

## 歷史、發展及公司架構

### 概覽

我們是一家總部位於中國的疫苗公司，致力於創新疫苗及採用新技術方法的傳統疫苗的研發、製造及商業化。

我們的歷史可追溯至2015年10月，當時本公司由我們的控股股東安先生根據中國法律在泰州成立為一家有限公司。有關安先生的背景及相關行業經驗，請參閱本文件「董事、監事及高級管理層」。

### 關鍵里程碑

下表載列有關我們公司及業務發展的關鍵里程碑。

| 年份    | 里程碑事件                                                                                                                  |
|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2015年 | 本公司以江蘇中慧元通生物科技有限公司的名稱成立。                                                                                               |
| 2017年 | 2017年11月，四價流感病毒亞單位疫苗獲國家藥監局IND批准。                                                                                       |
| 2018年 | 2018年9月，我們的首個生產園區（用於生產我們的四價流感病毒亞單位疫苗、狂犬病疫苗及肺炎球菌疫苗）開工建設。                                                                |
| 2019年 | 2019年4月，我們完成A輪融資並募集人民幣130百萬元。<br><br>2019年8月，我們啟動用於六月齡及以上人群的四價流感病毒亞單位疫苗I期臨床試驗。<br><br>2019年11月，我們從江蘇省藥品監督管理局取得藥品生產許可證。 |
| 2020年 | 2020年5月，我們啟動用於三歲及以上人群的四價流感病毒亞單位疫苗III期臨床試驗。<br><br>2020年8月，我們完成A+輪融資並籌集人民幣174.5百萬元。                                     |

## 歷史、發展及公司架構

| 年份    | 里程碑事件                                                                                                                                                                                                            |
|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2021年 | <p>2021年7月，我們完成B輪融資並籌集約人民幣690百萬元。</p> <p>2021年12月，我們完成用於三歲及以上人群的四價流感病毒亞單位疫苗III期臨床試驗。</p>                                                                                                                         |
| 2022年 | <p>2022年3月，用於三歲及以上人群的四價流感病毒亞單位疫苗的NDA獲國家藥監局受理。</p> <p>2022年6月，我們的第二個生產園區開工建設。</p> <p>2022年11月，我們的Essen法方案（5針）凍乾人用狂犬病疫苗（人二倍體細胞）獲國家藥監局IND批准。</p>                                                                    |
| 2023年 | <p>2023年4月，Zagreb法方案（4針）及簡易四針方案凍乾人用狂犬病疫苗（人二倍體細胞）IND補充申請獲國家藥監局批准。</p> <p>2023年5月，用於三歲及以上人群的四價流感病毒亞單位疫苗的NDA獲國家藥監局批准。</p> <p>2023年11月，我們啟動凍乾人用狂犬病疫苗（人二倍體細胞）I期臨床試驗。</p>                                              |
| 2024年 | <p>2024年5月，用於三歲及以上人群的四價流感病毒亞單位疫苗獲澳門藥物監督管理局註冊批准。</p> <p>2024年6月，用於6-35月齡人群的四價流感病毒亞單位疫苗的NDA獲國家藥監局受理。</p> <p>2024年7月，我們用於65歲及以上人群的四價流感病毒亞單位疫苗（佐劑）獲國家藥監局IND批准。</p> <p>2024年9月，用於三歲及以上人群的三價流感病毒亞單位疫苗的NDA獲國家藥監局受理。</p> |

## 歷史、發展及公司架構

| 年份          | 里程碑事件                                       |
|-------------|---------------------------------------------|
|             | 2024年9月，用於6-35月齡人群的三價流感病毒亞單位疫苗的NDA獲國家藥監局受理。 |
|             | 2024年10月，我們的三價流感病毒亞單位疫苗（佐劑）獲國家藥監局IND批准。     |
|             | 2024年10月，我們已完成凍乾人用狂犬病疫苗（人二倍體細胞）I期臨床試驗。      |
| 2025年 ..... | 2025年2月及7月，我們分別啟動重組帶狀皰疹疫苗（CHO細胞）I期及II期臨床試驗。 |

### 我們的附屬公司

截至最後實際可行日期，我們僅有一家附屬公司易慧生物技術，其為一家於2020年7月2日在中國成立的有限公司。自成立以來及直至最後實際可行日期，易慧生物技術由本公司全資擁有，且主要從事創新型疫苗及佐劑的研發、生產、商業化及技術轉讓。

### 本公司的成立及主要股權變動

#### 1. 本公司的成立

2015年10月28日，本公司根據中國法律成立為一家有限公司，初始註冊資本為人民幣10,000,000元。本公司於成立時的股權結構如下：

| 股東                                        | 認繳的註冊資本<br>(人民幣元) | 持股比例<br>(%)   |
|-------------------------------------------|-------------------|---------------|
| 安先生 <sup>(1)</sup> .....                  | 5,240,000         | 52.40         |
| 上海憶久誠投資有限公司（「上海憶久誠」） <sup>(1)(2)</sup> .. | 1,500,000         | 15.00         |
| 何先生 <sup>(1)</sup> .....                  | 1,260,000         | 12.60         |
| 王志剛先生（「王先生」） <sup>(3)</sup> .....         | 1,000,000         | 10.00         |
| 付作申先生（「付先生」） <sup>(4)</sup> .....         | 1,000,000         | 10.00         |
| <b>總計</b> .....                           | <b>10,000,000</b> | <b>100.00</b> |

## 歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 本公司成立時，安先生及何先生各自委託兩者的相熟人士及獨立第三方張新偉先生（「張先生」）通過代理人安排持有彼等各自於本公司的股權。鑒於本公司的發展狀況在其成立之時尚不明朗，上海憶久誠委託張先生通過代理人安排持有其於本公司的相關股權。經安先生確認，安先生透過安先生之子結識何先生，且安先生由泰州醫藥高新技術產業開發區介紹給上海憶久誠，而泰州醫藥高新技術產業開發區推薦上海憶久誠為本公司的投資者。2015年12月，為終止張先生與上海憶久誠及何先生各自訂立的代持股權安排，(i)張先生與上海憶久誠訂立股權轉讓協議，據此，張先生同意將其代表上海憶久誠持有的本公司15.00%股權轉讓予上海憶久誠；及(ii)張先生與何先生的母親劉梅女士（「劉女士」）訂立股權轉讓協議，據此，張先生同意將其代表何先生持有的本公司12.60%股權轉讓予劉女士。上海憶久誠、劉女士或何先生並未就該等股權轉讓向張先生支付對價。上述轉讓已於2016年1月完成。其餘代理人安排已於2017年6月終止，詳情請參閱「—2. 2016年及2017年增資及股權轉讓」。
- (2) 上海憶久誠為一家於中國成立的有限責任公司，由石凡會女士、程浩先生及程千文先生（「程先生」）分別擁有70.00%、20.00%及10.00%權益。程先生為我們的非執行董事，石凡會女士為程先生的配偶，而程浩先生為程先生的兒子。有關程先生的履歷詳情，請參閱本文件「董事、監事及高級管理層」。
- (3) 本公司成立時，獨立第三方王先生委託其配偶毛洪豔女士通過代理人安排持有其於本公司全部股權。代理人安排已於2021年3月終止，詳情請參閱「—8. 2021年股權轉讓」。經安先生確認，安先生由泰州醫藥高新技術產業開發區介紹給王先生，而王先生任職於一家生物技術公司。
- (4) 本公司成立時，獨立第三方付先生委託其女兒付立苒女士通過代理人安排持有其於本公司全部股權。代理人安排已於2021年3月終止，詳情請參閱「—8. 2021年股權轉讓」。經安先生確認，付先生由行業內的專家介紹給王先生。
- (5) 安先生與上海憶久誠、何先生、王先生及付先生各自之間的個人及職業關係，以及彼等對安先生於本集團業務方面願景的信任，最終促使該等初始股東出資成立本公司。於本公司成立時，安先生、何先生、王先生及付先生各自均無時間辦理完成本公司營業登記程序所需的行政手續。因此，為確保本公司高效註冊成立，並避免可能延誤開始運營的情況，我們採用相關代理人安排。
- (6) 所有與安先生、何先生、王先生及付先生於本公司的持股相關的代理人安排自2021年3月起終止。本公司成立後及截至最後實際可行日期，上述代理人股東與任何實益擁有人之間概無就代持股權安排提起任何法律訴訟或糾紛。我們的中國法律顧問已確認，代持股權安排並無違反《中國公司法》等適用中國法律及法規的規定。

## 歷史、發展及公司架構

### 2. 2016年及2017年增資及股權轉讓

2016年1月，安先生通過其代理人張先生認繳本公司額外註冊資本人民幣115,000,000元。此項認繳完成後，本公司由安先生擁有約96.19%。

2016年8月，張先生將其代表安先生持有的本公司約13.80%及11.59%的股權轉讓予上海憶久誠及何先生（通過其代理人劉女士）。考慮到當時所轉讓股權尚未實繳，張先生未收取任何對價。

2017年5月，為終止代持股權安排，(i)張先生與江蘇耀宇（一家由安先生控制的公司）訂立股權轉讓協議，據此，張先生同意將其代表安先生持有的本公司其餘70.80%股權轉讓予江蘇耀宇；及(ii)劉女士與何先生訂立股權轉讓協議，據此，劉女士同意將其代表何先生持有的本公司12.60%股權轉讓予何先生。張先生及劉女士未收取任何對價。上述轉讓已於2017年6月完成。

### 3. 成立泰州慧融和泰州慧隆

2017年8月，泰州慧融和泰州慧隆根據中國法律成立以作為我們的員工持股平台，江蘇耀宇為彼等各自的普通合夥人。有關泰州慧融和泰州慧隆的更多詳情，請參閱「一 員工持股平台」。

