
歷史、重組及公司架構

概覽

我們是立足中國、專注於罕見病的生物醫藥公司，致力於研究、開發及商業化生物科技療法。本集團由我們的創始人、董事會主席、執行董事兼首席執行官薛博士使用其過往從業累積的資金創立，彼於中國及美國的生物技術行業擁有豐富的創業及管理經驗。有關薛博士的履歷詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。

本集團於2012年開始在中國開展業務。本公司於2018年1月30日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司並於重組後成為本集團的控股公司，詳情載於本節「重組」分節。

業務發展里程碑

下文載列本集團的主要業務發展里程碑：

年份	里程碑
2012年	北海康成醫藥科技於中國成立，主要在中國從事生物制藥產品的研發，其中包括候選藥物的識別
2013年	北海康成醫藥科技完成總額約人民幣7百萬元的天使輪融資
2015年	我們從Apogenix獲得在大中華區開發、製造及商業化用於治療多形性膠質母細胞瘤的CAN008的獨家許可 我們完成了總額約13百萬美元的境內A輪融資 我們獲得了台灣食品藥品監督管理局的IND批准，開始針對多形性膠質母細胞瘤患者進行CAN008的I/II期試驗，隨後在台灣完成了CAN008的I期首例患者給藥
2017年	我們完成了總額約24百萬美元的境內B-1輪融資

歷史、重組及公司架構

年份	里程碑
	<p>我們在中國提交了CAN008治療多形性膠質母細胞瘤的II/III期試驗的IND申請</p> <p>我們在台灣完成了CAN008治療多形性膠質母細胞瘤的I期臨床試驗的患者招募工作</p>
2018年	<p>我們以可轉債的形式完成了總額約30百萬美元的B-2輪融資</p> <p>本公司於開曼群島註冊成立</p> <p>我們獲得了國家藥監局的IND批准，開始在中國針對多形性膠質母細胞瘤患者進行二線CAN008的II/III期試驗</p> <p>我們與藥明生物就罕見病治療達成戰略夥伴關係，據此開發包括CAN103在內的一系列產品，並獲得包括CAN106在內的其他產品的許可</p> <p>隨著中國社會政治議程對罕見病治療的日益關注，包括中國國家機關實施各項鼓勵罕見病治療發展的措施以及有見良好的市場機遇，我們戰略性地將業務重點轉移至罕見病及罕見腫瘤</p>
2019年	<p>我們自GC Pharma 獲得Hunterase® (CAN101)在大中華區商業化的獨家許可權</p> <p>我們提交了Hunterase® (CAN101)在中國治療亨特氏綜合症的新藥申請，Hunterase® (CAN101)獲國家藥監局授予優先審查權</p> <p>本集團完成總額約46百萬美元的境外C輪融資</p>
2020年	<p>我們收到新加坡衛生科學局對CAN106的IND批准</p> <p>我們的Hunterase® (CAN101)作為中國首個黏多糖貯積症II型(MPS II) ERT在中國獲得批准</p> <p>我們與麻省州立大學醫學院霍雷基因治療中心訂立戰略合作並啟動了罕見遺傳疾病的基因治療的研究項目</p>

歷史、重組及公司架構

年份	里程碑
2021年	<p>我們與LogicBio訂立戰略合作和許可協議，並(i)獲得開發、製造及商業化用於包括法布雷病和龐貝氏病在內的兩個適應症的基因療法候選藥物的獨家許可；(ii)獲得針對額外兩個適應症的基於AAV sL65基因療法的開發選擇權；及(iii)根據許可協議獲得LB-001(一項基於GeneRide™平台的研究性體內基因編輯技術，具有治療甲基丙二酸血症(MMA)的潛力)在指定區域的獨家許可的選擇權</p> <p>我們與Mirum訂立戰略合作及許可協議，以獲得在大中華區開發及商業化maralixibat的專有權</p> <p>我們完成了總額分別約98百萬美元及58百萬美元的境外D輪及E輪融資</p> <p>我們在中國就CAN008最新2期臨床一線試驗應用獲得國家藥監局發出的CDE許可</p> <p>我們開始在中國商業化Hunterase® (CAN101)</p>

我們的主要附屬公司及營運實體

於往績記錄期間與本集團核心業務最相關的附屬公司的主要業務活動及註冊成立日期如下所示。此外，我們於2021年4月15日成立北海康成(蘇州)生物製藥有限公司。

主要附屬公司名稱	註冊成立 / 註冊成立 /		主要業務活動
	成立地點	成立日期	
北海康成珍愛藥業香港有限公司	香港	2018年6月19日	醫療產品研發及商業化

歷史、重組及公司架構

主要附屬公司名稱	註冊成立／註冊成立／		主要業務活動
	成立地點	成立日期	
北海康成(北京)醫藥科技有限公司	中國	2012年6月12日	醫療產品研發及商業化
北海康成(上海)生物科技有限公司	中國	2016年6月22日	醫療產品研發及商業化
諾愛藥業(上海)有限公司	中國	2018年1月17日	研發
北海康成股份有限公司	台灣	2019年10月5日	醫療產品研發及商業化

主要收購、出售及合併

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無進行任何我們認為對我們而言屬重大的收購、出售或合併。

本集團的設立、主要股權變動及發展

1. 成立北海康成醫藥科技

於2012年6月12日，我們在中國的主要營運實體北海康成醫藥科技設立，系一家有限責任公司，初始註冊資本為人民幣1,000,000元，由薛博士本人及通過康成諮詢有限責任公司（「康成諮詢」）出資。

歷史、重組及公司架構

北海康成醫藥科技成立時的股權架構如下：

股東名稱	認購註冊資本 (人民幣元)	擁有權百分比
薛博士	510,000	51.00%
康成諮詢 ⁽¹⁾	490,000	49.00%
總計	1,000,000	100.00%

附註：

(1) 康成諮詢為於美國馬薩諸塞州註冊成立的有限責任公司，由薛博士全資擁有。

2. 2013年的天使融資注資

根據薛博士、康成諮詢、許瑩（「許瑩」）、曹威（「曹威」）、劉兵（「劉兵」）、陳松（「陳松」）、李玫（「李玫」）及徐萍（「徐萍」）所訂立的合資協議，除康成諮詢外，協議各方同意認購北海康成醫藥科技的註冊資本，總額為人民幣7百萬元。有關認購已於2012年12月獲北京市朝陽區商務委員會批准。相關注資於2013年3月13日完成後，北海康成醫藥科技分別由薛博士、康成諮詢、許瑩、曹威、劉兵、陳松、李玫及徐萍持有44.88%、6.12%、3.00%、11.50%、11.50%、11.50%、6.30%及5.20%權益。

3. 2013年的股權轉讓及2014年的注資

於2013年10月5日，北海康成醫藥科技當時的股東訂立股權轉讓協議，據此，曹威、劉兵、陳松、李玫及徐萍向薛博士轉讓其於北海康成醫藥科技的全部或部分股權，總對價為人民幣1,608,000元，相當於註冊資本人民幣1,608,000元（按公平獨立的核算基準釐定）。是次股份轉讓完成後，李玫（一名天使投資者及薛博士的朋友）不再為北海康成醫藥科技的股東。

根據薛博士、康成諮詢、許瑩、曹威、劉兵、陳松、徐萍、Caroline Ann Merrifield（「Merrifield女士」）及David Daniel Fleming（「Fleming先生」）於2014年3月24日所訂立的合資協議，Merrifield女士及Fleming先生同意認購北海康成醫藥科技的

歷史、重組及公司架構

註冊資本共計人民幣101,266元，總認購價經公平磋商並計及候選藥物的識別及研發前景釐定為250,000美元。於2014年9月4日完成相關注資後，北海康成醫藥科技的股權持有情況如下：

股東姓名／名稱	認購註冊資本 (人民幣元)	擁有權百分比
薛博士	5,198,000	64.16%
康成諮詢有限責任公司	490,000	6.05%
許瑩	240,000	2.96%
曹威 ⁽¹⁾	592,000	7.31%
劉兵 ⁽²⁾	592,000	7.31%
陳松	592,000	7.31%
徐萍	296,000	3.65%
Merrifield女士	81,013	1.00%
Fleming先生	20,253	0.25%
總計：	8,101,266	100.00%

附註：

1. 曹威於2018年7月18日至2020年4月21日擔任本公司董事。
2. 劉兵於2018年7月18日至2021年6月11日擔任本公司董事。

4. 2014年A-1輪融資及2015年A-2輪融資

根據日期為2014年9月30日，由(i)北海康成醫藥科技、(ii)北海康成醫藥科技當時的股東及(iii)由QM16 Limited (「QM16」)、Maxtec Group Limited (「Maxtec」)、盧寧 (「盧寧」) 及賴春寶 (「賴春寶」) 組成的新認購人所訂立的增資協議，QM16、Maxtec及盧寧及賴春寶同意認購北海康成醫藥科技總額為人民幣1,761,145元的註冊資本，認購對價總額經公平磋商並計及候選藥物 (其中包括Caphosol™ (CAN002)) 的研發前景釐定為5,000,000美元。有關詳情請參閱本節「-[編纂]投資-7.[編纂]投資的主要條款」分節。是次注資已於2014年12月16日完成。

歷史、重組及公司架構

根據日期為2015年10月8日，由(i)北海康成醫藥科技、(ii)北海康成醫藥科技當時的股東、(iii)由新疆泰同股權投資合夥企業(有限合夥)(「新疆泰同」、杭州泰格醫藥科技股份有限公司(「杭州泰格」、錢輝(「錢輝」)及薛殷彤(「薛殷彤」)組成的新認購人及(iv)由北京海成祁源醫藥科技中心(有限合夥)(「北京海成」)及宋春勝(「宋春勝」)組成的新受讓人所訂立的增資及股權轉讓協議，QM16、新疆泰同、杭州泰格、錢輝、薛殷彤及陳松同意認購北海康成醫藥科技總額為人民幣2,748,067元的註冊資本，認購對價為8,222,223美元(或等值人民幣)，其乃經公平磋商並計及候選藥物的研發前景(包括授予在大中華區開發、製造及商業化CAN008 (APG101)的專有權利)釐定。有關詳情請參閱本節「-[編纂]投資-7.[編纂]投資的主要條款」分節。是次注資已於2015年12月29日完成。根據協議，薛博士亦同意將註冊資本人民幣1,250,000元以人民幣1,250,000元的轉讓價轉讓予北京海成，並將註冊資本人民幣164,500元以人民幣164,500元的轉讓價轉讓予一名天使投資者。

上述股權轉讓及資本認購完成後，北海康成醫藥科技的股權持有情況如下：

股東姓名／名稱	認購註冊資本 (人民幣元)	擁有權百分比
薛博士	3,783,500	30.00%
康成諮詢	490,000	3.89%
許瑩	240,000	1.90%
曹威	592,000	4.69%
劉兵 ⁽¹⁾	592,000	4.69%
陳松	660,064	5.23%
徐萍	296,000	2.35%
Merrifield女士	81,013	0.64%
Fleming先生	20,253	0.16%
QM16	2,113,452	16.76%
Maxtec ⁽²⁾	587,166	4.66%
盧寧	97,744	0.78%
賴春寶	254,289	2.02%
新疆泰同	469,639	3.72%
杭州泰格 ⁽²⁾	306,286	2.43%
錢輝	306,286	2.43%

歷史、重組及公司架構

股東姓名／名稱	認購註冊資本 (人民幣元)	擁有權百分比
薛殷彤	306,286	2.43%
北京海成 ⁽³⁾	1,250,000	9.91%
宋春勝	164,500	1.30%
總計	12,610,478	100.00%

附註：

1. 劉兵(為其中一名天使投資者)於2018年7月18日至2021年6月11日擔任本公司董事。
2. 有關Maxtec及杭州泰格的進一步背景資料，請參閱本節「[編纂]投資－8.[編纂]投資者的資料」分節。
3. 北京海成為於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為一名天使投資者。北京海成是作為北海康成醫藥科技有限公司的員工購股權計劃的一部分為持有股份而設立的實體。

5. 2017年的B-1輪融資

根據日期為2017年2月4日，由(i)北海康成醫藥科技、(ii)北海康成醫藥科技當時的股東及(iii)由北京龍磐健康醫療投資中心(有限合夥)(「龍磐III期基金」)、北京龍磐生物醫藥創業投資中心(有限合夥)(「龍磐II期基金」)、北京崇德英盛創業投資有限公司(「崇德英盛」)、北京中嶺燕園創業投資中心(有限合夥)(「中嶺燕園」)、武漢藥明康德新藥開發有限公司(「武漢藥明」)、黃衛(「黃衛」)及馬繼凱(「馬繼凱」)組成的新認購人所訂立的增資協議，龍磐III期基金、龍磐II期基金、崇德英盛、中嶺燕園、QM16、武漢藥明、黃衛及馬繼凱同意認購北海康成醫藥科技的註冊資本共計人民幣3,783,144元，總認購價為21,000,000美元，其乃經公平磋商並計及候選藥物的研發前景(包括獲得了台灣食品藥品監督管理局的IND批准，開始針對多形性膠質母細胞瘤患者進行CAN008的I/II期試驗，以及隨後完成了CAN008的I期首例患者給藥)釐定。有關詳情，請參閱本節「-[編纂]投資－7.[編纂]投資的主要條款」分節。相關注資已於2017年3月21日完成。

