



海润天睿律师事务所
HAI RUN LAW FIRM

北京海润天睿律师事务所

关于天辰生物医药（苏州）股份有限公司
首次公开发行境外上市外资股（H股）并在
香港联合交易所有限公司主板上市的
法律意见书

二〇二六年五月

目 录

释 义	5
正 文	7
第一部分 发行人的设立及历史沿革	7
第二部分 发行人的发起人与股东	27
第三部分 发行人的业务	66
第四部分 发行人的公司治理情况	74
第五部分 发行人的规范运作情况	76
第六部分 发行人招股说明书法律风险的评价	85
第七部分 总体结论性意见	86
附件一：发行人的重大合同	88
附件二：发行人在中国境内物业权益情况	91
附件三：发行人在中国境内持有的知识产权清单	92

北京海润天睿律师事务所
关于天辰生物医药（苏州）股份有限公司
首次公开发行境外上市外资股（H股）并在
香港联合交易所有限公司主板上市的
法律意见书

致：天辰生物医药（苏州）股份有限公司

北京海润天睿律师事务所（以下简称“**海润天睿**”或“**本所**”）是在中华人民共和国（以下简称“**中国**”，且仅为出具本法律意见书之目的，在此不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和中国台湾地区）注册并有资格依照现行有效的中国法律、行政法规、地方性法规、部门规章等（以下简称“**中国法律**”）就题述事宜出具中国法律意见的律师事务所。本所受天辰生物医药（苏州）股份有限公司（以下简称“**发行人**”或“**天辰生物**”）的委托，作为其首次公开发行境外上市外资股（H股）并在香港联合交易所有限公司（以下简称“**香港联交所**”）主板上市（以下简称“**本次发行上市**”）的中国法律顾问，除本次发行上市外，发行人还接受其股东委托，申请将其股东持有的境内未上市股份到香港联交所主板上市流通（以下简称“**全流通**”）。

现本所根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“**《公司法》**”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“**《证券法》**”）、《境内企业境外发行证券和上市管理试行办法》及其配套监管规则适用指引（以下简称“**《境内企业境外上市备案试行办法》及其配套指引**”）以及其他法律法规和规范性文件规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所作为发行人的中国法律顾问向其出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所已得到发行人的如下保证：

1. 发行人已向本所提供了本所经办律师出具本法律意见书所必需的原始书面材料、副本和复印材料、书面或口头的确认和说明(以下统称“**发行人材料**”);
2. 提供给本所的**发行人材料**均是真实、准确、完整的。所有提供给本所的原件和本本均是真实的;所有提供给本所的副本、复印件、扫描件均与原件完全符合;
3. 发行人已向本所披露一切足以影响本法律意见书的事实和材料,且不存在任何遗漏、隐瞒、虚假或误导之处。所有提供给本所的**发行人材料**自提供之日起至最后实际可行日期均具有效力,且未被取消、撤销、修改、替代或终止;
4. **发行人材料**中的签名和印章(若有)均是真实的,且签名或盖章的人士均获得有效授权。针对**发行人材料**中的签署文件,除发行人的境内企业外,签署方均具有签署和履行该文件的权力、能力和有效授权,且该文件对各签署方均具有法律约束力(除非本法律意见书另有明确声明);
5. 所有提供给本所的政府批准、同意、许可、证书、执照、资质、登记、备案或其他官方文件,以及由第三方出具的授权文件或同意函,均通过正当程序和合法方式取得;
6. 发行人所提供的非自身制作的文件数据,均与自该等文件数据的初始提供者处获得的文件数据一致,未曾对该等文件数据进行任何形式上或实质上的更改、删减、遗漏和隐瞒,且已提供或披露了与该等文件数据有关的其它辅助文件数据或信息,以避免本所因该等文件数据或信息的不正确、不完整而影响对该等文件数据的合理解、判断和引用。

为出具本法律意见书,本所及本所经办律师特作如下声明:

1. 为出具本法律意见书,本所依据《律师事务所从事证券法律业务管理办法》等有关规定,编制和落实了查验计划,亲自收集证据材料,查阅了按规定需要查阅的文件以及本所认为必须查阅的其他文件。在发行人保证提供了本所为出具本法律意见书要求发行人提供的原始书面材料、副本材料、复印材料、

确认函或证明，提供给本所的文件和材料是真实、准确、完整和有效的，并无隐瞒记载、虚假陈述和重大遗漏之处，且文件材料为副本或复印件的，其与原件一致和相符的基础上，本所合理、充分地运用了包括但不限于面谈、书面审查、实地调查、查询、复核等方式进行了查验，对有关事实进行了查证和确认。

2. 本所及经办律师依据《证券法》《律师事务所从事证券法律业务管理办法》和《境内企业境外上市备案试行办法》及其配套指引等规定及本法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。
3. 本法律意见书依据中国现行有效的、或者在发行人及其境内企业的相关行为、事实发生或存在时适用的法律、行政法规和规范性文件，并基于本所经办律师对该等规定的理解而出具。本所不保证所依据的中国法律、行政法规、规范性文件或对其解释或执行，将不会发生（具有或不具有追溯效力的）任何变更、修改、撤销。针对中国法律、行政法规、规范性文件中没有明确规定的具体要求，其解释和执行受限于中国相关立法、行政及司法机构的裁量权。
4. 本所及本所经办律师对本法律意见书所涉及的有关事实的了解，最终依赖于发行人向本所提供的发行人材料，且发行人已向本所保证了所有发行人材料的真实性、完整性和准确性。
5. 本法律意见书仅就与本次发行有关的中国境内法律问题发表法律意见，本所及经办律师并不具备对有关会计、验资及审计、资产评估、投资决策等专业事项和境外法律事项发表专业意见的适当资格。本法律意见书中涉及资产评估、会计审计、投资决策、境外法律事项等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的专业文件和/或发行人的说明予以引述，且并不意味着本所及本所律师对所引用内容的真实性、准确性作出任何明示或默示的保证，对这些

内容本所及本所律师不具备核查和作出判断的适当资格。本所对与中国境内法律相关的业务事项，履行了法律专业人士特别的注意义务；对于其他业务事项，履行了普通人一般的注意义务。

6. 对于出具本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师有赖于发行人、有关政府部门等公共机构出具或提供的证明文件、对发行人或其他第三方必要的调查、询问，并依赖有关方出具的说明、声明或其他证明文件作为出具本法律意见书的依据。
7. 本法律意见书仅供发行人为本次发行并上市之目的而使用且必须作为一个整体来解释和使用，发行人可以向其上市保荐人、保荐人兼整体协调人（为其本身及代表整体协调人及包销商）及其法律顾问提供本法律意见书作为参考，发行人或其保荐人或其法律顾问可将其递交给香港联交所、中国证监会和香港证监会，也可以在本次发行并上市的文件（包括但不限于上市申请文件、路演材料、对监管机构提问的回复或其他法律文件等）及本次发行并上市的招股说明书中披露本法律意见书的内容，将本法律意见书作为展示文件。除此之外，未经本所同意，不得用作其他任何目的。本所同意发行人在其为本次发行上市所制作的招股说明书中自行引用或按照监管机构的审核要求引用本法律意见书的相关内容，但发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

本所现依据本法律意见书出具日之前已经发生或存在的事实、发行人提供的发行人材料以及适用的中国法律、行政法规和规范性文件的规定及《境内企业境外上市备案试行办法》及其配套指引，并基于以上声明和保证，就发行人本次发行上市相关的中国境内法律事项出具本法律意见书如下：

释 义

在本法律意见书中，除非另有说明，下列词语应具有如下含义：

发行人/天辰生物	指	天辰生物医药（苏州）股份有限公司
天辰有限	指	天辰生物医药（苏州）有限公司，为发行人股改前的名称
苏州泰悟	指	苏州泰悟企业管理合伙企业（有限合伙）
上海安壮	指	上海安壮商务咨询服务中心（有限合伙）
上海友宣	指	上海友宣商务咨询服务中心（有限合伙）
上海九日	指	上海九日生物医药有限公司
OFC 博晖基金	指	富海安诚博晖（亳州）医疗股权投资基金合伙企业（有限合伙）
OFC 交子基金	指	中小企业发展基金（成都）交子创业投资合伙企业（有限合伙）
青岛仙瞳	指	青岛石药仙瞳新药投资合伙企业（有限合伙）
深圳仙瞳	指	深圳仙瞳顺创生物医疗天使投资合伙企业（有限合伙）
常熟东南	指	常熟东南产业投资有限公司
永石汇金	指	湖州永石汇金创业投资合伙企业（有限合伙）
安徽安元	指	安徽安元现代健康产业投资中心（有限合伙）
新生华创	指	深圳市新生华创企业管理合伙企业（有限合伙）
湖州友星	指	湖州友星创业投资合伙企业（有限合伙）
湖州友宣	指	湖州友宣创业投资合伙企业（有限合伙）
上海连锐	指	上海连锐创业投资合伙企业（有限合伙）
永石唯真	指	湖州永石唯真创业投资合伙企业（有限合伙）
湖州友成	指	湖州友成创业投资合伙企业（有限合伙）
山证创新投资	指	山证创新投资有限公司
合肥弘沓	指	合肥弘沓产业投资合伙企业（有限合伙）
常熟吴越天使	指	常熟吴越天使创业投资合伙企业（有限合伙）
QM282	指	QM282 Limited
启明融晶	指	杭州启明融晶股权投资合伙企业（有限合伙）
启明融乾	指	苏州启明融乾股权投资合伙企业（有限合伙）
旭华	指	旭华（上海）生物研发中心有限公司
苏州友信	指	苏州友信创业投资合伙企业（有限合伙）

