
歷史、發展及企業架構

概覽

我們是一家立足中國、面向全球的創新驅動型生物製藥公司。

於2017年初，我們的創始人及控股股東蒲博士及蘇榮譽先生決定開辦一間針對癌症治療的生物製藥公司。為此，蒲博士於2018年1月19日在中國上海成立本公司（作為一間有限公司）。

憑藉豐富的行業和商業化經驗，蒲博士制定了前瞻性的公司戰略佈局和差異化的策略，為本公司在研產品管線及端對端生物醫藥平台的建設貢獻其經驗及專業知識。

我們的業務里程碑

以下為我們的主要業務發展里程碑概要：

時間	事件
2018年1月	本公司以樂普生物科技有限公司的名稱成立，蒲博士為我們的控股股東。
2018年6月	我們通過收購泰州翰中及泰州奧科的控股權益取得PD-1及PD-L1管線產品。
2018年7月	我們收購了擁有ADC平台的上海美雅珂的控股權益。
2018年9月	我們獲得國家藥監局關於開展黑色素瘤和MSI-H實體瘤註冊性II期試驗的批准。 我們啟動HX008用於MSI-H/dMMR實體瘤的註冊性II期試驗。
2018年10月	我們啟動HX008用於標準治療失敗後的局部晚期或轉移性黑色素瘤患者中的單臂、開放、註冊性II期試驗。
2019年2月	我們從國家藥監局取得MRG001用於治療CD20陽性復發／難治性B細胞NHL的IND批准，並獲批開展I期臨床試驗。

歷史、發展及企業架構

時間	事件
2019年3月	我們向CG Oncology許可引進CG0070溶瘤病毒在中國內地、香港及澳門開發、製造及商業化權利。
2019年10月	我們在北京投產了一條2,000L符合GMP標準的抗體生產線。
2020年1月	我們從國家藥監局取得LP002聯合OH2治療晚期實體瘤的IND批准。
2020年3月	我們註冊成立樂普創一（一個發現新候選藥物的研發平台）。
2020年4月	我們從國家藥監局取得HX008聯合OH2治療經標準治療失敗的晚期不可切除實體瘤的IND批准。
2020年5月	我們從FDA取得MRG002用於治療HER2陽性局部晚期或轉移性胃癌／胃食管結合部癌的IND批准。 上海美雅珂成為我們的全資附屬公司。
2020年7月	我們從國家藥監局獲批開展HX008聯合伊立替康用於二線治療晚期胃或胃食管結合部癌的III期臨床試驗。
2021年2月	我們從FDA取得MRG004A用於治療TF陽性實體瘤的IND批准。
2021年6月	我們向國家藥監局提交HX008用於黑色素瘤的NDA申請。
2021年8月	我們獲得國家藥監局對MRG004A的IND批准。
2021年10月	我們向國家藥監局提交HX008用於MSI-H/dMMR實體瘤的NDA申請。
2021年11月	我們獲得國家藥監局對CG0070的IND批准。

歷史、發展及企業架構

公司發展

以下載列本公司的公司歷史及股權變動。

本公司註冊成立

在本公司於2018年1月註冊成立時，本公司的註冊資本為人民幣10億元，由寧波厚德義民及樂普醫療分別擁有80%及20%股權。寧波厚德義民由北京厚德義民全資擁有，蒲忠傑博士為其最終實益擁有人，而樂普醫療為一間在深圳證券交易所上市的公司（證券代碼：300003），蒲博士為其實際控制人⁽¹⁾，被視為持有約25.25%的投票權益。

其後增資及股權轉讓

註冊成立後，本公司發生了多輪主要股權變動：(i)於2019年12月，寧波厚德義民向我們的聯合創始人蘇榮譽先生及蒲忠傑博士的女兒蒲珏女士轉讓股權；(ii)於2019年12月，寧波厚德義民轉讓股權，設立本公司的僱員激勵平台；(iii)於2020年4月，A輪投資者投資；(iv)於2020年5月，發行對價股份，以收購上海美雅珂的剩餘股權；(v)於2020年7月，B輪投資者認購；及(vi)於2021年4月，C輪投資者認購。

於2019年12月，寧波厚德義民向我們的聯合創始人蘇榮譽先生及蒲忠傑博士的女兒蒲珏女士轉讓股權

於2019年12月30日，蘇榮譽先生向寧波厚德義民收購我們10%股權，總對價為人民幣100百萬元，反映所轉讓的本公司註冊資本金額。截至最後實際可行日期，蘇先生任職於中國科學院自然科學史研究所。蘇先生及蒲博士於1979年至1983年就讀於西安交通大學，並自此結識。蘇先生不時與蒲博士進行共同投資，包括樂普醫療、北京天地和協科技有限公司（樂普醫療一間從事醫療器材業務的全資附屬公司）及本公司。

此外，於同日，寧波厚德義民向上海律元（一間由蒲忠傑博士的女兒蒲珏女士最終全資擁有的特殊目的投資公司）轉讓本公司9%股權，總對價為人民幣90百萬元，相當於所轉讓的本公司註冊資本金額。

(1) 根據《深圳證券交易所創業板股票上市規則》（2020年12月修訂）第13.1(6)條，「實際控制人」指通過投資關係、協定或者其他安排，能夠實際支配公司行為的人。

歷史、發展及企業架構

於2019年12月，寧波厚德義民轉讓股權，設立本公司的僱員激勵平台

於2019年12月30日，寧波厚德義民向上海純瑞（一間於2019年12月12日註冊成立的有限合夥企業，作為本公司的僱員激勵平台）轉讓本公司5%股權，對價為人民幣50百萬元，反映所轉讓的本公司註冊資本金額。有關本公司僱員激勵平台的進一步詳情，請參閱附錄八「5. 僱員持股計劃」一節。

緊隨寧波厚德義民向蘇榮譽先生、上海律元及上海純瑞轉讓股權後，本公司由寧波厚德義民、樂普醫療、蘇榮譽先生、上海律元及上海純瑞分別擁有56%、20%、10%、9%及5%股權。

於2020年4月，A輪投資者投資

於2020年4月21日，A輪投資者通過以下方式以對價人民幣900百萬元認購本公司合共22.50%股權：

- **通過轉換本公司向A輪投資者發行的可換股貸款認購股權：**於2020年4月21日，A輪投資者（樂普醫療除外）通過轉換本公司於2019年3月4日向有關A輪投資者（樂普醫療除外）發行的總金額為人民幣360百萬元用於本公司發展的可換股貸款（「可換股貸款」），認購本公司的9%股權。根據相關協議，該等可換股貸款免息且已全部轉換為我們的股權，轉換後無尚未償還款項。
- **向寧波厚德義民收購股權：**於2020年4月21日，A輪投資者（樂普醫療除外）以通過由A輪投資者（樂普醫療除外）於2019年3月4日向寧波厚德義民授出人民幣450百萬元的貸款（「控股股東貸款」）結算的對價向寧波厚德義民收購我們11.25%股權。根據相關協議，該等控股股東貸款免息且已以寧波厚德義民所持本公司11.25%股權全部清償，清償後無尚未償還款項。
- **現金認購：**於2020年4月21日，樂普醫療進一步認購我們2.25%股權，現金對價為人民幣90百萬元。