歷史、重組及公司架構

根據日期為2017年5月8日，由(i)北海康成醫藥科技、(ii)北海康成醫藥科技當時的股東及(iii)深圳前海元明醫療產業投資基金（有限合夥）（「深圳元明」）所訂立的增資協議，深圳元明同意認購北海康成醫藥科技金額為人民幣522,703元的註冊資本，對價經公平磋商並計及候選藥物的研發前景（包括獲得了台灣食品藥品監督管理局的IND批准，開始針對多形性膠質母細胞瘤患者進行CAN008的I/II期試驗，以及隨後完成了CAN008的I期首例患者給藥）釐定為人民幣20,000,000元。有關詳情，請參閱本節「-[編纂]投資-7.[編纂]投資的主要條款」分節。相關注資已於2017年6月6日完成。

於上述資本認購完成後，北海康成醫藥科技的股權持有情況如下：

股東姓名／名稱	認購註冊資本 (人民幣元)	擁有權百分比
薛博士	3,783,500	22.37%
康成諮詢	490,000	2.90%
許瑩	240,000	1.42%
曹威	592,000	3.50%
劉兵 ⁽¹⁾	592,000	3.50%
陳松	660,064	3.90%
徐萍	296,000	1.75%
Merrifield女士	81,013	0.48%
Fleming先生	20,253	0.12%
QM16	2,653,901	15.69%
Maxtec	587,166	3.47%
盧寧	97,744	0.58%
賴春寶	254,289	1.50%
北京海成	1,250,000	7.39%
杭州泰格	306,286	1.81%
宋春勝	164,500	0.97%
薛殷彤	306,286	1.81%
新疆泰同	469,639	2.78%
錢輝	306,286	1.81%
龍磐III期基金 ⁽²⁾	1,178,944	6.97%
龍磐II期基金 ⁽²⁾	262,253	1.55%
崇德英盛	720,599	4.26%
中嶺燕園 ⁽²⁾	540,449	3.19%
武漢藥明	180,150	1.06%

歷史、重組及公司架構

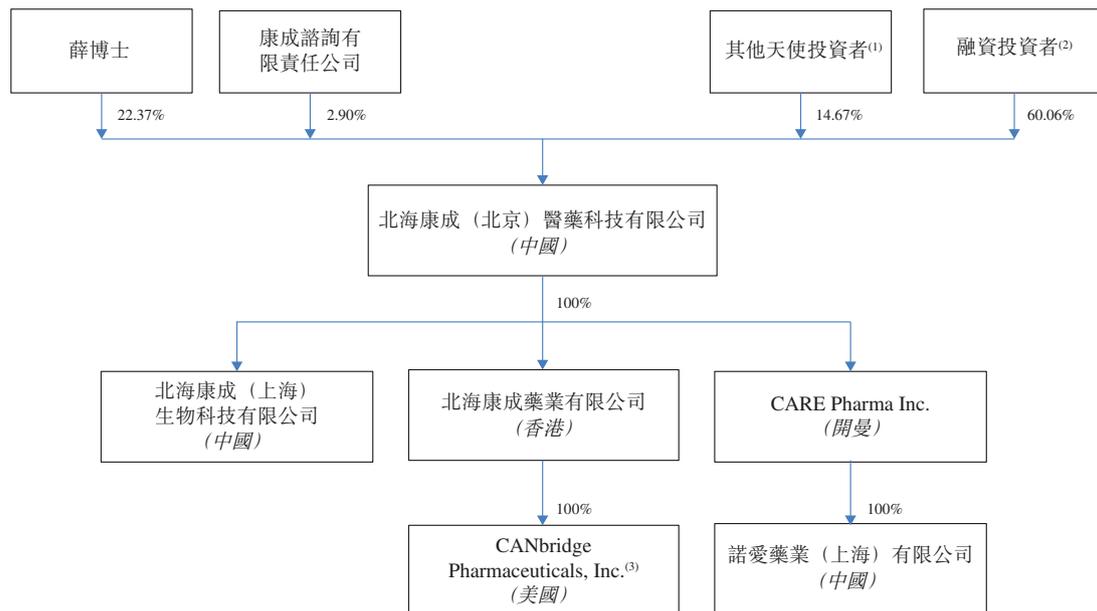
股東姓名／名稱	認購註冊資本 (人民幣元)	擁有權百分比
黃衛	180,150	1.06%
馬繼凱	180,150	1.06%
深圳元明 ⁽²⁾	522,703	3.09%
總計	16,916,325	100.00%

附註：

- 劉兵（為其中一名天使投資者）於2018年7月18日至2021年6月11日擔任本公司董事。
- 有關龍磐III期基金、龍磐II期基金、中嶺燕園及深圳元明的進一步背景資料，請參閱本節「[編纂]投資－8.[編纂]投資者的資料」分節。

重組

下圖列示於北海康成醫藥科技的A輪及B輪融資完成後及緊接重組（「重組」）開展前，本集團的公司及股權架構。



歷史、重組及公司架構

附註：

1. 此包括參與本節「本集團的設立、主要股權變動及發展－2. 2013年的天使融資注資及3. 2013年的股權轉讓及2014年的注資」分節所述的北海康成醫藥科技天使輪融資的投資者。
2. 此包括參與本節「本集團的設立、主要股權變動及發展－4. 2014年A-1輪融資及2015年A-2輪融資」及「－5. 2017年的B-1輪融資」分節所述的北海康成醫藥科技A輪及B輪境內融資的投資者。
3. CANbridge Pharmaceuticals, Inc.是一間於2017年在美国註冊成立的公司，以準備在美国擴大我們在候選藥物研發方面的潛在業務。

為籌備[編纂]，我們進行了以下重組步驟：

1. 註冊成立本公司

於2018年1月30日，作為重組的一部分，本公司於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司及本集團的最終控股公司。於本公司註冊成立之日，1股認購人股份已按面值配發及發行予我們的初始認購人Sertus Nominees (Cayman) Limited，隨後該股份按面值轉讓予薛博士全資擁有的公司CTX Pharma。於同日，9,999股普通股按面值配發及發行予CTX Pharma。

2. 註冊成立CANbridge Pharmaceuticals Limited

於2018年3月12日，CANbridge Pharmaceuticals Limited在香港註冊成立，為本公司全資擁有的有限公司。於CANbridge Pharmaceuticals Limited註冊成立之日，向本公司配發及發行合共10,000股CANbridge Pharmaceuticals Limited普通股。

3. 收購CANbridge Biomed的股份

根據惠譽會計有限公司與CANbridge Pharmaceuticals Limited於2018年5月30日訂立的買賣票據，CANbridge Pharmaceuticals Limited按面值1港元向惠譽會計有限公司收購CANbridge Biomed的全部股權（包括1股普通股）。於相關股份轉讓完成後，CANbridge Biomed成為本公司的間接全資附屬公司。

歷史、重組及公司架構

4. 轉讓北海康成醫藥科技股權及認購本公司股份

通過自2018年6月以來與北海康成醫藥科技當時的股東進行的一系列股權轉讓，CANbridge Biomed向北海康成醫藥科技當時的股東收購北海康成醫藥科技的全部股權，總對價為37,874,400.20美元（經與北海康成當時股東真誠磋商並計及彼等各自於促成完成重組中的利益而釐定）。該等股權轉讓完成後，北海康成醫藥科技成為本公司的間接全資附屬公司。本公司隨後根據股份認購協議向北海康成醫藥科技的若干前股東或其聯屬人士或代名人發行相應股份及優先股。如下表所示，於2019年2月1日，共發行6,481,266股股份、1,761,144股A-1輪優先股、2,748,067股A-2輪優先股及4,305,847股B-1輪優先股：

股東名稱	配發股份數目	配發優先股數目	對價 (美元)	相應股權
CTX Pharma ⁽¹⁾	4,263,500	–	8,125,186.66	27.23%
Xiangyun Holdings Limited ⁽²⁾	592,000	–	59.20	3.78%
	–	68,064股A-2輪優先股	6.81	0.43%
Hongweix Holdings Limited ⁽³⁾	592,000	–	59.20	3.78%
Yike Holdings Limited ⁽⁴⁾	592,000	–	59.20	3.78%
Apollo China Holdings Limited ⁽⁵⁾	296,000	–	29.60	1.89%
Clear Stone Holdings Limited ⁽⁶⁾	240,000	–	24.00	1.53%
Sea&Sky Holdings Limited ⁽⁷⁾	164,500	–	16.45	1.05%
Merrifield Holdings Limited ⁽⁸⁾	81,013	–	154,029.66	0.52%
Flemingddf Holdings Limited ⁽⁹⁾	20,253	–	38,506.94	0.13%
Spring Wind Holdings Limited ⁽¹⁰⁾	–	97,743股A-1輪優先股	9.77	0.62%
	–	156,546股A-2輪優先股	15.65	1.00%
Grand Path Holdings Limited ⁽¹¹⁾	–	97,743股A-1輪優先股	185,840.24	0.62%
Maxtec ⁽¹²⁾	–	587,166股A-1輪優先股	1,116,376.12	3.75%
	–	469,639股A-2輪優先股	2,606,893.28	3.00%
Qiming Venture Partners IV, L.P. ⁽¹³⁾	–	948,542股A-1輪優先股	1,803,458.71	6.06%
	–	1,100,221股A-2輪優先股	2,091,845.32	7.03%

歷史、重組及公司架構

股東名稱	配發股份數目	配發優先股數目	對價 (美元)	相應股權
		523,907股B-1輪優先股	996,102.06	3.35%
Qiming Managing Directors				
Fund IV, L.P. ⁽¹³⁾	-	29,950股A-1輪優先股	56,943.80	0.19%
		34,739股A-2輪優先股	66,049.11	0.22%
		16,542股B-1輪優先股	31,451.23	0.11%
Yuhao Holdings Limited ⁽¹⁴⁾	-	306,286股A-2輪優先股	30.63	1.96%
Medkelvin Holdings Limited ⁽¹⁵⁾	-	306,286股A-2輪優先股	30.63	1.96%
Chengzhang Holdings Limited ⁽¹⁶⁾	-	180,150股B-1輪優先股	18.02	1.15%
Dingkai Holdings Limited ⁽¹⁷⁾	-	180,150股B-1輪優先股	18.02	1.15%
杭州泰格	-	306,286股A-2輪優先股	1,700,180.45	1.96%
龍磐III期基金	-	1,178,944股B-1輪優先股	6,544,276.82	7.53%
龍磐II期基金	-	262,253股B-1輪優先股	1,455,754.86	1.68%
北京雙鷺立生醫藥科技有限公司 (「雙鷺立生」) ⁽¹⁸⁾	-	720,599股B-1輪優先股	4,000,015.84	4.60%
中嶺燕園	-	540,449股B-1輪優先股	2,999,964.93	3.45%
WuXi PharmaTech Healthcare				
Fund I L.P. ⁽¹⁹⁾	-	180,150股B-1輪優先股	1,000,050.91	1.15%
深圳元明	-	522,703股B-1輪優先股	2,901,462.26	3.34%
總計	6,841,266	8,815,058	37,874,766.38	100.00

附註：

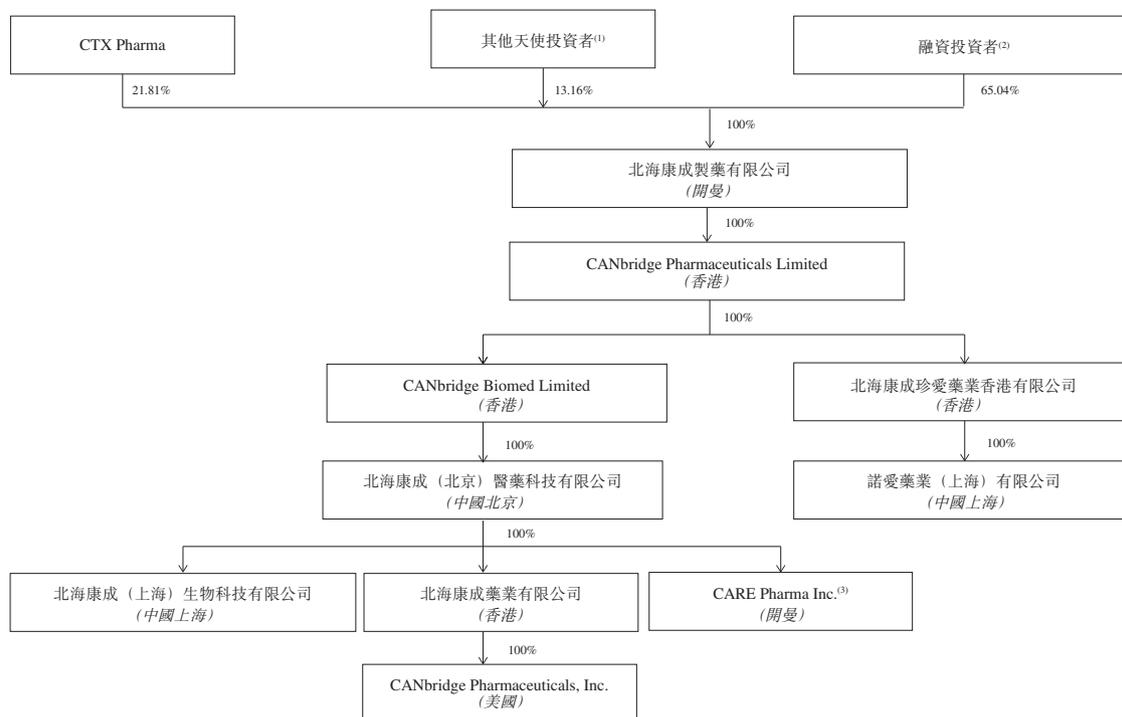
1. CTX Pharma由我們的創始人、執行董事兼首席執行官薛博士全資擁有，並於緊隨該股份配發後持有本公司合共4,273,500股股份，當中包括本公司註冊成立時向CTX Pharma發行的本公司10,000股股份。
2. Xiangyun Holdings Limited由陳松（為北海康成醫藥科技的前股東、一名私人投資者及薛博士的朋友）全資擁有。
3. Hongweix Holdings Limited由曹威（為北海康成醫藥科技的前股東、一名私人投資者及薛博士的朋友）全資擁有。