常熟三奕	指	常熟三奕壹号创业投资合伙企业（有限合伙）
苏州连锐	指	苏州连锐创业投资合伙企业（有限合伙）
青岛弘熠	指	青岛弘熠投资合伙企业（有限合伙）
HLC	指	HLC VGC Partners HK II Limited
上海临港	指	上海临港启创生科私募投资基金合伙企业（有限合伙）
杭州贝橙	指	杭州贝橙创业投资合伙企业（有限合伙）
海南仁泽	指	海南仁泽真奇创业投资基金合伙企业（有限合伙）
隆延上海	指	隆延生物科技（上海）有限公司
常熟天辰	指	天辰生物科技（常熟）有限公司，已于 2025 年 5 月 29 日注销
杭州领丞	指	杭州领丞生物科技有限公司
天辰上海分公司	指	天辰生物医药（苏州）股份有限公司上海分公司
控股子公司	指	根据中国法律设立的、发行人合并报表范围内的境内子公司，即隆延上海和杭州领丞
招股说明书	指	发行人为本次发行上市不时修订的招股说明书
元、万元、亿元	指	如无特殊说明，指人民币/元、人民币/万元、人民币/亿元
业绩记录期	指	2023 年度、2024 年度、2025 年度
中国	指	中华人民共和国，就本法律意见书而言，不包括香港特别行政区（“香港”或“中国香港”）、澳门特别行政区及台湾地区
境内	指	就本法律意见书而言，不包括香港、澳门特别行政区及台湾地区的中国境内
境外	指	就本法律意见书而言，包括香港、澳门特别行政区及台湾地区在内的中国境外
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
H 股	指	境外上市股份
本次发行	指	公司首次发行 H 股
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
最后实际可行日期	指	2026 年 5 月 18 日

注：本法律意见书部分数值保留两位小数或四位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数存在差异的情况，系因四舍五入造成。

正文

第一部分 发行人的设立及历史沿革

一、发行人设立的程序、方式和出资情况

（一）发行人设立情况

发行人系 2025 年 8 月 7 日由天辰有限整体变更设立为天辰生物医药(苏州)股份有限公司，具体情况如下：

1. 2025 年 7 月 15 日，天辰有限股东会通过决议，同意天辰有限以 2025 年 5 月 31 日为基准日，按天辰有限的净资产值折股整体变更设立股份有限公司，将天辰有限经审计的净资产折合成股份有限公司股本 6,000 万元，其余部分计入资本公积；整体变更完成后，股份公司每股面值 1 元，共计 6,000 万股，31 名发起人按照各自在天辰有限的出资比例持有相应数额的股份。

2. 2025 年 7 月 15 日，发行人全体股东共同签署《发起人协议》。

3. 2025 年 7 月 15 日，发行人召开成立大会暨第一次股东会，审议通过了整体变更设立发行人等相关议案并选举产生第一届董事会成员。

4. 2025 年 8 月 7 日，经苏州市市场监督管理局核准，天辰有限依法整体变更为股份有限公司并取得《营业执照》。

（二）审计、评估、验资情况

1. 根据安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）于 2025 年 7 月 9 日出具的《审计报告》（安永华明（2025）专字第 80017576_B01 号），天辰有限截至 2025 年 5 月 31 日的净资产值为 241,080,722.95 元。

2. 根据北京中和谊资产评估有限公司于 2025 年 7 月 9 日出具的《资产评估报告》（中和谊评报字[2025]100013 号），采用资产基础法进行评估，天辰有限截至 2025 年 5 月 31 日的净资产评估价值为 243,300,520.24 元。

3. 根据安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）于 2025 年 8 月 18 日出具的《验资报告》（安永华明（2025）验字第 80017576_B01 号），审验截至 2025 年 7 月 15 日，发行人已收到各发起人股东缴纳的股本合计 6,000 万元。

（三）发行人设立时的股权结构

根据发行人提供的资料，发行人设立时的股权结构为：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	刘恒	8,447,692	14.0795	净资产折股
2	孙乃超	6,668,921	11.1149	净资产折股
3	周若芸	3,643,748	6.0729	净资产折股
4	安徽安元	820,662	1.3678	净资产折股
5	苏州泰悟	4,899,364	8.1656	净资产折股
6	青岛仙瞳	1,538,745	2.5646	净资产折股
7	深圳仙瞳	512,913	0.8549	净资产折股
8	常熟东南	1,025,832	1.7097	净资产折股
9	OFC 博晖基金	3,077,490	5.1292	净资产折股
10	永石汇金	1,025,832	1.7097	净资产折股
11	湖州友星	7,021,810	11.7030	净资产折股
12	新生华创	512,913	0.8549	净资产折股
13	上海九日	2,154,243	3.5904	净资产折股
14	苏州连锐	1,641,884	2.7365	净资产折股
15	永石唯真	1,499,932	2.4999	净资产折股
16	湖州友成	866,867	1.4448	净资产折股
17	OFC 交子基金	1,171,447	1.9524	净资产折股
18	山证创新投资	954,287	1.5905	净资产折股
19	常熟吴越天使	390,484	0.6508	净资产折股
20	合肥弘沓	585,726	0.9762	净资产折股
21	QM282	1,921,283	3.2021	净资产折股
22	启明融晶	384,255	0.6404	净资产折股
23	启明融乾	256,176	0.4270	净资产折股
24	旭华	683,191	1.1387	净资产折股
25	苏州友信	3,203,667	5.3394	净资产折股

序号	股东姓名/名称	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
26	常熟三奕	727,654	1.2128	净资产折股
27	青岛弘熠	1,099,710	1.8329	净资产折股
28	HLC	1,290,964	2.1516	净资产折股
29	上海临港	1,045,922	1.7432	净资产折股
30	杭州贝橙	747,085	1.2451	净资产折股
31	海南仁泽	179,301	0.2988	净资产折股
合计		60,000,000	100.0000	-

综上,本所认为,发行人从有限责任公司整体变更设立为股份有限公司的程序、发起人资格、条件、方式均符合当时有效法律的有关规定。

二、股本及演变情况

(一) 发行人目前的股权结构

根据发行人提供的资料,截至最后实际可行日期,发行人的股东共 31 名。各股东持股数量及比例如下表所示:

序号	股东名称/姓名	持股数(股)	持股比例(%)
1	刘恒	8,447,692	14.0795
2	孙乃超	6,668,921	11.1149
3	周若芸	3,643,748	6.0729
4	安徽安元	820,662	1.3678
5	苏州泰悟	4,899,364	8.1656
6	青岛仙瞳	1,538,745	2.5646
7	深圳仙瞳	512,913	0.8549
8	常熟东南	1,025,832	1.7097
9	OFC 博晖基金	3,077,490	5.1292
10	永石汇金	1,025,832	1.7097
11	湖州友星	7,021,810	11.7030
12	新生华创	512,913	0.8549
13	上海九日	2,154,243	3.5904
14	苏州连锐	1,641,884	2.7365

序号	股东名称/姓名	持股数(股)	持股比例(%)
15	永石唯真	1,499,932	2.4999
16	湖州友成	866,867	1.4448
17	OFC 交子基金	1,171,447	1.9524
18	山证创新投资	954,287	1.5905
19	常熟吴越天使	390,484	0.6508
20	合肥弘沓	585,726	0.9762
21	QM282	1,921,283	3.2021
22	启明融晶	384,255	0.6404
23	启明融乾	256,176	0.4270
24	旭华	683,191	1.1387
25	苏州友信	3,203,667	5.3394
26	常熟三奕	727,654	1.2128
27	青岛弘熠	1,099,710	1.8329
28	HLC	1,290,964	2.1516
29	上海临港	1,045,922	1.7432
30	杭州贝橙	747,085	1.2451
31	海南仁泽	179,301	0.2988
总计		60,000,000	100.0000

(二) 有限公司阶段的股本及演变

1. 2020年10月，天辰有限设立

根据刘恒、苏州泰悟、上海友宣、上海安壮、孙乃超、周若芸于2020年10月21日签署的《天辰生物医药（苏州）有限公司章程》以及常熟市市场监督管理局（以下简称“常熟市市监局”）于2020年10月26日签发的《营业执照》，天辰有限设立时的公司名称为“天辰生物医药（苏州）有限公司”，注册资本为人民币伍佰万元整，住所为常熟高新技术产业开发区东南大道1号805室，经营范围为“许可项目：药品生产；药品零售；药品进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：医学研究和试验发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。”

就天辰有限设立，天辰有限于 2020 年 10 月 26 日在常熟市市监局完成了工商设立登记，取得了常熟市市监局核发的《外商投资公司准予设立登记通知书》（外商投资公司设立登记[2020]第 10260001 号）和《营业执照》。

