

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 概覽

根據灼識諮詢的資料，按2023年的收入計算，我們是中國醫藥及醫療器械研發和營銷領域最大的數字化解決方案供應商，佔據市場份額5.9%。

本公司於2013年6月6日在中國成立。我們的執行董事、董事長兼總經理趙先生自2016年1月加入本集團起一直領導本集團的整體營運及管理。有關趙先生的經歷及資格的更多詳情，請參閱本文件「董事、監事及高級管理層」。

### 業務發展里程碑

下表概述我們業務發展的主要里程碑：

| 年份    | 里程碑  |
|-------|--|
| 2013年 | 我們以嘉興太美醫療科技有限公司的名稱成立為有限公司                                    |
| 2014年 | 我們推出電子數據採集系統 (eCollect/EDC)、臨床試驗項目管理系統 (eCooperate/CTMS)     |
| 2015年 | 我們推出藥物警戒數據庫系統 (eSafety/PVS) 及電子文檔管理系統 (eArchives/eTMF)       |
| 2016年 | 我們完成A輪融資及B輪融資，共募得資金人民幣50百萬元                                  |
| 2017年 | 我們完成C輪融資並募得資金人民幣100百萬元                                       |
| 2018年 | 我們完成D輪融資並募得資金人民幣300百萬元                                       |
| 2019年 | 我們推出研發數字化操作系統TrialOS<br><br>我們收購太美星環並將產品從臨床研究解決方案擴展至醫藥營銷解決方案 |
|       | 我們完成E-1輪融資及E-2輪融資，並募得資金約人民幣622.78百萬元                         |
| 2020年 | 我們根據中國法律改制為股份有限公司，並更名為浙江太美醫療科技股份有限公司                         |

## 歷史、發展及公司架構

| 年份    | 里程碑   |
|-------|---|
|       | 我們完成F輪融資並募得資金人民幣1,070百萬元                    |
|       | 我們獲認定為「高新技術企業」                              |
| 2021年 | 我們推出醫藥及醫療器械營銷數字化協作平台PharmaOS                |
| 2022年 | 我們獲認定為「浙江省高新技術企業研究開發中心」及入圍2022年第四批專精特新「小巨人」 |
| 2023年 | 我們獲認定為「浙江省科技小巨人企業」                          |
|       | 上海聖方獲認定為「高新技術企業」                            |

### 我們的主要附屬公司

截至最後實際可行日期，就於往績記錄期間對我們業務及財務表現的貢獻而言，我們有以下四家附屬公司被視為我們的主要附屬公司。

| 附屬公司   | 註冊成立日期及地點      | 註冊資本            | 主要業務活動                 |
|--------|----------------|-----------------|------------------------|
| 太美星雲   | 2017年9月7日；中國   | 人民幣20,000,000元  | 向本集團提供技術服務及研發支持        |
| 上海聖方   | 2019年11月20日；中國 | 人民幣127,368,421元 | 提供臨床運營服務、數據管理服務及統計分析服務 |
| 太美星環   | 2008年5月21日；中國  | 人民幣152,000,000元 | 提供醫藥營銷解決方案             |
| 太美數字科技 | 2021年1月22日；中國  | 人民幣30,000,000元  | 向本集團提供技術服務及研發支持        |

## 歷史、發展及公司架構

### 本公司的成立及發展

#### (1) 本公司成立及首次增資

本公司於2013年6月6日根據中國法律成立為一家有限公司，初始註冊資本為人民幣1,000,000元。本公司成立後的股權架構載列於下表：

| 股東                         | 認購的註冊資本<br>(人民幣元) | 於本公司的相應股權<br>(%) |
|----------------------------|-------------------|------------------|
| 唐女士 <sup>(1)</sup>         | 550,000           | 55               |
| 肖亮先生(「肖先生」) <sup>(2)</sup> | 450,000           | 45               |
| <b>總計</b>                  | <b>1,000,000</b>  | <b>100</b>       |

附註：

- (1) 唐女士為我們執行董事、董事長兼總經理趙先生的配偶。自本公司於2013年6月成立至2022年7月，唐女士於多家醫藥公司擔任全職職位，期間彼亦於2016年1月至2018年12月擔任本集團的外部研發顧問，就本集團的研發活動提供建議及指導。由於其個人職業規劃，唐女士決定於相關時間專注於臨床前研究並於2018年12月辭任本集團外部研發顧問，並於2019年4月將其於本公司的全部直接股權(一直為趙先生及唐女士的共同財產)轉讓予趙先生，以通過於本公司的直接股權進一步加強其對本集團的控制。由於唐女士僅擔任本集團的外部研發顧問，而研發顧問僅為非執行顧問角色，彼於相關時間並無於本集團擔任任何其他職務，故彼於相關時間離開本集團並無對本集團的業務營運造成任何重大不利影響。

唐女士於2022年7月加入本集團，擔任太美數字科技投資部經理，其後自2023年9月起擔任上海聖方(本公司的附屬公司，主要從事提供臨床運營服務、數據管理服務及統計分析服務)新加坡事業部經理，主要負責監督上海聖方在新加坡的業務拓展，以及上海聖方新產品的研究及評估。

- (2) 肖先生為唐女士的大學同學及獨立第三方。彼於2013年6月至2016年6月期間擔任我們的總經理，主要負責本集團的整體運營及管理。自趙先生於2016年1月加入本集團以來，趙先生逐步從肖先生手中接過監督本集團整體運營及管理的職責，並自此擔任總經理及自2016年12月起擔任董事。肖先生於2016年2月至2019年8月擔任我們的董事及於2016年6月至2019年8月擔任本集團的首席科學官，主要負責本集團的知識產權申請、政府關係及內部控制。由於其個人職業發展，肖先生於2019年9月向新余深空出售其於本公司的全部股權後，決定辭去本集團職務且不再為本公司股東。由於本集團自2016年起一直由趙先生領導，而肖先生隨後履行的職責已由本集團其他僱員承擔，彼離開本集團或從本集團撤資對本集團的業務營運並無任何重大不利影響。

## 歷史、發展及公司架構

於2014年6月26日，本公司的註冊資本由人民幣1,000,000元增加至人民幣5,000,000元，增加的註冊資本人民幣4,000,000元由唐女士及肖先生按彼等各自於本公司的股權比例認購。

### (2) 本公司改制為股份有限公司前的主要股權變動

#### (a) 2016年1月A輪前融資及股權轉讓

於2015年12月23日，以下各方分別訂立股權轉讓協議，據此，同意就本公司股權進行以下轉讓（下述向南京凱元的轉讓統稱為「A輪前融資」）：

| 轉讓人 | 承讓人   | 已轉讓            |                             | 於本公司<br>概約相應<br>股權<br>(%) |
|-----|---|----------------|-----------------------------|---------------------------|
|     |   | 註冊資本<br>(人民幣元) | 對價 <sup>(1)</sup><br>(人民幣元) |                           |
| 唐女士 | 南京凱元成長創業投資合夥<br>企業(有限合夥)(「南京凱<br>元」) <sup>(2)</sup> | 445,650        | 0                           | 8.91                      |
|     | 上海小橘 <sup>(3)</sup>                                 | 360,950        | 0                           | 7.22                      |
|     | 上海昆銳 <sup>(3)</sup>                                 | 343,750        | 0                           | 6.88                      |
| 肖先生 | 南京凱元  | 364,600        | 0                           | 7.29                      |
|     | 上海小橘  | 295,300        | 0                           | 5.91                      |
|     | 上海昆銳  | 281,250        | 0                           | 5.63                      |

附註：

- (1) 由於已轉讓的註冊資本於有關轉讓時尚未繳足，故上述各項轉讓的對價為零。於2016年1月，所有已轉讓註冊資本分別由南京凱元、上海小橘及上海昆銳繳足。
- (2) 南京凱元是[編纂]前投資者。請參閱本節「-[編纂]前投資-(5)有關[編纂]前投資者的資料」。
- (3) 上海小橘及上海昆銳均為根據中國法律成立的有限合夥企業，且為我們的僱員持股平台。請參閱本節「-僱員持股平台-」。

上述股權轉讓已於2016年1月5日完成。

## 歷史、發展及公司架構

### (b) 2016年3月A輪融資

根據日期為2016年2月14日的股東決議案，本公司的註冊資本由人民幣5,000,000元增加至人民幣6,250,000元，而經緯創騰(杭州)創業投資合夥企業(有限合夥)(「經緯創騰」)同意以總對價人民幣20,000,000元認購本公司新增註冊資本人民幣1,250,000元，佔增資完成後於本公司股權的20% (「A輪融資」)。上述增資已於2016年3月21日完成。

經緯創騰是[編纂]前投資者。請參閱本節「-[編纂]前投資-(5)有關[編纂]前投資者的資料」。

### (c) 2016年7月B輪融資

根據日期為2016年6月28日的股東決議案，本公司的註冊資本由人民幣6,250,000元增加至人民幣7,352,900元，及相關認購人同意以總對價人民幣30,000,000元認購本公司新增註冊資本人民幣1,102,900元，佔增資完成後於本公司股權的約15.00% (「B輪融資」)。相關認購人分別支付的認購金額及對價如下：

| 認購人                                    | 認購的<br>註冊資本<br>(人民幣元) | 對價<br>(人民幣元) | 於本公司概約<br>相應股權(完<br>成增資後)<br>(%) |
|--|-----------------------|--------------|----------------------------------|
| 經緯創騰                                   | 147,100               | 4,000,000    | 2.00                             |
| 蘇州北極光正源創業投資<br>合夥企業(有限合夥)<br>(「北極光正源」) | 561,600               | 15,276,500   | 7.64                             |
| 蘇州北極光泓源創業投資<br>合夥企業(有限合夥)<br>(「北極光泓源」) | 320,700               | 8,723,500    | 4.36                             |

## 歷史、發展及公司架構

| 認購人                                  | 認購的<br>註冊資本<br>(人民幣元) | 對價<br>(人民幣元) | 於本公司概約<br>相應股權(完<br>成增資後)<br>(%) |
|--------------------------------------|-----------------------|--------------|----------------------------------|
| 上海凱風長養創業投資<br>合夥企業(有限合夥)<br>(「凱風長養」) | 73,500                | 2,000,000    | 1.00                             |

上述增資已於2016年7月12日完成。

北極光正源、北極光泓源及凱風長養為[編纂]前投資者。請參閱本節「-[編纂]前投資-(5)有關[編纂]前投資者的資料」。

### (d) 2016年12月股權轉讓

於2016年12月1日，以下各方分別訂立股權轉讓協議，據此，同意就本公司股權進行以下轉讓：

| 轉讓人 | 承讓人  | 已轉讓<br>註冊資本<br>(人民幣元) | 對價<br>(人民幣元)             | 於本公司<br>概約相應<br>股權<br>(%) |
|-----|------|-----------------------|--------------------------|---------------------------|
| 唐女士 | 趙先生  | 1,452,600             | 0 <sup>(1)</sup>         | 19.75                     |
| 肖先生 | 趙先生  | 344,100               | 5,616,300 <sup>(2)</sup> | 4.68                      |
|     | 舟山憶瑾 | 229,400               | 3,744,200 <sup>(2)</sup> | 3.12                      |

附註：

- (1) 由於股權轉讓乃根據趙先生與唐女士之間的家族資產安排進行，因此對價為零。
- (2) 肖先生分別向趙先生及舟山憶瑾轉讓股權的對價，由相關訂約方參照肖先生認購本公司註冊資本的成本、肖先生於本集團發展初期對本集團的出資及貢獻、本公司當時的業務發展狀況及該註冊資本並無附帶任何特別權利，公平磋商後釐定。

上述股權轉讓已於2016年12月15日完成。

## 歷史、發展及公司架構

舟山憶瑾為一家在中國成立的有限合夥企業。舟山憶瑾的普通合夥人為趙先生（持有5%合夥權益），而舟山憶瑾的唯一有限合夥人為唐女士（持有95%合夥權益）。

### (e) 2017年3月C輪融資

根據日期為2017年3月12日的股東決議案，本公司的註冊資本由人民幣7,352,900元增加至人民幣8,578,383元，及相關認購人同意以總對價人民幣100,000,000元認購本公司新增註冊資本人民幣1,225,483元，佔增資完成後於本公司股權的約14.29%（「C輪融資」）。相關認購人分別支付的認購金額及對價如下：

| 認購人                               | 認購的<br>註冊資本<br>(人民幣元) | 對價<br>(人民幣元) | 於本公司<br>概約相應<br>股權(完成<br>增資後)<br>(%) |
|-----------------------------------|-----------------------|--------------|--------------------------------------|
| 經緯創騰                              | 232,850               | 19,000,672   | 2.71                                 |
| 北極光正源                             | 93,600                | 7,637,805    | 1.09                                 |
| 北極光泓源                             | 53,450                | 4,361,546    | 0.62                                 |
| 共青城元熙投資管理合夥企業<br>(有限合夥) (「共青城元熙」) | 698,283               | 56,980,227   | 8.14                                 |
| 南京凱泰創業投資合夥企業<br>(有限合夥) (「南京凱泰」)   | 147,300               | 12,019,751   | 1.72                                 |

