

## 歷史、發展及公司架構

### 概覽

公司是一家位於中國，具有全球視野、全球運營及國內外合作，並已有首創新藥獲批的新藥開發公司。我們的歷史可追溯到2017年，本公司於2017年8月根據中國公司法成立為有限責任公司，公司名為「勁方藥業(上海)有限公司」。2018年4月，本公司更名為「勁方醫藥科技(上海)有限公司」。於2024年9月29日，本公司改制為股份有限公司並更名為勁方醫藥科技(上海)股份有限公司。

本集團由董事長兼執行董事呂博士及執行董事、首席執行官兼總經理蘭博士創立。呂博士及蘭博士在中國及美國生物科技及生物製藥行業擁有豐富研究及管理經驗。有關呂博士及蘭博士的履歷背景及相關行業經驗，見「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關鍵里程碑：

年份	里程碑
2017年 .....	本公司於中國成立
2018年 .....	我們開始挖掘及發展創新RAS靶向療法，包括我們的核心產品GFH925
	我們與投資者(其中包括弘暉資本)完成天使輪融資，總金額人民幣60百萬元
	我們的首個研發實驗室於上海張江開始營運
2019年 .....	我們與投資者(包括寧波弘甲、健壹資本、石藥集團及海邦投資)完成A輪及A+輪融資，總金額約人民幣140百萬元
	我們於成立後19個月內於中國遞交我們首個IND申請

## 歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2020年 .....	我們於中國及美國收到有關GFH009的IND批准
2021年 .....	<p>我們收到國家藥監局就GFH925用於KRAS G12C突變晚期實體瘤患者的I/II期臨床試驗的IND批准</p> <p>我們於澳大利亞啟動GFH312的I期臨床試驗</p> <p>我們於中國多個省份安排8個臨床試驗機構，並於2021年啟動一個臨床試驗基地，為中國GFH925的臨床試驗做準備</p> <p>我們與信達生物（香港聯交所：1801）就GFH925的臨床開發及商業化訂立合作協議</p> <p>我們完成了B輪及B+輪融資，投資者包括但不限於：鼎暉投資、深創投、磐霖資本及北極光創投，總金額約人民幣543百萬元</p>
2022年 .....	<p>我們向CTIS提交EMA要求的KROCUS試驗的臨床試驗用藥檔案，該試驗為GFH925結合cetuximab的Ib/II期臨床試驗，評估聯合療法作為晚期NSCLC的一線治療</p> <p>我們與Merck Healthcare KGaA訂立臨床試驗合作及供應協議，確保cetuximab用於KROCUS試驗</p> <p>我們於澳大利亞完成GFH312的I期臨床試驗</p> <p>我們於中國取得在健康受試者中進行GFH312 I期臨床試驗的IND批准並啟動了試驗</p>

## 歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
	<p>FDA批准GFH312用於治理週邊動脈阻塞及間歇性跛行的II期臨床試驗</p> <p>我們與SELLAS（納斯達克：SLS）就共同開發GFH009訂立合作協議</p> <p>我們完成了C輪融資，投資者包括但不限於：華蓋資本、謝諾辰途、善金資本及惠每資本，總金額約人民幣483百萬元</p>
2023年 .....	<p>意大利、西班牙及希臘批准KROCUS試驗，而我們於該等國家啟動KROCUS試驗</p> <p>KROCUS Ib期臨床試驗達至主要終點，數據審查小組或相關醫療衛生部門對開始II期臨床試驗並無異議</p> <p>GFH925單藥療法獲得國家藥監局的兩項突破性療法認定，治療晚期KRAS G12C突變NSCLC及CRC患者</p> <p>我們於中國完成GFH312的I期臨床試驗</p> <p>我們與Verastem訂立合作與選擇權協議，據此，我們按項目逐一授予Verastem選擇權，以在指定的選擇權行使期限內獲得獨家授權，於大中華區以外地區開發及商業化包括GFH375在內的三種候選產品</p>
2024年 .....	<p>GFH925（達伯特®為商品名）通過國家藥監局的批准，用於治療至少接受過一種系統性治療的KRAS G12C突變型晚期NSCLC患者</p> <p>我們於2024年美國臨床腫瘤學會年會上以口頭報告的形式報告了GFH925的KROCUS試驗結果</p>

## 歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
	FDA批准了我們GFH925用於治療難治性轉移性CRC患者的III期臨床試驗
	我們於中國啟動GFH375 (KRAS G12D口服生物可利用小分子抑制劑) 的I期臨床試驗
	我們完成了C+輪融資，投資者包括：亞投資本、華金資本、泰瓏投資及江門啓順，總金額約人民幣195百萬元
2025年 . . . . .	國家藥監局受理我們就用於治療PDAC的GFH375的突破性療法認定(BTD)申請
	國家藥監局授予有關GFS202A用於治療癌症惡病質患者的I期研究的中國IND批准
	我們就GFH276 (口服新型小分子泛RAS (活化) 抑制劑) 的IND申請已提交至國家藥監局

### 我們的附屬公司

我們所有附屬公司 (均為全資附屬公司) 的主營業務活動及成立日期如下：

主要附屬公司名稱	註冊成立地點	註冊成立及 業務開展日期	主營業務活動
勁方浙江 . . . . .	中國	2018年4月8日	創新藥物研發
GenFleet U.S. . . . .	美國	2020年4月13日	創新藥物研發
GenFleet Australia . . .	澳大利亞	2020年7月15日	創新藥物研發
勁方杭州 . . . . .	中國	2023年9月26日	藥物的技術服務、 技術開發及生產

## 歷史、發展及公司架構

主要附屬公司名稱	註冊成立地點	註冊成立及 業務開展日期	主營業務活動
勁方珠海.....	中國	2023年11月1日	藥物的技術服務、 技術開發及生產
勁方上海.....	中國	2021年3月30日	無實質商業活動
勁方北京.....	中國	2022年2月22日	無實質商業活動

### 公司發展及主要股權變動

#### (1) 本公司成立

本公司於2017年8月23日根據中國法律成立為有限責任公司，初始註冊資本為人民幣5,000,000元。本公司成立後的股權架構載列於下表：

實益股東	認繳註冊資本 (人民幣元)	於本公司的 相應股權 (%)
健發香港 <sup>(附註1)</sup> .....	4,540,000	90.8
張女士 <sup>(附註2)</sup> .....	460,000	9.2
<b>總計</b> .....	<b>5,000,000</b>	<b>100.0</b>

附註：

- 本公司於2017年8月23日成立時，健發香港由呂博士及蘭博士分別持有54%及46%。於2017年10月11日，呂博士及蘭博士分別轉讓健發香港的300股股份及200股股份予Snow Owl, LLC (「Snow Owl」)，此後，健發香港由呂博士、蘭博士及Snow Owl分別持有51%、44%及5%。Snow Owl為獨立第三方。其為本公司早期投資者，通過健發香港間接投資於本公司。其為私人投資者，並不參與本公司或健發香港的日常管理。經過一系列股權變動後，自2023年8月起，健發香港由呂博士及蘭博士分別持有53.69%及46.31%。
- 張女士為本公司執行董事及高級管理層成員及於本公司成立時為本公司初始認購人。本公司股權由張女士為後續股份激勵目的而持有。根據日期為2017年10月24日的股權轉讓協議，張女士轉讓其所持本公司股權予我們的員工持股計劃平台上海坤覺，對價為零。

## 歷史、發展及公司架構

### (2) [編纂]投資概覽

根據與我們的[編纂]投資者訂立的相關增資協議，本公司已進行多輪[編纂]投資。有關詳情，請參閱本節「-[編纂]投資」。

除該等增資外，自我們註冊成立以來，我們的[編纂]投資者與我們的單一最大股東集團成員之間亦存在股權轉讓。於最後實際可行日期，我們的單一最大股東集團已將小部分股權（相當於註冊資本總額人民幣1.41百萬元）轉讓予多名[編纂]投資者。我們的單一最大股東集團及[編纂]投資者之間的最後一輪股權轉讓已於2024年1月完成，據此，健發香港將本公司合共人民幣627,536.93元的註冊資本以總對價約人民幣57.25百萬元轉讓予我們的[編纂]投資者。

### (3) 改制為股份有限公司

於2024年6月28日，我們的時任股東通過決議案批准（其中包括）本公司由有限責任公司改制為股份有限公司，及將本公司名稱變更為勁方醫藥科技（上海）股份有限公司。根據時任股東訂立的日期為2024年7月25日的發起人協議，全體發起人同意將本公司截至2024年3月31日的資產淨值轉換為26,774,063股本公司股份，淨資產中餘下人民幣733,504,174.20元計入本公司資本儲備。改制完成後，本公司註冊資本為人民幣26,774,063元，分為26,774,063股股份，每股面值人民幣1.00元，由全體當時股東按改制前各自於本公司的股權比例認購。改制於2024年9月29日當本公司取得新營業執照時完成。緊隨改制為股份有限公司後，本公司由為本公司股份轉換為目的擔任發起人的以下股東持有。發起人的資料載列如下：

股東	股份數目	所有權百分比
健發香港.....	4,372,465	16.3309%
Ourea Biotech HK Limited .....	2,505,596	9.3583%
長星成長集團有限公司 .....	1,509,115	5.6365%
上海坤勁.....	1,383,607	5.1677%
鴻永秉德（香港）有限公司 .....	1,317,182	4.9196%

