
歷史、發展和企業架構

概覽

我們是一家致力於開發用於治療癌症相關併發症、癌症及老年性眼科疾病的基於雙特異性抗體(BsAb)療法的生物技術公司。

我們的歷史可追溯至2010年7月8日成立武漢友芝友生物製藥有限公司，為本公司根據中國法律改制為股份公司前的前身。2022年1月13日，根據當時股東簽署的發起人協議，本公司改制為股份有限公司，公司名稱變更為武漢友芝友生物製藥股份有限公司。截至最後實際可行日期，本公司的註冊資本為人民幣182,000,000元，分為182,000,000股，每股面值人民幣1.00元。

里程碑

下文載列我們自成立以來的主要發展里程碑概要：

年份	里程碑
2010年7月	公司的前身武漢友芝友生物製藥有限公司成立 BsAb平台啟動開發
2012年5月	建立GMP合規質量體系
2012年11月	M802啟動研發 提交PCT專利申請「雙特異性抗體」，保護YBODY®平台
2013年7月	M701啟動研發
2013年12月	確定M802及M701分子結構
2014年6月	「新型腫瘤治療性雙特異性抗體藥物開發課題」入選十二五計劃「重大新藥創製」科技重大專項

歷史、發展和企業架構

年份	里程碑
2015年9月	M701入選十二五計劃「重大新藥創製」科技重大專項
2016年4月	M802成為中國首個申報IND的BsAb
2016年8月	完成Pre-A輪融資 ⁽¹⁾ ，募集資金總額約人民幣50百萬元
2017年2月	YBODY®平台在美國的專利保護擴增至35個靶點 M701成為中國第二個申報IND的BsAb
2017年9月	就我們在中國的M802臨床研究取得國家藥監局的IND批准，此為中國對自主研發的BsAb的首個IND批准
2018年2月	就我們在中國的M701臨床研究取得國家藥監局的IND批准，此為中國對自主研發的BsAb的第二個IND批准
2018年3月	建立Check-BODY平台
2018年4月	完成A輪融資 ⁽¹⁾ ，募集資金總額約人民幣157.2百萬元
2018年12月	M802中國專利獲得授權保護 YBODY®平台的CD3和HER2雙靶點抗體專利在美國獲得授權保護 建立Nano-YBODY™ 平台
2019年7月	Check-BODY平台的PCT專利保護申請獲得備案
2019年8月	M802臨床試驗申請獲得美國FDA IND批准
2019年10月	M701臨床試驗申請獲得美國FDA IND批准

歷史、發展和企業架構

年份	里程碑
2020年2月	建立UVAX®平台
2020年8月	Y150臨床試驗申請獲得美國FDA IND批准
2021年1月	完成B輪融資 ⁽¹⁾ ，募集資金總額約人民幣168.7百萬元 Y150的rrMM臨床試驗申請獲得中國國家藥監局IND批准 Y101D 臨床試驗申請就治療實體瘤獲得美國FDA IND批准
2021年2月	完成B+輪融資 ⁽¹⁾ ，募集資金總額約人民幣20百萬元
2021年5月	Y101D的轉移性或局部晚期實體瘤臨床試驗獲得中國國家藥監局IND批准
2021年8月	完成B++輪融資 ⁽¹⁾ ，募集資金總額約人民幣73.5百萬元
2021年12月	Y2019臨床試驗申請獲得中國國家藥監局IND批准 在中國啟動M701單一療法聯合全身治療（包括靶向療法、免疫療法或化療）EpCAM陽性腫瘤患者的MA II期臨床試驗
2022年1月	本公司轉制為股份有限公司，公司名稱變更為「武漢友芝友生物製藥股份有限公司」
2022年7月	M701治療MPE的Ib/II期臨床試驗獲中國IND批准 與康哲維盛就Y400訂立資產轉讓協議
2022年10月	完成C輪融資 ⁽¹⁾ ，募集資金總額約人民幣200百萬元

歷史、發展和企業架構

年份	里程碑
2022年12月	獲得Y101D聯合吉西他濱和白蛋白紫杉醇在中國作為胰腺癌患者一線治療的Ib/II期臨床試驗的IND批准 獲得Y101D聯合貝伐珠單抗在中國治療HCC及其他晚期實體瘤的Ib/II期臨床試驗的IND批准
2023年4月	獲得Y332用於治療轉移性或局部晚期實體瘤的IND批准 獲得Y400用於治療wAMD和DME的IND批准

(1) 本公司的相關的幾輪融資的完成指完成工商登記手續。

我們的附屬公司

下表載列截至最後實際可行日期我們三間附屬公司的若干資料：

附屬公司名稱	成立時間及地點	註冊資本	本集團 應佔股權	主要活動
石家莊石友	2020年4月21日； 中國	人民幣 1,000,000元	100%	投資工具， 無實體業務運作
南京友博迪	2020年12月29日； 中國	人民幣 20,000,000元	100%	投資工具， 無實體業務運作
武漢友微	2021年3月22日； 中國	人民幣 1,000,000元	100%	疫苗研發 (包括臨床開發)

歷史、發展和企業架構

成立和公司發展

2016年之前本公司的成立和主要持股變動情況

2010年7月8日，本公司前身武漢友芝友生物製藥有限公司是根據中國法律成立，註冊資本為人民幣50,000,000元，袁謙、廣東鏵凱投資有限公司（「鏵凱投資」，一家於2007年6月7日在中國成立的有限責任公司）、周宏峰博士和歐敬蘭（Zhou Pengfei 博士的母親）分別持有本公司當時註冊資本的60.00%、19.00%、11.00%和10.00%。本公司前身成立之時，鏵凱投資的35.00%由周宏峰博士（鏵凱投資當時的董事）擁有，65.00%由其他三名獨立第三方個人股東擁有。三名個人股東分別持有鏵凱投資38.00%、18.00%及9.00%的註冊資本，均為獨立第三方，此外，鏵凱投資及上述三名個人股東亦獨立於Zhou Pengfei博士、袁謙及歐敬蘭。周宏峰博士注意到本公司的業務潛力巨大，並說服鏵凱投資的其他股東投資本公司。另一方面，袁謙、周宏峰博士及Zhou Pengfei博士（統稱為「創始人」）均為華中科技大學同濟醫學院的校友，當時已互相熟識。歐敬蘭透過其子Zhou Pengfei博士亦結識袁謙及周宏峰博士畢業後，袁謙開啟了其個人的公司並獲得了豐富的投資經驗；周宏峰博士最初擔任大學老師，之後又從事醫療行業的運營事務；及Zhou Pengfei博士通過出國留學並在一家大型的醫藥公司工作獲得了豐富的臨床及管理經驗。有關詳情，請參閱本文件「董事、監事及高級管理層—董事」各段。創始人洞察國內醫藥行業的強勁市場需求並產生研製創新藥物，捍衛人類健康的使命。為發掘行業潛力，彼等決定成立一家致力於開發用於治療癌症或癌症相關併發症及老年性眼科疾病的基於BsAb療法的生物技術公司。為加速公司的成立進程，Zhou Pengfei博士向歐敬蘭尋求財政支援，後者為本公司之後的註冊資本出資了10.00%並擁有相應的股權。

2014年4月10日，鏵凱投資以代價人民幣9,500,000元將本公司19%的股權轉讓予周宏峰博士，反映了所轉讓的本公司註冊資本的金額。上述股權轉讓後，本公司由袁謙、周宏峰博士和歐敬蘭分別持有60.00%、30.00%和10.00%。

歷史、發展和企業架構

2014年4月16日，本公司的註冊資本由人民幣50,000,000元增至人民幣100,000,000元，其中，袁謙、周宏峰博士和歐敬蘭分別出資人民幣30,000,000元、人民幣15,000,000元和人民幣5,000,000元，反映了他們當時各自於本公司的股權比例。

2015年12月2日，袁謙、周宏峰博士和歐敬蘭分別以現金代價人民幣4,800,000元、人民幣2,400,000元和人民幣800,000元將本公司4.8%、2.4%和0.8%的股權轉讓予本公司的員工激勵平台武漢才智（於2015年9月21日成立的一家有限合夥企業）反映了所轉讓的本公司註冊資本的金額。有關本公司的員工激勵平台的更多詳情，請參閱本節「一員工激勵平台」各段。緊隨上述股權轉讓後，本公司由袁謙、周宏峰博士、歐敬蘭和武漢才智分別持有55.20%、27.60%、9.20%和8.00%。

Pre-A輪融資

根據日期為2016年2月2日的出資協議，本公司的註冊資本由人民幣100,000,000元增至人民幣110,000,000元，下列Pre-A輪融資投資者（均為獨立第三方）同意認購本公司增加的註冊資本人民幣10,000,000元，總代價為人民幣50,000,000元（「Pre-A輪融資」）。Pre-A輪融資的代價乃有關各方經考慮本公司當時候選藥物開發情況後公平磋商釐定。認購人在Pre-A輪融資中認購本公司註冊資本的金額和相應支付的代價如下：

認購人	認購的 註冊資本 (人民幣元)	已付代價 (人民幣元)
寧波盤霖仟源股權投資合夥企業(有限合夥) (「盤霖仟源」)	6,000,000	30,000,000
北京盛諾基醫藥科技有限公司 (「北京盛諾基」)	4,000,000	20,000,000
總計	<u>10,000,000</u>	<u>50,000,000</u>

Pre-A輪融資完成後，本公司由袁謙、周宏峰博士、歐敬蘭、武漢才智、盤霖仟源和北京盛諾基分別持有約50.18%、25.09%、8.36%、7.27%、5.45%和3.64%。