### 4. A輪融資

2019年4月，我們通過增資完成A輪融資（「A輪融資」），詳情如下。更多詳情請參閱「一 [編纂] 投資」。完成A輪融資後，本公司的註冊資本由人民幣125,000,000元增至人民幣151,379,900元。

| 認繳人                                         | 認繳的註冊資本<br>(人民幣元) | 對價<br>(人民幣元) | 現金付訖<br>對價的日期 |
|---------------------------------------------|-------------------|--------------|---------------|
| 江蘇遼泉高特佳醫療產業投資基金<br>(有限合夥) (「遼泉高特佳」) . . . . | 18,263,000        | 90,000,000   | 2019年12月5日    |

## 歷史、發展及公司架構

| 認繳人                                     | 認繳的註冊資本<br>(人民幣元) | 對價<br>(人民幣元)       | 現金付訖<br>對價的日期 |
|-----------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| 深圳市高特佳睿寶投資合夥企業<br>(有限合夥)(「高特佳睿寶」) ..... | 2,029,200         | 10,000,000         | 2020年4月3日     |
| 泰州市金泰弘毅創業投資基金<br>(有限合夥)(「金泰弘毅」) .....   | 6,087,700         | 30,000,000         | 2019年3月26日    |
| 總計 .....                                | <b>26,379,900</b> | <b>130,000,000</b> |               |

### 5. 2019年7月股權轉讓

2019年7月，何先生以人民幣5,313,600元的對價向上海憶久誠轉讓本公司0.997%的股權。股權轉讓的對價由相關訂約方參考多種因素（包括上海憶久誠在本公司成立時的早期出資，以及A輪融資的認購價格）經公平磋商後確定。

### 6. A+輪融資

2020年8月，我們通過增資完成A+輪融資（「A+輪融資」），詳情如下。更多詳情請參閱「-[編纂]投資」。完成A+輪融資後，本公司的註冊資本由人民幣151,379,900元增至人民幣173,393,200元。

| 認繳人                                      | 認繳的註冊資本<br>(人民幣元) | 對價<br>(人民幣元) | 現金付訖<br>對價的日期 |
|------------------------------------------|-------------------|--------------|---------------|
| 廣西國海玉柴金投創業投資合夥企業<br>(有限合夥)(「國海玉柴」) ..... | 2,207,600         | 17,500,000   | 2019年12月31日   |
| 西安國海景恒創業投資有限公司<br>(「國海景恒」) .....         | 1,261,500         | 10,000,000   | 2019年12月31日   |

## 歷史、發展及公司架構

| 認繳人                                                                   | 認繳的註冊資本<br>(人民幣元) | 對價<br>(人民幣元) | 現金付訖<br>對價的日期 |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|---------------|
| 泰州中國醫藥城一類新藥研發投資基金<br>合夥企業(有限合夥)<br>(「醫藥城研發投資基金」).....                 | 3,784,500         | 30,000,000   | 2020年5月19日    |
| 上善若水(北京)基金管理有限公司<br>(「上善若水」).....                                     | 1,261,500         | 10,000,000   | 2020年4月29日    |
| 深圳東淇投資發展企業(有限合夥)<br>(「東淇投資」).....                                     | 1,261,500         | 10,000,000   | 2020年4月16日    |
| 株洲市國創新藥投資合夥企業<br>(有限合夥)(「株洲國創」).....                                  | 5,929,100         | 47,000,000   | 2020年8月10日    |
| 揚州利田新藥投資合夥企業(有限合夥)<br>(前稱為株洲市利田新藥企業管理<br>合夥企業(有限合夥))<br>(「利田新藥」)..... | 1,261,500         | 10,000,000   | 2020年7月31日    |
| 江蘇省現代服務業發展創業投資基金<br>(有限合夥)(「江蘇現代服務<br>基金」).....                       | 1,892,300         | 15,000,000   | 2020年7月31日    |

## 歷史、發展及公司架構

| 認繳人                                               | 認繳的註冊資本<br>(人民幣元) | 對價<br>(人民幣元)       | 現金付訖<br>對價的日期 |
|---------------------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| 泰州市轉型升級產業投資基金<br>(有限合夥)(「 <b>泰州轉型升級基金</b> 」)..... | 1,892,300         | 15,000,000         | 2020年7月31日    |
| 南京益慧創業投資合夥企業<br>(有限合夥)(「 <b>益慧創投</b> 」).....      | 1,261,500         | 10,000,000         | 2020年7月28日    |
| 總計 .....                                          | <b>22,013,300</b> | <b>174,500,000</b> |               |

### 7. 成立泰州慧達及2021年增資

2020年12月，泰州慧達依據中國法律成立並作為我們的員工持股平台，江蘇耀宇為其普通合夥人。有關泰州慧達的更多詳情請，參閱「一 員工持股平台」。2021年1月，泰州慧達以人民幣11,500,000元認繳本公司新增註冊資本。經泰州慧達認繳後，本公司的註冊資本由人民幣173,393,200元增至人民幣184,893,200元。

### 8. 2021年股權轉讓

2021年3月，(i)毛女士分別以人民幣9,600,000元和人民幣2,400,000元的對價向江蘇耀宇和益慧創投轉讓其代表王先生所持的本公司約0.43%和0.11%的股權，及(ii)付女士分別以人民幣4,800,000元和人民幣7,200,000元的對價轉讓其代表付先生所持的本公司約0.22%和0.32%的股權。股權轉讓的對價由相關訂約方參考A+輪融資的認購價格，經公平磋商後確定。此次股權轉讓完成後，王先生和付先生不再是我們的股東。

### 9. B輪融資

2021年8月，我們通過增資和股權轉讓完成B輪融資(「**B輪融資**」)，詳情如下。更多詳情請參閱「一[編纂]投資」。



## 歷史、發展及公司架構

### 認繳B輪融資中的新增註冊資本

於2021年7月完成B輪融資增資後，本公司的註冊資本由人民幣184,893,200元增至人民幣221,303,500元。

| 認繳人                                               | 認繳的註冊資本<br>(人民幣元) | 對價<br>(人民幣元) | 現金付訖<br>對價的日期 |
|---------------------------------------------------|-------------------|--------------|---------------|
| 青島盈科價值創業投資合夥企業<br>(有限合夥)<br>(「青島盈科價值創業」) .....    | 7,923,900         | 150,000,000  | 2021年6月25日    |
| 淄博盈科成長二號創業投資合夥企業<br>(有限合夥)(「淄博盈科成長<br>二號」).....   | 512,400           | 9,700,000    | 2021年6月25日    |
| 平潭浦信盈科睿遠創業投資合夥企業<br>(有限合夥)(「平潭浦信盈科」)....          | 1,056,500         | 20,000,000   | 2021年6月30日    |
| 青島盈科鼎新一號創業投資合夥企業<br>(有限合夥)(「青島盈科鼎新<br>一號」).....   | 1,072,400         | 20,300,000   | 2021年6月28日    |
| 株洲市國海國創千金醫藥創業投資<br>合夥企業(有限合夥)<br>(「株洲國海國創」) ..... | 3,697,800         | 70,000,000   | 2021年6月28日    |

## 歷史、發展及公司架構

| 認繳人                                             | 認繳的註冊資本<br>(人民幣元) | 對價<br>(人民幣元)       | 現金付訖<br>對價的日期 |
|-------------------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| 深圳市國海伍號創新醫藥投資合夥<br>企業(有限合夥)<br>(「深圳國海伍號」) ..... | 2,601,700         | 49,250,000         | 2021年6月28日    |
| 廣西廣投國宏健康產業基金合夥企業<br>(有限合夥)(「廣西廣投國宏」)....        | 1,056,500         | 20,000,000         | 2021年7月7日     |
| 杭州賦實投資管理合夥企業<br>(有限合夥)(「杭州賦實」) .....            | 1,056,500         | 20,000,000         | 2021年7月2日     |
| 平潭文周杭實瑞慧投資合夥企業<br>(有限合夥)(「平潭文周杭實」)....          | 5,282,600         | 100,000,000        | 2021年7月7日     |
| HLC Healthmedical HK Limited<br>(「HLC」) .....   | 7,395,700         | 140,630,200        | 2021年7月29日    |
| 深圳市松禾績優三號創業投資合夥<br>企業(有限合夥)<br>(「松禾績優三號」) ..... | 2,641,300         | 50,000,000         | 2021年7月1日     |
| 共青城承樹五期醫療產業投資合夥<br>企業(有限合夥)<br>(「共青城承樹」) .....  | 2,113,000         | 40,000,000         | 2021年6月28日    |
| <b>總計 .....</b>                                 | <b>36,410,300</b> | <b>689,880,200</b> |               |

## 歷史、發展及公司架構

### B輪融資的股權轉讓

自2021年1月至2021年8月，江蘇耀宇、何先生及上海憶久誠分別按下文所載將其各自持有的本公司註冊資本轉讓予若干[編纂]投資者。

| 受讓方                                                                        | 轉讓的<br>註冊資本<br>(人民幣元)         | 對價<br>(人民幣元)                         | 轉讓人                  | 現金付訖<br>對價的日期                          |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|----------------------|----------------------------------------|
| 新昌鈺俊尚行創業投資合夥<br>企業(有限合夥)(前稱為<br>杭州鈺俊尚行創業投資<br>合夥企業(有限合夥))<br>(「鈺俊尚行」)..... | 656,500<br>400,000<br>264,000 | 12,427,545<br>7,572,000<br>4,994,880 | 江蘇耀宇<br>何先生<br>上海憶久誠 | 2021年4月30日<br>2021年4月30日<br>2021年6月23日 |
| 杭州三花弘道創業投資合夥<br>企業(有限合夥)<br>(「杭州三花弘道」).....                                | 2,113,000<br>1,936,000        | 39,999,090<br>36,629,120             | 江蘇耀宇<br>上海憶久誠        | 2021年4月30日<br>2021年6月23日               |
| 深圳共贏源水投資合夥企業<br>(有限合夥)(「深圳共贏<br>源水」).....                                  | 343,400<br>2,200,000          | 6,500,000<br>41,624,000              | 江蘇耀宇<br>何先生          | 2021年6月9日<br>2021年3月17日                |
| 深圳市志友蓬勃管理諮詢<br>合夥企業(有限合夥)<br>(「深圳志友」).....                                 | 158,500                       | 3,000,000                            | 江蘇耀宇                 | 2021年5月27日                             |
| 利田新藥.....                                                                  | 184,900                       | 3,500,000                            | 江蘇耀宇                 | 2021年5月11日                             |
| 青島乾道盈悅投資管理中心<br>(有限合夥)(「青島乾道<br>盈悅」).....                                  | 528,266                       | 10,000,000                           | 江蘇耀宇                 | 2021年2月20日                             |