天辰有限设立时的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额（人民币/万元）	出资方式	持股比例（%）
1	刘恒	129.6000	货币	25.9200
2	苏州泰悟	79.6000	货币	15.9200
3	上海友宣	33.0500	货币	6.6100
4	上海安壮	45.7500	货币	9.1500
5	孙乃超	108.3500	货币	21.6700
6	周若芸	103.6500	货币	20.7300
总计		500.0000	/	100.0000

根据苏州方本会计师事务所有限公司常熟新联分所于 2020 年 12 月 8 日出具的《天辰生物医药（苏州）有限公司验资报告》（方会资字[2020]第 3037 号），截至 2020 年 12 月 8 日止，天辰有限已收到刘恒、苏州泰悟、上海友宣、上海安壮、孙乃超、周若芸缴纳的实收注册资本合计人民币 500 万元。

2. 2021 年 6 月，第一次股权转让

根据天辰有限股东于 2021 年 6 月 4 日作出的《股东会决议》，以及于 2021 年 6 月 4 日通过的《天辰生物医药（苏州）有限公司公司章程修正案》，周若芸将其持有天辰有限 1.89% 的股权（对应天辰有限注册资本 9.45 万元）以 94,500 元的对价转让给上海安壮，周若芸将其持有天辰有限 7% 的股权（对应天辰有限注册资本 35 万元）以 350,000 元的对价转让给上海九日。

2021 年 6 月 4 日，周若芸分别与上海安壮、上海九日签署了《天辰生物医药（苏州）有限公司股权转让协议》。根据上海安壮、上海九日提供的支付凭证，2021 年 6 月 15 日，上海九日向周若芸支付了股权转让价款；2022 年 11 月 7 日，上海安壮向周若芸支付了股权转让价款。

就本次变更，天辰有限于 2021 年 6 月 11 日在常熟市市监局完成了工商变更登记。

本次变更完成后，天辰有限的股权结构为：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额(人民币/万元)	出资方式	持股比例(%)
1	刘恒	129.6000	货币	25.9200
2	苏州泰悟	79.6000	货币	15.9200
3	上海友宣	33.0500	货币	6.6100
4	上海安壮	55.2000	货币	11.0400
5	孙乃超	108.3500	货币	21.6700
6	周若芸	59.2000	货币	11.8400
7	上海九日	35.0000	货币	7.0000
总计		500.0000	/	100.0000

3. 2021 年 6 月，第一次增加注册资本（A 轮融资）

根据天辰有限股东于 2021 年 6 月 20 日作出的《股东会决议》，以及于 2021 年 6 月 20 日通过的《天辰生物医药（苏州）有限公司公司章程修正案》，天辰有限的注册资本由人民币 500 万元增加至人民币 664.1667 万元，新增注册资本由 OFC 博晖基金、深圳仙瞳、青岛仙瞳、永石汇金、常熟东南、新生华创、上海友宣、上海安壮、安徽安元认购，其中 OFC 博晖基金以人民币 3,000 万元认购新增注册资本人民币 50 万元，深圳仙瞳以人民币 500 万元认购新增注册资本人民币 8.3333 万元，青岛仙瞳以人民币 1,500 万元认购新增注册资本人民币 25 万元，永石汇金以人民币 1,000 万元认购新增注册资本人民币 16.6667 万元，常熟东南以人民币 1,000 万元认购新增注册资本人民币 16.6667 万元，新生华创以人民币 500 万元认购新增注册资本人民币 8.3333 万元，上海友宣以人民币 800 万元认购新增注册资本人民币 13.3334 万元，上海安壮以人民币 750 万元认购新增注册资本人民币 12.5 万元，安徽安元以人民币 800 万元认购新增注册资本人民币 13.3333 万元。

就本次变更,天辰有限于 2021 年 6 月 28 日在常熟市市监局完成了工商变更登记。

本次变更完成后,天辰有限的股权结构为:

序号	股东名称/姓名	认缴出资额(人民币/万元)	出资方式	持股比例(%)
1	刘恒	129.6000	货币	19.5132
2	苏州泰悟	79.6000	货币	11.9849
3	上海友宣	46.3834	货币	6.9837
4	上海安壮	67.7000	货币	10.1932
5	孙乃超	108.3500	货币	16.3137
6	周若芸	59.2000	货币	8.9134
7	上海九日	35.0000	货币	5.2698
8	OFC 博晖基金	50.0000	货币	7.5282
9	深圳仙瞳	8.3333	货币	1.2547
10	青岛仙瞳	25.0000	货币	3.7641
11	永石汇金	16.6667	货币	2.5094
12	常熟东南	16.6667	货币	2.5094
13	新生华创	8.3333	货币	1.2547
14	安徽安元	13.3333	货币	2.0075
总计		664.1667	/	100.0000

根据苏州方本会计师事务所有限公司常熟新联分所于 2021 年 8 月 27 日出具的《天辰生物医药(苏州)有限公司验资报告》(方会资字[2021]第 3046 号),截至 2021 年 7 月 31 日止,天辰有限已收到 OFC 博晖基金、深圳仙瞳、青岛仙瞳、永石汇金、常熟东南、新生华创、上海友宣、上海安壮、安徽安元缴纳的注册资本(实收资本)合计人民币 164.1667 万元。

4. 2021 年 9 月,第二次股权转让

根据天辰有限股东于 2021 年 9 月 27 日作出的《股东会决议》,以及于 2021 年 9 月 27 日通过的《天辰生物医药(苏州)有限公司章程》,上海友宣将其持有天辰有限 6.9837%的股权(对应天辰有限注册资本 46.3834 万元)以 8,330,500 元的对价转让给湖州友星,上海安壮将其持有天辰有限 10.1932%的股权(对应天

辰有限注册资本 67.7 万元) 以 8,052,000 元的对价转让给湖州友星。

2021 年 9 月 27 日, 上海友宣、上海安壮分别与湖州友星签署了《天辰生物医药(苏州)有限公司股权转让协议》。

就本次变更, 天辰有限于 2021 年 9 月 30 日在常熟市市监局完成了工商变更登记, 工商变更前湖州友星已向上海友宣、上海安壮支付了股权转让价款。

本次变更完成后, 天辰有限的股权结构为:

序号	股东名称/姓名	认缴出资额(人民币万元)	出资方式	持股比例(%)
1	刘恒	129.6000	货币	19.5132
2	苏州泰悟	79.6000	货币	11.9849
3	孙乃超	108.3500	货币	16.3137
4	周若芸	59.2000	货币	8.9134
5	上海九日	35.0000	货币	5.2698
6	OFC 博晖基金	50.0000	货币	7.5282
7	深圳仙瞳	8.3333	货币	1.2547
8	青岛仙瞳	25.0000	货币	3.7641
9	永石汇金	16.6667	货币	2.5094
10	常熟东南	16.6667	货币	2.5094
11	新生华创	8.3333	货币	1.2547
12	安徽安元	13.3333	货币	2.0075
13	湖州友星	114.0834	货币	17.1769
总计		664.1667	/	100.0000

5. 2022 年 5 月, 第二次增加注册资本

根据天辰有限股东于 2022 年 5 月 23 日作出的《股东会决议》, 以及于 2022 年 5 月 23 日通过的《天辰生物医药(苏州)有限公司章程》, 天辰有限的注册资本由人民币 664.1667 万元增加至人民币 730.8334 万元, 新增注册资本由刘恒、湖州友宣认购, 其中刘恒以人民币 877 万元认购新增注册资本人民币 14.6167 万元, 湖州友宣以人民币 3,123 万元认购新增注册资本人民币 52.0500 万元。

就本次变更, 天辰有限于 2022 年 5 月 27 日在常熟市市监局完成了工商变更

登记。

本次变更完成后，天辰有限的股权结构为：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额(人民币/万元)	出资方式	持股比例(%)
1	刘恒	144.2167	货币	19.7332
2	苏州泰悟	79.6000	货币	10.8917
3	孙乃超	108.3500	货币	14.8255
4	周若芸	59.2000	货币	8.1003
5	上海九日	35.0000	货币	4.7891
6	OFC 博晖基金	50.0000	货币	6.8415
7	深圳仙瞳	8.3333	货币	1.1402
8	青岛仙瞳	25.0000	货币	3.4208
9	永石汇金	16.6667	货币	2.2805
10	常熟东南	16.6667	货币	2.2805
11	新生华创	8.3333	货币	1.1402
12	安徽安元	13.3333	货币	1.8244
13	湖州友星	114.0834	货币	15.6100
14	湖州友宣	52.0500	货币	7.1220
总计		730.8334	/	100.0000

根据天辰有限届时有效的公司章程和刘恒、苏州友信提供的出资凭证，截至2025年4月1日，天辰有限已收到刘恒、苏州友信（湖州友宣于2024年12月将持有的天辰有限注册资本全部转让至苏州友信，因此实缴义务由苏州友信履行）缴纳的注册资本合计66.6667万元人民币。

6. 2022年8月，第三次增加注册资本（A+轮融资）

根据天辰有限股东于2022年8月10日作出的《股东会决议》，以及于2022年8月10日通过的《天辰生物医药（苏州）有限公司章程》，天辰有限的注册资本由人民币730.8334万元增加至人民币751.5403万元，新增注册资本由上海连锐认购，上海连锐以人民币1,700万元认购新增注册资本人民币20.7069万元。