## 歷史、發展及公司架構

股東	股份數目	所有權百分比
寧波匯橋弘甲創業投資合夥企業 (有限合夥) . . . . .	1,150,894	4.2985%
Auspicious Delight . . . . .	1,000,000	3.7350%
國藥中生(上海)生物股權投資基金 合夥企業(有限合夥) . . . . .	947,615	3.5393%
深圳紅土醫療健康產業股權投資基金 合夥企業(有限合夥) . . . . .	896,012	3.3466%
首都大健康產業(北京)基金(有限合夥) . . . . .	746,755	2.7891%
北京華蓋信誠遠航醫療產業投資 合夥企業(有限合夥) . . . . .	746,755	2.7891%
廣州辰輝創業投資基金合夥企業(有限合夥) . . . . .	564,325	2.1077%
廈門中南弘遠股權投資基金 合夥企業(有限合夥) . . . . .	487,719	1.8216%
珠海華金領健股權投資基金 合夥企業(有限合夥) . . . . .	470,271	1.7564%
杭州泰鯤股權投資基金合夥企業(有限合夥) . . . . .	470,271	1.7564%
上海磐隴創業投資合夥企業(有限合夥) . . . . .	448,006	1.6733%
杭州鏡心創業投資合夥企業(有限合夥) . . . . .	448,006	1.6733%
石藥集團恩必普藥業有限公司 . . . . .	441,176	1.6478%
Beta Achieve Limited . . . . .	406,919	1.5198%

## 歷史、發展及公司架構

股東	股份數目	所有權百分比
上海譽瀚股權投資基金合夥企業 (有限合夥) .....	402,956	1.5050%
石家莊高新區普恩國新股權投資中心 (有限合夥) .....	395,607	1.4776%
紹興海邦才智創業投資合夥企業 (有限合夥) .....	348,788	1.3027%
上海泰沂創業投資合夥企業(有限合夥) .....	339,919	1.2696%
紹興海邦人才創業投資合夥企業 (有限合夥) .....	322,129	1.2031%
惠每健康海河(天津)股權投資基金 合夥企業(有限合夥) .....	307,213	1.1474%
信運投資有限公司 .....	295,885	1.1051%
LBC Sunshine Healthcare Fund II L.P. ....	294,024	1.0982%
蘇州極創欣源創業投資合夥企業 (有限合夥) .....	290,557	1.0852%
廣州辰途十四號創業投資基金 合夥企業(有限合夥) .....	280,017	1.0459%
廈門德屹長青創業投資合夥企業 (有限合夥) .....	280,017	1.0459%
嘉興閩濟股權投資合夥企業(有限合夥) .....	232,525	0.8685%
宿遷領道生命常青股權投資 合夥企業(有限合夥) .....	192,661	0.7196%



## 歷史、發展及公司架構

股東	股份數目	所有權百分比
交銀科創股權投資基金(上海)合夥企業 (有限合夥).....	189,048	0.7061%
蘇州市蘇信國康創業投資合夥企業 (有限合夥).....	186,695	0.6973%
蘇州市蘇信君諾創業投資合夥企業 (有限合夥).....	186,695	0.6973%
蘇州景天醫療投資合夥企業(有限合夥).....	186,695	0.6973%
BV Fund II L.P. ....	186,695	0.6973%
杭州磐霖旭康創業投資合夥企業 (有限合夥).....	186,695	0.6973%
青島善金安嘉股權投資合夥企業 (有限合夥).....	186,695	0.6973%
株洲市文周君喆創業投資合夥企業 (有限合夥).....	186,695	0.6973%
青島磐霖鴻裕創業投資企業(有限合夥).....	174,394	0.6514%
深圳市創新投資集團有限公司.....	149,335	0.5578%
江門啓順科技合夥企業(有限合夥).....	149,335	0.5578%
廣州辰途十五號創業投資基金合夥企業 (有限合夥).....	140,021	0.5230%
重慶極創豐源私募股權投資基金合夥企業 (有限合夥).....	116,362	0.4346%
蘇州市蘇信啟康創業投資合夥企業 (有限合夥).....	93,347	0.3486%

## 歷史、發展及公司架構

股東	股份數目	所有權百分比
南通瑞宜股權投資合夥企業(有限合夥) . . . . .	93,347	0.3486%
杭州岩桐投資合夥企業(有限合夥) . . . . .	58,131	0.2171%
上海聖成投資管理合夥企業(有限合夥) . . . . .	8,891	0.0332%
總計 . . . . .	<b>26,774,063</b>	<b>100.00%</b>

### (4) [編纂]前[編纂]

根據日期為2024年12月3日的股東決議案，股份將於緊接[編纂]前按[編纂]的基準拆細，股份面值將由每股人民幣1.0元變更為每股人民幣[編纂]元。緊隨[編纂]後，本公司的註冊股本將為人民幣26,774,063元，分為[編纂]股每股面值人民幣[編纂]元的股份。

### 遵守中國法律及法規

中國法律顧問確認，與股權轉讓、改制為股份有限公司及本節所述增資有關的所有重大監管批准均已妥善合法完成，已向中國相關部門取得及完成所有必要批准、備案及登記。

### 重大收購及投資

自我們成立以來，我們並未進行我們認為對我們屬重大的任何收購、處置或合併。

### 一致行動人士協議

呂博士及蘭博士心懷共同價值及目標以及對我們的前景抱有信心。自本公司成立以來，作為本集團的共同創始人，彼等決定在董事會會議層面和股東會議層面就本公司業務運營和重大事項相關的決策事項一致行動。於2022年3月25日，呂博士、蘭博士、健發香港、上海坤勁、上海坤覺及Auspicious Delight訂立目前有效的一致行動人士協議，旨在取代先前版本的一致行動人士協議，因為上海坤勁於2021年4月作為新的

## 歷史、發展及公司架構

員工持股計劃平台成立，因此成為一致行動人士協議的一方（「一致行動人士協議」）。根據一致行動人士協議，彼等承認及確認於行使本公司股東及董事的權利時一致行動的關係。倘各方無法就本公司事宜達成共識，則各方按照呂博士的指示行事。一致行動人士協議將持續有效直至[編纂]後36個月。儘管呂博士是上海坤勁和上海坤覺的唯一普通合夥人，且能夠控制和行使各自所附帶的投票權，但上海坤勁和上海坤覺已成為一致行動人士協議的訂約方，因為(i)上海坤勁為本公司股東，及(ii)上海坤覺曾為舊一致行動人士協議的訂約方，因此仍為一致行動人士協議的訂約方。

### [編纂]的理由

本公司尋求其H股於聯交所[編纂]，為本公司業務的發展及擴張提供額外資金，增加本公司的營運資金及進一步提高我們的業務形象及全球影響力。有關我們未來計劃的進一步詳情，請參閱「未來計劃及[編纂]用途」。

### 我們的員工持股計劃平台

為認可僱員的貢獻及激勵彼等進一步推動我們的發展，我們於2020年採納並於2023年7月修改及重述[編纂]股權激勵計劃。[編纂]股權激勵計劃應由董事會指定的部門管理。董事會有權（其中包括）(i)詮釋及解釋[編纂]股權激勵計劃的條文；(ii)釐定根據[編纂]股權激勵計劃授出激勵的人士及激勵的相關條款；(iii)修改[編纂]股權激勵計劃的任何條文；(iv)終止[編纂]股權激勵計劃；及(v)就管理[編纂]股權激勵計劃作出其認為適當的其他決定或釐定。

我們的員工持股計劃平台包括(i)上海坤勁，一間於2021年4月2日在中國成立的有限合夥企業，截至最後實際可行日期持有5.1677%已發行股份；(ii)上海坤覺及上海坤前，均為上海坤勁的有限合夥人，截至最後實際可行日期分別持有上海坤勁約20.60%及7.19%有限合夥權益；及(iii)Auspicious Delight，一間於2018年5月25日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，截至最後實際可行日期持有3.7350%已發行股份。本公司成立了Auspicious Delight，以方便非中國籍員工根據[編纂]股權激勵計劃歸屬承授人獎勵。本公司還設立了三個員工持股計劃平台（包括上海坤覺、上海坤勁及上海

## 歷史、發展及公司架構

坤前)，以方便中國籍員工根據[編纂]股權激勵計劃歸屬承授人獎勵。設立不同員工持股計劃平台時已考慮（其中包括）(i)有限合夥企業中有限合夥人的最大人數受到限制及(ii)方便管理層根據授予承授人的股份獎勵的不同條款相應地登記合夥權益。

### 上海坤勁

上海坤勁的唯一普通合夥人為呂博士，其管理上海坤勁的日常事務及行使投票權。因此，上海坤勁的所有管理權及投票權實際歸唯一普通合夥人呂博士所有。本公司根據[編纂]股權激勵計劃向選定授予人授出與本公司相關H股相應的獎勵，包括(i)上海坤勁的直接有限合夥權益，及(ii)上海坤勁的間接有限合夥權益（即上海坤覺及上海坤前（均為上海坤勁的有限合夥人）的有限合夥權益）。呂博士亦為上海坤覺及上海坤前各自的唯一普通合夥人，其能夠行使附屬於上海坤覺及上海坤前的表決權。

截至最後實際可行日期，呂博士於上海坤勁、上海坤覺及上海坤前分別持有約0.04%、1.00%及0.50%合夥權益。上海坤勁的剩餘合夥權益由上海坤勁的47名有限合夥人持有，即(i)上海坤覺（持有上海坤勁約20.60%合夥權益），(ii)上海坤前（持有上海坤勁約7.19%合夥權益），(iii)本公司五名關連人士，包括我們的執行董事張女士（持有上海坤勁約4.88%權益）、監事林崇懶先生及馬睿女士（分別持有上海坤勁約0.58%及0.80%權益），以及本公司的在職員工及亦為[編纂]前過去12個月的前董事汪裕博士及沈海戈博士（分別持有上海坤勁約14.82%及5.06%權益），及(iv)其他40名非本公司董事、監事或關連人士的在職員工（合共持有上海坤勁約46.03%權益）。上海坤勁的有限合夥人概無於上海坤勁持有30%或以上的合夥權益。

