓名／名稱(首次交割)	D系列 優先股數目	購買金額 (美元)
ARCH Venture Fund VII, L.P.....	89,976	1,000,002.26
Asia Ventures II L.P.....	185,350	2,059,998.44
F-Prime Capital Partners Healthcare Fund II LP	44,988	500,001.13
Eight Roads Investments Limited.....	140,362	1,559,997.30
Venrock Associates V, L.P.	81,185	902,298.21
Venrock Partners V, L.P.	6,883	76,498.35
Venrock Entrepreneurs Fund V, L.P.	1,907	21,194.59
Wuxi Pharmatech Healthcare Fund I L.P.	255,531	2,839,997.09
李革及趙寧	96,274	1,069,998.86
John J. Baldwin 及 Ann M. Baldwin	42,108	467,992.52
Jane Xingfang Hong	87,277	970,005.31
Kelly Xiao Chen.....	26,993	300,002.90
Kevin Hong Chen	26,993	300,002.90
The George and Ann Lin 2005 Trust.....	33,191	368,888.09
ABG II-Hua Limited.....	125,066	1,389,996.03
6 Dimensions Capital, L.P.	418,837	4,654,996.30
6 Dimensions Affiliates Fund, L.P.....	22,044	244,999.22
Prized Resources Holdings Limited	15,296	170,001.27
Fortune Triumph Holdings Limited.....	28,072	311,995.02
Kurt Berney, Esq.	17,995	199,998.23
總計	1,746,328	19,408,864.02
股東名稱(第二次交割)	D系列 優先股數目	購買金額 (美元)
Tetrad Ventures Pte Ltd.....	719,806	7,999,995.86
Absolute Partners Master Fund Limited	719,806	7,999,995.86
航信環球控股有限公司	179,952	2,000,004.52
Praise Fortune Project Company Limited.....	71,981	800,004.03
Woodbury Capital Management Limited.....	17,995	199,998.23
BlackRock Health Sciences Trust	7,449	82,788.93
BlackRock Health Sciences Opportunities Portfolio, 一系列BlackRock基金	135,713	1,508,327.85
總計	1,852,702	20,591,115.28

與D系列融資同時，一家Harvest實體對華領上海進行投資，而該Harvest實體就此已與本公司訂立一份選擇權協議，據此，於華領香港或華領上海購回該Harvest實體於華領上海的股權時，該Harvest實體擁有選擇權向本公司購買899,758股D-1系列優先股，而行使價相等於該Harvest實體於華領上海之股權的購回價。詳情請參閱下文「－華領上海」一段。

歷史、發展及公司架構

(vii) E系列融資

就E系列融資而言，本公司已(i)於2018年3月14日首次交割時以總代價52,368,867.46美元按每股13.3013美元的購買價發行共計3,937,124股E系列優先股；及(ii)於2018年3月26日第二次交割時以總代價14,999,995.72美元按每股13.3013美元的購買價發行1,127,709股E系列優先股。

股東姓名／名稱(首次交割)	E系列 優先股數目	購買金額 (美元)
Tetrad Ventures Pte Ltd.....	1,278,070	16,999,992.49
Absolute Partners Master Fund Limited	1,278,070	16,999,992.49
航信環球控股有限公司	601,445	8,000,000.38
Praise Fortune Project Company Limited	240,578	3,200,000.15
Woodbury Capital Management Limited	60,144	799,993.39
BlackRock Health Sciences Trust	19,558	260,146.83
BlackRock Health Sciences Opportunities Portfolio, 一系列BlackRock基金	356,345	4,739,851.75
Bryan White	75,181	1,000,005.04
The George and Ann Lin 2005 Trust.....	12,697	168,886.61
Enrique Becerra Soto.....	7,518	99,999.17
Stephen Patrick Gore	7,518	99,999.17
總計	3,937,124	52,368,867.46
股東名稱(第二次交割)	E系列優 先股數目	購買金額 (美元)
Innovac International Limited.....	225,542	3,000,001.80
Ample Plus Ventures Limited	526,264	6,999,995.35
Mirae Asset-Celltrion New Growth Fund I.....	300,722	3,999,993.54
MIRAE ASSET Good Company Investment Fund #17-1 ..	75,181	1,000,005.03
總計	1,127,709	14,999,995.72

有關上述股份認購的進一步詳情，請參閱本節「-[編纂]前投資」一段。

歷史、發展及公司架構

(viii) 成立僱員信託

HLYY Limited (「代名人」) 於英屬處女群島註冊成立為有限公司，由獨立第三方 The Core Trust Company Limited (「受託人」) 全資擁有。2018年8月26日，本公司與受託人及代名人訂立信託契據，據此，受託人同意作為受託人管理[編纂]前股份激勵計劃，以及通過代名人持有根據[編纂]前股份激勵計劃授出的購股權及獎勵涉及的股份。2018年8月27日，本公司按名義代價7,800.00美元向代名人配發及發行7,800,000股股份。詳情請參閱本文件「附錄四—法定及一般資料—D. 股份激勵計劃—1. 首次公開發售前購股權計劃」。

華領香港

於2010年8月12日，華領香港於香港成立為投資控股公司，並自該時起由本公司全資擁有。

華領上海

於2011年6月22日，華領上海於中國成立為外商獨資有限公司或外商獨資企業，並均由華領香港全資擁有。華領上海的主要業務為新藥及醫藥技術的研發，自有技術成果轉讓，並提供相關技術諮詢及技術服務。

於2016年4月14日，華領上海進一步將其註冊資本增至21,066,667美元，其後華領上海由華領香港擁有96.62%、由Harvest實體擁有2.64%；及由Frontline蘇州實體擁有0.74%。華領上海由外商獨資企業公司轉變為合資公司。

於2016年9月30日，Frontline蘇州實體之一分別向蘇州工業園區百年華領投資管理合夥企業(有限合夥)(「Aeon Life」)及上海朗聞通鴻投資管理合夥企業(有限合夥)(「上海朗聞」)轉讓其於華領上海的0.52%及0.11%股權。

於2017年4月25日及於2018年1月30日，華領上海進一步將其註冊資本增加。上述增資完成後，華領上海分別由華領香港、Harvest實體、Aeon Life、蘇州Frontline及上海朗聞擁有91.884%、6.883%、0.881%、0.176%及0.176%權益。