上述增資已於2017年3月22日完成。

共青城元熙及南京凱泰為[編纂]前投資者。請參閱本節「-[編纂]前投資-(5)有關[編纂]前投資者的資料」。

## 歷史、發展及公司架構

### (f) 2017年6月股權轉讓

根據唐女士與南京凱泰於2017年6月12日訂立的股權轉讓協議，唐女士同意向南京凱泰轉讓本公司註冊資本人民幣129,086元，佔本公司股權的約1.50%，對價為人民幣10,000,000元。該股權轉讓已於2017年6月12日完成。

### (g) 2018年4月增資

根據日期為2018年3月28日的股東決議案，本公司的註冊資本由人民幣8,578,383元增加至人民幣9,029,877元，而新余浩霖同意按面值認購增加的註冊資本人民幣451,494元，佔增資完成後於本公司股權的約5.00%。該增資已於2018年4月19日完成。

新余浩霖為根據中國法律成立的有限合夥企業，且為我們的僱員持股平台之一。新余浩霖認購新增註冊資本的對價經參照新余浩霖選定參與者（彼等主要由本集團經理、董事及各業務部門負責人組成，並作為僱員股份計劃的參與者，被視為本集團的主要僱員）應繳納的出資金額後釐定。請參閱本節「一 僱員持股平台」。

### (h) 2018年5月D輪融資

根據日期為2018年4月23日的股東決議案，本公司的註冊資本由人民幣9,029,877元增加至人民幣11,113,694元，及相關認購人同意以總對價人民幣300,000,000元認購本公司新增註冊資本人民幣2,083,817元，佔增資完成後於本公司股權的約18.75%（「D輪融資」）。相關認購人分別支付的認購金額及對價如下：

| 認購人  | 認購的<br>註冊資本<br>(人民幣元) | 對價<br>(人民幣元) | 於本公司<br>概約相應<br>股權(完成<br>增資後)<br>(%) |
|------|-----------------------|--------------|--------------------------------------|
| 南京凱泰 | 138,921               | 20,000,000   | 1.25                                 |



## 歷史、發展及公司架構

| 認購人   | 認購的<br>註冊資本<br>(人民幣元) | 對價<br>(人民幣元) | 於本公司<br>概約相應<br>股權(完成<br>增資後)<br>(%) |
|---|-----------------------|--------------|--------------------------------------|
| 上海晨熹創業投資中心<br>(有限合夥)(「五源晨熹」) <sup>(1)</sup>             | 486,224               | 70,000,000   | 4.37                                 |
| 杭州勇健投資合夥企業<br>(有限合夥)(「杭州勇健」) <sup>(2)</sup>             | 208,382               | 30,000,000   | 1.88                                 |
| 杭州仰健投資合夥企業<br>(有限合夥)(「杭州仰健」) <sup>(1)</sup>             | 277,842               | 40,000,000   | 2.50                                 |
| 蘇州賽富璞鑫醫療健康產業投資<br>中心(有限合夥)(「蘇州賽富」) <sup>(1)</sup>       | 555,685               | 80,000,000   | 5.00                                 |
| 成都軟銀天投創業投資中心<br>(有限合夥)(「成都軟銀」) <sup>(1)</sup>           | 277,842               | 40,000,000   | 2.50                                 |
| 常春藤(常州)股權投資基金合夥<br>企業(有限合夥)<br>(「常州常春藤」) <sup>(1)</sup> | 138,921               | 20,000,000   | 1.25                                 |

附註：

- (1) 五源晨熹、杭州仰健、蘇州賽富、成都軟銀及常州常春藤均為[編纂]前投資者。請參閱本節「-[編纂]前投資-(5)有關[編纂]前投資者的資料」。
- (2) 獨立第三方杭州勇健以人民幣35,000,000元的對價將其於本公司的所有股權轉讓予杭州仰健，並於2018年7月不再為我們的股東。

上述增資已於2018年5月14日完成。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### (i) 2019年4月及6月股權轉讓

根據唐女士與趙先生於2019年2月12日訂立的股權轉讓協議，唐女士同意向趙先生轉讓本公司註冊資本人民幣18,014元，佔本公司股權的約0.16%，對價為人民幣18,014元。該股權轉讓已於2019年4月11日完成。

根據舟山憶瑾與寧波軟銀穩定成長投資合夥企業(有限合夥)(「寧波軟銀」)於2019年6月21日訂立的股權轉讓協議，舟山憶瑾同意向寧波軟銀轉讓本公司註冊資本人民幣55,568元，佔本公司股權的約0.50%，對價為人民幣15,075,000元。該股權轉讓已於2019年6月25日完成。

寧波軟銀是[編纂]前投資者。請參閱本節「-[編纂]前投資-(5)有關[編纂]前投資者的資料」。

### (j) 2019年7月增資及E-1輪融資

根據日期為2019年6月28日的股東決議案，本公司的註冊資本由人民幣11,113,694元增加至人民幣11,698,625元。於增加的註冊資本人民幣584,931元中，(i)趙先生同意按面值認購增加的註冊資本人民幣467,945元，佔增資完成後於本公司股權的4.00%，及(ii)新余七武士同意按面值認購增加的註冊資本人民幣116,986元，佔增資完成後於本公司股權的約1.00%。趙先生同意並進行新增註冊資本認購，作為日期為2019年6月21日有關下文所披露的E-1輪融資及E-2輪融資的增資協議(「2019年6月協議」)的一部分，以表彰趙先生對本集團的貢獻。該增資已於2019年7月4日完成。

新余七武士為根據中國法律成立的有限合夥企業，且為我們的僱員持股平台之一。新余七武士認購新增註冊資本的對價經參考新余七武士的選定參與者(彼等主要由本集團經理、董事及各業務部門負責人組成，並作為僱員股份計劃的參與者，被視為本集團的主要僱員)應繳納的出資金額後釐定。請參閱本節「-僱員持股平台」。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

根據2019年6月協議及日期為2019年7月15日的股東決議案，本公司註冊資本由人民幣11,698,625元增加至人民幣12,972,475元，而Internet Fund V Pte. Ltd. (「**Internet Fund V**」) 以總對價49,000,000美元認購本公司增加的註冊資本人民幣1,273,850元，佔增資完成後於本公司股權的約9.82% (「**E-1輪融資**」)。該增資已於2019年7月19日完成。獨立第三方Internet Fund V於2020年4月不再為我們的股東。

### **(k) 2019年9月股權轉讓**

根據肖先生與新余深空於2019年8月28日訂立的股權轉讓協議，肖先生同意向新余深空轉讓本公司註冊資本人民幣735,300元，佔本公司股權的約5.67%，對價為人民幣33,000,000元。股權轉讓對價乃由相關訂約方參考肖先生離開本集團後的轉讓安排，即唐女士可於A輪融資時按先前協定購買肖先生持有的本公司股權、肖先生所支付認購本公司註冊資本的費用、肖先生對本集團的出資及貢獻、本公司當時的業務發展狀況及該註冊資本並無附帶任何特別權利，公平磋商後釐定。該股權轉讓已於2019年9月12日完成。

新余深空為一家在中國成立的有限合夥企業。新余深空的普通合夥人為趙先生(持有1%合夥權益)，而新余深空的唯一有限合夥人為唐女士(持有99%合夥權益)。

根據新余深空與蘇州凱風太美創業投資合夥企業(有限合夥)(「**凱風太美**」)於2019年9月12日訂立的股權轉讓協議，新余深空同意向凱風太美轉讓本公司註冊資本人民幣147,143元，佔本公司股權的約1.13%，對價為人民幣39,620,000元。該股權轉讓已於2019年9月23日完成。

凱風太美為[編纂]前投資者。請參閱本節「-[編纂]前投資-(5)有關[編纂]前投資者的資料」。

## 歷史、發展及公司架構

### (I) 於2019年11月進行的E-2輪融資及軟素企業管理的認購事項

根據2019年6月協議及日期為2019年11月11日的董事會決議案，本公司的註冊資本由人民幣12,972,475元增加至人民幣14,079,945元，及相關認購人同意以總對價人民幣298,200,000元認購本公司新增註冊資本人民幣1,107,470元，佔增資完成後於本公司股權的約7.87%（除軟素企業管理的認購事項外，認購統稱為「E-2輪融資」）。相關認購人分別支付的認購金額及對價如下：

| 認購人  | 認購的<br>註冊資本<br>(人民幣元) | 對價<br>(人民幣元) | 於本公司<br>概約相應<br>股權(完成<br>增資後)<br>(%) |
|--|-----------------------|--------------|--------------------------------------|
| 五源晨熹   | 129,985               | 35,000,000   | 0.92                                 |
| 常州常春藤  | 25,997                | 7,000,000    | 0.18                                 |
| 寧波軟銀   | 285,966               | 77,000,000   | 2.03                                 |
| 凱風太美   | 8,839                 | 2,380,000    | 0.06                                 |
| 上海晨馭投資管理合夥企業<br>(有限合夥)(「五源晨馭」) <sup>(1)</sup>            | 129,985               | 35,000,000   | 0.92                                 |
| 南京賽富衡准創業投資基金<br>(有限合夥)(「南京賽富」) <sup>(1)</sup>            | 37,956                | 10,220,000   | 0.27                                 |
| 黃山賽富旅遊文化產業發展基金<br>(有限合夥)(「黃山賽富」) <sup>(1)</sup>          | 37,956                | 10,220,000   | 0.27                                 |
| 深圳市福田賽富動勢股權投資基金<br>合夥企業(有限合夥)<br>(「深圳賽富」) <sup>(1)</sup> | 38,475                | 10,360,000   | 0.27                                 |

## 歷史、發展及公司架構

| 認購人                                   | 認購的<br>註冊資本<br>(人民幣元) | 對價<br>(人民幣元) | 於本公司<br>概約相應<br>股權(完成<br>增資後)<br>(%) |
|---------------------------------------|-----------------------|--------------|--------------------------------------|
| 浙商創投股份有限公司<br>(「浙商創投」) <sup>(1)</sup> | 103,988               | 28,000,000   | 0.74                                 |
| 李申嘉先生(「李先生」) <sup>(1)</sup>           | 160,141               | 43,120,000   | 1.14                                 |
| 蔣雯昕女士(「蔣女士」) <sup>(1)</sup>           | 74,091                | 19,950,000   | 0.53                                 |
| 軟素企業管理 <sup>(2)</sup>                 | 74,091                | 19,950,000   | 0.53                                 |

附註：

- (1) 五源晨馭、南京賽富、黃山賽富、深圳賽富、浙商創投、李先生及蔣女士均為[編纂]前投資者。請參閱本節「-[編纂]前投資-(5)有關[編纂]前投資者的資料」。
- (2) 軟素企業管理為根據中國法律成立的有限合夥企業，且為我們的僱員持股平台之一。請參閱本節「-僱員持股平台」。

上述增資已於2019年11月19日完成。

### **(m) 於2020年3月改制為股份有限公司及恢復至有限公司**

本公司於2020年3月12日改制為股份有限公司，並於2020年3月30日再次改制恢復為有限公司，以便Internet Fund V出售本公司的股權，原因是根據《中國公司法》(2018年修訂)，股份有限公司發起人(即當時所有股東，包括Internet Fund V)於相關改制完成後一年內不得轉讓其於本公司的股權。

### **(n) 2020年4月股權轉讓及增資**

根據日期為2019年10月18日的增資協議(「2019年10月協議」)，林芝騰訊投資管理有限公司(「林芝騰訊」)及蘇州湃益創業投資合夥企業(有限合夥)(「蘇州湃益」)的聯屬人士同意以對價人民幣500,000,000元認購本公司新增註冊資本人民幣1,599,837元。新增註冊資本的對價乃參考本公司當時的估值約人民幣4,401.81百萬元釐定。隨後，鑒於COVID-19疫情的爆發及當時的市況，Internet Fund V擬退出其於本公司的