上海坤覺的剩餘合夥權益由上海坤覺的22名有限合夥人持有，即(i)本公司四名關連人士，包括我們的執行董事張女士（持有上海坤覺約4.38%權益）、監事林崇懶先生（持有上海坤覺約0.70%權益），以及本公司的在職員工及亦為[編纂]前過去12個月的前董事汪裕博士及沈海戈博士（分別持有上海坤覺約43.86%及17.54%權益）；及(ii)其他18名非本公司董事、監事或關連人士的在職員工（合共持有上海坤覺約32.52%權益）。除上文所披露者外，上海坤覺的有限合夥人概無於上海坤覺持有30%或以上的合夥權益。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

上海坤前剩餘99.50%合夥權益由上海坤前的16名有限合夥人持有，該等有限合夥人均為非本公司董事、監事或關連人士的在職員工。上海坤前的有限合夥人概無於上海坤前持有30%或以上的合夥權益。

### **Auspicious Delight**

截至最後實際可行日期，四名在職員工包括(i)三名非本公司董事、監事或關連人士的僱員（合共持有Auspicious Delight已發行股本的19.5%）及(ii)本公司[編纂]前過去12個月的前董事李景榮博士（持有Auspicious Delight已發行股本約16.0%）的激勵已通過Auspicious Delight歸屬。Auspicious Delight剩餘已發行股本佔Auspicious Delight已發行股本的64.5%，由健發香港持有。健發香港持有的Auspicious Delight已發行股本將不會再根據[編纂]股權激勵計劃授出任何激勵。

截至最後實際可行日期，[編纂]股權激勵計劃共有66名承授人，而根據[編纂]股權激勵計劃授出的所有激勵已歸屬及行使，[編纂]後將不會再根據[編纂]股權激勵計劃授出任何激勵。

### **[編纂]投資**

本公司根據與我們的[編纂]投資者分別訂立的增資協議進行若干輪[編纂]投資。

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資的主要條款及[編纂]投資者的權利

下表概述[編纂]投資者對本公司所作[編纂]投資的主要條款：

	天使輪	A輪	A+輪	B輪 <sup>(6)</sup>	B+輪	C輪	C+輪
[編纂]投資者收購的	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
註冊資本/股份金額.....	2,500,000元	2,647,059元	322,129元	5,122,199元	2,156,401元	4,503,387元 <sup>(4)</sup>	1,673,807元
已付對價金額.....	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
隱含交易後估值.....	60,000,000元	120,000,000元	20,000,000元	343,000,000元	200,000,000元	482,450,000元	195,299,600元
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
	180,000,000元	460,000,000元 <sup>(2)</sup>	650,000,000元	1,083,000,000元 <sup>(3)</sup>	1,700,000,000元	2,662,450,000元 <sup>(4)</sup>	3,123,994,600元 <sup>(5)</sup>
協議日期.....	2017年11月13日及 2018年1月3日	2018年10月11日、 2018年11月21日及 2018年12月4日	2019年2月28日	2020年2月8日	2020年12月30日	2022年3月25日及 2022年11月15日 <sup>(4)</sup>	2023年12月28日
全額支付對價日期.....	2018年1月29日	2019年1月7日	2019年4月16日	2020年3月30日	2021年3月22日	2022年12月21日	2024年3月21日
[編纂]投資下已付	24.00	45.33	62.09	66.96	92.75	107.13	116.68
每股成本(概約)(人民幣元).....							
[編纂]折讓(概約) <sup>(1)</sup> .....	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%
估值及對價的釐定基準.....	每輪[編纂]投資的對價由各[編纂]投資者與本集團在考慮投資時間、我們的業務營運狀況、本集團財務表現及我們的業務前景後公平磋商釐定。						
禁售期.....	根據中國公司法，本公司於[編纂]前發行的股份(包括[編纂]投資者持有的股份)將自[編纂]起受一年禁售期的規限。						



## 歷史、發展及公司架構

天使輪	A輪	A+輪	B輪 <sup>(6)</sup>	B+輪	C輪	C+輪
<p><b>[編纂]投資所得</b></p> <p>我們將[編纂]投資所得款項並預期持續將未動用所得款項用於本集團主營業務，包括但不限於產品研發、業務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，我們將[編纂]投資所得款項已使用約75% [編纂]投資所得款項。</p> <p><b>[編纂]投資者為本公司帶來的策略裨益...</b> 於[編纂]投資時，我們相信本集團將從[編纂]投資籌集的額外資金以及彼等的知識及經驗中受益。</p>						
<p><b>附註：</b></p> <p>(1). 基於假設[編纂]為每股H股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)計算。</p> <p>(2). 本公司A輪投資較天使輪投資的估值有所增加，是由於我們於候選藥物取得研發進展。尤其是，我們開始投入研發及開發GFH018。</p> <p>(3). 本公司在B輪投資中的估值較A輪投資有所增加，是由於我們在研發方面取得進展。我們於2019年（即於我們成立後19個月內）遞交首個IND申請。此外，市場對KRAS G12C的未來發展持樂觀態度，特別是考慮到在2019年美國臨床腫瘤學會年會上公佈的KRAS G12C首次人體臨床試驗結果。</p> <p>(4). C輪投資的隱含交易後估值已考慮(i)[編纂]投資者以人民幣482,450,000元的對價認購本公司合共人民幣3,889,673元的註冊資本及(ii)上海坤勁（我們的員工持股計劃平台）在C輪投資中各以人民幣1元的對價向相關[編纂]投資者轉讓本公司合共人民幣613,714元的註冊資本。本公司C輪投資中的估值較B輪投資有所增加，是由於我們在候選藥物方面取得研發進展。尤其是，我們於澳大利亞發起了GFH312的I期臨床試驗，並在中國多個省份安排了8個臨床試驗機構，並於2021年啟動一個臨床試驗機構，為GFH925於中國的臨床試驗作出準備。我們亦已收到中國及美國就GFH009的IND批准。</p> <p>(5). 本公司C+輪投資中的估值較C輪投資有所增加，是由於我們在候選藥物方面取得研發進展。尤其是，有關我們的GFH925的NDA已經提交，而我們的GFH925單藥療法獲得國家藥監局的兩項突破性療法認證，用於治療晚期KRAS G12C突變型NSCLC及結直腸癌患者。我們與SELLAS就共同研發GFH009訂立了合作協議。</p> <p>(6). 截至最後實際可行日期，假設[編纂]及[編纂]未獲行使，[編纂]完成後本公司的市值預計約為[編纂]港元（按[編纂]港元計算，即指示性[編纂]港元至[編纂]港元的中位數）。自C+輪投資以來，本公司[編纂]後估值的增長歸因於本公司的業務增長，特別是我們於2024年開始從向信達生物供應GFH925產生銷售收入。此外，我們在候選藥物方面也取得了重大研發進展。例如，FDA於2024年4月批准我們用GFH925治療難治性轉移性結直腸癌患者的III期臨床試驗；GFH925（商品名為Dupert®）於2024年8月獲國家藥監局批准，用於治療既往至少接受過一種全身治療的攜帶KRAS G12C突變的晚期非小細胞肺癌患者；並且國家藥監局已於2025年6月受理我們就GFH375用於治療胰腺腺導管腺癌的突破性療法認定（BTD）申請，以及已向國家藥監局提交就GFH276（一種口服的</p>						

## 歷史、發展及公司架構

新型小分子泛RAS（活化）抑制劑的IND申請。此外，我們於2025年3月向國家藥監局提交GFH312治療PBC的II期臨床試驗的IND申請，並於2025年5月獲得國家藥監局的批准。**[編纂]**完成後的估值增長還考慮了本公司的潛在業務發展、**[編纂]**後股份流動性的增強以及當前的市場狀況。

(7). **B輪[編纂]**投資前，於2020年1月18日，本公司及包括但不限於我們當時的股東訂立增資協議，據此，Ourea Biotech、上海譽瀚、上海泰沂、寧波弘甲、國藥中生、上海聖成及普恩國新（除普恩國新外均為本公司當時的股東），共同同意以總對價人民幣30,000,000元認購本公司註冊資本合共人民幣581,622元。

(8). 於2025年4月，蘇州杏澤湧新興醫療產業投資基金（有限合伙）（「蘇州杏澤」）分別與信運投資有限公司（「信運投資」）、Ourea Biotech HK Limited、上海譽瀚股權投資基金（有限合伙）（「上海譽瀚」）及寧波匯橋弘甲創業投資合夥企業（有限合伙）（「寧波弘甲」）訂立股權轉讓協議，據此，蘇州杏澤同意分別以約人民幣13.5百萬元、人民幣20百萬元、人民幣5.4百萬元及人民幣20百萬元的對價，向信運投資、Ourea Biotech HK Limited、上海譽瀚及寧波弘甲收購177,531股、263,707股、71,254股及263,707股股份。該等股份轉讓的對價已於2025年5月21日全部結清。

於2025年4月，廈門中南弘遠股權投資基金（有限合伙）（「中南弘遠」）與廣發乾和投資有限公司（「廣發乾和」）及擎鼎（北京）管理諮詢合夥企業（有限合伙）（「擎鼎北京」）訂立股權轉讓協議，據此，中南弘遠同意分別以約人民幣35百萬元及人民幣0.8百萬元的對價，向廣發乾和及擎鼎北京轉讓476,496股及11,223股股份。該等股份轉讓的對價已於2025年4月16日全部結清。

上述股權轉讓的代價於相關方之間透過公平協商確定，參考了（其中包括）轉讓方認購本公司註冊資本的投資成本（尤其考慮到自其各自對本公司初始投資以來本公司估值的增長）、轉讓方的資金需求及投資計劃、本公司的業務增長前景以及本公司在C+輪投資中的估值。