歷史、發展和企業架構

2016年和2017年進行的股權轉讓

Pre-A輪融資完成後和A輪融資(定義見下文)前，共有三輪股權轉讓，具體情況如下：

股權轉讓 協議日期	受讓人	轉讓人	已收購的 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)	代價基準
2016年9月1日	Zhou Pengfei博士	歐敬蘭 (Zhou Pengfei 博士的母親)	9,200,000	9,200,000	反映所轉讓的本公司註冊資本金額
2016年11月29日	袁謙	盤霖仟源	3,312,000	17,043,643	由相關方經考慮盤霖仟源先前投資成本後公平磋商釐定
	周宏峰博士		1,656,000	8,521,822	
	Zhou Pengfei博士		552,000	2,840,607	
	武漢才智		480,000	2,470,093	
2017年7月12日	武漢才智	袁謙	4,812,000	5,941,284.02	乃根據袁謙、周宏峰博士及Zhou Pengfei博士所有先前投資成本釐定，並考慮到武漢才智為本公司的員工激勵平台
		周宏峰博士	2,406,000	2,970,642.01	
		Zhou Pengfei博士	802,000	990,214	

上述2016年和2017年的三輪股權轉讓於2019年8月1日全面完成，2016年和2017年的三輪股權轉讓完成後，本公司由袁謙、周宏峰博士、武漢才智、Zhou Pengfei博士和北京盛諾基分別持有約48.82%、24.41%、15.00%、8.14%和3.64%。

歷史、發展和企業架構

A輪融資

本公司於2018年以增資和股權轉讓的形式進行A輪融資（「A輪融資」）。於2017年，石藥作為潛在投資者被引薦予創始人。經石藥恩必普確認，石藥恩必普確認對本公司的業務及在研藥物充滿信心，考慮到本公司擁有執行力強的管理及研發團隊，石藥恩必普對本公司的未來前景持樂觀態度。另一方面，由於石藥為聯交所上市的知名醫藥公司，而石藥集團擁有全面優質的臨床試驗及產品商業化資源，創始人決定引薦石藥的全資附屬公司石藥恩必普入股促進公司未來發展。

A輪融資中認購增加的註冊資本

根據下列A輪融資投資者與我們當時的股東於2018年1月9日訂立的出資協議，本公司的註冊資本由人民幣110,000,000元增至人民幣141,428,600元。下列A輪融資投資者同意認購本公司增加的註冊資本總額人民幣31,428,600元，總代價為人民幣157,200,000元。認購人在A輪融資中認購本公司註冊資本的金額和相應支付的代價如下：

認購人	認購的 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
石藥恩必普	15,242,900	76,242,000
石家莊市時代偉業文化發展有限公司 (「時代偉業」) ⁽¹⁾	8,328,600	41,658,000
寧波梅山保稅港區廣瑞弘祥股權投資 合夥企業(有限合夥)(「廣瑞弘祥」)	7,857,100	39,300,000
總計	31,428,600	157,200,000

(1) 根據時代偉業和海南博友企業管理諮詢中心(有限合夥)(「海南博友」)於2021年1月8日訂立的股權轉讓協議，時代偉業轉讓其持有的本公司全部股權予海南博友，總代價為人民幣53,000,000元，反映了時代偉業先前在本公司的出資額(即於A輪融資中支付人民幣41.658百萬元及於額外代價(定義見下文)中支付人民幣11.342百萬元)。於股權轉讓時，時代偉業由劉東(亦為海南博友的普通合夥人)持有和控制60%。時代偉業與海南博友間的股權轉讓乃就內部重組目的而進行，兩者均由劉東最終實益擁有或控制。股權轉讓已於2021年1月19日結清。

歷史、發展和企業架構

根據日期為2018年1月9日的出資協議中的補充協議（「**補充協議**」），除在A輪融資中應付的代價人民幣157,200,000元外，石藥恩必普、時代偉業和廣瑞弘祥同意進一步出資合共人民幣42.8百萬元（即石藥恩必普出資人民幣20.758百萬元、時代偉業出資人民幣11.342百萬元和廣瑞弘祥出資人民幣10.70百萬元），作為本公司達成下文所載若干里程碑的或然代價：

里程碑	石藥恩必普、時代偉業和廣瑞弘祥於 相關里程碑完成後應付的或然代價
於2018年12月31日前取得M701的IND批准及M701和M802製備和應用的國內專利權（「 2018年里程碑 」）	人民幣10百萬元（即石藥恩必普應付人民幣4.85百萬元、廣瑞弘祥應付人民幣2.5百萬元及時代偉業應付人民幣2.65百萬元）
於2019年12月31日前收到FDA對M701和M802的IND申請受理（「 2019年里程碑 」）	人民幣14百萬元（即石藥恩必普應付人民幣6.79百萬元、廣瑞弘祥應付人民幣3.5百萬元及時代偉業應付人民幣3.71百萬元）
於2020年12月31日前收到國家藥監局對兩種新候選藥物的IND申請受理，並向USPTO或國家知識產權局提交相關專利申請（「 2020年里程碑 」）	人民幣18.8百萬元（即石藥恩必普應付人民幣9.118百萬元、廣瑞弘祥應付人民幣4.7百萬元及時代偉業應付人民幣4.982百萬元）

本公司已成功完成2018年里程碑和2019年里程碑，其項下應付的或有對價總額為人民幣24百萬元，已分別於2019年1月及12月以現金悉數結清。由於COVID-19的爆發，本公司未能及時於2020年12月31日前完成2020年里程碑。因此，石藥恩必普、時代偉業及廣瑞宏祥並未支付補充協議的條款及條件項下的或有對價共計人民幣18.8百萬元。

然而，於2021年2月，本公司完成2020年里程碑。本公司與石藥恩必普、時代偉業及廣瑞弘祥進一步協商，他們同意向本公司注資合共人民幣18.8百萬元，方式如下：(i)石藥恩必普及時代偉業分別以人民幣14.1百萬元抵銷本公司對石藥恩必普及時代偉業的債務；及(ii)廣瑞宏祥於2021年3月26日以現金支付人民幣4.7百萬元（統稱

歷史、發展和企業架構

(「2021年3月出資」)。截至2021年3月26日，完成2018年里程碑和2019年里程碑後應付的或然代價合計人民幣24百萬元和石藥恩必普、時代偉業和廣瑞弘祥根據2021年3月出資應付的額外代價合計人民幣18.8百萬元(「額外代價」)已全數結清。未能按時完成2020年里程碑對本公司的財務狀況影響極小，對其研發並無影響。

根據本公司於2020年2月17日與石藥恩必普及時代偉業訂立的無抵押貸款協議，本公司應付石藥恩必普及時代偉業固定年利率為8%(「貸款協議」)的債務人民幣14.1百萬元。貸款協議旨在確保本公司於收到B輪融資所得款項前有足夠的營運資金為其研發活動提供資金。根據訂約方間的公平磋商，石藥恩必普及時代偉業協定豁免貸款協議項下的貸款本金額人民幣14.1百萬元。在豁免上述為數人民幣14.1百萬元的貸款後，本公司須償還貸款利息人民幣1.195百萬元，於最後實際可行日期，本公司已悉數支付該款項。

A輪融資中進行的股權轉讓

根據下列A輪融資投資者與我們當時的股東於2018年1月10日和2018年3月22日訂立的股權轉讓協議，下列A輪融資投資者同意向時任股東收購本公司的註冊資本總額人民幣49,342,800元，總代價為人民幣246,804,000元。被轉讓的本公司註冊資本的金額和A輪融資投資者相應支付的代價如下：

股權轉讓協議日期	受讓人	轉讓人	已收購的 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
2018年1月10日	石藥恩必普	袁謙	25,663,000	128,361,660
		周宏峰博士	12,837,000	64,208,340
		Zhou Pengfei博士	2,200,000	11,004,000
2018年3月22日	長星成長集團有限公司 (「長星成長」)	袁謙	5,761,900	28,820,000
		周宏峰博士	2,880,900	14,410,000

歷史、發展和企業架構

A輪融資完成後，本公司由石藥恩必普、袁謙、武漢才智、周宏峰博士、長星成長、時代偉業（其後轉讓予海南博友）、廣瑞弘祥、Zhou Pengfei博士和北京盛諾基分別持有約39.56%、15.75%、11.67%、7.87%、6.11%、5.89%、5.56%、4.77%和2.83%。鑒於本公司已取得M802和M701的臨床試驗批准，管理操作規範，發展前景廣闊，石藥恩必普擬增強其影響力並促進與本公司的業務協同。根據石藥恩必普分別與時代偉業和國新思創投資基金管理（北京）有限公司（「國新思創」）（廣瑞弘祥的普通合夥人）於2018年1月10日訂立的諒解備忘錄以及石藥恩必普與長星成長於2018年3月22日訂立的一致行動人士協議，長星成長、時代偉業及國新思創同意與石藥恩必普一致行動並就提呈本公司股東大會投票表決的決議案達成共識（「石藥恩必普一致行動人士安排」），因此自2018年1月起，本公司入賬列作石藥恩必普的附屬公司。由於本公司業務的持續增長並取得新的業務進展（包括但不限於開發Check-BODY平台和Nano-YBODY™平台，以及啟動Y150及Y101D兩項重要候選藥物的研發），本公司於2020年開啟了B輪融資（定義如下）以引入若干新投資者。為支持本公司獨立發展以及為向管理團隊及研發團隊提供更多全面探索相關領域專長的靈活性，石藥恩必普一致行動人士安排各訂約方互相同意終止石藥恩必普一致行動人士安排，其認為這符合本公司和股東的最佳利益。根據石藥恩必普分別與時代偉業及廣瑞弘祥於2020年4月1日訂立的協議，以及由石藥恩必普與長星成長於2021年12月7日簽署的確認函，石藥恩必普、長星成長、時代偉業及國新思創同意終止上述石藥恩必普一致行動人士安排，因此本公司不再為石藥恩必普的附屬公司，於2020年4月1日生效。

