

歷史、發展及公司架構

概覽

我們的歷史可追溯至2001年7月10日，當時本集團於2020年9月前的控股公司Pan-Asia在英屬維爾京群島註冊成立。本公司於2008年5月13日根據中國公司法使用名稱「派格生物醫藥(蘇州)有限公司」成立為有限責任公司，為Pan-Asia的全資附屬公司。於2020年12月30日，本公司改制為股份有限公司，並更名為派格生物醫藥(蘇州)股份有限公司。我們是一家專注於自主研究及開發慢病創新療法的生物科技企業，重點關注代謝紊亂領域，自我們成立以來，一直由我們的創始人、董事長兼執行董事Michael Min XU博士管理。彼在中國及美國的製藥行業擁有豐富的研究及管理經驗。在Michael Min XU博士的領導下，我們的成就得以實現，Michael Min XU博士是我們關鍵專利的主要發明人，負責本集團的整體策略規劃、業務方向及營運管理。有關Michael Min XU博士的履歷背景、相關行業經驗及對我們產品管線研發的貢獻，請參閱「董事、監事及高級管理層」及「業務－概覽」。

主要里程碑

下表概述自我們成立以來的主要業務發展里程碑：

年份	里程碑
2010年	我們於2010年4月在多個司法權區就我們的核心產品PB-119提交了新型毒蜥外泌肽變體及其結合物的專利申請，這是我們在PB-119研發方面取得的首次重大進展。 我們成立蘇州市藥用聚乙二醇工程技術研究中心。
2012年	我們在國家十二五規劃「重大新藥創製」科技重大專項的政府支持下啟動了主要產品PB-718的研發項目。
2013年	國家藥監局於2013年9月就我們的核心產品PB-119發出I期臨床試驗的IND批准。
2015年	我們被評為「中國最具價值投資企業50強」之一。

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
	我們在美國啟動了核心產品PB-119的I期臨床試驗。
2016年	我們在國家十三五規劃「重大新藥創製」科技重大專項的政府支持下啟動了核心產品PB-119的研發項目。
	我們在美國完成核心產品PB-119的I期臨床試驗。
2017年	國家藥監局於2017年9月就我們的核心產品PB-119發出II期及III期臨床試驗的IND批准。
2018年	我們被蘇州工業園區管理委員會認定為獨角獸培育企業。
	我們在美國啟動了核心產品PB-119的II期臨床試驗。
2019年	我們入選動脈網「2019未來醫療100強－中國創新醫藥榜TOP100」。
	我們在美國完成核心產品PB-119的II期臨床試驗。
2020年	我們在美國啟動PB-718的I期臨床試驗。
	我們的核心產品PB-119已獲得國家藥監局的III期臨床試驗批准，並在中國啟動該試驗。
2021年	我們在中國啟動了PB-1902的I期、隨機、雙盲、安慰劑對照、單劑量遞增臨床研究並完成了試驗。
	我們的核心產品PB-119已獲得IND批准，用於治療肥胖症。
	我們在中國啟動了PB-1902的I期、隨機、雙盲、安慰劑對照、多次遞增劑量臨床研究（「 PB1902-M-02-Ia-02試驗 」）。

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2022年	我們在中國完成PB1902-M-02-Ia-02試驗。 我們在美國完成PB-718的I期臨床試驗。 我們在中國完成我們的核心產品PB-119的III期臨床試驗PB119-301。
2023年	我們的核心產品PB-119在中國用於治療T2DM的新藥上市申請（「NDA」）已獲國家藥監局受理。 我們在中國啟動PB-718的Ib/IIa期臨床試驗。

我們的附屬公司

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們通過本公司進行所有重大業務，包括但不限於PB-119（我們的核心產品）及其他管線產品（如PB-718）的研發。下表載列截至最後實際可行日期各附屬公司的詳情：

附屬公司名稱	註冊 成立地點	註冊資本	註冊成立日期	主要業務活動 ⁽³⁾
上海瀚邁 ⁽¹⁾	中國	人民幣5,000,000元	2017年6月26日	PB-1902的研發
上海邁跡 ⁽¹⁾	中國	人民幣5,000,000元	2017年6月26日	GLP-2（一種參與腸道功能和代謝的肽類激素）的研發
蘇州派格 ⁽²⁾	中國	人民幣1,000,000元	2025年1月21日	生物科技研發、醫學研究及技術服務

附註：

- (1) 上海瀚邁及上海邁跡各自於2017年6月26日在中國成立，註冊資本為人民幣5,000,000元。於往績記錄期間，彼等各自對本集團總資產的貢獻少於6%。

歷史、發展及公司架構

於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，上海瀚邁及上海邁跡各自(i)由本公司擁有約64.77%的股權，(ii)由Mei HE女士擁有約11.38%的股權，彼亦為上海瀚邁及上海邁跡的總經理，(iii)由北京敏捷之道諮詢有限公司(「北京敏捷」)、張鈺女士、匡鶯女士及單江閩先生(亦為本公司股東)分別擁有約15.38%、3.85%、0.77%及0.77%的股權，及(iv)江蔚先生及上海柘懿投資管理有限公司(均為獨立第三方)分別擁有約1.54%及1.54%的股權。

- (2) 蘇州派格於2025年1月21日在中國成立，註冊資本為人民幣1,000,000元。

截至最後實際可行日期，蘇州派格由本公司擁有100%的股權。

- (3) 除上表所述外，我們的產品(包括但不限於PB-119及PB-718)的研發均由本公司進行。

我們的非全資附屬公司

於最後實際可行日期，上海瀚邁及上海邁跡各自的註冊資本為人民幣5,000,000元，由其股東按比例出資，而有關註冊資本主要為其於往績記錄期間的營運及研發活動提供資金。

上海瀚邁主要從事PB-1902的研發，而上海邁跡主要從事GLP-2的研發。本公司於該兩家非全資附屬公司的股權投資使本公司的管線多元化，並減少本公司對其當時現有管線產品的依賴。少數股東於該兩家附屬公司的投資支持其研發發展，尤其是在資本密集型業務的初始階段。

展望未來，我們將繼續利用我們的多數股權於[編纂]後控制上海瀚邁及上海邁跡的營運並指導其研發活動。鑒於持股情況，預期該兩家附屬公司的少數股東將維持非活躍及非控制角色。倘上海瀚邁及上海邁跡日後有額外資金需求，董事會將(i)首先根據所需資金評估PB-1902或GLP-2的發展前景及(ii)評估各種融資方案的可行性，包括銀行貸款及／或來自現有股東或新投資者的投資。倘董事會認為對PB-1902或GLP-2的研發進行的額外股權投資在商業上是合理的，並代表對本集團資本的良好利用，則董事會可在徵得股東同意並獲得上海瀚邁及上海邁跡必要的公司批准的情況下，按比例或不按比例增加其於上海瀚邁及上海邁跡的商業投資。

歷史、發展及公司架構

上海瀚邁及上海邁跡於往績記錄期間為本集團總資產貢獻少於6%。截至最後實際可行日期，其並無參與本集團核心產品PB-119及主要產品PB-718的研發，且預期不會參與該等產品的未來商業化。因此，上海瀚邁及上海邁跡的業務對本集團並無重大貢獻，且預期不會於短期內對本集團的業務產生重大影響。因此，本公司是否繼續投資於上海瀚邁及上海邁跡預期不會對本集團的業務、營運及財務表現產生重大不利影響，而於上海瀚邁及上海邁跡的任何持續或進一步投資將主要根據PB-1902及GLP-2的臨床結果及前景（如適用）釐定。

主要收購、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主要收購、出售或合併。

公司發展及重大股權變動

(1) Pan-Asia及新峰生物科技的成立及股權變動

於2001年7月10日，本集團於2020年9月之前的控股公司Pan-Asia於英屬維爾京群島註冊成立為有限公司。註冊成立後，Pan-Asia的法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1美元的股份，由Michael Min XU博士及獨立第三方兼Michael Min XU博士的早期業務合作夥伴黃駿廉先生分別持有50%及50%。於其成立至2008年3月期間，Pan-Asia經歷一系列初始股權變動，於完成後，Pan-Asia分別由(i)我們的董事及單一最大股東集團成員Michael Min XU博士及Xiangjun ZHOU博士持有約67.86%及12.34%；及由(ii)我們的[編纂]投資者劉容西及Asia Private持有約12.96%及6.85%。黃駿廉先生按與Pan-Asia公平磋商釐定的條款出售其於Pan-Asia的權益（包括但不限於Pan-Asia向黃駿廉先生支付人民幣100,000元），經計及黃駿廉先生根據Pan-Asia與彼於2008年1月16日訂立的股份購回協議而對本集團作出的貢獻，且於本公司在2008年註冊成立後不再為股東，此方面並無異議或爭議。除黃駿廉先生外，於上述期間的Pan-Asia股東隨後直接或間接透過投資工具成為並於最後實際可行日期仍為本公司股東。Pan-Asia僅為持股目的而成立，且自其成立以來並無重大業務營運。

歷史、發展及公司架構

於2001年9月17日，新峰生物科技於中國成立為有限責任公司，註冊資本為200,000美元，並為Pan-Asia的全資附屬公司。新峰生物科技主要從事向製藥公司提供聚乙二醇(PEG)化服務，其後轉讓予本公司，詳情載於下文「(2)本公司的成立、我們的境外[編纂]投資及新峰生物科技的集團間轉讓」。除本公司及新峰生物科技外，Pan-Asia於2023年5月註銷前並無附屬公司或聯屬公司。

(2) 本公司的成立、我們的境外[編纂]投資及新峰生物科技的集團間轉讓

於2008年5月13日，本公司於中國成立為有限責任公司，初始註冊資本為500,000美元，由Pan-Asia全資擁有。於2008年5月至2019年12月期間，我們通過Pan-Asia[編纂]投資進行一系列融資，詳情載於下文「-[編纂]投資」。於2009年1月至2020年7月期間，本公司進行了一系列增資，其註冊資本增加38,623,431美元至39,123,431美元，而本公司的額外註冊資本由Pan-Asia以現金代價38,623,431美元悉數認購。

根據Pan-Asia與本公司於2020年1月9日訂立的股權轉讓協議，新峰生物科技被本公司無償自Pan-Asia收購為全資附屬公司。為進一步集中資源及精力於候選藥物的研發及精簡我們的公司架構，我們於2021年12月23日註銷新峰生物科技，並不再向製藥公司提供聚乙二醇(PEG)化服務，而製藥公司於2020年及2021年並無向本集團貢獻收入。