歷史、重組及公司架構

4. Yike Holdings Limited由劉兵全資擁有，而劉兵為一名天使投資者、私人投資者、薛博士的朋友、北海康成醫藥科技前股東及本公司前任董事（於2021年6月11日辭任，原因是為籌備[編纂]而重組董事會組成及優化本公司治理架構，包括減少董事總人數及委任獨立非執行董事）。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，劉兵與本集團及／或其股東之間概無分歧。
5. Apollo China Holdings Limited由徐萍（為北海康成醫藥科技前股東、一名私人投資者及薛博士的朋友）全資擁有。
6. Clear Stone Holdings Limited由許瑩（為北海康成醫藥科技前股東、一名私人投資者及薛博士的朋友）全資擁有。
7. Sea&Sky Holdings Limited由宋春勝（為一名私人投資者、薛博士的朋友及北海康成醫藥科技前股東）全資擁有。
8. Merrifield Holdings Limited由Caroline Ann Merrifield（為北海康成醫藥科技前股東、一名私人投資者及薛博士的朋友）全資擁有。
9. Flemingddf Holdings Limited由David Daniel Fleming（為北海康成醫藥科技前股東、一名私人投資者及薛博士的朋友）全資擁有。
10. Spring Wind Holdings Limited由賴春寶（為北海康成醫藥科技前股東、一名私人投資者及泰福資本的個人股東）全資擁有。
11. Grand Path Holdings Limited為一間由私人投資者Liu Ying女士最終控制的英屬處女群島有限公司。作為重組的一部分，Grand Path Holdings Limited認購數目相當於盧寧（一名私人投資者及泰福資本的個人股東）所出售的於北海康成醫藥科技持有的股權的A-1輪優先股。
12. 作為重組的一部分，Maxtec認購數目相當於新疆泰同所出售的於北海康成醫藥科技持有的股權的A-2輪優先股。
13. Qiming Venture Partners IV, L.P.與Qiming Managing Directors Fund IV, L.P.為QM16之聯屬人士。QM16為一間於香港註冊成立的有限公司，由Qiming Venture Partners IV, L.P.及Qiming Managing Directors Fund IV, L.P.擁有。
14. Yuhao Holdings Limited由錢輝（為北海康成醫藥科技前股東、一名私人投資者及薛博士的朋友）全資擁有。
15. Medkelvin Holdings Limited由薛殷彤（為北海康成醫藥科技前股東、一名私人投資者及薛博士的朋友）全資擁有。
16. Chengzhang Holdings Limited由黃衛（為北海康成醫藥科技前股東、一名私人投資者及薛博士的朋友）全資擁有。
17. Dingkai Holdings Limited由馬繼凱（為北海康成醫藥科技前股東、一名私人投資者及薛博士的朋友）全資擁有。
18. 雙鷺立生為一間於中國成立的有限公司，及作為重組的一部分獲崇德英盛提名認購本公司B-1輪優先股。於2020年3月10日，雙鷺立生向崇德英盛轉讓720,599股B-1輪優先股。
19. WuXi PharmaTech Healthcare Fund I L.P.為武漢藥明的聯屬人士。

歷史、重組及公司架構

以下圖表載列本集團於截至2019年2月1日完成重組後的企業及股權架構（並無計及任何因當時尚未行使的購股權產生的攤薄效應）。購股權的詳情載於「一向[編纂]股權激勵計劃承授人發行股份」分節。



附註：

- (1) 該等其他天使投資者包括持有2,577,766股股份（相當於本公司當時已發行股本總數的13.16%）的持有人，彼等（除薛博士外）為參與北海康成醫藥科技天使融資輪的投資者，詳情載於本節「本集團的設立、主要股權變動及發展－2013年的天使融資注資以及3. 2013年的股權轉讓及2014年的注資」分節。
- (2) 該等其他投資者包括1,761,145股A-1輪優先股（相當於當時已發行股份總數的8.99%）、2,748,067股A-2輪優先股（相當於當時已發行股份總數的14.02%）、4,305,847股B-1輪優先股（相當於當時已發行股份總數的21.98%）、3,283,518股C-1輪優先股（相當於當時已發行股份總數的16.76%）及641,940股C-2輪優先股（相當於當時已發行股份總數的3.28%）的持有人。由Blue Ridge Mountains Limited進行的C-1輪融資和額外C-2輪優先股的認購於本公司正進行重組時已完成。由於B-2輪融資於重組開始前已以可轉債形式引入且於重組完成時未獲轉換，因此該等投資者並不包括B-2輪優先股持有人。
- (3) CARE Pharma Inc.其後於2020年12月31日註銷。

歷史、重組及公司架構

向[編纂]股權激勵計劃購股權持有人發行股份

於2016年4月，北海康成醫藥科技董事會批准了一項股權激勵計劃（「北海康成（北京）股權激勵計劃」），隨後由董事會於2019年7月25日通過的2019年股權激勵計劃「[編纂]股權激勵計劃」繼承並取代。

根據[編纂]股權激勵計劃以及本公司與（其中包括）下表所載董事及高級管理人員（「購股權持有人」）訂立的相關購股權獎勵協議，本公司授予購股權持有人可購買股份的購股權。若干此類購股權已獲購股權持有人行使，及本公司於2021年8月30日之前向購股權持有人發行了購股權項下總計686,005股股份。下表載列2020年及2021年根據購股權計劃發行股份的詳情：

購股權持有人姓名	配發股份數目
薛博士	73,305
James Arthur Geraghty先生	65,000
Belinda Termeer女士 ⁽¹⁾	161,667
Mark Goldberg先生 ⁽²⁾	170,000
Paul Wagner先生 ⁽³⁾	25,000
Michael Glynn先生 ⁽⁴⁾	10,000
宋春勝先生 ⁽⁵⁾	50,000
許瑩女士 ⁽⁶⁾	20,000
Glenn Hassan先生 ⁽⁷⁾	3,846
Gerald Cox博士 ⁽⁸⁾	30,000
Nam Kit Lau先生 ⁽⁹⁾	41,250
Mark Bamforth先生 ⁽¹⁰⁾	23,958
高光坪博士 ⁽¹¹⁾	11,979
總計	686,005

附註：

- (1) Belinda Termeer女士為Henri Termerr先生（曾為本集團的外部顧問及科學顧問委員會成員）的繼任者。
- (2) Mark Goldberg先生為本集團的外部顧問及科學顧問委員會成員。獲配發股份其後轉移至其家族信託。
- (3) Paul Wagner先生為本集團的前任首席商務官。
- (4) Michael Joseph Glynn先生為本集團的外部顧問，並為我們的[編纂]投資者之一。
- (5) 宋春勝先生為本集團顧問及天使投資者之一。宋春勝先生透過Sea&Sky Holdings Limited（其全資擁有的公司）行使購股權。

歷史、重組及公司架構

- (6) 許瑩女士為本集團前僱員及天使投資者之一。許瑩女士透過Clear Stone Holdings Limited (其全資擁有的公司) 行使購股權。
- (7) Glenn Hassan先生為本集團首席財務官。
- (8) Gerald Cox博士為首席戰略官及代理首席醫學官。
- (9) Nam Kit Lau先生為財務部副總裁。
- (10) Mark Bamforth先生為本集團顧問及科學顧問委員會成員。Mark Bamforth先生透過The Mark R. Bamforth Irrevocable Trust (其最終控制的家族信託) 行使購股權。
- (11) 高光坪博士為本集團顧問及科學顧問委員會成員。

有關[編纂]股權激勵計劃的詳情，請參閱本文件「附錄四 – 法定及一般資料 – D.[編纂]股權激勵計劃」分節。

其他股權變動

1. 轉讓 CANbridge Pharmaceuticals, Inc. 股份

根據北海康成藥業有限公司(我們在香港註冊成立的直接全資附屬公司)與本公司於2020年7月10日訂立的股份轉讓協議及於2020年7月10日訂立的函件協議，本公司向北海康成藥業有限公司收購CANbridge Pharmaceuticals, Inc. (我們在美國註冊成立的間接全資附屬公司)的全部股權，包括100股普通股，對價為2.29百萬美元，已與北海康成藥業有限公司結欠本公司的相同金額抵銷。有關對價金額是根據雙方當時集團內結餘的未償付金額釐定。該股份轉讓完成後，CANbridge Pharmaceuticals, Inc.成為本公司的直接全資附屬公司。

2. 2021年的股份轉讓

於2021年2月4日，根據CTX Pharma (由薛博士全資擁有的公司)、銀天下投資有限公司(由私人投資者及獨立第三方Chen Wenbi、Yan Ming及Chen Ningfeng實益擁有的公司)及Fusion Capital Management Limited (由私人投資者及獨立第三方黃欣琪最終控制的公司)訂立的股份轉讓協議，CTX Pharma以每股14.77美元的價格分別向銀天下投資有限公司及Fusion Capital Management Limited轉讓135,409股股份及33,853股股份，總對價約為2.5百萬美元。上述股份轉讓已完成，乃由於銀天下投資有限公司及Fusion Capital Management Limited的最終實益擁有人於我們的E輪(第1期)融資完成後不久但於我們開始就E輪(第2期)融資與相關投資者磋商前有意投資於本公司。該對

歷史、重組及公司架構

價乃經公平磋商並計及候選藥物的研發前景（包括收到新加坡衛生科學局對CAN106的IND批准及Hunterase® (CAN101)作為中國首個黏多糖貯積症II型(MPS II) ERT在中國獲得批准)而釐定。詳情請參閱本節「-[編纂]投資-7.[編纂]投資的主要條款」分節。對價金額按公平基準釐定。銀天下投資有限公司及Fusion Capital Management Limited的最終實益擁有人乃通過本公司的現有投資者介紹予薛博士。銀天下投資有限公司及Fusion Capital Management Limited及彼等的最終實益擁有人均獨立於薛博士及本公司。

[編纂]投資

1. 北海康成醫藥科技A-1輪、A-2輪及B-1輪融資

有關北海康成醫藥科技A-1輪、A-2輪及B-1輪融資的詳情，請參閱本節「本集團的設立、主要股權變動及發展-4. 2014年A-1輪融資及2015年A-2輪融資」及「-5. 2017年的B-1輪融資」分節。有關其後發行的A-1輪、A-2輪及B-1輪優先股的詳情，請參閱本節「重組-5.轉讓北海康成醫藥科技股權及認購本公司股份」分節。

2. 2018年B-2輪融資

於2018年2月21日，本公司與（其中包括）Jesan Capital Company Limited（「**Jesan**」）、Mayfair Holdings Limited（「**Mayfair**」）、QM16及Yuanming Healthcare Holdings Limited（「**Yuanming Healthcare**」）訂立投資協議，據此，Jesan、Mayfair、Qiming Venture Partners IV, L.P.、Qiming Managing Directors Fund IV, L.P.及Yuanming Healthcare同意按每股B-2輪優先股約8.28美元的認購價認購本公司將予發行的3,624,926股B-2輪優先股，總對價為29,999,963.35美元。對價金額經公平磋商並計及候選藥物的研發前景（包括在中國提交CAN008治療多形性膠質母細胞瘤的II/III期臨床試驗的IND申請，以及在台灣完成CAN008治療多形性膠質母細胞瘤的I期臨床試驗的患者招募工作）釐定。有關詳情，請參閱本節「-[編纂]投資-7.[編纂]投資的主要條款」分節。有關對價已於2018年2月27日悉數結算。

歷史、重組及公司架構

B-2輪優先股已於2019年3月29日全數發行，如下表所示：

股東名稱	認購B-2輪優先股數目	對價 (美元)
Jesan ⁽¹⁾	3,020,772股B-2輪優先股	25,000,000
Mayfair	362,493股B-2輪優先股	2,999,981.68
Qiming Venture Partners IV, L.P.	117,132股B-2輪優先股	999,981.67
Qiming Managing Directors Fund IV, L.P.	3,698股B-2輪優先股	
Yuanming Healthcare	120,831股B-2輪優先股	1,000,000
總計	<u>3,624,926</u>	<u>30,000,000</u>

附註：

- 於2019年4月16日，Jesan向Yuhao HK Limited轉讓965,286股B-2輪優先股。於2019年5月28日，Jesan將餘下2,055,486股B輪優先股轉讓予藥明康德（香港）有限公司。於2020年4月20日，Yuhao HK Limited分別向南京華大共贏一號創業投資企業（有限合夥）及深圳華大渝商創業投資中心（有限合夥）轉讓263,260股及131,630股B-2輪優先股。於2020年7月31日，Yuhao HK Limited向Huangpu River Capital SPC轉讓110,351股B-2輪優先股。

3. 2018年及2019年的C輪融資

於2018年8月10日，本公司與（其中包括）本分節表格所載列C輪優先股股東訂立C輪優先股認購協議，據此，C輪優先股股東同意認購合共2,946,499股C-1輪優先股，認購價約為每股C-1輪優先股10.39美元，總對價為30,600,000美元，已於2018年9月10日結算。根據同一股份認購協議，若干C輪優先股股東同意將若干過橋貸款協議（「過橋貸款協議」）項下的未償還金額轉換為合共288,873股C-1輪優先股及641,940股C-2輪優先股，轉換價格約為每股C-1輪優先股約10.39美元或每股C-2輪優先股約9.35美元（如適用），轉換價格總計9,000,000美元。有關已發行C輪優先股的詳情，請參閱下表。