歷史、發展和企業架構

2020年進行的股權轉讓

根據中恒同德（定義見下文）、郭宏偉博士與北京盛諾基於2020年8月17日訂立的股權轉讓協議，中恒同德和郭宏偉博士同意以總代價人民幣33,000,000元向北京盛諾基收購本公司的註冊資本總額人民幣4,000,000元。被轉讓的本公司註冊資本的金額和中恒同德與郭宏偉博士相應支付的代價如下：

受讓人	轉讓人	已收購的 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
南寧中恒同德醫藥產業投資基金合夥 企業(有限合夥) (「中恒同德」)		3,636,364	30,000,000
郭宏偉博士	北京盛諾基	363,636	3,000,000

上述於2020年進行的股權轉讓完成後，本公司由石藥恩必普、袁謙、武漢才智、周宏峰博士、長星成長、時代偉業、廣瑞弘祥、Zhou Pengfei博士、中恒同德和郭宏偉博士分別持有約39.56%、15.75%、11.67%、7.87%、6.11%、5.89%、5.56%、4.77%、2.57%和0.26%。

歷史、發展和企業架構

B輪融資

根據下列B輪融資投資者、本公司及我們當時的股東於2020年12月24日訂立的出資協議，本公司的註冊資本由人民幣141,428,600元增至人民幣157,334,601元，且下列B輪融資投資者同意認購本公司增加的註冊資本總額人民幣15,906,001元，總代價為人民幣168,700,000元（「B輪融資」）。認購人在B輪融資中支付的認購本公司註冊資本的金額和相應支付的代價如下：

認購人	已認購的 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
南寧匯友興曜股權投資基金合夥企業 (有限合夥) (「匯友興曜」)	9,966,002	105,700,000
南京華大共贏一號創業投資企業(有限合夥) (「華大共贏一號」)	1,885,714	20,000,000
海南偉豐網絡科技合夥企業(有限合夥) (「海南偉豐」)	1,885,714	20,000,000
杭州三花弘道創業投資合夥企業(有限合夥) (「三花弘道」)	1,225,714	13,000,000
韶山金羽工貿有限公司(「韶山金羽」) ⁽¹⁾	942,857	10,000,000
總計	15,906,001	168,700,000

(1) 根據韶山金羽與韶山鴻宇科技有限公司(「韶山鴻宇」)訂立的日期為2021年5月20日的股權轉讓協議，基於內部重組目的，韶山鴻宇同意向韶山金羽收購本公司的註冊資本總額人民幣942,857元，總代價為人民幣10,000,000元，反映韶山金羽先前於本公司的出資額。

歷史、發展和企業架構

B輪融資完成後，本公司由石藥恩必普、袁謙、武漢才智、周宏峰博士、匯友興曜、長星成長、海南博友、廣瑞弘祥、Zhou Pengfei博士、中恒同德、華大共贏一號、海南偉灃、三花弘道、韶山金羽和郭宏偉博士分別持有約35.56%、14.16%、10.49%、7.08%、6.33%、5.49%、5.29%、4.99%、4.29%、2.31%、1.20%、1.20%、0.78%、0.60%和0.23%。

B+輪融資

根據下列B+輪融資投資者、本公司及我們當時的股東於2021年1月28日訂立的出資協議，本公司的註冊資本由人民幣157,334,601元增至人民幣159,220,315元，且下列B+輪融資投資者同意認購本公司增加的註冊資本總額人民幣1,885,714元，總代價為人民幣20,000,000元（「B+輪融資」）。B+輪融資中被認購的本公司註冊資本的金額和認購人相應支付的代價如下：

認購人	已認購的 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
珠海盛溢投資合夥企業(有限合夥) (「珠海盛溢」)	942,857	10,000,000
武漢百贏匯智創業投資基金合夥企業 (有限合夥)(「百贏匯智」)	942,857	10,000,000
總計	1,885,714	20,000,000

B+輪融資完成後，本公司由石藥恩必普、袁謙、武漢才智、周宏峰博士、匯友興曜、長星成長、海南博友、廣瑞弘祥、Zhou Pengfei博士、中恒同德、華大共贏一號、海南偉灃、三花弘道、韶山鴻宇、珠海盛溢、百贏匯智及郭宏偉博士分別持有約35.14%、13.99%、10.36%、6.99%、6.26%、5.43%、5.23%、4.93%、4.24%、2.28%、1.18%、1.18%、0.77%、0.59%、0.59%、0.59%及0.23%。

B++輪融資

根據下列B++輪融資投資者、本公司及我們當時的股東在2021年6月18日、2021年8月9日及2021年8月17日訂立的出資協議，本公司的註冊資本由人民幣159,220,315元增至人民幣165,071,660元，且下列B++輪融資投資者同意認購本公司增加的註冊資

歷史、發展和企業架構

本總額人民幣5,851,345元，總代價為人民幣73,500,000元（「B++輪融資」）。認購人在B++輪融資中認購本公司註冊資本的金額和相應支付的代價如下：

認購人	已認購的 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
共青城匯友興曜二期股權投資合夥企業 (有限合夥) (「共青城匯友」)	2,985,380	37,500,000
廣東星耀四號股權投資合夥企業 (有限合夥) (「廣東星耀」)	1,592,203	20,000,000
宿遷千山信榮創業投資合夥企業 (有限合夥) (「千山信榮」) (前稱為黑龍江 千山信榮股權投資合夥企業(有限合夥))	1,273,762	16,000,000
總計	5,851,345	73,500,000

B++輪融資完成後，本公司由石藥恩必普、袁謙、武漢才智、周宏峰博士、匯友興曜、長星成長、海南博友、廣瑞弘祥、Zhou Pengfei博士、中恒同德、共青城匯友、華大共贏一號、海南偉豐、廣東星耀、千山信榮、三花弘道、韶山鴻宇、珠海盛溢、百贏匯智及郭宏偉博士分別持有約33.89%、13.49%、10.00%、6.75%、6.04%、5.24%、5.05%、4.76%、4.09%、2.20%、1.81%、1.14%、1.14%、0.96%、0.77%、0.74%、0.57%、0.57%、0.57%及0.22%。

2021年9月進行的股權轉讓

於2021年9月16日，石藥恩必普、袁謙、周宏峰博士、長星成長、海南博友及廣瑞弘祥向本公司的員工激勵平台才智二號（一家於2021年8月27日成立的有限合夥企業）轉讓了彼等所持本公司股權（分別約佔本公司註冊資本總額的3.39%、1.35%、0.67%、0.52%、0.50%及0.48%），以換取才智二號的合夥權益（分別約佔彼等所持才智二號合夥權益的24.49%、9.75%、4.87%、3.78%、3.65%及3.44%）。有關本公司員工激勵平台的更多詳情，請參閱本節「一 員工激勵平台」各段。

歷史、發展和企業架構

於2021年9月完成股權轉讓後，本公司由石藥恩必普、袁謙、武漢才智、才智二號、周宏峰博士、匯友興曜、長星成長、海南博友、廣瑞弘祥、Zhou Pengfei博士、中恒同德、共青城匯友、華大共贏一號、海南偉豐、廣東星耀、千山信榮、三花弘道、韶山鴻宇、珠海盛溢、百贏匯智及郭宏偉博士分別持有約30.50%、12.14%、10.00%、6.92%、6.07%、6.04%、4.71%、4.54%、4.28%、4.09%、2.20%、1.81%、1.14%、1.14%、0.96%、0.77%、0.74%、0.57%、0.57%、0.57%及0.22%。

改制為股份有限公司

於2022年1月13日，本公司改制為股份公司，公司名稱變更為武漢友芝友生物製藥股份有限公司。改制完成後，本公司的註冊資本變為人民幣168,000,000元，分為168,000,000股股份，每股面值人民幣1.00元。

C輪融資

根據下列C輪融資投資者、本公司及我們當時的股東在2022年7月15日訂立的出資協議（「C輪融資協議」），本公司的註冊資本由人民幣168,000,000元增至人民幣182,000,000元，且下列C輪融資投資者同意認購本公司增加的註冊資本總額人民幣14,000,000元，總代價為人民幣200,000,000元（「C輪融資」）。認購人在C輪融資中認購本公司註冊資本的金額和相應支付的代價如下：

認購人	已認購的 註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
武漢光谷新技術產業投資有限公司 (「光谷新技術」)	7,000,000	100,000,000
武漢光谷健康產業投資有限公司(「光谷健康」)	5,600,000	80,000,000
武漢光谷成長創業投資基金有限公司 (「光谷成長」)	1,400,000	20,000,000
總計	<u>14,000,000</u>	<u>200,000,000</u>

歷史、發展和企業架構

C輪融資完成後，本公司由石藥恩必普、袁謙、武漢才智、才智二號、周宏峰博士、匯友興曜、長星成長、海南博友、廣瑞弘祥、光谷新技術、Zhou Pengfei博士、光谷健康、中恒同德、共青城匯友、華大共贏一號、海南偉豐、廣東星耀、光谷成長、千山信榮、三花弘道、韶山鴻宇、珠海盛溢、百贏匯智及郭宏偉博士分別持有約28.15%、11.21%、9.23%、6.38%、5.60%、5.57%、4.35%、4.19%、3.95%、3.85%、3.77%、3.08%、2.03%、1.67%、1.05%、1.05%、0.89%、0.77%、0.71%、0.69%、0.53%、0.53%、0.53%及0.20%。