(3) 2020年9月股權轉讓

為籌備本公司申請股份於中國上市的計劃，於2020年9月，Pan-Asia的股權下調至本公司的水平。Pan-Asia自其成立以來直至其於2023年5月自願清盤及註銷一直在所有重大方面遵守相關法律法規。

歷史、發展及公司架構

於2020年9月進行上述股權轉讓後，本公司的股權結構如下：

股東姓名／名稱	已認購註冊股本 (美元)	於本公司的 相應股權
Michael Min XU博士	13,944,765	35.64%
Mingly China Growth Fund, L.P. (「 Mingly 」) .	5,262,845	13.45%
True Wing Limited (「 True Wing 」)	2,337,977	5.98%
妙譽有限公司 (「 妙譽 」)	2,195,803	5.61%
天士力 (香港)	1,923,895	4.92%
蘇州工業園區新建元生物 創業投資企業 (有限合夥) (「 蘇州工業園區生物創業投資 」)	1,712,393	4.38%
凱風創業投資有限公司 (「 凱風創業投資 」) . .	1,472,645	3.76%
Share Link Capital Co., Ltd. (「 Share Link 」) . .	1,472,645	3.76%
Xiangjun ZHOU博士	1,100,268	2.81%
Chelmsford International Limited (「 Chelmsford 」)	1,079,924	2.76%
白林女士	1,028,477	2.63%
徐宇虹博士	1,028,477	2.63%
香港泰格醫藥科技有限公司 (「 香港泰格醫藥科技 」)	641,350	1.64%
北京敏捷	641,311	1.64%
Asia Private	570,811	1.46%
蘇州工業園區新建元二期 創業投資企業 (有限合夥) (「 蘇州工業園區二期創業投資 」)	483,409	1.24%
前海股權投資基金 (有限合夥) (「 前海基金 」)	483,409	1.24%
石河子市鑫悅股權投資合夥企業 (有限合夥) (「 石河子鑫悅 」)	483,409	1.24%
蘇州凱風派格創業投資合夥企業 (有限合夥) (「 凱風派格 」)	362,557	0.93%
YuanBio Venture Capital L.P. (「 元生 」)	362,557	0.93%

歷史、發展及公司架構

股東姓名／名稱	已認購註冊股本 (美元)	於本公司的 相應股權
南京凱元成長創業投資合夥企業 (有限合夥)(「南京凱元」)	285,405	0.73%
Connected Triumph Limited (「CTL」)	128,247	0.33%
蘇州錦茂企業管理諮詢有限公司 (「蘇州錦茂」)	120,852	0.31%
總計	39,123,431	100%

(4) 於2020年10月股權轉讓至股權激勵平台，於2020年12月改制為股份有限公司，以及境內[編纂]投資

於2020年10月，Michael Min XU博士將留作僱員激勵用途的本公司註冊資本的4,405,612美元轉讓予我們的股權激勵平台上海蘇韻，代價為3,427美元，該代價等於Michael Min XU博士先前就Pan-Asia相應股份支付的認購價（按面值計算）。

於2020年12月30日，本公司改制為股份有限公司，並更名為派格生物醫藥（蘇州）股份有限公司，註冊資本為人民幣354,509,625元，分為354,509,625股股份，每股面值人民幣1.00元，由當時所有股東按彼等於改制前各自於本公司的股權比例認購。於2020年12月30日，本公司取得江蘇省市場監督管理局頒發的新營業執照，改制完成。

於股份轉換後，本公司及其當時現有股東完成一系列[編纂]投資。有關詳情，請參閱下文「一[編纂]投資」。於2023年6月26日，本公司的註冊資本由人民幣354,509,625元增加至人民幣366,672,032元。於最後實際可行日期，本公司的註冊資本為人民幣366,672,032元（詳情見下文「一資本化」）。

誠如我們的中國法律顧問所告知，本公司已在所有重大方面遵守本節所述有關本公司股權轉讓的當時有效及適用的中國法律及法規。

歷史、發展及公司架構

先前試圖上市

於2021年8月，我們向中國證監會提交股份於上海證券交易所科創板上市（「**A股上市**」）的申請。上海證券交易所於審核我們的A股上市申請時提出了兩輪意見，我們已作出回應。於2022年4月，基於我們專注於產品研發的最新公司戰略，我們自願撤回A股上市申請。

於2022年12月，我們與中國國際金融股份有限公司就A股上市訂立輔導協議（「**輔導協議**」），並向中國證券監督管理委員江蘇監管局作出上市輔導備案（「**上市輔導備案**」）。為進一步拓展我們的全球業務，並考慮到聯交所將為我們提供獲取外資及吸引多元化海外[編纂]的國際平台，本公司於2023年下半年自願決定尋求在香港[編纂]。考慮到本公司整體發展規劃及其重心轉向[編纂][編纂]，本公司與中國國際金融股份有限公司於2024年4月19日訂立輔導協議之終止協議，即時生效，並向中國證監會江蘇監管局提交相關申請，自願撤回於2024年4月28日公佈的上市輔導備案。

董事確認及獨家保薦人（並非A股上市保薦人或參與A股上市）基於其盡職調查工作同意，(i)上海證券交易所就A股上市提出的所有重大意見均已在所有重大方面得到解決或處理；(ii)本公司與申請A股上市或上市輔導備案的相關專業人士之間不存在重大分歧或未解決的爭議；(iii)並無其他有關試圖A股上市及上市輔導備案而將影響本公司於聯交所[編纂]的合適性或與[編纂]有關而須於本文件內披露以供[編纂]對本公司作出知情評估的其他事項；及(iv)於籌備A股上市期間，本集團並無與中國證監會發生任何分歧。

我們可能於[編纂]後的合適時間進行A股發售及上市。截至最後實際可行日期，我們尚未確定可能進行的A股發售的規模或上市地點。除上述於2021年8月提交的A股上市申請外，截至最後實際可行日期我們並無向中國任何認可證券交易所提交任何批准A股上市的申請。概不保證我們將於日後進行A股發售。

歷史、發展及公司架構

一致行動方協議

Michael Min XU博士(我們的創始人、董事長、執行董事兼總經理)、Xiangjun ZHOU博士(我們的非執行董事)及徐宇虹博士(我們的非執行董事)有著共同的價值觀和目標，以及對我們前景的信念，隨著我們的成長而不斷增強。於2021年4月2日，Michael Min XU博士、Xiangjun ZHOU博士、徐宇虹博士及上海蘇頤(我們的股權激勵平台)(統稱，「一致行動方」)訂立一致行動方協議(「一致行動方協議」)記錄彼等的一致行動，以籌備本公司的[編纂]計劃，並在本公司股東大會上提升其影響力及控制力，以促進本集團的方向、管理、營運及發展的穩定性，據此，彼等(i)認可及確認，自彼等成為本公司及Pan-Asia(視情況而定)的股東之日，於行使該等公司之表決權時，彼等作為股東的一致行動關係及(ii)同意在持有任何股份的情況下繼續保持該一致行動關係(除非協議各方同意終止關係)。上海蘇頤的普通合夥人(即王小軍女士)擔任行政職務，已獲本公司指定，且Michael Min XU博士對其行使重大影響。

截至最後實際可行日期，一致行動方持有我們已發行股本總額約27.37%的股權，分別包括Michael Min XU博士持有的約15.84%、徐宇虹博士持有的約1.86%、Xiangjun ZHOU博士持有的約1.71%及上海蘇頤持有約7.96%的股權。緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，一致行動方將持有我們已發行股本總額約[編纂]%的股權，分別包括Michael Min XU博士持有的約[編纂]%、徐宇虹博士持有的約[編纂]%、Xiangjun ZHOU博士持有的約[編纂]%及上海蘇頤持有約[編纂]%的股權。

[編纂]的理由

本公司正尋求其H股在聯交所[編纂]，以為本公司業務的發展及擴張提供更多資金，以加強本公司的營運資金，並進一步提升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」。

股權激勵平台

為表彰我們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8月28日成立了上海蘇頤企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)作為我們在中國的股權激勵平台，並於2021年3月採納了[編纂]股權激勵計劃(經不時修訂)。

歷史、發展及公司架構

王小軍女士作為上海蘇頤的唯一普通合夥人，負責管理上海蘇頤，並根據上海蘇頤普通合夥人和有限合夥人之間訂立的合夥協議行使上海蘇頤所持股份所附帶的投票權。

截至最後實際可行日期，王小軍女士持有上海蘇頤約3.11%的合夥權益，餘下權益由上海蘇頤的20名有限合夥人持有，即(i) Michael Min XU博士（我們的執行董事兼總經理，持有上海蘇頤約93.10%的權益）、王夢嬌女士（我們的監事，持有上海蘇頤約0.06%的權益）、黃一峰先生（董事會秘書兼我們的聯席公司秘書，持有上海蘇頤約0.41%的權益）及(ii)其他17名非董事、監事、本公司高級管理人員或關連人士的現任僱員（合共持有上海蘇頤約3.33%的權益，各自的權益比例低於1.1%）。有關[編纂]股權激勵計劃的進一步詳情，請參閱附錄四「法定及一般資料－[編纂]股權激勵計劃」。

截至最後實際可行日期，上海蘇頤擁有我們約7.96%的已發行股份。截至最後實際可行日期，[編纂]股權激勵計劃項下的所有獎勵均已授予指定參與者，且[編纂]股權激勵計劃不涉及本公司於[編纂]後授出新股份或獎勵。

[編纂]投資

概覽

我們進行了以下幾輪[編纂]投資，詳情載於下文。

(1) A1輪融資

於2008年5月15日，Mingly與Pan-Asia、本公司、新峰生物科技及Pan-Asia當時的股東訂立股份購買協議，據此，Mingly同意以代價1,200,000美元認購2,500,000股Pan-Asia A輪優先股（「A1輪融資」）。A1輪融資的代價乃考慮我們產品（包括本集團開始研發我們的核心產品PB-119）的研發狀況及前景後，基於各方公平磋商釐定，已於2008年3月14日以現金悉數繳足。

歷史、發展及公司架構

(2) A2輪融資

於2008年5月15日，Pan-Asia向Mingly授出認股權證，據此，Mingly有權於該日後及於2012年12月31日或之前隨時購買最多1,250,000股Pan-Asia A輪優先股，每股行使價為每股0.48美元，考慮並行進行的A1輪融資的認購價後，基於各方公平磋商釐定。