---

## 歷史、發展及公司架構

---

投資。經本公司、林芝騰訊及蘇州湃益與當時全體股東討論，根據日期為2020年4月2日的補充協議（「**2020年4月協議**」），同意(i)林芝騰訊及蘇州湃益將透過以對價人民幣500,000,000元向Internet Fund V收購本公司註冊資本人民幣1,273,850元投資本公司（代替認購本公司的新增註冊資本）；及(ii)林芝騰訊及蘇州湃益有權按面值認購本公司額外註冊資本人民幣367,688元，其中計及2019年10月協議所述本公司當時估值調整至約人民幣4,400.64百萬元，而林芝騰訊及蘇州湃益的總投資金額仍與其初步建議投資金額一致，故林芝騰訊及蘇州湃益認購的額外註冊資本連同向Internet Fund V收購的註冊資本人民幣1,273,850元為本公司的註冊資本總額（根據本公司的經調整估值，相當於林芝騰訊及蘇州湃益的總投資金額）。

按照2020年4月協議，根據日期為2020年4月3日的股東決議案，(i)林芝騰訊以對價人民幣413,517,500元收購本公司的註冊資本人民幣1,053,518元，佔增資完成後於本公司約7.29%的股權，以及蘇州湃益以對價人民幣86,482,500元自Internet Fund V收購本公司的註冊資本人民幣220,332元，佔增資完成後於本公司約1.53%的股權；及(ii)本公司的註冊資本由人民幣14,079,945元增加至人民幣14,447,633元，其中(a)林芝騰訊同意按面值認購新增註冊資本人民幣304,091元，佔增資完成後於本公司股權的約2.10%及(b)蘇州湃益同意按面值認購新增註冊資本人民幣63,597元，佔增資完成後於本公司股權的約0.44%。上述股權轉讓及增資已於2020年4月3日完成。

林芝騰訊及蘇州湃益（由林芝騰訊的同系附屬公司管理的有限合夥人）均為[編纂]前投資者。請參閱本節「-[編纂]前投資-(5)有關[編纂]前投資者的資料」。

### (o) 2020年6月增資

根據日期為2020年6月29日的股東決議案，本公司的註冊資本由人民幣14,447,633元增加至人民幣14,473,895元，而新余諾銘同意以總對價人民幣8,000,000元認購本公司新增註冊資本人民幣26,262元，佔增資完成後於本公司股權的約0.18%。該增資已於2020年6月30日完成。

新余諾銘為根據中國法律成立的有限合夥企業，且為我們的僱員持股平台之一。請參閱本節「-僱員持股平台」。

## 歷史、發展及公司架構

### (p) 2020年9月股權轉讓

根據(i)林芝騰訊及(ii)南京凱元或共青城元熙於2020年9月8日訂立的各自股權轉讓協議，林芝騰訊同意(i)以對價人民幣70,000,000元向南京凱元收購本公司註冊資本人民幣144,739元，佔本公司股權的約1.00%及(ii)以對價人民幣100,000,000元向共青城元熙收購本公司註冊資本人民幣206,770元，佔本公司股權的約1.43%。該股權轉讓已於2020年9月30日完成。

### (3) 改制為股份有限公司及改制後本公司的主要股權變動

#### (a) 改制為股份有限公司

根據當時全體股東訂立的日期為2020年9月10日的發起人協議及日期為2020年9月10日的股東決議案，全體發起人(即當時全體股東)同意將本公司由有限公司改制為股份有限公司。改制完成後，本公司股本為人民幣14,473,895元，分為14,473,895股每股面值人民幣1.00元的股份，由當時全體股東按改制前彼等各自於本公司的股權比例認購。改制於2020年9月11日完成，當時本公司取得新營業執照，並更名為浙江太美醫療科技股份有限公司。

#### (b) 2020年9月F輪融資及2020年10月增資

根據日期為2020年9月29日的股東決議案，本公司的註冊資本由人民幣14,473,895元增加至人民幣16,686,333元，及相關認購人同意以總對價人民幣1,070,000,000元認購2,212,438股股份，佔股份認購完成後本公司股權的約13.26% (「F輪融資」)。相關認購人分別支付的認購金額及對價如下：

| 認購人  | 認購的<br>股份數目 | 對價<br>(人民幣元) | 於本公司<br>概約相應<br>股權(完成<br>增資後)<br>(%) |
|------|-------------|--------------|--------------------------------------|
| 林芝騰訊 | 103,385     | 50,000,000   | 0.62                                 |
| 凱風太美 | 82,708      | 40,000,000   | 0.50                                 |
| 寧波軟銀 | 62,031      | 30,000,000   | 0.37                                 |
| 上海晨熹 | 51,692      | 25,000,000   | 0.31                                 |



## 歷史、發展及公司架構

| 認購人  | 認購的<br>股份數目 | 對價<br>(人民幣元) | 於本公司<br>概約相應<br>股權(完成<br>增資後)<br>(%) |
|--|-------------|--------------|--------------------------------------|
| 常州常春藤  | 20,677      | 10,000,000   | 0.12                                 |
| 蘇州市相城區奧傳邦德投資合夥<br>企業(有限合夥)(「奧傳邦德」)                           | 457,384     | 221,204,400  | 2.74                                 |
| 上海雲鋒銳持投資中心(有限合夥)<br>(「雲鋒銳持」)                                 | 413,540     | 200,000,000  | 2.48                                 |
| 珠海芙恒投資合夥企業<br>(有限合夥)(前稱珠海<br>高瓴芙恒股權投資合夥企業<br>(有限合夥))(「珠海芙恒」) | 413,540     | 200,000,000  | 2.48                                 |
| 上海凱風至德創業投資合夥企業<br>(有限合夥)(「凱風至德」)                             | 124,062     | 60,000,000   | 0.74                                 |
| 蘇州經緯創博投資中心(有限合夥)<br>(「經緯創博」)                                 | 113,724     | 55,000,000   | 0.68                                 |
| 南京五源啟興創業投資中心<br>(有限合夥)(「五源啟興」)                               | 103,385     | 50,000,000   | 0.62                                 |
| 寧波金蛟朗秋投資合夥企業<br>(有限合夥)(「金蛟朗秋」)                               | 100,584     | 48,645,600   | 0.60                                 |



## 歷史、發展及公司架構

| 認購人                                | 認購的<br>股份數目 | 對價<br>(人民幣元) | 於本公司<br>概約相應<br>股權(完成<br>增資後)<br>(%) |
|------------------------------------|-------------|--------------|--------------------------------------|
| 寧波旭日新竹投資合夥企業<br>(有限合夥)(「旭日新竹」)     | 62,341      | 30,150,000   | 0.37                                 |
| 杭州啟真未來創新股權投資合夥<br>企業(有限合夥)(「杭州啟真」) | 62,031      | 30,000,000   | 0.37                                 |
| 北京啟創科遠股權投資基金合夥<br>企業(有限合夥)(「啟創科遠」) | 20,677      | 10,000,000   | 0.12                                 |
| 共青城晶瓊投資管理合夥企業<br>(有限合夥)(「共青城晶瓊」)   | 20,677      | 10,000,000   | 0.12                                 |

上述增資已於2020年9月29日完成。

奧傳邦德、雲鋒銳持、珠海芙恒、凱風至德、經緯創博、五源啟興、金蛟朗秋、旭日新竹、杭州啟真、啟創科遠及共青城晶瓊均為[編纂]前投資者。請參閱本節「[編纂]前投資－(5)有關[編纂]前投資者的資料」。

此外，根據日期為2020年10月16日的股東決議案，本公司的註冊資本由人民幣16,686,333元增加至人民幣17,381,597元，而趙先生同意按面值認購695,264股股份，佔股份認購完成後本公司股權的約4.00%。趙先生同意並進行增資及股份認購，作為日期為2020年9月8日有關F輪融資的增資協議的一部分，以表彰趙先生對本集團的貢獻。該增資已於2020年10月20日完成。

## 歷史、發展及公司架構

### (c) 資本儲備的資本化及採納不同投票權架構

根據日期為2020年11月20日的股東決議案，本公司的註冊資本由人民幣17,381,597元增加至人民幣538,000,000元，方式為將本公司的資本儲備人民幣520,618,403元撥充資本，按緊接資本化前的股份總數17,381,597股股份計算，共計增加520,618,403股股份，由當時全體股東按緊接資本化前彼等各自於本公司的股權比例認購。

此外，根據日期為2020年11月20日的股東決議案，經議決採納不同投票權架構，據此，(其中包括)本公司股本包括A類股份(包括趙先生於股東決議案通過之時持有的92,173,388股股份)及B類股份(包括所有其他股東於股東決議案通過之時持有的445,826,612股股份)。就於本公司股東大會上提呈的任何決議案而言，趙先生就每股A類股份享有八票投票權，而B類股份持有人就每股股份享有一票投票權，惟就有限數量的保留事項(包括本公司組織章程細則之修訂、變更每股A類股份隨附的投票數、委任及罷免本公司獨立董事、委任及罷免本公司核數師、本公司合併、分立、解散及變更公司形式)的決議案而言，持有人就每股股份享有一票投票權。此外，持有股份十分之一或以上的股東(包括趙先生及B類股份持有人)有權以書面形式要求董事會召開本公司臨時股東大會，且持有本公司3%或以上股權的股東有權於本公司股東大會會議議程中加入決議案。

於2020年11月26日完成資本化後，本公司的股權架構如下：

| 股東    | 股份數目 <small>(附註)</small> | 於本公司<br>概約相應股權<br><small>(%)</small> |
|-------|--------------------------|--------------------------------------|
| 趙先生   | 92,173,388               | 17.13                                |
| 南京凱元  | 20,598,944               | 3.83                                 |
| 上海小橘  | 20,312,190               | 3.78                                 |
| 上海昆銳  | 19,344,866               | 3.60                                 |
| 經緯創騰  | 50,450,412               | 9.38                                 |
| 北極光正源 | 20,279,910               | 3.77                                 |
| 北極光泓源 | 11,580,988               | 2.15                                 |
| 凱風長養  | 2,275,202                | 0.42                                 |
| 舟山憶瑾  | 5,380,538                | 1.00                                 |

## 歷史、發展及公司架構

| 股東        | 股份數目 <small>(附註)</small> | 於本公司<br>概約相應股權<br><small>(%)</small> |
|-----------|--------------------------|--------------------------------------|
| 共青城元熙     | 15,213,564               | 2.83                                 |
| 南京凱泰      | 12,854,434               | 2.39                                 |
| 新余浩霖      | 13,974,550               | 2.60                                 |
| 五源晨熹      | 20,673,188               | 3.84                                 |
| 杭州仰健      | 15,049,474               | 2.80                                 |
| 蘇州賽富      | 17,199,860               | 3.20                                 |
| 成都軟銀      | 8,599,930                | 1.60                                 |
| 常州常春藤     | 5,744,764                | 1.07                                 |
| 寧波軟銀      | 12,491,284               | 2.32                                 |
| 新余七武士     | 3,620,740                | 0.67                                 |
| 新余深空      | 18,204,844               | 3.38                                 |
| 凱風太美      | 7,387,816                | 1.37                                 |
| 五源晨馭      | 4,023,164                | 0.75                                 |
| 南京賽富      | 1,174,992                | 0.22                                 |
| 黃山賽富      | 1,174,992                | 0.22                                 |
| 深圳賽富      | 1,190,594                | 0.22                                 |
| 浙商創投      | 3,218,854                | 0.60                                 |
| 李先生       | 4,956,594                | 0.92                                 |
| 蔣女士       | 2,293,494                | 0.43                                 |
| 軟素企業管理    | 2,293,494                | 0.43                                 |
| 林芝騰訊      | 56,101,026               | 10.43                                |
| 蘇州湃益      | 8,788,230                | 1.63                                 |
| 新余諾銘      | 812,918                  | 0.15                                 |
| 奧傳邦德      | 14,156,932               | 2.63                                 |
| 雲鋒銳持      | 12,800,096               | 2.38                                 |
| 珠海芙恒      | 12,800,096               | 2.38                                 |
| 凱風至德      | 3,839,706                | 0.71                                 |
| 經緯創博      | 3,520,134                | 0.65                                 |
| 五源啟興      | 3,200,024                | 0.59                                 |
| 金蛟朗秋      | 3,113,406                | 0.58                                 |
| 旭日新竹      | 1,929,806                | 0.36                                 |
| 杭州啟真      | 1,920,122                | 0.36                                 |
| 啟創科遠      | 640,220                  | 0.12                                 |
| 共青城晶瓊     | 640,220                  | 0.12                                 |
| <b>總計</b> | <b>538,000,000</b>       | <b>100</b>                           |