一致行動人士安排

為踐行研製創新藥物，捍衛人類健康的使命，創始人決定成立一家致力於開發用於治療癌症相關併發症、癌症及老年性眼科疾病的基於BsAb療法的生物技術公司。有關成立本集團的背景情況詳情，請參閱本節「一成立和公司發展—2016年之前本公司的成立和主要持股變動情況」各段。為減少攤薄對所有權的影響以及有效控制本公司的經營及公司事務，一致行動人士決定訂立一份一致行動人士協議。根據袁謙、周宏峰博士、Zhou Pengfei博士及武漢才智於2018年6月30日訂立的一致行動人士協議（「一致行動人士協議」）以及於2020年10月26日及2023年6月2日簽訂的補充一致行動人士協議，一致行動人士同意(i)就提呈本公司所有股東大會和董事會會議表決的與本集團日常管理和運營相關的議案達成共識，從而一致行動；及(ii)在無法達成共識時，各一致行動人士就議案作出的表決應與袁謙一致，或若袁謙缺席表決時，一致行動人士作出的表決應與在會議中投票的一致行動人士中股權比例最高的其中一名一致行動人士一致。根據上述日期為2023年6月2日的補充協議，一致行動人士協議自簽立之日起生效，直至經所有一致行動人士書面同意終止為止。截至最後實際可行日期，一致行動人士合共有權行使本公司約29.81%投票權。[編纂]完成後（假設[編纂]尚未行使），一致行動人士將持有我們[編纂]股本總額約[編纂]%。一致行動人士無解除一致行動人士關係的具體計劃。因此，一致行動人士預期之後將能夠有效控制本公司運營及公司事務。

歷史、發展和企業架構

員工激勵平台

為表彰員工作出的貢獻及激勵員工進一步促進我們的發展，我們在中國成立了武漢才智和才智二號作為我們的員工激勵平台。

武漢才智

武漢才智為一家於2015年9月21日在中國成立的有限合夥企業，由執行事務合夥人袁謙管理。作為武漢才智的執行合夥人，袁謙能夠決定武漢才智的日常經營，而武漢才智持有的本公司的表決權根據一致行動人士協議行使。有關更多詳情，請參閱本節「一致行動人士安排」各段。截至最後實際可行日期，武漢才智擁有25名有限合夥人且直接持有本公司約9.23%股權。其合夥人載列如下：

合夥人	目前在本公司擔任的職務	合夥權益
南京匯友聚才企業管理合夥企業 (有限合夥) (「匯友聚才」)	不適用	50.76%
南京匯友聚智企業管理合夥企業 (有限合夥) (「匯友聚智」)	不適用	29.33%
Zhou Pengfei博士	本集團聯合創始人、 董事長、執行董事、 首席執行官	8.28%
Yi Jizu博士	質量高級副總裁	3.55%
張敬	監事、研發中心高級總監	0.53%
袁謙	本集團聯合創始人、 非執行董事	0.36%
周宏峰博士	本集團聯合創始人、 非執行董事	0.18%
其他主要員工 ⁽¹⁾	不適用	7.01%
總計		100.00%

歷史、發展和企業架構

(1) 截至最後實際可行日期，作為武漢才智有限合夥人的其他主要員工及其各自的合夥權益分別約為：Qiu Jianping (3.95%)、Xiong Hui (0.47%)、Li Gang (0.39%)、Hu Jianzhong (0.38%)、Li Si (0.28%)、Yu Donyang (0.19%)、嚴永祥(0.19%)、方麗娟(0.16%)、Liu Yang (0.14%)、Xiao Ying (0.14%)、Shao Mingsheng (0.14%)、Ding Mingjian (0.11%)、Wu Shujuan (0.07%)、Yang Jinxia (0.07%)、Kuang Shenmei (0.07%)、Yao Lan (0.07%)、Wang Rui (0.06%)、Zhang Qiang (0.06%)、Ku Ying (0.05%)及Li Bo (0.02%)。截至最後實際可行日期，彼等均為本公司的員工或前僱員。

截至最後實際可行日期，Li Si擔任石家莊石友及南京友博迪執行董事，Xiao Ying擔任石家莊石友及南京友博迪監事。因此，Li Si及Xiao Ying為本公司關連人士。除上文所披露者外，截至最後實際可行日期，各分類為「其他主要員工」的有限合夥人均為本公司獨立第三方。

匯友聚才為一家於2021年8月26日在中國成立的有限合夥企業，由普通合夥人Zhou Pengfei博士管理。截至最後實際可行日期，匯友聚才擁有12名有限合夥人。合夥人載列如下：

合夥人	目前在本公司擔任的職務	合夥權益
Zhou Pengfei博士	本集團聯合創始人、董事長、 執行董事、首席執行官	49.95%
Yi Jizu博士	監事、質量高級副總裁	12.71%
張敬	監事、研發中心高級總監	10.90%
其他主要員工 ⁽¹⁾	不適用	26.45%
總計		<u>100.00%</u>

歷史、發展和企業架構

- (1) 截至最後實際可行日期，作為匯友聚才有限合夥人的其他主要員工及其各自的合夥權益分別約為：Xiong Hui (4.57%)、Li Si (4.24%)、方麗娟(3.99%)、Yao Lan (2.84%)、Xiao Ying (2.26%)、Kuang Shenmei (2.24%)、Shao Mingsheng (2.02%)、嚴永祥(2.01%)、Ku Ying (1.70%)及Li Bo (0.57%)。截至最後實際可行日期，彼等均為本公司員工或前僱員。

截至最後實際可行日期，Li Si擔任石家莊石友及南京友博迪執行董事，Xiao Ying擔任石家莊石友及南京友博迪監事。因此，Li Si及Xiao Ying為本公司關連人士。除上文所披露者外，截至最後實際可行日期，各分類為「其他主要員工」的有限合夥人均為本公司獨立第三方。

匯友聚智為一家於2021年8月27日在中國成立的有限合夥企業，由普通合夥人Zhou Pengfei博士管理。截至最後實際可行日期，匯友聚智擁有38名有限合夥人。合夥人載列如下：

合夥人	目前在本公司擔任的職務	合夥權益
Zhou Pengfei博士	本集團聯合創始人、董事長、 執行董事、首席執行官	10.33%
黃劭毅博士	臨床部高級總監	10.33%
楊彬博士	生產中心副總裁	4.13%
其他主要員工 ⁽¹⁾	不適用	75.21%
總計		100.00%

- (1) 截至最後實際可行日期，作為匯友聚智的有限合夥人的其他主要員工及其各自的合夥權益分別約為：Shi Jian (6.20%)、Liu Tingting (4.13%)、Li Xiaoqing (4.13%)、Luo Fengyan (4.13%)、Zhang Ying (4.13%)、Wang Xiong (4.13%)、Li Mingxin (3.10%)、Gong Cheng (3.10%)、Zeng Liang (3.10%)、Cong Wenjuan (3.10%)、Luo Jin (3.10%)、Wan Bo (3.10%)、Lei Yang (2.07%)、Shen Li (2.07%)、Tan Qinggang (2.07%)、Yi Li (2.07%)、Yin Zhicheng (2.07%)、Zheng Jianhua (2.07%)、Liu Jiayan (1.65%)、Hua Shan (1.45%)、Xue Rong (1.04%)、Liu Xiaoyan (1.04%)、Luo Weina (1.04%)、Wang Xin (1.03%)、Luo Fang (1.03%)、Ni Qian (1.03%)、Xu Shasha (1.03%)、Xue Yan (1.03%)、Yin Haibing (1.03%)、Pei Mengwan (1.03%)、Zhang Huanhuan (1.03%)、Miao Shundong (1.03%)、Xie Siwu (0.62%)、Peng Chu (0.41%)、Xiao Mengyi (0.41%)及Jiang Xiangjun (0.41%)。截至最後實際可行日期，彼等均為本公司的員工或前僱員。

截至最後實際可行日期，Shi Jian擔任武漢友微的監事，因此為本公司關連人士。除上文所披露者外，截至最後實際可行日期，各分類為「其他主要員工」的有限合夥人均為本公司獨立第三方。

歷史、發展和企業架構

才智二號

才智二號為一家於2021年8月27日在中國成立的有限合夥企業。才智二號的普通合夥人為武漢匯友聚友企業管理有限公司，而截至最後實際可行日期，武漢匯友聚友企業管理有限公司由Zhou Pengfei博士及張敬(作為一名監事)分別持有90%及10%。根據才智二號的合夥協議，其普通合夥人將按照才智二號由11人組成的管理委員會的指示行使本公司表決權。才智二號管理委員會的11名成員分別包括石藥恩必普、廣瑞弘祥、海南博友、長星成長、袁謙及周宏峰博士(即就創立才智二號將持有的本公司股權轉讓予才智二號的股東)提名的六名成員及本公司管理層團隊提名的五名成員。才智二號管理委員會作出的所有決定應經全體成員的多數同意。截至最後實際可行日期，才智二號擁有21名有限合夥人且直接持有本公司約6.38%股權。其合夥人載列如下：

合夥人	目前在本公司擔任的職務	合夥權益
石藥恩必普 ⁽¹⁾	不適用	24.49%
Zhou Pengfei博士	本集團聯合創始人、董事長、 執行董事兼首席執行官	23.71%
袁謙 ⁽¹⁾	本集團聯合創始人、非執行董事	9.75%
Yi Jizu博士	監事、質量高級副總裁	5.03%
周宏峰博士 ⁽¹⁾	本集團聯合創始人、非執行董事	4.87%
張敬	監事、研發中心高級總監	3.94%
長星成長 ⁽¹⁾	不適用	3.78%
海南博友 ⁽¹⁾	不適用	3.65%
廣瑞弘祥 ⁽¹⁾	不適用	3.44%
楊彬博士	生產中心副總裁	2.63%
黃劭毅博士	臨床部高級總監	0.44%
武漢匯友聚友企業管理有限公司	不適用	0.04%
其他主要員工 ⁽²⁾	不適用	14.23%
總計		100.00%