於2011年4月6日，Mingly行使該認股權證以購買1,250,000股Pan-Asia A輪優先股，總行使價為600,000美元（「**A2輪融資**」，連同A1輪融資，統稱「**A輪融資**」）。

(3) B輪融資

於2011年6月20日，Pan-Asia、本公司、新峰生物科技及Pan-Asia當時的股東與True Wing、華圓管理諮詢（香港）有限公司（「**華圓**」）、Share Link及Mingly分別訂立股份購買協議，據此，True Wing、華圓、Share Link及Mingly同意分別認購1,374,570、1,145,475、1,145,475及343,643股Pan-Asia B輪優先股，代價分別為1,200,000美元、1,000,000美元、1,000,000美元及300,000美元（「**B輪融資**」）。B輪融資的代價乃考慮我們產品的研發狀況及前景（包括本集團就我們的核心產品PB-119獲得專利）後，基於各方經公平磋商釐定，已於2011年9月27日以現金悉數繳足。

(4) C輪融資

於2014年6月10日，Pan-Asia、本公司、新峰生物科技及Pan-Asia當時的股東與LC Fund VI, L.P.（「**LC Fund VI**」）、LC Parallel Fund、蘇州工業園區生物創業投資、True Wing及南京凱原訂立股份購買協議，據此，LC Fund VI、LC Parallel Fund、蘇州工業園區生物創業投資、True Wing及南京凱原同意分別認購1,278,693、53,279、1,331,972、443,991及221,995股Pan-Asia C系列優先股，代價分別為2,880,000美元、120,000美元、3,000,000美元、1,000,000美元及500,000美元（「**C輪融資**」）。C輪融資的代價乃考慮到我們產品的研發狀況及前景（包括我們向國家藥監局提交IND申請並於2013年9月獲得批准以進行我們的核心產品PB-119在中國的I期臨床試驗），基於各方之間的公平磋商後釐定，已於2014年9月30日以現金悉數繳足。

歷史、發展及公司架構

(5) D輪融資

於2015年8月30日，Pan-Asia、本公司、新峰生物科技及Pan-Asia當時的股東與LC Fund VI、LC Parallel Fund、蘇州工業園區二期創業投資、Co-win Healthcare Fund I, L.P. (「**Co-win Healthcare**」)、蘇州工業園區中億明源創業投資中心(有限合夥)(「**中億明源**」)、石河子鑫悅、蕪湖眾創創業股權投資基金(有限合夥)(「**蕪湖眾創**」)及香港錦城有限公司(「**錦城**」)訂立了股份購買協議(「**D輪股份購買協議**」)，據此，LC Fund VI、LC Parallel Fund、蘇州工業園區二期創業投資、Co-win Healthcare、中億明源、石河子鑫悅、蕪湖眾創及錦城同意分別認購356,377、19,639、376,015、282,011、376,015、376,015、282,011及94,004股Pan-Asia D輪優先股，代價分別為1,895,544美元、104,456美元、2,000,000美元、1,500,000美元、2,000,000美元、2,000,000美元、1,500,000美元及500,000美元(「**D輪融資**」)。

於2017年6月8日，(i)中億明源以零代價將其持有的376,015股Pan-Asia D輪未付優先股轉讓予Epoch Vantage Limited (「**Epoch**」)，而Epoch同意支付D輪股份購買協議項下該等股份的代價；(ii)蕪湖眾創以零代價將其持有的282,011股Pan-Asia D輪未付優先股轉讓予Yuansheng Bioventure Inc. (「**Yuansheng**」)，且Yuansheng同意支付D輪股份購買協議項下該等股份的代價。就董事所知，中億明源及蕪湖眾創並無就上述認購或轉讓Pan-Asia D輪優先股產生任何分歧或糾紛。

D輪融資的代價乃考慮我們產品(包括核心產品PB-119於中國完成Ia期及Ib期註冊臨床試驗，並開始Ic期試驗)的研發狀況及前景，基於各方公平磋商後釐定，已於2017年8月4日以現金悉數繳足。

(6) E輪融資

於2017年6月29日，Pan-Asia、本公司、新峰生物科技及Pan-Asia當時的股東與天士力(香港)訂立股份購買協議，據此，天士力(香港)同意認購1,110,366股Pan-Asia E輪優先股，代價為20,000,000美元(「**天士力(香港)初始投資協議**」)。隨後，相關訂約方同意將天士力(香港)將購買的Pan-Asia E輪優先股數目調整為832,774股，並將須就此支付的總代價調整為15,000,000美元(「**天士力(香港)E輪投資**」)。

歷史、發展及公司架構

於2018年，Pan-Asia、本公司、新峰生物科技及Pan-Asia當時的股東分別與Hidaca Limited（「**Hidaca**」）及CTL訂立股份購買協議，據此，Hidaca和CTL同意分別認購277,591及55,518股Pan-Asia E輪優先股，代價分別為5,000,000美元及1,000,000美元（連同天士力（香港）E輪投資，「**E輪融資**」）。

根據Pan-Asia日期為2020年1月20日的股東決議案，Pan-Asia發行663,699、221,233及44,246股Pan-Asia E輪優先股，代價分別為663,699美元、221,233美元及44,246美元，相等於發行予天士力（香港）、Hidaca及CTL的股份面值，作為緊接E-1輪融資（定義見下文）前Pan-Asia的估值調整而向天士力（香港）、Hidaca及CTL各自作出的補償。

E輪融資的代價乃考慮我們的產品（包括我們擬啟動的核心產品PB-119於中國的II期註冊臨床試驗）的研發狀況及前景，經各方公平磋商後釐定，已於2018年8月1日以現金悉數繳足。

(7) E-1輪融資

於2019年9月14日，Pan-Asia、本公司、新峰生物科技及Pan-Asia當時的股東與香港泰格醫藥科技訂立股份購買協議，據此，香港泰格醫藥科技同意認購498,882股Pan-Asia E-1輪優先股，代價為5,000,000美元（「**E-1輪融資（境外）**」）。

於2019年11月21日，本公司、Michael Min XU博士、Pan-Asia與平潭浦信盈科睿遠創業投資合夥企業（有限合夥）（「**平潭浦信**」）及平潭盈科盛鑫創業投資合夥企業（有限合夥）（「**平潭盈科**」）訂立增資協議，據此，平潭浦信及平潭盈科同意分別認購本公司註冊資本的365,364美元及1,278,772美元，代價分別為人民幣20,000,000元及人民幣70,000,000元。於2020年10月15日，本公司與蘇州翼樸二號股權投資合夥企業（有限合夥）（「**蘇州翼樸**」）訂立了增資協議，據此，蘇州翼樸同意認購本公司註冊資本的730,730美元，代價為人民幣40,000,000元（統稱「**E-1輪融資（境內）**」）。

E-1輪融資（境外）及E-1輪融資（境內）的代價乃考慮我們產品的研發前景及生物科技行業當時的市場狀況後，基於各方公平磋商釐定，分別於2019年12月23日及2020年11月10日以現金悉數繳足。

歷史、發展及公司架構

(8) F輪融資

於2020年11月21日，訂立以下融資協議（「F輪融資」）：

(a) 本公司及其當時股東與訂約方訂立增資協議，詳情如下：

認購方名稱	已認購註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
武漢泰明創業投資合夥企業(有限合夥)		
(前稱西安泰明創業投資合夥企業(有限合夥))		
(「武漢泰明」)	2,035,657	20,000,000
杭州泰格股權投資合夥企業(有限合夥)		
(「杭州泰格」)	5,089,142	50,000,000
上海曜萃投資中心(有限合夥)(「上海曜萃」)	12,213,941	120,000,000
淄博盈科吉運創業投資合夥企業(有限合夥)		
(「淄博盈科」)	4,071,314	40,000,000
平潭浦信	2,035,657	20,000,000
平潭苑博康健一期創業投資合夥企業(有限合夥)		
(「平潭苑博」)	1,017,828	10,000,000
元生	712,480	7,000,000
凱風創業投資	3,053,485	30,000,000
前海基金	5,089,142	50,000,000
蘇州工業園區新建元三期創業投資企業		
(「蘇州工業園區三期創業投資」)	2,646,354	26,000,000
中原前海股權投資基金(有限合夥)		
(「中原前海」)	3,562,399	35,000,000

歷史、發展及公司架構

認購方名稱	已認購註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
華鑫證券投資有限公司(「華鑫投資」).....	2,035,657	20,000,000
蘇州工業園區中鑫恆祥投資中心(有限合夥)		
(「中鑫恆祥」).....	1,526,743	15,000,000
蘇州工業園區中鑫惠遠投資中心(有限合夥)		
(「中鑫惠遠」).....	11,705,026	115,000,000
蘇州工業園區產業投資基金(有限合夥)		
(「蘇州工業園區產業投資基金」).....	5,089,142	50,000,000
蘇州嵐湖卓璞創業投資合夥企業(有限合夥)		
(「蘇州嵐湖」).....	1,017,828	10,000,000
農銀二號無錫股權投資中心(有限合夥)		
(「農銀二號」).....	3,053,485	30,000,000
無錫國聯國康健康產業投資中心(有限合夥)		
(「無錫國聯」).....	3,053,485	30,000,000
湖州啟緣致欣股權投資合夥企業(有限合夥)		
(「湖州啟緣」).....	3,562,399	35,000,000
蘇州瑞華投資合夥企業(有限合夥)		
(「蘇州瑞華」).....	2,035,657	20,000,000
建銀科創(蘇州)投貸聯動股權投資基金		
(有限合夥)(「建銀科創」).....	2,035,657	20,000,000
中新蘇州工業園區產業投資有限公司		
(「中新產業投資」).....	3,053,485	30,000,000
總計	79,695,963	783,000,000

歷史、發展及公司架構

(b) 訂立的一系列股權轉讓協議，詳情如下：

轉讓方姓名／名稱	受讓方姓名／名稱	已轉讓註冊資本 (人民幣元)	代價 (人民幣元)
南京凱原.....	湖州啟緣	1,890,034	18,569,283
Michael Min XU博士.....	北京樂和世紀科技有限公司 (「北京樂和」)	1,017,828	10,000,000
Michael Min XU博士.....	陸剛先生	508,914	5,000,000
Michael Min XU博士.....	上海通元企業諮詢管理中心 (有限合夥)(「上海通元」)	508,914	5,000,000
Michael Min XU博士.....	西安景宋商務信息諮詢合夥企業 (有限合夥)(「西安景宋」)	1,526,743	15,000,000
Michael Min XU博士.....	蘇州遠康鼎祥投資管理合夥企業 (有限合夥)(「蘇州遠康」)	1,526,743	15,000,000
Xiangjun ZHOU博士.....	北京樂和	1,017,828	10,000,000

