

歷史、發展及企業架構

概覽

我們是一家生物科技公司，致力於開發創新型人用疫苗及治療性生物製劑，以預防及控制傳染病以及治療癌症及自身免疫性疾病。自2001年成立以來，我們專注於人類醫學領域，並憑藉對免疫學及蛋白質工程的理解，建立了技術平台。自我們於2001年成立以來及於2019年的A輪融資(定義見下文)之前，我們主要依賴(1)股東注資，(2)於往績記錄之前從我們過往開發的已被轉讓或對外授權的產品中獲得的一次性或里程碑付款，及(3)從免疫試劑檢測試劑盒的銷售中產生的收入來支持我們的業務運營。有關詳情，請參閱本文件「業務—我們的產品及在研產品—我們過往開發的其他產品—3.免疫試劑檢測試劑盒」一節。

我們的前身公司北京綠竹生物技術有限責任公司於2001年11月9日根據中國公司法在北京成立為有限公司。經多次股權架構調整，我們的前身公司由孔先生、張女士及蔣女士作為發起人(同時擔任我們的執行董事)於2013年7月19日根據中國法律改制為股份有限公司，而我們的前身公司從而成為本公司。有關孔先生、張女士及蔣女士的背景及經歷，請參閱本文件「董事、監事及高級管理層」。

主要里程碑

下表說明我們業務發展的主要里程碑：

年份	事項
2001年	我們的前身公司在北京成立。
2003年	我們於2003年向北京市藥品監督管理局提交A群C群腦膜炎球菌多糖結合疫苗臨床試驗申請，並獲得國家藥監局臨床試驗批件(附註1)。
2005年	我們獲得ACYW ₁₃₅ 群腦膜炎球菌多糖疫苗臨床試驗批件(附註1)。
2007年	我們的產品ACYW ₁₃₅ 群腦膜炎球菌多糖疫苗取得新藥批准(附註1)。
2009年	我們啟動重組人單克隆抗體及雙特異抗體研究。
2013年	我們的前身公司改制為股份有限公司，並更名為北京綠竹生物技術股份有限公司。
2017年	我們取得(i) K3；及(ii) K11的國家藥監局臨床試驗批准。
2018年	我們於2018年3月開始開發我們的核心產品LZ901。 我們成立全資附屬公司珠海綠竹。 我們向國家藥監局的藥物評估中心提交K193抗體注射液的IND前數據。 我們取得腸道病毒71型滅活疫苗(「EV71滅活疫苗」)的國家藥監局臨床試驗批准(附註2)。

歷史、發展及企業架構

年份	事項
2019年	我們於2019年12月在中國啟動K193的I期臨床試驗。 我們於2019年第三季度完成A輪融資。 我們於中國完成K3的I期臨床試驗。
2020年	我們就LZ901提交PCT專利(參考編號：PCT/CN2020/090200)。
2021年	我們於2021年8月收到國家藥監局對LZ901的臨床試驗申請批准。 我們於2021年第三季度完成B輪融資。 我們成立全資附屬公司香港綠竹。
2022年	我們於2022年1月向FDA提交LZ901的IND申請，並於2022年7月收到來自FDA的IND批准。 我們於2022年第一季度完成B+輪融資。 我們被中國北京市經濟和信息化局認定為專精特新中小企業。 我們成立全資附屬公司北京綠竹。 我們於中國完成LZ901的I期臨床試驗及啟動II期臨床試驗。 我們於2022年第二季度完成C輪融資。
2023年	中國LZ901的I期臨床試驗報告於2023年2月發佈，同時披露了比較Shingrix®的頭對頭免疫原性研究。 我們於2023年2月在美國啟動LZ901的I期臨床試驗。

附註：

- (1) 於2008年，本公司向北京智飛綠竹生物製藥有限公司(「智飛生物製藥」)轉讓ACYW₁₃₅群腦膜炎球菌多糖疫苗及A群C群腦膜炎球菌多糖結合疫苗的知識產權，並向智飛生物製藥轉讓生產上述疫苗的技術數據及材料。有關詳情，請參閱本文件「業務－我們的產品及在研產品－我們的商業化疫苗產品」。
- (2) 根據本公司與智飛生物於2011年7月訂立的技術轉讓協議，我們向智飛生物轉讓與EV71滅活疫苗臨床前研究有關的所有檢測結果及研究數據，與EV71滅活疫苗中試規模生產及檢測有關的專有技術，以及EV71滅活疫苗發明專利中未有公開的相關檢測技術。有關詳情，請參閱本文件「業務－我們的產品及在研產品－我們過往開發的其他產品」。

我們的公司發展

下文載列本公司的公司歷史及股權變動情況。

本公司成立

我們的前身公司北京綠竹生物技術有限責任公司成立於2001年11月9日，初始註冊資本為人民幣500,000元，已於成立日期繳足。截至成立當日，我們的前身公司由張女士及兩名其他獨立第三方分別持有45.00%及55.00%權益。

歷史、發展及企業架構

改制為股份有限公司及於改制後的主要股權變動

經過一系列股權轉讓及注資後，緊接我們改制為股份有限公司前，我們的前身公司由孔先生、張女士及蔣女士分別擁有61.00%、35.00%及4.00%權益，孔先生為其唯一董事，而張女士為其唯一監事。於2013年6月28日，本公司發起人孔先生、張女士及蔣女士於股東大會上議決，將我們的前身公司改制為股份有限公司，註冊資本為人民幣55.0百萬元。根據獨立第三方核數師出具的驗資報告，本公司截至2013年5月31日的股東權益總值約為人民幣55.8百萬元，其中(i)人民幣55.0百萬元已轉為每股面值人民幣1.00元的股份；(ii)餘額約人民幣0.8百萬元則轉為資本公積。於2013年7月19日在北京市工商行政管理局完成註冊登記後，本公司改制為股份有限公司，更名為北京綠竹生物技術股份有限公司。緊隨上述改制完成後，本公司的股權架構如下：

股東	股份數目	於本公司 持股概約 百分比 (%)
孔先生	33,550,000	61.00
張女士	19,250,000	35.00
蔣女士	2,200,000	4.00
總計	55,000,000	100.00

根據本公司與深圳前海麒麟鑫盛投資企業(有限合夥)(「深圳前海麒麟」)於2014年3月19日訂立的投資框架協議，深圳前海麒麟投資於本公司並認購23,580,000股股份(佔本公司認購後已發行股本的30.00%)，總代價為人民幣60.0百萬元。截至2014年9月17日，該等款項不可撤銷地支付及由本公司收取。該代價乃由有關各方經公平磋商後釐定。深圳前海麒麟為一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事投資控股。

於2014年7月，為通過向本集團若干僱員提供投資於本公司的機會而激勵彼等，孔先生與五名選定員工分別訂立股權轉讓協議，以按名義代價人民幣1.00元轉讓若干股份，即(i)向我們當時的副總經理黃穎女士轉讓1,100,000股股份；(ii)向我們當時的董事鄒強先生轉讓550,000股股份；(iii)向我們的監事孔茜女士(彼亦是孔先生及張女士的侄女)轉讓550,000股股份；(iv)向我們當時的董事周朋先生轉讓300,000股股份；(v)向我們當時的監事葉藝女士轉讓250,000股股份，惟須達成五年最低服務年期的條件，如未能達成該條件，則孔先生有權按名義代價購回該等股份。上述股份轉讓已於2014年7月完成。由於鄒強先生及黃穎女士分別於2015年1月及2018年7月離開本集團，故未能滿足上述條件，孔先生於2018年11月按名義代價人民幣1.00元購回該等股份。葉藝女士隨後於2018年12月在條件達成前離開本集團，其股份已由孔先生於2021年2月購回，下文將作出進一步討論。另一方面，周朋先生及孔茜女士已於2019年7月達成條件，截至最後實際可行日期繼續為我們股東。