附註：趙先生持有的92,173,388股股份為A類股份，而所有其他股東持有的445,826,612股股份為B類股份。

## 歷史、發展及公司架構

在不同投票權架構下，趙先生通過其控制的實體（即上海小橋、上海昆銳、舟山憶瑾、新余浩霖、新余七武士、新余深空、軟素企業管理和新余諾銘）直接和間接持有本公司約32.74%股權，並能夠控制本公司約69.42%的投票權，惟上文所載有關保留事項的決議案除外。為加強及鞏固主要負責本集團戰略規劃、執行、運營及整體管理的趙先生的控制權，以促進及確保業務運營及管理的連續性、穩定性及有效性，於籌備上交所科創板上市時採納不同投票權架構。

### (d) 2021年10月股權轉讓

於2021年9月28日，以下各方分別訂立股權轉讓協議，據此，同意轉讓本公司以下股權：

| 轉讓人 | 受讓人   | 轉讓的<br>股份數目            | 對價<br>(人民幣元) | 於本公司<br>概約相應<br>股權<br>(%) |
|-----|---|------------------------|--------------|---------------------------|
| 李先生 | 新余星盟 <sup>(1)</sup>                                 | 2,433,000              | 36,495,000   | 0.45                      |
|     | 趙先生   | 600,000 <sup>(3)</sup> | 9,000,000    | 0.11                      |
|     | 湖州凱風厚生企業管理<br>合夥企業(普通合夥)<br>(「凱風厚生」) <sup>(2)</sup> | 201,995                | 3,029,925    | 0.04                      |
| 蔣女士 | 凱風厚生  | 468,005                | 7,020,075    | 0.09                      |
|     | 嘉興軟銀創業投資合夥<br>企業(有限合夥)(「嘉<br>興軟銀」) <sup>(2)</sup>   | 964,690                | 14,470,350   | 0.18                      |

## 歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 新余星盟為根據中國法律成立的有限合夥企業，且為我們的僱員持股平台之一。請參閱本節「僱員持股平台」。
- (2) 凱風厚生及嘉興軟銀均為[編纂]前投資者。請參閱本節「[編纂]前投資—(5)有關[編纂]前投資者的資料」。
- (3) 根據日期為2021年10月26日的股東決議案，經議決A類股份包括趙先生在股權轉讓後持有的92,773,388股股份。因此，在不同投票權架構下，趙先生通過其控制的實體（即上海小橋、上海昆銳、舟山憶瑾、新余浩霖、新余七武士、新余深空、軟素企業管理、新余諾銘及新余星盟）直接和間接持有本公司約33.30%的股權並能夠控制本公司約69.78%的投票權，惟本節「本公司的成立及發展—(3)改制為股份有限公司及改制後本公司的主要股權變動—(c)資本儲備的資本化及採納不同投票權架構」一段進一步闡述有關保留事項的決議案則除外。

上述股權轉讓已於2021年10月11日完成。

### (e) 不同投票權架構終止

於2022年11月1日，本公司當時股東議決終止不同投票權架構，自此之後，就於本公司股東大會上提呈的任何決議案而言，持有人就每股股份享有一票投票權，且趙先生通過其控制的實體（即上海小橋、上海昆銳、舟山憶瑾、新余浩霖、新余七武士、新余深空、軟素企業管理、新余諾銘及新余星盟）能夠直接和間接控制本公司約33.30%的投票權。由於我們先前自願申請於上交所科創板上市的適用上市資格要求發生變化，而當時本公司申請上市的財務資格要求不同，不允許採用不同投票權架構，因此不同投票權架構已終止。有關我們過往申請在上交所科創板上市的詳情，請參閱本節「過往上市嘗試」。

### (f) 2023年9月股權轉讓

根據李先生與趙先生於2023年9月22日訂立的股權轉讓協議，李先生同意向趙先生轉讓269,000股股份，佔本公司股權的0.05%，對價為人民幣2,017,500元。該股權轉讓已於2023年9月22日完成。股權轉讓的對價乃由相關訂約方經公平磋商後釐定，主要參考李先生的個人現金流量需求、李先生於2019年11月認購本公司註冊資本所支付的對價、本公司在任何[編纂][編纂]後12個月的禁售期（根據適用中國法律規定）、[編纂]嘗試狀況，以及當時的一般資本市場狀況。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 僱員持股平台

為表彰僱員的貢獻，我們於中國成立上海小橘、上海昆銳、新余浩霖、新余七武士、軟素企業管理、新余諾銘及新余星盟作為本公司的僱員持股平台。截至本文件日期，本集團73名現任僱員（包括若干董事、監事及高級管理層）及本集團15名前僱員作為有限合夥人於一個或多個僱員持股平台中持有合夥權益。

#### (1) 上海小橘

上海小橘於2015年12月17日根據中國法律成立為有限合夥企業。趙先生為上海小橘的執行事務合夥人，負責管理上海小橘。截至本文件日期，上海小橘有五名有限合夥人，即馬東先生（執行董事）、張宏偉先生（執行董事）、黃玉飛先生（執行董事）、倪曉梅女士（執行董事兼高級管理層）及本集團一名在職僱員，且上海小橘直接持有本公司約3.78%的股權。

#### (2) 上海昆銳

上海昆銳於2015年12月17日根據中國法律成立為有限合夥企業。趙先生為上海昆銳的執行事務合夥人，負責管理上海昆銳。截至本文件日期，上海昆銳有19名有限合夥人，即馬東先生（執行董事）、本集團15名在職僱員及本集團三名前僱員，且上海昆銳直接持有本公司約3.60%的股權。

#### (3) 新余浩霖

新余浩霖於2018年3月16日根據中國法律成立為有限合夥企業。趙先生為新余浩霖的執行事務合夥人，負責管理新余浩霖。截至本文件日期，新余浩霖有22名有限合夥人，即陸一鳴先生（執行董事）、倪曉梅女士（執行董事兼高級管理層）、董曉晗女士（監事）、蔡鑫先生（監事）及本集團18名在職僱員，且新余浩霖直接持有本公司約2.60%的股權。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### (4) 新余七武士

新余七武士於2018年12月20日根據中國法律成立為有限合夥企業。趙先生為新余七武士的執行事務合夥人，負責管理新余七武士。截至本文件日期，新余七武士有19名有限合夥人，全部為本集團在職僱員，且新余七武士直接持有本公司約0.67%的股權。

### (5) 軟素企業管理

軟素企業管理於2019年8月26日根據中國法律成立為有限合夥企業。趙先生為軟素企業管理的執行事務合夥人，負責管理軟素企業管理。截至本文件日期，軟素企業管理有27名有限合夥人，全部為本集團在職僱員，且軟素企業管理直接持有本公司約0.43%的股權。

### (6) 新余諾銘

新余諾銘於2020年3月11日根據中國法律成立為有限合夥企業。趙先生為新余諾銘的執行事務合夥人，負責管理新余諾銘。截至本文件日期，新余諾銘有五名有限合夥人，全部為本集團前僱員，且新余諾銘直接持有本公司約0.15%的股權。

### (7) 新余星盟

新余星盟於2021年9月16日根據中國法律成立為有限合夥企業。趙先生為新余星盟的執行事務合夥人，負責管理新余星盟。截至本文件日期，新余星盟有35名有限合夥人，即馬東先生(執行董事)、張宏偉先生(執行董事)、陸一鳴先生(執行董事)、黃玉飛先生(執行董事)、倪曉梅女士(執行董事兼高級管理層)、蔡鑫先生(監事)、本集團21名在職僱員及本集團八名前僱員，且新余星盟直接持有本公司約0.45%的股權。

趙先生作為僱員持股平台的執行事務合夥人，負責其各自的管理，酌情控制僱員持股平台所持股份附帶的投票權，而相關僱員持股平台有限合夥人(即僱員股份計劃的選定參與者)無權通過相關僱員持股平台獲得本公司的任何投票權。



---

## 歷史、發展及公司架構

---

截至最後實際可行日期，收購相關僱員持股平台合夥權益的對價已由我們的在職或前僱員悉數結算。持有上海昆銳、新余諾銘及新余星盟合夥權益的本公司前僱員有權根據僱員股份計劃的條款保留該等合夥權益。進一步詳情，請參閱本文件附錄六「有關董事、監事及主要股東的進一步資料－5. 僱員股份計劃－離職僱員安排」。

有關僱員持股平台的更多詳情，請參閱本文件附錄六「有關董事、監事及主要股東的進一步資料－5. 僱員股份計劃」。

### 僱員股份計劃

我們已採納僱員股份計劃，旨在表彰僱員對本集團的貢獻。

有關僱員股份計劃的詳情，請參閱本文件附錄六「有關董事、監事及主要股東的進一步資料－5. 僱員股份計劃」。

除上文及本文件附錄六「有關董事、監事及主要股東的進一步資料－5. 僱員股份計劃」一段所披露者外，截至最後實際可行日期，本集團並無任何尚未行使購股權、認股權證、可換股債務證券或其他可換股工具或可轉換為我們股份的類似權利。

### [編纂]前投資

#### (1) 概覽

自2016年1月至2020年9月，本公司通過認購本公司新增註冊資本及／或本公司當時股東的轉讓，獲得[編纂]前投資者的多輪投資。進一步詳情，請參閱本節「本公司的成立及發展」。



## 歷史、發展及公司架構

### (2) [編纂]前投資的主要條款

下表<sup>(1)(2)</sup>概述[編纂]前投資的重要條款：

|  | A輪前融資   | A輪融資                       | B輪融資               | C輪融資                | D輪融資                | E-1輪融資                                   | E-2輪融資                            | F輪融資                  |
|--|---|----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--|-----------------------------------|-----------------------|
| 協議日期                                     | 2015年12月23日   | 2015年11月26日；<br>2016年1月28日 | 2016年6月28日         | 2017年2月20日          | 2018年4月6日           | 2019年6月21日                               | 2019年6月21日                        | 2020年9月8日             |
| 認購/購買的註冊資本金額或認購的股份數目 <sup>(3)</sup>      | 人民幣<br>810,250元   | 人民幣<br>1,250,000元          | 人民幣<br>1,102,900元  | 人民幣<br>1,225,483元   | 人民幣<br>2,083,817元   | 人民幣<br>1,273,850元                        | 人民幣<br>1,033,379元                 | 2,212,438股股份          |
| 每輪[編纂]前投資後的註冊資本金額或股份數目                   | 人民幣<br>5,000,000元   | 人民幣<br>6,250,000元          | 人民幣<br>7,352,900元  | 人民幣<br>8,578,383元   | 人民幣<br>11,113,694元  | 人民幣<br>12,972,475元                       | 人民幣<br>14,079,945元 <sup>(9)</sup> | 16,686,333股股份         |
| 已付對價 <sup>(5)</sup>                      | 人民幣<br>810,250元 <sup>(7)</sup>  | 人民幣<br>20,000,000元         | 人民幣<br>30,000,000元 | 人民幣<br>100,000,000元 | 人民幣<br>300,000,000元 | 人民幣344,528,800元<br>(相當於<br>49,000,000美元) | 人民幣<br>278,250,000元               | 人民幣<br>1,070,000,000元 |
| 悉數支付對價的日期                                | 2016年1月12日 <sup>(7)</sup>   | 2016年2月1日                  | 2016年6月28日         | 2017年4月1日           | 2018年5月28日          | 2019年8月14日                               | 2019年11月26日                       | 2020年9月28日            |
| 本公司的投後估值 <sup>(4)</sup><br>(約數)          | 人民幣27百萬元  | 人民幣100百萬元                  | 人民幣<br>200百萬元      | 人民幣<br>700百萬元       | 人民幣16億元             | 人民幣35億元 <sup>(8)</sup>                   | 人民幣38億元 <sup>(8)</sup>            | 人民幣81億元               |
| 根據[編纂]前投資<br>支付的每股成本 <sup>(4)</sup> (約數) | 人民幣0.03元  | 人民幣0.52元                   | 人民幣0.88元           | 人民幣2.64元            | 人民幣4.65元            | 人民幣8.74元 <sup>(8)</sup>                  | 人民幣8.70元 <sup>(8)</sup>           | 人民幣15.63元             |
| 較[編纂]溢價/(折讓) <sup>(6)</sup> (約數)         | [編纂] <sup>(7)</sup> %   | [編纂]%                      | [編纂]%              | [編纂]%               | [編纂]%               | [編纂]%                                    | [編纂]%                             | [編纂]%                 |
| 對價的釐定依據                                  | 各輪[編纂]前投資的對價乃由相關訂約方經考慮投資時間以及我們的業務及營運狀況後公平磋商釐定。  |                            |                    |                     |                     |  |                                   |                       |
| 禁售期                                      | 根據適用中國法律的規定，於[編纂]後12個月內，所有現任股東(包括[編纂]前投資者)禁止處置彼等所持有的任何股份。                                 |                            |                    |                     |                     |  |                                   |                       |
| [編纂]前投資的所得款項用途                           | 我們將[編纂]前投資所得款項用於本公司的主要業務，包括但不限於本公司業務的增長及擴張以及一般營運資金用途。截至最後實際可行日期，[編纂]前投資所得款項淨額的約70.85%已動用。 |                            |                    |                     |                     |  |                                   |                       |
| [編纂]前投資者為本公司帶來的戰略<br>裨益                  | 於[編纂]前投資時，董事認為本集團將因[編纂]前投資者於本集團投資所提供的額外資金以及[編纂]前投資者的知識及經驗而獲益。                             |                            |                    |                     |                     |  |                                   |                       |