## 歷史、發展及公司架構

| 受讓方                                                                    | 轉讓的<br>註冊資本<br>(人民幣元) | 對價<br>(人民幣元)            | 轉讓人         | 現金付訖<br>對價的日期            |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------|--------------------------|
| 杭州賦實.....                                                              | 1,000,000             | 18,929,800              | 江蘇耀宇        | 2021年7月2日                |
| 南京益道股權投資合夥企業<br>(有限合夥)<br>(「南京益道」).....                                | 528,266               | 10,000,000              | 江蘇耀宇        | 2021年2月8日                |
| 揚州盈丹股權投資合夥企業<br>(有限合夥)(前稱為廣東<br>盈丹股權投資合夥企業<br>(有限合夥))<br>(「揚州盈丹」)..... | 2,530,000             | 47,880,000              | 江蘇耀宇        | 2021年1月25日               |
| 平潭文周瑞璽投資合夥企業<br>(有限合夥)(「平潭文<br>周瑞璽」).....                              | 1,057,000             | 20,009,010              | 江蘇耀宇        | 2021年4月20日               |
| 株洲市文周君喆創業投資<br>合夥企業(有限合夥)<br>(「株洲文周君喆」).....                           | 653,000<br>400,000    | 12,361,290<br>7,572,000 | 江蘇耀宇<br>何先生 | 2021年4月27日<br>2021年4月27日 |
| 揚州玄壇投資有限公司<br>(前稱為廣東玄壇投資<br>有限公司)<br>(「揚州玄壇」).....                     | 1,000,000             | 18,930,000              | 江蘇耀宇        | 2021年7月21日               |
| 安吉愛威笛企業管理合夥<br>企業(有限合夥)<br>(「安吉愛威笛」).....                              | 2,500,000             | 47,325,000              | 江蘇耀宇        | 2021年8月3日                |

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 10. 成立泰州慧寧和泰州慧新

於2021年12月，泰州慧寧和泰州慧新根據中國法律成立為我們的員工持股平台，江蘇耀宇為彼等各自的普通合夥人。有關泰州慧寧和泰州慧新的更多詳情，請參閱「一 員工持股平台」。

### 11. 於2022年3月改制為股份有限公司

於2022年3月10日，本公司從有限責任公司改制為股份有限公司。根據本集團截至2021年10月31日的經審計淨資產，本公司將有限責任公司的全部股份按1:0.37745的比例轉換為股份公司的股份。改制完成後，本公司的註冊資本為人民幣360,000,000元，分為360,000,000股每股面值人民幣1.00元的股份，已由當時所有股東按其在改制前於本公司的權益比例認購。

### 12. 成立泰州慧嘉

於2022年6月，泰州慧嘉根據中國法律成立為我們的員工持股平台，江蘇耀宇為其普通合夥人。有關泰州慧嘉的更多詳情，請參閱「一 員工持股平台」。

### 13. 中國法律顧問的確認

經我們的中國法律顧問告知，本公司已就上述有關轉讓、增資、股份發行的所有重大方面向國家市場監督管理總局的相關地方分局作出一切必要的登記或備案，且有關轉讓、增資、股份發行已在所有重大方面遵照適用中國法律法規進行。

## 重大收購、出售及合併

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無進行任何我們認為對我們而言屬重大的收購、出售或合併。

## [編纂]投資

### 概覽

通過認繳本公司新增註冊資本及股權轉讓，本公司獲得[編纂]投資者的多輪投資，包括A輪融資、A+輪融資和B輪融資。詳情請參閱「一本公司的成立及主要股權變動」。

## 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：

|                                | A輪融資                                                                                                                                            | A+輪融資                                  | B輪融資                     |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------|
| 協議日期.....                      | 2018年12月3日<br>2019年3月15日                                                                                                                        | 2019年12月30日<br>2020年5月8日<br>2020年6月20日 | 2021年6月21日               |
| 對價付訖日期 <sup>(1)</sup> .....    | 2020年4月3日                                                                                                                                       | 2020年8月10日                             | 2021年8月3日                |
| 認繳的註冊資本金額 .....                | 人民幣26,379,900元                                                                                                                                  | 人民幣22,013,300元                         | 人民幣36,410,300元           |
| 轉讓的註冊資本金額 <sup>(2)</sup> ..... | —                                                                                                                                               | —                                      | 人民幣18,452,832元           |
| 對價 .....                       | 人民幣130.00百萬元                                                                                                                                    | 人民幣174.50百萬元                           | 人民幣689.88百萬元             |
| 本公司投後估值約數 <sup>(3)</sup> ..... | 人民幣746.00百萬元                                                                                                                                    | 人民幣1,375.00百萬元                         | 人民幣4,189.00百萬元           |
| 每股成本 <sup>(4)</sup> .....      | 人民幣3.03元                                                                                                                                        | 人民幣4.87元 <sup>(5)</sup>                | 人民幣11.64元 <sup>(6)</sup> |
| 對價基準.....                      | [編纂]投資涉及增加註冊資本，而本公司為其中一方，其對價乃經本公司與相關[編纂]投資者在考慮投資時間、我們的管線產品開發進度及業務前景後，公平磋商釐定。<br>據本公司所知，就僅涉及向[編纂]投資者轉讓現有註冊資本的[編纂]投資而言，對價乃由當時股東與相關[編纂]投資者公平磋商後釐定。 |                                        |                          |
| [編纂]折讓 <sup>(7)</sup> .....    | [編纂]                                                                                                                                            | [編纂]                                   | [編纂]                     |
| 禁售期 .....                      | 根據適用中國法律，所有現有股東（包括[編纂]投資者）均須遵守自上市日期起計12個月的禁售期。                                                                                                  |                                        |                          |

## 歷史、發展及公司架構

|             | A輪融資                                                                                                                                                                                                       | A+輪融資 | B輪融資 |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------|
| 所得款項用途..... | <p>涉及增加註冊資本的[編纂]投資所得款項總額約為人民幣994.38百萬元，該所得款項主要用於發展及經營本集團主要業務，包括但不限於研發及商業化我們的管線產品、設立及擴建我們的生產園區及作為我們的營運資金。</p> <p>截至最後實際可行日期，[編纂]投資所募集的資金已獲悉數動用。</p> <p>本公司並無從涉及於當時股東及相關[編纂]投資者之間轉讓現有註冊資本的[編纂]投資中收取所得款項。</p> |       |      |
| 戰略利益.....   | <p>董事認為(i)[編纂]投資者提供的額外資金，將有利於本集團開展研發活動和日常運營；(ii)[編纂]投資者的知識和經驗會令本集團受益匪淺，利用其業內資源和人脈的同時，還能擴大我們的股東基礎；(iii)[編纂]投資者的投資彰顯了其對本集團的信心，也是對我們的表現、優勢和前景的一種肯定。</p>                                                       |       |      |

附註：

- (1) 指相關[編纂]投資者就相關輪次[編纂]投資作出最後付款的時間。
- (2) 涉及當時股東與相關[編纂]投資者之間的股權轉讓，由訂約方於轉讓時經公平磋商後釐定，不涉及本公司註冊資本的任何增加或發行新股份。我們並無收取當時股東轉讓股權的任何所得款項淨額。
- (3) 投後估值指於相應輪次的[編纂]投資中向本公司支付的每股額外註冊資本成本，乘以本公司緊隨相應輪次[編纂]投資完成後的註冊資本金額。
- (4) 各輪次[編纂]投資的每股成本乃按總對價金額除以相關[編纂]投資者於相應輪次[編纂]投資中認繳的新增註冊資本金額計算，並經參考2022年3月本公司由有限責任公司改制為股份有限公司時的股份轉換比率作出調整。詳情請參閱「一本公司的成立及主要股權變動－11.於2022年3月改制為股份有限公司」。
- (5) A輪融資到A+輪融資期間估值增加主要由於我們產品研發的進展、我們所達成的里程碑及我們的業務前景。例如，我們(i)於2019年8月啟動用於6月齡及以上人群的四價流感病毒亞單位疫苗I期臨床試驗；及(ii)於2020年5月啟動用於3歲及以上人群的四價流感病毒亞單位疫苗III期臨床試驗。

## 歷史、發展及公司架構

- (6) A+輪融資到B輪融資期間估值增加主要由於我們產品研發的進展、我們所達成的里程碑及我們的業務前景。例如，我們於2021年上半年在完成用於3歲及以上人群的四價流感病毒亞單位疫苗的III期臨床試驗方面取得重大進展。
- (7) [編纂]折讓基於本文件所載外匯匯率並假設[編纂]為每股[編纂][編纂]（即指示性[編纂]範圍的中位數）計算。

本公司預計，考慮到(i) B輪融資後我們業務和管線產品的進展，例如，(a) 2022年11月，我們的Essen法方案（5針）凍乾人用狂犬病疫苗（人二倍體細胞）獲國家藥監局IND批准；(b) 2023年4月，Zagreb法方案（4針）及簡易四針方案凍乾人用狂犬病疫苗（人二倍體細胞）IND補充申請獲國家藥監局批准；(c) 2023年5月，用於三歲及以上人群的四價流感病毒亞單位疫苗的NDA獲國家藥監局批准；(d) 2024年6月，用於6-35月齡人群的四價流感病毒亞單位疫苗的NDA獲國家藥監局受理；(e) 2024年10月，我們已完成凍乾人用狂犬病疫苗（人二倍體細胞）I期臨床試驗；及(f) 2025年2月及7月，我們分別啟動重組帶狀皰疹疫苗（CHO細胞）I期及II期臨床試驗。(ii)在[編纂]階段於私人公司的投資與於上市公司的投資在風險和流動性方面的差異，原因為本公司H股於上市後可自由買賣，會受益於透明度的提高、市場流動性的改善和已建立的退出機制；及(iii)預計從[編纂]募集的[編纂]，本公司於上市後的市值較B輪融資完成後的市值將進一步增加。有關上述我們業務和管線產品的進展詳情，請參閱本文件「業務」一節。

