

歷史、發展及公司架構

概覽

我們是一家以臨床需求為導向、處於註冊臨床階段的生物製藥公司，專注於發現及開發腫瘤、炎症及心血管疾病小分子創新療法。本公司由均為獨立第三方的兩名人士於2014年4月創立。我們的執行董事兼董事長吳博士於2016年11月自本公司當時股東收購本公司40%的股本權益。有關吳博士的背景及行業經驗詳情，請參閱本文件「董事、監事及高級管理層」一節。

業務發展里程碑

下表概述我們業務發展中的重要里程碑：

年份	里程碑
2014年	本公司在中國註冊成立
2016年	吳博士自本公司當時股東收購本公司40%的股本權益（本公司剩餘的60%股本權益分別由南京吉旻瑞、南京益璞及藥石持有22.94%、19.13%及17.93%） 於12月，我們完成A-1輪融資並籌集人民幣30百萬元的資金
2017年	於9月，我們完成A-2輪融資並籌集人民幣30百萬元的資金
2018年	於9月，我們完成B輪融資並籌集人民幣100百萬元的資金 於9月，我們獲得FDA的IND批准，以啟動Tinengotinib在美國的I期臨床試驗
2019年	於2月，我們獲得國家藥品監督管理局的IND批准，以啟動Tinengotinib在中國的I期臨床試驗 於11月，Tinengotinib獲FDA授予治療膽管癌的「孤兒藥」認證 於12月，我們獲得FDA的IND批准，以啟動TT-00920在美國的I期臨床試驗

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2020年	於3月，我們完成C-1輪融資並籌集人民幣220百萬元的資金 於7月，我們完成C-2輪及C-3輪融資並籌集人民幣110百萬元的資金 於8月，我們訂立獨家許可協議，將TT-01025對外授權予LG Chem於全球（不包括大中華區及日本）使用 於10月及12月，我們與帝人訂立兩份合作及許可協議，尋求就基於帝人所發現及控制的若干現有苗頭／先導化合物的項目研究進行合作 於11月，我們獲得FDA的IND批准，以啟動Tinengotinib在美國的Ib/II期臨床試驗；我們獲得國家藥品監督管理局的IND批准，以啟動TT-00920在中國的I期臨床試驗；我們獲得FDA的IND批准，以啟動TT-01025在美國的I期臨床試驗
2021年	於3月，我們與羅氏訂立臨床供應總協議，以在中國探索Tinengotinib與阿替利珠單抗用於治療膽道系統癌症患者的聯合療法 於4月，我們完成C+輪融資並籌集約人民幣330百萬元的資金 於5月，我們獲得國家藥品監督管理局的IND批准，以啟動Tinengotinib在中國的Ib/II期臨床試驗；我們獲得國家藥品監督管理局的IND批准，以啟動TT-01025在中國的I期臨床試驗 於7月，我們完成D輪融資並籌集約人民幣642.7百萬元的資金 於8月，FDA授予Tinengotinib快速審批通道資格，用於治療膽管癌 於9月，TT-01025針對中國的潛在市場在中國啟動了首次人體試驗，該試驗由本公司申辦 於10月，Tinengotinib針對潛在全球市場在美國開始針對轉移性去勢抵抗性前列腺癌適應症的II期臨床試驗，該試驗由本公司申辦

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
	於11月，我們自國家藥品監督管理局獲得TT-01688的IND批准，以在中國開展用於治療潰瘍性結腸炎的Ib/II期臨床試驗；Tinengotinib在美國為針對膽管癌的II期研究招募了首名患者
2022年	於1月，TT-01488獲得FDA的IND批准 於4月，TT-01688獲得國家藥品監督管理局的IND批准，並進行II期臨床試驗 於4月，TT-01488獲得國家藥品監督管理局的IND批准 於8月，TT-00973獲得國家藥品監督管理局用於治療實體瘤的IND批准
2023年	於2月，我們完成了D+輪融資並籌集人民幣260百萬元的資金 於7月，Tinengotinib獲國家藥品監督管理局突破性治療藥物認定 於10月，Tinengotinib獲得台灣食品藥物管理署的IND批准，以進行註冊III期臨床試驗 於11月，Tinengotinib啟動中國關鍵II期臨床試驗，並獲得MFDS的IND批准，以進行註冊III期臨床試驗 於12月，Tinengotinib啟動中國以外若干國家及地區的III期註冊臨床試驗
2024年	於2月，Tinengotinib獲得EMA的IND批准，在五個歐盟國家（即比利時、德國、意大利、西班牙及波蘭）進行註冊III期臨床試驗 於3月，Tinengotinib獲得EMA的IND批准，在三個歐盟國家（即法國、奧地利及葡萄牙）進行註冊III期臨床試驗 於6月，Tinengotinib獲得MHRA的IND批准，在英國進行註冊III期臨床試驗 於7月，TT-01688完成在中國的UC患者的Ib期試驗 於12月，TT-01688獲得國家藥品監督管理局有關在中國進行治療UC的註冊性II/III期臨床試驗的監管批准

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
	於12月，Tinengotinib完成在美國治療mCRPC、HER2－乳腺癌及泛FGFR實體瘤的I/II期臨床試驗
	於12月，Tinengotinib完成在中國治療mCRPC、HER2－乳腺癌、BTC及泛FGFR實體瘤的I/II期臨床試驗
2025年	於1月，我們在中國完成TT-01688治療AD的II期臨床試驗
	於2月，我們獲得國家藥品監督管理局的IND批准，可進行Tinengotinib片劑聯合卡度尼利單抗或依沃西單抗治療晚期HCC的II期臨床試驗
	於6月，FDA授予Tinengotinib快速審批通道資格，用於治療mCRPC

我們的附屬公司

截至最後實際可行日期，我們有兩家附屬公司，詳情載於下文：

附屬公司	註冊成立日期及地點	已發行股本	主要業務活動
TransThera HK	2022年8月18日；香港	10,000港元	投資控股
TransThera US	2022年9月19日；美國	5,000美元	醫藥產品的研發

本公司的企業發展及股權變動

我們的業務運營乃通過本公司及兩家附屬公司開展。下文載列本公司的公司歷史和股權變動。

本公司的註冊成立

本公司於2014年4月15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10.0百萬元。成立後，本公司分別由楊民民博士和吳希罕先生擁有95%及5%的股權，彼等均為獨立第三方。吳博士通過他們共同的朋友楊民民博士（藥石創始人兼董事

歷史、發展及公司架構

長)與吳希罕先生(藥石董事)結識，吳博士與吳希罕先生並無其他關係。藥石為一家在中國註冊成立的股份有限公司，其於深圳證券交易所上市(股票代碼：300725)。截至本文件日期，本公司與藥石的管理層成員並無重疊。

後續資本變更及股權轉讓

(a) 2015年轉讓

於2015年2月8日，本公司當時股東楊民民博士和吳希罕先生決議按彼等各自於本公司的股本權益比例，將本公司的註冊資本由人民幣10.0百萬元減至人民幣2.0百萬元。

於2015年4月1日，吳希罕先生和楊民民博士各自與李進先生和藥石(兩者均為獨立第三方)簽訂一份股權轉讓協議。根據股權轉讓協議，鑒於轉讓時有關註冊資本仍未繳足，吳希罕先生將其在本公司5%的股本權益無償轉讓予李進先生，而考慮到由楊民民博士認購的註冊資本人民幣0.55百萬元於轉讓時仍未繳足，楊民民博士將其在本公司95%的股本權益以人民幣1.35百萬元的對價轉讓予藥石。

於2015年7月7日完成減資及股權轉讓後，本公司分別由藥石和李進先生擁有95%及5%的股權，註冊資本為人民幣2.0百萬元，其中實繳人民幣1.45百萬元。

(b) 2016年轉讓

根據李進先生及藥石各自與吳博士的父親吳萼青先生於2016年4月27日簽訂的股權轉讓協議，李進先生將其持有的本公司4%的股本權益以及藥石將其持有的本公司76%的股本權益分別以人民幣80,000元及人民幣1.52百萬元的對價轉讓予吳萼青先生。該等對價乃考慮到本公司仍處於早期研發階段基於本公司當時的註冊資本經公平協商後釐定。於2016年5月10日完成股權轉讓後，本公司由吳萼青先生、藥石和李進先生分別擁有80%、19%及1%的股權，註冊資本為人民幣2.0百萬元，並隨後於2016年5月全數繳足。

於2016年9月14日，吳萼青先生分別與南京吉旻瑞及南京益鏌簽訂一份股權轉讓協議。根據該等股權轉讓協議，吳萼青先生將其持有的本公司22.94%及17.06%的股本權益分別以人民幣458,800元及人民幣341,200元的對價轉讓予南京吉旻瑞和南京益鏌。於同日，藥石和李進先生各自與南京益鏌簽訂一份股權轉讓協議，據此，藥石將其持有的本公司1.07%的股本權益以及李進先生將其持有的本公司1%的股本權益分別

歷史、發展及公司架構

以人民幣21,400元及人民幣20,000元的對價轉讓予南京益鏌。上述對價乃基於本公司當時的實繳註冊資本釐定。於2016年9月29日完成上述股權轉讓後，本公司由吳萼青先生、南京吉旻瑞、南京益鏌及藥石分別擁有40.00%、22.94%、19.13%及17.93%的股權，註冊資本為人民幣2.0百萬元。

南京吉旻瑞是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由吳博士（作為其普通合夥人）控制，持有99.90%合夥權益。截至最後實際可行日期，本公司執行董事、副總裁兼財務負責人吳笛先生為南京吉旻瑞的唯一有限合夥人，持有0.10%合夥權益。南京吉旻瑞乃於我們發展初期設立，主要作為吳博士的持股平台。南京益鏌為我們的僱員激勵平台，是一家於中國成立的有限合夥企業，亦由吳博士（作為其唯一普通合夥人）控制。有關南京益鏌的詳情，請參閱本節「僱員激勵計劃」一段。

根據我們的執行董事兼董事長吳博士與吳萼青先生於2016年10月24日簽訂的股權轉讓協議，吳萼青先生將其持有的本公司40%的股本權益以人民幣0.8百萬元的對價轉讓予吳博士，該對價乃參考實繳註冊資本釐定。股權轉讓完成後，本公司改制為一家中外合資有限責任企業。於2016年11月18日完成股權轉讓後，本公司由吳博士、南京吉旻瑞、南京益鏌及藥石分別擁有40.00%、22.94%、19.13%及17.93%的股權，註冊資本為人民幣2.0百萬元。

(c) A-1輪融資及A-2輪融資

根據本公司、吳博士、藥石、李進先生、基科發展及上海國弘醫療健康投資中心（有限合夥）（「國弘醫療」）於2016年8月17日簽訂的增資協議，基科發展和國弘醫療以人民幣30,000,000元的對價認購增加的註冊資本人民幣257,336元（「A-1輪融資」）。本公司當時的股東於2016年11月30日決議將本公司的註冊資本由人民幣2,000,000元增至人民幣2,257,336元。