附註：

- (1) 由於轉讓對價人民幣10,000,000元已由南京凱泰支付予唐女士(而非本公司)，而對價的悉數支付日期為2017年6月14日，故2017年6月股權轉讓並無計入上表。有關轉讓的每股成本約為人民幣2.50元。按1港元兌人民幣0.91069元的貨幣換算及[編纂]港元的[編纂](即指示性[編纂]的中位數)計算，有關轉讓的[編纂]折讓約為[編纂]%。有關2017年6月股權轉讓的詳情，請參閱本節「一 本公司的成立及發展 - (2) 本公司改制為股份有限公司前的主要股權變動 - (f) 2017年6月股權轉讓」。

## 歷史、發展及公司架構

由於轉讓對價人民幣35,000,000元已由杭州仰健支付予杭州勇健（而非本公司），而對價的悉數支付日期為2018年7月6日，故2018年7月股權轉讓並無計入上表。有關轉讓的每股成本約為人民幣5.43元。按1港元兌人民幣0.91069元的貨幣換算及[編纂]港元的[編纂]（即指示性[編纂]的中位數）計算，有關轉讓的[編纂]折讓約為[編纂]%。有關2018年7月股權轉讓的詳情，請參閱本節「本公司的成立及發展－(2)本公司改制為股份有限公司前的主要股權變動－(h) 2018年5月D輪融資」。

由於轉讓對價人民幣15,075,000元已由寧波軟銀支付予舟山憶瑾（而非本公司），而對價的悉數支付日期為2019年6月26日，故2019年6月股權轉讓並無計入上表。有關轉讓的每股成本約為人民幣8.76元。按1港元兌人民幣0.91069元的貨幣換算及[編纂]港元的[編纂]（即指示性[編纂]的中位數）計算，有關轉讓的[編纂]折讓約為[編纂]%。有關2019年6月股權轉讓的詳情，請參閱本節「本公司的成立及發展－(2)本公司改制為股份有限公司前的主要股權變動－(i) 2019年4月及6月股權轉讓」。

由於轉讓對價人民幣39,620,000元已由凱風太美支付予新余深空（而非本公司），而對價的悉數支付日期為2019年9月24日，故2019年9月新余深空向凱風太美的股權轉讓並無計入上表。有關轉讓的每股成本約為人民幣8.70元。按1港元兌人民幣0.91069元的貨幣換算及[編纂]港元的[編纂]（即指示性[編纂]的中位數）計算，有關轉讓的[編纂]折讓約為[編纂]%。有關2019年9月該等股權轉讓的詳情，請參閱本節「本公司的成立及發展－(2)本公司改制為股份有限公司前的主要股權變動－(k) 2019年9月股權轉讓」。

由於總金額為人民幣500,000,000元的相關轉讓對價已由林芝騰訊及蘇州湃益支付予Internet Fund V（而非本公司）以及林芝騰訊及蘇州湃益按面值認購本公司的註冊資本乃與股權轉讓有關，而對價的悉數支付日期為2020年7月30日，故2020年4月股權轉讓及2020年4月增資並無計入上表。有關股權轉讓及增資的每股成本約為人民幣9.85元。按1港元兌人民幣0.91069元的貨幣換算及[編纂]港元的[編纂]（即指示性[編纂]的中位數）計算，有關股權轉讓的[編纂]折讓約為[編纂]%。有關2020年4月股權轉讓的詳情，請參閱本節「本公司的成立及發展－(2)本公司改制為股份有限公司前的主要股權變動－(n)2020年4月股權轉讓及增資」。

由於總金額為人民幣170,000,000元的相關轉讓對價已由林芝騰訊支付予南京凱元及共青城元熙（而非本公司），而對價的悉數支付日期為2020年9月9日，故2020年9月股權轉讓並無計入上表。有關股權轉讓的每股成本約為人民幣15.62元。按1港元兌人民幣0.91069元的貨幣換算及[編纂]港元的[編纂]（即指示性[編纂]的中位數）計算，有關股權轉讓的[編纂]溢價約為[編纂]%。有關2020年9月股權轉讓的詳情，請參閱本節「本公司的成立及發展－(2)本公司改制為股份有限公司前的主要股權變動－(p)2020年9月股權轉讓」。

由於總金額為人民幣24,520,350元的相關轉讓對價已由凱風厚生及嘉興軟銀支付予李先生及蔣女士（而非本公司），而對價的悉數支付日期為2021年10月11日，故2021年10月股權轉讓（李先生向新余星盟及趙先生的股權轉讓除外）並無計入上表。有關股權轉讓的每股成本約為人民幣15.00元。按1港元兌人民幣0.91069元的貨幣換算及[編纂]港元的[編纂]（即指示性[編纂]的中位數）計算，有關股權轉讓的[編纂]溢價約為[編纂]%。有關2021年10月股權轉讓的詳情，請參閱本節「本公司的成立及發展－(3)改制為股份有限公司及改制後本公司的主要股權變動－(d)2021年10月股權轉讓」。

## 歷史、發展及公司架構

- (2) 若干股東於2024年1月收購上海聖方的若干間接股權不包括在上表中。根據本公司與新余共濟企業管理合夥企業(有限合夥)(「新余共濟」)於2024年1月17日訂立的股權轉讓協議，考慮到該等股東對我們的發展及集資活動的持續支持，包括就業務運營及管理提供戰略意見，與行業參與者共享人脈及對政策與行業信息的見解，邀請參加行業會議、論壇及活動，介紹潛在投資者，並支持[編纂]及[編纂]，本公司同意無償將上海聖方註冊資本人民幣7,642,105元轉讓予新余共濟(轉讓時約佔上海聖方股權的6.00%)(「上海聖方轉讓」)。股權轉讓於2024年1月19日完成。新余共濟於2024年1月15日根據中國法律成立為有限合夥企業，由執行事務合夥人太美星輝(本公司全資附屬公司)管理。截至本文件日期，新余共濟有19名有限合夥人(包括新余星盟、凱風厚生、嘉興軟銀及F輪融資投資者)，各自持有不到20%的合夥權益。
- (3) 有關各[編纂]前投資者認購或轉讓予各[編纂]前投資者的本公司註冊資本以及各[編纂]前投資者就各輪[編纂]前投資支付的相對應價的詳情，請參閱本節「一本公司的成立及發展」。
- (4) 本公司於各輪融資後的估值乃由相關訂約方主要參考我們業務的經營業績、增長前景及行業前景經公平磋商後釐定。
- (5) 按2020年9月股份制改革及2020年11月本公司資本儲備資本化後調整的股份數目計算。
- (6) 按1港元兌人民幣0.91069元的貨幣換算及[編纂]港元的[編纂](即指示性[編纂]的中位數)計算。
- (7) 有關A輪前融資的轉讓對價為零，原因是轉讓的註冊資本於有關轉讓時尚未繳足。於2016年1月，有關A輪前融資的所有已轉讓註冊資本已由南京凱元繳足。
- (8) E-1輪融資及E-2輪融資乃根據日期為2019年6月21日的同一份增資協議進行，並參考本公司當時的相同估值。由於E-1輪融資的對價以美元計值，故E-1輪融資及E-2輪融資各自的每股概約成本之間的差額乃因匯率所致。本公司就E-1輪融資及E-2輪融資各自的投後估值之間的差額乃由於自E-2輪融資收取的投資款項及軟素企業管理於2019年11月的認購所致。
- (9) E-2輪融資後本公司的註冊資本金額包括軟素企業管理(我們的僱員持股平台)認購的註冊資本金額。詳情請參閱本節「一本公司的成立及發展 - (2)本公司改制為股份有限公司前的主要股權變動 - (1)於2019年11月進行的E-2輪融資及軟素企業管理的認購事項」。

### (3) [編纂]前投資者的權利

[編纂]前投資者獲授慣常的特別權利，包括但不限於信息及查閱權、優先購買權、隨售權、反攤薄權及撤資權。截至最後實際可行日期，所有特別權利均已終止。

### (4) 聯席保薦人的確認

基於(i)[編纂]前投資(包括上海聖方轉讓)的對價已於我們首次向[編纂]提交[編纂]日期前28個足日以上或不少於[編纂]前120個足日(視情況而定)予以不可撤回地結算；及(ii)[編纂]後[編纂]前投資者的特別權利將不存在，聯席保薦人確認，[編纂]前投資(包括上海聖方轉讓)符合新上市申請人指南第4.2章。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### (5) 有關[編纂]前投資者的資料

有關[編纂]前投資者的資料載列如下。

1. **林芝騰訊**：林芝騰訊為一家於中國註冊成立的有限公司並由深圳市騰訊產業投資基金有限公司全資擁有，深圳市騰訊產業投資基金有限公司為騰訊控股有限公司（一家於聯交所主板上市的公司，股份代號：700（港幣櫃台）及80700（人民幣櫃台））的附屬公司。林芝騰訊將於[編纂]後成為本公司的主要股東。
2. **蘇州湃益**：蘇州湃益為一家於中國成立的有限合夥企業並由其普通合夥人蘇州垚益企業管理有限公司管理，而蘇州垚益企業管理有限公司由深圳市澤益諮詢有限公司全資擁有。截至最後實際可行日期，蘇州湃益有2名有限合夥人，即蘇州騰訊一期跟投基金合夥企業（有限合夥）（持有約65.00%的合夥權益）及北京騰訊一期跟投基金（有限合夥）（持有約34.95%的合夥權益）。
3. **經緯創投**：經緯創騰為一家於中國成立的有限合夥企業，並由其普通合夥人杭州經緯遠創投資管理合夥企業（有限合夥）管理。截至最後實際可行日期，經緯創騰有37名有限合夥人，並由國金鼎興投資有限公司（作為最大有限合夥人）持有約13.64%。經緯創博為一家於中國成立的有限合夥企業，並由其普通合夥人蘇州緯創投資管理合夥企業（有限合夥）管理。截至最後實際可行日期，經緯創博有三名有限合夥人，並由經緯創騰（杭州）創業投資合夥企業（有限合夥）（作為最大有限合夥人）持有49%。經緯創騰及經緯創博均由左凌燁先生最終控制。經緯創騰及經緯創博均為經緯創投的投資機構，截至2023年12月31日，經緯創投的管理資產總值為逾人民幣600億元。經緯創投已對多個新經濟、深科技、工業數字化、醫療保健、前沿技術及新消費品牌作出投資。據董事所深知，經緯創騰、經緯創博及左凌燁先生均為獨立第三方。

## 歷史、發展及公司架構

4. **凱風創投**：凱風太美為一家於中國成立的有限合夥企業，並由其普通合夥人寧波保稅區凱風創業投資管理有限公司（「凱風創業投資管理」）管理。截至最後實際可行日期，凱風太美有五名有限合夥人，並由寧波聖翔投資合夥企業（有限合夥）（作為最大有限合夥人）持有44.30%。凱風至德為一家於中國成立的有限合夥企業，並由其普通合夥人凱風創業投資管理管理。截至最後實際可行日期，凱風至德有十名有限合夥人，並由湖州高方企業管理合夥企業（有限合夥）（作為最大有限合夥人）持有約30.26%。凱風厚生為一家於中國成立的合夥企業，並由其執行事務合夥人趙貴賓管理，截至最後實際可行日期，凱風厚生由趙貴賓持有75%及由黃昕（作為其普通合夥人）持有25%。凱風長養為一家於中國成立的有限合夥企業，並由其普通合夥人凱風厚生管理。截至最後實際可行日期，凱風長養有六名有限合夥人，並由蘇州元禾控股股份有限公司（作為最大有限合夥人）持有約37.50%。南京凱元為一家於中國成立的有限合夥企業，並由其普通合夥人南京凱元創業投資管理合夥企業（有限合夥）管理。截至最後實際可行日期，南京凱元有八名有限合夥人，並由南京江寧人才集團有限公司（作為最大有限合夥人）持有約30.80%。南京凱泰為一家於中國成立的有限合夥企業，並由其普通合夥人南京凱泰創業投資管理合夥企業（有限合夥）管理。截至最後實際可行日期，南京凱泰有17名有限合夥人，並由廈門象嶼創業投資管理有限公司（作為最大有限合夥人）持有18.17%。凱風太美、凱風至德、凱風厚生、凱風長養、南京凱元及南京凱泰均為凱風創投的投資機構，專注於硬科技以及醫療保健領域的投資，管理的總資產超過人民幣60億元。凱風太美、凱風至德、凱風厚生、凱風長養、南京凱元及南京凱泰均由趙貴賓先生最終控制。據董事所深知，凱風太美、凱風至德、凱風厚生、凱風長養、南京凱元、南京凱泰及趙貴賓先生均為獨立第三方。
5. **北極光創投**：北極光正源及北極光泓源均為於中國成立的有限合夥企業，並由其普通合夥人蘇州柏源創業投資管理合夥企業（有限合夥）管理。北極光正源及北極光泓源的有限合夥人包括多家機構及個人投資者，其中包括