## 歷史、發展及公司架構

### [編纂]投資者的權利

根據日期為2023年12月28日的股東協議及增資協議，[編纂]投資者獲授慣常特別權利，包括但不限於回購權、清盤權、優先購買權、反攤薄權及董事提名權。根據本公司與（其中包括）本公司當時股東訂立日期為2024年11月30日的補充協議，(a)[編纂]投資者的回購權及相關強制清盤權應於本公司向香港聯交所呈交[編纂]（「[編纂]」）前一日終止，惟倘發生以下事件，則上述權利可予恢復：(i)[編纂]不獲接納（包括被拒絕或被退回）；(ii)本公司撤回[編纂]；(iii)本公司未能於[編纂]日期後兩年內完成[編纂]；或(iv)上市委員會不批准[編纂]（「恢復」）；及(b)所有其他特別權利應自[編纂]起完全終止。

### 獨家保薦人確認

基於(i)[編纂]投資的對價已於[編纂]前至少120個整日結清；(ii)[編纂]投資者的回購權及相關強制清盤權將於提交[編纂]前一日終止，惟須受恢復所規限；及(iii)授予[編纂]投資者的所有特別權利不再生效並於[編纂]前終止，獨家保薦人確認[編纂]投資符合新上市申請人指南第4.2章中[編纂]投資指引。

### 有關我們的[編纂]投資者的資料

Ourea Biotech（其詳情載於下文「弘暉資本」）為我們的資深投資者。就董事所深知，除下文所披露者外，各[編纂]投資者及彼等各自最終實益擁有人（倘適用）為獨立第三方。下文載列我們[編纂]投資者的詳情。

### 弘暉資本

Ourea Biotech HK Limited（「**Ourea Biotech**」）是一家於2017年5月22日於香港註冊成立的有限公司，由HL Partners II L.P.全資擁有，而HL Partners II L.P.是一家根據開曼群島法律成立的有限合夥企業。HL Partners II L.P.的普通合夥人為HL GP II Company Limited，而HL GP II Company Limited由公司的獨立第三方王暉先生持有91.25%的股權。概無HL Partners II L.P.的有限合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

Ourea Biotech於2017年12月投資於本公司。其為一家專注於醫療保健及生物科技的基金，由HL Partners II L.P.控制，後者為一家由弘暉資本運營的投資基金，並主要專注於在醫療健康等相關行業投資機會。截至2024年12月31日，HL Partners II L.P.及由王暉先生控制的其他投資基金的在管資產總值超過美金25億元。HL Partners II L.P.於醫療健康等相關行業的投資組合包括但不限於，歸創通橋醫療科技股份有限公司（一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：2190）、開拓藥業有限公司（一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：9939）及科美診斷技術股份有限公司（一家於上海證券交易所上市的公司，股份代號：688468）。因此，Ourea Biotech為資深投資者。

### 鼎暉投資

長星成長集團有限公司（「長星」）為一家在香港註冊成立的有限責任公司，由在開曼群島註冊成立的有限合夥企業CDH Growth Fund III (USD Parallel), L.P.間接全資擁有。CDH Growth Fund III (USD Parallel), L.P.的普通合夥人為CDH R-III Parallel Holdings Company Limited（與其他關聯主體合稱「鼎暉投資」），最終受獨立第三方吳尚志控制。吳尚志間接控制CDH R-III Parallel Holdings Company Limited 26.97%的股權。概無其他股東控制CDH R-III Parallel Holdings Company Limited三分之一或以上的股權。

鼎暉投資為專注於中國的投資機遇的資產管理公司。鼎暉投資發源於私募股權投資，並逐步擴展成為多元化的另類資產管理平台，涵蓋私募股權、創投及成長型基金、夾層投資及信貸、公開發行的股票及房地產等領域。鼎暉投資於醫療健康等相關行業的投資組合包括但不限於武漢友芝友生物製藥股份有限公司（一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：2496）、賽生藥業控股有限公司（一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：6600）及成都先導藥物開發股份有限公司（一家於上海證券交易所上市的公司，股份代號：688222）。

### 華蓋資本

北京華蓋信誠遠航醫療產業投資合夥企業（有限合夥）（「華蓋信誠」）是一家根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，其普通合夥人為華蓋醫療投資管理（北京）有限公司，而後者由華蓋資本有限責任公司（其最終控制人為獨立第三方許小林）實際控制並持有70%的股權。華蓋信誠有超過30位合夥人，概無任一合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。

## 歷史、發展及公司架構

首都大健康產業(北京)基金(有限合夥)(「**首都大健康**」)是一家根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，其普通合夥人為北廣華蓋諮詢管理(北京)有限公司，後者由華蓋醫療投資管理(北京)有限公司以及北京廣播集團有限公司(由北京廣播電視台(一家北京市政府直屬事業單位)最終控制)各持股35%。首都大健康有超過10名合夥人，概無任一合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。

華蓋信誠、首都大健康均為華蓋資本的投資基金，華蓋資本聚焦醫療健康與科技兩大領域的私募股權投資。華蓋資本於醫療健康等相關行業的投資組合包括但不限於德琪醫藥有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：6996)、海吉亞醫療控股有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：6078)及上海復宏漢霖生物技術股份有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：2696)。

### 亞投資本

鴻永秉德(香港)有限公司(「**鴻永秉德**」)是一家於香港註冊成立的私人股份有限公司，由Hongyong Bingde Capital (Cayman) Limited全資擁有。Hongyong Bingde Capital (Cayman) Limited由Asia Ascent Holding (Cayman) Ltd.持有約99%的股權，而Asia Ascent Holding (Cayman) Ltd.由亞洲投資有限合夥基金全資擁有。亞洲投資有限合夥基金普通合夥人為亞投資本有限公司，概無亞洲投資有限合夥基金的有限合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。亞投資本有限公司為亞投資本控股有限公司的全資附屬公司。亞投資本控股有限公司由獨立第三方劉二飛持有43.13%的股權，且其概無其他股東持有其三分之一或以上的股權。亞洲投資有限合夥基金的各位有限合夥人均為獨立第三方。亞投資本的投資組合包括但不限於創新新材料科技股份有限公司、WeRide Inc.及豐巢控股有限公司。

### 深創投

深圳紅土醫療健康產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**深圳紅土**」)為一家根據中國法律成立的有限合夥企業。深圳紅土的普通合夥人為深圳市紅土高成投資有限公司，後者的實際控制人為深圳市人民政府國有資產監督管理委員會，並由深創投紅土私募股權投資基金管理(深圳)有限公司持有95.00%的股權。而深創投紅土私募股

## 歷史、發展及公司架構

權投資基金管理(深圳)有限公司為深圳市創新投資集團有限公司(「深創投」)的全資子公司。概無深圳紅土的任一合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。深圳紅土從事中國醫療健康領域的投資，其投資組合包括但不限於業聚醫療集團控股有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：6929)、南京維立志博生物科技股份有限公司及上海摯盟醫藥科技有限公司。

深創投為於中國註冊成立的有限責任公司，最初由深圳市人民政府及一組私人股東於1999年共同創立，現時由深圳市人民政府國有資產監督管理委員會持有約28.20%股權，為最大股東及實際控制人。深創投現時為國有及獨立管理的以創業投資為核心的投資機構，主要投資於新興產業的初創、成長或[編纂]階段的創新高科技公司，包括投資於IT、新媒體、醫療、新能源、環保、化工、新材料、先進製造及消費品等。深創投於醫療健康等相關行業的投資組合包括但不限於康方生物科技(開曼)有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：9926)、榮昌生物製藥(煙台)股份有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：9995)及深圳華大基因股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：300676)。

### 謝諾辰途

廣州辰途十四號創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「辰途十四號」)、廣州辰途十五號創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「辰途十五號」)及廣州辰輝創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「廣州辰輝」)均為根據中國法律註冊成立的有限合夥企業。辰途十四號、辰途十五號及廣州辰輝的普通合夥人均為廣州謝諾辰途股權投資管理有限公司(「謝諾辰途」)，其由廣州謝諾辰輝投資有限公司全資擁有。廣州謝諾辰輝投資有限公司由廣州謝諾投資集團有限公司持有約90.00%的權益，並由公司的獨立第三方陳銳彬實際控制。辰途十四號、辰途十五號及廣州辰輝各有超過40名合夥人，概無任一合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。

## 歷史、發展及公司架構

辰途十四號、辰途十五號及廣州辰輝均為謝諾辰途控制的投資基金，而謝諾辰途聚焦在新能源、半導體／新材料、大健康三大產業。謝諾辰途於醫療健康等相關行業的投資組合包括但不限於北京天智航醫療科技股份有限公司（一家於上海證券交易所上市的公司，股份代號：688277）、杭州德睿智藥科技有限公司及恩康藥業科技（廣州）有限公司。

### 健壹資本

國藥中生（上海）生物股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「**國藥中生**」）是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為上海健壹私募基金管理有限公司。上海健壹私募基金管理有限公司由上海聖匯投資管理合夥企業（有限合夥）持有65%的權益並控制，並由中國醫藥投資有限公司持有35%的權益。上海聖匯投資管理合夥企業（有限合夥）最終由公司的獨立第三方吳愛民控制，持有95.00%的合夥權益。概無國藥中生的任一合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。

國藥中生為健壹資本運營和管理的投資基金，健壹資本專注於投資醫療大健康領域。截至2024年12月31日，健壹資本的在管資產總值超過65億元人民幣。健壹資本於醫療保健及生物科技領域的投資組合包括但不限於愛博諾德（北京）醫療科技股份有限公司（一家於上海證券交易所上市的公司，股份代號：688050）、深圳市亞輝龍生物科技股份有限公司（一家於上海證券交易所上市的公司，股份代號：688575）及和譽開曼有限責任公司（一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：2256）。