### [編纂]投資者的特別權利

根據（其中包括）本公司、安先生、何先生、上海憶久誠及[編纂]投資者之間訂立的本公司增資協議及其附屬協議（統稱「增資協議」），[編纂]投資者獲安先生、何先生及上海憶久誠授予慣常的特別權利，其中包括贖回權、轉讓限制、隨售權、拖售權、反攤薄權和優先清償權，而本公司並無該協議項下的任何購回責任。特別權利（包括贖回權）安排乃由[編纂]投資者、安先生、何先生及上海憶久誠之間協定，而本公司不享有該等特別權利。考慮到本公司並無責任回購股份，故於往績記錄期間未就[編纂]投資者的投資確認負債。於2025年1月21日，本公司、[編纂]投資者及其他股東訂立一份協議，據此，由安先生、何先生及上海憶久誠根據增資協議授予[編纂]投資者且截至



## 歷史、發展及公司架構

該協議日期有效的所有特別權利已於向聯交所首次遞交上市申請前一日終止，但所有這些特別權利將在下列事件發生時（以最早發生者為準）自動恢復：(i)本公司主動撤回上市申請；(ii)上市申請被聯交所、證監會或其他證券監管機構拒絕、否決或駁回；或(iii)上市未能在遞交上市申請日期起18個月內完成。

誠如本公司所確認，(i)本公司與[編纂]投資者之間或本公司與安先生、何先生及上海憶久誠之間概無就[編纂]投資者享有的贖回權訂立其他附帶安排；及(ii)本公司並未就安先生、何先生及上海憶久誠所授予的贖回權提供任何擔保，以防安先生、何先生及上海憶久誠任意一方違約。誠如安先生、何先生及上海憶久誠各自所確認，彼等任意一方與[編纂]投資者之間並無就[編纂]投資者享有的贖回權訂立其他附帶安排。

### 聯席保薦人確認

基於(i)[編纂]投資的對價已於向聯交所首次遞交上市申請的日期前超過28個完整日且不遲於上市日期前120個完整日結清；及(ii)授予[編纂]投資者的特別權利已於向聯交所遞交上市申請前終止，聯席保薦人確認，[編纂]投資符合聯交所發佈的新上市申請人指南第4.2章。

### 有關我們[編纂]投資者的資料

根據指南第2.3章，我們的[編纂]投資者中，南京高特佳、盈科創新和國海創新（各自的定義見下文）均為向本公司提供相當數額投資的資深投資者。我們通過我們在中國疫苗和生物技術行業的人脈和聲譽與各[編纂]投資者結識。

截至最後實際可行日期仍為我們股東的[編纂]投資者的背景資料載列如下。

#### 韋泉高特佳

韋泉高特佳是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要在中國江蘇省及周邊地區從事醫療健康行業（包括製藥、醫療設備和醫療服務領域）的投資。韋泉高特佳由其普通合夥人南京高特佳醫療投資企業（有限合夥）（「南京高特佳」）管理。南京高特佳由(i)蔡達建先生（「蔡先生」）以普通合夥人及執行事務合夥人身份持有5%的權益；(ii)高特佳集團（定義見下文）的全資公司北京高特佳資產管理有限公司（「北京高特佳」）以

## 歷史、發展及公司架構

普通合夥人身份持有20%的權益；(iii)南京呈益創業投資合夥企業(有限合夥)(「**南京呈益**」)以有限合夥人的身份持有55%的權益。根據南京高特佳的合夥協議，南京高特佳的日常經營及管理以及南京高特佳行使韋泉高特佳於本公司的表決權的決定由蔡先生確定及控制，而北京高特佳僅有權獲得其應得的部分經濟利益，而不能控制南京高特佳的日常經營及管理，也不能行使韋泉高特佳於本公司的表決權。因此，韋泉高特佳由蔡先生最終控制。南京呈益由南京本禹投資管理有限公司(「**南京本禹**」，由毛慧鵬先生擁有80%權益及由郭雁女士擁有20%權益)作為其普通合夥人擁有20%權益及由郭雁女士作為其有限合夥人擁有50%權益；及(iv)另外一名股東以有限合夥人身份持有20%的權益。韋泉高特佳由其普通合夥人南京高特佳擁有約1%權益且有16名有限合夥人，均無持有其30%以上合夥權益。

蔡達建先生在生物製藥行業擁有豐富的投資經驗，曾參與對多家製藥及生物技術公司的投資，包括但不限於邁瑞醫療國際有限公司(一家於紐約證券交易所上市的公司(股票代碼：MR))及華潤博雅生物製藥集團股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司(股票代碼：300294))。南京高特佳為一家根據相關中國法律註冊的基金管理公司，專注於私募股權及創業投資管理，截至最後實際可行日期其在管資產規模超過人民幣10億元。南京高特佳的投資組合包括四川匯宇製藥股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司(股票代碼：688553))及華韓醫療科學技術股份有限公司(一家於全國中小企業股份轉讓系統掛牌的公司(股票代碼：430335))等。因此，南京高特佳為資深投資者。

就董事所知，韋泉高特佳及其最終實益擁有人均為獨立第三方，且現時或過往並無與本公司或其關連人士存在股權關係。

### 文周投資

平潭文周瑞璽和平潭文周杭實均為根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。平潭文周瑞璽和平潭文周杭實各自由其普通合夥人上海文周投資管理有限公司(「**文周投資**」)管理，而文周投資由我們的監事王曙光先生最終控制。平潭文周瑞璽由其普通合夥人文周投資擁有約0.0079%權益且有10名有限合夥人，即(i)青島新藥

---

## 歷史、發展及公司架構

---

能健康產業投資基金合夥企業（有限合夥），持有其約39.53%的合夥權益，該公司由青島市人民政府國有資產監督管理委員會（「青島市國資委」）和青島市李滄區國有企業服務中心最終控制；及(ii)其他9名有限合夥人，均無持有其30%以上的合夥權益。平潭文周杭實由其普通合夥人文周投資擁有約0.90%權益，杭州賦實為平潭文周杭實的唯一有限合夥人，持有其約99.10%的合夥權益。有關杭州賦實的更多詳情，請參閱「一 杭州賦實」。

株洲國創和株洲文周君喆均為根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。株洲國創和株洲文周君喆各自的普通合夥人為文周投資和株洲市國投創新創業投資有限公司（「株洲國投創新」）。株洲國投創新由株洲市人民政府國有資產監督管理委員會（「株洲市國資委」）最終控制。株洲國創由(i)其普通合夥人文周投資擁有2%權益；(ii)其普通合夥人株洲國投創新擁有60%權益；及(iii)其他3名有限合夥人擁有38%權益，均無持有其30%以上合夥權益。株洲文周君喆由(i)其普通合夥人文周投資擁有0.33%權益；(ii)其普通合夥人株洲國投創新擁有約26.01%權益；及(iii)其他10名有限合夥人擁有約73.60%權益，均無持有其30%以上合夥權益。

就董事所知，除本文件所披露者外，平潭文周瑞璽、株洲國創、平潭文周杭實、株洲文周君喆及彼等的最終實益擁有人均為獨立第三方，且現時或過往並無與本公司或其關連人士存在股權關係。

### 盈科創新

青島盈科鼎新一號是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。青島盈科鼎新一號由其普通合夥人盈科創新資產管理有限公司（「盈科創新」）管理。盈科創新為根據相關中國法律註冊的私募基金管理人，由錢明飛先生控制41.74%的權益。盈科創新的13名其他股東均無持有其超過30%的股權。青島盈科鼎新一號由其普通合夥人盈科創新擁有約2.14%權益且有30名有限合夥人，均無持有其超過30%的合夥權益。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

淄博盈科成長二號是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。淄博盈科成長二號由其普通合夥人廣西盈吉投資控股有限公司（「廣西盈吉」）管理，廣西盈吉由盈科創新持有51%的股權及賴振東先生持有49%的股權。淄博盈科成長二號由其普通合夥人廣西盈吉擁有約80.81%權益且有一名有限合夥人，持有其不超過30%的合夥權益。

平潭浦信盈科是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。平潭浦信盈科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（彼等分別持有其0.5%及5%合夥權益）。平潭浦信盈科的有限合夥人為(i)上海國際信託有限公司（「上海國際信託」），代表上海信託－浦信盈科股權投資集合資金信託計劃出資並持有其84.50%的合夥權益；及(ii)上信資產管理有限公司（「上信資產」），持有其10%的合夥權益。上海浦耀及上信資產由上海國際信託控制，而上海國際信託由上海浦東發展銀行股份有限公司（一家在上海證券交易所上市的公司（股票代碼：600000））控制。

青島盈科價值創業為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，專注於醫療健康、關鍵核心技術、新能源等行業。青島盈科價值創業由其普通合夥人盈科創新擁有1%權益並管理。青島盈科有四名有限合夥人，即青島城投創業投資有限公司、煙台創吉置業有限公司、青島（膠州）城鄉社區建設投資有限公司及青島匯泉民間資本管理有限公司，分別持有青島盈科價值創業約86.00%、10.00%、2.00%及1.00%的合夥權益。上述所有青島盈科價值創業的有限合夥人均由青島市國資委最終控制。