歷史、發展和企業架構

- (1) 於2021年9月16日，石藥恩必普、袁謙、周宏峰博士、長星成長、海南博友及廣瑞弘祥將彼等所持本公司股權（分別約佔本公司註冊資本總額的3.39%、1.35%、0.67%、0.52%、0.50%及0.48%）轉讓予才智二號（一間於2021年8月27日成立的有限合夥企業，以作為本公司的員工激勵平台），以換取才智二號的合夥權益（分別約佔24.49%、9.75%、4.87%、3.78%、3.65%及3.44%）。
- (2) 截至最後實際可行日期，作為才智二號有限合夥人的其他主要員工及其各自的合夥權益分別約為：Wen Zhicheng (4.38%)、Li Si (3.50%)、Xiong Hui (2.19%)、方麗娟(1.31%)、Shi Jian (0.65%)、嚴永祥(0.44%)、Yang Rui (0.44%)、Shao Mingsheng (0.44%)、Kuang Shenmei (0.44%)及Xiao Ying (0.44%)。截至最後實際可行日期，彼等均為本公司的員工或前僱員。

截至最後實際可行日期，Shi Jian擔任武漢友微的監事。Li Si曾任石家莊石友及南京友博迪執行董事。Xiao Ying擔任石家莊石友及南京友博迪的監事。因此，Shi Jian、Li Si及Xiao Ying均為本公司關連人士。除上文所披露者外，截至最後實際可行日期，各分類為「其他主要員工」的有限合夥人均為本公司獨立第三方。

重大收購、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、出售及合併。

歷史、發展和企業架構

[編纂]投資

[編纂]投資概要

[編纂]投資詳情的概要載列於下表：

	2020年的						
	Pre-A 輪融資 ⁽¹⁾	A 輪融資	股權轉讓	B 輪融資	B+ 輪融資	B++ 輪融資	C 輪融資
認購註冊資本金額	人民幣 10,000,000元	人民幣 31,428,600元	/	人民幣 15,906,001元	人民幣 1,885,714元	人民幣 5,851,345元	人民幣 14,000,000元
轉讓註冊資本金額	/	人民幣 49,342,800元	人民幣 4,000,000元	/	/	/	/
認購註冊資本代價付款	人民幣 50,000,000元	人民幣 157,200,000元 ⁽²⁾	/	人民幣 168,700,000元	人民幣 20,000,000元	人民幣 73,500,000元	人民幣 200,000,000元
轉讓註冊資本代價付款	/	人民幣 246,804,000元	人民幣 33,000,000元	/	/	/	/
本公司投資後估值	人民幣 550,000,000元	人民幣 900,000,000元 ⁽³⁾	人民幣 1,166,790,000元	人民幣 1,668,700,000元 ⁽⁴⁾	人民幣 1,688,700,000元 ⁽⁵⁾	人民幣 2,073,500,000元 ⁽⁶⁾	人民幣 2,600,000,000元 ⁽⁷⁾
協議日期	2016年2月2日	2018年1月9日 2018年1月10日 2018年3月22日	2020年8月17日	2020年12月24日	2021年1月28日	2021年6月18日 2021年8月9日 2021年8月17日	2022年7月15日
悉數支付代價日期	2016年8月11日	2018年4月27日 ⁽²⁾	2020年8月28日	2021年8月19日	2021年3月29日	2021年8月19日	2022年10月12日
[編纂]投資項下每股份 成本付款	人民幣5.00元	人民幣5.00元	人民幣8.25元	人民幣10.61元	人民幣10.61元	人民幣12.56元	人民幣14.29元
[編纂][編纂] ⁽⁸⁾	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

歷史、發展和企業架構

2020年的 股權轉讓

Pre-A 輪融資 ⁽¹⁾	A 輪融資	B 輪融資	B+ 輪融資	B++ 輪融資	C 輪融資
代價乃根據有關各方考慮本公司的候選藥物及技術平台當時的發展後經公平磋商釐定。	代價乃由相關方考慮本公司於Pre-A 輪融資完成後的投資後估值以及本公司候選藥物及技術平台當時的發展情況，經公平協商後釐定。	代價乃由相關方考慮本公司於A 輪融資完成後的投資後估值以及本公司候選藥物及技術平台當時的發展情況，經公平協商後釐定。	代價乃由相關方考慮本公司於B 輪融資完成後的投資後估值，經公平協商後釐定。	代價乃由相關方考慮本公司於B+ 輪融資完成後的投資後估值以及本公司候選藥物當時的發展情況，經公平協商後釐定。	代價乃由相關方考慮本公司於B++ 輪融資完成後的投資後估值以及本公司候選藥物當時的發展情況，經公平協商後釐定。

所得款項用途及 是否獲悉數動用

我們將所得款項用於核心產品渠道的臨床推廣、臨床前產品渠道的研發及支付我們的日常運作管理費等。

截至最後實際可行日期，我們已悉數動用Pre-A 輪融資、A 輪融資、B 輪融資及B++ 輪融資的所得款項，並已動用約63%的C 輪融資所得款項。剩餘的C 輪融資所得款項預期將用於分多期償還部分銀行貸款，最後一期於2023年7月償還，以及支持我們候選藥物的開發。

禁售限制

根據中國適用法律法規，[編纂]起計12個月內，現有股東（包括[編纂]投資者）不得出售其所持股份。

策略裨益

於[編纂]投資時，董事認為(i)本公司將得益於[編纂]投資者提供的額外資金及其市場影響力、學識及經驗，及(ii)[編纂]投資表明[編纂]投資者對本集團運作及發展的充滿信心。

(1) Pre-A 輪融資的投資者所持股權其後均已轉讓予其他股東。有關更多詳情，請參閱本節「一成立和公司發展」各段。

歷史、發展和企業架構

- (2) 根據補充協議，除石藥恩必普、時代偉業及廣瑞弘祥應付的A輪融資代價（即人民幣157,200,000元）外，彼等協定進一步追加人民幣42,800,000元作為本公司完成補充協議所載的若干里程碑的或然代價。截至2021年3月26日，額外代價已悉數結清。
- (3) 本公司來自Pre-A輪融資的估值增加主要由於(i)我們專有的YBODY®平台的成立取得重大進展；及(ii)候選藥物的成功開發，包括分別於2017年9月及2018年2月取得M802及M701的臨床試驗批准，及引入新的候選藥物。
- (4) 本公司估值從A輪融資至B輪融資有所增加的主要原因在於(i)我們在建設自有平台方面取得重大進展，包括2018年建立Check-BODY平台及Nano-YBODY™平台，這使我們能夠快速擴展我們的產品管線，覆蓋到其他針對多種靶點和信號通路的BsAb，以及於2019年7月提交PCT專利申請以保護我們的Check-BODY平台；(ii)候選藥物的成功開發，包括(a)M802的開發：於2018年12月在中國獲得M802及在美國獲得YBODY®平台CD3及HER2靶點的專利保護在中國進行的I期臨床試驗顯示出良好的安全性，以及於2019年8月在美國取得臨床研究IND批准；(b) M701的開發：於2019年1月在中國開始I期臨床試驗，於2019年10月在美國取得FDA臨床研究IND批准，並於2020年12月從I期臨床試驗的臨床數據中獲得滿意的中期結果；及(c)開發其他候選藥物：我們於2020年8月在美國就Y150的臨床研究獲得FDA IND批准。
- (5) 本公司估值從B輪融資至B+輪融資有所增加的主要原因在於收到B+輪融資的所得款項。
- (6) 本公司估值從B+輪融資至B++輪融資有所增加的主要原因在於(i)候選藥物的成功開發，包括(a)M802的開發：完成在中國進行的I期臨床試驗，顯示出良好的安全性；(b) M701的開發：於2021年6月獲得倫理委員會對II期臨床試驗的批准，並在中國啟動II期臨床試驗；(c) Y150的開發：於2021年4月獲得倫理委員會對I期臨床試驗的批准，並在中國啟動I期臨床試驗；(d) Y101D的開發：於2021年5月獲得國家藥監於在中國開展針對轉移性或局部晚期實體瘤的臨床研究的IND批准；(e) Y400的開發：啟動臨床前研究，並在療效及安全性方面取得令人滿意的動物研究結果；及(f)開發其他候選藥物：啟動其他候選藥物的臨床前研究，如Y332；及(ii)優化公司治理和管理結構，包括建立合理的治理結構，保持合規和規範的日常運作。
- (7) 本公司來自B++輪融資的估值增加主要由於(i)候選藥物的成功開發，包括於2021年8月開始在中國用Y101D治療轉移性或局部晚期實體瘤的I期臨床試驗，於2021年8月啟動Y150的臨床研究，於2022年8月在中國完成了Y2019的Ia期臨床試驗，獲得令人滿意的免疫後7天和90天安全性數據，並收到Y332良好的研發測試結果；及(ii)於2022年7月通過與康哲維盛成立有關Y400的業務合作來實現產品商業化。
- (8) [編纂]按I港元兌人民幣[編纂]元進行貨幣折算，並基於建議[編纂]範圍的中間值，即[編纂]港元的[編纂]計算得出。

歷史、發展和企業架構

本公司的估值

按[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)且假設[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」)。

本公司融資後估值從C輪融資至建議[編纂]估值有所增加主要反映了本公司在研候選藥物的進展，包括但不限於(i)開發M701：目前旨在評估M701單一療法聯合全身治療治療惡性腹水(MA)的II期臨床試驗(包括靶向治療、免疫治療或化療)完成受試者招募(M701目前在治療組中具有良好的耐受性)，並於2022年11月在中國開展了M701治療惡性胸水(MPE)的Ib/II期臨床試驗；(ii)開發Y101D：分別於2022年11月及12月就Y101D聯合療法治療胰腺癌的Ib/II期臨床試驗取得倫理委員會批准和IND批准，於2022年12月獲得Y101D聯合治療肝細胞癌(HCC)及其他晚期實體瘤的Ib期／II期臨床試驗的IND批准，於2023年2月於中國商業化Y101D聯合吉西他濱和白蛋白紫杉醇作為一線治療晚期／轉移性胰腺癌患者的Ib/II期臨床試驗，並於2023年3月開始一項Ib/II期臨床試驗；(iii)Y400的開發：於2023年4月在中國取得IND審批；及(iv)Y332的開發：於2023年4月在中國獲得IND批准。我們業務的持續發展預計將有助於拉升本集團的建議[編纂]估值。