歷史、發展及企業架構

以下列載緊接A輪投資者進行以上投資前及緊隨A輪投資者進行以上投資後，我們的股權結構：

股東	可換股貸款金額 (人民幣元)	控股股東 貸款金額 (人民幣元)	A輪投資者 支付的總對價 (人民幣元)	緊接A輪投資者	緊隨A輪投資者
				投資前的股權 概約百分比	投資後的股權 概約百分比
寧波厚德義民	-	-	-	56%	38.4500%
樂普醫療	-	-	90,000,000	20%	20.0000%
蘇榮譽先生	-	-	-	10%	8.8750%
上海律元	-	-	-	9%	7.9875%
上海純瑞	-	-	-	5%	4.4375%
蘇州丹青	111,111,111	138,888,889	250,000,000	-	6.2500%
蘇州民投	88,888,889	111,111,111	200,000,000	-	5.0000%
開元國創	44,444,444	55,555,556	100,000,000	-	2.5000%
翼樸資本	35,555,556	44,444,444	80,000,000	-	2.0000%
蘇州蘇梓	31,111,111	38,888,889	70,000,000	-	1.7500%
蘇州新銳	22,222,222	27,777,778	50,000,000	-	1.2500%
嘉興丹青	17,777,778	22,222,222	40,000,000	-	1.0000%
林芝樂成	8,888,889	11,111,111	20,000,000	-	0.5000%
總計	360,000,000	450,000,000	900,000,000	100%	100%

有關A輪投資者投資的進一步詳情，請參閱「-[編纂]前投資」一節。

於2020年5月，發行對價股份以收購上海美雅珂的剩餘股權

緊接香港美雅珂認購前，上海美雅珂由本公司及香港美雅珂分別擁有63.01%及36.99%股權。為落實本公司的總體戰略發展並進一步強化我們的管線，我們決定收購上海美雅珂剩餘36.99%股權。於2020年5月16日，本公司發行且香港美雅珂認購本公司10.98%股權，對價為香港美雅珂向本公司轉讓其所持的上海美雅珂36.99%股權。在上述轉讓完成後，上海美雅珂成為本公司的全資附屬公司。

歷史、發展及企業架構

以下列載緊接香港美雅珂認購前及緊隨香港美雅珂認購後，我們的股權結構：

股東	緊接香港美雅珂 認購前的股權 概約百分比	緊隨香港美雅珂 認購後的股權 概約百分比
寧波厚德義民	38.4500%	34.2282%
樂普醫療	20.0000%	17.8040%
香港美雅珂	–	10.9800%
蘇榮譽先生	8.8750%	7.9005%
上海律元	7.9875%	7.1105%
上海純瑞	4.4375%	3.9503%
蘇州丹青	6.2500%	5.5638%
蘇州民投	5.0000%	4.4510%
開元國創	2.5000%	2.2255%
翼樸資本	2.0000%	1.7804%
蘇州蘇梓	1.7500%	1.5579%
蘇州新銳	1.2500%	1.1127%
嘉興丹青	1.0000%	0.8902%
林芝樂成	0.5000%	0.4451%
總計	100%	100%

有關香港美雅珂認購的進一步詳情，請參閱「-[編纂]前投資」一節。

於2020年7月的B輪投資者認購

於2020年7月30日，B輪投資者以總對價人民幣1,291百萬元認購我們約15.20%股權。

歷史、發展及企業架構

以下列載緊接B輪投資者認購前及緊隨B輪投資者認購後，我們的股權結構：

股東	對價 (人民幣元)	緊接B輪 投資者認購前 的股權概約 百分比	緊隨B輪 投資者認購後 的股權概約 百分比
寧波厚德義民	—	34.2282%	29.0240%
樂普醫療	—	17.8040%	15.0970%
香港美雅珂	—	10.9800%	9.3106%
蘇榮譽先生	—	7.9005%	6.6993%
上海律元	—	7.1105%	6.0294%
蘇州丹青	—	5.5638%	4.7178%
蘇州民投 ⁽¹⁾	—	4.4510%	3.7743%
上海純瑞	—	3.9503%	3.3497%
開元國創	—	2.2255%	1.8871%
翼樸資本	—	1.7804%	1.5097%
蘇州蘇梓	—	1.5579%	1.3210%
蘇州新銳	—	1.1127%	0.9436%
嘉興丹青	—	0.8902%	0.7548%
林芝樂成	—	0.4451%	0.3774%
天津平安	250,000,000	—	2.9443%
海通證券	200,000,000	—	2.3554%
陽光人壽	200,000,000	—	2.3554%
融匯陽光	150,000,000	—	1.7666%
國新央企	150,000,000	—	1.7666%
國投創合	150,000,000	—	1.7666%
民芯啟元	100,000,000	—	1.1777%
郭同軍先生	30,000,000	—	0.3533%
王磊先生	15,000,000	—	0.1767%
海匯全興	10,000,000	—	0.1178%
王興林先生	10,000,000	—	0.1178%
魏戰江先生	7,000,000	—	0.0824%
張霞女士	5,000,000	—	0.0589%
王泳女士	5,000,000	—	0.0589%
陳娟女士	4,500,000	—	0.0530%
新業廣州	2,500,000	—	0.0294%
林儀先生	2,000,000	—	0.0236%
總計	1,291,000,000	100%	100%

歷史、發展及企業架構

附註：於2020年11月20日，為進行內部重組，蘇州民投將其持有的本公司3.77%股權轉讓予翼樸資本（一個由蘇州民投管理的基金），對價為人民幣288,450,708元，已於2021年3月9日清償。

有關B輪投資者認購的進一步詳情，請參閱「-[編纂]前投資」一節。

改制

於2020年12月16日，本公司改制為股份有限公司並更名為樂普生物科技股份有限公司。緊隨改制後，本公司股本約為人民幣1,492.69百萬元，改制前後的股東及其各自持股比例保持不變。

以下列載我們緊接改制前及緊隨改制後的股權結構：

股東	緊接改制前的 股權概約 百分比	緊隨改制後的 股權概約 百分比
寧波厚德義民	29.0240%	29.0240%
樂普醫療	15.0970%	15.0970%
香港美雅珂	9.3106%	9.3106%
蘇榮譽先生	6.6993%	6.6993%
上海律元	6.0294%	6.0294%
蘇州丹青	4.7178%	4.7178%
上海純瑞	3.3497%	3.3497%
開元國創	1.8871%	1.8871%
翼樸資本	5.2840%	5.2840%
蘇州蘇梓	1.3210%	1.3210%
蘇州新銳	0.9436%	0.9436%
嘉興丹青	0.7548%	0.7548%
林芝樂成	0.3774%	0.3774%
天津平安	2.9443%	2.9443%
海通證券	2.3554%	2.3554%
陽光人壽	2.3554%	2.3554%
融匯陽光	1.7666%	1.7666%
國新央企	1.7666%	1.7666%
國投創合	1.7666%	1.7666%
民芯啟元	1.1777%	1.1777%
郭同軍先生	0.3533%	0.3533%
王磊先生	0.1767%	0.1767%

歷史、發展及企業架構

股東	緊接改制前的 股權概約 百分比	緊隨改制後的 股權概約 百分比
海匯全興	0.1178%	0.1178%
王興林先生	0.1178%	0.1178%
魏戰江先生	0.0824%	0.0824%
張霞女士	0.0589%	0.0589%
王泳女士	0.0589%	0.0589%
陳娟女士	0.0530%	0.0530%
新業廣州	0.0294%	0.0294%
林儀先生	0.0236%	0.0236%
總計	100%	100%

於2021年4月，C輪投資者認購

於2021年4月8日，C輪投資者認購我們約2.54%股權，總對價為人民幣261.12百萬元。

以下列載緊接C輪投資者認購前及緊隨C輪投資者認購後我們的股權結構：

股東	對價 (人民幣元)	緊接C輪投資者 認購前的股權 概約百分比	緊隨C輪投資者 認購後的股權 概約百分比
寧波厚德義民	—	29.0240%	28.2855%
樂普醫療	—	15.0970%	14.7128%
香港美雅珂	—	9.3106%	9.0736%
蘇榮譽先生	—	6.6993%	6.5288%
上海律元	—	6.0294%	5.8759%
蘇州丹青	—	4.7178%	4.5978%
上海純瑞	—	3.3497%	3.2644%
開元國創	—	1.8871%	1.8391%
翼樸資本	—	5.2840%	5.1495%
蘇州蘇梓	—	1.3210%	1.2874%
蘇州新銳	—	0.9436%	0.9196%
嘉興丹青	—	0.7548%	0.7356%