歷史、發展及公司架構

認購人各自的認購金額及對價如下：

認購人	認購的 註冊資本 (人民幣元)	對價	於本公司的 相應股本權益 (增資完成後) (%)
基科發展 ⁽¹⁾	214,447.0	3,599,286.53美元 (相當於 人民幣25.0百萬元)	9.50
國弘醫療 ⁽¹⁾	42,889.0	人民幣5.0百萬元	1.90
合計	257,336.0	人民幣30.0百萬元	11.40

附註：

- (1) 基科發展和國弘醫療均為[編纂]前投資者及獨立第三方。基科發展通過楊民先生（本公司股東藥石的主席兼總經理）與本公司結識。本公司於2016年國弘醫療向本公司招標並表示有意投資本公司時與國弘醫療結識。

於2016年12月6日完成增資後，本公司的股權結構如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股本權益 (%)
吳博士	800,000.0	35.44
南京吉旻瑞	458,800.0	20.32
南京益鏌	382,600.0	16.96
藥石	358,600.0	15.88
基科發展	214,447.0	9.50
國弘醫療	42,889.0	1.90
合計	2,257,336.0	100.00

歷史、發展及公司架構

根據上述日期為2016年8月17日的增資協議，在實現協議中規定的相關研發里程碑後，(i)本公司的註冊資本應由人民幣2,257,336元增至人民幣2,450,822元；及(ii)基科發展和國弘醫療以人民幣30.0百萬元的總對價，認購增加的註冊資本人民幣193,486元（「A-2輪融資」）。於2017年8月，本公司當時股東批准了上述註冊資本的增加。

認購人各自的認購金額及對價如下：

認購人	認購的 註冊資本 (人民幣元)	對價	於本公司的 相應股本權益 (增資完成後) (%)
		3,808,263.45美元 (相當於	
基科發展	161,238.0	人民幣25.0百萬元)	6.58
國弘醫療	32,248.0	人民幣5.0百萬元	1.32
合計	<u>193,486.0</u>	<u>人民幣30.0百萬元</u>	<u>7.89</u>

於2017年9月6日完成增資後，本公司的股權情況如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股本權益 (%)
吳博士	800,000.0	32.64
南京吉旻瑞	458,800.0	18.72
南京益鏢	382,600.0	15.61
藥石	358,600.0	14.63
基科發展	375,685.0	15.33
國弘醫療	<u>75,137.0</u>	<u>3.07</u>
合計	<u>2,450,822.0</u>	<u>100.00</u>

歷史、發展及公司架構

(d) 2018年增資

於2018年7月6日，本公司當時股東決議將本公司的註冊資本由人民幣2,450,822元增至人民幣2,526,621元。南京益鏌以人民幣75,799元的對價認購增加的註冊資本人民幣75,799元。

於2018年7月31日完成增資後，本公司的股權情況如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股本權益 (%)
吳博士	800,000.0	31.66
南京吉旻瑞	458,800.0	18.16
南京益鏌	458,399.0	18.14
藥石	358,600.0	14.19
基科發展	375,685.0	14.87
國弘醫療	75,137.0	2.97
合計	<u>2,526,621.0</u>	<u>100.00</u>

(e) B輪融資

於2018年8月7日，本公司當時股東決議將本公司的註冊資本由人民幣2,526,621元增至人民幣2,887,567元。根據本公司、吳博士、南京吉旻瑞、南京益鏌、藥石、金浦健康基金二期、南京璟石創業投資中心(有限合夥)(「南京璟石」)、基科發展及國弘醫療於2018年8月9日簽訂的增資協議，金浦健康基金二期、南京璟石、基科發展及國弘醫療以人民幣100百萬元的總對價認購增加的註冊資本人民幣360,946元(「B輪融資」)。

歷史、發展及公司架構

在B輪融資中，認購人各自的認購金額及對價如下：

認購人	認購的 註冊資本 (人民幣元)	於本公司 的相應 股本權益 對價（增資完成後） (%)
金浦健康基金二期 ⁽¹⁾	180,473.0	人民幣50.0百萬元 6.25
南京璟石 ⁽²⁾	72,189.0	人民幣20.0百萬元 2.50
		2,918,048.67美元 (相當於
基科發展	72,189.0	人民幣20.0百萬元) 2.50
國弘醫療	36,095.0	人民幣10.0百萬元 1.25
合計	<u>360,946.0</u>	<u>人民幣100.0百萬元</u> <u>12.50</u>

附註：

- (1) 金浦健康基金二期為[編纂]前投資者及獨立第三方。其通過上海慧嘉投資顧問有限公司（「上海慧嘉」）（本公司當時的財務顧問）與本公司結識。
- (2) 根據南京璟石與南京鷹盟創新創業投資合夥企業（有限合夥）（「南京鷹盟」）於2019年4月11日簽訂的股權轉讓協議，南京璟石的註冊資本人民幣72,189元及支付對價人民幣20百萬元的義務已轉讓予南京鷹盟。南京鷹盟為[編纂]前投資者及獨立第三方。南京鷹盟通過上海慧嘉（本公司當時的財務顧問）與本公司結識。

於2018年9月11日完成增資後，本公司的股權結構如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股本權益 (%)
吳博士	800,000.0	27.71
南京吉旻瑞	458,800.0	15.89
南京益鏢	458,399.0	15.87
藥石	358,600.0	12.42
基科發展	447,874.0	15.51
國弘醫療	111,232.0	3.85

歷史、發展及公司架構

股東	註冊資本 (人民幣元)	股本權益 (%)
金浦健康基金二期	180,473.0	6.25
南京環石 ⁽¹⁾	72,189.0	2.50
合計	<u>2,887,567.0</u>	<u>100.00</u>

附註：

- (1) 根據南京環石與南京鷹盟於2019年4月11日簽訂的股權轉讓協議，南京環石將其在本公司的未繳註冊資本人民幣72,189元（佔本公司2.50%股本權益）以零對價轉讓予南京鷹盟。2019年5月16日轉讓完成後，南京鷹盟成為持有本公司2.50%股本權益的股東。

(f) C-1輪融資

於2020年3月3日，本公司當時股東決議將本公司的註冊資本由人民幣2,887,567元增至人民幣3,609,458元。根據本公司、吳博士、南京吉旻瑞、南京益鏢、藥石、基科發展、國弘醫療、金浦健康基金二期、南京鷹盟、先進製造基金、南京紫金先進製造產業股權投資中心（有限合夥）（「南京紫金」）、南京江北醫療創新產業基金（有限合夥）（「江北基金」）及南京其瑞佑康創業投資合夥企業（有限合夥）（前稱南京其瑞佑康科技發展投資合夥企業（有限合夥））（「南京其瑞佑康」）於2020年3月3日簽訂的投資協議，先進製造基金、南京紫金、江北基金及南京其瑞佑康以人民幣220百萬元的總對價認購增加的註冊資本人民幣721,891元（「C-1輪融資」）。

歷史、發展及公司架構

在C-1輪融資中，認購人各自的認購金額及對價如下：

認購人	認購的 註冊資本 (人民幣元)	對價 (增資完成後) (人民幣千元)	於本公司 的相應 股本權益 (%)
先進製造基金 ⁽¹⁾	393,759.0	120,000.0	10.91
南京紫金 ⁽¹⁾	131,253.0	40,000.0	3.64
江北基金 ⁽¹⁾	164,066.0	50,000.0	4.54
南京其瑞佑康 ⁽¹⁾	32,813.0	10,000.0	0.91
合計	<u>721,891.0</u>	<u>220,000.0</u>	<u>20.00</u>

附註：

- (1) 先進製造基金、南京紫金、江北基金及南京其瑞佑康均為[編纂]前投資者及獨立第三方。江北基金及南京其瑞佑康於本公司入駐南京市江北新區時與本公司結識。先進製造基金及南京紫金通過金浦健康基金二期（我們的股東之一及B輪融資[編纂]前投資者）與本公司結識。

於2020年3月16日完成增資後，本公司的股權結構如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股本權益 (%)
吳博士	800,000.0	22.16
南京吉旻瑞	458,800.0	12.71
南京益鏌	458,399.0	12.70
藥石	358,600.0	9.94
基科發展	447,874.0	12.41
國弘醫療	111,232.0	3.08
金浦健康基金二期	180,473.0	5.00
南京鷹盟	72,189.0	2.00
先進製造基金	393,759.0	10.91
南京紫金	131,253.0	3.64
江北基金	164,066.0	4.55
南京其瑞佑康	<u>32,813.0</u>	<u>0.91</u>
合計	<u>3,609,458.0</u>	<u>100.00</u>

歷史、發展及公司架構

(g) C-2輪及C-3輪融資

於2020年7月22日，本公司當時股東決議將本公司的註冊資本由人民幣3,609,458元增至人民幣3,806,338元。於2020年7月22日，本公司當時股東進一步決議將本公司的註冊資本由人民幣3,806,338元增至人民幣3,970,404元。根據本公司、本公司當時股東、張家港國弘紀元投資合夥企業(有限合夥)(「國弘紀元」)、南京恩然瑞光創業投資合夥企業(有限合夥)(前稱南京恩然瑞光健康產業投資合夥企業(有限合夥))(「恩然瑞光」)及Parkway Limited於2020年5月20日簽訂的投資協議，國弘紀元、恩然瑞光、金浦健康基金二期及Parkway Limited以人民幣60百萬元總對價認購人民幣196,880元增加的註冊資本(「C-2輪融資」)。根據本公司、本公司當時股東、國弘紀元、恩然瑞光、Eastern Handson Holdings Limited(「Eastern Handson」)(同意取代Parkway Limited認購本公司的註冊資本)及國投創業寧波基金於2020年7月22日簽訂的投資協議，國投創業寧波基金以人民幣50百萬元的總對價認購總額人民幣164,066元增加的註冊資本(「C-3輪融資」)。

在C-2輪及C-3輪融資中，認購人各自的認購金額及對價如下：

認購人	認購的 註冊資本 (人民幣元)	對價	於本公司 的相應 股本權益 (增資 完成後) (%)
國弘紀元 ⁽¹⁾	65,627.0	人民幣20.0百萬元	1.65
恩然瑞光 ⁽¹⁾	54,142.0	人民幣16.5百萬元	1.36
金浦健康基金二期 ⁽¹⁾	54,142.0	人民幣16.5百萬元	1.36
Eastern Handson ⁽¹⁾⁽²⁾	22,969.0	1,027,610美元(相當於 人民幣7.0百萬元)	0.58
國投創業寧波基金 ⁽¹⁾	164,066.0	人民幣50.0百萬元	4.13
合計	360,946.0	人民幣110.0百萬元	9.09