歷史、發展及公司架構

公司重組

自2018年1月起，我們經歷的公司重組如下：

(1) 本公司的重組

緊隨D系列融資於2018年1月23日首次交割後，Harvest實體的指定聯屬公司Harvest Cayman (i)行使購股權，以購買本公司2,981,114股C-1系列優先股，並向本公司支付購股權行使價共計2,981.12美元；及(ii)行使購股權，以購買本公司899,758股D-1系列優先股，並向本公司支付購股權行使價共計899.76美元。就相關購股權行使而言，本公司已於2018年1月23日向Harvest Cayman發行2,981,114股C-1系列優先股及899,758股D-1系列優先股，同時將先前發行予Harvest Cayman的C-2系列優先股及D-2系列優先股註銷。於2018年4月18日，蘇州Frontline、Aeon Life及上海朗聞行使其購股權，以購買本公司合共695,592股C-1系列優先股，同時將先前發行予Frontline實體的聯屬公司的C-3系列優先股註銷。

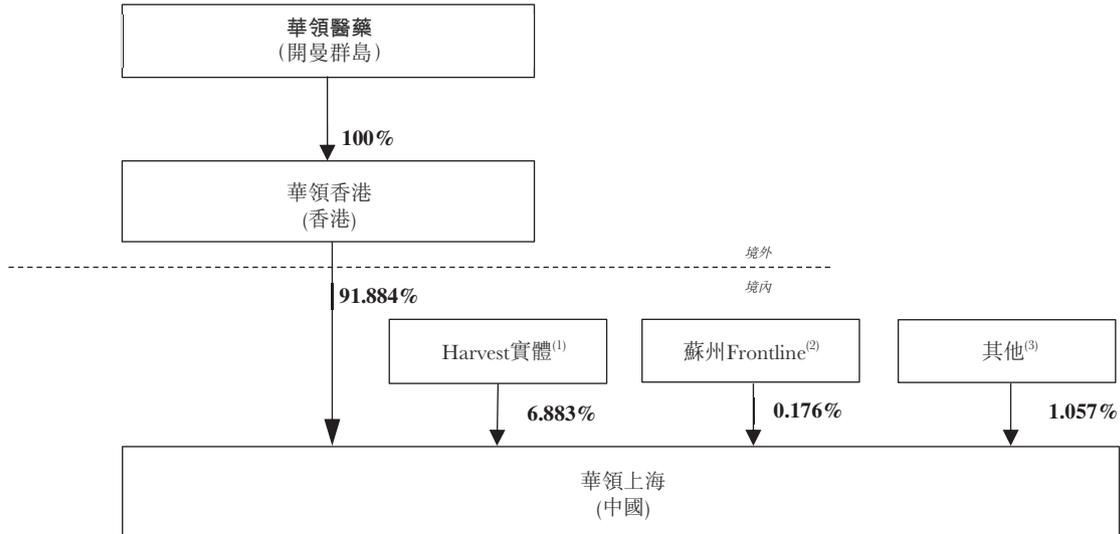
(2) 華領上海的重組

於2018年2月1日，Harvest實體與華領香港訂立股權轉讓協議，據此以總購買價2,000,000美元將Harvest實體所持全部華領上海股權(相當於華領上海全部股本的6.883%)轉讓予華領香港。相關股權轉讓於商務部及國家工商總局的相關登記及備案於2018年2月完成。

於2018年4月8日，蘇州Frontline、Aeon Life及上海朗聞與華領香港訂立股權轉讓協議，據此以總購買價7,000,000美元將彼等所持全部華領上海股權(相當於華領上海全部股本的1.233%)轉讓予華領香港。相關股權轉讓於商務部及國家工商總局的相關登記及備案於2018年4月完成。

歷史、發展及公司架構

本集團於公司重組完成前於2018年1月31日的簡化公司架構載列如下：

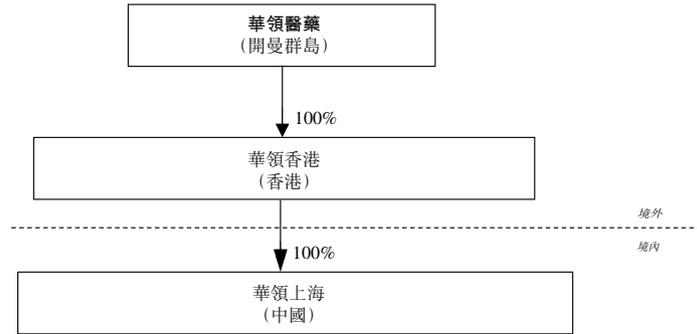


附註：

- (1) Harvest 實體包括深圳嘉實元祥股權投資合夥企業(有限合夥)、山南嘉實伯珺創業投資合夥企業(有限合夥)、山南嘉實創榮創業投資合夥企業(有限合夥)及上海嘉炬投資中心(有限合夥)，截至2018年1月31日，該等公司分別持有華領上海3.799%、0.969%、1.057%及1.057%的股權。
- (2) 截至2018年1月31日，蘇州通和創業投資合夥企業(有限合夥)持有華領上海0.176%的股權。
- (3) 其他包括Aeon Life及上海朗聞，兩者截至2018年1月31日分別持有華領上海0.881%及0.176%的股權。

歷史、發展及公司架構

本集團於公司重組完成後的公司架構載列如下：



公司重組所有代價已悉數清償。我們的中國法律顧問已確認，根據中國法律已經取得有關華領上海股份轉讓的所有相關批准及許可，且已根據中國法律及法規辦理相關手續。我們的中國法律顧問確認，有關華領上海的股份轉讓及重組已妥當及依法完成。