歷史、發展及企業架構

股東	對價 (人民幣元)	緊接C輪投資者 認購前的股權 概約百分比	緊隨C輪投資者 認購後的股權 概約百分比
林芝樂成	—	0.3774%	0.3678%
天津平安	—	2.9443%	2.8694%
海通證券	—	2.3554%	2.2955%
陽光人壽	—	2.3554%	2.2955%
融匯陽光	—	1.7666%	1.7216%
國新央企	—	1.7666%	1.7216%
國投創合	—	1.7666%	1.7216%
民芯啟元	—	1.1777%	1.1477%
郭同軍先生	—	0.3533%	0.3443%
王磊先生	—	0.1767%	0.1722%
海匯全興	—	0.1178%	0.1148%
王興林先生	—	0.1178%	0.1148%
魏戰江先生	—	0.0824%	0.0803%
張霞女士	—	0.0589%	0.0574%
王泳女士	—	0.0589%	0.0574%
陳娟女士	—	0.0530%	0.0516%
新業廣州	—	0.0294%	0.0287%
林儀先生	—	0.0236%	0.0230%
維梧資本	163,200,000	—	1.5905%
上海生物醫藥基金	97,920,000	—	0.9543%
總計	261,120,000	100%	100%

有關C輪投資者認購的進一步詳情，請參閱「-[編纂]前投資」一節。

歷史、發展及企業架構

我們的主要附屬公司及主要股權變動

我們主要透過以下附屬公司開展業務，該等附屬公司於往績記錄期間對我們經營業績作出重大貢獻：

名稱	主要業務活動	成立日期	成立地點	本公司所持股權百分比
上海美雅珂	專注於ADC相關管線的研發	2014年1月27日	中國	100%
泰州翰中	專注於PD-1相關管線的研發	2016年11月25日	中國	72%
泰州奧科	專注於PD-L1相關管線的研發	2018年3月23日	中國	70%
樂普創一	發現新的候選藥物	2020年3月26日	中國	70%
樂普北京	運營我們位於北京的生產基地	2018年7月30日	中國	100%
Innocube Limited	Innocube Biosciences Inc. 的控股公司，為一個海外臨床開發平台	2020年7月30日	英屬處女群島	100%

上海美雅珂

上海美雅珂是由我們的執行董事兼聯席總經理胡朝紅博士於2014年1月通過控股公司與獨立第三方共同建立的ADC相關管線的研發平台，上海美雅珂的股權之後於2018年6月全部轉讓予香港美雅珂（一間由胡博士全資擁有的特殊目的投資公司）。於2018年7月，經計及於投資時上海美雅珂的商業價值約人民幣557,734,000元後，我們通過公平磋商認購上海美雅珂的註冊資本人民幣29,372,000元及以總對價人民幣350,000,000元自香港美雅珂收購3.52%的股權兩種方式收購上海美雅珂的63.01%股權。於2020年5月，經計及獨立估值師評估的於投資時上海美雅珂的商業價值約人

歷史、發展及企業架構

人民幣1,484,000,000元及經獨立估值師評估的本公司及附屬公司的商業價值約人民幣4,994,469,000元後，我們通過公平磋商向香港美雅珂發行本公司10.98%股權，進一步向香港美雅珂收購上海美雅珂36.99%股權，上海美雅珂成為本公司的全資附屬公司。有關進一步資料，請參閱本節「一 於2020年5月，發行對價股份以收購上海美雅珂的剩餘股權」。於2021年11月1日，經過本公司注資人民幣50百萬元，上海美雅珂的註冊資本由人民幣49,371,981元增至人民幣99,371,981元。

泰州翰中

泰州翰中是由翰思於2016年11月成立的PD-1相關產品研發平台，為翰思的全資附屬公司。於2017年12月，寧波厚德義民以對價人民幣50百萬元向翰思收購泰州翰中38.46%股權，並通過注入新資本以對價人民幣70百萬元進一步認購泰州翰中註冊資本人民幣2,692,300元，其後泰州翰中由寧波厚德義民及翰思分別持有60%及40%股權。於2018年6月，我們與寧波厚德義民訂立一項股權轉讓協議，據此，我們同意以對價人民幣112.20百萬元向寧波厚德義民收購泰州翰中51%股權，於2018年8月，蘇州丹青以對價人民幣19.80百萬元向寧波厚德義民收購泰州翰中9%股權。上述轉讓均經計及於投資時泰州翰中的商業價值約人民幣220百萬元，經公平磋商訂立。

於2019年9月，我們與翰思訂立股權購買協議，以進一步收購翰思所持泰州翰中的40%股權，對價為人民幣350百萬元（「固定價格」）以及每年支付HX008（PD-1 單抗）（我們的核心產品之一）商業化後銷售收益淨額的4.375%，固定價格將分期支付，股權將分期轉讓，不附帶其他先決條件。截至最後實際可行日期，我們已支付共計人民幣200百萬元，其餘固定價格將由我們於2022年底前支付。

泰州翰中21%的股權轉讓以及10%的股權轉讓已分別於2019年9月及2021年10月完成，我們計劃於2022年底前完成剩餘9%的股權轉讓。轉讓完成後，我們將擁有泰州翰中91%股權，剩餘9%股權由蘇州丹青擁有。截至最後實際可行日期，泰州翰中由我們、翰思及蘇州丹青分別擁有82%、9%及9%股權。

根據中國公司法及泰州翰中的公司章程，泰州翰中的股東應(i)以三分之二票決定修訂公司章程、增加或減少註冊資本、合併、分立、解散或變更公司形式等事宜及(ii)以多數票決定宣派股息以及任免董事等事宜，而泰州翰中的執行董事應負責履行綜合

歷史、發展及企業架構

管理職責，如制定經營計劃及預算計劃。翰思及蘇州丹青作為泰州翰中股東，並不享有任何否決權。因此，我們預期不會存在有泰州翰中的非控股股東可能阻礙我們候選產品研發和商業化的任何情況。

泰州奧科

泰州奧科是由寧波厚德義民於2018年3月成立的PD-L1相關產品研發平台。於2018年6月，我們通過認購泰州奧科的註冊資本人民幣78.40百萬元收購泰州奧科70%股權，對價為人民幣78.40百萬元，泰州奧科由我們及寧波厚德義民分別持有70%及30%股權。於2018年8月，寧波厚德義民將泰州奧科30%股權轉讓予我們的[編纂]前投資者蘇州丹青。轉讓後，於最後實際可行日期，泰州奧科由我們及蘇州丹青分別擁有70%及30%股權。

根據中國公司法及泰州奧科的公司章程，泰州奧科股東應(i)以全票（包括蘇州丹青的表決）決定(a)修訂公司章程；(b)增加或減少註冊資本、合併、分立、重組、破產、清算或解散；(c)發行新股或類似證券；及(d)出售或處置公司或其附屬公司（如有）的全部或多數知識產權等事宜及(ii)以多數票決定批准經營計劃、預算計劃及派付股息及董事委任等其他事宜。泰州奧科董事會應(i)以全票（包括蘇州丹青的表決）決定亦需要股東全票決定的事宜；及(ii)以多數票決定制定經營計劃及預算計劃、派息、資本增加或削減計劃等其他事宜。由於我們候選產品的研發和商業化無需泰州奧科股東批准，可由泰州奧科董事會決定，因此我們預期不會存在有泰州奧科的非控股股東可能阻礙我們候選產品研發和商業化的任何情況。