F輪融資的代價乃考慮我們產品（包括我們的核心產品PB-119於中國開始III期註冊臨床試驗）的研發狀況及前景後，基於各方公平磋商釐定，已於2021年3月1日以現金悉數繳足。

歷史、發展及公司架構

(9) F+輪融資

於2023年6月24日，本公司及其當時股東與訂約方訂立增資協議（「F+輪投資協議」），詳情如下：

認購方姓名／名稱	已認購股份	代價 (人民幣元)
杭州泰格.....	4,544,995	50,000,000
杭州泰譽四期創業投資合夥企業(有限合夥)		
(「杭州泰譽」).....	1,817,998	20,000,000
陳儉先生.....	1,817,998	20,000,000
謝紅付先生.....	727,199	8,000,000
謝濤先生.....	181,800	2,000,000
劉麗萍女士.....	354,509	3,900,000
彭安全先生.....	363,600	4,000,000
王嘯先生.....	90,900	1,000,000
單蘇閩先生.....	45,450	500,000
張鈺女士.....	181,800	2,000,000
單蘇建先生.....	109,080	1,200,000
匡鶯女士.....	45,450	500,000
單江閩先生.....	63,630	700,000
北京烏尤恩企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)		
(現稱舟山烏尤恩企業管理諮詢合夥企業		
(有限合夥))(「烏尤恩」).....	1,817,998	20,000,000
總計	12,162,407	133,800,000

F+輪融資的代價乃考慮我們產品（包括我們的核心產品PB-119於中國完成III期註冊臨床試驗）的研發狀況及前景後，各方公平磋商釐定，已於2023年6月29日以現金悉數繳足。

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資的主要條款

下表概述[編纂]投資的主要條款：

輪 ⁽¹⁾	投資協議日期	付清代價日期 (最後一次付款)	募集總資金	投資後估值(概約)	每股成本 ⁽²⁾	H股[編纂]折讓 ⁽³⁾
透過投資Pan-Asia融資						
A1輪.....	2008年5月15日	2008年3月14日	1,200,000美元	4百萬美元 ⁽⁴⁾	0.06美元	[編纂]%
A2輪.....	2008年5月15日	2010年8月31日	600,000美元	5百萬美元 ⁽⁴⁾	0.06美元	[編纂]%
B輪.....	2011年6月20日	2011年9月27日	3,500,000美元	12百萬美元 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	0.10美元	[編纂]%
C輪.....	2014年6月10日	2014年9月30日	7,500,000美元	40百萬美元 ⁽⁵⁾⁽⁶⁾	0.26美元	[編纂]%
D輪.....	2015年8月30日	2017年8月4日	11,500,000美元	117百萬美元 ⁽⁶⁾⁽⁷⁾	0.62美元	[編纂]%
E輪.....	2017年及2018年 6月29日	2018年8月1日	21,000,000美元	432百萬美元 ⁽⁷⁾⁽⁸⁾	1.18美元	[編纂]%
E-1輪(境外)	2019年9月14日	2019年12月23日	5,000,000美元	255百萬美元 ⁽⁸⁾	1.18美元	[編纂]%
透過投資本公司融資						
E-1輪(境內)	2019年11月21日及 2020年10月15日	2020年11月10日	人民幣 130,000,000元	人民幣 23億元 ⁽⁹⁾	人民幣 8.27元 ⁽¹¹⁾	[編纂]%
F輪.....	2020年11月21日	2021年3月1日	人民幣 783,000,000元	人民幣 35億元 ⁽⁹⁾⁽¹⁰⁾	人民幣 9.82元 ⁽¹¹⁾	[編纂]%
F+輪.....	2023年6月24日	2023年6月29日	人民幣 133,800,000元	人民幣 40億元 ⁽¹⁰⁾⁽¹²⁾	人民幣 11.00元 ⁽¹¹⁾	[編纂]%

釐定代價的基準 各輪[編纂]投資的代價乃經各[編纂]投資者與本集團考慮投資時機、業務營運狀況、本集團的財務表現及我們業務的前景後經公平磋商釐定。

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)自[編纂]期起將受到一年禁售期規限。

歷史、發展及公司架構

[編纂]投資
所得款項用途 我們將[編纂]投資所得款項用於本集團的主要業務，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，我們已動用[編纂]投資所得款項的89.75%。

[編纂]投資者為
本集團帶來的戰略利益 於[編纂]投資時，我們認為本集團可受益於[編纂]投資籌得的額外資金以及彼等的知識及經驗。此外，隨著[編纂]投資者的引入，本集團的管理團隊在加強企業管治及股東溝通方面的經驗日益豐富。

附註：

- (1) 為免生疑問，A1、A2、B、C、D、E及E-1輪（境外）融資，本表所呈列的資料反映當時本集團的最終控股公司Pan-Asia的融資詳情。有關[編纂]投資者的詳情，請參閱下文「-[編纂]投資者的資料」。
- (2) 每股成本按相關[編纂]投資者作出的投資金額及彼等所持與投資相對應的本公司股份數目計算。E輪融資的每股成本已反映上文「-[編纂]投資 - 概覽 - (6) E輪融資」所詳述的估值調整。
- (3) H股[編纂]折讓乃基於假設[編纂]為每股H股[編纂]港元（即指示性[編纂]的中位數）計算。
- (4) 於A輪投資與B輪投資之間，投資後估值有所增加，原因為本集團就核心產品PB-119取得專利。
- (5) 於B輪投資與C輪投資之間，投資後估值有所增加，原因為我們已於2013年9月向國家藥監局提交IND申請，並獲得批准在中國進行核心產品PB-119的I期臨床試驗。
- (6) 於C輪投資與D輪投資之間，投資後估值有所增加，原因為我們在中國成功完成核心產品PB-119的Ia期及Ib期註冊臨床試驗，並開始該試驗的Ic期研究。
- (7) 於D輪投資與E輪投資之間，投資後估值有所增加，原因為我們計劃在中國啟動核心產品PB-119的II期註冊臨床試驗。
- (8) 於E輪投資與E-1輪投資（境外）之間，投資後估值有所下降，原因為生物科技行業的市況不景氣。
- (9) 於E-1輪投資（境內）與F輪投資之間，投資後估值有所增加，原因為我們在中國啟動核心產品PB-119的III期註冊臨床試驗。

歷史、發展及公司架構

- (10) 於F輪投資與F+輪投資之間，投資後估值有所增加，原因為我們在中國成功完成核心產品PB-119的III期註冊臨床試驗。
- (11) 於2020年11月11日，本公司註冊資本的貨幣由41,498,297美元變更為人民幣274,813,662元。
- (12) 於最後實際可行日期，本公司於[編纂]完成後的市值預計將介乎約[編纂]港元至[編纂]港元（基於指示性[編纂]港元至[編纂]港元且假設[編纂]未獲行使），與緊隨F+輪投資後的投資後估值相比，[編纂]約[編纂]%至[編纂]%，並計及：(i)自F+輪投資以來我們管線產品的開發，包括但不限於我們的核心產品PB-119獲NDA受理、T2DM於2023年9月在中國獲國家藥監局受理、在中國啟動PB-119治療肥胖症的Ib/IIa期臨床試驗，並於2024年4月獲得國家藥監局批准，及自2023年7月起在中國啟動PB-718的Ib/IIa期臨床試驗及其進展；(ii)本公司的潛在業務發展；(iii)股份於[編纂]後流動性增加；及(iv)當前市場狀況。

[編纂]投資者的特別權利

[編纂]投資者獲授若干特別權利，包括但不限於贖回權、估值調整以及若干重要公司事宜的否決權。所有特別權利均於本公司改制為股份公司之日終止。

中國法律顧問的確認

誠如我們的中國法律顧問所告知，本公司已就[編纂]投資的上述重大方面取得國家市場監督管理總局的相關地方分局的所有必要批准或已辦理所有必要的登記或備案。

遵守[編纂]投資指引

基於(i)[編纂]投資的代價已於本公司首次向聯交所提交[編纂]前超過足28日結清；及(ii)授予[編纂]投資者的特別權利已終止，誠如上文「—[編纂]投資者的特別權利」所披露，獨家保薦人確認[編纂]投資符合新上市申請人指南第4.2章中的[編纂]投資指引。

有關[編纂]投資者的資料

元生創投（其對我們作出了相當數額的投資，並將持有[編纂]完成後我們的已發行股本總額約[編纂]%（假設[編纂]未獲行使））為我們的資深投資者。就董事所知，除下文所披露者外，我們的[編纂]投資者及彼等各自的最終實益擁有人（如適用）均為獨立第三方。下文載列截至最後實際可行日期主要[編纂]投資者的詳情。

歷史、發展及公司架構

元生創投

蘇州工業園區生物創業投資為於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為蘇州工業園區元生創業投資管理有限公司（「蘇州工業園區元生」），主要專注於早期和成長期生命科學及醫療保健投資。其投資組合包括新藥、醫療技術、醫療設備、診斷及健康護理服務領域的公司。蘇州工業園區生物創業投資擁有29名有限合夥人，其中蘇州新建元控股集團有限公司持有其約43.88%的合夥權益，而其他有限合夥人各持有其少於20%的合夥權益。蘇州工業園區元生由蘇州元響企業諮詢合夥企業（有限合夥）（「蘇州元響」）擁有約51%的權益，蘇州新建元控股集團有限公司擁有約35%的權益，而蘇州工業園區生物產業發展有限公司則擁有約14%的權益。蘇州元響由其普通合夥人蘇州工業園區智諾商務信息諮詢有限公司（由陳傑先生控制）控制。

蘇州工業園區二期創業投資為一家於中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人蘇州元生私募基金管理合夥企業（有限合夥）（「元生管理」）（前稱蘇州工業園區元福創業投資管理企業（有限合夥））管理，元生管理由陳傑先生最終控制。截至最後實際可行日期，蘇州工業園區二期創業投資有33名有限合夥人，其中兩名最大的有限合夥人各持有約14.71%的合夥權益。

蘇州工業園區三期創業投資是一家在中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人元生管理管理。截至最後實際可行日期，蘇州工業園區三期創業投資有49名有限合夥人，概無人士持有10%以上的合夥權益。