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 國弘紀元、恩然瑞光、金浦健康基金二期、Eastern Handson及國投創業寧波基金為[編纂]前投資者及獨立第三方。除國弘紀元是由藥石(本公司股東)介紹之外，餘下的C-2輪融資及C-3輪融資的[編纂]前投資者均通過上海慧嘉(本公司當時的財務顧問)與本公司結識。
- (2) 由於COVID-19疫情，相較於Easter Handson(一家於香港註冊成立的公司)，Parkway Limited(一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司)就認購本公司的註冊資本完成相關公證及備案的耗時更長。為了節省時間，本公司、本公司當時的股東、國弘紀元、恩然瑞光、Parkway Limited及Eastern Handson於2020年7月簽訂一份協議，據此，Eastern Handson取代Parkway Limited認購本公司的註冊資本人民幣22,969元。

於2020年7月28日完成增資後，本公司的股權結構如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股本權益 (%)
吳博士	800,000.0	20.15
南京吉旻瑞	458,800.0	11.56
南京益鏌	458,399.0	11.55
藥石	358,600.0	9.03
基科發展	447,874.0	11.28
國弘醫療	111,232.0	2.80
金浦健康基金二期	234,615.0	5.91
南京鷹盟	72,189.0	1.82
先進製造基金	393,759.0	9.92
南京紫金	131,253.0	3.31
江北基金	164,066.0	4.13
南京其瑞佑康	32,813.0	0.83
國弘紀元	65,627.0	1.65
恩然瑞光	54,142.0	1.36
Eastern Handson	22,969.0	0.58
國投創業寧波基金	164,066.0	4.13
合計	<u>3,970,404.0</u>	<u>100.00</u>

(h) 2021年1月增資

於2021年1月7日，本公司當時股東決議將本公司的註冊資本由人民幣3,970,404元增至人民幣4,093,200元。南京益鏌以人民幣122,796元的對價認購增加的註冊資本人民幣122,796元。

歷史、發展及公司架構

於2021年1月29日完成增資後，本公司的股權情況如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股本權益 (%)
吳博士	800,000.0	19.54
南京吉旻瑞	458,800.0	11.21
南京益鏌	581,195.0	14.20
藥石	358,600.0	8.76
基科發展	447,874.0	10.94
國弘醫療	111,232.0	2.72
金浦健康基金二期	234,615.0	5.73
南京鷹盟	72,189.0	1.76
先進製造基金	393,759.0	9.62
南京紫金	131,253.0	3.21
江北基金	164,066.0	4.01
南京其瑞佑康	32,813.0	0.80
國弘紀元	65,627.0	1.60
恩然瑞光	54,142.0	1.32
Eastern Handson	22,969.0	0.56
國投創業寧波基金	164,066.0	4.01
合計	<u>4,093,200.0</u>	<u>100.00</u>

(i) C+輪融資、2021年4月轉讓及2021年4月增資

於2021年2月22日，本公司當時股東決議將本公司的註冊資本由人民幣4,093,200元增至人民幣4,656,015元。於同日，本公司、本公司當時股東、國投大灣區基金、深圳市領匯基石股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「深圳領匯」)、荊州慧康股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「荊州慧康」)、蕪湖星睿基石股權投資合夥企業(有限合夥)(「蕪湖星睿」)及CR Life Star Fund LLC(「CR Life」)簽訂一份投資協議，據此，國投大灣區基金、深圳領匯、荊州慧康、蕪湖星睿、南京紫金、CR Life及Eastern Handson以人民幣330,000,001元的總對價認購增加的註冊資本人民幣562,815元(「C+輪融資」)。

歷史、發展及公司架構

於同日，本公司當時股東進一步決議將本公司的註冊資本由人民幣4,656,015元增至人民幣4,800,015元。南京益鏌以人民幣144,000元的對價認購增加的註冊資本人民幣144,000元（「**2021年4月增資**」）。

在C+輪融資和2021年4月增資中，認購人各自的認購金額及對價如下：

認購人	認購的 註冊資本 (人民幣元)	對價	於本公司 的相應 股本權益 (增資 完成後) (%)
國投大灣區基金 ⁽¹⁾	176,885.0	人民幣103,714,286元	3.69
深圳領匯 ⁽¹⁾	118,995.0	人民幣69,771,429元	2.48
荊州慧康 ⁽¹⁾	104,523.0	人民幣61,285,714元	2.18
蕪湖星睿 ⁽¹⁾	73,970.0	人民幣43,371,429元	1.54
南京紫金	48,241.0	人民幣28,285,714元	1.01
CR Life ⁽¹⁾	32,161.0	2,914,175.93美元 (相當於人民幣 18,857,143元)	0.67
Eastern Handson	8,040.0	726,295美元 (相當於人民幣 4,714,286元)	0.17
南京益鏌	<u>144,000.0</u>	<u>人民幣144,000元</u>	<u>3.00</u>
合計	<u>706,815.0</u>	<u>人民幣330,144,001元</u>	<u>14.73</u>

附註：

- (1) 國投大灣區基金、深圳領匯、荊州慧康、蕪湖星睿和CR Life均為[編纂]前投資者及獨立第三方。彼等均通過上海慧嘉(本公司當時的財務顧問)與本公司結識。

歷史、發展及公司架構

於2021年2月22日，吳博士、南京益鏌與國投大灣區基金簽訂一份股權轉讓協議，據此，吳博士將本公司註冊資本人民幣7,504元，南京益鏌將本公司註冊資本人民幣3,216元，分別以人民幣4,400,000元及人民幣1,885,714元的對價轉讓予國投大灣區基金。於同日，吳博士、南京益鏌、深圳領匯、蕪湖星睿、荊州慧康、南京紫金、CR Life及Eastern Handson簽訂另一份股權轉讓協議。根據以上股權轉讓協議，已作出的股權轉讓如下（「**2021年4月轉讓**」）：

轉讓人	承讓人	於本公司 的相應 股本權益 轉讓的（增資及股權 註冊資本 轉讓完成後）			對價
		（人民幣元）	（%）	（人民幣元）	
吳博士	國投大灣區基金	7,504	0.16	4,400,000.0	
	深圳領匯	5,048	0.11	2,960,000.0	
	荊州慧康	4,435	0.09	2,600,000.0	
	蕪湖星睿	2,407	0.05	1,411,429.0	
	南京紫金	2,047	0.04	1,200,000.0	
	CR Life	1,949	0.04	1,142,857.0	
	Eastern Handson	487	0.01	285,714.0	
南京益鏌	國投大灣區基金	3,216	0.07	1,885,714.0	
	深圳領匯	2,164	0.05	1,268,571.0	
	荊州慧康	1,901	0.04	1,114,286.0	
	蕪湖星睿	2,076	0.04	1,217,143.0	
	南京紫金	877	0.02	514,286.0	
合計		<u>34,111</u>	<u>0.72</u>	<u>20,000,000</u>	

歷史、發展及公司架構

於2021年4月26日完成增資及股權轉讓後，本公司的股權情況如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股本權益 (%)
吳博士	776,123.0	16.17
南京吉旻瑞	458,800.0	9.56
南京益鏢	714,962.0	14.90
藥石	358,600.0	7.47
基科發展	447,874.0	9.33
國弘醫療	111,232.0	2.32
金浦健康基金二期	234,615.0	4.89
南京鷹盟	72,189.0	1.50
先進製造基金	393,759.0	8.20
南京紫金	182,418.0	3.80
江北基金	164,066.0	3.42
南京其瑞佑康	32,813.0	0.68
國弘紀元	65,627.0	1.37
恩然瑞光	54,142.0	1.13
Eastern Handson	31,496.0	0.66
國投創業寧波基金	164,066.0	3.42
國投大灣區基金	187,605.0	3.91
深圳領匯	126,207.0	2.63
荊州慧康	110,858.0	2.31
蕪湖星睿	78,453.0	1.63
CR Life	34,110.0	0.71
合計	<u>4,800,015.0</u>	<u>100.00</u>

(j) 股份制改革

根據2021年6月16日的股東決議及2021年6月17日的發起人協議，本公司當時股東同意將本公司改制為一家股份有限公司，註冊資本為人民幣168,000,000元。根據發起人協議，截至2021年4月30日，本公司的資產淨值為人民幣533,474,015.55元，其中(i)人民幣168,000,000元已轉換為168,000,000股每股面值人民幣1.0元的股份，並按本公司當時股東各自於本公司的股本權益比例，以1:34.9999的比率由彼等認購並向彼等發行；及(ii)剩餘的人民幣365,474,015.55元被轉換為本公司的資本儲備。於2021年7月2日在南京市市場監督管理局完成註冊後，本公司轉制為股份有限公司，並更名為藥捷安康(南京)科技股份有限公司。

歷史、發展及公司架構

於2021年7月2日完成股份制改革後，本公司的股權情況如下：

股東	股份數目	股本權益 (%)
吳博士	27,164,220	16.17
南京益鏢	25,023,593	14.90
南京吉旻瑞	16,057,950	9.56
基科發展	15,675,541	9.33
先進製造基金	13,781,522	8.20
藥石	12,550,961	7.47
金浦健康基金二期	8,211,499	4.89
國投大灣區基金	6,566,154	3.91
南京紫金	6,384,610	3.80
江北基金	5,742,292	3.42
國投創業寧波基金	5,742,292	3.42
深圳領匯	4,417,231	2.63
國弘醫療	3,893,108	2.32
荊州慧康	3,880,018	2.31
蕪湖星睿	2,745,846	1.63
南京鷹盟	2,526,607	1.50
國弘紀元	2,296,938	1.37
恩然瑞光	1,894,964	1.13
CR Life	1,193,846	0.71
南京其瑞佑康	1,148,451	0.68
Eastern Handson	1,102,357	0.66
合計	<u>168,000,000</u>	<u>100.00</u>

(k) 2021年7月增資

於2021年7月8日，本公司當時股東決議將本公司的股本由168,000,000股股份增至174,046,111股股份，本公司的註冊資本亦由人民幣168,000,000元增至人民幣174,046,111元。南京益鏢以人民幣6,046,111元的對價認購6,046,111股股份。

歷史、發展及公司架構

於2021年7月9日完成增資後，本公司的股權情況如下：

股東	股份數目	股本權益 (%)
南京益鏢	31,069,704	17.85
吳博士	27,164,220	15.61
南京吉旻瑞	16,057,950	9.23
基科發展	15,675,541	9.01
先進製造基金	13,781,522	7.92
藥石	12,550,961	7.21
金浦健康基金二期	8,211,499	4.72
國投大灣區基金	6,566,154	3.77
南京紫金	6,384,610	3.67
江北基金	5,742,292	3.30
國投創業寧波基金	5,742,292	3.30
深圳領匯	4,417,231	2.54
國弘醫療	3,893,108	2.24
荊州慧康	3,880,018	2.23
蕪湖星睿	2,745,846	1.58
南京鷹盟	2,526,607	1.45
國弘紀元	2,296,938	1.32
恩然瑞光	1,894,964	1.09
CR Life	1,193,846	0.69
南京其瑞佑康	1,148,451	0.66
Eastern Handson	1,102,357	0.63
合計	<u>174,046,111</u>	<u>100.00</u>