樂普創一

樂普創一由我們於2020年3月註冊成立，為我們的全資附屬公司。於2020年7月，我們無償轉讓樂普創一的30%股權予我們的副總裁方磊先生，方磊博士於2020年12月全額繳足該轉讓股權的註冊資本人民幣9百萬元。截至最後實際可行日期，樂普創一由本公司及方磊先生分別擁有70%及30%股權。

歷史、發展及企業架構

根據中國公司法及樂普創一的公司章程，樂普創一股東應(i)以三分之二票決定(a)修改組織章程細則；(b)增加或減少註冊資本；及(c)合併、分立、解散或變更公司形式等事項；及(ii)以多數票決定批准經營計劃及預算計劃、派息及任免董事等其他事項，由樂普創一執行董事負責公司綜合管理工作，如制定經營計劃及預算計劃。方磊博士作為樂普創一股東並無任何否決權。因此，我們預期不會存在有樂普創一的非控股股東可能阻礙我們候選產品研發和商業化的任何情況。

樂普北京及Innocube Limited

樂普北京及Innocube Limited為本公司的全資附屬公司。截至最後實際可行日期，上述兩間附屬公司並無股權變動。

中國法律顧問的確認

誠如我們的中國法律顧問所告知，(i)本公司註冊資本及股權的所有變動，及本公司的任何股權轉讓，已根據適用中國法律、法規及規則妥為完成，並在適用中國法律、法規及規則下具有法律效力；(ii)已獲得改制所需獲得的所有必要同意、批准、授權及許可，且所有改制步驟已根據適用中國法律、法規及規則妥為完成；及(iii)本公司就主要附屬公司進行的收購事項(詳情載於本節「一 我們的主要附屬公司及主要股權變動」)均已根據適用中國法律、法規及規則妥為完成，並在適用中國法律、法規及規則下具有法律效力。

[編纂]前投資

[編纂]前投資的主要條款

下表概述[編纂]前投資的主要條款：

投資者	A輪投資者	香港美雅珂	B輪投資者	C輪投資者
投資協議日期	2020年4月21日	2020年5月16日	2020年7月30日	2021年4月8日
支付的對價金額(人民幣百萬元)	900.00 ⁽¹⁾	548.39	1,291.00	261.12

歷史、發展及企業架構

投資者	A輪投資者	香港美雅珂	B輪投資者	C輪投資者
對價的基準	<p>A輪投資者、B輪投資者及C輪投資者</p> <p>該對價由本公司(作為一方)與A輪投資者、B輪投資者及C輪投資者(作為另一方)參考本公司的業務、投資時間及業務前景，在公平磋商後確定。</p> <p>香港美雅珂</p> <p>該對價以香港美雅珂向本公司轉讓上海美雅珂36.99%股權(估值為人民幣548.39百萬元)的方式清償。該對價由本公司與香港美雅珂參考香港美雅珂的業務前景及估值、本公司的業務、投資時間及我們的業務前景，在公平磋商後確定。</p>			
投資結清日期	2020年4月22日	2020年5月28日	2020年8月3日	2021年4月17日
每股概約投資成本(人民幣元)	3.55	3.95	5.69	6.70
較[編纂]價格折讓 ⁽²⁾	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
本公司的投資後估值 (人民幣百萬元)	4,000.00	5,850.00 ⁽³⁾	8,491.00 ⁽⁴⁾	10,261.12 ⁽⁵⁾⁽⁶⁾
在[編纂]前投資完成後至 緊接[編纂]前所持本公司 股權概約比例 ⁽⁷⁾	29.61%	9.07%	14.82%	2.54%
禁售期	<p>在股份於聯交所[編纂]後，[編纂]前投資者持有的股份有12個月的禁售期。有關詳情，請參閱本文件「股本」一節。</p>			

歷史、發展及企業架構

投資者	A輪投資者	香港美雅珂	B輪投資者	C輪投資者
特別權利 ⁽⁸⁾	<p>截至最後實際可行日期，A輪投資者並未享有任何特別權利。若[編纂]申請遭拒或[編纂]未在[編纂]申請後12個月內獲批准，則A輪投資者的若干特別權利將生效，但相關特別權利將在[編纂]後失效。</p>	<p>並未向香港美雅珂授出特別權利。</p>	<p>截至最後實際可行日期，B輪投資者並未享有任何特別權利。若[編纂]申請遭拒或[編纂]未在[編纂]申請後12個月內獲批准，則B輪投資者的若干特別權利將生效，但相關特別權利將在[編纂]後失效。</p>	<p>截至最後實際可行日期，C輪投資者並無任何特別權利。若[編纂]申請遭拒絕，或[編纂]未在提出[編纂]申請後12個月獲批准，C輪投資者的若干特別權利將會生效，但有關特別權利將於[編纂]後停止生效。</p>
所得款項用途	<p>就合共人民幣900百萬元對價而言，</p> <p>(i) 我們已收到合共人民幣450百萬元，包括可換股貸款人民幣360百萬元及樂普醫療的認購價人民幣90百萬元，所有款項均已作為一般營運資金悉數動用；及</p> <p>(ii) 我們並無收到餘下人民幣450百萬元，因為該投資乃由A輪投資者（樂普醫療除外）通過清償與寧波厚德義民的控股股東貸款的方式作出。</p>	<p>由於該投資以向我們轉讓上海美雅珂的股權結算，本公司並未從該投資取得任何所得款項。</p>	<p>所得款項已用作我們的一般營運資金。</p>	<p>截至最後實際可行日期，所得款項尚未動用，並將在獲得董事會批准後，用於相關管線資產研發、生產線建設、管線資產購買及業務開發。</p>

歷史、發展及企業架構

投資者	A輪投資者	香港美雅珂	B輪投資者	C輪投資者
我們所獲得的戰略利益	董事認為，相關資深投資者的投資反映出其對本公司的信心，且本公司將從該等投資者提供的額外資金中獲益。	董事認為，經考慮上海美雅珂的ADC產品管線的前景，收購上海美雅珂的剩餘股權將有利於我們的生物製藥業務。	董事認為，該等資深投資者的投資反映出其對本公司的信心，且本公司將從該等投資者提供的額外資金中獲益。	董事認為，該等資深投資者的投資反映出其對本公司的信心，且本公司將從該等投資者提供的額外資金中獲益。

附註：

- (1) A輪投資者作出的投資人民幣900百萬元包括(i)將可換股貸款人民幣360百萬元轉換為我們的股權；(ii)將控股股東貸款人民幣450百萬元交換為寧波厚德義民所持本公司股權；及(iii)以現金人民幣90百萬元認購我們的股權。詳情請參閱本節「一 於2020年4月，A輪投資者投資」。
- (2) 按[編纂][編纂]港元（[編纂]建議範圍的中位數）計算。
- (3) 與A輪投資者的投資相比，香港美雅珂認購的估值有所增加，這主要是由於(i)MRG002的研發進展所致；及(ii)我們收購上海美雅珂100%業務。
- (4) 與香港美雅珂認購相比，B輪投資者的投資估值有所增加，主要是由於HX008的研發取得進展。
- (5) 與B輪投資者的投資相比，C輪投資者的投資估值有所增加，這主要是由於MRG003、MRG002、HX008及CG0070的研發取得進展所致。
- (6) 按[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的中位數，假設[編纂]未獲行使）計算，本公司於[編纂]後的估值將約為[編纂]港元（「建議[編纂]估值」）。
- (7) 有關進一步詳情，請參閱「一 我們的股權架構」。
- (8) A輪投資者（樂普醫療除外）、B輪投資者及C輪投資者已根據若干條件獲授慣常特別權利，包括但不限於反攤薄權及優先清算權。