就本次变更，天辰有限于2022年8月22日在常熟市市监局完成了工商变更

登记。

本次变更完成后，天辰有限的股权结构为：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额(人民币万元)	出资方式	持股比例(%)
1	刘恒	144.2167	货币	19.1894
2	苏州泰悟	79.6000	货币	10.5916
3	孙乃超	108.3500	货币	14.4171
4	周若芸	59.2000	货币	7.8772
5	上海九日	35.0000	货币	4.6571
6	OFC 博晖基金	50.0000	货币	6.6530
7	深圳仙瞳	8.3333	货币	1.1088
8	青岛仙瞳	25.0000	货币	3.3265
9	永石汇金	16.6667	货币	2.2177
10	常熟东南	16.6667	货币	2.2177
11	新生华创	8.3333	货币	1.1088
12	安徽安元	13.3333	货币	1.7741
13	湖州友星	114.0834	货币	15.1799
14	湖州友宣	52.0500	货币	6.9258
15	上海连锐	20.7069	货币	2.7553
总计		751.5403	/	100.0000

根据公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)于2022年9月7日出具的《天辰生物医药(苏州)有限公司验资报告》(苏公W[2022]B110号)，截至2022年9月2日止，天辰有限已收到上海连锐缴纳的注册资本(实收资本)合计人民币20.7069万元。

7. 2022年11月，第四次增加注册资本(A++轮融资)

根据天辰有限股东于2022年10月20日作出的《股东会决议》，以及于2022年10月20日通过的《天辰生物医药(苏州)有限公司章程》，天辰有限的注册资本由人民币751.5403万元增加至人民币761.3006万元，新增注册资本由永石唯真认购，永石唯真以人民币1,000万元认购新增注册资本人民币9.7603万元。

就本次变更，天辰有限于 2022 年 11 月 8 日在常熟市市监局完成了工商变更登记。

本次变更完成后，天辰有限的股权结构为：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额(人民币/万元)	出资方式	持股比例(%)
1	刘恒	144.2167	货币	18.9435
2	苏州泰悟	79.6000	货币	10.4558
3	孙乃超	108.3500	货币	14.2322
4	周若芸	59.2000	货币	7.7762
5	上海九日	35.0000	货币	4.5974
6	OFC 博晖基金	50.0000	货币	6.5677
7	深圳仙瞳	8.3333	货币	1.0946
8	青岛仙瞳	25.0000	货币	3.2839
9	永石汇金	16.6667	货币	2.1892
10	常熟东南	16.6667	货币	2.1892
11	新生华创	8.3333	货币	1.0946
12	安徽安元	13.3333	货币	1.7514
13	湖州友星	114.0834	货币	14.9853
14	湖州友宣	52.0500	货币	6.8370
15	上海连锐	20.7069	货币	2.7199
16	永石唯真	9.7603	货币	1.2821
总计		761.3006	/	100.0000

根据公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）于 2022 年 10 月 31 日出具的《天辰生物医药（苏州）有限公司验资报告》（苏公 W[2022]B137 号），截至 2022 年 10 月 19 日止，天辰有限已收到永石唯真缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 9.7603 万元。

8. 2023 年 12 月，第五次增加注册资本（B1 轮融资）

根据天辰有限股东于 2023 年 10 月 30 日作出的《股东会决议》，以及于 2023 年 10 月 30 日通过的《天辰生物医药（苏州）有限公司章程》，天辰有限的注册资本由人民币 761.3006 万元增加至人民币 832.4822 万元，新增注册资本由湖州

友成、OFC 交子基金、山证创新投资、常熟吴越天使、合肥弘沓认购，其中湖州友成以人民币 3,720 万元认购新增注册资本人民币 23.6003 万元，OFC 交子基金以人民币 3,000 万元认购新增注册资本人民币 19.0325 万元，山证创新投资以人民币 2,000 万元认购新增注册资本人民币 12.6883 万元，常熟吴越天使以人民币 1,000 万元认购新增注册资本人民币 6.3442 万元，合肥弘沓以人民币 1,500 万元认购新增注册资本人民币 9.5163 万元。

就本次变更，天辰有限于 2023 年 12 月 27 日在常熟市市监局完成了工商变更登记。

本次变更完成后，天辰有限的股权结构为：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额 (人民币/万元)	出资方式	持股比例 (%)
1	刘恒	144.2167	货币	17.3237
2	苏州泰悟	79.6000	货币	9.5618
3	孙乃超	108.3500	货币	13.0153
4	周若芸	59.2000	货币	7.1112
5	上海九日	35.0000	货币	4.2043
6	OFC 博晖基金	50.0000	货币	6.0061
7	深圳仙瞳	8.3333	货币	1.0010
8	青岛仙瞳	25.0000	货币	3.0031
9	永石汇金	16.6667	货币	2.0021
10	常熟东南	16.6667	货币	2.0021
11	新生华创	8.3333	货币	1.0010
12	安徽安元	13.3333	货币	1.6016
13	湖州友星	114.0834	货币	13.7040
14	湖州友宣	52.0500	货币	6.2524
15	上海连锐	20.7069	货币	2.4874
16	永石唯真	9.7603	货币	1.1724
17	湖州友成	23.6003	货币	2.8349
18	OFC 交子基金	19.0325	货币	2.2862
19	山证创新投资	12.6883	货币	1.5242
20	常熟吴越天使	6.3442	货币	0.7621

序号	股东名称/姓名	认缴出资额(人民币/万元)	出资方式	持股比例(%)
21	合肥弘沓	9.5163	货币	1.1431
总计		832.4822	/	100.0000

根据公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）于 2023 年 12 月 13 日出具的《天辰生物医药（苏州）有限公司验资报告》（苏公 W[2023]B112 号），截至 2023 年 12 月 7 日止，天辰有限已收到湖州友成、OFC 交子基金、山证创新投资、常熟吴越天使、合肥弘沓缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 71.1816 万元。

9. 2024 年 11 月，第六次增加注册资本（B2 轮融资）

根据天辰有限股东于 2024 年 9 月 1 日作出的《股东会决议》，以及于 2024 年 9 月 1 日通过的《天辰生物医药（苏州）有限公司章程》，天辰有限的注册资本由人民币 832.4822 万元增加至人民币 865.7815 万元，新增注册资本由 QM282、启明融晶、启明融乾、旭华认购，其中 QM282 以人民币 3,000 万元等值的美元认购新增注册资本人民币 16.6496 万元，启明融晶以人民币 600 万元认购新增注册资本人民币 3.3299 万元，启明融乾以人民币 400 万元认购新增注册资本人民币 2.22 万元，旭华以人民币 2,000 万元认购新增注册资本人民币 11.0998 万元。

就本次变更，天辰有限于 2024 年 11 月 1 日在常熟市市监局完成了工商变更登记。

本次变更完成后，天辰有限的股权结构为：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额(人民币/万元)	出资方式	持股比例(%)
1	刘恒	144.2167	货币	16.6574
2	苏州泰悟	79.6000	货币	9.1940
3	孙乃超	108.3500	货币	12.5147
4	周若芸	59.2000	货币	6.8377
5	上海九日	35.0000	货币	4.0426
6	OFC 博晖基金	50.0000	货币	5.7751
7	深圳仙瞳	8.3333	货币	0.9625
8	青岛仙瞳	25.0000	货币	2.8876

序号	股东名称/姓名	认缴出资额(人民币/万元)	出资方式	持股比例(%)
9	永石汇金	16.6667	货币	1.9251
10	常熟东南	16.6667	货币	1.9251
11	新生华创	8.3333	货币	0.9625
12	安徽安元	13.3333	货币	1.5400
13	湖州友星	114.0834	货币	13.1769
14	湖州友宣	52.0500	货币	6.0119
15	上海连锐	20.7069	货币	2.3917
16	永石唯真	9.7603	货币	1.1273
17	湖州友成	23.6003	货币	2.7259
18	OFC 交子基金	19.0325	货币	2.1983
19	山证创新投资	12.6883	货币	1.4655
20	常熟吴越天使	6.3442	货币	0.7328
21	合肥弘沓	9.5163	货币	1.0992
22	QM282	16.6496	货币	1.9231
23	启明融晶	3.3299	货币	0.3846
24	启明融乾	2.2200	货币	0.2564
25	旭华	11.0998	货币	1.2821
总计		865.7815	/	100.0000

根据 QM282、启明融晶、启明融乾、旭华提供的出资凭证，截至 2024 年 12 月 31 日，天辰有限已收到 QM282、启明融晶、启明融乾、旭华缴纳的注册资本合计 33.2993 万元人民币。

10. 2025 年 4 月，第三次股权转让及第七次增加注册资本（B3 轮融资）

根据天辰有限股东于 2024 年 12 月 16 日作出的《股东会决议》：（1）湖州友成将其持有天辰有限 9.5163 万元注册资本以 1,500 万元的对价转让给永石唯真，湖州友宣将其持有天辰有限 52.0500 万元注册资本的出资义务转让给苏州友信，刘恒将其持有天辰有限 6.9670 万元注册资本以 1,255.3420 万元的对价转让给常熟三奕；（2）天辰有限的注册资本由人民币 865.7815 万元增加至人民币 873.9300 万元，新增注册资本由永石唯真、上海连锐认购，其中永石唯真以人民币 1,000 万元认购新增注册资本人民币 5.0928 万元，上海连锐以人民币 600 万元认购新