歷史、發展及企業架構

隨後，根據深圳前海麒麟分別與孔先生、鐘思雨女士及陳清雲女士於2019年4月23日訂立的股權轉讓協議，深圳前海麒麟分別向孔先生、鐘思雨女士及陳清雲女士轉讓19,650,000股、2,358,000股及1,572,000股股份，代價分別為人民幣50.0百萬元、人民幣6.0百萬元及人民幣4.0百萬元，合共相當於其初始認購成本人民幣60.0百萬元。鐘思雨女士及陳清雲女士各自均為獨立第三方。待上述股份轉讓完成後，本公司股權架構如下：

股東	於股份轉讓完成後 在本集團擔任的 主要職位	股份數目	於本公司持股 概約百分比 (%)
孔先生	董事、總經理、 董事會主席	52,100,000	66.30
張女士	董事、副總經理	19,250,000	24.50
蔣女士	副總經理、 董事會副主席	2,200,000	2.80
鐘思雨女士	不適用	2,358,000	3.00
陳清雲女士	不適用	1,572,000	2.00
孔茜女士	監事	550,000	0.70
周朋先生	董事	300,000	0.38
葉藝女士	不適用 ^(附註)	250,000	0.32
總計		78,580,000	100.00

附註：葉藝女士於2018年12月離開本集團，並繼續擔任股東直至2021年2月，當時其股份由孔先生購回，下文將作出進一步討論。

於2019年7月23日，本公司、孔先生及張女士與(i)北京亦莊；(ii)北京賽升訂立增資協議（「**2019年增資協議**」），據此，北京亦莊及北京賽升分別認購39,290,000股股份及9,822,500股股份，代價分別為人民幣200.0百萬元及人民幣50.0百萬元（「**A輪融資**」）。該代價乃經公平磋商後釐定，經考慮我們在研產品的研發前景，包括我們已獲國家藥監局批准在中國開始K193（我們的在研抗體注射劑）I期臨床試驗。截至2019年8月15日，北京賽升應付的代價已不可撤銷地支付及由本公司收取。另一方面，根據2019年增資協議的條款，北京亦莊應分兩期支付其應付代價，每期為人民幣100.0百萬元。第一期款項由北京亦莊於2019年8月1日支付，而在北京亦莊於2021年2月向北京亦莊二期及北京賽升轉讓股份後，第二期款項由北京亦莊二期及北京賽升分別於2021年3月26日及2021年3月4日支付，下文將作出進一步討論。有關A輪融資及北京亦莊、北京亦莊二期及北京賽升背景資料的進一步詳情，請參閱本節「-[編纂]投資」。

投資者	所認購 股份數目	完成後於 本公司股權 概約百分比 (%)	代價 (人民幣元)
北京亦莊	39,290,000	30.77	200,000,000
北京賽升	9,822,500	7.69	50,000,000

歷史、發展及企業架構

緊隨北京亦莊及北京賽升認購股份後的本公司股權架構如下：

股東	股份數目	於本公司持股 概約百分比 (%)
孔先生	52,100,000	40.80
張女士	19,250,000	15.08
北京亦莊	39,290,000	30.77
北京賽升	9,822,500	7.69
鐘思雨女士	2,358,000	1.85
蔣女士	2,200,000	1.72
陳清雲女士	1,572,000	1.23
孔茜女士	550,000	0.43
周朋先生	300,000	0.23
葉藝女士	250,000	0.20
總計	127,692,500	100.00

於2021年2月2日，我們的僱員激勵平台橫琴綠竹有限合夥與本公司訂立投資合作協議書，據此橫琴綠竹有限合夥按面值每股股份人民幣1.00元認購12,307,500股股份。代價人民幣12,307,500元已於2021年3月30日悉數結清。有關進一步詳情，請參閱本節「僱員激勵計劃」。

根據日期為2021年2月7日的股權轉讓協議，孔先生以約人民幣0.6百萬元的代價向葉藝女士購回250,000股股份，原因為如上文所述孔先生於2014年7月所轉讓的該等股份的條件並未履行。上述代價乃經訂約方磋商後釐定，經計及到葉藝女士自2013年2月以來在本公司的長期任職，並已於2021年2月8日悉數結清。葉藝女士於該股份轉讓完成後不再為股東。孔先生其後按零代價將該250,000股股份進一步轉讓予其配偶張女士。

另外，張女士於2021年2月7日與蔣女士及黃穎女士（彼於2020年12月重新加入本集團，擔任副總經理）分別訂立股權轉讓協議，據此，張女士分別向蔣女士及黃穎女士轉讓800,000股及1,100,000股股份，代價分別約為人民幣2.03百萬元及人民幣2.79百萬元，結算期限為五年。截至最後實際可行日期，蔣女士應付的代價已悉數結清，而黃穎女士於其隨後離開本集團後已將其所有1,100,000股股份轉回予張女士，下文將作出進一步討論。

根據(i)孔先生、(ii)張女士、(iii)本公司、(iv)北京賽升、(v)北京亦莊及(vi)北京亦莊二期於2021年2月16日訂立的股權轉讓協議，北京亦莊按零代價分別向北京亦莊二期及北京賽升轉讓15,716,000股股份及3,929,000股股份。根據該股權轉讓協議的條款，北京亦莊二期及北京賽升應支付北京亦莊根據2019年增資協議應付本公司的第二期代價人民幣100.0百萬元，於該等股份轉讓完成後，北京亦莊二期及北京賽升享有與北京亦莊相同的股東權利。因此，上述北京亦莊向北京賽升及北京亦莊二期轉讓19,645,000股股份被視為A輪融資的一部分。北京亦莊二期及北京賽升的相應出資額分別為人民幣

歷史、發展及企業架構

80.0百萬元及人民幣20.0百萬元，本公司已分別於2021年3月26日及2021年3月4日悉數收取。於上述股份轉讓完成後，本公司的股權架構如下：

股東	股份數目	於本公司 持股概約 百分比 (%)
孔先生	52,100,000	37.21
張女士	17,600,000	12.57
北京亦莊	19,645,000	14.03
北京亦莊二期	15,716,000	11.23
北京賽升	13,751,500	9.82
橫琴綠竹有限合夥	12,307,500	8.79
蔣女士	3,000,000	2.14
鐘思雨女士	2,358,000	1.68
陳清雲女士	1,572,000	1.12
黃穎女士	1,100,000	0.79
孔茜女士	550,000	0.39
周朋先生	300,000	0.21
總計	140,000,000	100.00

於2021年8月30日，本公司與(i)建銀國際資本管理(天津)有限公司(「建銀資本」)；(ii)晉江禎睿股權投資合夥企業(有限合夥)(「晉江禎睿」)；(iii)珠海市麗珠醫藥股權投資管理有限公司(「珠海麗珠」)；(iv)杭州泰鯤股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「杭州泰鯤」)；(v)海口恒基榮域投資中心(有限合夥)(「恒基榮域」)及(vi)北京芯創科技一期創業投資中心(有限合夥)(「芯創科技」)(統稱「B輪投資者」)訂立投資協議(「B輪融資」)，據此，B輪投資者認購合共27,216,175股股份，總代價為人民幣350.0百萬元。截至2021年9月10日，該等款項不可撤銷地支付及由本公司收取。該代價乃經公平磋商後釐定，經考慮我們在研產品的研發前景，包括向國家藥監局提交LZ901(我們的在研疫苗及核心產品)的臨床試驗申請，其申請結果於2021年6月該代價釐定時尚未公佈。有關B輪融資的進一步詳情，請參閱本節「-[編纂]投資」。

投資者	所認購 股份數目	完成後於 本公司股權 概約百分比 (%)	代價 (人民幣元)
建銀資本	11,664,075	6.98	150,000,000
晉江禎睿	7,776,050	4.65	100,000,000
珠海麗珠	2,332,815	1.40	30,000,000
杭州泰鯤	2,332,815	1.40	30,000,000
恒基榮域	2,332,815	1.40	30,000,000
芯創科技	777,605	0.47	10,000,000