歷史、發展及企業架構

有關[編纂]前投資者的資料

維梧資本

維梧資本是一間根據美國特拉華州法律成立的投資基金。維梧資本的普通合夥人為Vivo Capital IX, LLC。維梧資本由Vivo Capital LLC管理。Vivo Capital LLC成立於1996年，是一間全球醫療投資公司，截至2020年12月31日的資產管理規模約為58億美元，提供多基金投資平台，涵蓋收購、風險投資等私募股權投資及公募股權投資。Vivo Capital LLC管理的基金主要在美國及中國開展投資，投資領域涵蓋生物技術、製藥、醫療設備及醫療服務。維梧資本的最終實益擁有人為獨立第三方。

蘇州丹青及嘉興丹青

蘇州丹青及嘉興丹青為深圳拾玉管理的基金。深圳拾玉由獨立第三方張健先生最終控制，持有深圳拾玉約50.55%權益。我們的非執行董事及深圳拾玉的聯合創始人楊紅冰先生擁有深圳拾玉約32.17%權益。深圳拾玉其餘17.28%權益由獨立第三方持有。深圳拾玉為一家專注於製藥及醫療保健行業的股權投資的資深投資者，截至2020年12月31日，其資產管理規模約為人民幣6,866百萬元。深圳拾玉的醫藥投資包括但不限於加科思藥業集團有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：1167）、京東健康股份有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：6618）、藥明巨諾（開曼）有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：2126）、亞盛醫藥集團（一間於聯交所上市的公司，股份代號：6855）及上海艾力斯醫藥科技股份有限公司（一間於上海證券交易所上市的公司，證券代碼：688578）。

蘇州丹青主要從事醫藥行業股權投資業務，是一間在中國成立的有限合夥企業。蘇州丹青的普通合夥人為寧波梅山保稅港區齊玉股權投資管理合夥企業（有限合夥）（由深圳拾玉最終控制）。樂普醫療及非執行董事楊紅冰先生分別持有蘇州丹青約3.14%及0.37%的有限合夥權益，蘇州丹青的其他有限合夥人為獨立第三方，彼等所持有的蘇州丹青有限合夥權益均不超過三分之一。

嘉興丹青主要從事股權投資及資產管理業務，是一間於中國成立的有限合夥企業。嘉興丹青的普通合夥人為西藏丹青投資管理合夥企業（有限合夥）（由深圳拾玉最

歷史、發展及企業架構

終控制)。嘉興丹青的有限合夥人之一，馬嘉楠先生(為一名獨立第三方)持有嘉興丹青36.36%合夥權益。非執行董事楊紅冰先生持有嘉興丹青約1.48%合夥權益。嘉興丹青的其他有限合夥人為獨立第三方，彼等所持嘉興丹青合夥權益均不超過三分之一。

國投創合

國投創合是主要從事股權投資及資產管理業務的資深投資者，截至2020年12月31日，在醫藥行業的資產管理規模約為人民幣30億元。國投創合是一間於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為國投創合基金管理有限公司。國投創合主要投資七個國家新興戰略產業，包括生物、新一代信息技術及高端設備製造產業。

天津平安及海匯全興

天津平安是由中國平安保險(集團)股份有限公司(「平安集團」)最終控股的平安資本有限責任公司管理的基金。

天津平安主要從事股權投資及資產管理並為一家於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為深圳市平安德成投資有限公司(「平安德成」)，平安德成由平安集團最終控制，持有天津平安0.88%合夥權益。天津平安的有限合夥人之一深圳市平安置業投資有限公司(由平安集團最終控制)持有天津平安54.43%合夥權益。天津平安的其他有限合夥人為獨立第三方，彼等所持天津平安合夥權益均不超過三分之一。

海匯全興主要從事股權投資及資產管理並為一家於中國成立的有限合夥企業。海匯全興的普通合夥人為平安財富理財管理有限公司(平安集團的一間全資附屬公司)，其持有海匯全興約9.05%的合夥權益。海匯全興其餘約90.95%的合夥權益由平安資本有限責任公司(平安集團的一間全資附屬公司)持有。

平安集團為資深投資者並於聯交所(股份代號：2318)及上海證券交易所(證券代碼：601318)上市，並為獨立第三方。

歷史、發展及企業架構

翼樸資本及蘇州蘇梓

翼樸資本及蘇州蘇梓是由蘇州翼樸股權投資基金管理有限公司（「蘇州翼樸」）（蘇州民投所全資擁有的公司）管理的基金。蘇州民投由21名股東（均為獨立第三方）持有，且彼等概無於翼樸資本或蘇州蘇梓持有超過三分之一的股權。

翼樸資本主要從事股權投資及資產管理並為一家於中國成立的有限合夥企業。翼樸資本的普通合夥人為由蘇州民投最終控制的蘇州翼樸一號創喆管理諮詢合夥企業（有限合夥）。在翼樸資本的有限合夥人中，(i)翼樸資本的有限合夥人概無於翼樸資本持有超過三分之一的合夥權益；及(ii)除本公司非執行董事及於翼樸資本持有0.93%合夥權益的翼樸資本的有限合夥人林向紅先生外，翼樸資本的其他有限合夥人為獨立第三方。

蘇州蘇梓主要從事股權投資及資產管理並為一家於中國成立的有限合夥企業。蘇州蘇梓的普通合夥人為由蘇州民投最終控制的蘇州梓蘇投資諮詢合夥企業（有限合夥）。蘇州蘇梓的有限合夥人之一為銀華長安資本管理（北京）有限公司（前稱銀華資本管理（珠海橫琴）有限公司），其由重慶市人民政府國有資產監督管理委員會最終控制，持有蘇州蘇梓69.47%的合夥權益。蘇州蘇梓的其他有限合夥人均為獨立第三方且彼等概無於蘇州蘇梓持有超過三分之一的合夥權益。

開元國創

開元國創是由開元國創資本管理有限公司（「開元資本管理」）（由蘇州翼樸及國開開元股權投資基金管理有限公司（「國開開元」）分別擁有55%及45%權益的公司）管理的基金。國開開元最終由國家開發銀行控制。

開元國創主要從事股權投資及資產管理並為一家於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為蘇州工業園區開元國創承運投資合夥企業（有限合夥）（由開元資本管理所管理的有限合夥企業）。開元資本管理由蘇州翼樸控制。開元國創的有限合夥人為獨立第三方且彼等概無於開元國創持有超過三分之一的合夥權益。

歷史、發展及企業架構

蘇州新銳

蘇州新銳主要從事股權投資及資產管理並為一家於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人及基金管理人為蘇州胡楊林資本管理有限公司，由獨立第三方張福平先生最終控制。蘇州新銳的有限合夥人之一，李天豪先生為一名獨立第三方，持有蘇州新銳30%合夥權益。蘇州新銳的其餘有限合夥人為獨立第三方且彼等概無於蘇州新銳持有超過三分之一的合夥權益。

林芝樂成

林芝樂成主要從事醫藥產業諮詢及服務並為一家根據中國法律註冊成立的有限公司。林芝樂成由林芝樂康醫療產業投資有限公司全資擁有，該公司為林芝樂耕投資有限公司之全資附屬公司，而林芝樂耕投資有限公司則由兩名獨立第三方常運專先生及常立勳先生等額擁有。

陽光人壽

陽光人壽主要從事各種保險業務及證券投資基金交易業務並為一家根據中國法律註冊成立的股份有限公司。陽光人壽分別由陽光保險集團股份有限公司（其股東於當中概無持有超過其三分之一的股權）及拉薩市慧聚企業管理諮詢有限公司（一家由獨立第三方宋寧先生最終控制的公司）擁有99.9999%及0.0001%權益。

融匯陽光

融匯陽光主要從事股權投資及資產管理並為一家於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人及基金管理人為陽光融匯資本投資管理有限公司（「融匯資本管理」），而融匯資本管理由獨立第三方張文雯女士最終控制，張女士擁有融匯資本管理65%權益。陽光人壽的股東陽光保險集團股份有限公司擁有融匯資本管理35%權益。在融匯陽光的有限合夥人中：(i)陽光人壽持有融匯陽光79.50%的合夥權益；及(ii)融匯陽光的其他有限合夥人亦為獨立第三方且彼等概無於融匯陽光持有超過三分之一的合夥權益。