元生為於開曼群島成立的有限合夥企業，主要專注於早期及成長期的生命科學及醫療投資。元生(i)由普通合夥人Yuansheng Capital L.P.擁有約4.76%的權益及(ii)由25名有限合夥人擁有約95.24%的權益，各自持有其中少於10%的合夥權益。元生的最終實益擁有人為陳傑先生。

蘇州工業園區生物創業投資、蘇州工業園區二期創業投資、蘇州工業園區三期創業投資及元生為元生創投設立的投資基金，元生創投專注於早期和成長期的生命科學及醫療健康投資。元生創投管理的總資產超過人民幣100億元，其在醫療健康行業的投資超過人民幣40億元，投資組合包括生物科技、醫療設備、體外診斷及健康護理服務領域的多家公司，其中包括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；股票代碼：688690）及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；股票代碼：688575）。

歷史、發展及公司架構

元生創投為資深投資者，並在[編纂]前至少六個月對本公司作出相當數額的投資。就董事所知，蘇州工業園區生物創業投資、蘇州工業園區元生、蘇州新建元控股集團有限公司、蘇州元嚮、蘇州工業園區生物產業發展有限公司、蘇州工業園區智諾商務信息諮詢有限公司、蘇州工業園區二期創業投資、蘇州工業園區三期創業投資、元生管理、元生、Yuansheng Capital L.P.及陳傑先生均為獨立第三方。

Mingly

Mingly為一家於開曼群島註冊成立的有限合夥企業，主要從事起步階段科技公司投資及投資管理。Mingly的普通合夥人為Mingly China Growth Partners, L.P.。Mingly的有限合夥人包括Up Focus Limited、Medley Partners (offshore) L.P.、SinoBase International Trading Ltd、Wise-Win Technology Limited、Kingsbridge Global Holdings Ltd.及Henry Gaw，而彼等均不擁有對Mingly的控制權。Mingly基金管理團隊的管理總資產規模超過10億港元，並投資榮昌生物製藥(煙台)股份有限公司(一家於上海證券交易所(股票代碼：688331)及香港聯交所(股份代號：9995)上市的公司)等生物醫藥公司。就董事所知，Mingly、Mingly China Growth Partners, L.P.、Up Focus Limited、Medley Partners (offshore) L.P.、SinoBase International Trading Ltd、Wise-Win Technology Limited、Kingsbridge Global Holdings Ltd.及Henry Gaw均為獨立第三方。

泰格醫藥

杭州泰格為一家於中國成立的有限合夥企業，主要專注於投資管理。杭州泰格由其唯一有限合夥人杭州泰格醫藥科技股份有限公司(「泰格醫藥」)擁有約99.99%的權益，泰格醫藥是一家在深圳證券交易所(股票代碼：300347)及香港聯交所(股份代號：3347)雙重上市的公司，由其唯一普通合夥人上海泰格醫藥科技有限公司(泰格醫藥全資擁有的公司)擁有約0.01%的權益。

香港泰格醫藥科技為一家於香港註冊成立的有限責任公司，主要專注於投資控股及臨床試驗運營，由泰格醫藥全資擁有。

杭州泰譽為於中國成立的有限合夥企業，主要專注於投資管理。杭州泰譽(i)由其普通合夥人杭州泰煜投資諮詢有限公司(由泰格醫藥控制)持有約1.14%的權益，及(ii)由其七名有限合夥人持有約98.86%的權益，每名合夥人持有少於30%的合夥權益。

歷史、發展及公司架構

就董事所知，杭州泰格、上海泰格醫藥科技有限公司、香港泰格醫藥科技、杭州泰譽、杭州泰煜投資諮詢有限公司及泰格醫藥各自為獨立第三方。

盈科資本

平潭盈科為一家於中國成立的有限合夥企業，主要專注於股權投資。平潭盈科的普通合夥人為盈科創新資產管理有限公司（「盈科創新」）（其股東包括錢明飛先生，為其最大股東，持有其中約39.365%股權，以及其他15名股東，各自持有其中少於11%的股權）。平潭盈科有49名有限合夥人，其中平潭盈科盛美創業投資合夥企業（有限合夥）（由盈科創新控制）持有其中約60%的合夥權益，而其他有限合夥人各自持有其中少於20%的合夥權益。

淄博盈科為一家於中國成立的有限合夥企業，主要專注於股權投資。淄博盈科的普通合夥人為盈科創新。淄博盈科有10名有限合夥人，其中，淄博市財政局全資擁有的淄博市財金控股集團有限公司持有其中約24.5%的合夥權益，其他有限合夥人各自持有其中少於20%的合夥權益。

就董事所知，平潭盈科、淄博盈科、盈科創新、平潭盈科盛美創業投資合夥企業（有限合夥）、淄博市財金控股集團有限公司、淄博市財政局及錢明飛先生為獨立第三方。

前海

前海基金為一家於中國深圳前海深港合作區成立的有限合夥企業，目前基金管理規模為人民幣285億元。其自2015年12月起開始投資生物製藥領域。其擁有在管資產約人民幣240億元，其中48家投資組合公司屬於生物製藥領域，包括（其中包括）康方生物有限公司（一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：9926）、歌禮製藥有限公司（一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：1672）及深圳普門科技股份有限公司（一家於上海證券交易所上市的公司，股票代碼：688389）。其由前海方舟資產管理有限公司（「前海方舟」）（由靳海濤先生最終控制的公司，其管理若干投資平台及專注於戰略新興行業）作為其普通合夥人管理。前海基金擁有49名有限合夥人而其六名最大的有限合夥人於合夥企業中分別持有約5.26%的權益。

歷史、發展及公司架構

中原前海為一家在中國河南省鄭州市鄭東新區成立的有限合夥企業，其普通合夥人為前海方舟（鄭州）創業投資管理企業（有限合夥）（由靳海濤先生最終控制的有限合夥企業，其管理多個投資平台，覆蓋中國三個最活躍的經濟區，即大灣區、長三角及黃環渤海地區）。中原前海擁有20名有限合夥人，其最大的有限合夥人持有合夥企業約17.73%的權益。其於2019年12月開始投資生物製藥領域，擁有在管資產約人民幣51.4億元，其中18家投資組合公司屬於生物製藥領域，包括（其中包括）山東博安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：6955）、上海百心安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：2185）、廣州華銀康醫療集團股份有限公司（前稱廣州華銀健康科技有限公司）及上海藍晶微生物科技有限公司（前稱北京藍晶微生物科技有限公司）。

就董事所知，前海基金、前海方舟、中原前海、前海方舟（鄭州）創業投資管理企業（有限合夥）及靳海濤先生各自為獨立第三方。

北京敏捷

北京敏捷為一家於中國成立的有限公司，主要專注於股權投資，並由陳儉先生（彼亦為我們的直接股東之一）控制。北京敏捷為上海邁跡及上海瀚邁（均為我們的附屬公司）各自的主要股東。

True Wing

True Wing為一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，主要專注於股權投資。True Wing由Cheer Elite Holdings Limited全資擁有，而Cheer Elite Holdings Limited則由Right Lane Limited全資擁有，而Right Lane Limited由聯想控股股份有限公司（一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：3396）全資擁有。就董事所知，True Wing、Cheer Elite Holdings Limited、Right Lane Limited及聯想控股股份有限公司各自為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

妙譽

妙譽為一家於香港註冊成立的有限公司，主要專注於股權投資。妙譽由LC Healthcare Continued Fund I, L.P.全資擁有，LC Healthcare Continued Fund I, L.P.的普通合夥人為LC Healthcare Continued Fund GP Limited。LC Healthcare Continued Fund GP Limited由LC Fund GP Limited全資擁有，而LC Fund GP Limited由Union Season Holdings Limited（「**Union Season**」）全資擁有。Union Season由君聯資本管理股份有限公司全資擁有，而君聯資本管理股份有限公司由朱立南先生、陳浩先生、王能光先生及李家慶先生最終及共同控制。就董事所知，妙譽、LC Healthcare Continued Fund I, L.P.、LC Healthcare Continued Fund GP Limited、LC Fund GP Limited、Union Season、朱立南先生、陳浩先生、王能光先生及李家慶先生各自為獨立第三方。

凱風創業投資

凱風創業投資為一家於中國成立的有限公司，主要從事股權投資。凱風創業投資由中新蘇州工業園區創業投資有限公司全資擁有，而中新蘇州工業園區創業投資有限公司則由蘇州元禾控股股份有限公司全資擁有。就董事所知，凱風創業投資、中新蘇州工業園區創業投資有限公司及蘇州元禾控股股份有限公司各自為獨立第三方。

天士力(香港)

天士力(香港)為一家於香港成立的公司，從事投資控股業務，且為天士力醫藥集團股份有限公司（「**天士力醫藥**」）（一家於上海證券交易所上市的公司，股票代碼：600535）的全資附屬公司。天士力醫藥始終致力於推動中藥與現代醫學的融合發展。天士力醫藥持續專注於中國市場份額最大、發展最快的心腦血管疾病、消化代謝疾病、腫瘤三大疾病領域，致力於提供臨床急需的藥物研發，解決中國臨床市場未被滿足的需求。依託現代中藥、生物藥、化學藥的協同發展優勢，其對創新藥進行戰略佈局，持續維持行業領先地位及研發創新發展勢頭。就董事所知，天士力(香港)及天士力醫藥各自為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

上海曜萃

上海曜萃為一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。上海曜萃由其唯一有限合夥人上海超萃投資中心(有限合夥)(「**上海超萃**」)擁有約99.78%權益，並由其唯一普通合夥人上海雲鋒新創股權投資管理中心(有限合夥)(「**雲鋒新創**」)擁有約0.22%權益。上海超萃的普通合夥人為雲鋒新創，而雲鋒新創的普通合夥人為上海雲鋒新創企業管理有限公司，其由虞學東先生最終控制。就董事所知，上海曜萃、上海超萃、雲鋒新創、上海雲鋒新創企業管理有限公司及虞學東先生各自為獨立第三方。