## 歷史、發展及公司架構

國創元禾創業投資基金(有限合夥)及北京亦莊國際新興產業投資中心(有限合夥)。北極光正源及北極光泓源均由張朋朋先生最終控制。北極光正源及北極光泓源為北極光創投的投資機構，而北極光創投是一家領先的風險投資及私募股權公司。北極光創投致力於投資初創型及創新型科技企業，重點投資新技術、醫療保健及新消費行業。迄今為止，北極光創投的管理資產總值約為人民幣300億元。據董事所深知，北極光正源、北極光泓源及張朋朋先生均為獨立第三方。

6. **五源資本**：五源晨熹為一家於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為上海源畔企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)，而後者由其普通合夥人上海興尚企業管理諮詢有限公司(「上海興尚」)控制，而上海興尚由倪媛媛女士及王振庭先生各自持有50%。五源晨熹由上海興畔投資管理諮詢有限公司(「上海興畔」)管理，而上海興畔由劉芹先生及石建明先生各持有50%。五源晨馭為一家於中國成立的有限合夥企業並由其普通合夥人上海興畔管理。五源啟興為一家於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為南京五源初興股權投資中心(有限合夥)，而後者由其普通合夥人上海興尚控制。五源啟興由上海興畔管理。五源晨熹、五源晨馭及五源啟興為五源資本的投資基金，其主要目的是對私營公司進行股權投資。五源資本為一家風投公司，專注於培育科技、生命科學及消費創新領域的傑出公司。五源資本一直是頂級創業者最重要、最持久及最具影響力的投資者，這一承諾始終不變。五源資本已投資小米集團(股份代號：1810)、快手科技(股份代號：1024)、XPeng Inc.(股份代號：9868)及金山辦公(上海證券交易所，股票代碼：688111)等科技公司。據董事所深知，五源晨熹、五源晨馭、五源啟興、倪媛媛女士、王振庭先生、劉芹先生及石建明先生均為獨立第三方。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

7. **軟銀中國資本**：成都軟銀為一家於中國成立的有限合夥企業，並由其普通合夥人重慶軟銀投資管理有限公司管理。截至最後實際可行日期，成都軟銀有兩名有限合夥人，並由貴陽高科創業投資有限責任公司（作為最大有限合夥人）持有74%。寧波軟銀為一家於中國成立的有限合夥企業，並由其普通合夥人上海欣博杰益私募基金管理合夥企業（有限合夥）管理。截至最後實際可行日期，寧波軟銀有五名有限合夥人，並由新華人壽保險股份有限公司、中國太平洋人壽保險股份有限公司及寧波博尚投資合夥企業（有限合夥）（作為三大有限合夥人）各自持有約29.05%。嘉興軟銀為一家於中國成立的有限合夥企業，並由其普通合夥人寧波軟庫投資有限公司管理，截至最後實際可行日期，嘉興軟銀由張旭先生（作為其唯一有限合夥人）持有99%。成都軟銀、寧波軟銀及嘉興軟銀均由張旭先生最終控制。成都軟銀、寧波軟銀及嘉興軟銀為軟銀中國資本（「軟銀中國資本」）的投資機構，軟銀中國資本為領先的創業投資及私募股權公司。軟銀中國資本的投資專注於TMT、清潔技術、醫療保健、消費或零售及先進製造行業的高技術及高增長公司。據董事所深知，成都軟銀、寧波軟銀、嘉興軟銀及張旭先生均為獨立第三方。
8. **賽富投資基金**：蘇州賽富為一家於中國成立的有限合夥企業，並由其普通合夥人蘇州賽富璞鑫創業投資中心（有限合夥）管理。截至最後實際可行日期，蘇州賽富有八名有限合夥人，並由蘇州市吳中金融控股集團有限公司、百年人壽保險股份有限公司、泰康人壽保險有限責任公司及中英人壽保險有限公司（作為四大有限合夥人）各自持有約17.20%。南京賽富為一家於中國成立的有限合夥企業，並由其普通合夥人嘉興賽富恒順投資管理合夥企業（有限合夥）管理。截至最後實際可行日期，南京賽富有九名有限合夥人，並由嘉興澤祥投資管理合夥企業（有限合夥）（作為最大有限合夥人）持有約28.67%。黃山賽富為一家於中國成立的有限合夥企業，並由其普通合夥人黃山賽富基金管理有限責任公司管理。截至最後實際可行日期，黃山賽富有三名有限合夥人，並由深圳金晟碩恒創業投資中心（有限

## 歷史、發展及公司架構

合夥) (作為最大有限合夥人) 持有40%。蘇州賽富、南京賽富及黃山賽富均由閻焱先生最終控制。深圳賽富為一家於中國成立的有限合夥企業，並由其普通合夥人深圳市賽富動勢股權投資基金管理企業(有限合夥)(由金鳳春先生最終控制)管理。截至最後實際可行日期，深圳賽富有18名有限合夥人，並由招商證券資產管理有限公司(作為最大有限合夥人)持有約26.98%。蘇州賽富、南京賽富、黃山賽富及深圳賽富為賽富投資基金的投資機構，賽富投資基金為一家領先亞洲私募股權公司，截至2023年12月31日，管理資產總值約為人民幣400億元。賽富投資基金通過私人磋商對多個增長型行業進行股權投資或股權掛鉤投資，主要關注領域包括互聯網+及TMT、醫療保健以及新材料及清潔技術。據董事所深知，蘇州賽富、南京賽富、黃山賽富、深圳賽富、閻焱先生及金鳳春先生均為獨立第三方。

9. **浙商創投**：浙商創投為一家於中國成立的有限公司，並於全國中小企業股份轉讓系統(「**新三板**」)上市(股票代碼：834089)。杭州仰健為一家於中國成立的有限合夥企業，並由其普通合夥人浙江海鵬投資管理有限公司(為浙商創投的全資附屬公司)管理。截至最後實際可行日期，杭州仰健有五名有限合夥人，並由德清元寶管理諮詢合夥企業(有限合夥)(作為最大有限合夥人)持有約31.11%。杭州啟真為一家於中國成立的有限合夥企業，並由其普通合夥人浙商創投管理。截至最後實際可行日期，杭州啟真有七名有限合夥人，並由浙江省產業基金有限公司(作為最大有限合夥人)持有20%。浙商創投當前管理超過50個創業投資或私募股權基金、新三板基金、私募基金及併購基金，截至2023年12月31日，管理資產總值超過人民幣600億元。浙商創投主要投資於大健康、大消費、新經濟、新製造等領域。據董事所深知，浙商創投、杭州仰健及杭州啟真均為獨立第三方。
10. **金蛟朗秋實體**：金蛟朗秋為於中國成立的有限合夥企業，管理資產超過人民幣20億元。旭日新竹為於中國成立的有限合夥企業，管理資產超人民幣800百萬元。奧傳邦德(連同金蛟朗秋及旭日新竹，統稱「**金蛟朗秋實體**」)為於中國成立的有限合夥企業，管理資產超過人民幣200百萬元。金蛟朗秋實體的普通合夥人均為寧波梅山保稅港區迪銳投資管理合夥企業(有限合



---

## 歷史、發展及公司架構

---

夥) (由唐萌先生最終控制)。金蛟朗秋實體為專注於物流、醫療、通訊、媒體及技術以及消費行業的基金，已投資於華勤技術股份有限公司 (一家於上海證券交易所上市的公司 (股票代碼：603296)) 及思特威 (上海) 電子科技股份有限公司 (一家於上交所科創板上市的公司 (股票代碼：688213)) 等公司。據董事所深知，金蛟朗秋實體及唐萌先生均為獨立第三方。

11. **共青城元熙**：共青城元熙為一家於中國成立的有限合夥企業，並由其普通合夥人共青城元德投資管理合夥企業 (有限合夥) 管理，共青城元德投資管理合夥企業 (有限合夥) 由其普通合夥人共青城元生投資管理有限公司管理，而共青城元生投資管理有限公司由彭學勤先生及彭新民先生各自持有 50%。截至最後實際可行日期，共青城元熙有 20 名有限合夥人，並由國投創合國家新興產業創業投資引導基金 (有限合夥) (作為最大有限合夥人) 持有約 19.91%。截至 2024 年 6 月 30 日，共青城元熙管理的資產總值約人民幣 8.3 億元。共青城元熙已對多個行業 (包括消費品、信息技術、高科技及生物技術行業) 內的企業作出投資。據董事所深知，共青城元熙、彭學勤先生及彭新民先生均為獨立第三方。
  
12. **常州常春藤**：常州常春藤為一家於中國成立的有限合夥企業，並由其普通合夥人上海常春藤投資有限公司管理，上海常春藤投資有限公司由上海常春藤投資控股有限公司全資擁有，而上海常春藤投資控股有限公司由翁吉義先生控制。截至最後實際可行日期，常州常春藤有 13 名有限合夥人，並由常春藤 (常州) 股權投資管理中心 (有限合夥) (作為最大有限合夥人) 持有 29.57%。截至最後實際可行日期，上海常春藤投資有限公司的管理資產總值約為人民幣 34 億元，均為醫療信息行業投資，包括 111, Inc. (一家於納斯達克上市的公司 (股份代號：YI)) 及藥師幫股份有限公司 (一家於聯交所上市的公司 (股份代號：9885))。據董事所深知，常州常春藤及翁吉義先生均為獨立第三方。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

13. **李申嘉先生**：李先生為一名個人投資者，於本公司在2019年11月收購其於太美星環的股權時結識本公司。據董事所深知，李申嘉先生為一名獨立第三方。
14. **蔣雯昕女士**：蔣女士為一名個人投資者，於本公司在2019年11月收購其於太美星環的股權時結識本公司。據董事所深知，蔣雯昕女士為一名獨立第三方。
15. **雲鋒基金**：雲鋒銳持為一家於中國成立的有限合夥企業，並由其普通合夥人上海眾付資產管理中心(有限合夥)(由虞學東先生最終控制)管理。截至最後實際可行日期，雲鋒銳持有兩名有限合夥人，並由北京昭德投資集團有限公司(作為最大有限合夥人)持有約73.53%。雲鋒銳持為中國領先的私募股權公司雲鋒基金的投資機構，集中投資於新興產業，如科技、商業服務及醫療保健行業。據董事所深知，雲鋒銳持及虞學東先生均為獨立第三方。
16. **珠海芙恒**：珠海芙恒為一家於中國成立的有限合夥企業。珠海芙恒的普通合夥人為深圳高瓴天成三期投資有限公司(由獨立第三方最終控制)。珠海芙恒的有限合夥人為由珠海高瓴私募基金管理有限公司(「**珠海高瓴**」)管理的私募股權基金。珠海高瓴與行業領先企業合作，旨在與醫療保健、商業服務、消費及行業領域中可持續發展兼具前瞻性思維的企業建立合作關係。據董事所深知，珠海芙恒為獨立第三方。
17. **啟創科遠**：啟創科遠為一家於中國成立的有限合夥企業，並由其普通合夥人北京未來啟創基金管理有限公司管理，北京未來啟創基金管理有限公司為南京未來啟創基金管理有限公司的全資附屬公司，而南京未來啟創基金管理有限公司分別由李亞女士、張婷女士及張聯慶先生持有34%、33%及33%。截至最後實際可行日期，啟創科遠有24名有限合夥人，並由北京市科技創新基金(有限合夥)(作為最大有限合夥人)持有25%。截至2023年12月31日，啟創科遠的管理資產總值約為人民幣218百萬元，其投資組合包括新一代信息技術及醫療行業的公司。據董事所深知，啟創科遠、李亞女士、張婷女士及張聯慶先生均為獨立第三方。