[編纂]前投資

1. 概覽

本公司已進行五輪[編纂]前投資，包括上述A系列融資、B系列融資、C系列融資、D系列融資及E系列融資。

釐定[編纂]前投資代價的基準乃由本公司及[編纂]前投資者計及投資時機以及我們業務及營運實體的狀況後經公平磋商協定。

就[編纂]前投資而言，[編纂]前投資者於彼等各自投資時訂立股份認購協議、投資者權利協議、優先認購權及共售協議。

歷史、發展及公司架構

下表載列本公司資本化概要。

股東	普通股	A-1系列 優先股	A-2系列 優先股	B系列 優先股	C系列 優先股	D系列 優先股	E系列 優先股	於本文件日期的 所有權百分比 ⁽¹⁾	於[編纂] 所有權的百分比 ⁽²⁾
ARCH Venture Fund VII, L.P.	500,000	1,420,444	4,900,273	1,428,571	—	89,976	—	13.21%	[編纂]
Asia Ventures II L.P.	250,000	645,656	2,192,333	316,210	—	185,350	—	5.68%	[編纂]
F-Prime Capital Partners Healthcare Fund II LP	250,000	645,656	2,192,333	316,210	—	44,988	—	5.46%	[編纂]
Eight Roads Investments Limited	—	—	—	—	—	140,362	—	0.22%	[編纂]
Veinrock Associates V, L.P.	451,150	1,165,151	3,956,285	570,634	—	81,185	—	9.86%	[編纂]
Veinrock Partners V, L.P.	38,250	98,785	335,426	48,380	—	6,883	—	0.84%	[編纂]
Veinrock Entrepreneurs Fund V, L.P.	10,600	27,376	92,955	13,406	—	1,907	—	0.23%	[編纂]
Sino-Alliance International, Ltd ⁽³⁾	150,000	734,845	846,258	383,732	—	—	—	3.35%	[編纂]
Wuxi Pharmatech Healthcare Fund I L.P.	—	762,086	2,994,835	922,857	—	255,531	—	7.82%	[編纂]
李革及趙寧(作為共同持有人)	1,000,000	—	771,404	—	—	96,274	—	2.96%	[編纂]
John J. Baldwin	—	—	771,404	—	—	—	—	1.22%	[編纂]
John J. Baldwin 及 Ann M. Baldwin (作為共同持有人)	—	—	—	—	—	42,108	—	0.07%	[編纂]
Alysia Baldwin Ferro	333,333	—	—	—	—	—	—	0.53%	[編纂]
Tracy Baldwin	333,333	—	—	—	—	—	—	0.53%	[編纂]
John K. Baldwin	333,334	—	—	—	—	—	—	0.53%	[編纂]
Edgar Hotard	125,000	—	—	—	—	—	—	0.20%	[編纂]
Jane Xingfang Hong	1,600,769	—	—	—	—	87,277	—	2.67%	[編纂]
Kelly Xiao Chen	500,000	—	—	—	—	26,993	—	0.83%	[編纂]
Kevin Hong Chen	500,000	—	—	—	—	26,993	—	0.83%	[編纂]
The George and Ann Lin 2005 Trust	—	—	—	—	—	33,191	12,697	0.07%	[編纂]
John Choi	1,050,385	—	—	—	—	—	—	1.66%	[編纂]
ABG II-Hua Limited	—	—	—	2,285,715	—	125,066	—	3.82%	[編纂]
China Life Sciences Access Fund, L.P.	—	—	—	571,428	—	—	—	0.90%	[編纂]
6 Dimensions Capital, L.P.	—	—	—	—	—	418,837	—	0.66%	[編纂]
6 Dimensions Affiliates Fund, L.P.	—	—	—	—	—	22,044	—	0.03%	[編纂]
Prized Resources Holdings Limited	—	—	—	285,714	—	15,296	—	0.48%	[編纂]
HARVEST YUANXIANG (CAYMAN) LIMITED	—	—	—	—	3,477,966	899,758	—	6.93%	[編纂]
Parkway Limited	—	—	—	—	198,740	—	—	0.31%	[編纂]
Fortune Triumph Holdings Limited	—	—	—	—	397,482	28,072	—	0.67%	[編纂]
Kurt Berney, Esq.	—	—	—	—	—	17,995	—	0.03%	[編纂]
蘇州工業園區百年華頓投資管理合夥企業(有限合伙)	—	—	—	—	496,852	—	—	0.79%	[編纂]

歷史、發展及公司架構

股東	普通股	A-1系列 優先股	A-2系列 優先股	B系列 優先股	C系列 優先股	D系列 優先股	E系列 優先股	於本文件日期的 所有權百分比 ⁽¹⁾	於[編纂] 所有權的百分比 ⁽²⁾
上海朗聞通鴻投資管理合夥企業(有限合夥)	-	-	-	-	99,370	-	-	0.16%	[編纂]
蘇州通和創業投資合夥企業(有限合夥)	-	-	-	-	99,370	-	-	0.16%	[編纂]
Tetrad Ventures Pte Ltd.	-	-	-	-	-	719,806	1,278,070	3.16%	[編纂]
Absolute Partners Master Fund Limited	-	-	-	-	-	719,806	1,278,070	3.16%	[編纂]
航信環球控股有限公司 ⁽³⁾	-	887,096	-	-	-	179,952	601,445	2.64%	[編纂]
慧福投資有限公司 ⁽³⁾	-	725,807	-	-	-	-	-	1.15%	[編纂]
Praise Fortune Project Company Limited	-	-	-	-	-	71,981	240,578	0.49%	[編纂]
Woodbury Capital Management Limited ⁽³⁾	-	250,000	-	-	-	17,995	60,144	0.52%	[編纂]
BlackRock Health Sciences Trust	-	-	-	-	-	7,449	19,558	0.04%	[編纂]
BlackRock Health Sciences Opportunities Portfolio, 一系列BlackRock基金	-	-	-	-	-	135,713	356,345	0.78%	[編纂]
Innovac International Limited	-	-	-	-	-	-	225,542	0.36%	[編纂]
Ample Plus Ventures Limited	-	-	-	-	-	-	526,264	0.83%	[編纂]
MIRAE ASSET Good Company Investment Fund #17-1	-	-	-	-	-	-	75,181	0.12%	[編纂]
Mirae Asset-Celltrion New Growth Fund I	-	-	-	-	-	-	300,722	0.48%	[編纂]
Bryan White	-	-	-	-	-	-	75,181	0.12%	[編纂]
Enrique Becerra Soto	-	-	-	-	-	-	7,518	0.01%	[編纂]
Stephen Patrick Gore	-	-	-	-	-	-	7,518	0.01%	[編纂]
Qizhong Song	25,000	-	-	-	-	-	-	0.04%	[編纂]
HLYY Limited	7,800,000	-	-	-	-	-	-	12.35%	[編纂]
其他股東	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
總計	15,251,154	5,499,999	20,916,409	7,142,857	4,769,780	4,498,788	5,064,833	100.00%	[編纂]

附註：

(1) 假設各優先股將於[編纂]成為無條件時轉換為一股普通股，所有優先股將於[編纂]後自動轉換為相同數目的普通股。

(2) 於資本化發行及[編纂]完成後，並無計及根據[編纂]後購股權計劃及[編纂]將予配發及發行的股份。

(3) Sino-Alliance International, Ltd於2018年4月18日按每股A-2系列優先股12.40美元的價格將887,096、725,807及250,000股A-2系列優先股分別轉讓予航信環球控股有限公司、慧福投資有限公司及Woodbury Capital Management Limited。

歷史、發展及公司架構

2. [編纂]前投資的主要條款及[編纂]前投資者的權利

下表概述[編纂]前投資的主要條款：

	A-1系列	A-2系列	B系列	C系列	D系列	E系列
已付每股 優先股成本	1.00 美元	0.75 美元 (票據轉換)	3.50 美元	10.06335 美元	11.1141 美元	13.3013 美元
協議日期	2014 年 5 月 16 日	2014 年 5 月 16 日	2015 年 1 月 6 日	2016 年 4 月 18 日	2018 年 1 月 22 日	2018 年 3 月 12 日
投資全部 完成之日	2014 年 5 月 16 日	2014 年 5 月 16 日	2015 年 8 月 6 日	2017 年 3 月 9 日	2018 年 3 月 14 日	2018 年 3 月 26 日
較[編纂] 折讓 ⁽¹⁾	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%