錢明飛先生擁有20年以上資本市場及投資管理經驗，曾參與生物科技領域多個頭部投資項目，包括（其中包括）成都康華生物製品股份有限公司（一家在深圳證券交易所上市的公司（股票代碼：300841））和上海三友醫療器械股份有限公司（一家在上海證券交易所上市的公司（股票代碼：688085））。截至最後實際可行日期，盈科創新在管資產超過人民幣100億元，其投資組合包括上海盟科藥業股份有限公司（一家於上海證券交易所上市的公司（股票代碼：688373））、江蘇亞虹醫藥科技股份有限公司（一家於上

## 歷史、發展及公司架構

海證券交易所上市的公司(股票代碼：688176))、成都康華生物製品股份有限公司、北京康樂衛士生物技術股份有限公司(一家於北京證券交易所上市的公司(股票代碼：833575))及上海三友醫療器械股份有限公司等。因此，盈科創新為資深投資者。

就董事所知，青島盈科鼎新一號、淄博盈科成長二號、平潭浦信盈科、青島盈科價值創業及彼等的最終實益擁有人均為獨立第三方，且現時或過往並無與本公司或其關連人士存在股權關係。

### 國海創新

國海玉柴、株洲國海國創和深圳國海伍號均為根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。國海玉柴、株洲國海國創和深圳國海伍號各自由其普通合夥人國海創新資本投資管理有限公司(「國海創新」)管理。國海景恒是一家根據中國法律成立的有限責任公司，主要從事股權投資。國海景恒由國海創新持有80.00%的權益。國海創新由國海證券股份有限公司(一家在深圳證券交易所上市的公司(股票代碼：000750))全資擁有。

國海玉柴由其普通合夥人國海創新擁有約58.82%權益且有兩名有限合夥人，均無持有其超過30%的合夥權益。

株洲國海國創由其普通合夥人國海創新擁有約19.95%權益且有兩名有限合夥人，即(i)株洲市國有資產投資控股集團有限公司，持有其約46.54%的合夥權益，由株洲市國資委最終控制；及(ii)株洲千金藥業股份有限公司(一家在上海證券交易所上市的公司(股票代碼：600479))，持有其約33.24%的合夥權益。

深圳國海伍號由其普通合夥人國海創新擁有20%權益且有兩名有限合夥人，即(i)廣西廣投國宏健康產業基金合夥企業(有限合夥)，持有其60%的合夥權益，由廣西壯族自治區人民政府最終控制；及(ii)左傑先生，持有其20%的合夥權益。

國海創新聚焦國家戰略以及醫療健康和新材料等高新技術產業發展領域。截至最後實際可行日期，國海創新的累計在管資產已超過人民幣209億元，投資超過90家優



---

## 歷史、發展及公司架構

---

質公司，培育了多個行業領先品牌，其中包括康龍化成（北京）新藥技術股份有限公司（一家於聯交所（股份代號：03759）及深圳證券交易所（股票代碼：300759）上市的公司）、浙江同源康醫藥股份有限公司（一家於聯交所上市的公司（股份代號：02410））及海創藥業股份有限公司（一家於上海證券交易所上市的公司（股票代碼：688302））。因此，國海創新為資深投資者。

就董事所知，國海玉柴、株洲國海國創、深圳國海伍號和國海景恒以及彼等的最終實益擁有人均為獨立第三方，且現時或過往並無與本公司或其關連人士存在股權關係。

### ***HLC***

HLC為一家根據香港法例成立的有限公司，主要從事醫療健康產業投資。HLC由HLC Partners III L.P.全資擁有，HLC Partners III L.P.為一家在開曼群島註冊成立的豁免有限合夥企業，由其普通合夥人HLC GP III Company Limited（其由其最終實益擁有人王暉先生全資擁有）持有3%的權益及由其有限合夥人持有97%的權益，但概無任何合夥人持有其超過30%的合夥權益。

就董事所知，HLC及其最終實益擁有人均為獨立第三方，且現時或過往並無與本公司或其關連人士存在股權關係。

### **金泰弘毅**

金泰弘毅是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。金泰弘毅由其普通合夥人泰州盛世金泰投資基金管理有限公司（「**泰州盛世**」）擁有約0.10%權益並管理，泰州盛世由江蘇盛世聚鑫私募基金管理有限公司（「**江蘇盛世**」）持有65%的權益及由泰州市高新產業投資有限公司（「**泰州高新產業**」）持有35%的權益。江蘇盛世由(i)江蘇盛世啟同諮詢管理有限公司（「**江蘇盛世啟同**」）持有45%的權益，該公司由姜明明先生最終控制；(ii)江蘇省股權投資中心有限公司持有35%的權益，該公司由江蘇省財政廳最終控制；及(iii)南京盛世啟智諮詢中心（有限合夥）持有20%的權益，其普通合夥人為江蘇盛世啟同，持有其0.5%合夥權益。泰州高新產業由泰州市金融控股集團有限公司全資擁有，後者由泰州市人民政府國有資產監督管理委員會（「**泰州市國資委**」）控制。金泰弘毅由其唯一有限合夥人泰州市產業投資基金（有限合夥）持有約

---

## 歷史、發展及公司架構

---

99.90%的權益，泰州市產業投資基金（有限合夥）的普通合夥人為泰州盛世，持有其約0.10%權益，有限合夥人為泰州高新產業、泰州市華泰工業控股經營有限公司及泰州市金融控股集團有限公司，分別持有其約71.36%、14.27%及14.27%的合夥權益。

就董事所知，金泰弘毅及其最終實益擁有人均為獨立第三方，且現時或過往並無與本公司或其關連人士存在股權關係。

### 杭州三花弘道和鈺俊尚行

杭州三花弘道（前稱為杭州三花弘道股權投資合夥企業（有限合夥））是一家根據中國法律成立的有限合夥企業。杭州三花弘道由其普通合夥人張少波先生和陳金玉先生擁有約12.23%權益並管理。杭州三花弘道的唯一有限合夥人為三花控股集團有限公司（「三花控股」），持有其約87.77%的合夥權益。三花控股由40多名股東擁有，均無持有其超過30%的股權。杭州三花弘道主要在醫療保健、半導體、新材料等領域從事股權投資。截至2024年3月31日，其投資組合包括武漢友芝友生物製藥股份有限公司（一家在聯交所上市的公司（股份代號：2496））、浙江新碼生物醫藥有限公司、北京康樂衛士生物技術股份有限公司和勤浩醫藥（蘇州）有限公司等其他製藥公司。

鈺俊尚行是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。鈺俊尚行由其普通合夥人陳金玉先生擁有50%權益並管理。鈺俊尚行有兩名有限合夥人，即(i)徐俊先生，持有其約33.33%的合夥權益；及(ii)潘朕先生，持有其約16.67%的合夥權益。

就董事所知，杭州三花弘道、鈺俊尚行及彼等的最終實益擁有人均為獨立第三方，且現時或過往並無與本公司或其關連人士存在股權關係。

### 泰州轉型升級基金和江蘇現代服務基金

泰州轉型升級基金是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，由其普通合夥人泰州毅達匯泰股權投資管理企業（有限合夥）（「泰州毅達」）管理。泰州毅達的普通合夥人為南京毅達股權投資管理企業（有限合夥）（「南京毅達」），其持有泰州毅達70%合夥權益。南京毅達由南京毅達資本管理企業（有限合夥）直接及間接

---

## 歷史、發展及公司架構

---

擁有65%的權益，後者由六名獨立第三方擁有，當中概無任何人士持有30%以上的股權。泰州毅達的唯一有限合夥人為泰州榮多諮詢服務合夥企業（有限合夥），後者持有其30%合夥權益，且由樊利平先生最終控制。泰州轉型升級基金由其普通合夥人泰州毅達擁有約0.95%權益且有十名有限合夥人，即(i)泰興市襟江投資有限公司，持有其38.10%的合夥權益，由泰州市國資委最終控制；及(ii)九名其他有限合夥人，彼等持有其約60.95%合夥權益，且彼等均無持有其超過30%的合夥權益。

江蘇現代服務基金是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，由其普通合夥人南京毅達擁有約0.95%權益並管理。江蘇現代服務基金有45名有限合夥人，即(i)江蘇省政府投資基金（有限合夥），持有其約31.55%的合夥權益，由其普通合夥人江蘇金財投資有限公司（其由江蘇省財政廳全資擁有）擁有約0.02%權益並管理，並由其唯一有限合夥人江蘇省財政廳持有約99.98%的權益；(ii)江蘇高科技投資集團有限公司，持有其約15.77%合夥權益，由江蘇省人民政府最終控制；及(iii) 43名其他有限合夥人，持有其約51.73%合夥權益且均無持有其超過30%的合夥權益。

就董事所知，泰州轉型升級基金、江蘇現代服務基金及彼等的最終實益擁有人均為獨立第三方，且現時或過往並無與本公司或其關連人士存在股權關係。

### 醫藥城研發投資基金

醫藥城研發投資基金是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資，由其普通合夥人泰州中國醫藥城新藥基金管理有限公司（「**醫藥城新藥**」）管理，該公司由泰州醫藥高新區華銀金融投資有限公司（「**泰州華銀**」）全資擁有。泰州華銀由泰州醫藥高新技術產業開發區（泰州市高港區）財政局（區政府國有資產監督管理辦公室）



---

## 歷史、發展及公司架構

---

最終控制。醫藥城研發投資基金由其普通合夥人醫藥城新藥擁有2%權益且有兩名有限合夥人，即(i)泰州華銀，持有其約64.67%的合夥權益；及(ii)泰州高新產業，持有其約33.33%的合夥權益，由泰州市國資委最終控制。

就董事所知，醫藥城研發投資基金及其最終實益擁有人均為獨立第三方，且現時或過往並無與本公司或其關連人士存在股權關係。

### **安吉愛威笛和上善若水**

安吉愛威笛是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事商務管理和信息諮詢。安吉愛威笛(i)由其普通合夥人盧迎旭先生持有99%的權益；及(ii)由其唯一有限合夥人盧迎莉女士（盧迎旭先生的妹妹）持有1%的權益。