增注册资本人民币 3.0557 万元。

2024 年 12 月 20 日，湖州友成与永石唯真、湖州友宣与苏州友信、刘恒与常熟三奕分别签署了《股权转让协议》。

为办理工商登记需要，天辰有限股东于 2025 年 4 月 1 日就上述增资事项重新作出《股东会决议》，并审议通过了《天辰生物医药（苏州）有限公司章程》。

就本次股权转让和增资的变更，天辰有限于 2025 年 4 月 24 日在常熟市市监局一并完成了工商变更登记。

本次变更完成后，天辰有限的股权结构为：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额(人民币/万元)	出资方式	持股比例(%)
1	刘恒	137.2497	货币	15.7049
2	苏州泰悟	79.6000	货币	9.1083
3	孙乃超	108.3500	货币	12.3980
4	周若芸	59.2000	货币	6.7740
5	上海九日	35.0000	货币	4.0049
6	OFC 博晖基金	50.0000	货币	5.7213
7	深圳仙瞳	8.3333	货币	0.9535
8	青岛仙瞳	25.0000	货币	2.8606
9	永石汇金	16.6667	货币	1.9071
10	常熟东南	16.6667	货币	1.9071
11	新生华创	8.3333	货币	0.9535
12	安徽安元	13.3333	货币	1.5257
13	湖州友星	114.0834	货币	13.0541
14	苏州友信	52.0500	货币	5.9559
15	上海连锐	23.7626	货币	2.7191
16	永石唯真	24.3694	货币	2.7885
17	湖州友成	14.0840	货币	1.6116
18	OFC 交子基金	19.0325	货币	2.1778
19	山证创新投资	12.6883	货币	1.4519
20	常熟吴越天使	6.3442	货币	0.7259

序号	股东名称/姓名	认缴出资额 (人民币/万元)	出资方式	持股比例 (%)
21	合肥弘沓	9.5163	货币	1.0889
22	QM282	16.6496	货币	1.9051
23	启明融晶	3.3299	货币	0.3810
24	启明融乾	2.2200	货币	0.2540
25	旭华	11.0998	货币	1.2701
26	常熟三奕	6.9670	货币	0.7972
总计		873.9300	/	100.0000

根据永石唯真、苏州友信、常熟三奕提供的支付凭证，截至 2025 年 4 月 1 日永石唯真、苏州友信、常熟三奕已支付了股权转让款或履行了出资义务；根据永石唯真、上海连锐提供的出资凭证，截至 2025 年 3 月 26 日，天辰有限已收到永石唯真、上海连锐缴纳的注册资本合计 8.1485 万元人民币。

11. 2025 年 5 月，第四次股权转让

根据天辰有限股东于 2025 年 4 月 7 日作出的《股东会决议（一）》，上海连锐将其持有天辰有限 23.7626 万元注册资本以 2,300 万元的对价转让给苏州连锐。

2025 年 4 月 7 日，上海连锐与苏州连锐签署《股权转让协议》。根据苏州连锐提供的支付凭证，2025 年 4 月 15 日苏州连锐已向上海连锐支付了股权转让款。

就本次变更，天辰有限于 2025 年 5 月 26 日在常熟市市监局完成了工商变更登记。

本次变更完成后，天辰有限的股权结构为：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额 (人民币/万元)	出资方式	持股比例 (%)
1	刘恒	137.2497	货币	15.7049
2	苏州泰悟	79.6000	货币	9.1083
3	孙乃超	108.3500	货币	12.3980
4	周若芸	59.2000	货币	6.7740
5	上海九日	35.0000	货币	4.0049
6	OFC 博晖基金	50.0000	货币	5.7213

序号	股东名称/姓名	认缴出资额(人民币/万元)	出资方式	持股比例(%)
7	深圳仙瞳	8.3333	货币	0.9535
8	青岛仙瞳	25.0000	货币	2.8606
9	永石汇金	16.6667	货币	1.9071
10	常熟东南	16.6667	货币	1.9071
11	新生华创	8.3333	货币	0.9535
12	安徽安元	13.3333	货币	1.5257
13	湖州友星	114.0834	货币	13.0541
14	苏州友信	52.0500	货币	5.9559
15	苏州连锐	23.7626	货币	2.7191
16	永石唯真	24.3694	货币	2.7885
17	湖州友成	14.0840	货币	1.6116
18	OFC 交子基金	19.0325	货币	2.1778
19	山证创新投资	12.6883	货币	1.4519
20	常熟吴越天使	6.3442	货币	0.7259
21	合肥弘沓	9.5163	货币	1.0889
22	QM282	16.6496	货币	1.9051
23	启明融晶	3.3299	货币	0.3810
24	启明融乾	2.2200	货币	0.2540
25	旭华	11.0998	货币	1.2701
26	常熟三奕	6.9670	货币	0.7972
总计		873.9300	/	100.0000

12. 2025年5月，第八次增加注册资本（C轮融资）

根据天辰有限股东于2025年5月19日作出的《股东会决议（二）》，以及于2025年5月19日通过的《天辰生物医药（苏州）有限公司章程》，天辰有限的注册资本由人民币873.9300万元增加至人民币974.8204万元，新增注册资本由青岛弘熠、HLC、QM282、启明融晶、启明融乾、常熟三奕、苏州连锐、山证创新投资、上海临港、杭州贝橙、海南仁泽认购，其中青岛弘熠以人民币3,680万元认购新增注册资本人民币17.8670万元，HLC以人民币4,320万元等值的美元认购新增注册资本人民币20.9743万元，QM282以人民币3,000万元等值的美元认购新增注册资本人民币14.5655万元，启明融晶以人民币600万元认购新增注

注册资本人民币 2.9131 万元, 启明融乾以人民币 400 万元认购新增注册资本 1.9421 万元, 常熟三奕以人民币 1,000 万元认购新增注册资本 4.8552 万元, 苏州连锐以人民币 600 万元认购新增注册资本人民币 2.9131 万元, 山证创新投资以人民币 580 万元认购新增注册资本 2.8160 万元, 上海临港以人民币 3,500 万元认购新增注册资本 16.9931 万元, 杭州贝橙以人民币 2,500 万元认购新增注册资本 12.1379 万元, 海南仁泽以人民币 600 万元认购新增注册资本人民币 2.9131 万元。

就本次变更, 天辰有限于 2025 年 5 月 26 日在常熟市市监局完成了工商变更登记。

本次变更完成后, 天辰有限的股权结构为:

序号	股东名称/姓名	认缴出资额 (人民币万元)	出资方式	持股比例 (%)
1	刘恒	137.2497	货币	14.0795
2	苏州泰悟	79.6000	货币	8.1656
3	孙乃超	108.3500	货币	11.1149
4	周若芸	59.2000	货币	6.0729
5	上海九日	35.0000	货币	3.5904
6	OFC 博晖基金	50.0000	货币	5.1291
7	深圳仙瞳	8.3333	货币	0.8549
8	青岛仙瞳	25.0000	货币	2.5646
9	永石汇金	16.6667	货币	1.7097
10	常熟东南	16.6667	货币	1.7097
11	新生华创	8.3333	货币	0.8549
12	安徽安元	13.3333	货币	1.3678
13	湖州友星	114.0834	货币	11.7030
14	苏州友信	52.0500	货币	5.3394
15	苏州连锐	26.6757	货币	2.7365
16	永石唯真	24.3694	货币	2.4999
17	湖州友成	14.0840	货币	1.4448
18	OFC 交子基金	19.0325	货币	1.9524
19	山证创新投资	15.5043	货币	1.5905
20	常熟吴越天使	6.3442	货币	0.6508

序号	股东名称/姓名	认缴出资额(人民币/万元)	出资方式	持股比例(%)
21	合肥弘沓	9.5163	货币	0.9762
22	QM282	31.2151	货币	3.2021
23	启明融晶	6.2430	货币	0.6404
24	启明融乾	4.1621	货币	0.4270
25	旭华	11.0998	货币	1.1387
26	常熟三奕	11.8222	货币	1.2128
27	青岛弘熠	17.8670	货币	1.8329
28	HLC	20.9743	货币	2.1516
29	上海临港	16.9931	货币	1.7432
30	杭州贝橙	12.1379	货币	1.2451
31	海南仁泽	2.9131	货币	0.2988
总计		974.8204	/	100.0000

根据青岛弘熠、HLC、QM282、启明融晶、启明融乾、常熟三奕、苏州连锐、山证创新投资、上海临港、杭州贝橙、海南仁泽提供的出资凭证，截至 2025 年 5 月 30 日，天辰有限已收到青岛弘熠、HLC、QM282、启明融晶、启明融乾、常熟三奕、苏州连锐、山证创新投资、上海临港、杭州贝橙、海南仁泽缴纳的注册资本合计 100.8904 万元人民币。

综上，本所认为，发行人及其前身的设立及上述历次股权变动已履行了必要的法律程序，符合当时及现行中国法律的规定。根据前述验资报告、出资凭证，发行人的注册资本已由上述相关股东根据中国法律及公司章程的要求足额缴纳。