禁售期 [編纂]前投資者於[編纂]前投資購入的本公司股本證券須遵守自[編纂]起計180日的禁售期規定，惟向[編纂]前投資者聯屬人士轉讓或經本公司、聯席保薦人及[編纂]事先同意除外。

[編纂]前投資
所得款項的用途 我們將所得款項用於發展及經營本集團成員公司的業務，包括但不限於臨床試驗、產品開發、人員招聘、辦公室水電費及市場營銷。於2018年3月31日，[編纂]前投資者作出[編纂]前投資的所得款項淨額約35%已動用。我們擬於動用[編纂]的所得款項淨額後動用[編纂]前投資的剩餘所得款項淨額。

[編纂]前投資者為
本公司帶來的戰略利益 於[編纂]前投資之時，董事認為本公司可受益於[編纂]前投資者投資本公司所提供的額外資金及[編纂]前投資者的知識及經驗。

附註：

(1) [編纂]的折讓乃經根據資本化發行調整及假設[編纂]為每股股份[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)，按於[編纂]前已完成將優先股轉換為普通股及資本化發行的基準計算。

歷史、發展及公司架構

除上述條款外，優先股持有人已獲授以下特別權利，但各項權利均應在緊接[編纂]前當優先股轉換為每股面值0.001美元的普通股時自動終止：

轉換權利

選擇轉換

優先股持有人可選擇按當時適用的轉換價格將優先股轉換為繳足且無需課稅的股份。

自動轉換

優先股應在下列時間的較早者按當時適用的轉換價格自動轉換為繳足且無需課稅的股份：(i) 合資格首次公開發售完成；或(ii)(x) 多數優先持有人及(y) 多數E系列持有人的書面同意或協議中列明的日期；惟，然而，僅就(ii)(y) 分條款而言，倘該轉換與在美國或其他司法權區本公司普通股(或其存託憑證或存託股份) 公開發售承銷(導致普通股於認可國際證券交易所公開買賣(合資格首次公開發售除外) 及該首次公開發售的每股[編纂]代表本公司發售前估值至少800,000,000美元) 有關，則進行E系列優先股的轉換毋須E系列優先股持有人的額外同意。

「多數優先持有人」指當時已發行及發行在外優先股至少大過半數投票權(作為單一類別共同投票)的持有人。

合資格[編纂]

「合資格[編纂]」指根據1933年美國證券法(經修訂)項下的有效註冊聲明，完成在美國公開發售普通股(或其存託憑證或存託股份)的確實承諾承銷，(i) 每股[編纂]代表本公司發售前估值至少[編纂]美元；及(ii) 導致本公司所得款項淨額(扣除承銷折扣及佣金後)至少[編纂]美元，或在另一個司法權區公開發售本公司普通股(或其存託憑證或存託股份)導致普通股於多數優先持有人按單一類別投票批准的認可國際證券交易所公開買賣，只要該發售滿足上述發售前估值要求。

[編纂]為合資格[編纂]，且所有優先股將於[編纂]時自動轉換為股份。

歷史、發展及公司架構

反攤薄保護

每股優先股轉換為面值0.001美元的普通股的初始轉換比率應為1:1。轉換比率最初應基於優先股的發行價確定，隨後應就慣常事件(如股息分派、普通股細分、匯總或合併入賬、其他分派重新分類、交換及替代，其中包括以低於適用轉換價格發行新證券)不時調整。不會對合資格首次公開發售(包括[編纂])的轉換比率作出調整。對優先股轉換比率的調整與[編纂]或本公司[編纂]時的市值並無關聯，與聯交所頒佈的原則及規定相一致。

股息權利

每名優先股持有人均有權按每年4%的比率在就優先股優先系列及普通股宣派或派付任何股息前基於已過的實際天數優先收取應計股息。該等股息應每日累計，每年複合計算，應(i)在、於及如董事會宣派時或(ii)清盤事件發生時，在此情況下，如適用法律要求及在適用法律規限下，董事會須宣派有關應付股息或分派，或(iii)贖回時累計及支付。此外，每名優先股持有人亦有權按轉換基準及按比例參與派付予普通股持有人的任何股息或分派。

贖回權利

於2018年3月14日起計三年或之後，當時已發行及發行在外的一系列優先股至少三分之二投票權的持有人可要求本公司按每股價格等於該等優先股系列每股原始認購價另加所有應計但未付的股息的價格贖回所有未贖回的該等系列優先股(於贖回優先股優先系列前及優先於贖回優先股優先系列)。

知情權及檢查權利

[編纂]前投資者有權獲取有關本公司的若干財務報表及其他資料。[編纂]前投資者有權檢查本集團的設施、查閱其賬簿及紀錄。

清盤權利

如本公司發生任何清盤、解散或清算(不論自願與否)，優先股持有人有權較任何其他股東優先收取相當於其初始投資額加上所有已宣派但未支付的股息的金額。

歷史、發展及公司架構

選舉董事及參與董事會及董事委員會的權利	本公司的董事會應由最多九名授權董事組成，其中包括(i)一名由 Harvest 委任的董事，只要其擁有 C 系列優先股的最高投票權；(ii)一名由 Ally Bridge Group 委任的董事，只要其持有至少 50% 原先向其發行的 B 系列優先股；(iii)一名由 China Life Sciences Access Fund 委任的董事，只要其持有至少 50% 原先向其發行的 B 系列優先股；(iv)一名由 Arch Ventures 委任的董事，只要其持有至少 50% 原先向其發行的 A 系列優先股；(v)一名由 F-Prime Capital 委任的董事，只要其持有至少 50% 原先向其發行的 A 系列優先股；(vi)一名由 Venrock 委任的董事，只要其持有至少 50% 原先向其發行的 A 系列優先股；(vii)一名由 Wuxi Ventures 委任的董事，只要其持有至少 50% 原先向其發行的 A 系列優先股；(viii)一名由陳力博士委任的董事，只要他繼續為本公司提供服務；及(ix)由已發行及發行在外優先股及普通股過半數投票權(按轉換基準作為單一類別共同投票)持有人委任的餘下董事。
優先購買權	各[編纂]前投資者應擁有優先購買權，以購買最多為本公司可能建議發行的一定比例份額的任何新證券。
優先受讓權及共同出售權	若任何股東建議將其所持本公司的任何證券(「[編纂]」)轉讓予任何第三方有意買家，則[編纂]前投資者擁有優先受讓權，以按欲作出轉讓的股東所發出轉讓通知內列明的條款及條件，按比例購買所有[編纂]。倘[編纂]前投資者並無就所有[編纂]行使其優先受讓權，則已行使優先受讓權的[編纂]前投資者有權按欲作出轉讓的股東所發出轉讓通知內列明的相同條款及條件，參與出售剩餘[編纂]。
拖售責任	若多數優先持有人(「拖售持有人」)及本公司董事會於任何時間書面批准視為清盤事件，不論以本公司合併、重組、資產出售、股份出售、控制權出售或其他方式進行重組，及就該合併、重組、(向並非本集團及拖售持有人聯屬人士的任何人士(「要約人」))資產出售、股份出售、控制權出售而言本公司估值不少於[編纂]美元，則在拖售持有人的要求下，各股東須按拖售持有人指示投票贊成該視為清盤事件及向要約人同時出售其於本公司的全部股份。