歷史、重組及公司架構

於2018年9月30日，本公司與Blue Ridge Mountains Limited (「**Blue Ridge**」) 訂立額外C輪股份認購協議，據此，Blue Ridge同意以認購價每股C-1輪優先股約10.39美元認購48,146股C-1輪優先股，對價為500,000美元，已於2018年10月25日結算。

於2019年1月30日，本公司與藥明生物產業基金 (「**藥明生物**」) 訂立額外C輪股份認購協議，據此，藥明生物同意以認購價每股C-3輪優先股約10.39美元認購481,454股C-3輪優先股，對價為5,000,000美元，已於2019年2月1日結算。

於2019年4月4日，本公司與SACF GP I, L.P. (「**SACF**」) 訂立額外C輪股份認購協議，據此，SACF同意以認購價每股C-3輪優先股約10.39美元認購96,291股C-3輪優先股，對價為999,975美元，已於2019年4月19日結算。

C輪融資各投資的對價金額經公平磋商並計及候選藥物的研發前景 (包括獲得國家藥監局的IND批准，開始在中國針對多形性膠質母細胞瘤患者進行二線CAN008的II/III期試驗，以及與藥明生物就罕見病治療達成戰略夥伴關係以開發包括CAN103在內的一系列產品) 釐定。有關詳情，請參閱本節「-[編纂]投資-7.[編纂]投資的主要條款」分節。

上述C輪優先股已於2020年3月10日前悉數發行，如下表所示：

(i) **股份購買**

C輪股東名稱	認購C輪優先股數目	對價 (美元)
Blue Ridge	1,636,945股C-1輪優先股	17,000,000
藥明生物	481,454股C-1輪優先股	5,000,000
	481,454股C-3輪優先股	5,000,000
Fortune Creation Ventures Limited (「 Fortune Creation 」) ⁽¹⁾	577,745股C-1輪優先股	6,000,000
SVB Leerink Holdings LLC (前稱 <i>Leerink Holdings LLC</i>)	28,887股C-1輪優先股	300,000

歷史、重組及公司架構

C 輪股東名稱	認購C輪優先股數目	對價 (美元)
Healthcare Innovation Investment Fund LLC (前稱 <i>Leerink Partners Co-Investment Fund, LLC</i>)	28,887股C-1輪優先股	300,000
Qiming Venture Partners IV, L.P.	233,359股C-1輪優先股	2,423,480
Qiming Managing Directors Fund IV, L.P.	7,368股C-1輪優先股	76,520
SACF ⁽²⁾	96,291股C-3輪優先股	999,975
總計	<u>3,572,390</u>	<u>37,100,000</u>

(ii) 根據過橋貸款協議進行轉換

C 輪股東名稱	認購C輪優先股數目	轉換價 (美元)
SACF	288,873股C-1輪優先股	3,000,000
Yuanming Healthcare	267,475股C-2輪優先股	2,500,000
Qiming Venture Partners IV, L.P.	259,288股C-2輪優先股	2,423,480
Qiming Managing Directors Fund IV, L.P.	8,187股C-2輪優先股	76,520
WuXi PharmaTech Healthcare Fund I L.P.	106,990股C-2輪優先股	1,000,000
總計	<u>1,412,045</u>	<u>9,000,000</u>

附註：

1. 繼於2018年9月10日向Fortune Creation配發577,745股C-1輪優先股後，Fortune Creation於2019年3月28日將481,454股C-1輪優先股轉讓予BioTrack BH Limited。
2. 繼於2019年4月24日向SACF配發96,291股C-3輪優先股後，SACF於2019年7月15日將有關股份轉讓予Jumbo Hero Limited。

歷史、重組及公司架構

4. D輪融資

於2020年2月15日，本公司與（其中包括）D-1輪優先股股東訂立D-1輪優先股認購協議。根據上述2020年2月15日的協議，下表所載的D-1輪優先股股東同意按認購價約11.82美元認購(i)（於首次交割後）合共4,754,717股D-1輪優先股，總對價為56,200,753美元，已於2020年3月10日悉數結清；及(ii)（於二次交割後）合共3,113,409股D-1輪優先股，總對價為36,800,493美元，已於2021年5月24日悉數結清。對價金額經公平磋商並計及候選藥物的研發前景（包括自GC Pharma獲得Hunterase® (CAN101)在大中華區商業化的獨家許可權，以及提交了Hunterase® (CAN101)在中國治療亨特氏綜合症的NDA)釐定。有關詳情，請參閱本節「-[編纂]投資-7.[編纂]投資的主要條款」分節。於上述兩次交割後，合共7,868,126股D-1輪優先股已分別於2020年3月10日及2021年5月21日悉數發行，總對價為93,001,246美元。根據上述2020年2月15日的相同協議，Yuanming Healthcare同意根據C-3輪優先股的轉換價將其可轉債按每股C-4輪優先股約10.39美元的轉換價轉換為合共481,232股C-4輪優先股。詳情載列如下：

股東名稱	D輪優先股的 已認購數目	對價 (美元)
General Atlantic Singapore CP Pte. Ltd. ([General Atlantic])	1,015,242股D-1輪優先股 (首次交割)	12,000,160
	676,828股D-1輪優先股 (二次交割)	8,000,107
WuXi PharmaTech Healthcare Fund I L.P.	1,015,242股D-1輪優先股 (首次交割)	12,000,160
	676,828股D-1輪優先股 (二次交割)	8,000,107

歷史、重組及公司架構

股東名稱	D輪優先股的 已認購數目	對價 (美元)
RA Capital Healthcare Fund, L.P.	1,298,999股D-1輪優先股 (首次交割)	15,354,168
	865,999股D-1輪優先股 (二次交割)	10,236,108
RA Capital Nexus Fund, L.P.	507,621股D-1輪優先股 (首次交割)	6,000,080
	338,414股D-1輪優先股 (二次交割)	4,000,053
Blackwell Partners LLC – Series A	223,864股D-1輪優先股 (首次交割)	2,646,072
	149,243股D-1輪優先股 (二次交割)	1,764,052
HBC Asia Healthcare Opportunities I LLC	507,621股D-1輪優先股 (首次交割)	6,000,080
	338,414股D-1輪優先股 (二次交割)	4,000,053
Yuanming Healthcare 香港泰格醫藥科技有限公司	481,232股C-4輪優先股	5,000,000
	101,524股D-1輪優先股 (首次交割)	1,200,014
	67,683股D-1輪優先股 (二次交割)	800,013
Mark R. Bamforth Irrevocable Trust	84,604股D-1輪優先股 (首次交割)	1,000,019
總計	<u>7,868,126</u>	<u>98,001,246</u>

歷史、重組及公司架構

根據同一D-1輪優先股認購協議，本公司同意分別向General Atlantic及WuXi PharmaTech Healthcare Fund I L.P. (各自為「D輪領先投資者」) 發行若干認股權證，毋須支付任何額外對價，據此，每名D輪領先投資者將有權按行使價每股13.00美元認購D-2輪優先股。截至2021年5月21日，本公司並無根據上述認股權證發行D-2輪優先股，而General Atlantic及WuXi PharmaTech Healthcare Fund I L.P. 已書面同意終止其行使該等認股權證的權利。

根據本公司與浦發硅谷銀行(「SSVB」)的聯屬公司China Equities HK Limited (「CEHK」) 於2019年9月30日訂立的協議(內容有關(其中包括)由SSVB授出的銀行融資及本公司向CEHK發行認股權證(「CEHK認股權證」))，據此，CEHK有權行使CEHK認股權證以換取現金，或(倘認股權證股份的公平市值超過CEHK認股權證項下的行使價)將CEHK認股權證以無現金交換為根據CEHK認股權證規定的公式擬將發行若干數目的認股權證股份(「無現金交換」)。截至2021年5月17日，根據CEHK認股權證的條款，CEHK行使其權利透過無現金交換21,824股繳足及有效發行的認股權證股份(即本公司的D-3輪優先股)的方式兌換CEHK認股權證。於2021年5月21日，本公司向CEHK悉數發行合共21,824股D-3輪優先股，詳情載於下表：

股東名稱	D輪優先股的 已認購數目	對價 (美元)
China Equities HK Limited	21,824股D-3輪優先股	不適用
總計	21,824	不適用

5. E輪融資

於2020年10月26日，本公司與(其中包括)下表所載的E輪優先股股東訂立E輪優先股認購協議，據此，以下E輪優先股股東同意認購合共2,914,015股E輪優先股，認購價為14.77美元，總對價為43,039,999.63美元(已於2020年11月25日悉數結清)。對價金額經公平磋商釐定，並計及候選藥物的研發前景，包括收到新加坡衛生科學局對CAN106的IND批准，Hunterase® (CAN101)作為中國首個黏多糖貯積症II型(MPS II) ERT在中國獲得批准，以及我們與麻省州立大學醫學院霍雷基因治療中心訂立戰略合

歷史、重組及公司架構

作並啟動了罕見遺傳疾病的基因治療的研究項目。有關詳情，請參閱本節「-[編纂]投資-7.[編纂]投資的主要條款」分節。上述E輪優先股(第1期)已於2020年11月11日悉數發行，詳情載列於下表：

股東名稱	E輪優先股(第1期) 的已認購數目	對價 (美元)
3W Global Fund	677,048股E輪優先股	9,999,999
Casdin Partners Master Fund, L.P.	338,524股E輪優先股	4,999,999
Summer Bridge Holdings Limited	338,524股E輪優先股	4,999,999
SPDBI Eagle L.P.	338,524股E輪優先股	4,999,999
Yaly Capital Healthcare Investment 1 Limited (「Yaly Capital」) ⁽¹⁾	338,524股E輪優先股	4,999,999
Blue Ridge	135,410股E輪優先股	2,000,006
HBC Asia Healthcare Opportunities I LLC	338,524股E輪優先股	4,999,999
香港泰格醫藥科技有限公司	135,410股E輪優先股	2,000,006
RA Capital Healthcare Fund, L.P.	184,916股E輪優先股	2,731,209.32
RA Capital Nexus Fund, L.P.	67,705股E輪優先股	1,000,002.85
Blackwell Partners LLC – Series A	18,198股E輪優先股	268,784.46
Michael Joseph Glynn	2,708股E輪優先股	39,997
總計	2,914,015	43,039,999.63

附註：

- 於2020年11月11日向Yaly Capital配發338,524股E輪優先股後，Yaly Capital於2020年11月24日將203,114股E輪優先股轉讓予I-China Holdings Limited。

歷史、重組及公司架構

於2021年4月26日，本公司與(其中包括)下表所載的E輪優先股股東訂立E輪優先股認購協議(第二期)，據此，以下E輪優先股股東同意認購合共1,028,436股E輪優先股，認購價為14.77美元，總對價為15,190,000.74美元(已於2021年5月7日悉數結清)。對價金額經公平磋商釐定，並計及候選藥物的研發前景，包括與LogicBio訂立戰略合作和許可協議，並根據許可協議獲得(i)開發、製造及商業化用於包括法布雷病和龐貝氏病在內的兩個適應症的基因療法候選藥物的獨家許可；(ii)針對額外兩個適應症的基於AAV sL65基因療法的開發選擇權；及(iii) LB-001(一項基於GeneRide™平台的研究性體內基因編輯技術，具有治療甲基丙二酸血症(MMA)的潛力)在指定區域的獨家許可的選擇權。有關詳情請參閱本節「-[編纂]投資-7.[編纂]投資的主要條款」分節。上文所述的E輪優先股(第2期)已於2021年5月7日前悉數發行，詳情載列於下表：

股東名稱	E輪優先股(第2期) 的已認購數目	對價 (美元)
Janus Henderson Biotech Innovation Master Fund Limited	204,501股E輪優先股	3,020,479.77
Janus Henderson Capital Funds PLC (代表其Janus Henderson Global Life Sciences Fund系列)	253,130股E輪優先股	3,738,730.10
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	296,003股E輪優先股	4,371,964.31
Janus Henderson Emerging Markets Fund	40,125股E輪優先股	592,646.25
Janus Henderson Investment Fund Series I – Janus Henderson Emerging Markets Opportunities Fund	65,866股E輪優先股	972,840.82
Janus Henderson Fund – Janus Henderson Emerging Markets Fund	20,537股E輪優先股	303,331.49
Yingke Innovation Fund LP	135,410股E輪優先股	2,000,006
Casdin Partners Master Fund, L.P.	8,802股E輪優先股	130,006
Michael Joseph Glynn	4,062股E輪優先股	59,996
總計	1,028,436	15,190,000.74