歷史、發展及企業架構

海通證券

海通證券主要從事證券投資、金融產品投資及股權投資，並為一家根據中國法律註冊成立的有限公司。海通證券由海通證券股份有限公司全資擁有，該公司於上海證券交易所（證券代碼：600837）及香港聯交所（股份代號：6837）上市，並為獨立第三方。

國新央企及新業廣州

國新央企及新業廣州是由國新央企運營投資基金管理（廣州）有限公司（「國新央企基金」）管理的基金。國新央企基金由中國國新控股有限責任公司最終控制，而中國國新控股有限責任公司為一家由中國國務院全資擁有的公司。

國新央企主要從事股權投資及資產管理並為一家於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為國新央企基金。國新央企的有限合夥人之一為上海浦銀安盛資產管理有限公司，其由上海浦東發展銀行股份有限公司（「浦發銀行」）最終控制，持有國新央企59.88%的合夥權益。浦發銀行為一家於上海證券交易所上市的公司（證券代碼：600000）並為獨立第三方。國新央企的其他有限合夥人為獨立第三方且彼等概無於國新央企持有超過三分之一的合夥權益。

新業廣州主要從事股權投資並為一家於中國成立的有限合夥企業。新業廣州的普通合夥人為國新央企基金。新業廣州的所有有限合夥人均為獨立第三方且彼等概無於新業廣州持有超過三分之一的合夥權益。

民芯啟元

民芯啟元主要從事股權投資及資產管理並為一家於中國成立的有限合夥企業。民芯啟元的普通合夥人及基金管理人為拉薩民和投資管理有限公司，該公司持有民芯啟元9%的合夥權益並由獨立第三方韓冰先生最終控制。青島城投科技發展有限公司為民芯啟元的有限合夥人，持有民芯啟元91%的合夥權益並由青島城市建設投資（集團）有限責任公司最終控制，該公司由青島市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。

歷史、發展及企業架構

上海生物醫藥基金

上海生物醫藥基金主要在中國從事醫藥行業股權投資業務，是一間於中國成立的有限合夥企業。上海生物醫藥基金的普通合夥人為上海生物醫藥產業股權投資基金管理有限公司（一名獨立第三方）。上海生物醫藥基金的所有有限合夥人均為獨立第三方且彼等概無於上海生物醫藥基金持有超過三分之一的合夥權益。

香港美雅珂

香港美雅珂為一家根據香港法例成立的有限公司並為一家由我們的執行董事兼聯席總經理胡朝紅博士最終全資擁有的特殊目的投資公司。

其他個人投資者

王興林先生是樂普醫療監事會主席，郭同軍先生、王磊先生、魏戰江先生、張霞女士、王泳女士、陳娟女士及林儀先生各自為樂普醫療的高級管理層及／或僱員。彼等均非本公司董事或高級管理層。

遵守臨時指引

基於(i)[編纂]前投資（C輪投資者的投資除外）的對價在我們就[編纂]首次向聯交所提交[編纂]日期前超過28個完整日結付；及(ii) C輪投資者的投資對價不晚於[編纂]日期前120個完整日結付；及(iii)授予[編纂]前投資者的所有特別權利已終止或將在[編纂]前終止生效，聯席保薦人確認，[編纂]前投資符合聯交所於2010年10月13日頒佈並於2017年3月更新的有關[編纂]前投資的臨時指引、聯交所於2012年10月頒佈並於2013年7月及2017年3月更新的指引信HKEX-GL43-12及聯交所於2012年10月頒佈並於2017年3月更新的指引信HKEX-GL44-12。

公眾持股量

[編纂]後，寧波厚德義民、樂普醫療、上海律元、香港美雅珂[編纂]直接持有的H股將不計入公眾持股量。除以上所述外，其他股東直接持有的所有H股將計入就上市規則第8.08條而言的公眾持股量。

歷史、發展及企業架構

根據[編纂]後有關本公司資本化的資料及假設按「全流通」申請所有內資股及未上市外資股獲轉換為H股（誠如本節下文「我們的股權架構」的表格所示），在[編纂]完成後，不計及根據[編纂]及按[編纂]每股股份[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的下限）將予發行的任何股份，[編纂]股H股（佔本公司全部已發行股本的[編纂]%）將計入本公司公眾持股量。因此，本公司將符合上市規則的公眾持股量規定。

緊隨[編纂]後，假設(i)[編纂]中發行及出售[編纂]股H股；(ii)[編纂]未獲行使；及(iii)[編纂]後發行及流通[編纂]股股份，基於每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的下限），本公司的公眾持股市值將至少為375百萬港元。

收購KYM的股權

於2020年12月31日，Innocube Limited與香港美雅珂訂立購股協議，以100美元的對價收購香港美雅珂在KYM中持有的30%股權（「KYM收購事項」）。對價乃由訂約方參考香港美雅珂在KYM的股本出資公平磋商後釐定。

KYM主要從事CMG901於中國及美國的開發和商業化。KYM收購事項已於2021年1月26日完成，KYM目前由Innocube Limited和一橋分別擁有30%及70%的權益。根據KYM的未經審核財務報表，KYM截至2020年12月31日的總資產為164,582.03美元，KYM截至2020年12月31日止財政年度的總收益為零，KYM截至2020年12月31日止年度的除稅前虧損為135,417.97美元，截至2020年12月31日止年度的研發開支及行政開支總額為135,377.97美元。

董事認為，收購KYM權益的條款屬公平合理，並且符合本公司及我們股東的整體利益。收購KYM權益（包括其CMG901研發項目）能夠豐富我們的ADC產品管線，可擴展我們的國際業務版圖。有關進一步詳情，請參閱「業務－我們通過合營企業聯合開發的候選藥物—CMG901」。

歷史、發展及企業架構

我們的股權架構

下表概述本公司截至最後實際可行日期及緊接[編纂]完成前（假設[編纂]未獲行使）以及緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使）的股權架構：

股份類別	股東	截至最後實際可行日期			緊隨[編纂]完成後 (假設[編纂]未獲行使)	
		所持 股份數目	於相關 所持股權 概約百分比	於本公司 全部已發行 股本所持 股權概約 百分比	於本公司全部 已發行股本 所持股權 概約百分比	[編纂]
內資股 ⁽¹⁾	寧波厚德義民	433,239,436	31.6619%	28.2855%	[編纂]	
	樂普醫療	225,352,113	16.4691%	14.7128%	[編纂]	
	蘇榮譽先生	100,000,000	7.3082%	6.5288%	[編纂]	
	上海律元	90,000,000	6.5774%	5.8759%	[編纂]	
	翼樸資本	78,873,241	5.7642%	5.1495%	[編纂]	
	蘇州丹青	70,422,536	5.1466%	4.5978%	[編纂]	
	上海純瑞	50,000,000	3.6541%	3.2644%	[編纂]	
	天津平安	43,949,259	3.2119%	2.8694%	[編纂]	
	海通證券	35,159,408	2.5695%	2.2955%	[編纂]	
	陽光人壽	35,159,408	2.5695%	2.2955%	[編纂]	
	開元國創	28,169,014	2.0586%	1.8391%	[編纂]	
	融匯陽光	26,369,556	1.9271%	1.7216%	[編纂]	
	國新央企	26,369,556	1.9271%	1.7216%	[編纂]	
	國投創合	26,369,556	1.9271%	1.7216%	[編纂]	
	蘇州蘇梓	19,718,310	1.4410%	1.2874%	[編纂]	
	民芯啟元	17,579,704	1.2848%	1.1477%	[編纂]	
	上海生物醫藥基金	14,616,446	1.0682%	0.9543%	[編纂]	
	蘇州新銳	14,084,507	1.0293%	0.9196%	[編纂]	
	嘉興丹青	11,267,606	0.8235%	0.7356%	[編纂]	
	林芝樂成	5,633,802	0.4117%	0.3678%	[編纂]	
郭同軍先生	5,273,911	0.3854%	0.3443%	[編纂]		
王磊先生	2,636,956	0.1927%	0.1722%	[編纂]		
王興林先生	1,757,970	0.1285%	0.1148%	[編纂]		