歷史、發展及企業架構

於B輪融資完成後，本公司股權架構如下：

股東	股份數目	於本公司 持股概約 百分比 (%)
孔先生	52,100,000	31.16
張女士	17,600,000	10.53
橫琴綠竹有限合夥	12,307,500	7.36
北京亦莊	19,645,000	11.75
北京亦莊二期	15,716,000	9.40
北京賽升	13,751,500	8.22
建銀資本	11,664,075	6.98
晉江禎睿	7,776,050	4.65
蔣女士	3,000,000	1.79
鐘思雨女士	2,358,000	1.41
珠海麗珠	2,332,815	1.40
杭州泰鯤	2,332,815	1.40
恒基榮域	2,332,815	1.40
陳清雲女士	1,572,000	0.94
黃穎女士	1,100,000	0.66
芯創科技	777,605	0.47
孔茜女士	550,000	0.33
周朋先生	300,000	0.18
總計	167,216,175	100.00%

黃穎女士於2021年9月離開本集團後，黃穎女士與張女士於2021年12月20日訂立股權轉讓協議，據此，黃穎女士將其持有的全部1,100,000股股份按零代價轉讓予張女士，此後不再為股東。代價為零乃由於黃穎女士於2021年2月就轉讓該1,100,000股股份應付張女士的代價尚未支付。

於2021年12月31日，本公司與(i)海南兆安私募基金管理合夥企業(有限合夥) (「海南兆安」)；(ii)恒基榮域；(iii)共青城臻銳股權投資合夥企業(有限合夥) (「共青城臻銳」)；(iv)晉江軒弘壹號股權投資合夥企業(有限合夥) (「晉江軒弘」)；及(v)陝西金甌投資基金合夥企業(有限合夥) (「陝西金甌」) (統稱「B+輪投資者」)訂立投資協議(「B+輪融資」)，據此，B+輪投資者認購6,674,082股股份，總代價為人民幣120.0百萬元。截至2022年1月28日，該等款項不可撤銷地支付及由本公司收取。該代價乃經公平磋商後釐定，計及B輪融資的投資價格以及主要因應國家藥監局授出LZ901臨床試驗批准而作的向上調整。B+輪融資項下認購已於2022年1月28日向中國有關監管機構登記。有關B+輪融資的進一步詳情，請參閱本節「-[編纂]投資」。

歷史、發展及企業架構

投資者	所認購股份數目	完成後於 本公司股權 概約百分比 (%)	代價 (人民幣元)
海南兆安	1,668,521	0.96	30,000,000
共青城臻銳	556,173	0.32	10,000,000
晉江軒弘	2,224,694	1.28	40,000,000
陝西金甌	556,173	0.32	10,000,000
恒基榮域	1,668,521	2.30 ^(附註)	30,000,000

附註：恒基榮域(作為B輪投資者之一)於緊接B+輪融資完成前擁有本公司已發行股本約1.40%。其隨後在B+輪融資中認購額外1,668,521股股份(相當於認購後本公司已發行股本約0.98%)，故於緊隨B+輪融資完成後擁有合共約2.30%的本公司已發行股本。

於B+輪融資完成後，本公司股權架構如下：

股東	股份數目	於本公司 持股概約 百分比 (%)
孔先生	52,100,000	29.96
張女士	18,700,000	10.75
橫琴綠竹有限合夥	12,307,500	7.08
北京亦莊	19,645,000	11.30
北京亦莊二期	15,716,000	9.04
北京賽升	13,751,500	7.91
建銀資本	11,664,075	6.71
晉江禎睿	7,776,050	4.47
恒基榮域	4,001,336	2.30
蔣女士	3,000,000	1.73
鐘思雨女士	2,358,000	1.36
珠海麗珠	2,332,815	1.34
杭州泰鯤	2,332,815	1.34
晉江軒弘	2,224,694	1.28
海南兆安	1,668,521	0.96
陳清雲女士	1,572,000	0.90
芯創科技	777,605	0.45
共青城臻銳	556,173	0.32
陝西金甌	556,173	0.32
孔茜女士	550,000	0.32
周朋先生	300,000	0.17
總計	173,890,257	100.00

歷史、發展及企業架構

根據B輪融資協議，本公司、當時股東及當時[編纂]投資者協定，於(i)本公司進行新一輪[編纂]投資(投資前估值不低於人民幣40億元)後；或(ii)於中國開始LZ901的II期臨床試驗後，本公司可向發起人(即孔先生、張女士及蔣女士)按每股股份人民幣1.00元發行本公司已發行股本總額的5%，以激勵彼等。該安排亦於B+輪融資協議中獲認可及確認。我們於2022年4月開始LZ901的II期臨床試驗。於2022年5月13日，我們決議向發起人按面值配發及發行合共8,694,513股股份，而代價於截至最後實際可行日期已悉數結清。

投資者	已認購的新股份數目	於認購後的股份數目	於認購前 佔本公司股權 概約百分比 (%)	於認購後佔 本公司股權 概約百分比 (%)
孔先生	6,194,513	58,294,513	29.96	31.93
張女士	1,500,000	20,200,000	10.75	11.06
蔣女士	1,000,000	4,000,000	1.73	2.19

於2022年6月16日，本公司與(i)天津華普生物醫藥科技合夥企業(有限合夥)(「天津華普」)；(ii)北京信銀興弘股權投資合夥企業(有限合夥)(「信銀興弘」)；(iii)淄博潤信芯創投資合夥企業(有限合夥)(「淄博潤信」)；(iv)淄博潤文康聚股權投資合夥企業(有限合夥)(「淄博潤文」)；(v)北京亦莊二期；及(vi)恒基榮域(統稱「C輪投資者」)訂立投資協議(「C輪融資」)，據此，C輪投資者認購9,478,262股股份，總代價為人民幣218.0百萬元。資金由本公司於截至於2022年6月27日不可撤銷地結清及收取。代價乃經考慮(其中包括)於2022年4月開展的LZ901的II期臨床試驗後公平磋商釐定。C輪融資項下的認購已於2022年6月17日在相關中國監管機關註冊。有關C輪融資的進一步詳情，請參閱本節「[編纂]投資」。

投資者	認購的 股份數目	完成後於 本公司的 概約股權 百分比 (%)	代價 (人民幣元)
天津華普	3,043,478	1.58	70,000,000
信銀興弘	1,434,783	0.75	33,000,000
淄博潤信	652,174	0.34	15,000,000
淄博潤文	434,783	0.23	10,000,000
北京亦莊二期	2,608,696	9.54 ⁽¹⁾	60,000,000
恒基榮域	1,304,348	2.76 ⁽²⁾	30,000,000

附註：

- (1) 於緊接C輪融資完成前，北京亦莊二期(為A輪融資下的投資者之一)擁有本公司已發行股本約8.61%。其後，其認購C輪融資項下的額外2,608,696股股份(相當於本公司認購後的已發行股本約1.36%)，故合共擁有緊隨C輪融資完成後本公司已發行股本約9.54%。

歷史、發展及企業架構

- (2) 於緊接C輪融資完成前，恒基榮域(為B輪投資者之一及B+輪投資者之一)擁有本公司已發行股本約2.30%。其後，其認購C輪融資項下的額外1,304,348股股份(相當於本公司認購後的已發行股本約0.68%)，故合共擁有緊隨C輪融資完成後本公司已發行股本約2.76%。

於C輪融資完成後，本公司的股權結構如下：

股東	股份數目	於本公司的 股權概約 百分比 (%)
孔先生	58,294,513	30.35
張女士	20,200,000	10.52
橫琴綠竹有限合夥	12,307,500	6.41
北京亦莊	19,645,000	10.23
北京亦莊二期	18,324,696	9.54
北京賽升	13,751,500	7.16
建銀資本	11,664,075	6.07
晉江禎睿	7,776,050	4.05
恒基榮域	5,305,684	2.76
蔣女士	4,000,000	2.08
天津華普	3,043,478	1.58
鐘思雨女士	2,358,000	1.23
珠海麗珠	2,332,815	1.21
杭州泰鯤	2,332,815	1.21
晉江軒弘	2,224,694	1.16
海南兆安	1,668,521	0.87
陳清雲女士	1,572,000	0.82
信銀興弘	1,434,783	0.75
芯創科技	777,605	0.40
淄博潤信	652,174	0.34
共青城臻銳	556,173	0.29
陝西金甌	556,173	0.29
孔茜女士	550,000	0.29
淄博潤文	434,783	0.23
周朋先生	300,000	0.16
總計	192,063,032	100.00%