歷史、重組及公司架構

6. 本公司的資本化

下表概述本公司於最後實際可行日期的資本化。

股東	於最後實際可行日期 ⁽¹⁾										於緊隨[編纂]後 ⁽¹⁾				
	普通股	A-1 輪 優先股	A-2 輪 優先股	B-1 輪 優先股	B-2 輪 優先股	C-1 輪 優先股	C-2 輪 優先股	C-3 輪 優先股	C-4 輪 優先股	D-1 輪 優先股	D-2 輪 優先股	F 輪 優先股 (第一期)	F 輪 優先股 (第二期)	股份 總數	合計 所有權 百分比 (%)
CTX Pharma ⁽²⁾	2,604,238	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,604,238	7.08	[編纂]
家旅信託 ⁽³⁾	1,500,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,500,000	4.08	[編纂]
藥明康德	-	-	-	180,150	2,055,486	-	106,990	-	-	1,692,070	-	-	4,034,696	10.97	[編纂]
RA Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,384,140	-	-	3,654,959	9.93	[編纂]
啟明創投	-	978,492	1,134,960	540,449	120,830	240,727	267,475	-	-	-	-	-	3,282,933	8.92	[編纂]
委託人： ⁽⁴⁾															
- Xiangyun Holdings Limited	592,000	-	68,064	-	-	-	-	-	-	-	-	-	660,064	1.79	[編纂]
- Apollo China Holdings Limited	296,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	296,000	0.80	[編纂]
- Sea&Sky Holdings Limited	214,500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	214,500	0.66	[編纂]
- Clear Stone Holdings Limited	260,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	260,000	0.71	[編纂]
- Hongweix Holdings Limited	592,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	592,000	1.61	[編纂]
- Medelvin Holdings Limited	-	-	306,286	-	-	-	-	-	-	-	-	-	306,286	0.83	[編纂]
- Chengzhang Holdings Limited	-	-	-	180,150	-	-	-	-	-	-	-	-	180,150	0.49	[編纂]
- Dingkat Holdings Limited	-	-	-	180,150	-	-	-	-	-	-	-	-	180,150	0.49	[編纂]
- Merrifield Holdings Limited	81,013	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81,013	0.22	[編纂]
- Fieningtoif Holdings Limited	20,253	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,253	0.06	[編纂]
Blue Ridge Mountians Limited	-	-	-	-	-	1,636,945	-	-	-	-	135,410	-	1,772,355	4.82	[編纂]
General Atlantic Singapore	-	-	-	-	-	-	-	-	1,692,070	-	-	-	1,692,070	4.60	[編纂]
CP Pe. Ltd.	-	587,166	469,639	-	362,493	-	-	-	-	-	-	-	1,419,298	3.86	[編纂]
泰福資本	-	-	-	1,441,197	-	-	-	-	-	-	-	-	1,441,197	3.92	[編纂]
龍磐資本	-	-	-	522,703	120,831	-	267,475	-	-	-	-	-	1,392,241	3.78	[編纂]
元明資本	-	-	-	-	-	-	-	481,232	-	-	-	-	-	-	[編纂]
HBC Asia Healthcare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[編纂]
Opportunities I LLC	-	-	-	-	-	481,454	-	-	846,035	-	338,524	-	1,184,559	3.22	[編纂]
藥明生物產業基金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	962,908	2.62	[編纂]
Janus	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	880,162	-	880,162	2.39	[編纂]
Yuhao	-	-	306,286	-	460,045	-	-	-	-	-	-	-	766,331	2.08	[編纂]
北京崇德英盛創業投資有限公司	-	-	-	720,599	-	-	-	-	-	-	-	-	720,599	1.96	[編纂]
3W Global Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	677,048	-	677,048	1.84	[編纂]
泰格	-	-	306,286	-	-	-	-	-	169,207	-	135,410	-	610,903	1.66	[編纂]
Yike Holdings Limited	592,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	592,000	1.61	[編纂]

歷史、重組及公司架構

股東	於最後實際可行日期 ⁽¹⁾										於緊隨[編纂]後 ⁽¹⁾				
	A-1輪 優先股	A-2輪 優先股	B-1輪 優先股	B-2輪 優先股	C-1輪 優先股	C-2輪 優先股	C-3輪 優先股	C-4輪 優先股	D-1輪 優先股	D-3輪 優先股	E輪 優先股 (第1期)	E輪 優先股 (第2期)	股份 總數	合計 所有權 百分比 (%)	合計所有權 百分比(%)
北京中藥燕園創業投資中心 (有限合夥)	-	-	540,449	-	-	-	-	-	-	-	-	-	540,449	1.47	[編纂]
BioTrack BH Limited	-	-	-	-	481,454	-	-	-	-	-	-	-	481,454	1.31	[編纂]
BGI Co-wm 德語資本	-	-	-	394,890	-	-	-	-	-	-	-	-	394,890	1.07	[編纂]
Casdin Partners Master Fund, L.P.	-	-	-	-	288,873	-	96,291	-	-	-	-	-	385,164	1.05	[編纂]
SPDBI Eagle L.P.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	338,524	-	8,802	347,326	0.94	[編纂]
Summer Bridge Holdings Limited	-	-	-	-	-	-	-	-	-	338,524	-	-	338,524	0.92	[編纂]
Spring Wind Holdings Limited	97,743	156,546	-	-	-	-	-	-	-	338,524	-	-	338,524	0.92	[編纂]
I-China Holdings Limited	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	254,289	0.69	[編纂]
Yaly Capital Healthcare Investment I Limited	-	-	-	-	-	-	-	-	-	203,114	-	-	203,114	0.55	[編纂]
Yingke Innovation Fund LP 銀天下投資有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	135,410	-	-	135,410	0.37	[編纂]
Huangpu River Capital SPC Grand Path Holdings Limited	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	135,409	0.37	[編纂]	
Fortune Creation Ventures Limited	97,744	-	-	110,351	-	-	-	-	-	-	-	-	110,351	0.30	[編纂]
THE MARK R. BAMFORTH IRREVOCABLE TRUST, U/I/T APRIL 2, 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,744	0.27	[編纂]
薛博士 ⁽⁵⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	84,604	-	-	-	84,604	0.24	[編纂]
James Arthur Geraghty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73,305	0.20	[編纂]
Leerink Partners	-	-	-	-	57,774	-	-	-	-	-	-	-	57,774	0.16	[編纂]
Fusion Capital Management Limited	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33,853	0.09	[編纂]
SSVB集團	-	-	-	-	-	-	-	-	21,824	-	-	-	21,824	0.06	[編纂]
Michael Joseph Glynn ⁽⁶⁾ 其他聯股權持有人：	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,824	0.06	[編纂]
- Belinda Termeer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,708	-	4,062	16,770	0.05	[編纂]
- Goldberg & Kaiser Family Foundation ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	161,667	0.44	[編纂]
- Paul Wagner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	170,000	0.46	[編纂]
- Glenn Hassan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,000	0.07	[編纂]
- Gerald Cox博士	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,846	0.01	[編纂]
- Nam Kit Lau	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,000	0.08	[編纂]
- 高光坪	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41,250	0.11	[編纂]
總計	1,761,145	2,748,067	4,305,847	3,624,926	3,283,518	641,940	577,745	481,232	7,868,126	2,914,015	1,028,436	36,794,092	100.00	[編纂]	
	7,537,271														[編纂]

歷史、重組及公司架構

附註：

1. 假設優先股按一股基準轉換為股份已於[編纂]前完成且並無計及於最後實際可行日期尚未行使的購股權。
2. CTX Pharma是一家在英屬處女群島註冊成立的獲豁免有限責任公司，持有本公司2,604,238股股份。CTX Pharma由薛博士全資擁有。根據日期為2020年2月9日的投票權委託協議（「投票權委託協議」），Xiangyun Holdings Limited、Apollo China Holdings Limited、Sea&Sky Holdings Limited、Clear Stone Holdings Limited、Hongweikx Holdings Limited、Medkelvin Holdings Limited、Chengzhang Holdings Limited、Dingkai Holdings Limited、Merrifield Holdings Limited及Flemingddf Holdings Limited（「委託人」）（合共持有本公司2,790,416股股份）各自自願將其直接持有的本公司股份的全部投票權委託予CTX Pharma。因此，CTX Pharma及薛博士各自被視為於委託人持有的股份中擁有權益。該投票權委託協議將於[編纂]後終止。
3. 2021年7月10日，本公司1,500,000股股份從CTX Pharma轉移至薛博士，其後轉移至家族信託。根據家族信託的條款，薛博士有權行使本公司股份所附的所有投票權。因此，薛博士被視為於家族信託持有的股份中擁有權益。
4. Mark Goldberg先生獲配發股份其後轉移至其家族信託。
5. 薛博士以自身名義實益持有本公司73,305股股份。
6. Michael Joseph Glynn先生以自身名義實益持有本公司16,770股股份。

歷史、重組及公司架構

7. [編纂]投資的主要條款

下表概述[編纂]投資的主要條款：

	A-1輪	A-2輪	B-1輪	B-2輪	C-1輪	C-2輪	C-3輪	C-4輪	D-1輪 (首次交割)	D-4輪 (二次交割)	D-3輪 ⁽¹⁾	E輪(第1期)	E輪(第2期)
每股已付或兌換 的優先股成本 (美元)	2.84	3.26	5.55	8.28	10.39	9.35	10.39	10.39	11.82	11.82	11.82	14.77	14.77
本公司相關估值 (概約數) (百萬美元)	25.9	38.7	89.8	163.8	239.7	221.7	252.4	257.4	349.1	385.9	386.2	525.6	540.8
協議日期	2014年9月30日	2015年10月8日	2017年2月4日	2018年2月21日	2018年8月10日及 2018年9月30日	2018年8月10日及 2018年9月30日	2019年1月1日及 2019年4月4日	2020年2月15日	2020年2月15日	2020年2月15日	2019年9月30日	2020年10月26日	2020年10月26日 及2021年4月26日
本集團籌集的 資金(概約數) (美元)	5百萬	8百萬	24百萬	30百萬	34百萬	6百萬	6百萬	5百萬	56百萬	37百萬	無 ⁽¹⁾	43百萬	15百萬
投資款總數 的日期	2014年12月16日	2015年12月29日	2017年6月6日	2018年2月27日	2018年10月25日	2018年2月27日 ⁽¹⁾	2019年2月1日及 2019年4月19日	2020年3月10日	2020年3月10日	2020年3月10日	2021年5月21日	2020年11月11日	2021年5月7日

釐定對價的基準 各輪[編纂]投資的對價乃經各自[編纂]投資者與本集團經考慮[編纂]投資的時間及我們的業務經營及臨床試驗狀況後公平磋商而釐定。

禁售 儘管[編纂]投資者根據有關[編纂]投資的相關協議於[編纂]時並無受取於任何禁售安排，每名[編纂]投資者將向[編纂]作出於[編纂]後六(6)個月的禁售承諾且不會於[編纂]期出售其持有的任何股份，惟取得本公司及[編纂]事先書面同意者則例外。有關[編纂]投資者向[編纂]作出的[編纂]安排及其他資料，請參閱於本文件內「[編纂]-[編纂]安排及開支-[編纂]-本公司作出的承諾」一節。

歷史、重組及公司架構

	A-1輪	A-2輪	B-1輪	B-2輪	C-1輪	C-2輪	C-3輪	C-4輪	D-1輪 (首次交割)	D-1輪 (二次交割)	D-3輪 ⁽¹⁾	E輪(第1期)	E輪(第2期)
[編纂]折讓 (概約數) ⁽²⁾	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]								

[編纂] 我們將[編纂]用於董事會批准的本集團主要業務，包括但不限於研發活動，本公司業務增長及擴充以及根據董事會批准預算的一般營運資金用途。於最後實際可行日期，[編纂]投資[編纂]淨額約[編纂]元已動用。

[編纂] 投資[編纂]用途

[編纂] 投資時，董事認為，本集團受惠於[編纂]投資者於本集團的投資所能提供的額外資本及[編纂]投資者在醫藥行業的知識、經驗及業務網絡。儘管[編纂]投資沒有帶來具體的商機，但我們與藥明生物的關係因其於本公司的各項[編纂]投資而得到內在加強，據此我們於2018年就罕見病治療達成戰略夥伴關係，以開發包括CAN103在內的一系列產品，並於2019年獲得包括CAN106在內的其他產品的許可。

[編纂] 每股優先股將於緊接[編纂]完成前按當時有效適用兌換價自動轉換為股份。

附註：

1. D-3輪股份是在2021年5月基於本公司根據有關(其中包括)SSVB在2019年9月授予本公司的銀行融資的若干協議向CEHK (SSVB的聯屬公司)發行的CEHK認股權證而發行。根據CEHK認股權證規定的公式，進行了無現金交換，因此CEHK認股權證的轉換沒有任何對價。有關詳情請參閱本節「[編纂]投資—4. D輪融資」。董事認為，本集團可從CEHK認股權證中受益，原因為發行CEHK認股權證使本公司能夠獲得由SSVB在2019年9月授予的銀行融資的有利條款，並使本公司能夠在當時獲得必要融資以支持其業務營運及一般營運資金需求。
2. 假設優先股按一股換一股基準轉換為股份已於[編纂]前完成且並無計及於最後實際可行日期尚未行使的購股權，[編纂]的折讓乃基於[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)之假設計算。
3. 本公司的估值自2017年年初的B-1輪融資至2018年年初B-2輪融資有所增長，原因為我們在候選藥物研發方面取得重大進展，其中包括我們在中國提交了CAN008 II/III期膠質母細胞瘤試驗的IND申請，並在台灣完成了CAN008治療多形性膠質母細胞瘤的I期臨床試驗的患者招募工作。
4. 本公司的估值自2018年年初的B-2輪融資至2019年第三季度的C-3輪融資有所增長，原因為我們在候選藥物研發方面取得重大進展，其中包括獲得了國家藥監局的IND批准，開始在中國針對多形性膠質母細胞瘤患者進行第二線CAN008的II/III期試驗，並與藥明生物就治療罕見病達成戰略夥伴關係以開發CAN103等一系列產品。