中鑫惠遠

中鑫惠遠為一家於中國成立的有限合夥企業，主要專注於股權投資。中鑫惠遠的普通合夥人為蘇州工業園區中鑫大一投資管理合夥企業(有限合夥)(「**中鑫大一**」)。中鑫惠遠有17名有限合夥人，其中蘇州胡楊林智源投資中心(有限合夥)持有其中約22.61%的合夥權益，其他有限合夥人各自持有其中少於20%的合夥權益。中鑫大一由其普通合夥人蘇州工業園區海嘉企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)控制，而蘇州工業園區海嘉企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)則由其普通合夥人廣東海思爾醫療科技有限公司(一家由李直先生控制的公司)控制。就董事所知，中鑫惠遠、中鑫大一、蘇州胡楊林智源投資中心(有限合夥)、蘇州工業園區海嘉企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)、廣東海思爾醫療科技有限公司及李直先生各自為獨立第三方。

Share Link

Share Link為一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，主要專注於股權投資。Share Link由南京協立創業投資有限公司全資擁有，而南京協立創業投資有限公司由江蘇雲杉資本管理有限公司(「**江蘇雲杉**」)全資擁有。江蘇雲杉由江蘇交通控股有限公司全資擁有，而江蘇交通控股有限公司由江蘇省人民政府全資擁有。就董事所知，Share Link、南京協立創業投資有限公司、江蘇雲杉、江蘇交通控股有限公司及江蘇省人民政府各自為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

Chelmsford

Chelmsford為一家於英屬維京群島註冊成立的有限公司，由劉容西全資擁有。劉容西為一名資深投資者。就董事所知，Chelmsford及劉容西各自為獨立第三方。

湖州啟緣

湖州啟緣為一家於中國成立的有限合夥企業，主要專注於股權投資。湖州啟緣的普通合夥人為上海一村私募基金管理有限公司（由一村資本有限公司控制）。湖州啟緣有7名有限合夥人，其中西安楚陽財務諮詢合夥企業（有限合夥）持有其中約31.56%的合夥權益，新余暄昊常勝壹號企業管理合夥企業（有限合夥）持有其中約21.41%的合夥權益，其他有限合夥人分別持有其中少於20%的合夥權益。一村資本有限公司現有股東6名，其中無錫國聯產業投資私募基金管理有限公司（「**國聯私募**」）持有其中約41.92%的股權，江西華西村股份有限公司（一家於深圳交易所上市的公司，股票代碼：000936）持有其中約40.92%的股權，其他股東分別持有其中少於20%的股權。國聯私募由無錫市創新投資集團有限公司控制，而無錫市創新投資集團有限公司由無錫市國發資本運營有限公司控制（無錫市人民政府國有資產監督管理委員會的全資附屬公司）。就董事所知，湖州啟緣、上海一村私募基金管理有限公司、一村資本有限公司、西安楚陽財務諮詢合夥企業（有限合夥）、新余暄昊常勝壹號企業管理合夥企業（有限合夥）、江西華西村股份有限公司、無錫市創新投資集團有限公司、無錫市國發資本運營有限公司及無錫市人民政府國有資產監督管理委員會為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

蘇州工業園區產業投資基金

蘇州工業園區產業投資基金為蘇州園豐資本管理有限公司（「**園豐資本**」）管理的產業投資基金，基金規模約人民幣100億元。園豐資本為中新蘇州工業園區投資管理有限公司的全資附屬公司。蘇州工業園區產業投資基金專注於投資醫療、納米材料及人工智能行業。就董事所知，蘇州工業園區產業投資基金、園豐資本及中新蘇州工業園區投資管理有限公司各自為獨立第三方。

蘇州翼樸

蘇州翼樸為一家於中國成立的有限合夥企業，主要專注於股權投資。蘇州翼樸的普通合夥人為蘇州翼樸二號創喆管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「**翼樸創喆**」）。蘇州翼樸有17名有限合夥人，各自持有其中不超過20%的合夥權益。翼樸創喆的普通合夥人為蘇州翼樸股權投資基金管理有限公司，該公司為蘇州民營資本投資控股有限公司（「**蘇州民營資本**」）的全資附屬公司。蘇州民營資本擁有21名股東，概無股東持有其中超過20%的股權。就董事所知，蘇州翼樸、翼樸創喆、蘇州翼樸股權投資基金管理有限公司及蘇州民營資本均為獨立第三方。

平潭浦信

平潭浦信為於中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。平潭浦信的普通合夥人為上海浦耀信曄投資管理有限公司（「**上海浦耀**」）及盈科創新，其分別持有0.50%及5%的合夥權益。平潭浦信的有限合夥人為上海國際信託有限公司及上信資產管理有限公司（「**上信資產**」），其分別持有84.50%及10.00%的合夥權益。上海浦耀及上信資產由上海國際信託有限公司全資擁有，而上海國際信託有限公司由上海浦東發展銀行股份有限公司（一家於上海證券交易所上市的公司，股票代碼：600000）控制。就董事所知，平潭浦信、上海浦耀、盈科創新、上海國際信託有限公司、上信資產及上海浦東發展銀行股份有限公司為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

Asia Private

Asia Private為一家於日本註冊成立的有限公司，主要專注於股權投資。Asia Private由West Wood Capital全資擁有，而West Wood Capital由Takashi NISHIKI先生控制。就董事所知，Asia Private、West Wood Capital及Takashi NISHIKI先生均為獨立第三方。

石河子鑫悅

石河子鑫悅為一家於中國成立的有限合夥企業，主要專注於股權投資。石河子鑫悅由普通合夥人葉琳璐及有限合夥人朱益善分別擁有99%及1%的權益。就董事所知，石河子鑫悅、葉琳璐及朱益善均為獨立第三方。

中新產業投資

中新產業投資為一家於中國成立的有限公司，主要專注於股權投資，其投資組合涵蓋生物技術及創新領域。中新產業投資由中新蘇州工業園區開發集團股份有限公司（一家於上海證券交易所上市的公司，股份代號：601512）全資擁有。就董事所知，中新產業投資及中新蘇州工業園區開發集團股份有限公司為獨立第三方。

農銀二號

農銀二號為一家於中國成立的有限合夥企業，主要專注於股權投資。農銀二號的普通合夥人為農銀企航（蘇州）私募基金管理有限公司，其由農銀國際（中國）投資有限公司（「中國農銀」）的全資附屬公司農銀無錫投資諮詢有限公司控制。中國農銀由農銀國際控股有限公司全資擁有，而農銀國際控股有限公司則由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（股票代碼：601288）上市的公司）全資擁有。農銀二號擁有12名有限合夥人，其中最大的有限合夥人持有其中約26.14%的合夥權益，而其餘有限合夥人各自持有其中少於20%的合夥權益。就董事所知，農銀二號、農銀企航（蘇州）私募基金管理有限公司、農銀無錫投資諮詢有限公司、中國農銀、農銀國際控股有限公司及中國農業銀行股份有限公司均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

無錫國聯

無錫國聯為一家於中國成立的有限合夥企業，主要專注於股權投資。無錫國聯(i)由普通合夥人國聯私募持有0.50%的股權及(ii)由其3名有限合夥人持有99.50%的股權，其中最大有限合夥人無錫國聯金融投資集團有限公司，持有其中的49.50%的合夥權益，餘下兩名有限合夥人各佔25%的合夥權益。國聯私募由無錫市創新投資集團有限公司控制，而無錫市創新投資集團有限公司由無錫市國發資本運營有限公司(無錫市人民政府國有資產監督管理委員會的全資附屬公司)控制。就董事所知，無錫國聯、國聯私募、無錫國聯金融投資集團有限公司、無錫市創新投資集團有限公司、無錫市國發資本運營有限公司及無錫市人民政府國有資產監督管理委員會均為獨立第三方。

凱風派格

凱風派格為一家於中國成立的有限合夥企業，主要專注於股權投資。凱風派格的普通合夥人為寧波保稅區凱風創業投資管理有限公司，其中最大的股東趙貴賓持有其中36.50%的股權。凱風派格有6名有限合夥人，其中蔡玲雅持有其中約39.18%的合夥權益，而其餘有限合夥人各自持有其中少於30%的合夥權益。就董事所知，凱風派格、寧波保稅區凱風創業投資管理有限公司、趙貴賓及蔡玲雅均為獨立第三方。

武漢泰明

武漢泰明為一家於中國成立的有限合夥企業，主要專注於生物醫藥領域的股權投資。武漢泰明的普通合夥人為寧波澤亦投資管理合夥企業(有限合夥)，其由普通合夥人寧波湘泓商務諮詢有限公司(其中劉軍軍為最大股東，持有40%股權)控制。就董事所知，武漢泰明、寧波澤亦投資管理合夥企業(有限合夥)、寧波湘泓商務諮詢有限公司及劉軍軍均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

蘇州瑞華

蘇州瑞華為一家於中國成立的有限合夥企業，主要專注於股權投資，其投資組合包括（其中包括）邁威（上海）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（股票代碼：688062））。蘇州瑞華的普通合夥人為江蘇瑞華創業投資管理有限公司，其由西藏瑞華資本管理有限公司（「**西藏瑞華**」）及其他6名股東分別擁有49%的股權及51%的股權，該等股東各自持有其中少於30%的股權。蘇州瑞華有5名有限合夥人，其中(i)西藏瑞華持有其中40%的合夥權益；(ii)國家科技風險開發事業中心持有其中30%的合夥權益；及(iii)餘下三名有限合夥人各自持有其中不超過10%的合夥權益。就董事所知，蘇州瑞華、江蘇瑞華創業投資管理有限公司、西藏瑞華及國家科技風險開發事業中心均為獨立第三方。

建銀科創

建銀科創為一家於中國成立的有限合夥企業，主要專注於TMT、新能源高端製造及生物科技領域的股權投資，其投資組合包括（其中包括）知行汽車科技（蘇州）股份有限公司（一家於香港聯交所上市的公司（股份代號：1274））。建銀科創的普通合夥人為天津建銀國際金禾股權投資管理有限公司，其由建銀國際資本管理（天津）有限公司（「**天津建銀**」）全資擁有。天津建銀由建銀國際（控股）有限公司的全資附屬公司建銀國際（中國）有限公司全資擁有，由中國建設銀行股份有限公司（一家於中國註冊成立並於香港聯交所（股份代號：0939）及上海證券交易所（股票代碼：601939）上市的公司）最終全資擁有。就董事所知，建銀科創、天津建銀國際金禾股權投資管理有限公司、天津建銀、建銀國際（中國）有限公司、建銀國際（控股）有限公司及中國建設銀行股份有限公司均為獨立第三方。