(I) D輪融資

於2021年7月16日，本公司當時股東決議將本公司的股本由174,046,111股股份增至204,383,017股股份，本公司的註冊資本亦由人民幣174,046,111元增至人民幣204,383,017元。根據本公司、本公司當時股東與七名[編纂]前投資者（即CTT Biotech Investment Limited（「**CTT Biotech**」）、結構調整基金、深圳國調招商併購股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「**國調招商**」）、金浦健康基金三期、SIXTY DEGREE CAPITAL FUND II (INTERNATIONAL), L.P.（「**SIXTY DEGREE**」）、南京綠涌瑞華醫

歷史、發展及公司架構

健股權投資合夥企業（有限合夥）（「綠涌瑞華」）及南京領益基石股權投資合夥企業（有限合夥）（「南京領益」）簽訂的投資協議，七名投資者以人民幣642,672,000元的總對價認購30,336,906股股份（「D輪融資」）。

在D輪融資中，投資者各自的認購金額及對價如下：

認購人	認購的 股份數目	於本公司 的相應 股本權益 對價（增資完成後） (%)	
CTT Biotech ⁽¹⁾	12,218,182	39,922,264.21 美元 (相當於人民幣 258,836,000 元)	5.98
結構調整基金 ⁽²⁾	9,163,636	人民幣194,127,000 元	4.48
國調招商 ⁽²⁾	3,068,282	人民幣65,000,000 元	1.50
金浦健康基金三期 ⁽¹⁾	1,527,273	人民幣32,354,500 元	0.75
SIXTY DEGREE ⁽²⁾	1,527,273	5,004,556.07 美元 (相當於人民幣 32,354,500 元)	0.75
綠涌瑞華 ⁽²⁾	1,416,130	人民幣30,000,000 元	0.69
南京領益 ⁽²⁾	1,416,130	人民幣30,000,000 元	0.69
合計	30,336,906	人民幣642,672,000 元	14.84

附註：

- (1) 於2023年6月21日，CTT Biotech將其於本公司的全部股權（即21,521,091股股份，佔本公司於轉讓時的股權約5.64%）轉讓予CPE Investment (Hong Kong) 2021 Limited（「CPE Investment」），對價為35,921,505.50美元（相當於人民幣258,836,000元）。CPE Investment為[編纂]前投資者及獨立第三方。CCT Biotech及CPE Investment均由CPEChina Fund IV, L.P.共同控制。
- (2) 結構調整基金、國調招商、金浦健康基金三期、SIXTY DEGREE、綠涌瑞華及南京領益均為我們的[編纂]前投資者及獨立第三方。彼等均通過上海慧嘉（本公司當時的財務顧問）與本公司結識。

歷史、發展及公司架構

於2021年7月16日完成增資後，本公司的股權情況如下：

股東	股份數目	股本權益 (%)
原股東		
南京益璞	31,069,704	15.20
吳博士	27,164,220	13.29
南京吉旻瑞	16,057,950	7.86
藥石	12,550,961	6.14
[編纂]前投資者		
金浦健康基金二期	8,211,499	4.02
金浦健康基金三期	1,527,273	0.75
小計	9,738,772	4.77
國投大灣區基金	6,566,154	3.21
國投創業寧波基金	5,742,292	2.81
小計	12,308,446	6.02
深圳領匯	4,417,231	2.16
蕪湖星睿	2,745,846	1.34
南京領益	1,416,130	0.69
小計	8,579,207	4.19
國弘醫療	3,893,108	1.90
國弘紀元	2,296,938	1.12
小計	6,190,046	3.02
荊州慧康	3,880,018	1.90
國調招商	3,068,282	1.50
小計	6,948,300	3.40
恩然瑞光	1,894,964	0.93
南京其瑞佑康	1,148,451	0.56
小計	3,043,415	1.49
基科發展	15,675,541	7.67
先進製造基金	13,781,522	6.74
CTT Biotech	12,218,182	5.98
結構調整基金	9,163,636	4.48
南京紫金	6,384,610	3.12
江北基金	5,742,292	2.81
南京鷹盟	2,526,607	1.24
SIXTY DEGREE	1,527,273	0.75
綠涌瑞華	1,416,130	0.69

歷史、發展及公司架構

股東	股份數目	股本權益 (%)
CR Life	1,193,846	0.58
Eastern Handson	1,102,357	0.54
合計	<u>204,383,017</u>	<u>100.00</u>

(m) 資本儲備的資本化

於2022年10月17日，本公司當時的股東決議透過資本化本公司資本儲備人民幣155,616,983元按一股股份兌1.7614股股份的基準將本公司註冊資本由人民幣204,383,017元增加至人民幣360,000,000元，按緊接資本化前總數204,383,017股股份計合共增加155,616,983股股份。資本化於2022年10月27日完成。

(n) D+輪融資及2022年12月轉讓

於2022年12月9日、2022年12月29日及2023年2月16日，本公司當時的股東決議將本公司股本由360,000,000股股份增加至381,616,633股股份，連同本公司註冊資本由人民幣360,000,000元增加至人民幣381,616,633元。根據日期為2022年12月9日的投資協議及日期為2022年12月29日及2023年2月16日的合夥人協議，11名[編纂]前投資者（即上海國鑫投資發展有限公司（「上海國鑫」）、三一眾志二期（天津）創業投資中心（有限合夥）（「三一眾志」）、泰興市啟辰新興產業創業投資基金合夥企業（有限合夥）（「泰興啟辰」）、南京百益德股權投資合夥企業（有限合夥）（「南京百益德」）、TIF Biomedical Fund II VCC（「TIF Biomedical」）、無錫瑞桐創業投資合夥企業（有限合夥）（「無錫瑞桐」）、江蘇中德服貿產業投資基金（有限合夥）（「江蘇中德」）、江蘇敦和創業投資合夥企業（有限合夥）（「江蘇敦和」）、蘇州敦行聚才創業投資合夥企業（有限合夥）（「蘇州敦行」）、南京江北新區國有資產管理有限公司（「江北資產管理」）及中銀資本投資控股有限公司（「中銀資本」））認購21,616,633股股份，總對價為人民幣260百萬元（「D+輪融資」）。

歷史、發展及公司架構

D+輪融資各投資者各自的認購金額及對價如下：

認購人	認購的 股份數目	對價 (人民幣元)	於本公司的 相應股本權益 (增資完成後) %
上海國鑫	8,314,088	100,000,000	2.18
三一眾志	2,718,707	32,700,000	0.71
泰興啟辰	1,662,818	20,000,000	0.44
南京百益德	1,662,818	20,000,000	0.44
江北資產管理	1,662,818	20,000,000	0.44
中銀資本	1,662,818	20,000,000	0.44
TIF Biomedical	1,438,338	17,300,000	0.38
無錫瑞桐	831,409	10,000,000	0.22
江蘇中德	831,409	10,000,000	0.22
江蘇敦和	498,846	6,000,000	0.13
蘇州敦行	332,564	4,000,000	0.09
合計	21,616,633	260,000,000	5.66

於2022年12月30日，江北基金與江北資產管理簽訂股權轉讓協議，據此，江北基金以對價人民幣30百萬元向江北資產管理轉讓2,494,222股股份（「2022年12月轉讓」）。

於2023年2月17日增資及股權轉讓完成後，本公司的股權情況如下：

股東	股份數目	股本權益 (%)
原股東		
南京益鏢	54,726,152	14.34
吳博士	47,847,024	12.54
南京吉旻瑞	28,284,453	7.41
藥石	22,107,247	5.79

歷史、發展及公司架構

股東	股份數目	股本權益 (%)
[編纂]前投資者		
金浦健康基金二期	14,463,724	3.79
金浦健康基金三期	2,690,136	0.70
小計	17,153,860	4.49
國投大灣區基金	11,565,615	3.03
國投創業寧波基金	10,114,466	2.65
小計	21,680,081	5.68
深圳領匯	7,780,505	2.04
蕪湖星睿	4,836,529	1.27
南京領益	2,494,369	0.65
小計	15,111,403	3.96
國弘醫療	6,857,315	1.80
國弘紀元	4,045,823	1.06
小計	10,903,138	2.86
荊州慧康	6,834,259	1.79
國調招商	5,404,468	1.42
小計	12,238,727	3.21
恩然瑞光	3,337,787	0.87
南京其瑞佑康	2,022,880	0.53
小計	5,360,667	1.40
泰興啟辰	1,662,818	0.44
江蘇中德	831,409	0.22
小計	2,494,227	0.66
江蘇敦和	498,846	0.13
蘇州敦行	332,564	0.09
小計	831,410	0.22
TIF Biomedical	1,438,338	0.38
三一眾志	2,718,707	0.71
小計	4,157,045	1.09
基科發展	27,610,879	7.24
先進製造基金	24,274,756	6.36
CTT Biotech	21,521,091	5.64
結構調整基金	16,140,817	4.23
南京紫金	11,245,844	2.95
江北基金	7,620,244	2.00
南京鷹盟	4,450,362	1.17

歷史、發展及公司架構

股東	股份數目	股本權益 (%)
SIXTY DEGREE	2,690,136	0.70
綠涌瑞華	2,494,369	0.65
CR Life	2,102,838	0.55
Eastern Handson	1,941,690	0.51
上海國鑫	8,314,088	2.18
南京百益德	1,662,818	0.44
無錫瑞桐	831,409	0.22
江北資產管理	4,157,040	1.09
中銀資本	1,662,818	0.44
合計	381,616,633	100.00

僱員激勵計劃

為表彰僱員的貢獻，激勵僱員進一步推動公司發展，我們成立了南京益鏢、南京益鉞及TT Therapeutics作為僱員激勵平台。

南京益鏢於2016年8月29日在中國成立為有限合夥企業。吳博士是南京益鏢的唯一普通合夥人，負責南京益鏢的管理。由此，南京益鏢的一切管理權及投票權歸吳博士所有。截至最後實際可行日期，南京益鏢共有21名有限合夥人，而於南京益鏢的合夥權益均並無超過30%者，包括本公司執行董事、副總裁兼財務負責人吳笛先生、本公司非執行董事賈中新女士、本公司監事趙衛麗女士、本公司監事龐亞京女士、本公司項目管理副總裁彭鵬博士、本公司生物副總裁盛澤娟博士、本公司運營副總裁崔松喜女士、本公司臨床執行總監孫彩霞博士、南京益鉞、TT Therapeutics、三名前僱員及八名現任僱員。