歷史、發展及企業架構

股份類別	股東	截至最後實際可行日期			緊隨[編纂] 完成後 (假設[編纂] 未獲行使)
		所持 股份數目	於相關 股份類別 所持股權 概約百分比	於本公司 全部已發行 股本所持 股權概約 百分比	於本公司全部 已發行股本 所持股權 概約百分比
	海匯全興	1,757,970	0.1285%	0.1148%	[編纂]
	魏戰江先生	1,230,579	0.0899%	0.0803%	[編纂]
	張霞女士	878,985	0.0642%	0.0574%	[編纂]
	王泳女士	878,985	0.0642%	0.0574%	[編纂]
	陳娟女士	791,087	0.0578%	0.0516%	[編纂]
	新業廣州	439,493	0.0321%	0.0287%	[編纂]
	林儀先生	351,594	0.0257%	0.0230%	[編纂]
小計		1,368,330,988	100%		
未上市外資股 ⁽²⁾	香港美雅珂	138,978,106	85.0858%	9.0736%	[編纂]
	維梧資本	24,360,744	14.9142%	1.5905%	[編纂]
小計		163,338,850	100%		
總計		1,531,669,838		100%	[編纂]

附註：

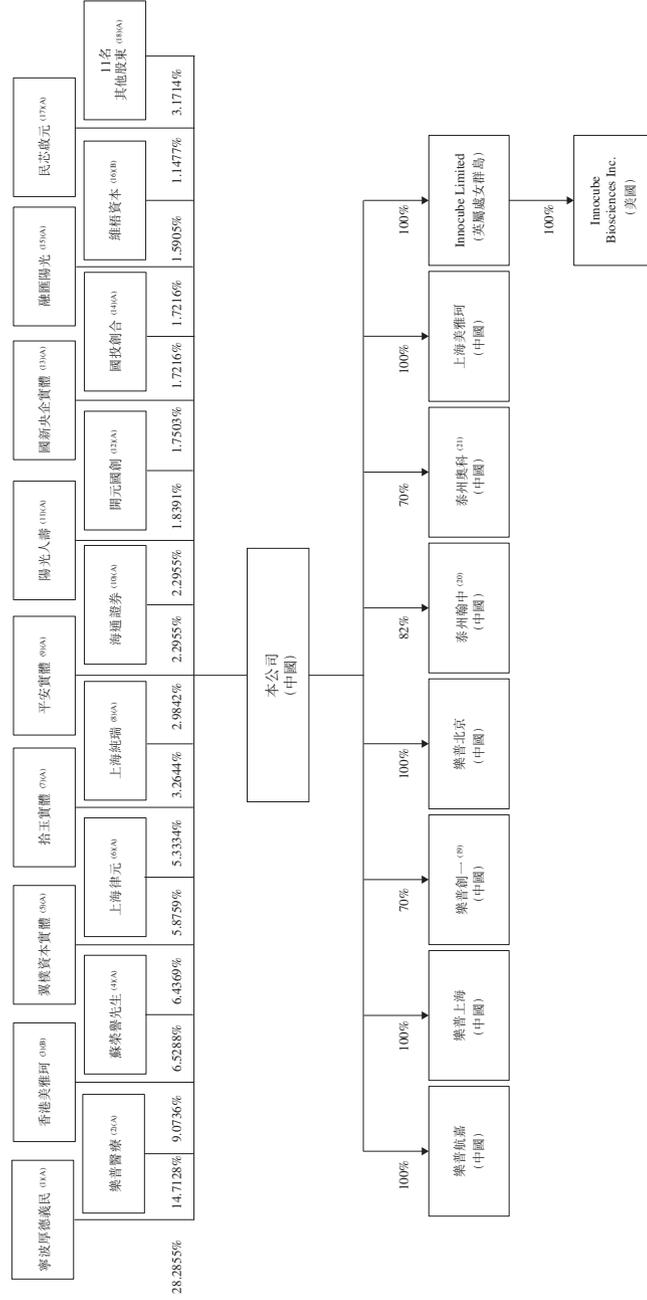
- (1) 緊隨[編纂]完成(假設[編纂]未獲行使)及將內資股轉換為H股後，已發行內資股總數將為[編纂]股，佔[編纂]後經擴大已發行股本約[編纂]。
- (2) 緊隨[編纂]完成(假設[編纂]未獲行使)及未上市外資股轉換為H股後，將不會有未上市外資股。
- (3) 計及維梧資本根據有關[編纂]協議(進一步詳情載於本文件「[編纂]」一節)以總對價[編纂]美元(按[編纂]每股[編纂][編纂]港元(即本文件所載[編纂]範圍的中位數)計算)認購[編纂]。

歷史、發展及企業架構

企業架構

緊接[編纂]完成前的企業架構

下圖載列截至最後實際可行日期及緊接[編纂]完成前的股權架構：



附註：

- (1) 寧波厚德義民為一家於2017年3月29日根據中國法律註冊成立的有限公司，由北京厚德義民全資擁有，蒲忠傑博士為其最終實益擁有人。
- (2) 樂普醫療為一家於1999年6月11日根據中國法律註冊成立的股份有限公司，於深圳證券交易所上市（證券代碼：300003），蒲忠傑博士為其實際控制人，持有約25.25%的投票權益。

歷史、發展及企業架構

- (3) 香港美雅珂為一家根據香港法律成立的有限公司，為Miracogen Inc. (一家由本公司執行董事兼聯席總經理胡朝紅博士全資擁有的公司)全資擁有的特殊目的投資公司。
- (4) 蘇榮譽先生為中國科學院自然科學史研究所分析師。
- (5) 翼樸資本實體包括翼樸資本及蘇州蘇梓，即我們[編纂]前投資者，分別持有本公司緊接[編纂]完成前的5.1495%及1.2874%股份及緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]並無獲行使)的[編纂]及[編纂]股份。翼樸資本實體為於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人由蘇州民投最終控制。據董事所知，除我們的非執行董事及於翼樸資本持有0.9300%合夥權益的翼樸資本有限合夥人林向紅先生外，翼樸資本及蘇州蘇梓的最終實益擁有人均為獨立第三方。
- (6) 上海律元為一家由蒲博士的女兒蒲珏女士最終擁有的特殊目的投資公司。
- (7) 拾玉實體包括蘇州丹青及嘉興丹青，即我們的[編纂]前投資者，分別持有本公司緊接[編纂]完成前的4.5978%及0.7356%股份及緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]並無獲行使)的[編纂]及[編纂]股份。拾玉實體為於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人由深圳拾玉(一家由楊紅冰先生創辦並由一名獨立第三方最終控制的資深投資企業)最終控制。據董事所知，除持有蘇州丹青3.1400%有限合夥權益的樂普醫療及分別持有蘇州丹青0.3715%及1.4823%合夥權益的楊紅冰先生(我們的非執行董事)外，蘇州丹青及嘉興丹青的最終實益擁有人均為獨立第三方。
- (8) 上海純瑞是一家於2019年12月12日註冊成立的有限合夥企業，作為本公司的員工激勵平台。有關上海純瑞的進一步詳情，請參閱附錄八「5.僱員持股計劃」一節。
- (9) 平安實體包括天津平安及海匯全興，即我們的[編纂]前投資者，分別持有本公司緊接[編纂]完成前的2.8694%及0.1148%股份及緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]並無獲行使)的[編纂]及[編纂]股份。平安實體為於中國成立的有限合夥企業，據董事所知，其普通合夥人由獨立第三方平安集團最終控制。據董事所知，平安實體的最終實益擁有人為獨立第三方。
- (10) 海通證券(即我們的[編纂]前投資者)為一家於中國註冊成立的有限公司，據董事所知，由獨立第三方海通證券股份有限公司(一家於上海證券交易所(股票代碼：600837)及香港聯交所(股份代號：6837)上市的公司)全資擁有。
- (11) 陽光人壽(為我們的[編纂]前投資者)持有本公司緊接[編纂]完成前的2.2955%股份，及緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)的[編纂]股份。陽光人壽為一間根據中國法律註冊成立的有限公司。據董事所知，陽光人壽的最終實益擁有人為獨立第三方。
- (12) 開元國創(即我們的[編纂]前投資者)為一家於中國成立的有限合夥企業，據董事所知，由獨立第三方最終控制。據董事所知，開元國創的最終實益擁有人為獨立第三方。