三、主体资格和有效存续情况

(一) 发行人系依法设立的股份有限公司

发行人前身为天辰有限，成立于 2020 年 10 月 26 日。发行人以天辰有限经审计账面净资产折股整体变更为股份有限公司，并于 2025 年 8 月 7 日取得了苏州市市场监督管理局颁发的《营业执照》。

(二) 发行人依法有效存续

根据苏州市市场监督管理局于 2025 年 8 月 7 日向发行人核发的《营业执照》，发行人的基本情况如下：

企业名称	天辰生物医药（苏州）股份有限公司
统一社会信用代码	91320581MA22T6JD4D
住所	常熟市东南街道银河路 128 号 A 区 F 幢第 5 层
法定代表人	刘恒
注册资本	6,000 万人民币
公司类型	股份有限公司（外商投资、未上市）
成立日期	2020 年 10 月 26 日
营业期限	2020 年 10 月 26 日至 2070 年 10 月 25 日
经营范围	许可项目：药品生产；药品零售；药品进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：医学研究和试验发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

截至最后实际可行日期，发行人工商登记状态为“存续(在营、开业、在册)”。

综上，本所认为，发行人系由天辰有限整体变更设立的股份有限公司。截至最后实际可行日期，发行人依法有效存续，具备独立法人资格，依法独立享有民事权利和承担民事义务，不存在中国法律及发行人公司章程规定需要清算、终止或解散的情形，具备本次发行的主体资格。

第二部分 发行人的发起人与股东

一、发起人的基本情况

根据《发起人协议》、发行人整体变更为股份有限公司时的公司章程以及工商档案，天辰有限整体变更为股份有限公司时的发起人为天辰有限的全体 31 名股东，各发起人于发行人设立时持有的股份数量及其持股比例如下表所示：

序号	股东名称/姓名	持股数 (股)	持股比例 (%)
1	刘恒	8,447,692	14.0795
2	孙乃超	6,668,921	11.1149
3	周若芸	3,643,748	6.0729
4	安徽安元	820,662	1.3678
5	苏州泰悟	4,899,364	8.1656
6	青岛仙瞳	1,538,745	2.5646
7	深圳仙瞳	512,913	0.8549
8	常熟东南	1,025,832	1.7097
9	OFC 博晖基金	3,077,490	5.1292
10	永石汇金	1,025,832	1.7097
11	湖州友星	7,021,810	11.7030
12	新生华创	512,913	0.8549
13	上海九日	2,154,243	3.5904
14	苏州连锐	1,641,884	2.7365
15	永石唯真	1,499,932	2.4999
16	湖州友成	866,867	1.4448
17	OFC 交子基金	1,171,447	1.9524
18	山证创新投资	954,287	1.5905
19	常熟吴越天使	390,484	0.6508
20	合肥弘脊	585,726	0.9762
21	QM282	1,921,283	3.2021
22	启明融晶	384,255	0.6404
23	启明融乾	256,176	0.4270

序号	股东名称/姓名	持股数(股)	持股比例(%)
24	旭华	683,191	1.1387
25	苏州友信	3,203,667	5.3394
26	常熟三奕	727,654	1.2128
27	青岛弘熠	1,099,710	1.8329
28	HLC	1,290,964	2.1516
29	上海临港	1,045,922	1.7432
30	杭州贝橙	747,085	1.2451
31	海南仁泽	179,301	0.2988
	总计	60,000,000	100.0000

发起人的基本情况详见本法律意见书正文第二部分之“二、现有股东的基本情况，现有股东之间的关联关系或一致行动关系情况”之“（一）现有股东的基本情况”。

二、现有股东的基本情况，现有股东之间的关联关系或一致行动关系情况

（一）现有股东的基本情况

根据发行人提供的资料及确认，截至最后实际可行日期，发行人现有股东的具体情况如下：

1. 刘恒

刘恒，男，中国国籍，住所为：上海市浦东新区浦东南路 3843 号 307 室。

2. 苏州泰悟

根据苏州泰悟提供的《营业执照》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至最后实际可行日期，苏州泰悟的基本情况如下：

企业名称	苏州泰悟企业管理合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91320581MA226LGF7P
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	刘恒

注册地	常熟市东南街道金都路8号5幢常熟国家大学科技园创业基地2号综合办公楼
主要生产经营地	常熟市东南街道金都路8号5幢常熟国家大学科技园创业基地2号综合办公楼
成立日期	2020-08-12
营业期限	2020-08-12 至 2070-08-11
经营范围	一般项目：企业管理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

根据苏州泰悟的《合伙协议》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至最后实际可行日期，苏州泰悟合伙人出资情况如下：

序号	合伙人姓名/姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人性质
1	刘恒	67.0531	67.0531	普通合伙人
2	徐临凤	6.0006	6.0006	有限合伙人
3	马海立	6.0006	6.0006	有限合伙人
4	徐卫涛	6.0006	6.0006	有限合伙人
5	谢鸣	3.0003	3.0003	有限合伙人
6	杨杰	3.0003	3.0003	有限合伙人
7	陶松树	2.0402	2.0402	有限合伙人
8	高琪	1.1710	1.1710	有限合伙人
9	苏慧丽	1.1710	1.1710	有限合伙人
10	陈天培	1.1710	1.1710	有限合伙人
11	肖兴兵	1.1710	1.1710	有限合伙人
12	韩翠翠	0.6001	0.6001	有限合伙人
13	林海静	0.6001	0.6001	有限合伙人
14	孙见宇	0.6001	0.6001	有限合伙人
15	李清	0.2100	0.2100	有限合伙人
16	刘运华	0.2100	0.2100	有限合伙人

3. 孙乃超

孙乃超,男,中国台湾地区居民,持有台湾居民来往大陆通行证及美国护照,住所为:中国上海市浦东新区龙东大道1号北二区A3-501。

4. 周若芸

周若芸,女,中国台湾地区居民,持有台湾居民来往大陆通行证及美国护照,住所为:中国上海市浦东新区龙东大道1号北二区A3-501。

5. 上海九日

根据上海九日提供的《营业执照》,并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查,截至最后实际可行日期,上海九日的基本情况如下:

企业名称	上海九日生物医药有限公司
统一社会信用代码	91310000MA1GXW6H8M
企业类型	有限责任公司(外商投资、非独资)
法定代表人	周若芸
注册资本	50万元
实收资本	50万元
注册地址	上海市嘉定区嘉戩公路328号7幢7层JT5600室
成立日期	2021-04-08
营业期限	2021-04-08至2051-04-07
经营范围	一般项目:从事生物医药技术领域内的技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广(人体干细胞,基因诊断与治疗技术开发应用除外)(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。

根据上海九日的《公司章程》,并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查,截至最后实际可行日期,上海九日股东出资情况如下:

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	持股比例 (%)
1	冯荣彬	13.500	27.00
2	SUNG CHERIE CHIH-YUN	13.500	27.00
3	周立芸	13.500	27.00
4	LOU JAY JIEKUEN	6.785	13.57

5	CHANG DYLAN I-PING	2.715	5.43
---	--------------------	-------	------

6. OFC 博晖基金

根据 OFC 博晖基金提供的《营业执照》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统和中国证券投资基金业协会网站核查，截至最后实际可行日期，OFC 博晖基金的基本情况如下：

企业名称	富海安诚博晖（亳州）医疗股权投资基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91341600MA2W5X1L5D
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	安徽富诚博晖健康产业投资管理有限公司
注册地	安徽省亳州市亳芜现代产业园区合欢路 88 号亳芜 2.5 产业园 15 楼 1523 室
主要经营地	上海市虹口区东大名路 1089 号北外滩来福士东塔楼 3105 室
成立日期	2020-09-03
营业期限	2020-09-03 至 无固定期限
经营范围	股权投资；投资顾问、投资管理、投资咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
私募基金备案编号	SNN612

根据 OFC 博晖基金的《合伙协议》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至最后实际可行日期，OFC 博晖基金合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人性质
1	安徽富诚博晖健康产业投资管理有限公司	1,000	3.9683	普通合伙人
2	安徽安诚中医药健康产业发展有限公司	12,200	48.4127	有限合伙人
3	深圳市东方富海投资管理股份有限公司	7,000	27.7778	有限合伙人
4	合肥弘沓产业投资合伙企业（有限合伙）	3,000	11.9048	有限合伙人

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额(万元)	出资比例(%)	合伙人性质
5	杭州萧山科技城股权投资基金合伙企业(有限合伙)	2,000	7.9365	有限合伙人

7. 深圳仙瞳

根据深圳仙瞳提供的《营业执照》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统和中国证券投资基金业协会网站核查，截至最后实际可行日期，深圳仙瞳的基本情况如下：

企业名称	深圳仙瞳顺创生物医疗天使投资合伙企业(有限合伙)
统一社会信用代码	91440300MA5FTMRN8M
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	深圳仙瞳资本管理有限公司
注册地址	深圳市南山区粤海街道滨海社区海天二路25号深圳湾创业投资大厦24层02室
成立日期	2019-09-20
营业期限	2019-09-20至2029-09-19
经营范围	一般经营项目是：，许可经营项目是：创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）（根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）。
私募基金编号	SJE862