南京益鉞於2023年6月30日在中國成立為有限合夥企業。吳博士是南京益鉞的唯一普通合夥人，負責南京益鉞的管理。由此，南京益鉞的一切管理權及投票權歸吳博士所有。截至最後實際可行日期，南京益鉞共有34名有限合夥人，而於南京益鉞的合夥權益均並無超過30%者，包括本公司執行董事、副總裁兼財務負責人吳笛先生、本公司非執行董事賈中新女士、本公司監事趙衛麗女士、本公司監事龐亞京女士、本公司項目管理副總裁彭鵬博士、本公司生物副總裁盛澤娟博士、本公司運營副總裁崔松喜女士、本公司臨床執行總監孫彩霞博士、本公司董事會秘書兼聯席公司秘書馮潔女士及本公司25名現任僱員。

歷史、發展及公司架構

TT Therapeutics於2022年10月26日根據美國特拉華州法律註冊成立，截至最後實際可行日期，吳博士為TT Therapeutics的唯一成員。

截至最後實際可行日期，僱員激勵平台項下的獎勵已悉數授出，而所有承授人已支付彼等各自的認購價款。此外，僱員激勵計劃的相關股份已經發行，故不會根據僱員激勵計劃發行新股份。

有關僱員激勵計劃的詳情，請參閱「附錄六－法定及一般資料－有關董事、監事及主要股東的進一步資料－5.僱員激勵計劃」。

[編纂]前投資

概覽

本公司通過認購本公司增加註冊資本及／或當時的股東進行的對外轉讓的方式，獲得[編纂]前投資者的多輪投資。有關進一步詳情，請參閱本節「一本公司的企業發展及股權變動－後續資本變更及股權轉讓」一分節。

[編纂]前投資的主要條款及[編纂]前投資者的權利

下表⁽¹⁾概述[編纂]前投資者對本公司進行[編纂]前投資的主要條款：

	A-1輪 融資	A-2輪 融資	B輪 融資	C-1輪 融資	C-2輪 融資	C-3輪 融資	C+輪 融資	D輪 融資	D+輪 融資
已付對價金額(人民幣元)	30,000,000	30,000,000	100,000,000	220,000,000	60,000,000	50,000,000	330,000,001	642,672,000	260,000,000
全部對價的支付日期	2017年 1月13日	2017年 10月16日	2019年 2月1日	2020年 4月2日	2020年 9月29日	2020年 7月27日	2021年 4月29日	2021年 7月26日	2023年 2月17日
本公司的投資後估值 (人民幣元)(近似值)	263百萬	380百萬	800百萬	1,100百萬 ⁽²⁾	1,160百萬	1,210百萬	2,730百萬 ⁽³⁾	4,329百萬 ⁽⁴⁾	4,590百萬

歷史、發展及公司架構

	A-1輪 融資	A-2輪 融資	B輪 融資	C-1輪 融資	C-2輪 融資	C-3輪 融資	C+輪 融資	D輪 融資	D+輪 融資
協議日期	2016年 8月17日	2016年 8月17日	2018年 8月9日	2020年 3月3日	2020年 5月20日	2020年 7月22日	2021年 2月22日	2021年 7月16日	2022年 12月9日； 2022年 12月29日； 2023年 2月16日
[編纂]前投資項下 已付的每股成本 (人民幣元)	1.89	2.52	4.50	4.94	4.94	4.94	9.51	12.03	12.03
[編纂]折讓 ⁽⁵⁾ (近似值)	[編纂]%	[編纂]%	[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]前投資的估值及對價乃由本公司與[編纂]前投資者考慮投資時機以及本公司業務和經營實體的業務、運營和狀況後經公平磋商釐定。								
禁售期	根據適用的中國法律，於[編纂]後12個月內，所有現有股東(包括[編纂]前投資者)不得出售其所持有的任何股份。								
[編纂]前投資[編纂]的用途	我們將[編纂]前投資[編纂]用於本公司的主要業務，包括但不限於研發活動、本公司業務的增長和擴張以及一般營運資金用途。截至最後實際可行日期，已動用[編纂]前投資[編纂]淨額約72.00%。								
[編纂]前投資者給本公司帶來的戰略優勢	於[編纂]前投資之時，董事認為(i)[編纂]前投資擴大了我們的股東基礎，並顯示出[編纂]前投資者對本集團營運及發展的信心；及(ii)本集團可受益於[編纂]前投資者為我們的研發及日常運營提供的額外資金及其知識與經驗。								

附註：

- (1) 由於對價金額人民幣20,000,000元已由[編纂]前投資者支付予吳博士及南京益鑠(而非本公司)，因此2021年4月轉讓並未納入上表。2021年4月轉讓的每股成本為人民幣9.51元，本公司的投資後估值約為人民幣2,730百萬元。根據指示性價格[編纂]港元及指示性匯率[編纂]，較2021年4月轉讓的[編纂]折讓約[編纂]%。有關2021年4月轉讓的詳情，請參閱本節「一本公司的企業發展及股權變動－後續資本變更及股權轉讓－(i) C+輪融資、2021年4月轉讓及2021年4月增資」。

由於對價金額人民幣30,000,000元已由[編纂]前投資者支付予江北基金(而非本公司)，因此2022年12月轉讓未納入上表。2022年12月轉讓的每股成本為人民幣12.03元，本公司的交易後估值約為人民幣4,590百萬元。根據指示性價格[編纂]港元及指示性匯率[編纂]，較2022年12月轉讓的[編纂]折讓約[編纂]%。有關2022年12月轉讓的詳情，請參閱本節「一本公司的企業發展及股權變動－後續資本變更及股權轉讓－(n) D+輪融資及2022年12月轉讓」。

歷史、發展及公司架構

- (2) 本公司的投資後估值於B輪融資後增加主要是由於(i)於2019年2月獲得國家藥品監督管理局的IND批准，以啟動Tinengotinib在中國的I期臨床試驗，及於2019年11月獲FDA授予Tinengotinib治療膽管癌的「孤兒藥」資格；及(ii)於2019年12月獲得FDA的IND批准，以啟動TT-00920在美國的I期臨床試驗。
- (3) 本公司的投資後估值於C-3輪融資後增加主要是由於(i)於2020年10月及12月，我們與帝人訂立兩份合作及許可協議，就基於帝人所發現及控制的若干現有苗頭分子／先導化合物的項目研究尋求合作；(ii)於2020年11月獲得FDA的IND批准，以啟動Tinengotinib在美國的Ib/II期臨床試驗；(iii)於2020年11月獲國家藥品監督管理局的IND批准，以啟動TT-00920在中國的I期臨床試驗；及(iv)於2020年11月獲得FDA的IND批准，以啟動TT-01025在美國的I期臨床試驗。
- (4) 本公司的投資後估值於C+輪融資後增加主要是由於(i)獲得國家藥品監督管理局的IND批准，以啟動Tinengotinib在中國的Ib/II期臨床試驗；(ii)獲得國家藥品監督管理局的IND批准，以啟動TT-01025在中國的I期臨床試驗；及(iii)於2021年5月，獲得國家藥品監督管理局的IND批准，以啟動TT-00434在中國的I期臨床試驗。
- (5) 該折讓乃根據指示性價格[編纂]港元計算及貨幣換算1.00港元兌人民幣0.91635元計算。

[編纂]前投資者的權利

根據本公司股東於2022年12月及2024年6月簽訂的股東協議及補充股東協議，[編纂]前投資者獲授若干特別權利，包括（其中包括）優先認股權、優先取捨權及共同銷售權、領售權、優先分紅權及信息權及查閱權，該等權利將自首次提交[編纂]的前一日起全部失效，並將在[編纂]後終止，而於以下情況的較早者自動恢復：(i)撤回[編纂]；(ii)相關交易所或部門發回、拒絕或否決[編纂]；或(iii)本公司未於首次提交申請後十二個月內完成[編纂]。

有關[編纂]前投資者的資料

我們的[編纂]前投資者包括若干資深投資者。我們的[編纂]前投資者的背景資料載於下文。據董事所深知，除本節所披露者外，我們的[編纂]前投資者及彼等各自的普通合夥人及有限合夥人（如適用）均為獨立第三方。

- (a) **基科發展**：基科發展為一家於2007年9月18日根據香港法律註冊成立的私人有限公司，主要從事投資控股。基科發展是Morningside Venture (I) Investments Limited（「**Morningside Venture (I)**」）的全資附屬公司。Morningside Venture (I)專注於投資生命科學領域，包括生物製藥、醫療器械、診斷及醫療服務。Morningside Venture (I)最終由陳譚慶芬女士設立的家族信託擁有。
- (b) **先進製造基金**：先進製造基金為一家於中國註冊成立的有限合夥。先進製造基金的普通合夥人為國投招商投資管理有限公司（「**國投招商**」）。國投招商有11名股東，最大的兩名股東各持有20%股權，包括中國國投高新產業投資有限公司（其由國務院國有資產監督管理委員會最終控制）及招商局資

歷史、發展及公司架構

本管理有限責任公司（「招商局資本管理」）（其由招商局金融控股有限公司間接擁有50%，而招商局金融控股有限公司則由國務院國有資產監督管理委員會最終控制）。國投招商為獨立私募股權基金經理。國投招商及其聯屬公司目前為來自多個不同領域的有限合夥人（包括金融機構、社會保障基金、私人企業、國有企業）管理約人民幣1,000億元的資本。國投招商專注於四個投資板塊：生命科學、新能源智能汽車、智能製造、信息及通訊技術。國投招商以生命科學領域的創新醫藥及醫療器械為目標，投資了包括信達生物(01801.HK)、康希諾生物股份公司(06185.HK及688185.SH)、阿諾醫藥集團有限公司(NASDAQ:ANL)及沛嘉醫療有限公司(9996.HK)等多家上市公司。因此，其為資深投資者。

- (c) **CPE Investment**：CPE Investment為一家於2021年2月17日根據香港法例註冊成立的私人股份有限公司，且為Cayenne Private Enterprise IV Limited（由CPEChina Fund IV, L.P.（「CPEChina IV」）控制）的全資附屬公司。CPEChina IV的普通合夥人為CPE Funds IV Limited，而CPE Funds IV Limited由CPE Management International II Limited（「CPE Management II」）間接全資擁有。截至最後實際可行日期，CPE Management II由若干人士擁有，其中概無人士持有CPE Management II超過10%的股權。
- (d) **結構調整基金**：結構調整基金是一家於2016年9月22日在中國註冊成立的股份有限公司，由多家國有企業控股，最終由國務院國有資產監督管理委員會控制。其主要從事非公開募資、股本投資、項目投資、資本管理、投資諮詢及企業管理諮詢等業務活動。截至最後實際可行日期，結構調整的註冊資本約為人民幣588億元。除投資本公司外，結構調整基金亦投資醫療健康及生物科技行業的公司，包括但不限於康方生物科技（開曼）有限公司(09926.HK)、創勝集團醫藥有限公司(6628.HK)、北京昭衍新藥研究中心股份有限公司(6127.HK及603127.SH)及諾誠健華醫藥有限公司(9969.HK)。因此，其為資深投資者。