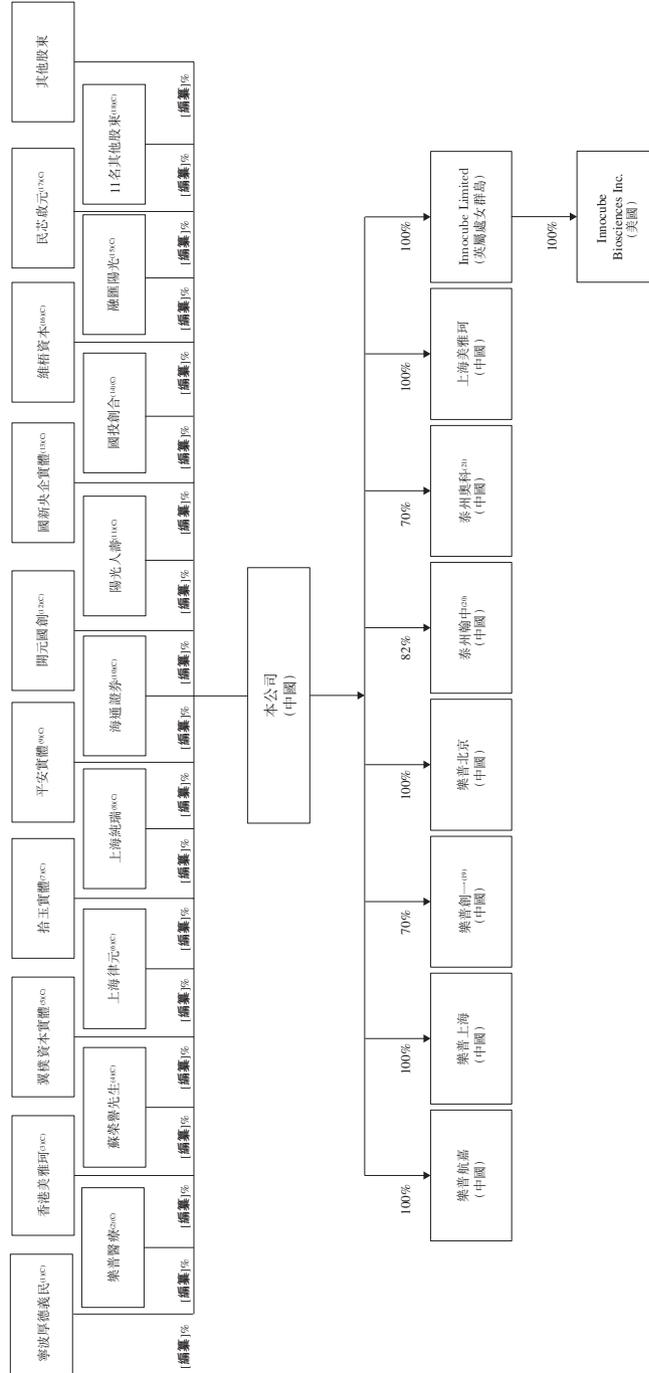
歷史、發展及企業架構

- (13) 國新央企實體包括國新央企及新業廣州，即我們的[編纂]前投資者，分別持有本公司緊接[編纂]完成前的1.7216%及0.0287%股份及緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]並無獲行使）的[編纂]股份。國新央企及新業廣州均為於中國成立的有限合夥企業，其基金經理及普通合夥人為國新央企基金，由中國國務院最終控制。據董事所知，國新央企及新業廣州的最終實益擁有人均為獨立第三方。
- (14) 國投創合（即我們的[編纂]前投資者）為一家於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人由中國有資產監督管理委員會最終控制。據董事所知，國投創合的最終實益擁有人為獨立第三方。
- (15) 融匯陽光（為我們的[編纂]前投資者）持有本公司緊接[編纂]完成前的1.7216%股份，及緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使）的[編纂]股份。融匯陽光為一間在中國成立的有限合夥企業。據董事所知，融匯陽光的最終實益擁有人為獨立第三方。
- (16) 計及維梧資本根據有關[編纂]協議（進一步詳情載於本文件「[編纂]」一節）以總對價[編纂]美元（按[編纂]每股[編纂]港元（即本文件所載[編纂]範圍的中位數）計算）認購[編纂]。維梧資本（我們的[編纂]前投資者）是根據美國特拉華州法律成立的投資基金，且據董事所知，由獨立第三方最終控制。據董事所知，維梧資本的最終實益擁有人為獨立第三方。
- (17) 民芯啟元（我們的[編纂]前投資者）是一間於中國成立的有限合夥企業，且據董事所知，由獨立第三方最終控制。據董事所知，民芯啟元的最終實益擁有人為獨立第三方。
- (18) 該11名其他股東包括上海生物醫藥基金、蘇州新銳、林芝樂成、郭同軍先生、王磊先生、王興林先生、魏戰江先生、張霞女士、王泳女士、陳娟女士及林儀先生，分別持有本公司緊接[編纂]完成前的0.9543%、0.9196%、0.3678%、0.3443%、0.1722%、0.1148%、0.0803%、0.0574%、0.0516%及0.0230%股份及緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]並無獲行使）的[編纂]、[編纂]、[編纂]、[編纂]、[編纂]、[編纂]、[編纂]、[編纂]及[編纂]股份。據董事所知，民芯啟元、蘇州新銳及林芝樂成由獨立第三方最終控制。王興林先生為樂普醫療的監事會主席，而郭同軍先生、王磊先生、魏戰江先生、張霞女士、王泳女士、陳娟女士及林儀先生均為樂普醫療的高級管理人員及／或僱員。
- (19) 我們的副總裁方磊博士於樂普創一持有餘下30%的股權。
- (20) 泰州翰中餘下18%的股權由翰思及蘇州丹青分別持有9%及9%。翰思為一家由上海美雅珂的董事張發明先生控制的公司，而蘇州丹青為本公司的[編纂]前投資者。
- (21) 蘇州丹青（本公司[編纂]前投資者）持有泰州奧科餘下30%股權。
- 備註：
- (A) 該等股東所持的股份為內資股。
- (B) 該等股東所持的股份為未上市外資股。

歷史、發展及企業架構

緊隨[編纂]完成後的企業架構

下圖載列緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使，且自最後實際可行日期起下列股權並無變動）的股權架構：



附註：

請參閱本節「一緊接[編纂]完成前的企業架構」各段的附註1至21。

備註：

(C) 該等實體及個人所持有的[編纂]股股份將轉換為H股。

於[編纂]完成後，將有[編纂]股內資股，包括(i)翼駿資本持有的[編纂]股內資股；(ii)蘇州蘇梓持有的[編纂]股內資股；(iii)王磊先生持有的[編纂]股內資股；及(iv)上海生物醫藥基金持有的[編纂]股內資股。本公司目前並無任何申請全流通以將上述內資股轉換為H股的計劃。