歷史、重組及公司架構

5. 本公司的估值在C-2輪融資中下滑，原因為有關融資輪已以過橋貸款形式提供，故有關訂約方同意給予本公司估值折讓以便進行C輪融資的其他輪。
6. 儘管同日已簽署有關協議，就C-4輪融資支付的每股優先股成本仍低於就D-1輪融資所支付者，原因為C-4輪優先股是由Yuanming Healthcare的可轉債轉換而來，而當我們完成D輪融資的同時，有關可轉債為C-3輪融資的一部分。
7. 本公司的估值自2019年年初的D-1輪融資至2020年第三季度的E輪融資有所增長，原因為我們取得重大業務進展，其中包括我們獲得CAN101獨家許可權，以在大中華區開發及商業化CAN101，並與麻省州立大學醫學院霍雷基因治療中心訂立戰略合作並啟動了罕見遺傳疾病的基因治療的研究項目。
8. 本公司目前的估值自2020年第三季度的E輪融資有所增長。詳情請參閱本節「[編纂]投資-10. [編纂]後的公眾持股量及市值」分節。
9. 相應估值是按於投資時本公司的建議交割後市值計算，而有關市值不包括預期根據當時尚未行使的購股權發行的股份。
10. 於C-2輪融資的投資根據2018年2月訂立的過橋貸款協議以過橋貸款形式支付予本公司，該貸款協議早於2018年8月訂立的關於將該筆貸款的未償還金額轉換為C輪優先股的相關協議。
11. 北海康成醫藥科技在重組前的所有[編纂]投資中均遵守所有中國適用法律法規。

歷史、重組及公司架構

8. [編纂]投資者的特別權利

本公司及(其中包括)[編纂]投資者訂立股東協議，據此，訂約方議定若干股東權利。根據股東協議及本公司當時的組織章程大綱及細則，若干[編纂]投資者擁有(其中包括)(i)資訊權；(ii)優先認購權；(iii)優先購買權及共同出售權；(iv)董事提名權；(v)尚未進行[編纂]時可行使的領售權及贖回權；及(vi)轉換權及反攤薄權利。

根據前述文件獲授的所有[編纂]投資者的特別權利將於(其中包括)本公司在[編纂]中首次向公眾[編纂]股份(或美國預託股份，如適用)完成後予以自動終止，據此，有關證券將於聯交所或其他認可交易所[編纂](經董事會根據當時生效的股東協議及組織章程細則批准)。

9. [編纂]投資者的資料

我們的[編纂]投資者包括若干資深投資者，如WuXi PharmaTech Healthcare Fund I L.P.、藥明康德(香港)有限公司、Qiming Venture Partners IV, L.P.及Qiming Managing Directors Fund IV, L.P.、RA Capital Healthcare Fund, L.P.、RA Capital Nexus Fund, L.P.及Blackwell Partners LLC – Series A。下文載列[編纂]投資者的描述。

WuXi PharmaTech Healthcare Fund I L.P.及藥明康德(香港)有限公司

WuXi PharmaTech Healthcare Fund I L.P.及藥明康德(香港)有限公司是資深投資者。WuXi PharmaTech Healthcare Fund I L.P.是一家於2011年在開曼群島成立的獲豁免有限合夥企業，專門投資於製藥、生物科技及醫療保健公司。WuXi PharmaTech Healthcare Fund I L.P.的普通合夥人是無錫藥明康德新藥開發股份有限公司(「藥明康德」)的全資附屬公司，而WuXi PharmaTech Healthcare Fund I L.P.的全部有限合夥權益亦由藥明康德全資擁有。藥明康德(香港)有限公司是一家於2012年3月26日在香港註冊成立的公司，專門從事業務發展及貿易服務。藥明康德(香港)有限公司是藥明康德的全資附屬公司。藥明康德是全球領先的醫藥研發服務平台，在聯交所(股份代號：2359.HKSE)及上海證券交易所(股份代號：603259.SSE)上市。

歷史、重組及公司架構

RA Capital Healthcare Fund, L.P.、RA Capital Nexus Fund, L.P. 及Blackwell Partners LLC – Series A

RA Capital Healthcare Fund, L.P.、RA Capital Nexus Fund, L.P.及Blackwell Partners LLC – Series A為資深投資者。RA Capital Healthcare Fund, L.P.及RA Capital Nexus Fund, L.P.均為RA Capital Management, L.P.的聯屬公司。Blackwell Partners LLC – Series A是一個獨立管理賬戶。RA Capital Healthcare Fund, LP的普通合夥人是RA Capital Healthcare Fund GP, LLC以及RA Capital Nexus Fund, LP的普通合夥人是RA Capital Nexus Fund GP, LLC。RA Capital Management, L.P.是RA Capital Healthcare Fund, L.P.、RA Capital Nexus Fund, L.P.及Blackwell Partners LLC – Series A的投資經理。RA Capital Management L.P.是一家在美國證券交易委員會註冊的特拉華州有限合夥企業及投資顧問，為多階段投資經理，截至2020年年底在管資產約115億美元。其致力於對開發藥物、醫療器械及診斷方法的公共及私人醫療保健和生命科學公司進行循證投資。

Qiming Venture Partners IV, L.P.及Qiming Managing Directors Fund IV, L.P.

Qiming Venture Partners IV, L.P. 及Qiming Managing Directors Fund IV, L.P. (統稱為「啟明創投」)是資深投資者。它們是Qiming Venture Partners旗下的風險投資基金，在開曼群島註冊為獲豁免有限合夥企業，主要投資於中國的電信、媒體及科技(「TMT」)以及醫療保健領域的公司。Qiming GP IV, L.P.是Qiming Venture Partners IV, L.P.的普通合夥人，而Qiming Corporate GP IV, Ltd.是Qiming GP IV, L.P.和Qiming Managing Directors Fund IV, L.P.的普通合夥人。

Qiming Venture Partners是一家領先的中國風險投資公司，管理超過59億美元資產，其投資組合公司包括當今各自領域中最具影響力的品牌，如小米集團(股份代號：1810 (HKSE))、美團(股份代號：3690 (HKSE))、北京石頭世紀科技股份有限公司(股份代號：688169 (SHSE))、嚶哩嚶哩股份有限公司(股份代號：BILI (納斯達克)，9626 (HKSE))、杭州啟明醫療器械股份有限公司(股份代號：2500 (HKSE))、杭州泰格醫藥科技股份有限公司(股份代號：300347 (SZSE)，3347 (HKSE))、再鼎醫藥有限公司(股份代號：ZLAB (納斯達克)，9688 (HKSE))、上海三友醫療器械股份有限公司(股份代號：688085 (SHSE))及廈門艾德生物醫藥科技股份有限公司(股份代號：300685 (SZSE))。

崇德英盛

崇德英盛是一家在中國註冊成立的政府投資基金，規模為人民幣204.2百萬元。其由北京雙鷺藥業股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：002038.SZ)擁有37.96%的股份，並由獨立第三方徐明波最終控制。崇德英盛主要致力於戰略性新興產業，如醫藥及健康產業。崇德英盛已投資十多個創新藥物、創新醫療

歷史、重組及公司架構

器械及精準醫療項目。其業務範圍包括：風險投資業務、風險投資諮詢業務，以及為風投企業提供風險投資管理服務。依託政府資源及政策支持、其主要股東的醫藥行業資源以及其管理團隊的專業背景及管理經驗，崇德英盛能夠提供強有力的增值服務，加速投資主體的業務發展。

中嶺燕園

中嶺燕園是一家於2015年4月14日在中國成立的有限合夥企業，主要從事風險投資及投資相關諮詢業務。中嶺燕園的普通合夥人是燕園同德(北京)投資基金管理有限公司，該公司最終由獨立第三方孫飛先生控制。其全部有限合夥人均為獨立第三方。

龍磐II期基金及龍磐III期基金

龍磐II期基金是一家根據中國法律成立並有效存續的有限合夥企業，在中國北京註冊。龍磐II期基金是由龍磐資本設立及管理的第二只基金，專注於對創新藥物及醫療器械的股權投資。世紀陽光控股集團有限公司是龍磐II期基金的有限合夥人，是該基金中擁有最大權益的實體，持股比例為29.54%。北京龍磐投資管理諮詢中心(普通合夥)是該基金的普通合夥人及管理人，並由獨立第三方余治華最終控制。龍磐II期基金在生物醫藥及醫療器械領域的投資包括：愛博醫療(股份代號：688050.SSE)、凱因科技(股份代號：688687.SSE)、康蒂尼藥業等。

龍磐III期基金是一家根據中國法律成立並有效存續的有限合夥企業，在中國北京註冊(連同龍磐II期基金，統稱為「龍磐資本」)。龍磐III期基金是龍磐資本設立及管理的第三只基金，專注於創新藥物及醫療器械的股權投資。國投創合國家新興產業創業投資引導基金(有限合夥)是龍磐III期基金的有限合夥人，是該基金中擁有最大權益的實體，持股比例為21.16%。西藏龍磐怡景創業投資中心(有限合夥)是該基金的普通合夥人，而北京龍磐投資管理諮詢中心(普通合夥)(由獨立第三方余治華最終控制)是該基金的管理人。龍磐III期基金在生物醫藥領域的投資包括榮昌生物製藥(煙台)股份有限公司(股份代號：09995.HKSE)、凱因科技(股份代號：688687.SSE)、三葉草生物製藥、斯微生物科技等。

歷史、重組及公司架構

Blue Ridge

Blue Ridge是一家在香港註冊成立的有限公司，由LYFE Capital Fund, L.P.、LYFE Capital Fund-A, L.P.、LYFE Capital Fund II, L.P.及Smart Healthcare Limited擁有。LYFE Capital GP, L.P. 是LYFE Capital Fund, L.P. 及LYFE Capital Fund-A, L.P. 的普通合夥人。LYFE Capital GP II, L.P. 是LYFE Capital Fund II, L.P. 的普通合夥人，並由獨立第三方趙晉最終控制。

Maxtec Group Limited及Mayfair Holdings Limited

Maxtec Group Limited是一家在英屬處女群島註冊成立的有限公司，由Taitong Fund L.P. (在開曼群島成立的獲豁免有限合夥企業) 全資擁有。Taitong Fund L.P.的普通合夥人是Taitong Management Co., Ltd.。Taitong Management Co., Ltd.是一家在開曼群島註冊成立的有限公司，由獨立第三方Chiang Chen Hsiu-Lien女士控制。

Mayfair Holdings Limited是一家在英屬處女群島註冊成立的有限公司，由Taitong Late Stage Fund L.P.及Taitong Fund L.P.擁有。Taitong Late Stage Fund L.P.的普通合夥人是TF Venture Capital Management Co., Ltd.。Taitong Fund L.P.及Taitong Late Stage Fund L.P.的有限合夥人是專業投資公司及高淨值個人。

General Atlantic

General Atlantic是一家私人有限公司，根據新加坡法律成立。其由General Atlantic Singapore Fund Pte. Ltd. (「GASF」) 全資擁有。GASF在新加坡註冊成立，是一家總部設在新加坡的私募股權基金，對亞洲 (包括中國、香港、印度、新加坡、印度尼西亞及亞洲其他地區) 的成長型公司進行投資並持有。GASF是General Atlantic私募股權集團的一部分，該集團是全球領先的成長型股權公司，為成長型公司提供資本及戰略支持。GASF的管理人是General Atlantic Singapore Fund Management Pte. Ltd. (「GASFM」)。GASFM由General Atlantic Service Company, L.P. (一家在美國證券交易委員會註冊的投資顧問，在管資產約65百萬美元) 全資擁有。

深圳元明及Yuanming Healthcare

深圳元明是一家在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人是深圳前海元明資產管理有限公司 (由獨立第三方田源最終控制)。該跨境投資公司旨在投資於中國及美國的醫藥研究、創新醫療器械開發及先進的醫療服務公司。

歷史、重組及公司架構

Yuanming Healthcare是一家在英屬處女群島註冊成立的有限公司，截至2021年6月，未經審核在管資產超過38.4百萬美元。Yuanming Prudence SPC是Yuanming Healthcare Holdings Limited的唯一股東。Yuanming Prudence SPC通過主要投資於有管理的私募股權投資組合來達到其目標，以實現長期的資本增值。

HBC Asia Healthcare Opportunities I LLC

HBC Asia Healthcare Opportunities I LLC (「**HBC Asia I**」) 是一家成立於2020年的特拉華州有限公司，是Hudson Bay Master Fund Ltd.的全資附屬公司，後者由Hudson Bay Fund LP、Hudson Bay International Levered Fund Ltd.及Hudson Bay International Fund Ltd.擁有。HBC Asia I由Hudson Bay Capital Management LP (「**HBC**」) 管理。自2006年以來，HBC一直代表外部投資者管理資產，目前在管資產約110億美元。該公司提倡融合的團隊文化，強調合作及思想交流，並採用多元化的投資策略，旨在實現與主要股票及債務市場低相關性的絕對穩定回報。投資包括亞洲的醫療保健公司。

藥明生物產業基金

藥明生物產業基金 (「**藥明生物**」) 是一家在香港註冊成立的有限合夥企業。藥明生物專門投資於生物製藥、生物技術、醫療及保健公司。藥明生物是藥明生物技術有限公司 (「**藥明開曼**」) 的間接全資實體，而藥明開曼是一家全球領先的醫藥研發服務平台，在聯交所上市 (股份代號：2269.HKSE)。藥明生物的全部有限合夥權益均由藥明開曼全資擁有。

Janus Henderson Biotech Innovation Master Fund Limited、Janus Henderson Global Life Sciences Fund、Janus Henderson Emerging Markets Fund、Janus Henderson Capital Funds PLC、Janus Henderson Investment Fund Series I及Janus Henderson Fund