## 歷史、發展及公司架構

18. **共青城晶瓊**：共青城晶瓊為一家於中國成立的有限合夥企業，註冊資本為人民幣30百萬元，並由其普通合夥人李晶女士管理。截至最後實際可行日期，共青城晶瓊由車秀珍女士（作為其唯一有限合夥人）持有5%。據董事所深知，共青城晶瓊及李晶女士均為獨立第三方。

### 過往上市嘗試

於2021年12月，本公司提交於上交所科創板上市申請（「**過往A股上市申請**」）。於2023年3月，過往A股上市申請轉交上海證券交易所上市審核委員會進行覆核。

於2023年3月17日，上海證券交易所出具有關終止過往A股上市申請的函件，理由如下：(i)於報告期，本公司並未主要依靠核心技術開展生產經營，因此未能符合中國證監會頒佈的《首次公開發行股票註冊管理辦法》（「**辦法**」）第3條的創新屬性要求（「**創新屬性意見**」）；及(ii)本公司未充分披露供投資者作出評估和投資決策的重要信息，因此未能符合《首次公開發行股票註冊管理辦法》第34條的規定（「**招股章程披露意見**」）。

在其終止函件中，上海證券交易所亦關注到四個主要問題，包括：

- (i) 我們的業務模式（包括採用我們業務模式（包括在醫藥及醫療器械行業銷售行業特定軟件及提供相關數字化服務）的合理性及必要性、我們的業務模式是否符合行業慣例、我們的業務是否符合市場需求、我們核心技術的創新性（作為於上交所科創板上市的創新屬性要求的一部分）及我們是否主要依賴核心技術進行生產及運營（作為於上交所科創板上市的創新屬性要求的一部分））；
- (ii) 我們的過往財務表現（包括過往錄得虧損的趨勢及原因及對我們的業務可持續性、我們的未來銷售增長的後續影響，以及影響我們盈利能力的因素）；

---

## 歷史、發展及公司架構

---

- (iii) 太美星環（我們的全資附屬公司）的背景及詳情（包括於2019年收購太美星環的對價基礎及其公平性、因收購而確認商譽及其後續減值的合理性，以及太美星環的營運表現及內部控制系統的有效性）；及
- (iv) 與預期市值有關的（其中包括）適用上市資格規定變動及因此終止我們的不同投票權架構（包括有關變動的詳情及合理性，以及終止我們的不同投票權架構是否會對本公司控制權的穩定性造成任何影響）。

除創新屬性要求及招股章程披露意見外，上海證券交易所概無其他有關過往A股上市申請的意見，且本公司與上海證券交易所或任何參與過往A股上市申請的工作組之間概無任何意見分歧。

關於上海證券交易所關注到的主要問題：

(i) **我們的業務模式及核心技術**

據我們所知，我們的業務模式（包括在醫藥及醫療器械行業銷售行業特定軟件及提供相關數字服務）並未被其他行業參與者普遍採用，原因為醫藥及醫療器械行業的大多數行業參與者專注於銷售軟件或提供服務（如CRO服務），我們認為我們的業務模式在商業上屬合理，且有利於我們的整體增長。由於醫藥及醫療器械行業的利益相關者可能會發現，根據其自身多樣化的業務需求採購軟件及／或服務更為可取，因此提供兩種類型的解決方案將使我們能夠實現全面性並滿足更廣泛的此類市場需求，包括使我們的客戶能夠有效地進行醫藥研發及商業化，同時使我們能夠獲得更大的客戶份額並實現收入增長。此外，提供兩類解決方案亦有助於我們實現交叉銷售及向上銷售，並與我們的平台相結合，使我們能夠通過有效整合行業資源及優化該等資源配置產生協同效應。於往績記錄期間，我們的雲端軟件及數字化服務收入均有所增長，證明了採用我們的業務模式及滿足市場需求的商業利益。有關進一步詳情，請參閱本文件「業務－概覽－太美的行業解決方案－數字化服務」、「業務－我們的解決方案」及「業務－關鍵運營及財務數據」。

## 歷史、發展及公司架構

就我們的核心技術而言，上市申請人必須主要依靠核心技術進行生產經營的要求是辦法第3條規定的在上交所科創板上市的特定上市資格，根據[編纂]，不適用於[編纂]。據我們所知及所信，上海證券交易所認為我們並非主要依賴我們的核心技術進行生產經營，這與其對辦法第3條項下創新屬性要求應用、參考有關創新要求評估業務模式及我們提供的若干數字化服務（如數字化臨床試驗服務及醫療專業服務）在服務性質上與我們的雲端軟件相比在很大程度上並未利用我們的核心技術（就過往A股上市申請而識別，並載於我們有關過往A股上市申請的招股章程）的事實及考量有關。儘管如此，於整個往績記錄期間，我們一直將研發放在首位，並持續投資於技術，這有助於我們積累適用於各種業務場景的技術，並基於前瞻性的市場洞察力推動新軟件及數字服務的開發。有關我們的核心技術（即AI+大數據及低代碼開發）、其創新性及其在我們的軟件及數字化服務中的應用的詳情，請參閱本文件「業務－技術基礎設施」。

### (ii) 我們的財務表現及業務可持續性

就我們的財務表現而言，憑藉我們多元化的產品及服務組合以及我們擴大客戶群及提高客戶保留率的能力，我們的業務於往績記錄期間實現持續增長。於2021年、2022年、2023年以及2023年及2024年前三個月，我們分別錄得收入人民幣466.2百萬元、人民幣549.2百萬元、人民幣573.1百萬元、人民幣129.2百萬元及人民幣132.1百萬元。於2021年、2022年、2023年以及2023年及2024年前三個月，我們分別產生虧損淨額人民幣479.6百萬元、人民幣422.6百萬元、人民幣356.4百萬元、人民幣107.4百萬元及人民幣118.2百萬元。撇除以股份為基礎的付款及[編纂]的影響，於2021年、2022年及2023年以及2023年及2024年前三個月，我們的經調整虧損淨額（非國際財務報告準則計量）分別為人民幣345.2百萬元、人民幣333.3百萬元、人民幣317.1百萬元、人民幣109.9百萬元及人民幣19.3百萬元。於往績記錄期間，我們產生虧損淨額及經營現金流出，主要是由於我們在客戶獲取、產品開發、市場教育及產品結構變動方面的投資。展望未來，我們計劃主要通過(i)擴大我們的客戶群，(ii)留住客戶並增加其支出，及(iii)管理開支及提高營運效率帶動持續收入增長、提高毛利率及提高營運效率實現長期盈利。有關我們過往財務表現及業務可持續性的進一步詳情，包括影響我們盈利能力及未來銷售增長的因素，請參閱本文件「財務資料」及「業務－業務可持續性」。



---

## 歷史、發展及公司架構

---

### (iii) 於2019年收購太美星環

我們於2019年通過一系列股權轉讓及增資收購太美星環，總代價為人民幣181.9百萬元，當中考慮到以下原因：(i)我們認為數字化解決方案在醫藥商業化領域具有強大的增長潛力，而太美星環在這方面擁有寶貴的經驗；(ii)收購太美星環使我們能夠將我們的產品供應從臨床研究解決方案擴展至醫藥商業化解決方案，及(iii)太美星環的客戶群主要包括製藥公司，為我們當時現有業務帶來協同效應的機會。董事認為本次收購的代價屬公平合理，當中計及以下因素：(i)我們收購太美星環的估計市銷率（「市銷率」）為4.30，其與我們收購前的2016年過往融資的市銷率4.96密切相關；(ii) 2018年至2020年，一級市場投資者更為關注太美星環，其估值相對較高，及(iii)於2019年或前後，涉及上市公司的可比併購或股權投資的市銷率範圍為3.60至7.81，且我們收購的市銷率在該範圍內。於往績記錄期間，有關確認太美星環的商譽及其相關減值的詳情載於本文件「財務資料－合併資產負債表若干節選項目的討論－無形資產－商譽」一段及會計師報告附註18。於收購後，太美星環已成為我們的附屬公司之一，其營運及財務表現已納入本集團的整體表現，並在本集團的內部控制系統下進行管理。有關內部控制的進一步詳情，請參閱本文件「業務－風險管理及內部控制」。

### (iv) 過往A股上市申請的適用上市資格要求及本公司控制權穩定性的變更

在考慮（其中包括）受COVID-19疫情爆發影響的醫藥及醫療器械行業的整體經濟狀況及業務環境變動後，我們自願更改了適用上市資格要求，以降低過往A股上市申請的預期市值的要求，盡量減少與過往A股上市申請有關的建議大規模發售的不確定性。由於變更後的上市資格要求不再允許不同投票權架構，我們終止了不同投票權架構，詳情載於本節「一本公司的成立及發展－(3)改制為股份有限公司及改制後本公司的主要股權變動－(c)資本儲備的資本化及採納不同投票權架構」及「一本公司的成立及發展－(3)

## 歷史、發展及公司架構

改制為股份有限公司及改制後本公司的主要股權變動－(e)不同投票權架構終止」各段。誠如本節「一 本公司的成立及發展－(2)本公司改制為股份有限公司前的主要股權變動」一段所載，趙先生於採用不同投票權架構前及於不同投票權架構終止後一直為本公司的控股股東，截至最後實際可行日期仍為本公司控股股東之一。因此，本公司的控制權並無因採納及終止不同投票權架構而發生變動。

基於上文所述，董事並不知悉過往A股上市申請的已提請其注意並將對[編纂]有重大不利影響的任何事宜或調查結果，或可能對本公司[編纂]的合適性造成重大不利影響的任何事宜。董事進一步確認，除本節所披露者外，概無其他有關過往A股上市申請的事項須提請聯交所或潛在[編纂]的注意。經考慮上述因素及聯席保薦人進行的獨立盡職審查工作，聯席保薦人並無注意到任何事項會合理導致彼等不同董事的上述意見。更具體而言，並無其他有關上海證券交易所關注到的主要問題須提請聯交所垂注。

### 於[編纂][編纂]的原因

董事認為，[編纂]將為我們提供必要的資金，協助我們擴大業務，加強我們的業務前景，從而提高我們的競爭力，及在[編纂][編纂]將會提高我們的品牌形象及市場知名度，並為我們提供進一步擴大[編纂]群體及拓寬進入國際資本市場的渠道的機會。

### [編纂]

截至最後實際可行日期，股東持有的[編纂]股股份（包括趙先生及我們的僱員持股平台持有的[編纂]股股份在內，佔截至最後實際可行日期已發行股份總數約[編纂]%，或[編纂]後已發行股本總額約[編纂]%（假設[編纂]未獲行使），或[編纂]獲悉數行使後已發行股本總額約[編纂]%）於[編纂]後將不會計入上市規則第8.08條項下的[編纂]，原因是該等股份為內資股，不會轉換為H股並於[編纂]完成後[編纂]。

## 歷史、發展及公司架構

新余星盟（我們的僱員持股平台之一）持有的[編纂]股股份（佔截至最後實際可行日期已發行股本總額約[編纂]%，或[編纂]後已發行股本總額約[編纂]%（假設[編纂]未獲行使），或悉數行使[編纂]後已發行股本總額約[編纂]%）為內資股，將於[編纂]完成後轉換為H股並[編纂]。由於新余星盟由其執行合夥人趙先生（我們的執行董事、董事長兼總經理）管理，新余星盟為趙先生的緊密聯繫人，因此為本公司的核心關連人士。因此，就上市規則第8.08條而言，新余星盟持有的H股於[編纂]後將不會計入[編纂]。

林芝騰訊及蘇州湃益持有的[編纂]股股份（佔截至最後實際可行日期已發行股本總額約[編纂]%，或[編纂]後已發行股本總額約[編纂]%（假設[編纂]未獲行使），或[編纂]獲悉數行使後已發行股本總額約[編纂]%）為內資股，將於[編纂]完成後轉換為H股並[編纂]。由於騰訊控股有限公司透過林芝騰訊及蘇州湃益將有權於緊隨[編纂]完成後行使本公司約[編纂]%的投票權（經考慮林芝騰訊及蘇州湃益持有的[編纂]股內資股（佔[編纂]後已發行股本總額約[編纂]%），該等內資股在[編纂]完成後將不會轉換為H股並[編纂]，且假設[編纂]未獲行使），其將於[編纂]後成為本公司的核心關連人士。因此，就上市規則第8.08條而言，林芝騰訊及蘇州湃益持有的H股於[編纂]後將不會計入[編纂]。