### 杏澤資本

蘇州杏澤興湧新興醫療產業投資基金管理合夥企業（有限合夥）（「**蘇州杏澤**」）是一家根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，其普通合夥人為蘇州杏澤股權投資中心（有限合夥），而蘇州杏澤股權投資中心（有限合夥）由其有限合夥人上海築手企業管理中心（有限合夥）及上海月溢投資中心（有限合夥）分別持有約52%和47%的合夥權益。蘇州杏澤股權投資中心（有限合夥）的普通合夥人為上海杏澤投資管理有限公司（「**杏澤資本**」）。杏澤資本由獨立第三方劉文溢持有46.67%的股權及最終控制，且概無杏澤資本其他股東持有其三分之一或以上的股權。概無蘇州杏澤的任何其他合夥人持有其三分之一或以上的合夥權益。



---

## 歷史、發展及公司架構

---

杏澤資本專注於投資生命科學行業中早期和成長期的優秀企業，截至最後實際可行日期的管理資產總額近人民幣50億元。杏澤資本於生物製藥及醫療等相關行業的投資組合包括但不限於上海君實生物醫藥科技股份有限公司（一家於上海證券交易所（股份代號：688180）及香港聯交所（股份代號：01877）上市的公司）、中國抗體製藥有限公司（一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：3681）及榮昌生物製藥（煙台）股份有限公司（一家於上海證券交易所（股份代號：688331）及香港聯交所（股份代號：9995）上市的公司）。

### 寧波弘甲

寧波匯橋弘甲創業投資合夥企業（有限合夥）（「**寧波弘甲**」）為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，從事醫療服務、生物醫藥及相關行業的投資，其投資組合包括但不限於華熙生物科技股份有限公司（一家於上海證券交易所上市的公司，股份代號：688363）及普蕊斯（上海）醫藥科技開發股份有限公司（一家於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：301257）。寧波弘甲的普通合夥人為受中國證券投資基金業協會監管的私募基金管理人上海弘甲私募基金管理有限公司。上海弘甲私募基金管理有限公司由獨立第三方最終控制。概無寧波弘甲的有限合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。

### 北極光創投

Beta Achieve Limited（「**Beta Achieve**」）是一家於香港註冊成立的有限公司並最終由公司的獨立第三方Feng DENG控制。

蘇州極創欣源創業投資合夥企業（有限合夥）（「**極創欣源**」）是一家根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，其普通合夥人為蘇州沛源創業投資合夥企業（有限合夥）。極創欣源的實際控制人為公司的獨立第三方張朋朋。概無極創欣源的合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

重慶極創豐源私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**極創豐源**」)是一家根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，其普通合夥人為重慶極創源源私募股權投資基金管理合夥企業(有限合夥)。極創豐源的實際控制人為張朋朋。概無極創豐源的合夥人持有40%或以上的合夥權益。

Beta Achieve、極創欣源及極創豐源均為北極光創投的投資機構，北極光創投是一家風險投資機構，致力於投資早期、科技創新型企業，主要聚焦投資新科技、醫療健康和新消費領域。北極光創投於醫療健康等相關行業的投資組合包括但不限於蘇州澤璟生物製藥股份有限公司(一家於上交所科創板上市的公司，股份代號：688266)、腦動極光醫療科技有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：6681)及浙江太美醫療科技股份有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：2576)。

### 磐霖資本

上海磐隴創業投資合夥企業(有限合夥)(「**上海磐隴**」)為一家根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，其普通合夥人為上海磐霖管理諮詢有限公司，後者為上海磐霖資產管理有限公司(「**上海磐霖資產**」)的全資子公司，由公司的獨立第三方李宇輝實際控制。上海磐隴的單一最大合夥人為嘉興磐霖悅生創業投資合夥企業(有限合夥)，持有上海磐隴49.00%的合夥權益。嘉興磐霖悅生創業投資合夥企業(有限合夥)的實際控制人為上海磐霖資產。概無其他上海磐隴的合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。

青島磐霖鴻裕創業投資企業(有限合夥)(「**青島磐霖**」)是一家根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，其普通合夥人和單一最大合夥人均為上海磐霖資產，持有青島磐霖48.48%的合夥權益。上海磐霖資產由獨立第三方李宇輝擁有46%的股權並由其最終控制。概無其他青島磐霖的合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

杭州磐霖旭康創業投資合夥企業(有限合夥)(「**杭州磐霖**」)是一家根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，其普通合夥人為上海磐霖資產，後者由獨立第三方李宇輝擁有46%的股權並由其最終控制。概無杭州磐霖的合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。

上海磐隴、青島磐霖及杭州磐霖均為磐霖資本(指上海磐霖資產、其關聯方及前述主體管理的私募基金)控制的投資基金，磐霖資本聚焦醫療及生物科技和ToB及科技兩大領域，以投資早期階段項目為主，致力於「尋找科學家中的企業家，成就企業家中的創新者」。磐霖資本於醫療及生物科技領域的投資組合包括但不限於深圳康泰生物製品股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：300601)、廣東凱普生物科技股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：300639)及蘇州瑞博生物技術股份有限公司。

### 海邦投資

紹興海邦人才創業投資合夥企業(有限合夥)(「**海邦人才**」)為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為紹興越城海邦匯融投資管理有限公司(「**紹興越城海邦**」)，後者的實際控制人為公司的獨立第三方姚納新。海邦人才的單一最大合夥人為衢州海邦晟融投資合夥企業(有限合夥)，持有約66.19%的合夥權益。衢州海邦晟融投資合夥企業(有限合夥)的單一最大合夥人為浙江商裕投資管理有限公司，普通合夥人為紹興越城海邦。概無其他海邦人才的合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。

紹興海邦才智創業投資合夥企業(有限合夥)(「**紹興海邦**」)為一家根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，普通合夥人為浙江海邦投資管理有限公司。浙江海邦投資管理有限公司由公司的獨立第三方姚納新實際控制並持有55.00%的股權，亦由謝力持有45.00%的股權。紹興海邦的最大合夥人為紹興濱海新區發展集團有限公司，持有40.00%的合夥權益。概無其他紹興海邦的合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。



---

## 歷史、發展及公司架構

---

海邦人才和紹興海邦均為海邦投資的投資基金，海邦投資主要聚焦生命健康、生物醫療、數字經濟、新材料及高端製造領域，重點投向海外高層次人才創辦的早中期階段項目。海邦投資於醫療健康等相關行業的投資組合包括（其中包括）歸創通橋醫療科技股份有限公司（一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：2190）、杭州奧泰生物技術股份有限公司（一家於上海證券交易所上市的公司，股份代號：688606）及浙江同源康醫藥股份有限公司（一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：2410）。

### 廣發乾和

廣發乾和投資有限公司（「**廣發乾和**」）是一家根據中國法律註冊成立的有限公司。廣發乾和由廣發証券股份有限公司全資擁有，後者為一家於深圳證券交易所（股份代號：000776）及香港聯交所（股份代號：1776）上市的公司。

### 華金資本

珠海華金領健股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「**華金領健**」）是一家根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，其普通合夥人為珠海華金領創基金管理有限公司，後者為珠海華金資本股份有限公司（於深圳證券交易所上市，股份代號：000532，「**華金資本**」）的全資子公司。華金領健的單一最大有限合夥人為珠海華金阿爾法六號股權投資基金合夥企業（有限合夥），持有華金領健約99.80%合夥權益，其普通合夥人為珠海鐸盈投資有限公司。概無其他華金領健的合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。

珠海華金領創基金管理有限公司為華金資本旗下核心的私募股權投資基金管理公司，自成立以來發起設立了多支市場化股權投資基金，開展產業基金股權投資業務，相繼發起設立了醫療產業基金華金領灃、華金領尚和華金領健等多支基金。華金資本實控人為珠海市人民政府國有資產監督管理委員會。華金資本重點佈局新能源、先進製造、醫療健康、新一代信息技術等戰略新興產業，優選成長期、成熟期投資機會，以PE、併購投資為主。華金資本旗下基金於醫療健康等相關行業的投資組合包括但不限於晶核生物醫藥科技（南京）有限公司及廣東歐譜曼迪科技股份有限公司。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 泰瓏投資

杭州泰鯤股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**杭州泰鯤**」)是一家根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，從事醫療、醫藥及有關行業的投資。杭州泰鯤有三名有限合夥人，其最大有限合夥人杭州泰格股權投資合夥企業(有限合夥)(「**泰格股權**」)持有杭州泰鯤約49.00%權益，而概無其他合夥人持有杭州泰鯤三分之一或以上的合夥權益。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)，而其普通合夥人為公司的獨立第三方劉春光，持有約99.00%合夥權益。杭州泰瓏的最大有限合夥人亦為泰格股權。泰格股權為杭州泰格醫藥科技股份有限公司(一家同時於香港聯交所(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。

杭州泰鯤是泰瓏投資的投資基金，而泰瓏投資是一家專注於生物醫藥、醫療器械及大健康領域的專業股權投資管理機構，基金管理規模人民幣200億元。泰瓏投資在醫療大健康及相關行業的投資組合包括(但不限於)映恩生物、江蘇康潤生物科技有限公司及北京綠竹生物技術股份有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：2480)。

### 宜和基金

蘇州市蘇信國康創業投資合夥企業(有限合夥)(「**蘇信國康**」)是一家根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，蘇信國康的普通合夥人為蘇州市宜和私募基金管理有限公司(「**宜和私募基金**」)，而後者為蘇州國際發展集團有限公司的間接全資子公司，而蘇州國際發展集團有限公司為蘇州市財政局的全資子公司。蘇信國康的單一最大合夥人為蘇州市蘇信啟康創業投資合夥企業(有限合夥)(「**蘇信啟康**」)，持有約52.08%的合夥權益，概無其他蘇信國康的合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

蘇州市蘇信君諾創業投資合夥企業(有限合夥)(「**蘇信君諾**」)是一家根據中國法律註冊成立的有限合夥企業。蘇信君諾的普通合夥人為宜和私募基金，並由蘇州市財政局最終控制。蘇信君諾的單一最大合夥人為蘇信啟康，持有約61.88%的合夥權益，概無其他蘇信君諾的合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。