Janus Henderson Biotech Innovation Master Fund Limited是一家根據開曼群島法律組建的股份有限公司。其是一個私人基金 (一個匯集投資工具)。Janus Henderson Global Life Sciences Fund及Janus Henderson Emerging Markets Fund均是Janus Investment Fund (根據馬薩諸塞州法律組建的商業信託) 的一個系列。它們是根據美國《1940年投資公司法》註冊的投資公司，作為匯集投資工具。Janus Henderson Capital Funds PLC是一家根據愛爾蘭共和國法律組建的公眾有限公司，就對本公司的投資而言，代表其子基金Janus Henderson Global Life Sciences Fund行事。Janus Henderson Investment Fund Series I是Janus Henderson Emerging Markets Opportunities Fund (根據英國法律組建的開放式投資公司(OEIC) (一個匯集投資工具)) 的一個系列。Janus Henderson Fund是根據盧森堡法律組建的UCITS基金，就對本公司的投資而言，代表

歷史、重組及公司架構

其子基金Janus Henderson Emerging Markets Fund (一個匯集投資工具) 行事。Janus Henderson Biotech Innovation Master Fund Limited、Janus Henderson Global Life Sciences Fund、Janus Henderson Emerging Markets Fund、Janus Henderson Capital Funds PLC、Janus Henderson Investment Fund Series I及Janus Henderson Fund (統稱為「**Janus Henderson**」) 的投資經理是Janus Capital Management LLC。截至2021年第二季度，Janus Henderson Group PLC報告在管資產4,276億美元。

3W Global Fund

3W Global Fund是一家根據開曼群島法律註冊成立的股份有限公司，由3W Fund Management Limited (「**3W Fund Management**」) 作為其投資經理管理。3W Fund Management是一家投資管理公司，專長於股權投資。3W Fund Management獲證監會許可進行第9類(資產管理) 受規管活動，主要為機構投資者管理資產。

杭州泰格醫藥及香港泰格醫藥科技有限公司

杭州泰格醫藥是一家在中國成立的公司，在聯交所(股份代號：3347.HKSE) 及深圳證券交易所創業板市場(股份代號：300347.SSE) 上市。杭州泰格醫藥及其附屬公司是中國領先的綜合性生物醫藥研發服務提供商，主要從事提供臨床試驗服務以滿足製藥公司的需求。香港泰格醫藥科技有限公司是一家根據香港法律註冊成立的有限公司，亦是杭州泰格醫藥的全資附屬公司。

BioTrack BH Limited

BioTrack BH Limited是一家在英屬處女群島註冊成立的有限公司，由BioTrack Capital Fund I, LP (「**BioTrack Capital**」) 全資擁有。BioTrack Capital是一家開曼群島的獲豁免有限合夥企業，旨在通過主要在醫療保健及醫療保健相關機會的股權及股權相關投資實現長期資本增值。BioTrack Fund I, GP, LP作為BioTrack Capital的唯一普通合夥人行事，BioTrack Capital的有限合夥人包括家族辦公室、基金會、組合基金、捐贈基金及其他合格投資者。BioTrack Fund I GP, LP的唯一普通合夥人是BioTrack Fund I GP Limited (一家開曼群島的獲豁免公司，由獨立第三方Zhi Zhongji最終控制)。

歷史、重組及公司架構

南京華大共贏一號創業投資企業及深圳華大渝商創業投資中心

南京華大共贏一號創業投資企業(有限合夥)及深圳華大渝商創業投資中心(有限合夥)是在中國註冊成立的有限合夥企業，兩者均由劉宇控制。華大共贏(深圳)股權投資基金管理有限公司是南京華大共贏一號創業投資企業(有限合夥)及深圳華大渝商創業投資中心(有限合夥)(統稱為「**BGI Co-win**」)的管理合夥人。華大共贏(深圳)股權投資基金管理有限公司是由一個專業投資團隊與全球領先的生命科學及基因組學公司之一的華大基因(「**BGI**」，股份代號：300676.SZSE)合作成立。在生命科學領域，**BGI Co-win**共同致力於打造生命健康產業的市場化投資平台，促進產業資源、基金投資者、投資項目的資源共享及合作共贏。在「研發驅動投資」理念的指導下，**BGI Co-win**堅持聚焦於基因技術、數字醫學、生物醫藥等核心技術或平台項目。截至2021年2月，**BGI Co-win**已營運超過三年，投資20多個生命科學項目，管理資產超過人民幣10億元。**BGI Co-win**團隊累計管理資產人民幣30億元，投資項目總數超過80個。

SACF GP I, L.P.及Jumbo Hero Limited

SACF GP I, L.P.是一家在開曼群島註冊為獲豁免有限合夥企業的風險投資基金，在管資產為3.3百萬美元。其專注於投資醫療行業的公司。**DNV Capital Limited**是**SACF GP I, L.P.**的普通合夥人，林雲峰擔任**SACF GP I, L.P.**的董事。**Jumbo Hero Limited**是一家根據英屬處女群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，在管資產為1百萬美元。其專注於投資醫療行業的公司。翟向偉是**Jumbo Hero Limited**的董事。**Jumbo Hero Limited**專注於初創期及成長期的風險投資。翟向偉亦是**DNV Capital Limited**的合夥人，在金融及戰略投資領域擁有20年豐富經驗。**DNV Capital Limited**是一家國際風險投資公司，專注於醫療及創新技術行業的投資。

Yuhao HK Limited及Yuhao Holdings Limited

Yuhao HK Limited是一間於2019年2月4日在香港註冊成立的私人股份有限公司。**Yuhao Holdings Limited**是一間於2018年4月11日在英屬處女群島註冊成立的英屬處女群島商業公司。**Yuhao HK Limited**及**Yuhao Holdings Limited**均由錢輝最終控制。

歷史、重組及公司架構

Casdin Partners Master Fund, L.P.

Casdin Partners Master Fund, L.P. 是一家開曼群島獲豁免有限合夥企業及一個私人匯集投資母基金。Casdin Partners GP, LLC (一家特拉華州有限公司) 為該基金的普通合夥人並管理約38億美元資產。

SPDBI Eagle L.P.

SPDBI Eagle L.P. 是一個由浦銀國際(上海浦東發展銀行的全資附屬公司) 管理的投資控股工具。上海浦東發展銀行是一家於1992年10月19日經中國人民銀行批准註冊成立的中國主要銀行。上海浦東發展銀行於1999年11月10日在上海證券交易所上市(股份代號：600000)。

Summer Bridge Holdings Limited

Summer Bridge Holdings Limited 是一家根據英屬處女群島法律成立的有限公司，由在開曼群島註冊成立之共同基金 Summer Master Fund Limited (「**Summer Master**」) 及根據開曼群島法律成立的有限合夥企業 Summer Healthcare Fund, L.P. (「**Summer Healthcare**」) 擁有。Summer Master 及 Summer Healthcare 均由 Summer Capital Limited (「**Summer Capital**」) 控制。Summer Capital 是一家多策略投資諮詢公司，專注於為醫療保健、金融科技及技術驅動消費領域的投資提供諮詢。

I-China Holdings Limited

I-China Holdings Limited 是一家管理3百萬美元資產的有限公司，由獨立第三方 Ng Hoi Ting Vincent 最終控制。

Yaly Capital Healthcare Investment 1 Limited

Yaly Capital Healthcare Investment 1 Limited 是一家於2018年在英屬處女群島註冊成立的特殊目的公司，由獨立第三方及 Yaly Capital 的聯屬人士 WONG YEE MAN 最終控制。Yaly Capital 是一家在開曼群島註冊的私募股權基金，由 Yaly Capital General Partners Limited 管理。

Yingke Innovation Fund LP

Yingke Innovation Fund LP 是一家開曼群島獲豁免有限合夥企業，作為在開曼群島金融管理局註冊的私募基金，致力於投資醫療保健、TMT、先進製造、新能源及清潔技術、消費品、金融及商業服務等領域的各個股權階段的公司。Yingke Innovation Fund LP 的普通合夥人為 Yingke PE Co., Ltd.，該公司管理約50百萬美元資產。

歷史、重組及公司架構

銀天下投資有限公司

銀天下投資有限公司是一家根據香港法律註冊成立的有限公司，由私人投資者及獨立第三方Chen Wenbin最終控制。

Huangpu River Capital SPC

Huangpu River Capital SPC根據開曼群島法律註冊成立，專注於投資集成電路、生物醫藥及人工智能技術產業，由趙博文及其他人士（均為私人投資者及獨立第三方）最終控制。

Fortune Creation Ventures Limited

Fortune Creation Ventures Limited是一家根據英屬處女群島法律註冊成立的私人有限公司，由私人投資者及獨立第三方Ivan Xu最終控制。

The Mark R. Bamforth Irrevocable Trust

The Mark R. Bamforth Irrevocable Trust是一個由私人投資者及獨立第三方Mark Bamforth最終控制的家族信託。

SVB Leerink Holdings LLC及Healthcare Innovation Investment Fund LLC

SVB Leerink Holdings LLC是一家在美國特拉華州組建的有限公司，由公開交易的金融控股公司SVB Financial Group（納斯達克：SIVB）擁有。Healthcare Innovation Investment Fund LLC是一家在美國馬薩諸塞州組建的有限公司。Healthcare Innovation Investment Fund LLC的管理人為Jeff Leerink、Joe Gentile、Barry Blake及Dan Dubin（均為獨立的第三方）。

Fusion Capital Management Limited

Fusion Capital Management Limited是一家根據英屬處女群島法律成立的有限公司，由獨立第三方黃欣琪最終控制。

China Equities HK Limited

China Equities HK Limited是一家於2013年3月1日在香港註冊成立的私人股份有限公司。China Equities HK Limited由Benjamin Greenspan及China Equity Investors,

歷史、重組及公司架構

LLC (一家在特拉華州註冊成立的有限公司) 擁有。China Equity Investors, LLC 由 Andrew Kahn 及 DCI Consultants, LLC (一個由 Donald Campbell 全資擁有的投資工具) 擁有。Benjamin Greenspan、Andrew Kahn 及 Donald Campbell 均為獨立第三方。

10. [編纂]後的公眾持股量及市值

根據日期為2020年2月9日的投票權委託協議，Xiangyun Holdings Limited、Apollo China Holdings Limited、Sea&Sky Holdings Limited、Clear Stone Holdings Limited、Hongweix Holdings Limited、Medkelvin Holdings Limited、Chengzhang Holdings Limited、Dingkai Holdings Limited、Merrifield Holdings Limited 及 Flemingddf Holdings Limited 自願將其於本公司直接持有的股份的所有投票權委託予 CTX Pharma。有關投票權委託協議將於[編纂]後終止。因此，於[編纂]完成後(假設於最後實際可行日期的尚未行使購股權及[編纂]均未獲行使)，薛博士將有權透過 CTX Pharma 控制及／或行使本公司已發行股本中投票權的約[編纂]%，而該等股份將不會計入公眾持股量。

除本節上文及本文件「主要股東」一節所披露者外，據董事所深知，所有其他[編纂]投資者及股東並非本公司的關連人士。因此，在[編纂]完成時(假設於最後實際可行日期的尚未行使購股權及[編纂]均未獲行使)，已發行股份總數中合共至少有[編纂]%(市值約為[編纂]港元(按[編纂]每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)計算))將計入公眾持股量。因此，根據上市規則第8.08(1)(a)條及第18A.07條的規定，於[編纂]完成後，本公司已發行股份總數超過25%(市值總額不少於[編纂]港元)將由公眾人士持有。

假設於完成[編纂]後[編纂]介乎[編纂]港元至[編纂]港元，我們的市值將處於約[編纂]港元至[編纂]港元的範圍內，相對於本公司緊隨於2021年5月完成E輪融資後的投資後估值，投資後估值大幅上升。該上升反映我們的股份於[編纂]後的流通量較高，以及我們在E輪融資期間或不久之後取得業務進展，包括但不限於與LogicBio及Mirum訂立戰略合作及許可協議，並取得國家藥監局分別有關CAN106的IND批准及CAN103的IND批准。有關該等發展的詳情，請省閱本文件「業務」一節。

歷史、重組及公司架構

11. 遵守臨時指引及指引信

聯席保薦人確認，[編纂]投資者的投資符合聯交所於2012年1月發佈並於2017年3月更新的指引信HKEX-GL29-12、聯交所於2012年10月發佈並於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月發佈並於2017年3月更新的指引信HKEX-GL44-12。

[編纂]理由

董事會認為，經扣除我們應付的[編纂]佣金及其他估計[編纂]開支後，假設初始[編纂]為每股股份[編纂]港元（即本文件封面頁所載的指示性[編纂]範圍的中位數）及假設[編纂]並無獲行使，[編纂]的[編纂]淨額約[編纂]港元將為我們提供進一步資本為進行中及未來的研發提供資金，更多詳情載於本文件「未來計劃及[編纂]用途」一節。

中國監管規定

我們的中國法律顧問已確認，本集團的中國附屬公司已於所有重大方面就本節所述的相關股權轉讓取得必要的政府批准。上述股權轉讓已妥善交割及合法完成。

併購規定

根據於2006年9月8日生效、2009年6月22日修訂的《關於外國投資者併購境內企業的規定》（「《併購規定》」），外國投資者併購境內企業是指(i)收購境內企業的股權，從而將境內企業轉變為外商投資企業，或認購境內企業的增資，從而將境內企業轉變為外商投資企業；(ii)設立外商投資企業，購買並經營境內企業的資產，或購買境內企業的資產，並以該資產投資設立外商投資企業。另根據《併購規定》第11條，境內公司、企業或自然人擬通過其設立或控制的境外公司收購其相關境內公司的，應當經商務部批准。

北海康成醫藥科技、北海康成（蘇州）生物製藥有限公司及諾愛藥業（上海）有限公司自成立以來已是外商投資企業。此外，薛博士是美國公民而非中國公民。因此，《併購規定》並不適用這種情況。