上善若水是一家根據中國法律成立的有限公司，主要從事非證券業務的投資管理和諮詢。上善若水由盧玉波先生（盧迎旭先生的父親）持有60%的權益及由盧迎旭先生持有40%的權益。

就董事所知，安吉愛威笛、上善若水及彼等的最終實益擁有人均為獨立第三方，且現時或過往並無與本公司或其關連人士存在股權關係。

### **松禾績優三號**

松禾績優三號是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。松禾績優三號由(i)深圳市松禾國際資本管理合夥企業（有限合夥）（「深圳松禾」）作為其普通合夥人擁有0.02%權益；及(ii)廣州市松禾成長創業投資合夥企業（有限合夥）（「廣州松禾」）作為其有限合夥人擁有99.98%權益。深圳松禾由其普通合夥人羅飛先生擁有55%權益並管理。深圳松禾的三名有限合夥人概無持有其30%以上合夥權益。廣州松禾的普通合夥人為深圳松禾，深圳松禾持有廣州松禾約1.45%合夥權益，且其10名有限合夥人均未持有超過30%的合夥權益。

據董事所知，松禾績優三號及其最終實益擁有人均為獨立第三方，且現時或過往並無與本公司或其關連人士存在股權關係。

## 歷史、發展及公司架構

### 深圳共贏源水

深圳共贏源水為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。深圳共贏源水由其普通合夥人柏穗（深圳）私募股權基金管理合夥企業（有限合夥）（「**柏穗**」）管理。柏穗由(i)其普通合夥人華大共贏（深圳）股權投資基金管理有限公司（「**華大共贏**」）擁有51%權益，而華大共贏則由深圳華大科技企業管理有限公司及深圳華澳資本管理有限公司（「**深圳華澳**」）分別擁有約34.97%及約33.79%權益；及(ii)其唯一有限合夥人新餘共贏弘益投資合夥企業（有限合夥）（「**新餘共贏弘益**」）擁有49%權益，而新餘共贏弘益的普通合夥人則為深圳華澳。深圳華大科技企業管理有限公司由深圳華大科技控股集團有限公司擁有99%權益，而深圳華大科技控股集團有限公司由汪建先生全資擁有。持有新餘共贏弘益30%以上合夥權益的有限合夥人為李雷先生（持有35%合夥權益）及劉宇先生（持有34%合夥權益）。深圳共贏源水由其普通合夥人柏穗擁有約1.3%權益且有10名有限合夥人，持有其約98.7%合夥權益，且均未持有超過30%的合夥權益。

據董事所知，深圳共贏源水及其最終實益擁有人均為獨立第三方，且現時或過往並無與本公司或其關連人士存在股權關係。

### 揚州盈丹

揚州盈丹為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。揚州盈丹由其普通合夥人南京和潤至成私募基金管理有限公司（「**和潤至成私募基金**」）管理，和潤至成私募基金則(i)由其最大股東南京和潤至成科技合夥企業（有限合夥）（「**和潤至成**」）持有40%權益及(ii)由胡雪峰先生持有32%權益。和潤至成私募基金的其他股東概無持有其30%以上權益。和潤至成的普通合夥人為聶廷再先生。揚州盈丹由其普通合夥人和潤至成私募基金擁有2%權益且有9名有限合夥人，彼等持有其98%合夥權益，且均未持有其超過30%的合夥權益。

據董事所知，揚州盈丹及其最終實益擁有人均為獨立第三方，且現時或過往並無與本公司或其關連人士存在股權關係。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 共青城承樹

共青城承樹為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。共青城承樹由其普通合夥人上海承樹投資管理有限公司（「上海承樹」）管理。上海承樹由樓民先生及其他六名股東（均未持有超過30%權益）分別擁有約46.54%及約53.46%的權益。共青城承樹由上海承樹擁有約0.02%權益且有6名有限合夥人，即(i)孫偉義先生，持有約67.96%合夥權益；及(ii) 5名其他有限合夥人，均未持有超過30%權益。

據董事所知，共青城承樹及其最終實益擁有人均為獨立第三方，且現時或過往並無與本公司或其關連人士存在股權關係。

### 杭州賦實

杭州賦實為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。杭州賦實的普通合夥人為杭實輕聯企業管理諮詢（杭州）有限公司，持有其0.01%合夥權益，而杭實輕聯企業管理諮詢（杭州）有限公司則由杭州輕聯投資集團有限公司擁有80%權益，杭實資產管理（杭州）有限公司擁有10%權益及杭實股權投資基金管理（杭州）有限公司擁有10%權益。杭州輕聯投資集團有限公司由杭州市手工業合作社聯合社（一家根據中國法律成立的集體所有制企業，由全體職工所有）全資持有。杭州賦實的唯一有限合夥人為杭州市實業投資集團有限公司（其由杭州市人民政府國有資產監督管理委員會及浙江省財務開發有限責任公司分別擁有90%及10%權益），持有其99.99%合夥權益。

據董事所知，杭州賦實及其最終實益擁有人均為獨立第三方，且現時或過往並無與本公司或其關連人士存在股權關係。

### 高特佳睿寶

高特佳睿寶為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。高特佳睿寶由其普通合夥人深圳市高特佳弘瑞創業投資有限公司（「高特佳弘瑞」）管理，而高特佳弘瑞則由深圳市高特佳投資集團有限公司（「高特佳集團」）擁有95%權益，並由

---

## 歷史、發展及公司架構

---

卞莊先生最終控制。高特佳集團成立於2001年，專注於醫療健康產業投資，在深圳、上海、北京、南京、香港等多個地區設有運營中心。其於2012年起專注醫療健康領域投資，已投資包括維亞生物(股份代號：1873)、康方生物(股份代號：9926)、復宏漢霖(股份代號：2696)及和鉑醫藥(股份代號：2142)等在內的多家醫療健康企業。高特佳睿寶由其普通合夥人高特佳弘瑞擁有約0.74%權益且有17名有限合夥人，均未持有超過30%的合夥權益。

據董事所知，高特佳睿寶及其最終實益擁有人均為獨立第三方，且現時或過往並無與本公司或其關連人士存在股權關係。

### 益慧創投和南京益道

益慧創投為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。益慧創投由其普通合夥人南京常呈益股權投資基金管理企業(有限合夥)(「南京常呈益」)管理，而南京常呈益由南京本禹作為其普通合夥人擁有10%權益及由郭雁女士作為其有限合夥人擁有35%權益。益慧創投由其普通合夥人南京常呈益及徐文箏女士分別擁有約7.35%及12.25%權益且擁有6名有限合夥人，即(i)郭雁女士，持有益慧創投約31.37%合夥權益；及(ii) 5名其他有限合夥人，持有約49.03%合夥權益，均未持有益慧創投30%以上的合夥權益。

南京益道為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。南京益道由其普通合夥人南京常呈益擁有約2.04%權益並管理。南京益道有5名有限合夥人，即(i)青島恒燦投資管理中心(有限合夥)，持有約33.33%合夥權益，該公司由鄢祖容先生最終控制；(ii)湖口鼎盛醫藥投資基金(有限合夥)，持有約31.30%合夥權益，該公司由郭浩彬先生最終控制；及(iii) 3名其他有限合夥人，持有其約33.33%合夥權益，均未持有超過30%的合夥權益。

據董事所知，益慧創投、南京益道及彼等的最終實益擁有人均為獨立第三方，且現時或過往並無與本公司或其關連人士存在股權關係。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 東淇投資

東淇投資為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。東淇投資由其普通合夥人李奕賢女士擁有60%權益及其有限合夥人李奕莊先生擁有40%權益，各為獨立第三方。

據董事所知，東淇投資及其最終實益擁有人均為獨立第三方，且現時或過往並無與本公司或其關連人士存在股權關係。

### 利田新藥

利田新藥為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。利田新藥由(i)劉子豪先生作為其普通合夥人擁有17%權益；(ii)王廣軍先生作為其最大有限合夥人擁有45%權益；及(iii)其他3名有限合夥人擁有38%權益，彼等均未持有超過30%的合夥權益。

據董事所知，利田新藥及其最終實益擁有人均為獨立第三方，且現時或過往並無與本公司或其關連人士存在股權關係。

### 廣西廣投國宏

廣西廣投國宏為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。廣西廣投國宏由其普通合夥人廣西國富創新股權投資基金管理有限公司（「**廣西國富創新**」）管理。廣西國富創新由廣投資本管理集團有限公司（「**廣投資本**」）擁有40%權益及由深圳市力鼎基金管理有限責任公司擁有40%權益，而深圳市力鼎基金管理有限責任公司則由伍朝陽先生最終控制。廣投資本由廣西金融投資集團有限公司擁有90%權益，而廣西金融投資集團有限公司則由廣西壯族自治區人民政府控制。廣西廣投國宏由其普通合夥人廣西國富創新擁有0.1%權益且有兩名有限合夥人，即廣投資本和由廣西壯族自治區人民政府間接全資擁有的廣西廣投醫藥健康產業集團有限公司，分別持有廣西廣投國宏49.95%的合夥權益。

據董事所知，廣西廣投國宏及其最終實益擁有人均為獨立第三方，且現時或過往並無與本公司或其關連人士存在股權關係。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 揚州玄壇

揚州玄壇為一家根據中國法律成立的有限公司，主要以自有資金從事投資活動。揚州玄壇由吳濤先生和陳廣元先生分別擁有60%和40%的權益。

據董事所知，揚州玄壇及其最終實益擁有人均為獨立第三方，且現時或過往並無與本公司或其關連人士存在股權關係。

### 青島乾道盈悅

青島乾道盈悅為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。青島乾道盈悅由其普通合夥人乾道投資基金管理有限公司（「乾道投資」）管理。乾道投資由乾道投資控股集團有限公司全資擁有，而乾道投資控股集團有限公司則由鄺祖容先生擁有約60.78%權益及另外兩名股東擁有約39.22%權益，兩名股東均未持有乾道投資超過30%的權益。青島乾道盈悅由其普通合夥人乾道投資擁有約2.23%權益且有49名有限合夥人，持有其約97.77%合夥權益，均未持有30%以上的合夥權益。