根据深圳仙瞳的《合伙协议》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至最后实际可行日期，深圳仙瞳合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额(万元)	出资比例(%)	合伙人性质
1	深圳仙瞳资本管理有限公司	1,500	12.5000	普通合伙人
2	深圳市晟景医疗产业合伙企业(有限合伙)	5,000	41.6667	有限合伙人
3	深圳市天使投资引导基金有限公司	4,000	33.3333	有限合伙人

4	深圳仙瞳运通创业投资企业（有限合伙）	1,500	12.5000	有限合伙人
---	--------------------	-------	---------	-------

8. 青岛仙瞳

根据青岛仙瞳提供的《营业执照》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统和中国证券投资基金业协会网站核查，截至最后实际可行日期，青岛仙瞳的基本情况如下：

企业名称	青岛石药仙瞳新药投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91370282MA3UMD62XH
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	青岛石药仙瞳创业投资合伙企业（普通合伙）
注册地址	山东省青岛市即墨区科技路1号蓝谷创业中心3号楼301-101
成立日期	2020-12-18
营业期限	2020-12-18 至 无固定期限
经营范围	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成备案登记后方可从事经营活动）；自有资金投资的资产管理服务；私募基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成备案登记后方可从事经营活动）；以自有资金从事投资活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
私募基金编号	SNY661

根据青岛仙瞳的《合伙协议》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至最后实际可行日期，青岛仙瞳合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人性质
1	青岛石药仙瞳创业投资合伙企业（普通合伙）	400	1.00	普通合伙人
2	石药集团恩必普药业有限公司	14,000	35.00	有限合伙人
3	青岛市科技创新基金合伙企业（有限合伙）	12,000	30.00	有限合伙人

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人性质
4	青岛新药能健康产业投资基金合伙企业(有限合伙)	6,000	15.00	有限合伙人
5	青岛蓝谷高创投资管理有限公司	6,000	15.00	有限合伙人
6	瑞欣乐投资(海南)有限公司	1,600	4.00	有限合伙人

9. 永石汇金

根据永石汇金提供的《营业执照》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统和中国证券投资基金业协会网站核查，截至最后实际可行日期，永石汇金的基本情况如下：

企业名称	湖州永石汇金创业投资合伙企业(有限合伙)
统一社会信用代码	91330501MA2D4PPQ4A
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	湖州永石股权投资管理有限公司
注册地址	浙江省湖州市滨湖街道泊月湾22幢A座-87
成立日期	2020-08-31
营业期限	2020-08-31 至 9999-09-09
经营范围	一般项目：创业投资(限投资未上市企业)；(未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务)(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。
私募基金编号	SNB078

根据永石汇金的《合伙协议》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至最后实际可行日期，永石汇金合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人性质
1	湖州永石股权投资管理有限公司	200	0.9009	普通合伙人
2	郑会萍	4,000	18.0180	有限合伙人
3	浙江巨人集团有限公司	4,000	18.0180	有限合伙人

序号	合伙人姓名/名称	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人性质
4	卞利强	3,500	15.7658	有限合伙人
5	黄亚琴	3,000	13.5135	有限合伙人
6	蔡瀚锋	2,000	9.0090	有限合伙人
7	久立集团股份有限 公司	2,000	9.0090	有限合伙人
8	方勤良	1,000	4.5045	有限合伙人
9	邱建荣	500	2.2523	有限合伙人
10	黄志鹏	500	2.2523	有限合伙人
11	倪冬蕾	500	2.2523	有限合伙人
12	徐钱江	500	2.2523	有限合伙人
13	薛锋	500	2.2523	有限合伙人

10. 常熟东南

根据常熟东南提供的《营业执照》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至最后实际可行日期，常熟东南的基本情况如下：

企业名称	常熟东南产业投资有限公司
统一社会信用代码	91320581MA21J3BN1F
企业类型	有限责任公司
法定代表人	吴昊
注册资本	280100 万元
实收资本	280100 万元
注册地址	江苏省苏州市常熟市东南街道黄浦江路 280 号
成立日期	2020-05-21
营业期限	2020-05-21 至 无固定期限
经营范围	一般项目：股权投资；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

根据常熟东南的《公司章程》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至最后实际可行日期，常熟东南股东出资情况如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	持股比例 (%)
----	---------	---------------	-------------

1	常熟市东南投资控股有限公司	280,000	99.9643
2	常熟开晟东南创业投资管理有限公司	100	0.0357

11. 新生华创

根据新生华创提供的《营业执照》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至最后实际可行日期，新生华创的基本情况如下：

企业名称	深圳市新生华创企业管理合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440300MA5GJMNY9L
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	索秀花
注册地址	深圳市福田区香蜜湖街道竹林社区紫竹七道 17 号求是大厦东座 3003
成立日期	2020-12-24
营业期限	2020-12-24 至 2040-12-24
经营范围	一般经营项目是：创业投资业务；创业投资咨询业务；企业管理咨询。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营），许可经营项目是：无

根据新生华创的《合伙协议》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至最后实际可行日期，新生华创合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人性质
1	索秀花	1	0.1802	普通合伙人
2	张仁发	554	99.8198	有限合伙人

12. 安徽安元

根据安徽安元提供的《营业执照》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统和中国证券投资基金业协会网站核查，截至最后实际可行日期，安徽安元的基本情况如下：

企业名称	安徽安元现代健康产业投资中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91341600MA2MRHE03E
企业类型	有限合伙企业

执行事务合伙人	亳州建安投资基金管理有限公司
注册地址	亳芜现代产业园区科技孵化楼 223 室
成立日期	2015-12-23
营业期限	2015-12-23 至 无固定期限
经营范围	创业投资、产业投资、风险投资、股权投资各类相关投资及投资咨询、投资管理业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
私募基金编号	SK3923

根据安徽安元的《合伙协议》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至最后实际可行日期，安徽安元合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人性质
1	亳州建安投资基金管理有限公司	30	0.10	普通合伙人
2	安徽安元投资基金有限公司	21,000	70.00	有限合伙人
3	安徽安诚中医药健康产业发展基金有限公司	8,970	29.90	有限合伙人

13. 湖州友星

根据湖州友星提供的《营业执照》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统和中国证券投资基金业协会网站核查，截至最后实际可行日期，湖州友星的基本情况如下：

企业名称	湖州友星创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330501MA2JJYBF72
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	上海通锐投资管理有限公司
注册地	浙江省湖州市泊月湾 26 幢 B 座-67
主要经营地	浙江省湖州市泊月湾 26 幢 B 座-67
成立日期	2021-05-25
营业期限	2021-05-25 至 9999-09-09
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）；（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

	动)。
私募基金编号	SQV720

根据湖州友星的《合伙协议》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至最后实际可行日期，湖州友星合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额(万元)	出资比例(%)	合伙人性质
1	上海通锐投资管理有限公司	16.5	1.0000	普通合伙人
2	夏月亚	415	25.1515	有限合伙人
3	毛丽芬	333.5	20.2121	有限合伙人
4	蔡远	190	11.5152	有限合伙人
5	郭军英	135	8.1818	有限合伙人
6	俞文娟	120	7.2727	有限合伙人
7	陆保林	120	7.2727	有限合伙人
8	吴品强	120	7.2727	有限合伙人
9	褚文龙	100	6.0606	有限合伙人
10	陆冰	100	6.0606	有限合伙人

14. 苏州友信

根据苏州友信提供的《营业执照》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统和中国证券投资基金业协会网站核查，截至最后实际可行日期，苏州友信的基本情况如下：

企业名称	苏州友信创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91320581MAE4WWX404
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	上海通锐投资管理有限公司
注册地	江苏省苏州市常熟市虞山街道河东街 112 号
主要经营地	江苏省苏州市常熟市虞山街道河东街 112 号
成立日期	2024-11-28
营业期限	2024-11-28 至 无固定期限
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

私募基金编号	SAST90
--------	--------

根据苏州友信的《合伙协议》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至最后实际可行日期，苏州友信合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人性质
1	上海通锐投资管理有限公司	5	0.1600	普通合伙人
2	毛丽芬	1,637	52.3840	有限合伙人
3	何钰	400	12.8000	有限合伙人
4	沈汀	250	8.0000	有限合伙人
5	陆保林	179	5.7280	有限合伙人
6	吴品强	162	5.1840	有限合伙人
7	倪旦	146	4.6720	有限合伙人
8	丁建刚	146	4.6720	有限合伙人
9	孙文斌	100	3.2000	有限合伙人
10	李宇腾	100	3.2000	有限合伙人

15. 苏州连锐

根据苏州连锐提供的《营业执照》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统和中国证券投资基金业协会网站核查，截至最后实际可行日期，苏州连锐的基本情况如下：

企业名称	苏州连锐创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91320581MAE5JQEU6H
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	上海通锐投资管理有限公司
注册地	江苏省苏州市常熟市虞山街道河东街 112 号
主要经营地	江苏省苏州市常熟市虞山街道河东街 112 号
成立日期	2024-11-28
营业期限	2024-11-28 至 无固定期限
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
私募基金编号	SASU42