歷史、重組及公司架構

國家外匯管理局37號文

根據2014年7月4日生效的國家外匯管理局《關於境內居民通過特殊目的公司境外投融資及返程投資外匯管理有關問題的通知》（「《國家外匯管理局37號文》」），中國居民在向由中國居民為進行投資或融資目的而直接設立或間接控制的境外特殊目的公司投入資產或股權之前，必須在當地國家外匯管理局分支機構登記。根據《關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》，接納外匯管理局登記的權力從地方分局下放至境內實體資產或權益所在的當地銀行。

薛博士是美國公民而非中國公民。劉兵先生及其他十名個人（均為中國公民且間接持有本公司股份）已根據《國家外匯管理局37號文》就彼等於本公司的權益完成登記。

[編纂]股權激勵計劃

本公司於2019年7月25日採納2019年股權激勵計劃，取代本公司於2016年4月採納的北海康成（北京）股權激勵計劃。[編纂]股權激勵計劃的目的為向本公司董事及僱員或董事會認為對本公司有貢獻或將向本公司作出貢獻的任何其他第三方提供獎勵。2019年股權激勵計劃的主要條款載於本文件「附錄四－法定及一般資料－D.[編纂]股權激勵計劃」一節。

[編纂]受限制股份單位計劃

本公司已通過日期為2021年[●]的股東決議案有條件採納[編纂]受限制股份單位計劃。[編纂]受限制股份單位計劃的目的是透過股份擁有權、股息及就股份支付的其他分派及／或股份增值使合資格人士的利益與本集團的利益一致，以及鼓勵及留住合資格人士為本集團的長期發展及溢利作出貢獻。[編纂]受限制股份單位計劃的主要條款載於本文件「法定及一般資料－E.[編纂]受限制股份單位計劃」分節。未經股東批准，根據[編纂]受限制股份單位計劃授出的所有獎勵（不包括已根據[編纂]受限制股份單位計劃沒收的獎勵）涉及的股份總數將不超過截至[編纂]受限制股份單位計劃獲批准當日本公司已發行股本的5%。

截至最後實際可行日期，尚未根據[編纂]受限制股份單位計劃授出或同意授出受限制股份單位。

歷史、重組及公司架構

[編纂]購股權計劃

本公司已通過日期為2021年[●]的股東決議案有條件採納[編纂]購股權計劃。設立[編纂]購股權計劃旨在獎勵僱員過去對本公司成功作出的貢獻，及激勵彼等為本公司作出更多貢獻。[編纂]購股權計劃的主要條款載於本文件「法定及一般資料—F.[編纂]購股權計劃」分節。根據[編纂]購股權計劃可能授出的購股權涉及的股份最高數目與根據股份的任何其他購股權計劃可能授出的購股權涉及的股份最高數目合併計算，不得超過截至[編纂]購股權計劃（或更新10%上限）獲本公司股東批准當日本公司已發行股本的10%。

截至最後實際可行日期，尚未根據[編纂]購股權計劃授出或同意授出購股權。

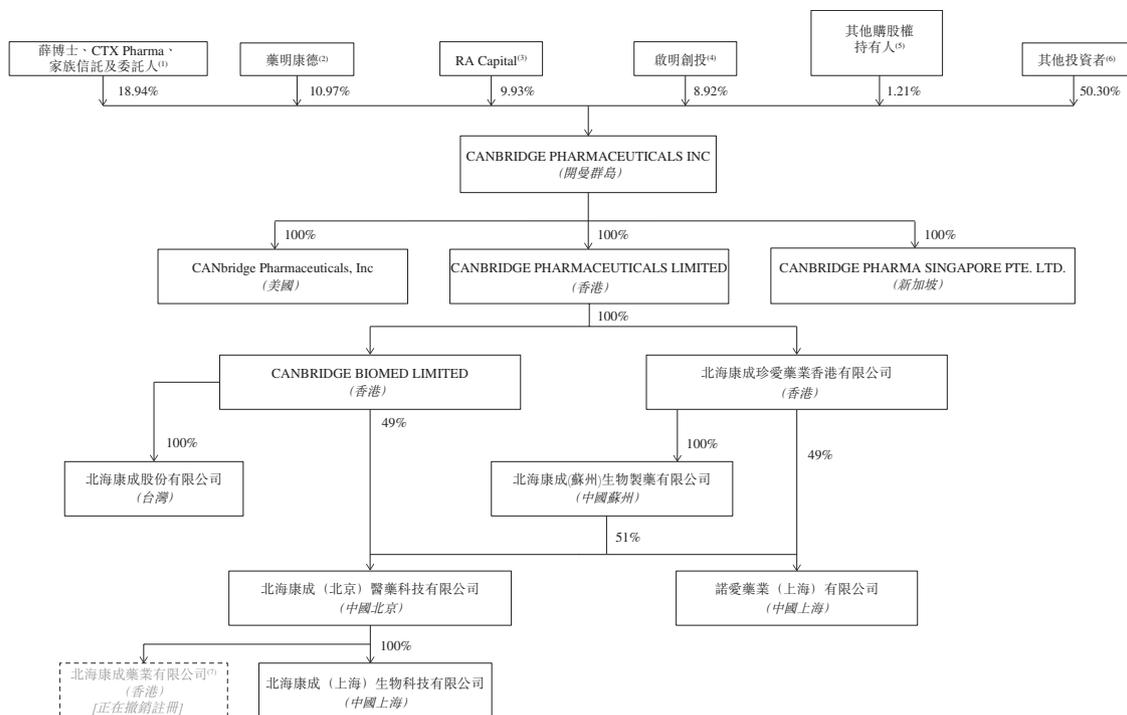
股份拆細及轉換

於[●]，股東議決（其中包括）進行股份拆細，據此，我們當時已發行及未發行股本中的每股股份將分拆為10股每股面值0.00001美元的相應類別股份，各自在[編纂]的條件獲達成時生效，此後，我們的股本分為：(i) 4,691,110,250股指定為普通股；(ii) 17,611,450股指定為A-1輪優先股；(iii) 27,480,670股指定為A-2輪優先股；(iv) 43,058,470股指定為B-1輪優先股；(v) 36,249,260股指定為B-2輪優先股；(vi) 32,835,180股指定為C-1輪優先股；(vii) 6,419,400股指定為C-2輪優先股；(viii) 5,777,450股指定為C-3輪優先股；(ix) 4,812,320股指定為C-4輪優先股；(x) 78,681,260股指定為D-1輪優先股；(xi) 15,384,820股指定為D-2輪優先股；(xii) 1,154,960股指定為D-3輪優先股；及(xiii) 39,424,510股指定為E輪優先股。我們的股東亦議決，緊隨股份拆細後進行轉換，據此，每股優先股將按一股換一股基準轉換為普通股。

我們緊接股份拆細、轉換及[編纂]前的架構

下圖載列我們於股份拆細及轉換後及緊接[編纂]完成前的公司及股權架構。

歷史、重組及公司架構



附註：

1. CTX Pharma直接持有本公司2,604,238股股份，且由我們的創始人、執行董事兼首席執行官薛博士全資擁有。薛博士於本公司持有73,305股股份。根據日期為2020年2月9日的投票權委託協議，Xiangyun Holdings Limited、Apollo China Holdings Limited、Sea&Sky Holdings Limited、Clear Stone Holdings Limited、Hongweix Holdings Limited、Medkelvin Holdings Limited、Chengzhang Holdings Limited、Dingkai Holdings Limited、Merrifield Holdings Limited及Flemingddf Holdings Limited（「委託人」）（合共持有2,790,416股股份）自願將其直接持有的股份的所有投票權委託予CTX Pharma。家族信託持有本公司1,500,000股股份，而根據家族信託的條款，薛博士有權行使本公司股份所附的所有投票權。因此，薛博士被視為於合共6,967,959股股份中擁有權益。有關投票權委託協議將於[編纂]後終止。
2. 藥明實體包括藥明康德（香港）有限公司及WuXi PharmaTech Healthcare Fund I L.P.。有關該等實體之間關係的詳情，請參閱「主要股東」一節。
3. RA實體包括RA Capital Healthcare Fund, L.P.、RA Capital Nexus Fund, L.P. 及Blackwell Partners LLC。有關該等實體之間關係的詳情，請參閱「主要股東」一節。
4. 啟明實體包括Qiming Venture Partners IV, L.P.及Qiming Managing Directors Fund IV, L.P.。有關該等實體之間關係的詳情，請參閱「主要股東」一節。
5. 其他購股權持有人為最後實際可行日期根據[編纂]股權激勵計劃已行使購股權的承授人。其他購股權持有人包括Belinda Termeer女士、Mark Goldberg先生、Paul Wagner先生、Glenn Hassan先生、Gerald Cox博士、Nam Kit Lau先生及高光坪博士。該等購股權持有人持有合共443,742股股份。有關彼等各自所持股份數目及股權比例以及其他資料，請參閱本節「向[編纂]股權激勵計劃購股權持有人發行股份」及「[編纂]投資—6.本公司的資本化」分節。
6. 此包括我們所有其他[編纂]投資者及其他早期投資者（均為獨立第三方）。該等投資者包括Blue Ridge Mountains Limited、General Atlantic Singapore CP Pte. Ltd.、泰福資本、龍磐資本、元明資本、HBC Asia Healthcare Opportunities I LLC、藥明生物產業基金、Janus、Yuhao、北京崇德英

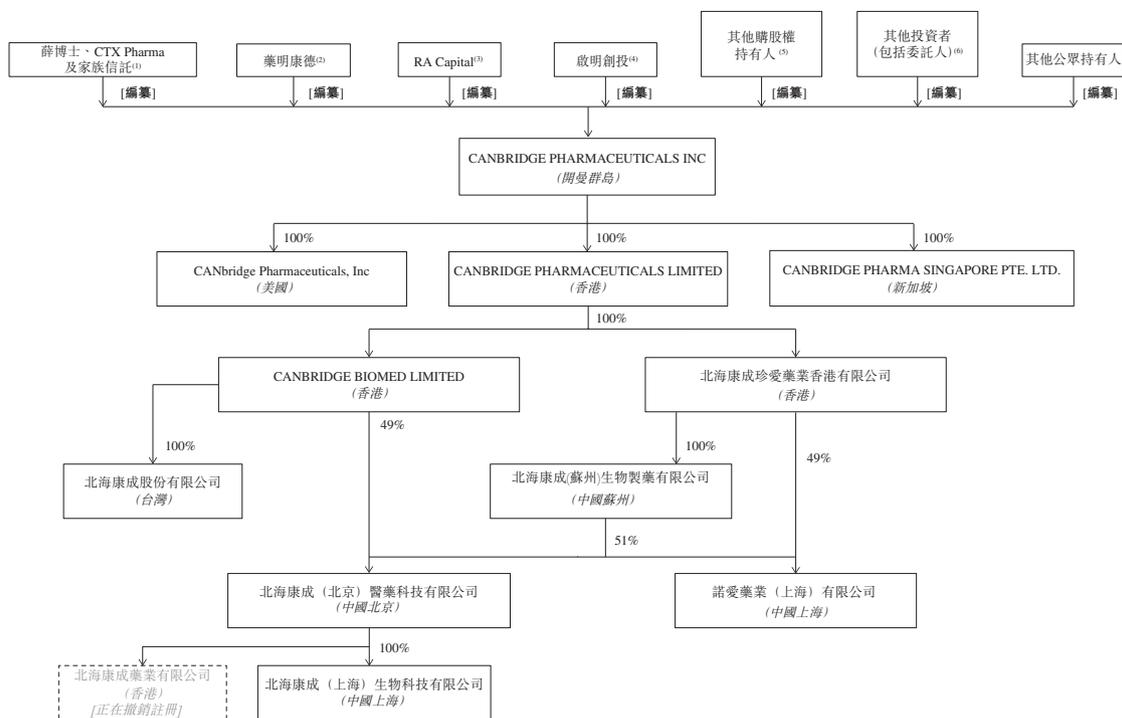
歷史、重組及公司架構

盛創業投資有限公司、3W Global Fund、泰格、Yike Holdings Limited、北京中嶺燕園創業投資中心(有限合夥)、Biotrack Capital、BGI Co-win、德諾資本、Casdin Partners Master Fund, L.P.、SPDBI Eagle L.P.、Summer Bridge Holdings Limited、Spring Wind Holdings Limited、I-China Holdings Limited、Yaly Capital Healthcare Investment 1 Limited、Yingke Innovation Fund LP、銀天下投資有限公司、Huangpu River Capital SPC、Grand Path Holdings Limited、Fortune Creation Ventures Limited、The Mark R. Bamforth Irrevocable Trust, U/I/T April 2, 2015、Leerink Partners、Fusion Capital Management Limited、SSVB集團及Michael Joseph Glynn。該等投資者持有合共183,108,450股股份。有關彼等各自所持股份數目及股權比例以及其他資料，請參閱本節「**[編纂]**投資-6.本公司的資本化」及「**[編纂]**投資-9.**[編纂]**投資者的資料」分節。

7. 北海康成藥業有限公司撤銷註冊的申請已於2021年3月5日提交。

我們緊隨**[編纂]**後的架構

下圖載列我們緊隨股份拆細、轉換及**[編纂]**完成後的公司及股權架構(假設於最後實際可行日期的尚未行使購股權及**[編纂]**均未獲行使)。



附註(1)至(4): 請參閱本節「我們緊接股份拆細、轉換及**[編纂]**前的架構」分節所載的附註。

(5): 上圖並無計及我們的現有股東或其緊密聯繫人作為**[編纂]**投資者根據**[編纂]**認購股份。