歷史、發展和企業架構

本公司資本化

下表為本公司資本化的概要：

股東	於最後實際可行日期		緊隨[編纂]完成及[編纂]股份轉換為H股後 (假設並無行使[編纂])					
	[編纂]股份 ⁽³⁾		H股 ⁽³⁾		[編纂]股份 ⁽³⁾		股份總數	
	股份數目	[編纂]股份 的 持股百分比	股份數目	H股的持股 百分比	股份數目	[編纂] 股份 的 持股百分比	股份數目	已發行 股本總額的 持股百分比
石藥恩必普	51,241,785	28.15%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
袁謙 ⁽²⁾	20,399,933	11.21%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
武漢才智 ⁽²⁾	16,792,707	9.23%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
才智二號 ⁽²⁾	11,620,411	6.38%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
周宏峰博士 ⁽²⁾	10,199,921	5.60%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
匯友興曜 ⁽²⁾	10,142,797	5.57%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
長星成長	7,916,510 ⁽¹⁾	4.35%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
海南博友	7,628,713	4.19%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
廣瑞弘祥	7,196,835	3.95%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
光谷新技術 ⁽²⁾	7,000,000	3.85%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
Zhou Pengfei ⁽²⁾ 博士	6,869,744 ⁽¹⁾	3.77%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
光谷健康 ⁽²⁾	5,600,000	3.08%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
中恒同德	3,700,872	2.03%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
共青城匯友 ⁽²⁾	3,038,340	1.67%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
華大共贏一號 ⁽¹⁾	1,919,166	1.05%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
海南偉禮	1,919,166	1.05%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
廣東星耀	1,620,448	0.89%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
光谷成長 ⁽²⁾	1,400,000	0.77%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
千山信榮	1,296,358	0.71%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
三花弘道	1,247,458	0.69%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
韶山鴻宇	959,583	0.53%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
百贏匯智	959,583	0.53%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
珠海盛溢 ⁽²⁾	959,583	0.53%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
郭宏偉博士 ⁽²⁾	370,087	0.20%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
參與[編纂] 的公眾股東	-	-	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總額	182,000,000	100%	[編纂]	100%	[編纂]	100%	[編纂]	100%

(1) 該等股份為[編纂]外資股。

(2) 該等股東出於其自有業務情況考量，決定[編纂]期間不將其持有的[編纂]股份全部或部分轉換為H股。

(3) 為免生疑問，[編纂]股份及H股均為本公司股本中的普通股，視為一類股份。

歷史、發展和企業架構

[編纂]投資者的權利

[編纂]投資者獲授若干特權，包括但不限於反攤薄權、贖回權、知情權、董事／監事提名權和高級管理層委任權。

根據本公司與各[編纂]投資者(不包括C輪融資的投資者)訂立的日期為2021年10月20日的特權終止協議，以及C輪融資協議，[編纂]投資者的所有特權將於[編纂]後失效。

有關[編纂]投資者的資料

我們的[編纂]投資者包括石藥恩必普(一家大型製藥公司)等資深投資者，於[編纂]前至少六個月對本公司作出意義深遠的投資。[編纂]投資者的背景資料載列如下。

石藥恩必普

石藥恩必普為一家於2003年4月23日在中國成立的有限公司，截至最後實際可行日期，由石藥直接擁有約54.06%的權益及由石藥透過其全資實體間接擁有約45.94%的權益。石藥為一家於聯交所上市的公司(股份代號：1093.HK)，主要從事醫藥產品的製造及銷售，亦為中國領先的醫藥集團，擁有強大的創新、研發及營銷能力以及豐富的投資經驗。石藥恩必普(資深投資者)是一家現代醫藥企業，主要生產創新藥，並研製出中國治療急性缺血性發作，擁有自主知識產權的一類新化學藥劑。截至最後實際可行日期，根據公開資料，石藥恩必普投資約20家公司，包括醫藥公司及醫療行業的其他公司。截至最後實際可行日期，石藥恩必普亦擔任約十家投資基金的有限合夥人。

據董事所深知，除上文所披露者外，石藥恩必普的最終實益擁有人各自均為獨立第三方，連同石藥恩必普均與本公司的任何關連人士或其他[編纂]投資者並無關係。

廣瑞弘祥

廣瑞弘祥為一家於2016年8月5日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為國新思創，截至最後實際可行日期，該公司由王宏傑擁有60%。截至最後實際可行日期，廣瑞弘祥有14名有限合夥人，其中最大的合夥人為北京中聯通匯投資控股有限公

歷史、發展和企業架構

司，持有其約21.29%的合夥權益，該公司由李運霞擁有90%。廣瑞弘祥為國新思創的投資部門，後者主要從事股權投資和資產管理。截至最後實際可行日期，經廣瑞弘祥確認，國新思創在管的總資產約為人民幣20億元。

據董事所深知，除上文所披露者外，廣瑞弘祥、其最終實益擁有人、普通合夥人及有限合夥人(視情況而定)各自均為獨立第三方，與本公司的任何關連人士或其他[編纂]投資者並無關係。

長星成長

長星成長於2014年1月14日在香港註冊成立，截至最後實際可行日期為CDH Growth Fund III (USD Parallel), L.P. (「**CDH Growth Fund**」)的間接全資附屬公司。截至最後實際可行日期，CDH Growth Fund的普通合夥人為CDH R-III Parallel Holdings Company Limited，該公司由CDH Griffin Holdings Company Limited (「**CDH Griffin**」)透過其控股實體控股。截至最後實際可行日期，CDH Griffin由CDH Griffin的單一最大股東吳尚志間接擁有33.2%。截至最後實際可行日期，CDH Growth Fund有20名有限合夥人，其中最大的有限合夥人為Prowell Ventures Pte Ltd，持有約29.24%的合夥權益，而後者為一家由新加坡政府創立的有限公司。長星成長從事醫學、保健及相關行業的投資。

據董事所深知，除上文所披露者外，長星成長及其最終實益擁有人各自均為獨立第三方，與本公司的任何關連人士或其他[編纂]投資者並無關係。

同德乾元

其各自普通合夥人均由同德乾元(北京)投資管理有限公司(「**同德乾元**」)管理的三支基金在本公司作出[編纂]投資。截至最後實際可行日期，同德乾元由溫植成(前董事會秘書)擁有約72.38%。該三支基金的詳情如下：

(i) 中恒同德

中恒同德為一家於2020年1月16日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為北京同德同鑫投資中心(有限合夥)(「**同德同鑫**」)。同德同鑫的普通合夥

歷史、發展和企業架構

人為同德乾元。截至最後實際可行日期，中恒同德的唯一有限合夥人為廣西梧州中恒集團股份有限公司（一家於上海證券交易所上市的公司，股票代碼：600252.SH），持有中恒同德約98%的合夥權益。

(ii) 匯友興曜

匯友興曜為一家於2020年9月24日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為南寧曜友商務諮詢合夥企業（有限合夥）（「南寧曜友」）。南寧曜友的普通合夥人為同德乾元。截至最後實際可行日期，匯友興曜有19名有限合夥人，其中最大的有限合夥人為重慶萊美藥業股份有限公司（股票代碼：300006.SZ），持有匯友興曜約26.55%的合夥權益。

(iii) 共青城匯友

共青城匯友為一家於2021年6月23日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為共青城曜友投資中心（有限合夥）（「共青城曜友」）。共青城曜友的普通合夥人為同德乾元。截至最後實際可行日期，共青城匯友有13名有限合夥人，其中最大的有限合夥人為彭忠喜，持有共青城匯友25.00%的合夥權益。

中恒同德、匯友興曜及共青城匯友為同德乾元的投資部門，後者專注於投資及產業併購以及創新藥、生物科技及創新醫療器械行業的收購。截至最後實際可行日期，經同德乾元確認，同德乾元在管的總資產約為人民幣314.6百萬元。

據董事所深知，除上文所披露者外，中恒同德、匯友興曜、共青城匯友及同德乾元、彼等各自的最終實益擁有人、彼等各自的普通合夥人及有限合夥人（視情況而定）各自均為獨立第三方，與本公司的任何關連人士或其他[編纂]投資者並無關係。

郭宏偉博士

郭宏偉博士為個人投資者兼非執行董事。有關其履歷的進一步詳情，請參閱本文件「董事、監事及高級管理層」一節。

歷史、發展和企業架構

華大共贏一號

華大共贏一號為於2016年12月2日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為華大共贏(深圳)股權投資基金管理有限公司(「華大共贏」)，截至最後實際可行日期，該公司由深圳華大基因科技有限公司擁有約34.97%，由深圳華澳資本管理有限公司擁有約33.79%，深圳華大基因科技有限公司由汪建擁有約85.30%，而深圳華澳資本管理有限公司由劉宇擁有約72%。截至最後實際可行日期，華大共贏一號有10名有限合夥人，其中最大的有限合夥人為北海國發川山生物股份有限公司(股票代碼：600538.SH)，擁有華大共贏一號約27.03%的合夥權益。華大共贏是一家由生命科學和醫療保健領域知名專業投資團隊發起設立的私募股權基金管理機構。華大共贏的管理團隊擁有超過15年的投資和項目孵化經驗，全程參與基金的募集、投資、管理和退出，建立了成熟的投資管理體系。華大共贏的核心團隊長期專注醫療領域，例如基因技術、生物醫藥和醫療器械。截至最後實際可行日期，經華大共贏確認，華大共贏已投資超過20個生命科學項目，資產超過人民幣20億元。

據董事所深知，除上文所披露者外，華大共贏一號、其最終實益擁有人以及其普通合夥人及有限合夥人(視情況而定)各自均為獨立第三方，與本公司的任何關連人士或其他[編纂]投資者並無關係。