據董事所知，青島乾道盈悅及其最終實益擁有人均為獨立第三方，且現時或過往並無與本公司或其關連人士存在股權關係。

### 深圳志友

深圳志友為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事生物技術、醫療設備及藥物研發以及商品及技術進出口。深圳志友由其普通合夥人胡明義先生擁有75%權益及其唯一有限合夥人乾海明先生擁有25%權益。

據董事所知，深圳志友及其最終實益擁有人均為獨立第三方，且現時或過往並無與本公司或其關連人士存在股權關係。

### 員工持股平台

為充分激勵我們的員工，保持我們的管理團隊和人才庫的穩定並吸引高素質新人，我們已成立泰州慧融、泰州慧隆、泰州慧達、泰州慧寧、泰州慧新及泰州慧嘉作為我們的員工持股平台。在員工持股平台中，(i)泰州慧融、泰州慧隆及泰州慧達直接



---

## 歷史、發展及公司架構

---

合共持有34,974,593股股份，約佔截至最後實際可行日期本公司已發行股本的9.72%；(ii)泰州慧新及泰州慧寧(均為有限合夥人)分別持有泰州慧達約58.26%及15.22%的合夥權益；及(iii)泰州慧嘉(作為有限合夥人)持有泰州慧新約14.93%的合夥權益。除下文所披露者外，員工持股平台的各有限合夥人均為獨立第三方。

董事會或其指定人士或機構負責管理員工持股平台和解釋員工激勵計劃，包括但不限於決定和調整員工激勵計劃的合資格參與者，授出的日期和數量以及是否採用禁售限制、歸屬期和僱傭或服務期等其他具體事項。

### 泰州慧融

泰州慧融於2017年8月29日根據中國法律成立，江蘇耀宇為其唯一普通合夥人。截至最後實際可行日期，泰州慧融有25名有限合夥人，均為本集團在職僱員，其中執行董事何先生(作為有限合夥人)持有泰州慧融約2.60%的合夥權益。概無泰州慧融的有限合夥人持有其超過三分之一合夥權益。

### 泰州慧隆

泰州慧隆於2017年8月29日根據中國法律成立，江蘇耀宇為其唯一普通合夥人。截至最後實際可行日期，泰州慧隆有10名有限合夥人，均為本集團在職僱員，其中執行董事安先生、何先生及監事封浩先生(均為有限合夥人)分別持有泰州慧隆約20.40%、4.00%及2.80%的合夥權益。概無泰州慧隆的有限合夥人持有其超過三分之一合夥權益。

### 泰州慧達

泰州慧達於2020年12月21日根據中國法律成立，江蘇耀宇為其唯一普通合夥人。截至最後實際可行日期，泰州慧達有47名有限合夥人(包括泰州慧新、泰州慧寧及45名本集團在職僱員)，其中(i)執行董事安先生、何先生、監事封浩先生及王威先生(均為有限合夥人)分別持有泰州慧達約2.17%、0.87%、0.52%及0.35%的合夥權益；及(ii)泰州慧新及泰州慧寧(均為有限合夥人)分別持有其約58.26%及15.22%的合夥權益。除泰州慧新外，概無泰州慧達的有限合夥人持有其超過三分之一合夥權益。



---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 泰州慧寧

泰州慧寧於2021年9月22日根據中國法律成立，江蘇耀宇為其唯一普通合夥人。截至最後實際可行日期，泰州慧寧有44名有限合夥人，均為本集團在職僱員，其中執行董事安先生（作為有限合夥人）持有泰州慧寧約20.57%的合夥權益。概無泰州慧寧的有限合夥人持有其超過三分之一合夥權益。

### 泰州慧新

泰州慧新於2021年9月22日根據中國法律成立，江蘇耀宇為其唯一普通合夥人。截至最後實際可行日期，泰州慧新有44名有限合夥人（包括泰州慧嘉及43名本集團在職僱員），其中(i)執行董事安先生、李潤香女士及何先生（均為有限合夥人）分別持有約12.39%、5.97%及2.99%的合夥權益；(ii)監事封浩先生（作為有限合夥人）持有其約2.54%的合夥權益；及(iii)泰州慧嘉（作為有限合夥人）持有其約14.93%的合夥權益。概無泰州慧新的有限合夥人持有其超過三分之一合夥權益。

### 泰州慧嘉

泰州慧嘉於2022年6月24日根據中國法律成立，江蘇耀宇為其唯一普通合夥人。截至最後實際可行日期，泰州慧嘉有41名有限合夥人，均為本集團在職僱員，其中執行董事安先生（作為有限合夥人）持有泰州慧嘉約25.00%的合夥權益。概無泰州慧嘉的有限合夥人持有其超過三分之一合夥權益。

有關員工持股平台下我們員工激勵計劃的進一步詳情，請參閱本文件「附錄六－法定及一般資料－D.員工激勵計劃」。

### 一致行動人士安排及控股股東集團

2022年12月12日，安先生、江蘇耀宇及何先生訂立一致行動人士協議，據此，何先生確認並同意，自2020年1月1日起至一致行動人士協議簽署日期（即2022年12月12日）後36個月或（倘股份公開發售及上市）於該發售及上市後36個月止期間，其已與安先生、江蘇耀宇及彼等各自提名的董事在股東會及董事會會議上（視情況而定）就本公司的管理運營作出一致行動並將繼續作出一致行動。尤其是，何先生已同意（其中包括）(i)在股東會或董事會會議上（視情況而定）一致投票之前，與安先生及江蘇耀宇

---

## 歷史、發展及公司架構

---

達成一致；及(ii)若訂約方之間未能達成共識，遵從安先生及江蘇耀宇的指示。一致行動人士協議的期限乃經參考安先生及何先生的商業意圖以及當時的適用規定及現行做法，經雙方一致同意於有關時間釐定。

江蘇耀宇（為各員工持股平台的普通合夥人）有權行使於本公司各員工持股平台的投票權。安先生（為江蘇耀宇的普通合夥人）能夠行使最終投票權。

鑒於上述情況，截至最後實際可行日期，安先生、江蘇耀宇、何先生及員工持股平台有權共同行使本公司合共約45.55%的投票權，並將於上市後構成一組控股股東。詳情請參閱「與控股股東的關係」。

### 過往尋求A股上市

有關建議本公司股份在上海證券交易所科創板（「上交所科創板」）上市（「過往尋求A股上市」），我們已於2022年3月與輔導機構訂立輔導協議。於2023年6月，本公司就過往尋求A股上市向中國證監會提交了申請，但並未收到中國證監會或上海證券交易所發出的正式受理申請通知，據本公司所深知及盡悉，原因為根據中國證監會刊發的《證監會統籌一二級市場平衡優化IPO、再融資監管安排》，當時有關生物科技發行人於A股市場上市申請的適用監管規則變化，致使當時對A股上市申請（包括生物科技發行人的申請）審核施加更為嚴格的審核標準。於2023年9月，考慮到聯交所生物科技板塊內的活躍籌資活動、把握國際市場機遇的未來戰略及上交所科創板的上市時間表的不確定性，我們主動撤回向上交所科創板作出的申請。在此次主動撤回過往尋求A股上市前，我們未收到來自中國相關監管部門有關過往尋求A股上市的任何意見或問題。

據董事所知、所悉、所信，我們的董事並不知悉任何與過往尋求A股上市相關的重大事宜可能對本公司H股在聯交所上市的適當性造成重大不利影響且應提請聯交所、股東或潛在[編纂]垂注。

根據聯席保薦人的獨立盡職調查及向聯席保薦人提供的資料和文件，聯席保薦人並無注意到任何可能合理使其對董事上述觀點產生懷疑的事項。

## 歷史、發展及公司架構

### 本公司的資本化情況

截至最後實際可行日期及緊隨未上市股份轉換為H股及[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），本公司的資本化情況概要載列如下：