經緯創騰、五源晨熹、南京凱元、北極光正源、蘇州賽富、共青城元熙、杭州仰健、奧傳邦德、南京凱泰、雲鋒銳持、珠海芙恒、寧波軟銀、北極光泓源、成都軟銀、凱風太美、常州常春藤、五源晨馭、凱風至德、經緯創博、浙商創投、五源啟興、金蛟朗秋、凱風長養、旭日新竹、杭州啟真、李先生、深圳賽富、南京賽富、黃山賽富、嘉興軟銀、蔣女士、凱風厚生、啟創科遠及共青城晶瓊持有的[編纂]股股份（佔截至最後實際可行日期我們已發行股本總額約[編纂]%，或[編纂]後我們已發行股本總額的約[編纂]%（假設[編纂]未獲行使），或[編纂]獲悉數行使後我們已發行股本總額的約[編纂]%）為內資股，其將轉換為H股並於[編纂]完成後[編纂]。由於該等實體／個人於[編纂]後將不會成為本公司的核心關連人士，並不慣常接受本公司核心關連人士有關收購、出售、投票或以其他方式處置其股份的指示，且彼等購買股份的资金並非由本公司核心關連人士直接或間接提供，故彼等持有的H股將於[編纂]後根據上市規則第8.08條計入[編纂]。



## 歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]完成後，假設(i)[編纂]股H股已於[編纂][編纂]及[編纂]；(ii)[編纂]未獲行使；(iii)[編纂]股內資股轉換為H股；及(iv)於[編纂]完成後本公司股本中有[編纂]股股份已發行及發行在外，[編纂]股股份（佔我們已發行股本總額約[編纂]%）將根據上市規則第8.08條計入[編纂]。

### 本公司的資本化

下表載列本公司截至本文件日期及[編纂]（假設[編纂]未獲行使）的資本化概要：

| 股東    | 截至本文件日期    |                   | 截至[編纂]（假設[編纂]未獲行使） |              |       |               | 佔已發行 |                   |
|-------|------------|-------------------|--------------------|--------------|-------|---------------|------|-------------------|
|       | 內資股數目      | 佔已發行股本總額的概約所有權百分比 | H股數目               | 佔H股的概約所有權百分比 | 內資股數目 | 佔內資股的概約所有權百分比 | 股份總數 | 佔已發行股本總額的概約所有權百分比 |
| 趙先生   | 93,042,388 | 17.29%            | [編纂]               | [編纂]         | [編纂]  | [編纂]          | [編纂] | [編纂]              |
| 林芝騰訊  | 56,101,026 | 10.43%            | [編纂]               | [編纂]         | [編纂]  | [編纂]          | [編纂] | [編纂]              |
| 經緯創騰  | 50,450,412 | 9.38%             | [編纂]               | [編纂]         | [編纂]  | [編纂]          | [編纂] | [編纂]              |
| 五源晨熹  | 20,673,188 | 3.84%             | [編纂]               | [編纂]         | [編纂]  | [編纂]          | [編纂] | [編纂]              |
| 南京凱元  | 20,598,944 | 3.83%             | [編纂]               | [編纂]         | [編纂]  | [編纂]          | [編纂] | [編纂]              |
| 上海小橘  | 20,312,190 | 3.78%             | [編纂]               | [編纂]         | [編纂]  | [編纂]          | [編纂] | [編纂]              |
| 北極光正源 | 20,279,910 | 3.77%             | [編纂]               | [編纂]         | [編纂]  | [編纂]          | [編纂] | [編纂]              |
| 上海昆銳  | 19,344,866 | 3.60%             | [編纂]               | [編纂]         | [編纂]  | [編纂]          | [編纂] | [編纂]              |
| 新余深空  | 18,204,844 | 3.38%             | [編纂]               | [編纂]         | [編纂]  | [編纂]          | [編纂] | [編纂]              |
| 蘇州賽富  | 17,199,860 | 3.20%             | [編纂]               | [編纂]         | [編纂]  | [編纂]          | [編纂] | [編纂]              |
| 共青城元熙 | 15,213,564 | 2.83%             | [編纂]               | [編纂]         | [編纂]  | [編纂]          | [編纂] | [編纂]              |
| 杭州仰健  | 15,049,474 | 2.80%             | [編纂]               | [編纂]         | [編纂]  | [編纂]          | [編纂] | [編纂]              |
| 奧傳邦德  | 14,156,932 | 2.63%             | [編纂]               | [編纂]         | [編纂]  | [編纂]          | [編纂] | [編纂]              |
| 新余浩霖  | 13,974,550 | 2.60%             | [編纂]               | [編纂]         | [編纂]  | [編纂]          | [編纂] | [編纂]              |
| 南京凱泰  | 12,854,434 | 2.39%             | [編纂]               | [編纂]         | [編纂]  | [編纂]          | [編纂] | [編纂]              |
| 雲鋒銳持  | 12,800,096 | 2.38%             | [編纂]               | [編纂]         | [編纂]  | [編纂]          | [編纂] | [編纂]              |
| 珠海芙恒  | 12,800,096 | 2.38%             | [編纂]               | [編纂]         | [編纂]  | [編纂]          | [編纂] | [編纂]              |
| 寧波軟銀  | 12,491,284 | 2.32%             | [編纂]               | [編纂]         | [編纂]  | [編纂]          | [編纂] | [編纂]              |
| 北極光泓源 | 11,580,988 | 2.15%             | [編纂]               | [編纂]         | [編纂]  | [編纂]          | [編纂] | [編纂]              |
| 蘇州滄益  | 8,788,230  | 1.63%             | [編纂]               | [編纂]         | [編纂]  | [編纂]          | [編纂] | [編纂]              |
| 成都軟銀  | 8,599,930  | 1.60%             | [編纂]               | [編纂]         | [編纂]  | [編纂]          | [編纂] | [編纂]              |
| 凱風太美  | 7,387,816  | 1.37%             | [編纂]               | [編纂]         | [編纂]  | [編纂]          | [編纂] | [編纂]              |
| 常州常春藤 | 5,744,764  | 1.07%             | [編纂]               | [編纂]         | [編纂]  | [編纂]          | [編纂] | [編纂]              |

## 歷史、發展及公司架構

| 股東                | 截至本文件日期     |       | 截至[編纂] (假設[編纂]未獲行使) |      |       |      | 佔已發行 |      |
|-------------------|-------------|-------|---------------------|------|-------|------|------|------|
|                   | 內資股數目       | 佔已發行  | 佔H股的                |      | 佔內資股的 |      | 股份總數 | 佔已發行 |
|                   |             | 股本總額的 | 概約所有權               |      | 概約所有權 |      |      |      |
|                   |             | 百分比   | H股數目                | 百分比  | 內資股數目 | 百分比  |      | 百分比  |
| 舟山憶瑾              | 5,380,538   | 1.00% | [編纂]                | [編纂] | [編纂]  | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 五源晨馭              | 4,023,164   | 0.75% | [編纂]                | [編纂] | [編纂]  | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 凱風至德              | 3,839,706   | 0.71% | [編纂]                | [編纂] | [編纂]  | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 新余七武士             | 3,620,740   | 0.67% | [編纂]                | [編纂] | [編纂]  | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 經緯創博              | 3,520,134   | 0.65% | [編纂]                | [編纂] | [編纂]  | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 浙商創投              | 3,218,854   | 0.60% | [編纂]                | [編纂] | [編纂]  | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 五源啟興              | 3,200,024   | 0.59% | [編纂]                | [編纂] | [編纂]  | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 金蛟朗秋              | 3,113,406   | 0.58% | [編纂]                | [編纂] | [編纂]  | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 新余星盟              | 2,433,000   | 0.45% | [編纂]                | [編纂] | [編纂]  | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 軟素企業管理            | 2,293,494   | 0.43% | [編纂]                | [編纂] | [編纂]  | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 凱風長養              | 2,275,202   | 0.42% | [編纂]                | [編纂] | [編纂]  | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 旭日新竹              | 1,929,806   | 0.36% | [編纂]                | [編纂] | [編纂]  | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 杭州啟真              | 1,920,122   | 0.36% | [編纂]                | [編纂] | [編纂]  | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 李先生               | 1,452,599   | 0.27% | [編纂]                | [編纂] | [編纂]  | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 深圳賽富              | 1,190,594   | 0.22% | [編纂]                | [編纂] | [編纂]  | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 南京賽富              | 1,174,992   | 0.22% | [編纂]                | [編纂] | [編纂]  | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 黃山賽富              | 1,174,992   | 0.22% | [編纂]                | [編纂] | [編纂]  | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 嘉興軟銀              | 964,690     | 0.18% | [編纂]                | [編纂] | [編纂]  | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 蔣女士               | 860,799     | 0.16% | [編纂]                | [編纂] | [編纂]  | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 新余諾銘              | 812,918     | 0.15% | [編纂]                | [編纂] | [編纂]  | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 凱風厚生              | 670,000     | 0.12% | [編纂]                | [編纂] | [編纂]  | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 啟創科遠              | 640,220     | 0.12% | [編纂]                | [編纂] | [編纂]  | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 共青城晶瓊             | 640,220     | 0.12% | [編纂]                | [編纂] | [編纂]  | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 其他參與[編纂]<br>的[編纂] | -           | -     | [編纂]                | [編纂] | [編纂]  | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 總計                | 538,000,000 | 100%  | [編纂]                | 100% | [編纂]  | 100% | [編纂] | 100% |



## 歷史、發展及公司架構

### 附註：

- (1) 上海小橋、上海昆銳、新余浩霖、新余七武士、軟素企業管理、新余諾諾及新余星盟為我們的僱員持股平台，其均為根據中國法律成立的有限合夥企業並由趙先生（作為執行事務合夥人）管理。有關我們的僱員持股平台之進一步詳情，請參閱本節「一 僱員持股平台」。
- (2) 舟山憶瑾及新余深空均為於中國成立的有限合夥企業並由趙先生（作為普通合夥人）管理。有關進一步詳情，請參閱本節「一 本公司的成立及發展」。
- (3) 上海聖方為一家於2019年11月根據中國法律成立的有限公司，自其成立以來主要從事提供臨床運營服務、數據管理服務及統計分析服務，定位為以技術為基礎的全方位服務CRO。鑒於對中國CRO行業的未來發展持樂觀態度，以及對上海聖方的發展潛力及管理團隊（由CRO或醫藥行業的行業資深人士組成）的認可，於2021年11月，LYFE Kentucky River Limited、Sinnovation Fund IV, L.P.及Pure Victory Group Limited決定投資於上海聖方。此外，於2024年1月，本公司向新余共濟轉讓上海聖方的若干股權，當中考慮到若干股東對我們的發展及集資活動的持續支持，包括就業務運營及管理提供戰略意見，與行業參與者共享人脈及對政策與行業信息的見解，邀請參加行業會議、論壇及活動，介紹潛在投資者，並支持「編纂」及「編纂」。截至本文件日期，上海聖方由本公司、新余共創、LYFE Kentucky River Limited、Sinnovation Fund IV, L.P.及Pure Victory Group Limited分別持有其約56.81%、15.70%、12.40%、6.00%、4.96%及4.13%的股權。新余共濟於2024年1月15日根據中國法律成立為有限合夥企業，由執行事務合夥人太美星輝（本公司全資附屬公司）管理。截至本文件日期，新余共濟有19名有限合夥人（包括新余星盟、凱風厚生、嘉興軟銀及F輪融資投資者），各自持有不到20%的合夥權益。LYFE Kentucky River Limited為上海聖方的主要股東並因此為本公司的關連人士。Sinnovation Fund IV, L.P.及Pure Victory Group Limited均為獨立第三方。此外，根據由（其中包括）上海聖方及其股東之間簽訂的日期為2021年11月18日的股東協議（經日期為2024年1月23日的聯合協議補充）及上海聖方的組織章程細則，LYFE Kentucky River Limited、Sinnovation Fund IV, L.P.及Pure Victory Group Limited均享有與上海聖方有關的若干特殊權利，其中包括董事提名權、優先購股權及反稀釋權。所有該等特殊權利限於上海聖方，概無上海聖方的任何少數股東獲得本公司的任何股份或本公司其他附屬公司的任何股份的有關權利。有關於2024年1月轉讓上海聖方股權的進一步詳情，請參閱本節「一 編纂」前投資（2）「編纂」前投資的主要條款」。
- (4) 新余共創為一家根據中國法律成立的有限合夥企業且為上海聖方的僱員激勵平台。太美星輝（本公司全資附屬公司）為新余共創之執行事務合夥人並負責新余共創的管理。截至本文件日期，新余共創有17名有限合夥人，即本公司及16名上海聖方的現有僱員。