蘇州市蘇信啟康創業投資合夥企業(有限合夥)(「**蘇信啟康**」)是一家根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，其普通合夥人為宜和私募基金，並由蘇州市財政局最終控制。蘇信啟康的單一最大有限合夥人為蘇州國際發展集團有限公司，持有約43.43%的合夥權益且為獨立第三方。概無其他蘇信啟康的合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。

蘇信國康、蘇信君諾和蘇信啟康為宜和私募基金的投資基金，重點佈局醫療大健康領域，圍繞生物科學認知和應用技術的進步，投資新藥研發和高端醫療器械的進口替代，其在醫療大健康及相關行業的投資組合包括(但不限於)敏捷醫療科技(蘇州)有限公司、典晶生物醫藥科技(蘇州)有限公司及南京清普生物科技有限公司。

### 澤悅資本

杭州鏡心創業投資合夥企業(有限合夥)(「**杭州鏡心**」)為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為寧波澤泓子悅投資管理有限公司，後者由公司的獨立第三方呂曉翔持有70.00%的股權。杭州鏡心最大的有限合夥人為貴州信邦製藥股份有限公司(一家在深圳證券交易所上市的公司，股份代號：002390)，擁有40.00%的合夥權益。概無其他杭州鏡心的合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。

杭州鏡心投資數家從事醫療、製藥及相關行業的公司，包括(但不限於)上海摯盟醫藥科技有限公司及杭州高光製藥有限公司。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 石藥集團

石藥集團恩必普藥業有限公司（「石藥集團恩必普」）為一家於中國成立的有限公司並主要從事醫藥產品的生產銷售。石藥集團恩必普為石藥集團有限公司（一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：1093）的全資附屬公司。

### 善金資本

嘉興閏濟股權投資合夥企業（有限合夥）（「嘉興閏濟」）是一家根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，亦是在中國證券投資基金業協會備案的股權投資基金，基金編號為：SNB034，其普通合夥人為上海善金私募基金管理有限公司（「善金資本」），後者由公司的獨立第三方劉婧實際控制並持有36.00%的股權。嘉興閏濟共有超過30名合夥人，概無任一合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。

青島善金安嘉股權投資合夥企業（有限合夥）（「善金安嘉」）是一家根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，亦是在中國證券投資基金業協會備案的創業投資基金，基金編號為：SSA028，其普通合夥人為善金資本，並由獨立第三方劉婧最終控制。善金安嘉共有19名合夥人，概無任一合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。

善金資本聚焦「硬科技+醫療健康」兩大投資主線，專注新能源、先進技術、生物醫藥研發等領域的投資，其投資組合包括（但不限於）北京天智航醫療科技股份有限公司（一家於上海證券交易所上市的公司，股份代號：688277）及蘇州澤璟生物製藥股份有限公司（一家於上海證券交易所上市的公司，股份代號：688266）。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 普恩國新

石家莊高新區普恩國新股權投資中心(有限合夥)(「普恩國新」)為一家根據中國法律註冊成立的有限合夥企業及私募股權基金。國新思創投資基金管理(北京)有限公司為普恩國新的普通合夥人，由公司的獨立第三方王宏傑最終控制。普恩國新擁有四名有限合夥人，而石家莊高新資本產業投資有限公司為其最大有限合夥人，持有其約30.00%的合夥權益。概無其他普恩國新的合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。

### 上海泰沂

上海泰沂創業投資合夥企業(有限合夥)(「上海泰沂」)為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為上海泰有投資管理中心(有限合夥)，而後者的普通合夥人為上海泰甫創業投資管理有限公司(「上海泰甫」)，上海泰甫由公司的獨立第三方劉軍軍實際控制。上海泰沂的單一最大有限合夥人為深圳市海普瑞藥業集團股份有限公司(一家於深圳證券交易所(股份代號：002399)及香港聯交所(股份代號：9989)上市的公司)，其持有約49.58%的合夥權益且為獨立第三方。概無其他上海泰沂的合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。

上海泰沂是上海泰甫管理的投資基金，上海泰甫聚焦於生命科學領域的風險投資，主要投資有潛力的早期及成長期企業，其投資組合包括(但不限於)上海仁度生物科技股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司，股份代號：688193)。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 上海譽瀚

上海譽瀚股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**上海譽瀚**」)為一家根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，其普通合夥人為上海潛龍譽瀚投資管理有限公司，並由公司的獨立第三方張漢宏最終控制。上海譽瀚的最大合夥人為莘縣譽中企業管理諮詢中心(有限合夥)，持有上海譽瀚36.00%的合夥權益。莘縣譽中企業管理諮詢中心(有限合夥)的實際控制人為公司的獨立第三方國磊峰。概無其他上海譽瀚的合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。

上海譽瀚專注於醫療健康領域的投資，聚焦於創新醫藥、創新器械、研發服務等領域，其投資組合包括(但不限於)上海熙華檢測技術服務股份有限公司及長春卓誼生物股份有限公司。

### 惠每資本

惠每健康海河(天津)股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**惠每健康**」)為一家根據中國法律註冊成立的有限合夥企業。惠每健康的普通合夥人為北京惠每私募基金管理合夥企業(有限合夥)(「**惠每資本**」)，而惠每資本的普通合夥人和持有惠每資本最多合夥權益的合夥人為惠每華康健康管理(北京)有限公司，其持有惠每資本60.00%的合夥權益。惠每華康健康管理(北京)有限公司由公司的獨立第三方羅如澍持有66.00%股權。概無任一合夥人持有惠每健康三分之一或以上權益。

惠每健康是惠每資本管理的私募股權投資基金，惠每資本團隊有豐富的醫療健康投資經驗。惠每資本在醫療大健康及相關行業的投資組合包括(但不限於)蘇州納微科技股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司，股份代號：688690)、普蕊斯(上海)醫藥科技開發股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：301257)及上海泓博智源醫藥股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：301230)。



---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 清池資本

LBC Sunshine Healthcare Fund II L.P. (「**LBC Sunshine II**」) 由清池資本(香港)有限公司(「**清池資本**」)管理。LBC Sunshine II為一家於開曼群島註冊的獲豁免有限合夥企業，專注於投資亞洲及大中華地區醫療公司，投資範圍覆蓋藥品、生物科技、醫療器械及醫療服務。公司的獨立第三方LBC GP II Limited(一家於開曼群島註冊成立的獲豁免公司)作為LBC Sunshine II的普通合夥人行事。LBC GP II Limited由獨立第三方最終擁有。概無LBC Sunshine II的合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。

LBC Sunshine II是清池資本管理的投資基金，清池資本是一家專注於醫療醫藥領域和科技創新領域的投資平台。清池資本在醫療大健康及相關行業的投資組合包括(但不限於)映恩生物(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：9606)、康方生物科技(開曼)有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：9926)、榮昌生物製藥(煙台)股份有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：9995)、歸創通橋醫療科技股份有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：2190)、江蘇豪森藥業集團有限公司、康龍化成(北京)新藥技術股份有限公司(一家於深圳證券交易所(股份代號：300759)及香港聯交所上市的公司(股份代號：3759))及京東健康股份有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：6618)。

### 喬景資本

蘇州景天醫療投資合夥企業(有限合夥)(「**蘇州景天**」)為一家於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為蘇州喬景投資管理諮詢有限公司，而蘇州喬景投資管理諮詢有限公司由公司的獨立第三方金澹最終控制並持有80.00%的股權。蘇州景天有11名有限合夥人，概無任一合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。

蘇州景天是喬景資本的投資基金，其專注於醫療及消費行業投資，包括奧精醫療科技股份有限公司(於上海證券交易所上市的公司；股份代號：688613)、北京志道生物科技有限公司及廈門飛朔生物技術有限公司。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 德屹長青

廈門德屹長青創業投資合夥企業(有限合夥)(「**德屹長青**」)是一家根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，主要從事私募股權投資。德屹長青聚焦現代服務業，主要投資醫療健康、生物製藥、信息技術及服務業務，包括(但不限於)上海摯盟醫藥科技有限公司、基點生物科技(上海)有限公司及上海愛科百發生物醫藥技術股份有限公司。

德屹長青的普通合夥人為廈門德嶸投資合夥企業(有限合夥)，持有德屹長青1.00%的合夥權益，其普通合夥人為廈門德屹長青股權投資管理合夥企業(有限合夥)(「**德屹長青股權**」)。廈門至昇投資管理有限公司(「**廈門至昇**」)擔任德屹長青股權的普通合夥人，而獨立第三方朱秋貞於廈門至昇持有80.0%股權。德屹長青有七名有限合夥人，其中最大的有限合夥人廈門德利泓投資合夥企業(有限合夥)持有約50.00%合夥權益。概無其他德屹長青的合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。

### 領道資本

宿遷領道生命常青股權投資合夥企業(有限合夥)(「**宿遷領道**」)為於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。宿遷領道的普通合夥人為蘇州領道投資管理有限公司(其實際控制人為本公司獨立第三方孫玉蓉)。概無任一宿遷領道合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。宿遷領道從事醫療科技以及相關行業的投資，包括(但不限於)艾美疫苗股份有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：6660)、蘇州同心醫療科技股份有限公司及江蘇鵬遠生物科技股份有限公司。

### 交銀國際

交銀科創股權投資基金(上海)合夥企業(有限合夥)(「**交銀科創**」)為一家根據中國法律成立的有限合夥企業。交銀科創的普通合夥人為上海博禮投資有限公司，後者的實際控制人是交銀國際控股有限公司，一家於香港聯交所上市的公司(股份代號：3329)。概無交銀科創的任一合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。