歷史、發展及公司架構

「視為清盤事件」指任何以下事件：(1)(A)集團公司與其他任何人士的任何整合、合併、安排方案或兼併或其他重組，在這些事件中該集團公司的成員公司或股東於緊接該整合、合併、兼併、安排方案或重組前將擁有少於緊隨該整合、合併、兼併、安排方案或重組後該集團公司過半數合共投票權，或(B)集團公司參與之轉讓集團公司百分之五十(50%)或以上投票權或股權的任何交易或一系列相關交易，或(2)整體出售、轉讓、租賃或其他處置集團公司所有或絕大部分資產或業務的交易(或導致整體出售、轉讓、租賃或其他處置集團公司所有或絕大部分資產的任何系列相關交易)，包括向第三方轉讓及／或獨家許可集團公司所有或幾乎所有知識產權；惟僅為實現合資格[編纂]進行的公司活動在任何情況下不應被視為「視為清盤事件」。

保護條文

若干公司行動須取得多數優先持有人的批准。該等公司行動包括(其中包括)(i)任何視為清盤事件；(ii)對本公司大綱及細則的任何修訂；(iii)本公司董事會規模的任何變動；(iv)任何集團公司的任何權益證券的公開發售，包括確定上市地及估值；(v)集團公司行政總裁的委任、變更或罷免；及(vi)任何集團公司宣派、計提或派付股息或其他分派，或任何集團公司股息政策的採納或任何變更。

歷史、發展及公司架構

若干公司行動須取得至少過半數優先董事的批准。該等公司行動包括(其中包括)(i)總額超過150,000美元的任何債務產生或資本支出，或本公司向第三方作出的任何超過300,000美元的承擔，在各情況下均未獲本公司董事會批准的經營預算的考慮；(ii)批准年度及季度財務預算；(iii)高級管理人員(包括行政總裁、財務總監、運營總監、技術總監、副總裁及其他類似職位)及集團公司年薪超過100,000美元的僱員的任命、罷免及釐定範圍及薪酬方案；(iv)批准、修訂及實施[編纂]前股份激勵計劃，根據[編纂]前股份激勵計劃釐定授出購股權及增加[編纂]前股份激勵計劃所保留的股份數目；(v)授予任何購股權或股份等同權益，其中包括於本公司控制權變更後加速授予條文、出售本公司所有或絕大部分資產、終止或類似事件；及(vi)與任何董事或管理僱員或其直系親屬的任何交易。

3. 有關[編纂]前投資者的資料

[編纂]前投資者主要為資深投資者，如指定醫療基金及生物科技基金以及專門投資於生物製藥業的悠久基金，包括以下各項：

- (i) ARCH Ventures Fund VII, L.P. (「ARCH」)為由ARCH Venture Partners管理的風險投資基金，而ARCH Venture Partners為專門投資於種子期及起步期科技公司發展的風險投資公司，主要專注於生命科學領域，董事Robert Taylor Nelsen先生擔任該公司董事總經理。其投資公司包括Illumina, Inc.、Agius Pharmaceuticals、Alynlyam Pharmaceuticals、Bluebird Bio、Grail, Inc.、Denali Therapeutics、Juno Therapeutics、Kythera Biopharmaceuticals、Receptos、WuXi NextCODE，全部均為生物科技公司。
- (ii) Venrock實體(包括Venrock Associates V, L.P.、Venrock Partners V, L.P.、Venrock Entrepreneurs Fund V, L.P.)為Venrock管理的投資基金，而Venrock為專門從事種子期、起步期、後期、夾層、成長基金及首輪投資的風險投資及私募股權公司，主要專注於科技及醫療保健領域。Venrock的保健基金已投資於多種生物科技／醫療保健公司，如Adnexus Therapeutics、Idex Pharmaceuticals、Illumina、Millennium Pharmaceuticals及Sirna Therapeutics。
- (iii) F-Prime Capital Partners Healthcare Fund II LP (「F-Prime Capital Fund II」)為Impresa Management LLC.管理的全球創業投資基金，而其及其附屬公司則於美國、歐洲及亞洲進行醫療保健及科技領域投資，其投資公司包括Blueprint Medicines、Denali Therapeutics、Shanghai Hile Bio-Technology、Ironwood Pharmaceuticals、Innovent Biologics、Semma Therapeutics及Ultragenyx Pharmaceutical。Asia Ventures II L.P.及Eight Roads Investments Limited(統稱「Eight Roads實體」)屬Eight Roads的部分，而Eight Roads為FIL Limited自營投資

歷史、發展及公司架構

分部，主要專注於中國及全球醫療保健、企業技術、金融技術及消費技術領域的投資。Eight Roads已投資於多家生物科技／醫療保健公司，包括Wuxi AppTec、Shanghai Hile Bio-Technology、Innovent Biologics、Denali Therapeutics及Semma Therapeutics。