華鑫投資

華鑫投資為一家於中國成立的有限公司，主要專注於股權投資。華鑫投資由上海華鑫股份有限公司（「**上海華鑫**」）的全資附屬公司華鑫證券有限責任公司全資擁有。上

歷史、發展及公司架構

海華鑫的控股股東為上海儀電(集團)有限公司，其由上海市國有資產監督管理委員會全資擁有。就董事所知，華鑫投資、華鑫證券有限責任公司、上海華鑫、上海儀電(集團)有限公司及上海市國有資產監督管理委員會各自為獨立第三方。

北京樂和

北京樂和為一家於中國成立的有限公司，主要專注於股權投資。北京樂和由董小蒙及王少偉分別擁有99%的股權及1%的股權。就董事所知，北京樂和、董小蒙及王少偉各自為獨立第三方。

烏尤恩

烏尤恩為一家於中國成立的有限合夥企業，主要專注於股權投資。烏尤恩由普通合夥人宋瀟瀟及有限合夥人朱乃華分別擁有約0.01%的股權及約99.99%的股權。就董事所知，烏尤恩、宋瀟瀟及朱乃華各自為獨立第三方。

西安景宋

西安景宋為一家於中國成立的有限合夥企業，主要專注於股權投資。西安景宋(i)由普通合夥人魏華昌擁有約53.33%的股權及(ii)由5名有限合夥人擁有約46.67%的股權，其中最大的有限合夥人趙益軒持有其中25%的股權。就董事所知，西安景宋、魏華昌及趙益軒各自為獨立第三方。

中鑫恆祥

中鑫恆祥為一家於中國成立的有限合夥企業，主要專注於醫療健康、智能製造、新能源領域的股權投資，其投資組合包括(其中包括)康希諾生物股份公司(一家於香港聯交所(股份代號：6185)及上海證券交易所(股票代碼：688185)上市的公司)及江蘇康眾數字醫療科技股份有限公司(一家於上海證券交易所(股票代碼：688607)上市的公司)。中鑫恆祥的普通合夥人為蘇州中鑫創新私募基金管理有限公司，其由(i)許強擁有40%的股權、(ii)蘇州中方財團控股股份有限公司(「蘇州中方財團控股」)擁有40%

歷史、發展及公司架構

的股權、(iii)蘇州中鑫致道創業投資合夥企業(有限合夥)擁有10%的股權及(iv)其他2名股東擁有10%的股權。中鑫恆祥有7名有限合夥人，其中最大的有限合夥人持有其中約28.57%的合夥權益。就董事所知，中鑫恆祥、蘇州中鑫創新私募基金管理有限公司、許強、蘇州中鑫致道創業投資合夥企業(有限合夥)各自為獨立第三方。

蘇州遠康

蘇州遠康為一家於中國成立的有限合夥企業，主要專注於醫療保健行業的股權投資，其投資組合包括(其中包括)思派健康科技有限公司(一家於香港聯交所上市的公司(股份代號：0314))。蘇州遠康的普通合夥人為盛鼎私募基金管理有限責任公司(「**盛鼎私募**」)及盛鼎私募的全資附屬公司杭州盛鼎濟康企業管理有限公司(「**盛鼎濟康**」)。盛鼎私募由大家投資控股有限責任公司控制，其由大家人壽保險股份有限公司(「**大家人壽保險**」)全資擁有。大家人壽保險由中國保險保障基金有限責任公司(一家由中華人民共和國財政部全資擁有的公司)控制。就董事所知，蘇州遠康、盛鼎私募、盛鼎濟康、大家投資控股有限責任公司、大家人壽保險、中國保險保障基金有限責任公司及中華人民共和國財政部各自為獨立第三方。

平潭苑博

平潭苑博為一家於中國成立的有限合夥企業，主要專注於股權投資。平潭苑博的普通合夥人為浙江苑博投資管理有限公司，其由周小龍控制。平潭苑博有23名有限合夥人，各自持有其中少於10%的合夥權益。就董事所知，平潭苑博、浙江苑博投資管理有限公司及周小龍各自為獨立第三方。

蘇州嵐湖

蘇州嵐湖為一家於中國成立的有限合夥企業，主要專注於股權投資。蘇州嵐湖的普通合夥人為蘇州嵐湖創業投資管理合夥企業(有限合夥)(「**嵐湖創業投資**」)及蘇州卓璞投資基金管理有限公司(「**卓璞投資**」)。嵐湖創業投資由普通合夥人蘇州嵐湖股

歷史、發展及公司架構

權投資基金管理有限公司（一家由童為民控制的公司）控制。卓璞投資由蘇州資產管理有限公司（「蘇州資產管理」）全資擁有，其由19名股東擁有，各自持有其中少於30%的股權。蘇州嵐湖有7名有限合夥人，其中最大的有限合夥人蘇州資產管理持有其中約41.59%的合夥權益。就董事所知，蘇州嵐湖、嵐湖創業投資、卓璞投資、蘇州嵐湖股權投資基金管理有限公司、童為民及蘇州資產管理各自為獨立第三方。

CTL

CTL為一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司，主要專注於股權投資。CTL由林然及鄭旭擁有約66.67%的股權及約33.33%的股權。就董事所知，CTL、林然及鄭旭各自為獨立第三方。

蘇州錦茂

蘇州錦茂為一家於中國成立的有限公司，主要專注於股權投資，並由嚴曉君全資擁有。就董事所知，蘇州錦茂及嚴曉君均為獨立第三方。

上海通元

上海通元為一家於中國成立的有限合夥企業，主要專注於股權投資。上海通元(i)由普通合夥人奚佩潔擁有10%的股權及(ii)由5名有限合夥人擁有90%的股權，其中最大的有限合夥人陳晨持有其中32%的合夥權益。就董事所知，上海通元、奚佩潔及陳晨各自為獨立第三方。

個人[編纂]投資者

除上文所披露者外，我們的其他[編纂]投資者均為個人，其中(i)陳儉先生為上海瀚邁及上海邁跡（各自為本公司的附屬公司）的主要股東（透過北京敏捷）、(ii)張鈺女士為上海瀚邁及上海邁跡的少數股東及監事、(iii)匡鶯女士及單江閩先生為上海瀚邁及上海邁跡的少數股東及(iv)白林女士、謝紅付先生、陸剛先生、彭安全先生、劉麗萍女士、謝濤先生、單蘇建先生、王嘯先生及單蘇閩先生為獨立第三方。有關進一步詳情，請參閱上文「我們的附屬公司」及下文「公眾持股量」。

歷史、發展及公司架構

資本化

本公司已申請H股全流通，以於[編纂]後將若干非上市股份轉換為H股。截至最後實際可行日期，將非上市股份轉換為H股將涉及合共[編纂]股非上市股份，佔本公司已發行股本總額約[編纂]%。下表為本公司截至最後實際可行日期緊隨[編纂]（假設[編纂]未獲行使）及非上市股份轉換為H股完成前後的資本化概要：

股東	截至最後實際可行日期		緊隨[編纂]完成後 (假設[編纂]未獲行使)		
	所持非上市 股份數目	持股比例 (近似值)	所持非上市 股份數目	所持H股數目	持股比例 (近似值)
一致行動方⁽¹⁾					
Michael Min XU博士 ⁽¹⁾	58,081,874	15.84%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
上海蘇頌 ⁽¹⁾	29,175,230	7.96%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
徐宇虹博士 ⁽¹⁾	6,810,871	1.86%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
Xiangjun ZHOU博士 ⁽¹⁾	6,268,463	1.71%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
小計	100,336,438	27.37%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
Mingly⁽²⁾					
Mingly	34,852,074	9.50%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
元生創投⁽³⁾					
蘇州工業園區生物創業投資	11,339,959	3.09%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
蘇州工業園區二期創業投資	3,201,273	0.87%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
元生	3,113,437	0.85%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
蘇州工業園區三期創業投資	2,646,354	0.72%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
小計	20,301,023	5.53%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
泰格⁽⁴⁾					
杭州泰格	9,634,137	2.63%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
香港泰格醫藥科技	4,247,204	1.16%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
杭州泰譽	1,817,998	0.50%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
小計	15,699,339	4.29%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
盈科資本⁽⁵⁾					
平潭盈科	8,468,396	2.31%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
淄博盈科	4,071,314	1.11%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
小計	12,539,710	3.42%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
前海⁽⁶⁾					
前海基金	8,290,415	2.26%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
中原前海	3,562,399	0.97%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
小計	11,852,814	3.23%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
陳儉先生及其控制的實體⁽⁷⁾					
北京敏捷	4,246,946	1.16%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
陳儉先生	1,817,998	0.50%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
小計	6,064,944	1.66%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%

歷史、發展及公司架構

股東	截至最後實際可行日期		緊隨[編纂]完成後 (假設[編纂]未獲行使)		
	所持非上市 股份數目	持股比例 (近似值)	所持非上市 股份數目	所持H股數目	持股比例 (近似值)
其他[編纂]投資者⁽⁸⁾					
True Wing.....	15,482,756	4.22%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
妙譽.....	14,541,239	3.97%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
凱風創業投資.....	12,805,764	3.49%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
天士力(香港).....	12,740,586	3.47%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
上海曜萃.....	12,213,941	3.33%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
中鑫惠遠.....	11,705,026	3.19%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
Share Link.....	9,752,279	2.66%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
Chelmsford.....	7,151,567	1.95%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
白林女士.....	6,810,871	1.86%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
湖州啟緣.....	5,452,433	1.49%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
蘇州工業園區產業投資基金.....	5,089,142	1.39%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
蘇州翼僕.....	4,839,104	1.32%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
平潭浦信.....	4,455,203	1.22%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
Asia Private.....	3,780,075	1.03%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
石河子鑫悅.....	3,201,273	0.87%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
中新產業投資.....	3,053,485	0.83%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
農銀二號.....	3,053,485	0.83%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
無錫國聯.....	3,053,485	0.83%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
凱風派格.....	2,400,957	0.65%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
武漢泰明.....	2,035,657	0.56%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
蘇州瑞華.....	2,035,657	0.56%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
建銀科創.....	2,035,657	0.56%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
華鑫投資.....	2,035,657	0.56%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
北京樂和.....	2,035,656	0.56%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
烏尤恩.....	1,817,998	0.50%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
西安景宋.....	1,526,743	0.42%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
中鑫恆祥.....	1,526,743	0.42%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
蘇州遠康.....	1,526,743	0.42%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
平潭苑博.....	1,017,828	0.28%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
蘇州嵐湖.....	1,017,828	0.28%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
CTL.....	849,289	0.23%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
蘇州錦茂.....	800,317	0.22%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
謝紅付先生.....	727,199	0.20%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
上海通元.....	508,914	0.14%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
陸剛先生.....	508,914	0.14%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
彭安全先生.....	363,600	0.10%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
劉麗萍女士.....	354,509	0.10%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
謝濤先生.....	181,800	0.05%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
張鈺女士.....	181,800	0.05%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
單蘇建先生.....	109,080	0.03%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
王嘯先生.....	90,900	0.02%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
單江閩先生.....	63,630	0.02%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%