---

## 歷史、發展及公司架構

---

交銀科創主要從事股權投資業務；交銀科創投資的公司包括（但不限於）上海序康基因科技股份有限公司、杭州尚健生物技術有限公司及廣東眾生睿創生物科技有限公司等公司。

### 百度風投

BV Fund II L.P.（「**百度風投**」）是一家依據開曼法律有效設立並合法存續的豁免有限合夥企業，是由百度集團股份有限公司設立的風險投資機構。百度集團股份有限公司於納斯達克全球市場（股份代號：BIDU）及香港聯交所（股份代號：9888）上市。百度風投的普通合夥人為Baidu Ventures GP II, L.P.，後者由百度集團股份有限公司最終控制，且各自為本公司的獨立第三方。百度風投的其他合夥人為Fresco Mobile Limited，持有百度風投約99.99%的合夥權益。

百度風投專注基於早期AI的技術創新企業，並致力於（其中包括）技術創新及生命科學等多個重大領域。百度風投及其關聯方在生命科學相關行業的投資組合包括（但不限於）北京深勢科技有限公司、北京智冉醫療科技有限公司及北京分子之心科技有限公司。

### 文周君喆

株洲市文周君喆創業投資合夥企業（有限合夥）（「**文周君喆**」）是一家根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，由其普通合夥人上海文周投資管理有限公司管理（後者由公司的獨立第三方王曙光最終控制）。概無文周君喆的任一合夥人持有文周君喆三分之一或以上的合夥權益。

文周君喆從事生物醫藥及相關領域的投資。其投資組合包括江蘇中慧元通生物科技股份有限公司、浙江智達藥業有限公司及宜明（北京）生物醫藥有限公司等其他製藥公司。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 江門啓順

江門啓順科技合夥企業（有限合夥）（「江門啓順」）是一家根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，其普通合夥人為公司的獨立第三方李松勝。江門啓順的單一最大合夥人為晶浩（深圳）股權投資基金合夥企業（有限合夥），持有江門啓順約99.80%合夥權益，其普通合夥人為公司的獨立第三方前海萬匯股權投資管理（深圳）有限公司。概無江門啓順的其他合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。江門啓順從事醫療公司的投資，包括杭州尚健生物技術有限公司。

### 農銀國際

信運投資有限公司（「信運投資」）是一家於香港註冊成立的私人股份有限公司，由農銀國際投資管理有限公司全資持有，農銀國際投資管理有限公司是中國農業銀行股份有限公司（一家於香港聯交所（股份代號：1288）及上海證券交易所（股份代號：601288）上市的公司）的全資子公司。

### 知能資本

南通瑞宜股權投資合夥企業（有限合夥）（「南通瑞宜」）是一家根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，普通合夥人為南通知能私募基金管理有限公司，而後者由公司的獨立第三方郭奕紅最終控制並持有58.75%的股權。概無任一南通瑞宜的合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。

### 杭州岩桐

杭州岩桐投資合夥企業（有限合夥）（「杭州岩桐」）為一家根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，普通合夥人為公司的獨立第三方謝力。杭州岩桐的單一最大合夥人為公司的獨立第三方黃冬冬，持有82.96%的合夥權益。概無杭州岩桐的其他合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。

## 歷史、發展及公司架構

杭州岩桐從事生物科技、醫療器械、信息科技等行業的投資。杭州岩桐的投資組合包括(但不限於)杭州聖域生物醫藥科技有限公司及浙江伽奈維醫療科技有限公司。

### 擎鼎北京

擎鼎(北京)管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「擎鼎北京」)是一家根據中國法律註冊成立的有限合夥企業及廣發乾和的員工共同投資計劃，其由普通合夥人何寬華先生管理，而何寬華先生為廣發乾和的董事長，為獨立第三方。概無擎鼎北京的合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。

### 上海聖成

上海聖成投資管理合夥企業(有限合夥)(「上海聖成」)是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人、單一最大合夥人及實際控制人均為公司的獨立第三方吳愛民，彼持有上海聖成58.00%的合夥權益。概無其他上海聖成的合夥人持有三分之一或以上的合夥權益。上海聖成在醫療大健康及相關行業的投資組合包括(但不限於)普眾發現醫藥科技(上海)有限公司及上海誠益生物科技有限公司。

### 公眾持股量

於未上市股份轉換為H股及[編纂]完成後(考慮到[編纂]及假設[編纂]及[編纂]未獲行使)：

- (a) 健發香港、上海坤勁及Auspicious Delight(均為我們的董事及單一最大股東集團呂博士及蘭博士的緊密聯繫人)成為我們的核心關連人士，彼等持有的合共[編纂]股H股(計及[編纂])將不計入公眾持股量，合共佔我們已發行股本[編纂]%；
- (b) 股東(包括鴻永秉德、國藥中生、華金領健、石藥集團恩必普、普恩國新、交銀科創、蘇州景天、文周君喆、南通瑞宜及上海聖成)持有的合共[編纂]股未上市股份(計及[編纂])將不會轉換為H股及在聯交所[編纂]，因此將不計入公眾持股量的一部分，合共佔我們已發行股本[編纂]%；

---

## 歷史、發展及公司架構

---

- (c) 並非我們核心關連人士的股東（亦無慣於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，且其收購股份並非由本公司的核心關連人士直接或間接提供資金）持有合共[編纂]股未上市股份（計及[編纂]）將轉換為H股及在聯交所[編纂]，因此將計入公眾持股量的一部分，合共佔我們已發行股本[編纂]%；及
- (d) 根據[編纂]發行的合共[編纂]股H股（計及[編纂]）將計入公眾持股量的一部分，合共佔我們已發行股本[編纂]%。

基於上述情況，預計在[編纂]完成後，總計[編纂]股H股（經計及[編纂]），佔[編纂]完成後我們總股本的[編纂]%（假設[編纂]和[編纂]未獲行使），將計入公眾持股量，這高於《上市規則》第8.08(1)條規定的H股公眾持股比例要求，即約(i)[編纂]%（按指示性[編纂]低端每股H股[編纂]港元計算）；(ii)[編纂]%（按指示性[編纂]中位數每股H股[編纂]港元計算）；及(iii)[編纂]%（按指示性[編纂]高端每股H股[編纂]港元計算）（假設[編纂]和[編纂]未獲行使）。緊隨[編纂]完成後，基於指示性[編纂]中位數每股H股[編纂]港元，假設[編纂]和[編纂]未獲行使，且[不考慮根據各自[編纂]受[編纂]限制的[編纂]認購的[編纂]]，預計公眾持有且在[編纂]時不受《上市規則》第8.08A條規定的任何處置限制的H股市值約為[編纂]港元。公司預計將滿足《上市規則》第8.08A(2)條的公眾持股要求。

## 歷史、發展及公司架構

### 本公司資本化

下表概述本公司截至最後實際可行日期及[編纂]的資本化：

	截至最後實際可行日期 (未計及[編纂])		緊隨[編纂]完成後 (計及[編纂]及假設[編纂] 及[編纂]未獲行使)		
	持有未上市 股份的數目	所有權 概約百分比	持有未上市 股份的數目	持有H股 的數目	所有權 概約百分比
<b>單一最大股東集團</b>					
— 健發香港 <sup>(附註1)</sup> .....	4,372,465	16.33%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
— 上海坤勁 <sup>(附註1)</sup> .....	1,383,607	5.17%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
— Auspicious Delight <sup>(附註1)</sup> ...	1,000,000	3.73%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
小計 .....	<b>6,756,072</b>	<b>25.23%</b>	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
Ourea Biotech .....	<b>2,241,889</b>	<b>8.37%</b>	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
長星 .....	<b>1,509,115</b>	<b>5.64%</b>	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
<b>華蓋資本</b>					
— 華蓋信誠 .....	746,755	2.79%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
— 首都大健康 .....	746,755	2.79%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
小計 .....	<b>1,493,510</b>	<b>5.58%</b>	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
鴻永秉德 <sup>(附註2)</sup> .....	<b>1,317,182</b>	<b>4.92%</b>	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
<b>深創投</b>					
— 深圳紅土 .....	896,012	3.35%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
— 深創投 .....	149,335	0.56%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
小計 .....	<b>1,045,347</b>	<b>3.90%</b>	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
<b>謝諾辰途</b>					
— 廣州辰輝 .....	564,325	2.11%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
— 辰途十四號 .....	280,017	1.05%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
— 辰途十五號 .....	140,021	0.52%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
小計 .....	<b>984,363</b>	<b>3.68%</b>	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
國藥中生 <sup>(附註2)</sup> .....	<b>947,615</b>	<b>3.54%</b>	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
蘇州杏澤 .....	<b>776,199</b>	<b>2.90%</b>	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
寧波弘甲 .....	<b>887,187</b>	<b>3.31%</b>	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
<b>北極光創投</b>					
— Beta Achieve .....	406,919	1.52%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
— 極創欣源 .....	290,557	1.09%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
— 極創豐源 .....	116,362	0.43%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
小計 .....	<b>813,838</b>	<b>3.04%</b>	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
<b>磐霖資本</b>					
— 上海磐隴 .....	448,006	1.67%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
— 杭州磐霖 .....	186,695	0.70%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
— 青島磐霖 .....	174,394	0.65%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
小計 .....	<b>809,095</b>	<b>3.02%</b>	[編纂]	[編纂]	[編纂]%