三花弘道

三花弘道為一家於2016年9月27日在中國成立的有限合夥企業，其執行合夥人為張少波。截至最後實際可行日期，三花弘道有三名合夥人，其中最大的有限合夥人為三花控股集團有限公司(「三花控股」)，持有三花弘道約87.77%的合夥權益。截至最後實際可行日期，三花控股由超過40名股東擁有，各自持有其股權均低於30%。經三花弘道確認，三花弘道主要從事股權投資、國內外併購、上市公司資本運作、投資於各發展階段的企業，年投資規模為人民幣10億元。

據董事所深知，除上文所披露者外，三花弘道、其最終實益擁有人以及其普通合夥人及有限合夥人(視情況而定)各自均為獨立第三方，與本公司的任何關連人士或其他[編纂]投資者並無關係。

歷史、發展和企業架構

海南偉灃

海南偉灃為一家於2020年8月4日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為毛灃峰。截至最後實際可行日期，海南偉灃有一名有限合夥人浦偉傑，持有海南偉灃99.00%的合夥權益。海南偉灃主要從事互聯網信息服務、信息技術諮詢服務、信息諮詢服務和自有資金進行的投資活動。

據董事所深知，除上文所披露者外，海南偉灃、其最終實益擁有人以及其普通合夥人及有限合夥人(視情況而定)各自均為獨立第三方，與本公司的任何關連人士或其他[編纂]投資者並無關係。

珠海盛溢

珠海盛溢為一家於2020年12月8日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為馬鋼。截至最後實際可行日期，珠海盛溢有兩名有限合夥人譚焯樑和葉健鋒，各自持有珠海盛溢約49.85%的合夥權益。珠海盛溢主要以自有資金從事投資活動、企業管理諮詢、企業管理、信息諮詢服務和社會經濟諮詢服務。

據董事所深知，除上文所披露者外，珠海盛溢、其最終實益擁有人以及其普通合夥人及有限合夥人(視情況而定)各自均為獨立第三方，與本公司的任何關連人士或其他[編纂]投資者並無關係。

百贏匯智

百贏匯智為一家於2018年1月26日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為武漢百贏生物產業投資管理有限公司(「**武漢百贏**」)。截至最後實際可行日期，武漢百贏由武漢生物技術研究院有限公司(「**武漢生物技術**」)全資擁有，該公司由武漢生物技術研究院全資擁有。截至最後實際可行日期，百贏匯智有四名有限合夥人，其中最大的有限合夥人為武漢生物技術，持有百贏匯智45.00%的合夥權益。百贏匯智主要從事非證券股權投資活動和相關諮詢服務。截至最後實際可行日期，經百贏匯智確認，武漢百贏在管的總資產約為人民幣1.8億元。

歷史、發展和企業架構

據董事所深知，除上文所披露者外，百贏匯智、其最終實益擁有人以及其普通合夥人及有限合夥人(視情況而定)各自均為獨立第三方，與本公司的任何關連人士或其他[編纂]投資者並無關係。

韶山鴻宇

韶山鴻宇為一家於2021年1月14日在中國成立的有限公司，截至最後實際可行日期，由謝曉宇和伍志洪分別擁有30.00%和30.00%。韶山鴻宇的業務範圍為醫學研究和實驗發展、生物基材料技術研發、生物化工產品技術研發、第一類醫療器械零售和化工品生產。

據董事所深知，除上文所披露者外，韶山鴻宇、其最終實益擁有人以及其普通合夥人及有限合夥人(視情況而定)各自均為獨立第三方，與本公司的任何關連人士或其他[編纂]投資者並無關係。

海南博友

海南博友為於2020年12月7日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為劉東。截至最後實際可行日期，海南博友有4名有限合夥人，其中最大的有限合夥人為時代偉業，持有海南博友約31.13%的合夥權益。截至最後實際可行日期，時代偉業分別由劉東和劉俊亭擁有60.00%和40.00%。海南博友主要從事企業管理、社會經濟諮詢服務、信息諮詢服務和信息技術諮詢服務。

據董事所深知，除上文所披露者外，海南博友、其最終實益擁有人以及其普通合夥人及有限合夥人(視情況而定)各自均為獨立第三方，與本公司的任何關連人士或其他[編纂]投資者並無關係。

千山信榮

千山信榮為一家於2021年5月8日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為北京千山信遠投資管理有限公司(「千山信遠」)。截至最後實際可行日期，千山信遠由千山資本管理有限公司全資擁有，該公司由王成擁有約73.40%。截至最後實際可行日期，千山信榮有七名有限合夥人，其中最大的有限合夥人為樂福星和賈劉，各自持有

歷史、發展和企業架構

千山信榮約23.67%的合夥權益。千山信榮為千山信遠的私募股權基金，後者主要從事股權投資、投資管理、投資諮詢和業務信息諮詢。截至最後實際可行日期，經千山信榮確認，千山信遠在管的總資產約為人民幣30億元。

據董事所深知，除上文所披露者外，千山信榮、其最終實益擁有人以及其普通合夥人及有限合夥人(視情況而定)各自均為獨立第三方，與本公司的任何關連人士或其他[編纂]投資者並無關係。

廣東星耀

廣東星耀為一家於2020年12月21日在中國成立的有限合夥企業，而其普通合夥人為駱駝股權投資基金管理(廣東)有限公司(「駱駝股權」)。截至最後實際可行日期，駱駝股權由廣東天星投資控股有限公司(「廣東天星」)擁有50.10%。截至最後實際可行日期，廣東天星由劉勇和劉露分別擁有37.50%和37.50%。截至最後實際可行日期，廣東星耀有18名有限合夥人，各自持有廣東星耀股權均低於10%。廣東星耀為駱駝股權的投資部門，後者主要通過私募股權基金從事股權投資、投資管理、資產管理和其他活動。截至最後實際可行日期，經駱駝股權確認，駱駝股權在管的總投資規模超過人民幣11億元。

據董事所深知，除上文所披露者外，廣東星耀、其最終實益擁有人以及其普通合夥人及有限合夥人(視情況而定)各自均為獨立第三方，與本公司的任何關連人士或其他[編纂]投資者並無關係。

光谷實體

由武漢東湖新技術開發區管理委員會(「東湖管委會」)控制的三家國有有限公司對本公司作出[編纂]投資。該三家公司的詳情如下。

(i) 光谷新技術

光谷新技術為一家於2014年10月16日在中國成立的有限公司，截至最後實際可行日期，由武漢高科國有控股集團有限公司(「武漢高科」)擁有約98.59%。截至最後實際可行日期，武漢高科為於中國成立的有限公司，由國有東湖管委會全資擁有。光谷新技術主要從事運用自有資金進行投資並為相關投資提供資產管理服務。

歷史、發展和企業架構

(ii) 光谷健康

光谷健康為一家於2020年10月28日在中國成立的有限公司，截至最後實際可行日期，由湖北省科技投資集團有限公司（「湖北科技投資」）全資擁有。截至最後實際可行日期，湖北科技投資為一家於中國成立的有限公司，由國有東湖管委會全資擁有。光谷健康主要從事運用自有資金進行投資，並為相關投資提供管理服務以及業務管理諮詢。

(iii) 光谷成長

光谷成長為一家於2011年4月8日在中國成立的有限公司，截至最後實際可行日期，由武漢光谷創業投資基金有限公司（「光谷基金」）和武漢光谷科技融資擔保有限公司（「光谷融資擔保」）分別擁有約50.91%和約49.09%。截至最後實際可行日期，光谷基金為一家於中國成立的有限公司，由武漢光谷金融控股集團有限公司（「光谷金融控股集團」）直接擁有57.00%。光谷融資擔保為一家於中國成立的有限公司，截至最後實際可行日期，由光谷金融控股集團擁有90.00%。光谷金融控股集團為一家於中國成立的有限公司，截至最後實際可行日期，由湖北科技投資擁有約54.61%，而湖北科技投資由國有東湖管委會全資擁有。光谷成長主要從事風險投資、風險投資諮詢及創業管理服務。

據董事所深知，除上文所披露者外，光谷新技術、光谷健康及光谷成長以及彼等各自的最終實益擁有人均為獨立第三方，均與本公司的任何關連人士或其他[編纂]投資者並無關係。

遵守暫行指引

基於(i)[編纂]投資的代價於我們首次向聯交所提交有關[編纂]的[編纂]表格之日前超過28個整日結算，及(ii)[編纂]投資者的所有特權將於[編纂]後失效，獨家保薦人已確認[編纂]投資符合聯交所於2012年1月發佈、於2017年3月更新的指引信HKEX-GL29-12以及聯交所於2012年10月發佈、於2013年7月和2017年3月更新的指引信HKEX-GL43-12的規定。

歷史、發展和企業架構

公眾持股量

[編纂]完成後及將[編纂]股份轉換為H股後，假設(i)[編纂]中發行[編纂]股H股；(ii)[編纂]未獲行使；及(iii)[編纂]股份根據[編纂]每股H股[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的中位數）轉換為H股，本公司已發行股份總數[編纂]%（市值至少為[編纂]港元）將按照上市規則第18A.07條的規定由公眾持有。[編纂]股股份佔緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]尚未行使）及[編纂]股份轉換為H股後已發行股份總數的約[編纂]%，於[編纂]後將不會計入上市規則第8.08條所指的公眾持股量。除上文所述外，其他股東直接持有的所有H股將計入上市規則第8.08條所指的公眾持股量。