本公司附屬公司

截至最後實際可行日期，我們擁有三家全資附屬公司，有關詳情載列如下：

珠海綠竹

珠海綠竹於2018年11月29日在中國成立，註冊資本為人民幣100.0百萬元。於2022年4月19日，珠海綠竹的註冊資本增至人民幣200.0百萬元。截至最後實際可行日期，珠海綠竹的註冊資本已繳足。珠海綠竹主要在中國從事疫苗及治療用生物製品的研究、開發及生產。

香港綠竹

香港綠竹於2021年12月20日在香港註冊成立為有限公司。於註冊成立日期，100,000股香港綠竹股份按每股1.00港元配發及發行予本公司。截至最後實際可行日期，香港綠竹尚未開展任何實質性業務。

歷史、發展及企業架構

北京綠竹

北京綠竹於2022年3月31日在中國成立，註冊資本為人民幣150.0百萬元。截至最後實際可行日期，北京綠竹的註冊資本已悉數繳足，且北京綠竹尚未開展任何實質性業務。

僱員激勵計劃

由於預期進行[編纂]，我們已於2021年12月15日採納僱員激勵計劃（「僱員激勵計劃」），旨在吸引及挽留本集團的人才，並促進股東與我們的管理團隊之間共同利益。僱員激勵計劃已替代過往根據先前的僱員激勵安排授予我們僱員的所有未行使購股權。另外我們亦已於中國成立橫琴綠竹有限合夥、北京綠竹康瑞企業管理合夥企業（有限合夥）（「北京綠竹康瑞」）及珠海綠竹康瑞企業管理合夥企業（有限合夥）（「珠海綠竹康瑞」）作為我們的僱員激勵平台。根據我們的僱員激勵計劃，合資格參與者將獲授我們僱員激勵平台的權益，且不會根據僱員激勵計劃獲授購股權。有關我們僱員激勵計劃的進一步詳情，請參閱本文件附錄七「法定及一般資料—B.有關本公司業務的進一步資料—3.僱員激勵計劃」。

橫琴綠竹有限合夥

橫琴綠竹有限合夥於2021年1月14日在中國成立為有限合夥企業。孔先生作為橫琴綠竹有限合夥的唯一普通合夥人，負責管理橫琴綠竹有限合夥及根據橫琴綠竹有限合夥的普通及有限合夥人所訂立的合夥協議行使橫琴綠竹有限合夥所持股份所附的表決權。截至最後實際可行日期，孔先生持有橫琴綠竹有限合夥約0.97%權益，餘下權益由橫琴綠竹有限合夥的五名有限合夥人持有，即北京綠竹康瑞（持有約40.67%權益）、珠海綠竹康瑞（持有約19.87%權益）、執行董事張女士（持有約27.61%權益）及兩名獨立第三方（即我們的顧問淡肖寧女士（「淡女士」，持有約8.13%權益）及我們的前僱員黃穎女士（持有約2.76%權益））。

淡女士於金融控制及管理方面具有多年經驗，並已通過中國證券投資基金業協會的基金從業員資格考核。彼於2021年完成中國長江商學院的高級工商管理碩士課程，目前正於中國長江商學院的長江首席執行官課程就讀。淡女士由其熟人張志勇先生介紹予孔先生，而張志勇先生為屹唐賽盈的副總經理，於投資業具有多年經驗，並為一名獨立第三方。於2021年初，有見及淡女士於融資以及資本及財務管理方面的資歷及經驗，孔先生邀請淡女士擔任本公司的顧問，為本集團的財務範疇提供意見及必要技術支援，包括為我們的資本及財務管理策略提供意見，例如預算及內部財務安排相關事宜。淡女士的聘用年期於2021年2月開始，並將2024年12月結束。就此而言，淡女士獲轉讓橫琴綠竹有限合夥約8.13%權益作為其酬金，彼亦有權每月獲得合共人民幣4,000元作為發放及補貼。

截至最後實際可行日期，橫琴綠竹有限合夥擁有約6.41%的已發行股份。

北京綠竹康瑞

北京綠竹康瑞於2022年4月26日於中國成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，北京綠竹康瑞擁有32名有限合夥人，包括一名董事、兩名監事及本集團高級管理層的其他兩名成員。北京綠竹康瑞的普通合夥人為我們的監事彭玲女士。

歷史、發展及企業架構

於最後實際可行日期，北京綠竹康瑞的合夥架構如下：

姓名	於本集團的主要職務	於北京綠竹康瑞合夥權益的身份	所佔合夥權益的概約百分比(%)
彭玲	監事、首席技術官	普通合夥人	23.06
蔣先敏	執行董事、副總經理、首席醫學官、 董事會副主席	有限合夥人	19.98
劉斯宇	本公司聯席公司秘書、董事會秘書、 高級管理層成員之一	有限合夥人	9.99
張輝	首席財務官、全球資本市場負責人、 高級管理層成員之一	有限合夥人	9.99
孔茜	監事	有限合夥人	5.00
陳亮	監事	有限合夥人	2.60
27名其他有限 合夥人 ⁽¹⁾	不適用	有限合夥人	29.39
總計			100.00%

附註：

- (1) 該等27名其他有限合夥人包括25名現職僱員，以及本集團兩名顧問，即(i)高文志先生(持有約2.00%權益)；及(ii)劉昭彥先生(持有約2.00%權益)。

高文志先生為一名經驗豐富的醫生，在醫學界內認識蔣先敏女士。彼獲蔣先敏女士邀請出任本集團的顧問，就產品研發提供意見。高文志先生的任期由2021年12月開始，並將於2024年12月結束。就此，高文志先生有權收取每月人民幣4,000元的酬金，並根據僱員激勵計劃獲授北京綠竹康瑞約2.00%的權益。

劉昭彥先生為孔先生的高校同窗。彼為一名合資格中國律師，於法律專業方面擁有多多年經驗。劉昭彥先生多年來一直為本集團提供法律意見。本集團支付的相關法律費用為每年人民幣300,000元，而劉昭彥先生亦根據僱員激勵計劃獲授北京綠竹康瑞約2.00%的權益。

歷史、發展及企業架構

珠海綠竹康瑞

珠海綠竹康瑞於2022年4月14日於中國成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，珠海綠竹康瑞擁有33名有限合夥人，包括本集團高級管理層的三名成員。珠海綠竹康瑞的普通合夥人為執行董事張女士。

截至最後實際可行日期，珠海綠竹康瑞的合夥架構載列如下：

姓名	於本集團的主要職務	於珠海綠竹康瑞的合夥權益身份	佔合夥權益的概約百分比(%)
張琰平	執行董事、副總經理	普通合夥人	7.36
路露	珠海綠竹的副總經理、高級管理層成員之一	有限合夥人	16.36
蔣莉娟	珠海綠竹的副總經理、高級管理層成員之一	有限合夥人	16.36
韓朝煒	珠海綠竹的生產及工程主管、副總經理、高級管理層成員之一	有限合夥人	16.36
30名其他有限合夥人 ⁽¹⁾	不適用	有限合夥人	43.56
合計			<u>100.00%</u>