歷史、發展及公司架構

- (e) **金浦健康基金二期及金浦健康基金三期**：金浦健康基金二期及金浦健康基金三期均為根據中國法律成立的有限合夥企業，管理合夥人均為上海金浦醫療健康股權投資基金管理有限公司（「**金浦健康基金**」）。截至最後實際可行日期，金浦產業投資基金管理有限公司（「**金浦產業基金**」）持有金浦健康基金的30%股權及為其最大股東，而金浦產業基金的最大股東為持有金浦產業基金49.50%股權的上海國際集團資產管理有限公司（由上海市國有資產監督管理委員會最終控制）。截至最後實際可行日期，金浦健康基金二期有15名有限合夥人，而金浦健康基金二期有限合夥人所持有的權益介乎約0.60%至17.86%。截至最後實際可行日期，金浦健康基金三期有15名有限合夥人，而金浦健康基金三期有限合夥人所持有的權益介乎約1.60%至15.97%，其中中泰創業投資（上海）有限公司（中泰證券股份有限公司（600918.SH）的全資附屬公司）和山東省新動能投資管理有限公司（一家由山東省財政廳全資擁有的公司）為兩名各持有金浦健康基金三期15.97%合夥權益的有限合夥人。金浦健康基金專注於醫療健康行業的股權投資，其管理規模逾人民幣20億元。金浦健康基金自2015年成立以來，已投資生物技術與製藥、醫療器械、體外診斷及醫療服務等領域的40多家公司，該等公司均處於行業領先地位，且因此為資深投資者。除投資本公司外，金浦健康基金亦投資其他公司，例如來凱醫藥有限公司（HK: 02105）、歸創通橋醫療科技股份有限公司（HK: 02190）、寧波健世科技股份有限公司（HK: 09877）、上海延安醫藥洋浦股份有限公司（全國中小企業股份轉讓系統：839010）及杭州賽基生物科技股份有限公司。
- (f) **國投大灣區基金及國投創業寧波基金**：國投大灣區基金及國投創業寧波基金均為根據中國法律成立的有限合夥企業。國投大灣區基金的普通合夥人為國投（廣東）創業投資管理有限公司，該公司91%的股權由國投創業投資管理有限公司（「**國投創業**」）持有。國投創業寧波基金的普通合夥人為國投創業及維科產業投資管理有限公司，且由國投創業作為其執行合夥人並負責其管理。國投創業的最大股東為中國國投高新產業投資有限公司，其截至最後實際可行日期持有國投創業40%股權，並由國務院國有資產監督管理委員會最終控制。截至最後實際可行日期，國投大灣區基金有15名

歷史、發展及公司架構

有限合夥人，而國投大灣區基金有限合夥人所持有的權益介乎約0.17%至20.67%。截至最後實際可行日期，國投創業寧波基金有七名有限合夥人，而國投創業寧波基金有限合夥人所持有的權益介乎0.75%至49%，其中維科控股集團股份有限公司為唯一持有國投創業寧波基金三分之一以上合夥權益的有限合夥人。截至最後實際可行日期，國投大灣區基金的在管資產約為人民幣146億元，國投創業寧波基金的在管資產約為人民幣20億元。國投創業為一家領先的專業風險基金管理機構，專注於生物技術、數字信息、先進製造及材料能源等領域，已投資40多家生物科技公司，包括但不限於榮昌生物製藥(煙台)股份有限公司(9995.HK)、康諾亞生物醫藥科技股份有限公司(2162.HK)、百奧賽圖(北京)醫藥科技股份有限公司(2315.HK)及煙台邁百瑞國際生物醫藥股份有限公司。因此，其為資深投資者。

- (g) **南京紫金**：南京紫金為一家於2018年12月26日根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人南京峰嶺股權投資基金管理有限公司(「**南京峰嶺**」)管理。截至最後實際可行日期，南京峰嶺分別由南京紫金科技創業投資有限公司(一家由南京國有資產監督管理委員會最終控制的公司)、國投創新投資管理有限公司及南京奕富東方企業管理諮詢中心(有限合夥)擁有45%、30%及25%。截至最後實際可行日期，南京紫金有五名有限合夥人，南京紫金有限合夥人所持有的權益介乎約0.4%至50%。南京紫金主要從事非公開上市公司股權投資、上市公司非公開發行股權投資及相關服務。截至最後實際可行日期，其在管資產約為人民幣500百萬元。除投資本公司外，南京紫金亦投資其他生物科技公司，如江蘇威凱爾醫藥科技有限公司及南京微祥醫藥有限公司。
- (h) **江北基金**：江北基金為一家於2018年11月7日根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人寧波志榮貝塔投資管理有限公司管理，後者是一家由孫冀剛先生控制的公司。截至最後實際可行日期，江北基金有四名有限合夥人，且江北基金有限合夥人所持有的權益介乎約5.71%至35.71%，

歷史、發展及公司架構

南京北聯創業投資有限公司（一家由南京江北新區產業投資集團有限公司最終控制的公司，而南京江北新區產業投資集團有限公司則由南京江北新區管理委員會（中國（江蘇）自由貿易試驗區南京片區管理委員會）控制）為擁有江北基金超過三分之一合夥權益的唯一有限合夥人。江北基金是一家專注於投資創新的新藥開發及醫療器械領域的投資基金。截至最後實際可行日期，江北基金的實收資本為人民幣307.3百萬元。除投資本公司外，其亦投資若干科技及生物科技公司，包括南京鼎諾生物醫藥科技有限公司、北京慧腦雲計算有限公司及南京維立志博生物科技有限公司。

- (i) **深圳領匯、蕪湖星睿及南京領益：**深圳領匯為一家於2018年6月25日根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為深圳市領信基石股權投資基金管理合夥企業（有限合夥），後者由張維先生最終控制。蕪湖星睿為一家於2020年12月16日根據中國法律成立的有限合夥企業。南京領益為一家於2020年12月11日根據中國法律成立的有限合夥企業。蕪湖星睿及南京領益的普通合夥人為西藏天璣基石創業投資有限公司，後者亦由張維先生最終控制。截至最後實際可行日期，深圳領匯有21名有限合夥人，且深圳領匯有限合夥人所持有的權益介乎0.13%至25%。截至最後實際可行日期，蕪湖星睿有三名有限合夥人，且蕪湖星睿有限合夥人所持有的權益介乎約2.13%至74.47%，而張飛廉先生為擁有蕪湖星睿超過三分之一合夥權益的唯一有限合夥人。截至最後實際可行日期，南京領益有六名有限合夥人，且南京領益有限合夥人持有的權益介乎5%至23%。截至最後實際可行日期，深圳領匯、蕪湖星睿及南京領益的在管資產分別為約人民幣40億元、人民幣47百萬元及人民幣10億元。深圳領匯、蕪湖星睿及南京領益為Co-stone Venture Capital的投資部門，Co-stone Venture Capital為一家致力於醫療健康、科技、消費服務及媒體領域股權投資的專業股權投資公司，其投資組合包括凱萊英醫藥集團（天津）股份有限公司(002821.SZ及6821.HK)、博瑞生物醫藥（蘇州）股份有限公司(688166.SH)、德展大健康股份有限公司(000813.SZ)及深圳市新產業生物醫學工程股份有限公司(300832.SZ)。因此，深圳領匯、蕪湖星睿及南京領益均為資深投資者。

歷史、發展及公司架構

- (j) **國弘醫療及國弘紀元**：國弘醫療及國弘紀元均為根據中國法律成立的有限合夥企業，兩者均由其普通合夥人上海長江國弘投資管理有限公司管理，後者由李春義先生最終控制。截至最後實際可行日期，國弘醫療有14名有限合夥人，且國弘醫療有限合夥人所持有的權益介乎約2.40%至32.21%，其中海南嘉穗實業發展合夥企業（有限合夥）為最大的有限合夥人。截至最後實際可行日期，國弘紀元有16名有限合夥人，且國弘紀元有限合夥人所持有的權益介乎約0.93%至33.33%，而海南嘉穗實業發展合夥企業（有限合夥）為擁有國弘紀元三分之一合夥權益的唯一有限合夥人。截至最後實際可行日期，國弘醫療及國弘紀元的在管資產分別為約人民幣208百萬元及人民幣409百萬元。上海長江國弘投資管理有限公司在生物科技及醫療健康行業擁有投資經驗，其投資組合包括山東步長製藥股份有限公司(603858.SH)、南京藥石科技股份有限公司(300725.SZ)、上海皓元醫藥股份有限公司(688131.SH)及上海心瑋醫療科技股份有限公司(6609.HK)。
- (k) **荊州慧康及國調招商**：荊州慧康為一家於2018年2月28日根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為荊州招商慧德資本管理有限責任公司，後者由招商局資本管理持有90%的股權。招商局資本管理由招商局金融控股有限公司（由國務院國有資產監督管理委員會最終控制的公司）間接持有50%。國調招商為一家於2017年1月25日根據中國法律成立的有限合夥企業。國調招商的普通合夥人為深圳市招商慧合股權投資基金管理有限公司，後者由招商局資本管理持有100%的股權。截至最後實際可行日期，荊州慧康有七名有限合夥人，且荊州慧康有限合夥人所持有的權益介乎約0.22%至28.36%。截至最後實際可行日期，國調招商有五名有限合夥人，且國調招商有限合夥人所持有的權益介乎約0.03%至75.81%，而結構調整基金為擁有國調招商超過三分之一合夥權益的唯一有限合夥人。截至最後實際可行日期，荊州慧康及國調招商各自的在管資產分別約為人民幣21.5億元及人民幣120.8億元。除投資本公司外，招商局資本管理亦投資其他醫

歷史、發展及公司架構

療健康及生物科技公司，例如京東健康股份有限公司(6618.HK)、凱萊英醫藥集團(天津)股份有限公司(002821.SZ及6821.HK)、創勝集團醫藥有限公司(6628.HK)及深圳市亦諾微醫藥科技有限公司。