有關將不會計入上市規則第8.08條所指的公眾持股量的股份的更多詳情，請參閱下表：

股東	股份數目 ⁽³⁾	佔緊隨[編纂]完成後 (假設[編纂]尚未行使) 及[編纂]股份轉換為 H股後本公司已發行 股本總額的百分比
石藥恩必普 ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]
袁謙 ⁽²⁾	[編纂]	[編纂]
武漢才智 ⁽²⁾	[編纂]	[編纂]
周宏峰博士 ⁽²⁾	[編纂]	[編纂]
光谷新技術 ⁽²⁾	[編纂]	[編纂]
Zhou Pengfei博士 ⁽²⁾	[編纂]	[編纂]
才智二號 ⁽²⁾	[編纂]	[編纂]
光谷健康 ⁽²⁾	[編纂]	[編纂]
匯友興曜 ⁽²⁾	[編纂]	[編纂]
華大共贏一號 ⁽²⁾	[編纂]	[編纂]
共青城匯友 ⁽²⁾	[編纂]	[編纂]
光谷成長 ⁽²⁾	[編纂]	[編纂]
珠海盛溢 ⁽²⁾	[編纂]	[編纂]
郭宏偉博士 ⁽²⁾	[編纂]	[編纂]
總計	[編纂]	[編纂]

歷史、發展和企業架構

- (1) [編纂]股H股由我們的主要股東及核心關連人士石藥恩必普持有，佔緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]尚未行使）及[編纂]股份轉換為H股後已發行股份總數的約[編纂]%，將不會計入上市規則第8.08條所指的公眾持股量。
- (2) [編纂]股份由我們的股東持有，佔緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]尚未行使）已發行股份總數的約[編纂]%，因該等[編纂]股份將不會於[編纂]完成後轉換為H股，故將不會被視為公眾持股量的一部分。
- (3) 為免生疑問，[編纂]股份（包括內資股及[編纂]外資股）及H股均為本公司股本中的普通股，視為一類股份。

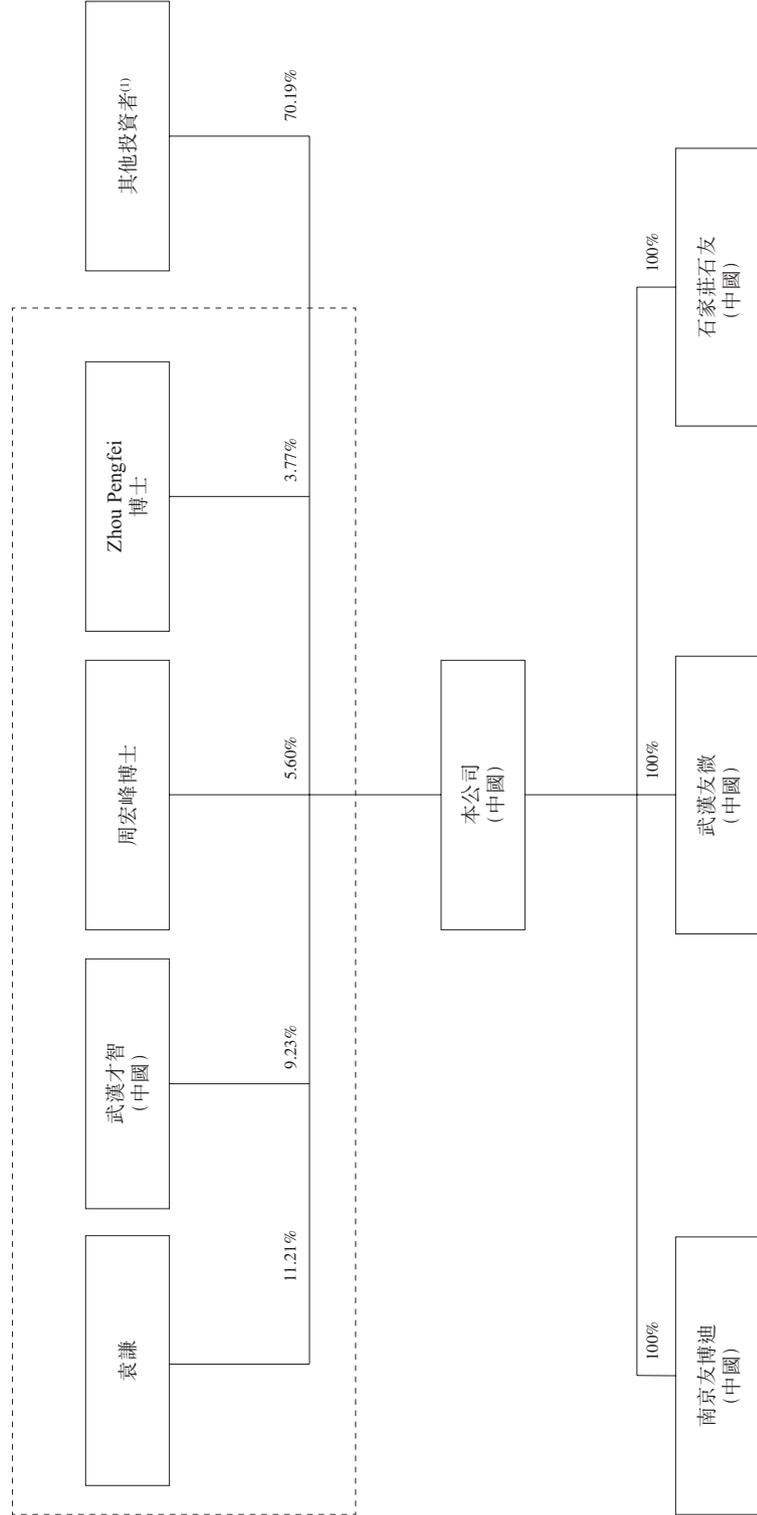
歷史、發展和企業架構

企業架構

緊接[編纂]完成前的企業架構

下圖列明本集團緊接[編纂]完成前及將[編纂]股份轉換為H股前的股權架構和簡要企業架構：

一致行動人士持有／控股的股權總額：29.81%



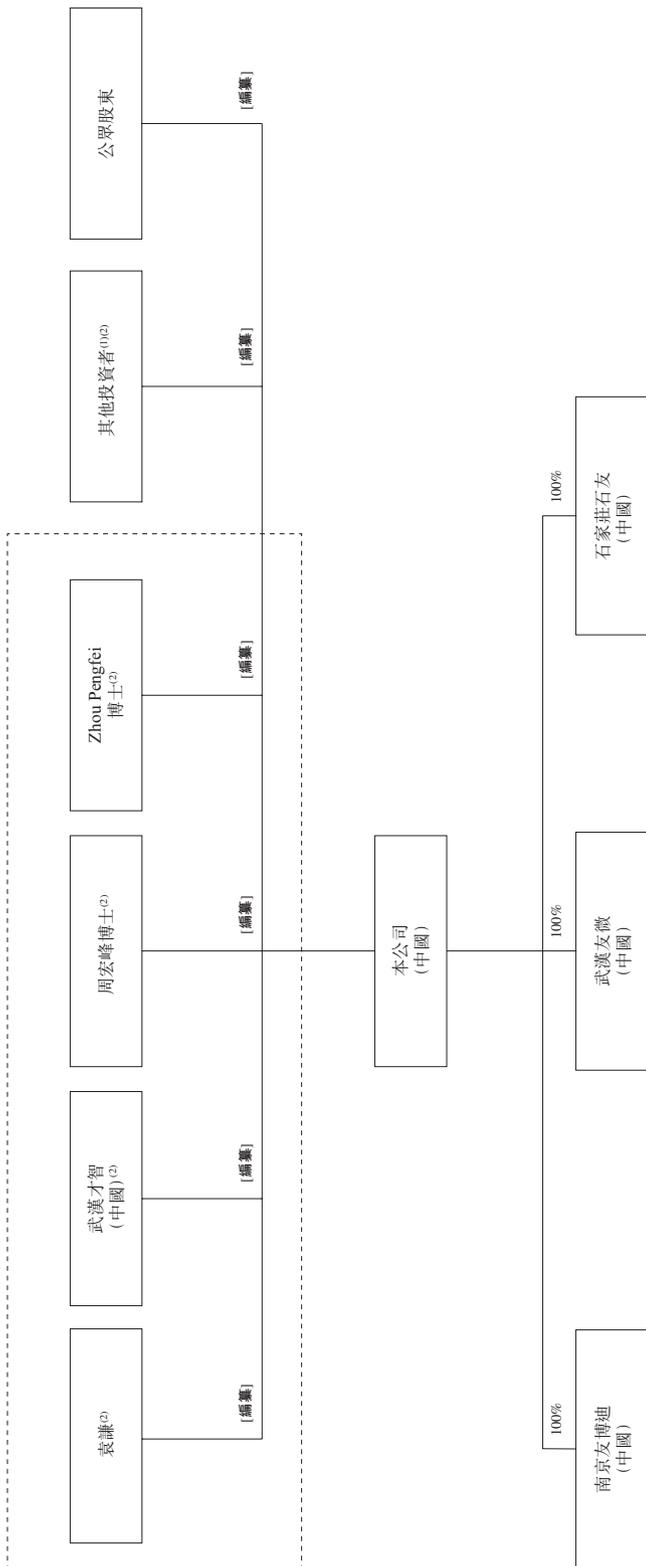
(1) 有關其他投資者詳情，請參閱本章「一[編纂]投資－[編纂]投資概要」、「一[編纂]投資－本公司資本化」和「一[編纂]投資－有關[編纂]投資者的資料」各段。

歷史、發展和企業架構

緊隨[編纂]完成後的企業架構

下圖列明本集團緊隨[編纂]完成後及將[編纂]股份轉換為H股後的股權架構及簡要企業架構(假設[編纂]未獲行使)：

一致行動人士持有／控股的股權總額：[編纂]%



(1) 有關其他投資者詳情，請參閱本章「-[編纂]投資-[編纂]投資概要」、-[編纂]投資-本公司資本化」和「-[編纂]投資-有關[編纂]投資者的資料」各段。

(2) 袁謙、武漢才智、周宏峰博士、光谷新技術、光谷健康、匯友興曜、華大共贏一號、共青城匯友、光谷成長、珠海盛溢及郭宏偉博士持有的合共[編纂]股份，以及石藥恩必普持有的[編纂]股H股股份將不會計入上市規則第8.08條所指的公眾持股量。有關更多詳情，請參閱本節「-公眾持股量」各段。