- (iv) Wuxi Pharmatech Healthcare Fund I L.P. (「Wuxi」)為Wuxi Healthcare Ventures的投資基金，而Wuxi Healthcare Ventures於2011年自無錫藥明康德新藥開發股份有限公司企業風險部門分拆，投資於醫療保健及生命科學行業。我們的前任董事李革博士持有Wuxi逾30%，而李革博士與其妻子趙寧博士(統稱「李革家族」)合共直接持有本公司2.96%的股份。除上文所述者外，李博士的其他家族成員概無持有本公司任何股份。Frontline實體隸屬Frontline BioVentures，而Frontline BioVentures為在中國生命科學產業擁有專長及廣泛網路的風險投資公司(我們的董事陳連勇先生為其管理層合夥人)。2017年5月，Wuxi Healthcare Ventures與Frontline BioVentures合併成立一個名為6 Dimensions Capital的醫療投資集團，深耕醫療保健領域，業務遍佈中國和美國，在D系列融資中透過6 Dimensions Capital, L.P.及6 Dimensions Affiliates Fund, L.P.(統稱「6 Dimensions實體」)進一步增加了其於本公司的投資。6 Dimensions Capital的投資公司包括Birdie Biopharmaceuticals、Ideaya Biosciences及IMPACT Therapeutics，全部均為生物科技／製藥公司。
- (v) ABG II-Hua Limited (「ABG」)由全球醫療保健投資集團Ally Bridge Group控制，於鞏固新興醫療保健公司與行業翹楚在不同地區特別是中國與美國間戰略夥伴關係方面擁有豐富經驗，其投資公司包括Wuxi AppTec、Vifor Pharma、Life Tech Scientific、Tesaro, Inc.、BeiGene, Ltd.、Innovent Biologics, Inc.及Grail, Inc.，以及其他醫療保健／生物科技公司。
- (vi) Harvest實體及Harvest Cayman隸屬中國領先私募基金嘉實投資管理有限公司(「嘉實投資」)。嘉實投資管理資產約人民幣100億元，已在中國成功物色並投資於製藥公司及擁有領先技術的公司，並與該等公司成為合作夥伴。其投資公司包括Viroad、合全藥業、Mabworks Biotech、北京京都兒童醫院及其他醫療保健／生物科技公司。

上述資深投資者已於本公司投資約59.0百萬美元，而於[編纂]完成(假設[編纂]及根據[編纂]後購股權計劃可能授出的購股權並無獲行使)後將共同持有已發行股份總額約[編纂]%。

歷史、發展及公司架構

我們的投資者亦包括董事、我們附屬公司的前董事及其家族成員：

- (i) Baldwin 家族包括我們的投資顧問委員會成員 John J. Baldwin 博士(彼亦為華領香港前董事)及其家族成員 Ann M. Baldwin、Alysia Baldwin Ferro、Tracy Baldwin 及 John K. Baldwin。除上文所述者外，Baldwin 博士的其他家族成員概無持有本公司任何股份。
- (ii) 陳力家族包括創始人兼董事陳力博士的妻子 Jane Xingfang Hong 女士及陳博士的子女 Kelly Xiao Chen 及 Kevin Hong Chen。除上文所述者外，陳博士的其他家族成員概無持有本公司任何股份。
- (iii) The George and Ann Lin 2005 Trust 為我們的董事林潔誠先生設立的家族信託。

本公司其他投資者包括私人投資者及特殊目的公司，全部為獨立第三方。

4. 公眾持股量

於[編纂]完成後(假設[編纂]及根據[編纂]後購股權計劃可能授出的購股權未獲行使)，ARCH 將持有已發行股份總數約[編纂]%；因此，其為主要股東而其股份將不會計入公眾持股量。此外，我們其中一名董事陳連勇博士為 China Life Sciences Access Fund, L.P. 的普通合夥人(其將於[編纂]完成後持有已發行股份總數的[編纂]%)，而該等股份將不會計入公眾持股量。由於有關股份由一名董事或其緊密聯繫人持有或出資，因此陳力家族以及 The George and Ann Lin 2005 Trust 於當中持有權益的股份(分別佔已發行股份總數約[編纂]%及[編纂]%)亦將不會計入公眾持股量。此外，根據[編纂]前股份激勵計劃，代名人所持有的股份(佔[編纂]完成後已發行股份總數約[編纂]%)亦不會計入公眾持股量。除上文所披露者外，據董事所知悉，所有其他投資者及本公司股東並非本公司核心關連人士。因此，我們現有股東所持有的合計約為[編纂]%而市值約為[編纂]百萬港元(按[編纂]港元的[編纂])(即指示性[編纂]範圍的中位數計算)的股份(於[編纂]完成後且並無計及根據[編纂]及[編纂]後購股權計劃可能發行的股份)將計入公眾持股量；因此，於[編纂]完成後，公眾人士將按照上市規則第 8.08(1)(a) 條的規定持有本公司已發行股份總數的 25% 以上。

歷史、發展及公司架構

臨時指引及指引信遵守情況

聯席保薦人確認，[編纂]前投資者所作投資符合聯交所於2012年1月發出及於2017年3月更新的指引信HKEx-GL29-12、聯交所於2012年10月發出並於2013年7月及2017年3月更新的指引信HKEx-GL43-12以及聯交所於2012年10月發出及於2017年3月更新的指引信HKEx-GL44-12。

中國監管規定

華領上海已根據《外商投資企業設立及變更備案管理暫行辦法》取得股份轉讓備案證明且已獲發新的營業執照。我們的中國法律顧問已確認，上述有關華領上海的股份轉讓及重組已妥當合法完成，且所有監管批准均已依照中國法律及法規取得。

併購規定

誠如本文件「監管概覽－有關公司設立及外商投資的法規」一節所披露，《關於外國投資者併購境內企業的規定》（「併購規定」）規定，外國投資者以資產收購或股權收購方式收購境內企業須遵守相關外商投資行業政策，並報送相關商務部門審批。併購規定第11條規定，由中國境內公司或個人成立或控制的境外特殊目的公司收購任何與該公司或個人相關的境內企業前須取得商務部批准。併購規定（其中包括）亦規定，為上市而成立且由中國境內公司或個人直接或間接控制的境外特殊目的公司，於有關特殊目的公司證券在境外證券交易所上市及買賣前須取得中國證監會批准。

根據我們的中國法律顧問的意見，由於本公司不受中國企業或個人控制，本次[編纂]毋須取得併購規定項下的任何進一步批准或同意（包括但不限於商務部或中國證監會的批准或同意）。