- (l) **南京鷹盟**：南京鷹盟為一家於2018年12月27日根據中國法律成立的有限合夥企業，其由南京鷹盟投資管理中心(有限合夥)管理，而南京鷹盟投資管理中心(有限合夥)由其普通合夥人何邢先生控制。截至最後實際可行日期，該公司有16名有限合夥人，且南京鷹盟有限合夥人所持有的權益介乎約0.33%至33.33%，而楊民民博士(藥石創始人兼董事長)為擁有南京鷹盟三分之一合夥權益的有限合夥人。南京鷹盟是一家專注於投資生物技術及醫療健康行業的投資基金。截至2024年3月31日，其在管資產為約人民幣177百萬元。除投資本公司外，其亦投資其他公司，包括南京聖德醫療科技有限公司、南京諾令生物科技有限公司及南京科絡思生物科技有限公司。
- (m) **恩然瑞光及南京其瑞佑康**：恩然瑞光為一家於2017年8月16日根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為南京恩然瑞光投資管理中心(有限合夥)。南京其瑞佑康為一家於2018年9月17日根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為南京佳康創業投資合夥企業(有限合夥)。恩然瑞光及南京其瑞佑康均由陳仁海先生最終控制。截至最後實際可行日期，恩然瑞光有七名有限合夥人，且恩然瑞光有限合夥人持有的權益介乎約1.24%至41.24%，孫青華女士為擁有恩然瑞光超過三分之一合夥權益的唯一有限合夥人。恩然瑞光專注於投資生物科技公司。截至最後實際可行日期，恩然瑞光的實收資本為人民幣242.5百萬元。除投資本公司外，其亦投資若干公司，包括但不限於杭州遂真生物技術有限公司、南京維立志博生物科技有限公司、百試達(上海)醫藥科技股份有限公司及浙江尚科生物醫藥有限公司。截至最後實際可行日期，南京其瑞佑康有兩名有限合夥人，擁有南京其瑞佑康超過三分之一合夥權益的唯一有限合夥人為南京高新創業投資有限公司。截至最後實際可行日期，南京其瑞佑康的實收資本為人民幣

歷史、發展及公司架構

477.83百萬元。除投資本公司外，南京其瑞佑康亦投資若干公司，包括但不限於應世生物科技(南京)有限公司、南京徵祥醫藥有限公司及南京軒凱生物科技股份有限公司。

- (n) **SIXTY DEGREE**：SIXTY DEGREE為一家於2020年9月2日根據加拿大法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為SIXTY DEGREE CAPITAL FUND II GP INC.，後者由Jian Guo先生及Feng Zu女士最終控制。截至最後實際可行日期，SIXTY DEGREE有一名有限合夥人，即Investment Talent Limited，持有其100%的合夥權益，而Investment Talent Limited則由Chen Sung-Tse先生全資擁有。截至最後實際可行日期，其在管資產為約136百萬美元。SIXTY DEGREE乃Sixty Degree Capital的一部分，後者旨在尋找生物製藥、醫療健康及科技領域的公司，其亦在北美及歐洲進行了各種生物技術投資。
- (o) **綠涌瑞華**：綠涌瑞華為一家於2021年7月1日根據中國法律成立的有限合夥企業。其普通合夥人為江蘇瑞華創業投資管理有限公司，其最終實益擁有人為張建斌先生。截至最後實際可行日期，綠涌瑞華有五名有限合夥人，且綠涌瑞華有限合夥人所持有的權益介乎約0.2%至43.8%，而西藏瑞華商業管理有限公司(一家由張建斌先生最終控制的公司)為擁有綠涌瑞華超過三分之一合夥權益的唯一有限合夥人。綠涌瑞華尤其專注醫療健康行業。截至最後實際可行日期，綠涌瑞華的實收資本為人民幣725百萬元。除投資本公司外，其亦投資各種醫療健康及生物科技行業的公司，如上海鼎新基因科技有限公司、江蘇康潤生物科技有限公司及江蘇申基生物科技有限公司。
- (p) **CR Life**：CR Life為一家於2020年11月26日根據開曼群島法律成立的有限責任公司，其管理人乃獨立第三方Grand Eternity Limited。截至2024年6月25日，CR Life的實收資本為約52百萬美元。除投資本公司外，其亦投資其他生物科技公司，如浙江鑫康合生物醫藥科技有限公司。
- (q) **Eastern Handson**：Eastern Handson為一家於2003年2月18日根據香港法律註冊成立的私人股份有限公司，主要從事生物製藥行業投資，截至最後實際可行日期，在管資產約20百萬美元。其由嚴自力女士全資擁有。

歷史、發展及公司架構

- (r) **上海國鑫**：上海國鑫為一家於2000年10月9日根據中國法律成立的有限責任公司。該公司是上海國有資產經營有限公司的全資附屬公司，而上海國有資產經營有限公司則由上海市國有資產監督管理委員會間接全資擁有。
- (s) **三一眾志及TIF Biomedical**：三一眾志為一家於2021年8月27日根據中國法律成立的有限合夥企業。三一眾志的普通合夥人為三一創新（北京）投資管理有限公司，由尹正先生最終控制。截至最後實際可行日期，三一眾志有八名有限合夥人，其中乾通科技實業有限公司為最大有限合夥人，持有三一眾志約28.40%合夥權益。TIF Biomedical為一家於2021年5月7日根據新加坡法律註冊成立的可變資本公司。截至最後實際可行日期，TIF Biomedical的基金經理為Trinity Innovation BioVenture Singapore Pte.Ltd（由尹正先生最終控制）。
- (t) **泰興啟辰及江蘇中德**：泰興啟辰為一家於2021年4月22日根據中國法律成立的有限合夥企業。江蘇中德為一家於2020年4月30日根據中國法律成立的有限合夥企業。泰興啟辰及江蘇中德的執行事務合夥人為無錫國聯金投啟源私募基金管理有限公司。截至最後實際可行日期，泰興啟辰擁有兩名有限合夥人，即持有泰興啟辰69%合夥權益的泰興市襟江投資有限公司及擁有泰興啟辰30%合夥權益的無錫市創新投資集團有限公司。截至最後實際可行日期，江蘇中德共有13名有限合夥人，而有限合夥人持有的合夥權益介乎0.14%至16.97%，其中無錫市太湖愛思創業投資合夥企業（有限合夥）為江蘇中德最大的有限合夥人。
- (u) **南京百益德**：南京百益德為一家於2022年11月16日根據中國法律成立的有限合夥企業。南京百益德的普通合夥人為上海啟覽私募基金管理有限公司（一家由李海燕及孔丹軍分別持有51%及49%的公司）。截至最後實際可行日期，南京百益德共有四名有限合夥人，分別為王克苗、徐江波、王益及戴子傑，分別擁有南京百益德約49.52%、22.93%、13.76%及13.76%合夥權益。
- (v) **無錫瑞桐**：無錫瑞桐為一家於2021年12月13日根據中國法律成立的有限合夥企業。無錫瑞桐的普通合夥人為無錫市玄同創業投資有限公司（一家由林柱英及王鵬飛分別擁有60%及40%的公司）。截至最後實際可行日期，無

歷史、發展及公司架構

錫瑞桐共有10名有限合夥人，有限合夥人持有的合夥權益介乎約1.54%至36.41%，其中江蘇百鈴新材料科技有限公司為擁有無錫瑞桐超過三分之一合夥權益的唯一有限合夥人。

- (w) **江蘇敦和及蘇州敦行**：江蘇敦和為一家於2020年12月1日根據中國法律成立的有限合夥企業。蘇州敦行為一家於2020年4月15日根據中國法律成立的有限合夥企業。江蘇敦和的普通合夥人為蘇州敦行投資管理有限公司，其最終控制人為馬陽光。蘇州敦行的普通合夥人為馬陽光。
- (x) **江北資產管理**：江北資產管理為一家於2004年12月30日根據中國法律成立的有限責任公司，由南京江北新區管理委員會（中國（江蘇）自由貿易試驗區南京片區管理委員會）全資擁有。
- (y) **中銀資本**：中銀資本為一家於2019年3月20日根據中國法律成立的有限責任公司，並為上海證券交易所上市公司中銀國際證券股份有限公司（股票代號：601696.SH）的全資附屬公司。

遵守指南

聯席保薦人確認，[編纂]前投資者的投資符合指南第4.2章有關[編纂]前投資的指引。

[編纂]

由南京益璞、南京吉旻瑞、CPE Investment、上海國鑫、江北基金、江北資產管理、恩然瑞光、南京其瑞佑康、泰興啟辰、南京百益德、中銀資本及江蘇中德持有的95,230,960股股份，佔截至最後實際可行日期我們已發行股份總數約24.95%，或佔[編纂]後我們已發行股份總數約[編纂]%（假設[編纂]未獲行使），或佔我們已發行股份總數約[編纂]%（於[編纂]獲悉數行使後），就《上市規則》第8.08條而言，將不會被視作[編纂]的一部分，因為該等股份為非上市股份，在[編纂]完成後不會轉換為H股及[編纂]。

歷史、發展及公司架構

吳博士、南京吉旻瑞及南京益鏤持有的80,597,797股非上市股份，佔截至最後實際可行日期我們已發行股份總數約21.12%，或佔[編纂]後我們已發行股份總數約[編纂]%(假設[編纂]未獲行使)，或佔我們已發行股份總數約[編纂]%(於[編纂]獲悉數行使後)，將於[編纂]完成後轉換為H股並[編纂]。由於該等股份由為本公司核心關連人士的控股股東持有，彼等持有的H股於[編纂]後將不會就《上市規則》第8.08條計入[編纂]。

由基科發展、先進製造基金、藥石、結構調整基金、金浦健康基金二期、國投大灣區基金、南京紫金、國投創業寧波基金、深圳領匯、江北基金、國弘醫療、荊州慧康、國調招商、蕪湖星睿、南京鷹盟、江北資產管理、國弘紀元、恩然瑞光、三一眾志、金浦健康基金三期、SIXTY DEGREE、綠浦瑞華、南京領益、CR Life、南京其瑞佑康、Eastern Handson、南京百益德、TIF Biomedical、無錫瑞桐、江蘇敦和及蘇州敦行持有的205,787,876股非上市股份，佔截至最後實際可行日期我們已發行股份總數約53.93%，或佔[編纂]後我們已發行股份總數約[編纂]%(假設[編纂]未獲行使)，或佔我們已發行股份總數約[編纂]%(於[編纂]獲悉數行使後)，屬非上市股份並將於[編纂]完成後轉換為H股並[編纂]。由於這些實體於[編纂]後並非本公司的核心關連人士，不慣於接受本公司核心關連人士關於收購、出售、投票或以其他方式處置其股份的指示，且其收購股份的資金並非由本公司核心關連人士直接或間接籌集，因此，就《上市規則》第8.08條而言，其持有的H股將於[編纂]後計入[編纂]。

緊隨[編纂]後，假設(i)[編纂]中配發及發行[編纂]股H股；(ii)[編纂]未獲行使；(iii)[編纂]股非上市股份將轉換為H股，及(iv)[編纂]完成後本公司股本中已發行及發行在外[編纂]股股份，按每股H股[編纂]港元的[編纂]，[編纂]股股份(佔本公司已發行股份總數約[編纂]%)將計入[編纂]及本公司將有至少375百萬港元的[編纂]由公眾持有。因此，本公司將能夠符合《上市規則》第8.08條及第18A.07條的最低[編纂]規定。