附註：

(1) 珠海綠竹康瑞的該等30名其他有限合夥人為本集團的當前僱員。

歷史、發展及企業架構

[編纂]投資

[編纂]投資的主要條款

自成立以來，我們已獲得四輪[編纂]投資。下表載列[編纂]投資詳情概要：

	A輪融資	B輪融資	B+輪融資	C輪融資
所認購的股份數目	49,112,500	27,216,175	6,674,082	9,478,262
已付代價金額	人民幣 250,000,000元	人民幣 350,000,000元	人民幣 120,000,000元	人民幣 218,000,000元
本公司的投後估值 ⁽¹⁾	約人民幣 650.0百萬元	約人民幣 21.5億元	約人民幣 31.3億元	約人民幣 44.2億元
[編纂]投資參與者	北京賽升； 北京亦莊；及 北京亦莊二期	建銀資本； 晉江禎睿； 珠海麗珠； 杭州泰鯤； 恒基榮域；及 芯創科技；	海南兆安； 共青城臻銳； 晉江軒弘； 陝西金甌；及 恒基榮域	天津華普； 信銀興弘； 淄博潤信； 淄博潤文； 北京亦莊二期； 及恒基榮域
投資協議日期	2019年7月23日 ⁽³⁾ 2021年2月16日 ⁽⁴⁾	2021年8月30日	2021年12月31日	2022年6月16日
全部代價的支付日期	2021年3月26日	2021年9月10日	2022年1月28日	2022年6月27日
根據[編纂] 投資支付的每股成本	人民幣5.09元	人民幣12.86元	人民幣17.98元	人民幣23.0元
較[編纂]折讓 ⁽²⁾	約[編纂]	約[編纂]	約[編纂]	約[編纂]
[編纂]投資的所得款項用途	用於支付重組帶狀 疱疹疫苗等各種疫 苗及治療性生物製 劑的K193臨床試驗 及開發開支	用作本公司的營運 資金，如醫藥 產品的開發及生產、 臨床試驗等	用作本公司的營運 資金，如醫藥 產品的開發及 生產、臨床試驗等	用於與本公司 主營業務相關 的研發、資本 開支及流動 資金要求
禁售安排	根據中國公司法，須遵守[編纂]後12個月的禁售期。			
對本公司的戰略裨益	於進行[編纂]投資時，董事認為，本公司將受益於[編纂]投資者於本公司的投資所提供的額外資本，以用於我們的研發活動。此外，董事亦認為，[編纂]投資者作出的投資彰顯了彼等對我們營運的信心，是對本公司業績及前景的認可。此外，我們的非執行董事為我們的若干[編纂]投資者的代表，彼等是對執行董事的補充，以維持良好的企業管治。			

歷史、發展及企業架構

附註：

- (1) 投後估值數字相等於[編纂]投資者於每輪融資中所支付的總代價除以彼等緊隨各輪融資後持有的股權百分比。估值由A輪融資到B輪融資的增加乃主要由於LZ901的研發進展，其中我們於2021年5月國家藥監局受理臨床試驗批准申請。LZ901為我們的核心產品，預期將成為全球首款具有四聚體分子結構的帶狀疱疹疫苗，用於預防年齡為50歲及以上成人VZV引起的帶狀疱疹。估值由B輪融資到B+輪融資的增加乃主要由於國家藥監局授出LZ901進行臨床試驗的批准，原因為LZ901的臨床試驗申請結果於2021年6月確定B輪融資代價時尚處於待定狀態。估值由B+輪融資至C輪融資的增加，乃主要由於LZ901於2022年4月開始II期臨床試驗。我們所預計緊隨[編纂]完成後的市值已計及(a) C輪融資的投資後估值；(b) 預期[編纂]所籌集資金；(c) 自C輪融資完成起開發在研產品的實際及預期進展，包括(i) LZ901，其I期臨床試驗報告於2023年2月發出，披露了比較Shingrix®的頭對頭免疫原性研究。我們預期於2023年第二季度完成LZ901的II期臨床試驗，並於2023年第二季度啟動針對Shingrix®比較LZ901的多中心、隨機、雙盲、安慰劑對照III期臨床試驗。就此而言，我們於2023年2月在珠海一期生產設施完成用於III期臨床試驗的LZ901臨床樣本生產。在中國境外，我們於2022年7月獲得FDA對LZ901的IND批准，並於2023年2月在美國啟動I期臨床試驗；及(ii) 重組水痘疫苗，我們已於2022年6月向國家藥監局遞交其IND申請。該等發展進度，特別是與我們的核心產品LZ901相關的已實現的進展，已減輕與相關產品有關的發展風險，這進而表明更高的成功可能性，從而使本公司的估值高於C輪融資；(d) 自C輪融資完成以來本集團基礎設施的實際及預期發展進度，這反映了我們為產品商業化做準備的業務發展。我們的珠海一期生產設施於2022年10月開始試運營，並於2023年1月獲得廣東省藥品監督管理局頒發的生產治療性生物製品(LZ901)的藥品生產許可證，而我們預計於2023年第二季度完成珠海二期生產設施的建設；(e) 我們的[編纂]投資者投資於私人公司相對於投資者投資於上市公司所承擔的風險差別；及(f) 本公司於[編纂]後作為上市公司的地位。
- (2) 按[編纂]每股[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)計算。
- (3) 2019年增資協議的日期。
- (4) 北京亦莊、北京亦莊二期及北京賽升訂立股權轉讓協議的日期，根據該協議，北京亦莊分別向北京亦莊二期及北京賽升轉讓15,716,000股股份及3,929,000股股份。

截至最後實際可行日期，(i) 自A輪融資的所得款項約12.7%(即約人民幣31.8百萬元)尚未使用。該未使用所得款項將用於作K193臨床試驗及開發各種疫苗及治療性生物製劑的資金；及(ii) 來自B輪融資的所得款項約52.6%(即約人民幣184.2百萬元)尚未使用。該未使用所得款項將用作我們的營運資金以支援醫藥產品的開發及生產、臨床試驗及其他營運。另一方面，於最後實際可行日期，B+輪融資及C輪融資的所得款項尚未動用。來自B+輪融的所得款項約人民幣120.0百萬元，將用作我們的營運資金以支援醫藥產品的開發及生產、臨床試驗及其他營運，而來自C輪融資的所得款項約人民幣218.0百萬元將用於與我們主營業務相關的研發、資本開支及流動資金要求。

[編纂]投資協議項下的特別權利及責任

[編纂]投資者被授予慣常特別權利，包括但不限於回購權、優先購買權、知情權及反攤薄權。就此而言，A輪投資者、B輪投資者、B+輪投資者及C輪投資者的特別權利載於本公司、C輪投資者及當時所有股東訂立的C輪融資協議，C輪融資協議把之前數輪[編纂]投資中授出的特別權利一致化。

回購權

各[編纂]投資者有權於特定回購事件發生後要求孔先生及張女士以特定購買價格購回各[編纂]投資者當時所持有的股份。

歷史、發展及企業架構

倘若(i)到2023年12月31日之前本公司的股份無法在(其中包括)聯交所實現[編纂]，且本公司的最低[編纂]前估值不少於人民幣51億元，或無法就LZ901完成II期臨床試驗(在任一情況下)；(ii)倘在2025年12月31日之前本公司的股份無法於(其中包括)聯交所實現[編纂]，且本公司的最低[編纂]前估值不少於人民幣62億元，或在2024年12月31日之前無法就LZ901完成III期臨床試驗(以較早者為準)；(iii)孔先生及張女士對本公司失去實際控制權；(iv)本公司、孔先生及張女士面臨任何對本公司造成重大損害的行政及/或刑事處罰；(v)本公司未能及/或孔先生及張女士未能促使本公司按約定使用相關[編纂]投資所得款項，或本公司及/或孔先生及張女士嚴重違反C輪融資協議的條款；或(vi)任何其他[編纂]投資者要求行使其回購權利，則[編纂]投資者有權要求孔先生及張女士或上述各方提名的任何第三方回購相關股權。

向[編纂]投資者授出的回購權已於緊接我們提交[編纂]申請前暫停，並將於[編纂]後終止。向[編纂]投資者授出的知情權將於[編纂]後終止。根據聯交所刊發的指引信HKEX-GL43-12，[編纂]投資項下的所有其他特別權利已於我們提交[編纂]申請之前被終止。除上文所披露者外，本公司(包括我們的任何附屬公司、其董事、監事、股東、高級管理人員或彼等各自的任何聯繫人)與各[編纂]投資者(包括其實益擁有人及董事)並無就彼等於本集團的投資而訂有目前存續的其他口頭或書面協議、諒解、安排或承諾。