歷史、發展及公司架構

股東	截至最後實際可行日期		緊隨[編纂]完成後 (假設[編纂]未獲行使)		
	所持非上市 股份數目	持股比例 (近似值)	所持非上市 股份數目	所持H股數目	持股比例 (近似值)
單蘇閔先生.....	45,450	0.01%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
匡鶯女士.....	45,450	0.01%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
參與[編纂]的[編纂].....	-	-	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
小計	165,025,690	45.00%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
總計	366,672,032	100.00%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%

附註：

- (1) Michael Min XU博士、上海蘇韻、徐宇虹博士及Xiangjun ZHOU博士為一致行動方。詳情請參閱上文「一致行動方協議」。
- (2) 詳情請參閱上文「-[編纂]投資-有關[編纂]投資者的資料-Mingly」。
- (3) 詳情請參閱上文「-[編纂]投資-有關[編纂]投資者的資料-元生創投」。
- (4) 詳情請參閱上文「-[編纂]投資-有關[編纂]投資者的資料-泰格」。
- (5) 詳情請參閱上文「-[編纂]投資-有關[編纂]投資者的資料-盈科資本」。
- (6) 詳情請參閱上文「-[編纂]投資-有關[編纂]投資者的資料-前海」。
- (7) 詳情請參閱上文「-[編纂]投資-有關[編纂]投資者的資料-北京敏捷」。
- (8) 有關該等[編纂]投資者的詳情，請參閱上文「-[編纂]投資-有關[編纂]投資者的資料」。

公眾持股量

於非上市股份轉換為H股後及於[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)：

- (a) 由我們的核心關連人士，包括(i)Michael Min XU博士、徐宇虹博士及Xiangjun ZHOU博士(我們的董事及單一最大股東集團成員)、(ii)上海蘇韻(我們的執行董事王小軍女士的緊密聯繫人及單一最大股東集團成員)、(iii)北京敏捷(上海瀚邁及上海邁跡的主要股東)及陳儉先生(其控制北京敏捷，因而為上海瀚邁及上海邁跡的主要股東)及(iv)張鈺女士(上海瀚邁及上海邁跡的監事)，彼等所持合共[編纂]股股份將不計入公眾持股量，合共佔我們股本的[編纂]%；

歷史、發展及公司架構

- (b) 由Mingly、上海曜萃、中鑫惠遠、平潭盈科、湖州啟緣、蘇州工業園區產業投資基金、淄博盈科、無錫國聯、武漢泰明、中鑫恆祥、蘇州錦茂、劉麗萍女士、單蘇建先生、王嘯先生、單江閩先生、單蘇閩先生及匡鶯女士持有的合共[編纂]股非上市股份將不會轉換為H股及在聯交所[編纂]，因此不會計入公眾持股量的一部分，合共佔我們股本的[編纂]%；
- (c) 由Mingly、True Wing、妙譽、凱風創業投資、天士力(香港)、上海曜萃、中鑫惠遠、蘇州工業園區生物創業投資、Share Link、杭州泰格、前海基金、Chelmsford、白林女士、蘇州翼樸、平潭浦信、香港泰格醫藥科技、Asia Private、中原前海、蘇州工業園區二期創業投資、石河子鑫悅、元生、中新產業投資、農銀二號、無錫國聯、蘇州工業園區三期創業投資、凱風派格、武漢泰明、華鑫投資、蘇州瑞華、建銀科創、北京樂和、杭州泰譽、烏尤恩、蘇州遠康、西安景宋、平潭苑博、蘇州嵐湖、CTL、蘇州錦茂、謝紅付先生、上海通元、陸剛先生、彭安全先生、劉麗萍女士、謝濤先生、單蘇建先生、王嘯先生、單江閩先生、單蘇閩先生及匡鶯女士(「現時非上市股份股東」)持有的合共[編纂]股非上市股份將轉換為H股及在聯交所[編纂]，因此將計入公眾持股量的一部分，合共佔我們股本的[編纂]%。概無現時非上市股份股東在有關收購、出售、投票或以其他方式處置其股份方面慣常聽從任何核心關連人士的指示，且彼等收購股份的資金均非由我們的核心關連人士直接或間接撥付；及
- (d) 根據[編纂]發行的合共[編纂]股H股將計入公眾持股量的一部分，合共佔本公司股本的[編纂]%。

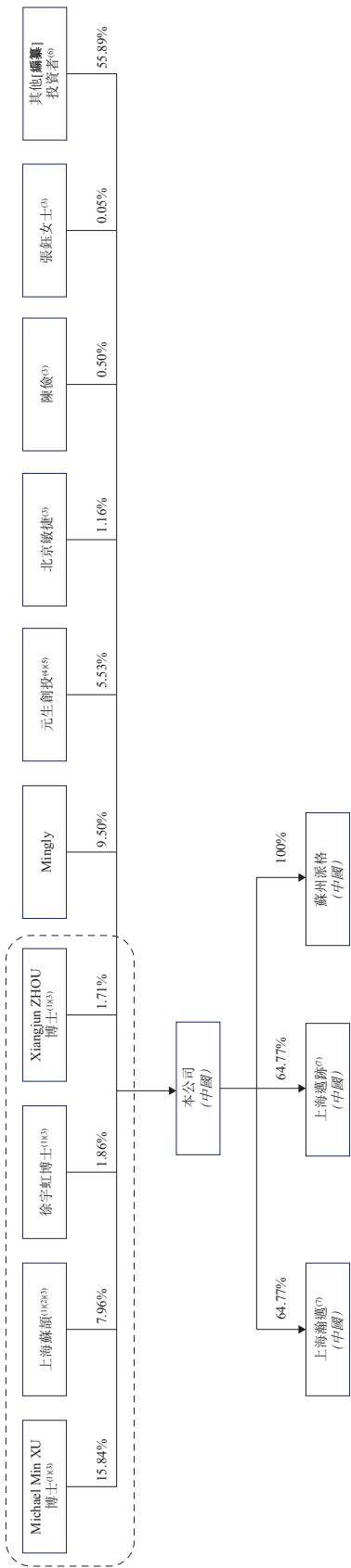
基於上文所述，預計緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，合共有[編纂]股股份(佔[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)本公司股本總額的[編纂]%)將計入公眾持股量的一部分。因此，根據上市規則第8.08(1)(a)條的規定，於[編纂]完成後，本公司已發行股份總數的25%以上將由公眾人士持有。此外，根據上市規則第18A.07條的規定，於[編纂]時，公眾人士所持本公司已發行股份總數的市值將超過375百萬港元。

緊隨[編纂]完成後，合共[編纂]股股份(佔[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)本公司股本總額的[編纂]%)將受禁售期所規限。有關詳情，請參閱上文「-[編纂]投資-[編纂]投資的主要條款」。

歷史、發展及公司架構

緊接[編纂]完成前的公司架構

下圖載列本集團緊接[編纂]完成前的股權架構：



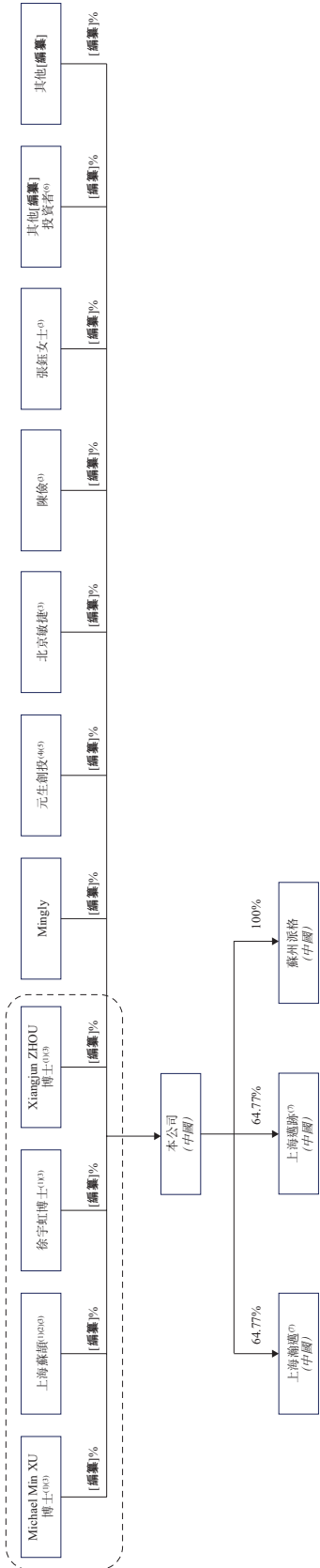
附註：

- (1) Michael Min XU博士、上海蘇頌、徐宇虹博士及Xiangjun ZHOU博士為一致行動方。詳情請參閱上文「一致行動方協議」。
- (2) 上海蘇頌為我們的股權激勵平台，其中唯一普通合夥人為王小軍女士。詳情請參閱上文「一股權激勵平台」。
- (3) 根據上市規則，Michael Min XU博士、上海蘇頌、徐宇虹博士、Xiangjun ZHOU博士、北京敏捷、陳儉及張鈺女士為我們的核心關連人士。詳情請參閱上文「一公眾持股量」。
- (4) 元生創投為我們的資深投資者。請參閱上文「[編纂]投資一有關[編纂]投資者的資料」。
- (5) 元生創投代表蘇州工業園生物創業投資、蘇州工業園區二期創業投資、蘇州工業園區三期創業投資及元生。詳情請參閱上文「[編纂]投資一有關[編纂]投資者的資料一 元生創投」。
- (6) 其他[編纂]投資者包括50名股東，各自於緊接[編纂]完成前持有本公司少於5%的股權。詳情請參閱上文「[編纂]投資」及「一資本化」。
- (7) 上海瀚邁及上海邁跡各有七名少數股東。詳情請參閱上文「我們的附屬公司」。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]完成後的公司架構

下圖載列本集團緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使）的股權架構：



附註：有關附註(1)至(7)，請參閱上文「—緊接[編纂]完成前的公司架構」。各股東所持非上市股份及H股，請參閱上文「—資本化」。