歷史、發展及公司架構

本公司資本化

下表為本公司於本文件日期及[編纂]的資本化概要（假設[編纂]未獲行使）：

股東	截至本文件日期		截至[編纂]（假設[編纂]未獲行使）					
	已發行股本		H股的概約		非上市		已發行	
	非上市	總數的概約	所有權		股份的所有權		股本總數的概約所有權	
	股份數目	百分比 (%)	H股數目	百分比 (%)	非上市股份數目	百分比 (%)	股份數目	百分比 (%)
原股東								
南京益鏤	54,726,152	14.34	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
吳博士	47,847,024	12.54	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
南京吉旻瑞	28,284,453	7.41	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
藥石	22,107,247	5.79	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
[編纂]前投資者								
金浦健康基金二期	14,463,724	3.79	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
金浦健康基金三期	2,690,136	0.70	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	<u>17,153,860</u>	<u>4.50</u>	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
國投大灣區基金	11,565,615	3.03	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
國投創業寧波基金	10,114,466	2.65	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	<u>21,680,081</u>	<u>5.68</u>	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
深圳領匯	7,780,505	2.04	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
蕪湖星睿	4,836,529	1.27	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
南京領益	2,494,369	0.65	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	<u>15,111,403</u>	<u>3.96</u>	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
國弘醫療	6,857,315	1.80	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
國弘紀元	4,045,823	1.06	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	<u>10,903,138</u>	<u>2.86</u>	[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)					
	已發行股本		H股的概約		非上市		已發行	
	總數的概約		所有權		股份的概約		股本總數的	
	非上市						概約所有權	
	股份數目	百分比	H股數目	百分比	非上市股份數目	百分比	股份數目	百分比
		(%)		(%)		(%)		(%)
荊州慧康	6,834,259	1.79	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
國調招商	5,404,468	1.42	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	12,238,727	3.21	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
恩然瑞光	3,337,787	0.87	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
南京其瑞佑康	2,022,880	0.53	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	5,360,667	1.40	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
泰興啟辰	1,662,818	0.44	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
江蘇中德	831,409	0.22	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	2,494,227	0.65	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
江蘇敦和	498,846	0.13	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
蘇州敦行	332,564	0.09	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	831,410	0.22	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
TIF Biomedical	1,438,338	0.38	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
三一眾志	2,718,707	0.71	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	4,157,045	1.09	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
基科發展	27,610,879	7.24	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
先進製造基金	24,274,756	6.36	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
CPE Investment	21,521,091	5.64	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
結構調整基金	16,140,817	4.23	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
南京紫金	11,245,844	2.95	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
江北基金	7,620,244	2.00	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
南京鷹盟	4,450,362	1.17	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
SIXTY DEGREE	2,690,136	0.70	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
綠涌瑞華	2,494,369	0.65	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
CR Life	2,102,838	0.55	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
Eastern Handson	1,941,690	0.51	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上海國鑫	8,314,088	2.18	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
南京百益德	1,662,818	0.44	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
無錫瑞桐	831,409	0.22	[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)					
	已發行股本		H股的概約		非上市		已發行	
	總數的概約		所有權		股份的概約		股本總數的	
	非上市	總數的概約	H股數目	百分比	非上市股份數目	百分比	股份數目	百分比
	股份數目	百分比	H股數目	百分比	非上市股份數目	百分比	股份數目	百分比
		(%)		(%)		(%)		(%)
江北資產管理	4,157,040	1.09	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
中銀資本	1,662,818	0.44	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
參與[編纂]的投資者	-	-	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
合計	<u>381,616,633</u>	<u>100.00</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

* 計入[編纂]的股份。如上表所示，合共[編纂]股股份將計入[編纂]，佔緊隨[編纂]後股份總數約[編纂]% (假設[編纂]未獲行使)。

過往上市計劃

我們於2021年8月25日提交H股在聯交所主板上市的申請(「**2021年港交所上市申請**」)。經計及有關時間的當時市況，我們在有關申請失效後不再進行2021年港交所上市申請。

於2022年10月24日，本公司委聘中信証券股份有限公司(一間於聯交所(股份代號：6030.HK)及上海證券交易所(股份代號：600030)上市的公司)提供符合《首次公開發行股票並上市輔導監管規定》要求的輔導服務(「**上市輔導**」)。上市輔導並不構成上市申請。中國證監會、任何證券交易所或其他中國有關主管機構並無就上市輔導提出任何意見。我們可能於[編纂]後的適當時間進行A股的發售及上市。截至最後實際可行日期，我們尚未釐定擬進行A股發售的規模或上市地點，亦未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。概不保證我們日後將進行A股發售。

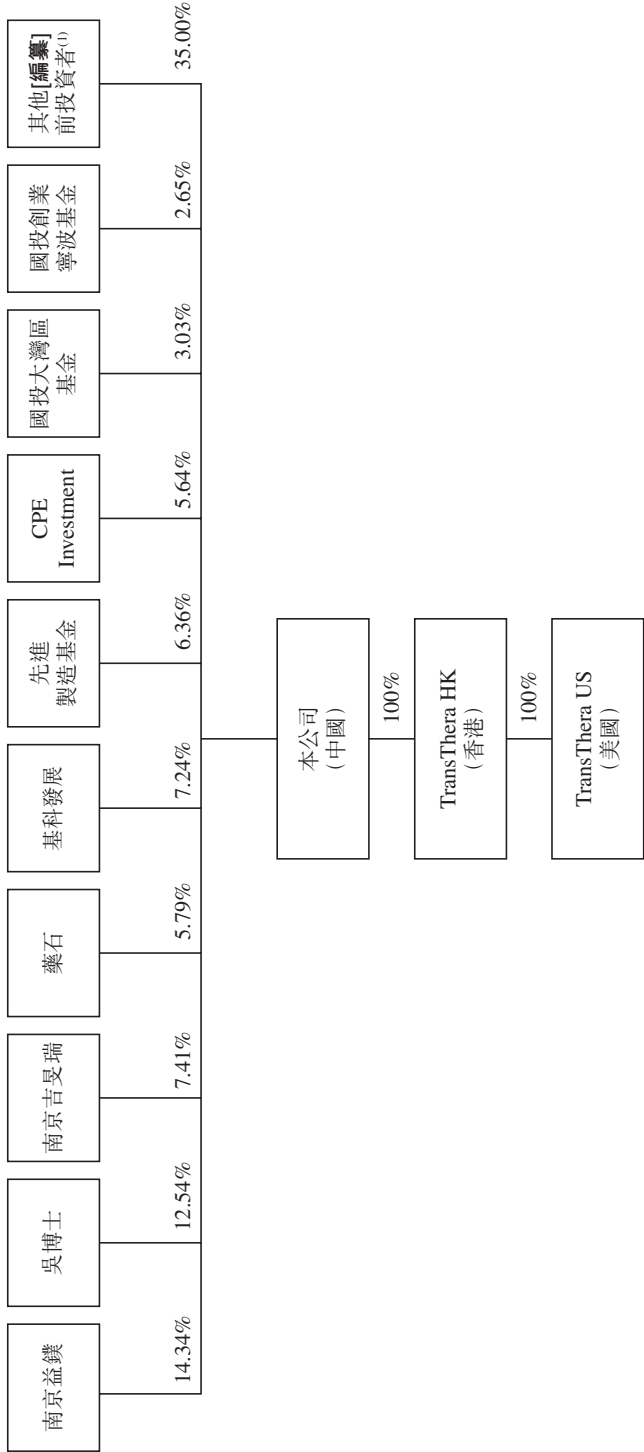
董事認為且聯席保薦人同意，概無有關2021年港交所上市申請或潛在的A股發售(包括上市輔導)的其他事宜而可能影響我們於聯交所上市的合適性或須提請聯交所及潛在投資者垂注。

歷史、發展及公司架構

我們的股權及公司架構

緊接[編纂]完成前的公司架構

下圖載列本公司緊接[編纂]完成前的股權架構：



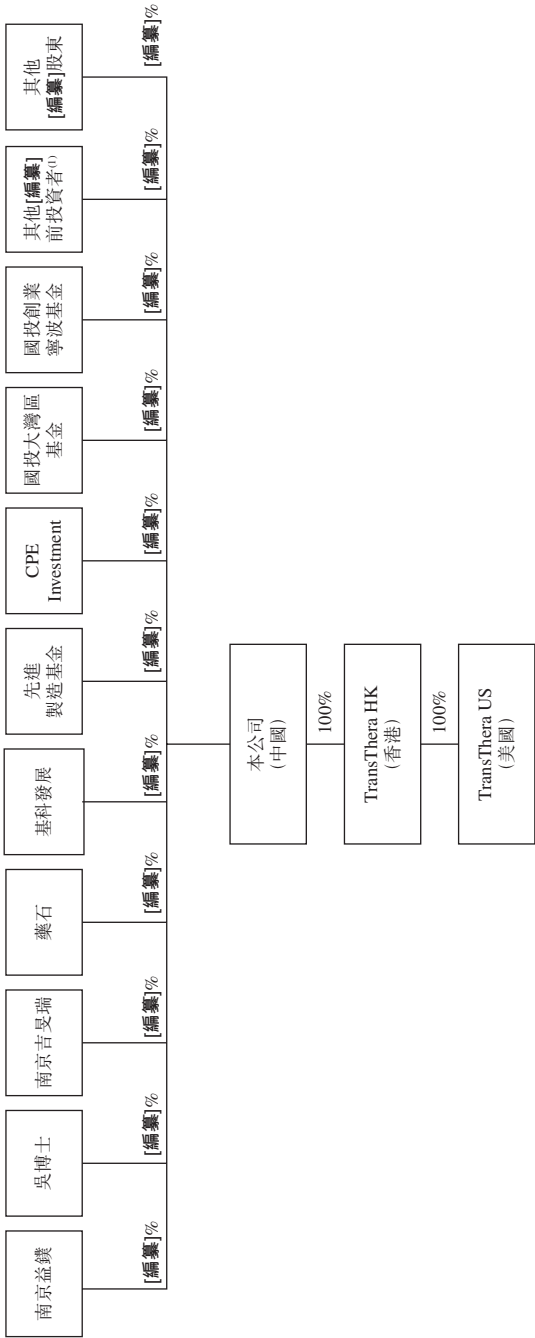
附註：

(1) 有關其他[編纂]前投資者的背景資料，請參閱上文「-[編纂]前投資」。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]完成後的公司架構

下圖載列本公司緊隨[編纂]完成後的股權架構（假設[編纂]未獲行使）：



附註：

- (1) 有關其他[編纂]前投資者的背景資料，請參閱上文「-[編纂]前投資」。