歷史、發展及公司架構

國家外匯管理局37號文及相關規定

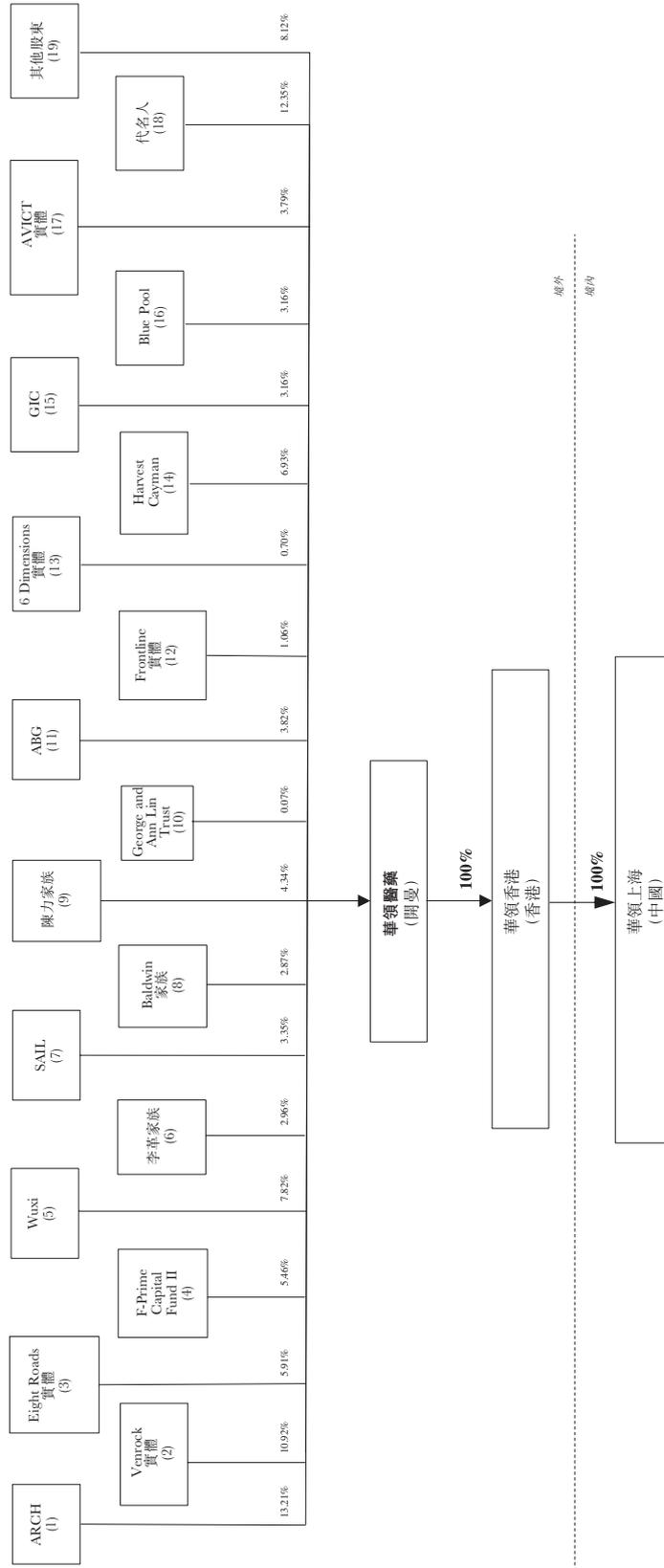
誠如本文件「監管概覽－外匯管制」一節所披露，國家外匯管理局37號文規定中國境內居民須就其以其合法持有的境內企業資產或權益或境外資產或權益直接或間接控制的境外實體（於國家外匯管理局37號文中稱為「特殊目的公司」）向國家外匯管理局的地方分支機構登記以進行境外投資及融資。外匯管理局37號文進一步規定，倘就特殊目的公司作出任何重大變動，均須對有關登記作出修改。於2015年6月1日生效的《關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》進一步簡化了國家外匯管理局37號文的登記手續，授權合資格地方銀行辦理境內居民相關登記。

我們已要求現有股東披露其股東或實益擁有人是否為國家外匯管理局37號文及相關規則所指的中國境內居民，並敦促身為境內居民者按規定向合資格地方銀行辦理登記。據我們的股東確認，彼等或彼等的實益擁有人均已遵守國家外匯管理局37號文及相關規則的規定。我們的中國法律顧問認為，如本公司合理披露及確認，本公司及其股東已在所有重大方面遵守國家外匯管理局37號文及相關規則。我們的中國法律顧問進一步指出，國家外匯管理局37號文及相關規則的詮釋及實施在執行時仍存在不確定性。

歷史、發展及公司架構

我們於公司重組完成後的架構

下圖顯示本集團緊接[編纂]完成前的公司及股權架構：



附註：

- (1) ARCH Venture Fund VII, L.P. 為一間於美國成立的有限合夥企業。
- (2) Venrock 實體均於美國成立。Venrock Associates V, L.P.、Venrock Partners V, L.P.、Venrock Entrepreneurs Fund V, L.P. 分別持有本公司 9.86%、0.84% 及 0.23% 的股份。
- (3) Eight Roads 實體均於百慕達成立。Asia Ventures II L.P. 及 Eight Roads Investments Limited 分別持有 5.68% 及 0.22% 的本公司權益。
- (4) F-Prime Capital Fund II 為一間於美國成立的有限合夥企業。
- (5) Wuxi Pharmatech Healthcare Fund I L.P. 為一間於開曼群島成立的有限合夥企業。
- (6) 李革及其妻子趙寧共同持有本公司 2.96% 的股份。李革持有 Wuxi Pharmatech Healthcare Fund I L.P. 逾 30% 的股份。