## 歷史、發展及公司架構

	截至最後實際可行日期 (未計及[編纂])		緊隨[編纂]完成後 (計及[編纂]及假設[編纂] 及[編纂]未獲行使)		
	持有未上市 股份的數目	所有權 概約百分比	持有未上市 股份的數目	持有H股 的數目	所有權 概約百分比
海邦投資					
— 紹興海邦.....	348,788	1.30%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
— 海邦人才.....	322,129	1.20%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
小計 .....	670,917	2.51%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
廣發乾和.....	476,496	1.78%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
華金領健 <sup>(附註2)</sup> .....	470,271	1.75%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
杭州泰鯤.....	470,271	1.75%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
宜和基金					
— 蘇信國康.....	186,695	0.70%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
— 蘇信君諾.....	186,695	0.70%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
— 蘇信啟康.....	93,347	0.35%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
小計 .....	466,737	1.74%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
杭州鏡心.....	448,006	1.67%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
石藥集團恩必普 <sup>(附註2)</sup> .....	441,176	1.65%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
善金資本					
— 嘉興閏濟.....	232,525	0.87%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
— 善金安嘉.....	186,695	0.70%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
小計 .....	419,220	1.57%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
普恩國新 <sup>(附註2)</sup> .....	395,607	1.48%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
上海泰沂.....	339,919	1.27%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
上海譽瀚.....	331,702	1.24%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
惠每健康.....	307,213	1.14%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
LBC Sunshine II .....	294,024	1.10%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
德屹長青.....	280,017	1.05%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
宿遷領道.....	192,661	0.72%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
交銀科創 <sup>(附註2)</sup> .....	189,048	0.70%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
蘇州景天 <sup>(附註2)</sup> .....	186,695	0.70%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
百度風投.....	186,695	0.70%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
文周君喆 <sup>(附註2)</sup> .....	186,695	0.70%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
江門啓順.....	149,335	0.56%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
信運投資.....	118,354	0.44%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
南通瑞宜 <sup>(附註2)</sup> .....	93,347	0.35%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
杭州岩桐.....	58,131	0.22%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
擎鼎北京.....	11,223	0.04%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
上海聖成 <sup>(附註2)</sup> .....	8,891	0.03%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
參與[編纂]的[編纂].....	—	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
總計 .....	26,774,063	100.00%	[編纂]	[編纂]	100.00%

---

## 歷史、發展及公司架構

---

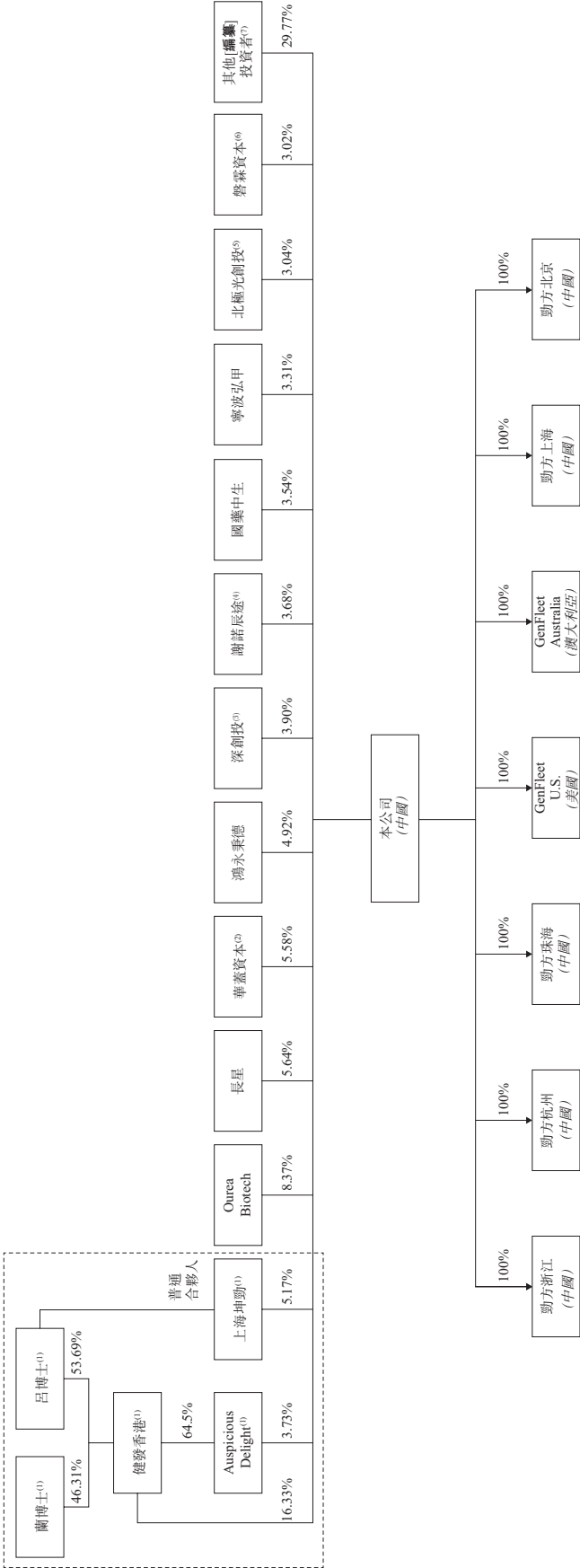
附註：

- (1) 該等股東為呂博士及蘭博士（本公司董事及單一最大股東集團成員）的緊密聯繫人，因此屬於本公司的核心關連人士。因此，該等股東持有的股份將不計入公眾持股量。
- (2) 該等股東持有的非上市股份將不會轉換為H股及於聯交所[編纂]，因此將不計入公眾持股量的一部分。
- (3) 除上文附註1及附註2另有註明外，其他股東持有的H股及參與[編纂]的[編纂]持有的H股將計入公眾持股量的一部分。

歷史、發展及公司架構

緊接[編纂]完成前的公司架構

下表載列緊接[編纂]完成前的本公司股權架構：





## 歷史、發展及公司架構

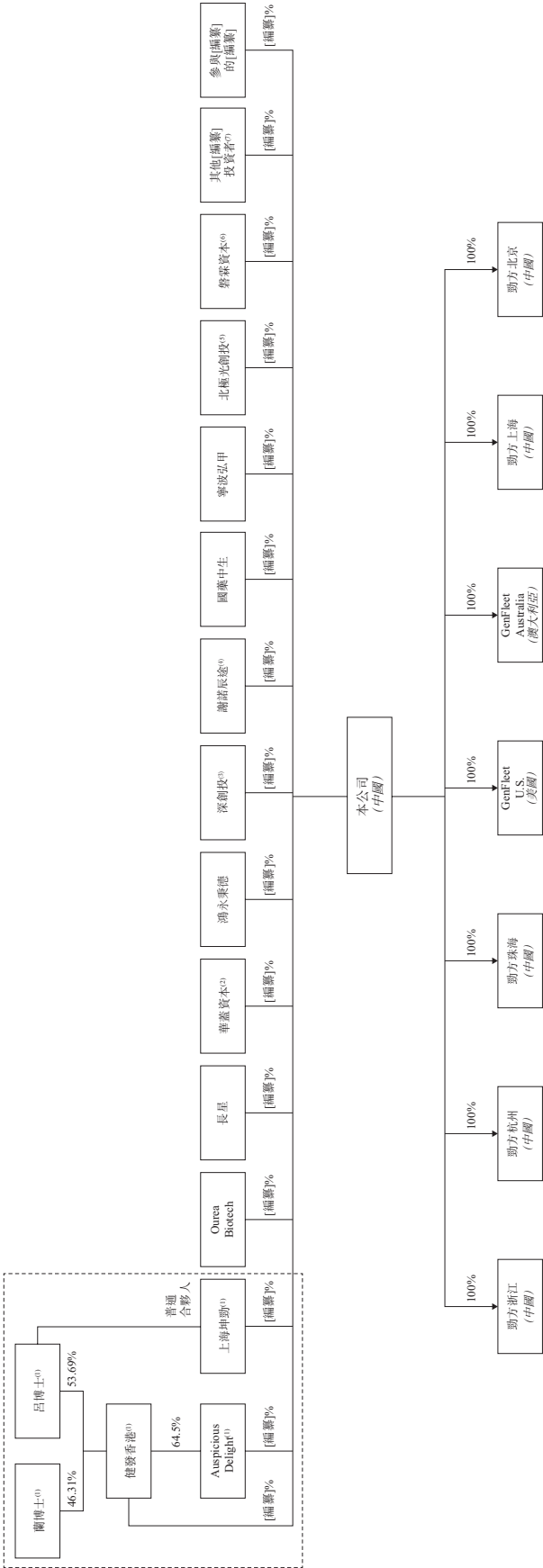
### 附註：

1. 上海坤勁及Auspicious Delight為我們的員工持股計劃平台。呂博士、蘭博士、健發香港、上海坤勁及Auspicious Delight為我們的單一最大股東集團，彼等已於2022年3月25日訂立一致行動人士協議。詳情請參閱上文「一致行動人士協議」。
2. 包括華蓋信誠及首都大健康持有的股份。詳情請參閱上文「-[編纂]投資-有關我們的[編纂]投資者的資料-華蓋資本」。
3. 包括深圳紅土及深創投持有的股份。詳情請參閱上文「-[編纂]投資-有關我們的[編纂]投資者的資料-深創投」。
4. 包括辰途十四號、辰途十五號及廣州辰輝持有的股份。詳情請參閱上文「-[編纂]投資-有關我們的[編纂]投資者的資料-謝諾辰途」。
5. 包括Beta Achieve、極創欣源及極創豐源持有的股份。詳情請參閱上文「-[編纂]投資-有關我們的[編纂]投資者的資料-北極光創投」。
6. 包括上海磐隴、青島磐霖及杭州磐霖持有的股份。詳情請參閱上文「-[編纂]投資-有關我們的[編纂]投資者的資料-磐霖資本」。
7. 其他[編纂]投資者包括其他股東，於緊接[編纂]完成前各自持有少於3%本公司的股權權益。詳情請參閱上文「-[編纂]投資」及「-本公司資本化」。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]完成後的公司架構

下表載列緊隨[編纂]完成後的本公司股權架構（假設[編纂]及[編纂]未獲行使）：



附註：關於附註(1)至(7)，請參閱上文「一緊接[編纂]完成前的公司架構」。有關各股東持有的未上市股份及H股，請參閱上文「一本公司資本化」。