[編纂]投資者的背景

我們的[編纂]投資者包括大型製藥公司及經驗豐富的投資者，例如經驗豐富的醫療保健基金及專注於生物製藥領域投資的成熟基金，詳情如下：

1. 北京亦莊、北京亦莊二期及北京賽升

北京亦莊為一家於2015年11月16日在中國成立的有限合夥企業，是在中國證券投資基金業協會註冊的投資基金，託管資產總金額約為人民幣800.0百萬元。北京亦莊主要專注於下一代生物製藥公司、生物大分子技術、細胞工程技術及基因調控的投資機會。截至最後實際可行日期，北京亦莊擁有(i)一名普通合夥人兼基金管理人(即屹唐賽盈)，其持有北京亦莊約1.25%權益；及(ii)七名有限合夥人，即北京賽升(作為最大有限合夥人，並持有北京亦莊約26.25%權益)、賽德瑞博(持有北京亦莊約16.25%權益)及五名獨立第三方(共同持有北京亦莊餘下約56.25%權益)。截至最後實際可行日期，屹唐賽盈由賽鼎方德、賽德瑞博及博泰方德(北京)資本管理有限公司(「博泰方德」)分別擁有約34.00%、46.00%及20.00%權益。賽鼎方德及賽德瑞博已確認，彼等就彼等於屹唐賽盈的權益採取一致行動。此外，屹唐賽盈亦被北京賽升視為具有同一實際控制人(即我們的非執行董事馬轟先生)。另一方面，博泰方德為一名獨立第三方。截至最後實際可行日期，博泰方德由(i)北京亦莊國際產業投資管理有限公司擁有約69.39%權益，而北京亦莊國際產業投資管理有限公司則由獨立第三方北京經濟技術開發區財政審計局最終控制；及(ii)北京亦莊國際生物醫藥投資管理有限公司擁有約30.61%權益，而北京

歷史、發展及企業架構

亦莊國際生物醫藥投資管理有限公司則由獨立第三方北京經濟技術開發區管理委員會最終控制。除(i)屹唐賽盈(為北京亦莊的普通合夥人)為我們的關連人士，(ii)北京賽升及賽德瑞博(為北京亦莊的有限合夥人)為我們的關連人士，及(iii)北京亦莊連同北京亦莊二期及北京賽升如下文所討論被視為本公司一組主要股東外，北京亦莊的有限合夥人全部均為獨立第三方。

北京亦莊二期為一家於2019年12月27日在中國成立的有限合夥企業，是在中國證券投資基金業協會註冊的投資基金，託管資產總金額約為人民幣10.0億元。北京亦莊二期主要專注於下一代生物製藥公司、生物大分子技術、細胞工程技術及基因調控的投資機會。截至最後實際可行日期，北京亦莊二期擁有(i)一名普通合夥人兼基金管理人(即屹唐賽盈)，其持有北京亦莊二期約1.00%權益；及(ii)五名有限合夥人，即北京賽升(作為最大有限合夥人，並持有北京亦莊二期約31.00%權益)及四名獨立第三方(共同持有北京亦莊二期餘下約68.00%權益)。除(i)屹唐賽盈(為北京亦莊二期的普通合夥人)為我們的關連人士，(ii)北京賽升(為北京亦莊二期的有限合夥人)為我們的關連人士，及(iii)北京亦莊二期連同北京亦莊及北京賽升如下文所討論被視為本公司一組主要股東外，北京亦莊二期的有限合夥人全部均為獨立第三方。

北京賽升為一家於1999年5月20日在中國成立的有限公司，並於2011年7月28日改制為股份有限公司。北京賽升主要從事生物及生化藥品的研究、製造及銷售。該公司自2015年6月起於深圳證券交易所上市(股份代號：300485)，馬羸先生為其實際控制人，截至最後實際可行日期持有北京賽升已發行股份約49.51%。

北京亦莊與北京亦莊二期擁有同一普通合夥人兼基金管理人，即屹唐賽盈，而後者被視為與北京賽升擁有同一實際控制人(即馬羸先生)。因此，北京亦莊、北京亦莊二期及北京賽升被視為本公司一組主要股東。

2. 建銀資本

建銀資本為一家於2008年9月17日在中國成立的有限公司，主要從事投資管理及諮詢業務。就聯交所刊發的指引信HKEX-GL92-18而言，該公司為資深投資者，於B輪融資(為[編纂]前逾六個月)對本公司作出有意義的投資。截至2022年12月31日，建銀資本在管資產約人民幣60億元。除本公司外，建銀資本及其聯繫人於生物製藥行業的投資組合亦包括以下公司：(i)北京諾禾致源科技股份有限公司，一家於上海證券交易所上市的基因組產品及服務提供商(股份代號：688315)；(ii)開拓藥業有限公司，一家於聯交所上市的新藥開發商(股份代號：9939)，專注於癌症及其他雄激素受體相關疾病；(iii)海創藥業股份有限公司，一家於上海證券交易所上市的製藥公司(股份代號：688302)，專注於氙化技術及PROTAC靶向蛋白降解；及(iv)北京康樂衛士生物技術股份有限公司，一家於全國中小企業股份轉讓系統掛牌的生物技術公司(股份代號：833575)，專注於疫苗的研究、開發及產業化。建銀資本由建銀國際(控股)有限公司間接全資擁有，而建銀國際(控股)有限公司為由中國建設銀行股份有限公司間接全資擁有的投資服務旗艦，而中國建設銀行股份有限公司為一家於中國成立的股份制公司，同時於聯交所(股份代號：939)及上海證券交易所(股份代號：601939)上市。

歷史、發展及企業架構

3. 晉江禎睿及晉江軒弘

晉江禎睿為一家於2021年4月23日在中國成立的有限合夥企業，是在中國證券投資基金業協會註冊的投資基金，託管資產總金額約為人民幣100.0百萬元。晉江禎睿主要專注於中國醫療、製藥及保健行業的投資機會。截至最後實際可行日期，(i)晉江禎睿有9名有限合夥人，其中最大的有限合夥人持有晉江禎睿約49.75%權益；及(ii)晉江禎睿的普通合夥人兼基金管理人為和瑞創業投資基金管理(深圳)有限公司(「和瑞創投」)，由陳若霖先生、王智顯先生及林貝女士分別擁有40.00%、40.00%及20.00%權益。陳若霖先生及林貝女士於金融業均具有多年經驗，目前負責和瑞創投的投資相關事宜。另一方面，王智顯先生於醫療保健行業工作。晉江禎睿以及其普通合夥人及有限合夥人全部均為獨立第三方。

晉江軒弘為一家於2021年5月13日在中國成立的有限合夥企業，是在中國證券投資基金業協會註冊的投資基金，託管資產總金額約為人民幣40.0百萬元。晉江軒弘主要專注於中國醫療、製藥及保健行業的投資機會。截至最後實際可行日期，(i)晉江軒弘有14名有限合夥人，其中最大的有限合夥人持有晉江軒弘約25.00%權益；及(ii)晉江軒弘的普通合夥人兼基金管理人為和瑞創投。晉江軒弘以及其普通合夥人及有限合夥人全部均為獨立第三方。

由於晉江禎睿及晉江軒弘擁有同一普通合夥人及基金管理人(即和瑞創投)，故彼等被視作一組股東。

4. 珠海麗珠

珠海麗珠為一家於2019年5月17日在中國成立的有限公司，主要從事生物醫藥產業的投資。珠海麗珠為麗珠醫藥集團股份有限公司的全資附屬公司，後者為在中國的一家同時於聯交所(股份代號：1513)及深圳證券交易所(股份代號：000513)上市的製藥公司，主要從事藥品研發、生產及銷售。

5. 杭州泰鯤

杭州泰鯤為一家於2021年8月10日在中國成立的有限合夥企業，是在中國證券投資基金業協會註冊的投資基金，託管資產總金額約為人民幣10億元。杭州泰鯤主要專注於從事開發創新醫療器械及醫藥、醫療服務的公司的投資機會。截至最後實際可行日期，(i)杭州泰鯤有三名有限合夥人，最大有限合夥人持有杭州泰鯤約49.00%權益；(ii)杭州泰鯤的普通合夥人兼基金管理人為杭州泰瓏創業投資合夥企業(有限合夥)(「杭州泰瓏」)。杭州泰瓏的普通合夥人為昭泰(淄博)創業投資管理合夥企業(有限合夥)，而其普通合夥人為劉春光先生，持有當中約99.00%合夥權益。劉春光先生為一名對生物醫藥產業有興趣及具經驗的私人投資者。截至最後實際可行日期，杭州泰鯤及杭州泰瓏分別約49.00%及99.00%的權益由各自的最大有限合夥人杭州泰格股權投資合夥企業(有限合夥)持有，杭州泰格股權投資合夥企業(有限合夥)為杭州泰格醫藥科技股份有限公