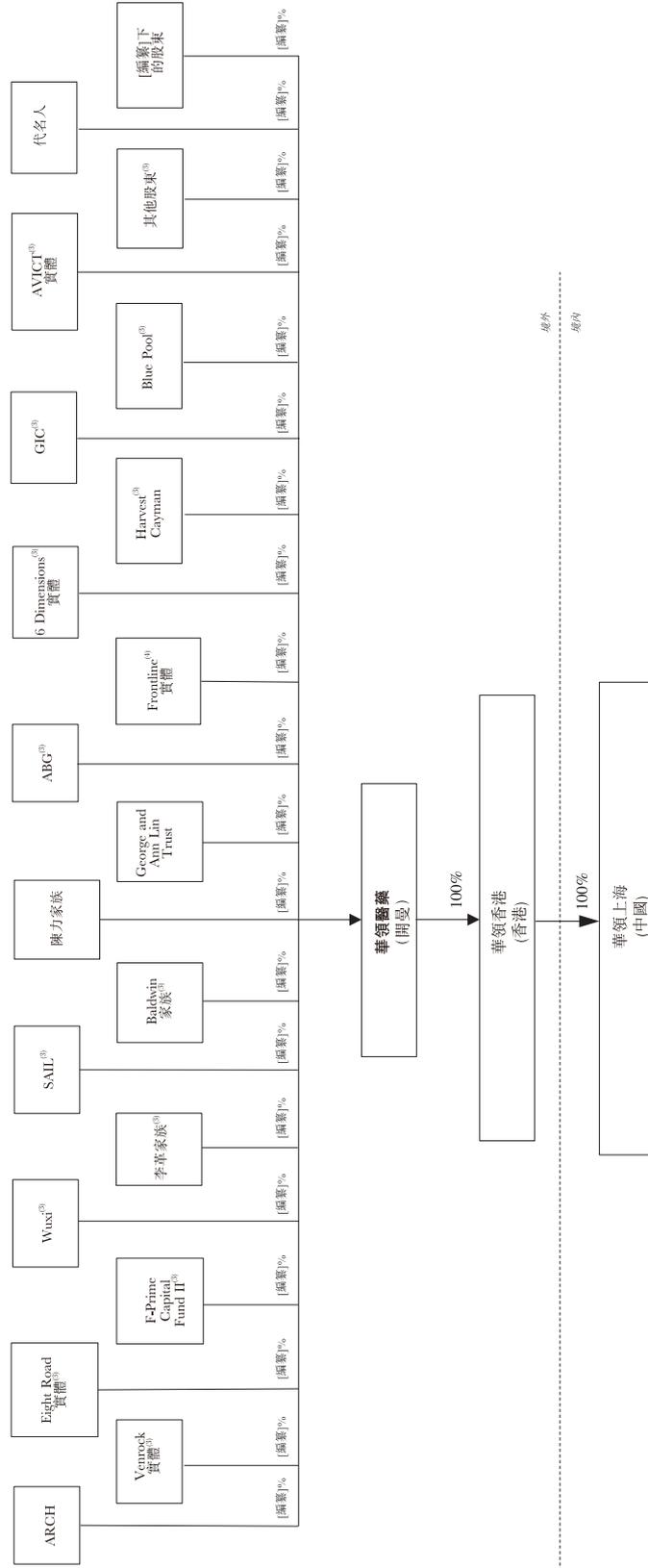
歷史、發展及公司架構

- (7) Sino-Alliance International, Ltd (「SAIL」) 為一間於開曼群島成立的有限公司，由上海聯和投資有限公司全資擁有，而 SAIL 為上海市政府的私募股權及風險投資分部。
- (8) Baldwin 家族共同持有本公司 2.87% 的股份。John J. Baldwin 本身及其妻子 Ann M. Baldwin (共同)、Alysia Baldwin Ferro、Tracy Baldwin 及 John K. Baldwin 分別持有本公司 1.22%、0.07%、0.53%、0.53% 及 0.53% 的股份。
- (9) 陳力家族共同持有本公司 4.34% 的股份。Jane Xingfang Hong (陳力博士的妻子) 及 Kelly Xiao Chen (陳力博士的子女) 分別持有本公司 2.67%、0.83% 及 0.83% 的股份。
- (10) The George and Ann Lin 2005 Trust 持有本公司 0.07% 的股份。
- (11) ABG II-Hua Limited 為一間於英屬處女群島成立的有限公司。
- (12) Frontline 實體包括 China Life Sciences Access Fund, L.P. 及蘇州通和創業投資合夥企業(有限合夥)，彼等分別持有本公司 0.90% 及 0.16% 的股份。
- (13) 6 Dimensions 實體包括 6 Dimensions Capital, L.P. 及 6 Dimensions Affiliates Fund, L.P.，兩者均於開曼群島成立，分別持有 0.66% 及 0.03% 的本公司權益。
- (14) Harvest Yuanxiang (Cayman) Limited 為一間於開曼群島成立的有限公司。
- (15) Tetrad Ventures Pte Ltd (「GIC」) 為一間於新加坡成立的有限公司，由 GIC Special Investments Pte Ltd 管理，而 GIC Special Investments Pte Ltd 由 GIC Pte Ltd (為管理新加坡外國儲備而於 1981 年成立的全球資產管理公司) 全資擁有。
- (16) Absolute Partners Master Fund Limited (「Blue Pool」) 為一項於開曼群島成立並由一間香港多策略投資公司 Blue Pool Capital Limited 管理的基金。
- (17) Avict 實體包括航信環球控股有限公司(一間根據英屬處女群島法律成立的公司) 及慧福投資有限公司(一間根據香港法律成立的公司)，分別持有本公司 2.64% 及 1.15% 的股份。
- (18) 該等股份由代名人 HLYY Limited (即獨立第三方 The Core Trust Company Limited 的全資附屬公司) 以信託方式持有，以滿足 [編纂] 前股份激勵計劃下授出的購股權及獎勵獲行使或師屬時的需要。
- (19) Edgar Hotard、John Choi、Prized Resources Holdings Limited、Parkway Limited、Fortune Triumph Holdings Limited、Kurt Berney、Esq (O'Melveny & Myers 的合夥人、本公司就 [編纂] 有關香港及美國法律的法律顧問)、Praise Fortune Project Company Limited、Woodbury Capital Management Limited、BlackRock Health Sciences Trust、BlackRock Health Sciences Opportunities Portfolio (一系列 BlackRock Funds)、Innovac International Limited、Ample Plus Ventures Limited、MIRAE ASSET Good Company Investment Fund #17-1、Mirae Asset-Celltrion New Growth Fund I、上海朗通投资管理合夥企業(有限合夥)、蘇州工業園區百年華領投資管理合夥企業(有限合夥)、Bryan White、Enrique Becerra、Stephen Gore 及 Qizhong Song 分別持有 0.20%、1.66%、0.48%、0.31%、0.67%、0.03%、0.49%、0.52%、0.04%、0.78%、0.36%、0.83%、0.12%、0.48%、0.79%、0.16%、0.12%、0.01%、0.01% 及 0.04% 的股份。
- (20) 基於 [編纂] 成為無條件後每股優先股將轉換為一股面值 0.001 美元的普通股之假設。[編纂] 後，所有優先股將自動轉換為相同數目的普通股。

歷史、發展及公司架構

我們於緊隨[編纂]後的架構

下圖顯示本集團緊隨資本化發行及[編纂]完成後的公司及股權架構(假設[編纂]及根據[編纂]後購股權計劃可能授出的購股權未獲行使)：



附註：

- (1) 基於[編纂]成為無條件後每股優先股將轉換為一股普通股的假設。[編纂]後，所有優先股將自動轉換為相同數目的普通股。
- (2) [編纂]的股東包括獲分配[編纂]的[編纂]的股東。作為我們核心關連人士的股東將不計入公眾持股量。
- (3) 該等股東所持股權將計入公眾持股量。有關詳情，請參閱上文「4. 公眾持股量」。
- (4) Frontline 實體，包括 China Life Sciences Access Fund, L.P. 及蘇州通和創業投資合夥企業(有限合夥)，將緊隨[編纂]完成後分別持有本公司[編纂]%及[編纂]%股權。如「4. 公眾持股量」所披露，由於我們其中一名董事之一陳連勇博士為 China Life Sciences Access Fund, L.P. 的普通合夥人，China Life Sciences Access Fund, L.P. 持有的[編纂]%股權將不計入公眾持股量，而蘇州通和創業投資合夥企業(有限合夥)持有的[編纂]%股權將計入公眾持股量。