| 股東            | 截至最後實際可行日期  |        | 於未上市股份轉換為H股及[編纂]完成後 |             |      |       | H股是否計入<br>公眾持股量 |
|---------------|-------------|--------|---------------------|-------------|------|-------|-----------------|
|               | 股份數目        | 持股百分比  | H股<br>股份數目          | 未上市<br>股份數目 | 股份總數 | 持股百分比 |                 |
| 控股股東集團        |             |        |                     |             |      |       |                 |
| 江蘇羅宇.....     | 112,743,611 | 31.32% | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 何先生.....      | 16,267,253  | 4.52%  | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 泰州慧達.....     | 18,707,341  | 5.20%  | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 泰州慧融.....     | 8,133,626   | 2.26%  | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 泰州慧隆.....     | 8,133,626   | 2.26%  | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 小計.....       | 163,985,457 | 45.55% | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  |                 |
| 其他股東          |             |        |                     |             |      |       |                 |
| 上海憶久誠.....    | 26,743,364  | 7.43%  | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| [編纂]投資者       |             |        |                     |             |      |       |                 |
| 韋泉高特佳.....    | 29,708,884  | 8.25%  | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 文周投資          |             |        |                     |             |      |       |                 |
| 株洲國創.....     | 9,645,017   | 2.68%  | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 平潭文周杭實.....   | 8,593,339   | 2.39%  | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 平潭文周瑞璽.....   | 1,719,449   | 0.48%  | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 株洲文周君喆.....   | 1,712,942   | 0.48%  | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 小計.....       | 21,670,747  | 6.02%  | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  |                 |
| 盈科創新          |             |        |                     |             |      |       |                 |
| 青島盈科價值創業..... | 12,890,009  | 3.58%  | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 青島盈科鼎新一號..... | 1,744,500   | 0.48%  | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 平潭浦信盈科.....   | 1,718,635   | 0.48%  | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 淄博盈科成長二號..... | 833,534     | 0.23%  | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 小計.....       | 17,186,678  | 4.77%  | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  |                 |
| 國海創新          |             |        |                     |             |      |       |                 |
| 株洲國海國創.....   | 6,015,305   | 1.67%  | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 深圳國海伍號.....   | 4,232,251   | 1.18%  | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 國海玉柴.....     | 3,591,159   | 1.00%  | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 國海景恒.....     | 2,052,114   | 0.57%  | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 小計.....       | 15,890,829  | 4.41%  | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  |                 |
| HLC.....      | 12,030,772  | 3.34%  | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 金泰弘毅.....     | 9,903,016   | 2.75%  | [編纂]                | [編纂]        | [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  |       | 於未上市股份轉換為H股及[編纂]完成後 |             |      |       | H股是否計入<br>公眾持股量 |
|--------------------|-------------|-------|---------------------|-------------|------|-------|-----------------|
|                    | 股份數目        | 持股百分比 | H股<br>股份數目          | 未上市<br>股份數目 | 股份總數 | 持股百分比 |                 |
| <b>杭州三花弘道和鈺俊尚行</b> |             |       |                     |             |      |       |                 |
| 杭州三花弘道 .....       | 6,586,611   | 1.83% | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 鈺俊尚行 .....         | 2,148,091   | 0.60% | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 小計 .....           | 8,734,702   | 2.43% | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  |                 |
| <b>泰州轉型升級基金和江蘇</b> |             |       |                     |             |      |       |                 |
| <b>現代服務基金</b>      |             |       |                     |             |      |       |                 |
| 江蘇現代服務基金 .....     | 3,078,252   | 0.86% | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 泰州轉型升級基金 .....     | 3,078,252   | 0.86% | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 小計 .....           | 6,156,504   | 1.71% | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  |                 |
| 醫藥城研發投資基金 .....    | 6,156,342   | 1.71% | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| <b>安吉愛威笛和上善若水</b>  |             |       |                     |             |      |       |                 |
| 安吉愛威笛 .....        | 4,066,813   | 1.13% | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 上善若水 .....         | 2,052,114   | 0.57% | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 小計 .....           | 6,118,927   | 1.70% | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  |                 |
| 松禾績優三號 .....       | 4,296,670   | 1.19% | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 深圳共贏源水 .....       | 4,137,413   | 1.15% | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 揚州盈丹 .....         | 4,115,615   | 1.14% | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 共青城承樹 .....        | 3,437,271   | 0.95% | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 杭州賦實 .....         | 3,345,361   | 0.93% | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 高特佳睿實 .....        | 3,300,951   | 0.92% | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| <b>益慧創投和南京益道</b>   |             |       |                     |             |      |       |                 |
| 益慧創投 .....         | 2,377,459   | 0.66% | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 南京益道 .....         | 859,399     | 0.24% | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 小計 .....           | 3,236,858   | 0.90% | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  |                 |
| 東洪投資 .....         | 3,028,149   | 0.84% | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 利田新藥 .....         | 2,352,895   | 0.65% | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 廣西廣投國宏 .....       | 1,718,635   | 0.48% | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 揚州玄壇 .....         | 1,626,725   | 0.45% | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 青島乾道盈悅 .....       | 859,399     | 0.24% | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 深圳志友 .....         | 257,836     | 0.07% | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 公眾股東 .....         | -           | -     | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  | [編纂]            |
| 總計 .....           | 360,000,000 | 100%  | [編纂]                | [編纂]        | [編纂] | [編纂]  |                 |

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 公眾持股量

(1)江蘇耀宇、何先生、泰州慧融、泰州慧隆和泰州慧達均為控股股東集團成員，故各自為本公司的核心關連人士；(2)上海憶久誠由我們的非執行董事程先生及程先生的配偶石凡會女士分別擁有10.00%及70.00%權益。因此，上海憶久誠為本公司的核心關連人士；及(3)文周投資(由我們的監事王曙光先生最終控制)為平潭文周瑞璽、平潭文周杭實、株洲國創及株洲文周君喆的普通合夥人。因此，平潭文周瑞璽、平潭文周杭實、株洲國創及株洲文周君喆各自為本公司的核心關連人士。江蘇耀宇、何先生、泰州慧融、泰州慧隆、泰州慧達、上海憶久誠、平潭文周瑞璽、平潭文周杭實、株洲國創及株洲文周君喆所持的未上市股份合共轉換為[編纂]股H股，佔我們截至最後實際可行日期已發行股份總數的約[編纂]或上市後已發行股份總數(假設[編纂]未獲行使)的約[編纂]，根據上市規則第8.08條，其將不被計入本公司公眾持股量的一部分。

此外，合共[編纂]股未上市股份不會轉換為H股，佔我們截至最後實際可行日期已發行股份總數的約[編纂]或上市後已發行股份總數(假設[編纂]未獲行使)的約[編纂]，其將不被計入本公司公眾持股量的一部分。

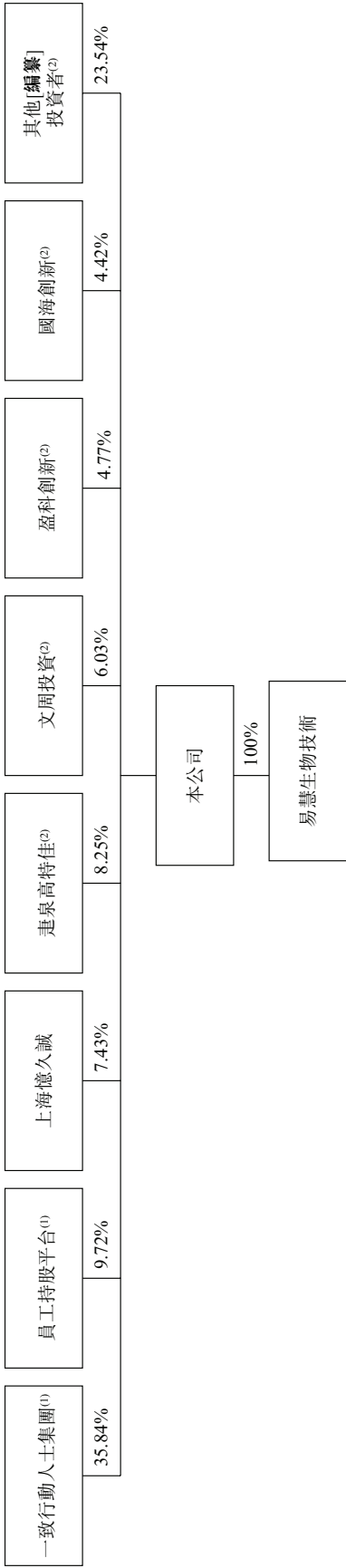
據董事所知及所悉，考慮到未上市股份於上市後轉換為H股，根據上市規則第8.08條，[編纂]股H股將計入本公司的公眾持股量，佔上市後我們已發行股份總數(假設[編纂]未獲行使)的約[編纂]。根據上市規則第8.08(1)(a)條及18A.07條，[編纂]完成後，本公司已發行股本總額的25%以上(市值大幅超過375百萬港元)將由公眾持有。有關未上市股份轉換為H股的更多詳情，請參閱「股本」。

歷史、發展及公司架構

股權及公司架構

緊接[編纂]前的公司架構

下表載列緊接[編纂]完成前我們的公司及股權架構：



附註：

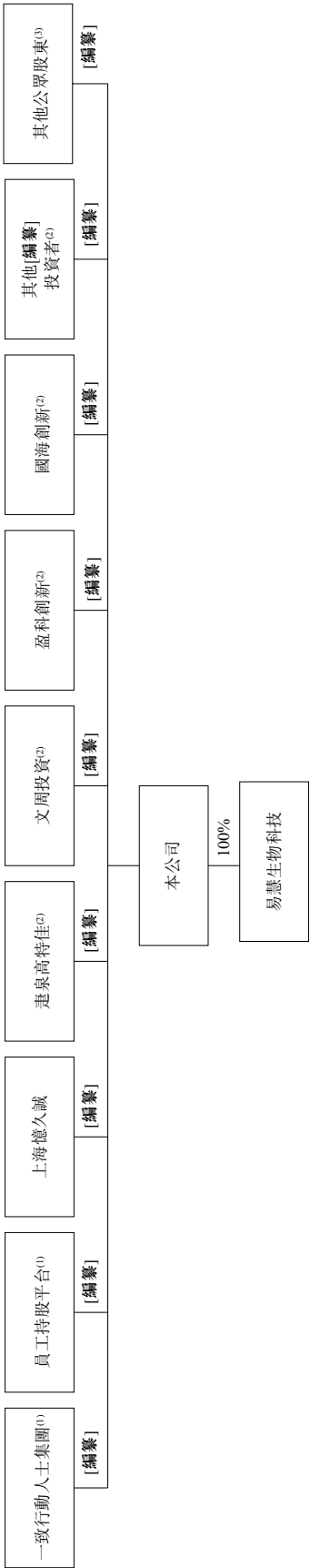
- (1) 截至最後實際可行日期，一致行動人士集團由安先生、江蘇羅宇及何先生共同組成，員工持股平台由泰州慧達、泰州慧嘉、泰州慧隆、泰州慧寧、泰州慧融及泰州慧新組成。有關一致行動人士集團的詳情請參閱「一致行動人士安排及控股股東集團」，有關員工持股平台的詳情請參閱「員工持股平台」。一致行動人士集團及員工持股平台組成本公司的控股股東集團。詳情請參閱「與控股股東的關係」。
- (2) 有關趙泉高特佳、文周投資、盈科創新、國海創新和其他[編纂]投資者的背景資料詳情，請參閱「[編纂]投資」。



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（假設[編纂]未獲行使）我們的公司及股權架構：



附註：

(1)至(2) 請參閱上文「一股權及公司架構－緊接[編纂]前的公司架構」的附註。

(3) 其他公眾股東所持股份均為H股，將連同即將由未上市股份轉換的[編纂]股H股一起計入公眾持股量。有關未上市股份轉換為H股的更多詳情，請參閱「股本」。