歷史、發展及企業架構

司(一家同時於聯交所(股份代號：3347)及深圳證券交易所(股份代號：300347)上市的生物製藥公司)的全資附屬公司。杭州泰鯤的餘下約51.00%權益由三名合夥人持有，即杭州泰瓏及兩名其他獨立第三方。杭州泰鯤以及其普通合夥人及有限合夥人全部均為獨立第三方。

6. 恒基榮域

恒基榮域為一家於2021年6月11日在中國成立的有限合夥企業，主要專注於研究及生產一次性生物耗材，託管資產總金額約為人民幣100.0百萬元。截至最後實際可行日期，(i)恒基榮域有三名有限合夥人，最大有限合夥人持有恒基榮域約10.00%權益；及(ii)恒基榮域的普通合夥人為王麗女士，彼持有恒基榮域約85.20%權益。王麗女士為一名企業家。彼除了為恒基榮域的普通合夥人，亦為北京科曼華科貿有限公司(「北京科曼華」)(一間貿易公司，截至最後實際可行日期，註冊資本為人民幣19.0百萬元)的控股股東、董事及總經理。截至最後實際可行日期，王麗女士持有北京科曼華約97.00%權益。恒基榮域以及其普通合夥人及有限合夥人全部均為獨立第三方。

7. 芯創科技

芯創科技為一家於2021年2月20日在中國成立的有限合夥企業，是在中國證券投資基金業協會註冊的投資基金，託管資產總金額約為人民幣680.0百萬元。芯創科技主要專注於信息技術應用創新產業、先進製造及生物醫藥產業的投資機會。截至最後實際可行日期，(i)芯創科技有13名有限合夥人，其中最大的有限合夥人持有芯創科技約29.91%權益；及(ii)芯創科技的普通合夥人為(a)北京亦莊國際科技創新私募基金管理有限公司(「亦莊私募基金」)(亦為芯創科技的基金管理人)；及(b)北京屹唐華睿投資管理有限公司(「屹唐華睿投資」)，彼等分別持有芯創科技約1.00%及0.25%權益。截至最後實際可行日期，(i)亦莊私募基金由北京榮躍暢享信息諮詢服務中心(有限合夥)(「榮躍暢享」)持有約45.00%權益，並由其他四名股東分別持有約20.00%、15.00%、10.00%及10.00%權益。榮躍暢享的普通合夥人為張鵬先生，截至最後實際可行日期，彼持有榮躍暢享約10.00%權益。張鵬先生於投資及金融業具有多年經驗，並為中國證券投資基金業協會的註冊基金從業員；及(ii)屹唐華睿投資由北京亦莊國際產業投資管理有限公司擁有約37.50%權益，而後者則最終由北京經濟技術開發區財政審計局擁有，另外約31.25%、18.75%及12.50%權益分別由其他三名股東持有。芯創科技以及其普通合夥人及有限合夥人全部均為獨立第三方。

8. 海南兆安

海南兆安為一家於2021年6月11日在中國成立的有限合夥企業，是在中國證券投資基金業協會註冊的投資基金，託管資產總金額約為人民幣200.0百萬元。海南兆安主要專注於私人股權投資。截至最後實際可行日期，(i)海南兆安有7名有限合夥人，其中最大的有限合夥人持有海南兆安約31.50%權益；及(ii)海南兆安的普通合夥人兼基金管理人為西藏銘豐資本投資管理有限公司，後者由費思敏先生、王大鵬先生、張蘭英女士、王熊玲女士、張勇先生及秦勇先生分別擁有約33.50%、30.00%、15.00%、15.00%、3.50%

歷史、發展及企業架構

及3.00%權益。費思敏先生、王大鵬先生、張蘭英女士、王熊玲女士、張勇先生及秦勇先生皆為具有多年投資經驗的私人投資者，彼等的背景多元：(i)費思敏先生、王大鵬先生及秦勇先生曾於房地產發展及／或投資行業工作；(ii)張蘭英女士曾於醫療行業工作；(iii)王熊玲女士曾於採礦行業工作；及(iv)張勇先生曾於工程及建設行業工作。海南兆安以及其普通合夥人及有限合夥人全部均為獨立第三方。

9. 共青城臻銳

共青城臻銳為一家於2021年10月14日在中國成立的有限合夥企業，是在中國證券投資基金業協會註冊的投資基金，託管資產總金額約為人民幣10.0百萬元。共青城臻銳主要專注於生物醫藥行業的投資機會。截至最後實際可行日期，(i)共青城臻銳有7名有限合夥人，其中最大的有限合夥人持有共青城臻銳約19.81%權益；及(ii)共青城臻銳的普通合夥人兼基金管理人為深圳銘盛私募股權基金管理有限公司(前稱海南銘盛私募基金管理有限公司)，後者由紀鈴子女士全資擁有。紀鈴子女士於銀行及投資行業具有多年經驗，並為於中國證券投資基金業協會註冊的基金從業員。共青城臻銳以及其普通合夥人及有限合夥人全部均為獨立第三方。

10. 陝西金甌

陝西金甌為一家於2021年7月30日在中國成立的有限合夥企業，是在中國證券投資基金業協會註冊的投資基金，託管資產總金額約為人民幣25.0百萬元。陝西金甌主要專注於生物醫藥行業的投資機會。截至最後實際可行日期，(i)陝西金甌有2名有限合夥人，其中最大的有限合夥人持有陝西金甌約12.00%權益；及(ii)陝西金甌的普通合夥人兼基金管理人為陝西新時代資本管理有限公司，後者最終由陝西省財政廳擁有。陝西金甌以及其普通合夥人及有限合夥人全部均為獨立第三方。

11. 天津華普

天津華普為一家於2022年6月7日在中國成立的有限合夥企業，主要專注於生物技術領域的投資機會，託管資產總金額約為人民幣400.0百萬元。截至最後實際可行日期，天津華普的普通合夥人為呂茂傑先生。呂茂傑先生於生物醫藥產業工作，並具有多年經驗。呂茂傑先生及天津華普的有限合夥人天津華普海河生物醫藥產業基金合夥企業(有限合夥)(「華普海河」)分別持有天津華普約0.1%及99.9%權益。於最後實際可行日期，華普海河由天津市海河產業基金合夥企業(有限合夥)(「海河基金」)、天津瑞普生物技術股份有限公司(一家於深圳證券交易所(股份代號：300119)上市的公司)、上海萬天投資管理有限公司及天津瑞晟私募基金管理有限公司(「天津瑞晟」)擁有約50.00%、20.00%、29.90%及0.10%權益。華普海河的普通合夥人為天津瑞晟，且華普海河的基金管理人為天津瑞久創業投資管理有限公司。於最後實際可行日期，海河基金由天津津融投資服務集團有限公司擁有約99.8%權益，而天津津融投資服務集團有限公司則由天津市人民政府國有資產監督管理委員會(透過其本身及其全資持有的天津津誠國有資本投資運營有限公司)擁有約77.62%權益。天津華普以及其普通合夥人及有限合夥人全部均為獨立第三方。

12. 信銀興弘

信銀興弘為一間於2019年2月14日在中國成立的有限合夥企業，其投資約為人民幣33.0百萬元，主要專注於智能科技、高端製造、醫療健康、新一代信息技術和新能源

歷史、發展及企業架構

新材料等新興行業的投資機會。截至最後實際可行日期，(i)信銀興弘僅有一名有限合夥人，其持有信銀興弘約99.86%權益；及(ii)信銀興弘的普通合夥人為信銀振華(北京)股權投資基金管理有限公司(「信銀振華」)，其持有信銀興弘約0.14%權益。信銀振華為信銀(香港)投資有限公司的附屬公司，而信銀(香港)投資有限公司為中信銀行股份有限公司的海外投資銀行平台，由中國國有投資公司及獨立第三方中信集團最終控制。信銀興弘以及其普通合夥人及有限合夥人全部均為獨立第三方。

13. 淄博潤信及淄博潤文

淄博潤信為一間於2021年8月12日在中國成立的有限合夥企業，是在中國證券投資基金業協會註冊的投資基金，託管資產總金額約為人民幣15.0百萬元。淄博潤信主要專注於股權投資，涵蓋半導體、高端製造、及生物製藥等行業。截至最後實際可行日期，(i)淄博潤信有9名有限合夥人，其中最大的有限合夥人持有淄博潤信約30.67%權益；及(ii)淄博潤信的普通合夥人及基金管理人為北京潤森義信投資管理有限公司(「潤森義信」)，由高巍先生及王涵先生分別擁有約85.00%及15.00%權益。高巍先生及王涵先生為潤森義信的創辦人，過往曾於投資銀行業工作。淄博潤信以及其普通合夥人及有限合夥人全部均為獨立第三方。

淄博潤文為一間於2021年6月8日在中國成立的有限合夥企業，是在中國證券投資基金業協會註冊的投資基金，託管資產總金額約為人民幣10.0百萬元。淄博潤文主要專注於股權投資，涵蓋半導體、高端製造、及生物製藥等行業。截至最後實際可行日期，(i)淄博潤文有3名有限合夥人，其中最大的有限合夥人持有淄博潤文約49.51%權益；及(ii)淄博潤文的普通合夥人及基金管理人為潤森義信。淄博潤文以及其普通合夥人及有限合夥人全部均為獨立第三方。

由於淄博潤信及淄博潤文擁有同一普通合夥人及基金管理人(即潤森義信)，故彼等被視作一組股東。

除北京亦莊、北京亦莊二期及北京賽升外及除上文披露者外，所有其他[編纂]投資者、彼等的普通合夥人及有限合夥人(如適用)及彼等各自的最終實益擁有人均為獨立第三方。

公眾持股量

於[編纂]後，(i)孔先生及信銀興弘直接持有的內資股，以及(ii)張女士、橫琴綠竹有限合夥、北京亦莊、北京亦莊二期、北京賽升、蔣女士及孔茜女士直接持有的H股將不計入公眾持股量。除上文所述者外，就上市規則第8.08條及第18A.07條而言，其他股東於[編纂]時持有的所有H股將計入公眾持股量。

緊隨[編纂]完成後，假設(i)在[編纂]中向公眾股東[編纂]及[編纂][編纂]股H股；(ii)如本節下文「一緊隨[編纂]完成後的企業架構」表中所示「全流通」中申請的[編纂]股內資股轉換為H股；及(iii)[編纂]未獲行使，並按[編纂]每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的下限)計算，公眾持有的本公司H股總數佔本公司已發行股份總數約[編纂]%，以及本公司由公眾持有的[編纂]將至少為[編纂]港元。因此，本公司將能滿足上市規則第8.08及18A.07條項下的最低公眾持股量規定。

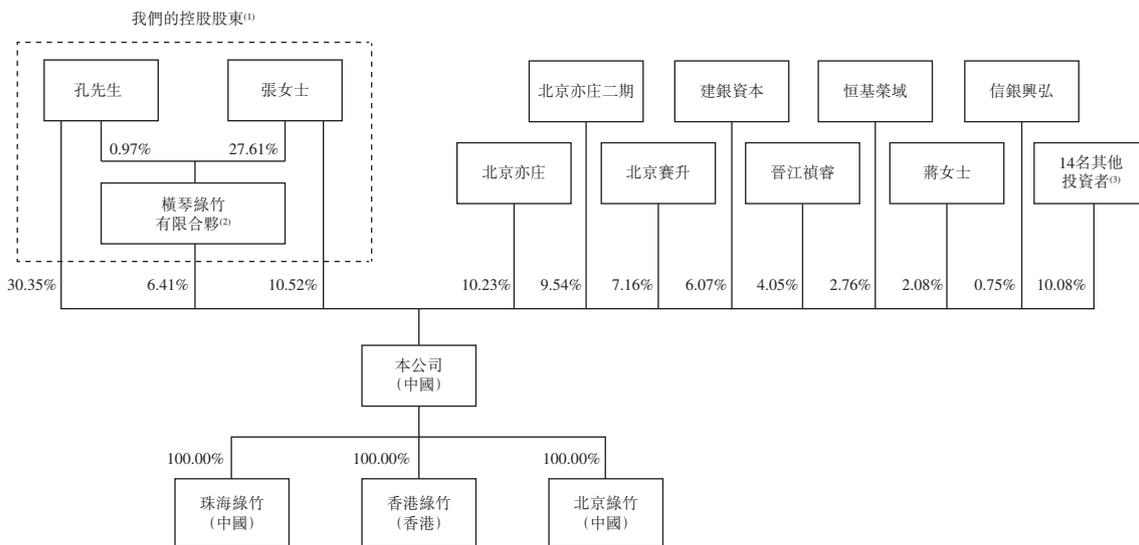
歷史、發展及企業架構

獨家保薦人的確認

基於(i) A輪融資、B輪融資及B+輪融資的代價於首次向聯交所提交[編纂]申請的日期前28個完整日以上結清；(ii) C輪融資的代價於[編纂]前不少於120個完整日結清；(iii) 授予[編纂]投資者的特別權利於提交[編纂]申請前暫停或被終止及/或於[編纂]完成後將被終止，就遵守指引信HKEX-GL43-12而言，獨家保薦人確認[編纂]投資符合聯交所於2012年1月發佈及於2017年3月更新的指引信HKEX-GL29-12、聯交所於2012年10月發佈及於2013年7月及2017年3月更新的HKEX-GL43-12及聯交所於2012年10月發佈及於2017年3月更新的HKEX-GL44-12。

緊接[編纂]完成前的企業架構

下表載列緊隨[編纂]完成前本集團的簡化企業架構：



附註：

- (1) 由於(i)張女士為孔先生的配偶，及(ii)孔先生為橫琴綠竹有限合夥的唯一普通合夥人，及能根據橫琴綠竹有限合夥的普通及有限合夥人訂立的合夥協議行使橫琴綠竹有限合夥所持股份所附的表決權，孔先生、張女士及橫琴綠竹有限合夥被視為一組控股股東，截至最後實際可行日期將合共持有我們已發行股份約47.28%。
- (2) 橫琴綠竹有限合夥的唯一普通合夥人為孔先生。截至最後實際可行日期，橫琴綠竹有限合夥餘下71.42%權益由北京綠竹康瑞(持有約40.67%權益)、珠海綠竹康瑞(持有約19.87%權益)及兩名獨立第三方持有，即黃穎女士(持有約2.76%權益)及淡女士(持有約8.13%權益)。北京綠竹康瑞的普通合夥人為我們的監事彭玲女士。於最後實際可行日期，北京綠竹康瑞有32名有限合夥人，包括本集團一名董事、兩名監事及高級管理層的兩名其他成員。珠海綠竹康瑞的普通合夥人為我們的執行董事張女士。於最後實際可行日期，珠海綠竹康瑞有33名有限合夥人，包括本集團的三名高級管理層成員。
- (3) 該等14名其他股東包括天津華普、鍾思雨女士、珠海麗珠、杭州泰鯤、晉江軒弘、海南兆安、陳清雲女士、芯創科技、淄博潤信、共青城臻銳、陝西金甌、孔茜女士、淄博潤文及周朋先生，分別持有我們緊接[編纂]完成前的已發行股份約1.58%、1.23%、1.21%、1.21%、1.16%、0.87%、0.82%、0.40%、0.34%、0.29%、0.29%、0.29%、0.23%及0.16%。天津華普、珠海麗珠、杭州泰鯤、晉江軒弘、海南兆安、芯創科技、淄博潤信、共青城臻銳、陝西金甌及淄博潤文為我們的[編纂]投資者。孔茜女士為我們的監事(彼亦是孔先生及張女士的侄女)。周朋先生、鍾思雨女士及陳清雲女士為獨立第三方。