根据苏州连锐的《合伙协议》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至最后实际可行日期，苏州连锐合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额(万元)	出资比例(%)	合伙人性质
1	上海通锐投资管理 有限公司	100	1.00	普通合伙人
2	夏月亚	1,999	19.99	有限合伙人
3	胡燕	1,333	13.33	有限合伙人
4	吴维强	1,333	13.33	有限合伙人
5	邵里文	1,000	10.00	有限合伙人
6	丁建刚	1,000	10.00	有限合伙人
7	倪旦	667	6.67	有限合伙人
8	陆娟	667	6.67	有限合伙人
9	陆保林	667	6.67	有限合伙人
10	薛晓峰	667	6.67	有限合伙人
11	司马丽芳	567	5.67	有限合伙人

16. 永石唯真

根据永石唯真提供的《营业执照》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统和证券投资基金业协会网站核查，截至最后实际可行日期，永石唯真的基本情况如下：

企业名称	湖州永石唯真创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330501MA2JK2CU48
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	湖州永石股权投资管理有限公司
注册地址	浙江省湖州市滨湖街道泊月湾 27 幢 A 座-23
成立日期	2021-06-03
营业期限	2021-06-03 至 9999-09-09
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）；（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
私募基金编号	STE245

根据永石唯真的《合伙协议》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至最后实际可行日期，永石唯真合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人性质
1	湖州永石股权投资管理有限公司	100	0.4587	普通合伙人
2	徐国富	5,000	22.9358	有限合伙人
3	张素亚	4,900	22.4771	有限合伙人
4	周桂荣	4,000	18.3486	有限合伙人
5	陈培良	4,000	18.3486	有限合伙人
6	卞利强	2,000	9.1743	有限合伙人
7	洪波	1,000	4.5872	有限合伙人
8	徐建民	800	3.6697	有限合伙人

17. 湖州友成

根据湖州友成提供的《营业执照》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统和中国证券投资基金业协会网站核查，截至最后实际可行日期，湖州友成的基本情况如下：

企业名称	湖州友成创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330501MAC9W8PF55
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	上海通锐投资管理有限公司
注册地	浙江省湖州市大观天地 5 幢-27
主要生产/经营地	浙江省湖州市大观天地 5 幢-27
成立日期	2023-03-13
营业期限	2023-03-13 至 9999-09-09
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）；（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
私募基金编号	SZT546

根据湖州友成的《合伙协议》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系

统核查，截至最后实际可行日期，湖州友成合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人性质
1	上海通锐投资管理 有限公司	20	0.9009	普通合伙人
2	夏月亚	500	22.5225	有限合伙人
3	邵里文	330	14.8649	有限合伙人
4	吴品强	300	13.5135	有限合伙人
5	孙文斌	300	13.5135	有限合伙人
6	司马丽芳	200	9.0090	有限合伙人
7	金艳	150	6.7568	有限合伙人
8	陆保林	120	5.4054	有限合伙人
9	倪旦	100	4.5045	有限合伙人
10	毛利亚	100	4.5045	有限合伙人
11	李鑫楠	100	4.5045	有限合伙人

18. OFC 交子基金

根据 OFC 交子基金提供的《营业执照》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统和中国证券投资基金业协会网站核查，截至最后实际可行日期，OFC 交子基金的基本情况如下：

企业名称	中小企业发展基金（成都）交子创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91510100MABP6W077N
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	深圳市东方富海创业投资管理有限公司
注册地	成都高新区锦云东三巷 1 号
主要生产/经营地	深圳市福田区深铁置业大厦 33 层
成立日期	2022-06-08
营业期限	2022-06-08 至 2030-06-07
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
私募基金编码	SVW840

根据 OFC 交子基金的《合伙协议》，并经本所律师登录国家企业信用信息公

示系统核查，截至最后实际可行日期，OFC 交子基金合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额(万元)	出资比例(%)	合伙人性质
1	深圳市东方富海创业投资管理有限公司	5,000	1.00	普通合伙人
2	国家中小企业发展基金有限公司	150,000	30.00	有限合伙人
3	成都交子资本管理(集团)有限公司	100,000	20.00	有限合伙人
4	深圳市东方富海投资管理股份有限公司	57,000	11.40	有限合伙人
5	成都高新投资集团有限公司	50,000	10.00	有限合伙人
6	太保长航股权投资基金(武汉)合伙企业(有限合伙)	30,000	6.00	有限合伙人
7	成都温江重大产业化项目股权投资基金合伙企业(有限合伙)	20,000	4.00	有限合伙人
8	中信保诚人寿保险有限公司	20,000	4.00	有限合伙人
9	国信资本有限责任公司	10,000	2.00	有限合伙人
10	上海张江科技创业投资有限公司	10,000	2.00	有限合伙人
11	成渝地区双城经济圈发展基金合伙企业(有限合伙)	10,000	2.00	有限合伙人
12	山证创新投资有限公司	10,000	2.00	有限合伙人
13	深圳开源证券投资有限公司	10,000	2.00	有限合伙人
14	石家庄海通股权投资基金合伙企业(有限合伙)	8,000	1.60	有限合伙人
15	金力永磁(宁波)投资有限公司	5,000	1.00	有限合伙人
16	眉山市东坡发展投资有限公司	5,000	1.00	有限合伙人

19. 山证创新投资

根据山证创新投资提供的《营业执照》，并经本所律师登录国家企业信用信

息公示系统核查，截至最后实际可行日期，山证创新投资的基本情况如下：

企业名称	山证创新投资有限公司
统一社会信用代码	91310115MA1K499J6B
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
法定代表人	王怡里
注册资本	170,000 万元
实缴资本	170,000 万元
注册地址	上海市静安区威海路 696 号 9 幢 302J 室
成立日期	2018-12-28
营业期限	2018-12-28 至 2088-12-27
经营范围	投资管理与资产管理。依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动

根据山证创新投资的《公司章程》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至最后实际可行日期，山证创新投资股东出资情况如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	持股比例 (%)
1	山西证券股份有限公司	170,000	100

20. 常熟吴越天使

根据常熟吴越天使提供的《营业执照》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统和中国证券投资基金业协会网站核查，截至最后实际可行日期，常熟吴越天使的基本情况如下：

企业名称	常熟吴越天使创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91320581MACHNKPX3T
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	常熟启新创业投资合伙企业（有限合伙）
注册地址	常熟高新技术产业开发区东南大道 33 号 1101
成立日期	2023-05-05
营业期限	2023-05-05 至 2035-05-04
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

私募基金编号	SB3097
--------	--------

根据常熟吴越天使的《合伙协议》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至最后实际可行日期，常熟吴越天使合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人性质
1	常熟启新创业投资合伙企业(有限合伙)	180	1.0000	普通合伙人
2	常熟市投资控股集团有限公司	9,520	52.8889	有限合伙人
3	苏州天使投资引导基金(有限合伙)	5,300	29.4444	有限合伙人
4	常熟开晟股权投资有限公司	2,000	11.1111	有限合伙人
5	常熟大学科技园有限公司	1,000	5.5556	有限合伙人

21. 合肥弘沓

根据合肥弘沓提供的《营业执照》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统和中国证券投资基金业协会网站核查，截至最后实际可行日期，合肥弘沓的基本情况如下：

企业名称	合肥弘沓产业投资合伙企业(有限合伙)
统一社会信用代码	91340111MA8QQC2D93
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	上海永正私募基金管理有限公司
注册地址	安徽省合肥市经济技术开发区清华路壹号科创金融港 18 号楼 306
成立日期	2023-07-24
营业期限	2023-07-24 至 无固定期限
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）
私募基金编号	SAAD11

根据合肥弘沓的《合伙协议》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至最后实际可行日期，合肥弘沓合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额(万元)	出资比例(%)	合伙人性质
1	上海永正私募基金管理有限公司	1	0.0206	普通合伙人
2	周美平	500	10.2859	有限合伙人
3	许泉明	500	10.2859	有限合伙人
4	李菊香	350	7.2002	有限合伙人
5	李瑛	260	5.3487	有限合伙人
6	谢剑霞	230	4.7315	有限合伙人
7	齐苏冉	220	4.5258	有限合伙人
8	蔡媛媛	200	4.1144	有限合伙人
9	孙慧杰	200	4.1144	有限合伙人
10	李璐璐	200	4.1144	有限合伙人
11	邢玉婷	200	4.1144	有限合伙人
12	李波	200	4.1144	有限合伙人
13	林朝霞	200	4.1144	有限合伙人
14	涂君	200	4.1144	有限合伙人
15	傅小琴	200	4.1144	有限合伙人
16	张海岩	200	4.1144	有限合伙人
17	高泉利	200	4.1144	有限合伙人
18	王玉艳	200	4.1144	有限合伙人
19	冯天良	200	4.1144	有限合伙人
20	许雪艳	200	4.1144	有限合伙人
21	柴秀云	200	4.1144	有限合伙人

22. QM282

根据 QM282 提供的《注册证明书》《公司组织大纲与章程》，截至最后实际可行日期，QM282 的基本情况如下：

名称	QM282 Limited
企业类型	有限责任公司
公司编号	2139241
注册日期	2024 年 1 月 2 日
注册办事处地址	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands

根据 QM282 提供的《股东名册》，截至最后实际可行日期，QM282 的股东情况如下：

序号	股东姓名/名称	股份数 (股)	持股比例 (%)
1	Qiming Venture Partners VIII Investments, LLC	4,551	45.51%
2	Qiming Venture Partners VIII-HC, L.P.	5,449	54.49%

23. 启明融晶

根据启明融晶提供的《营业执照》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统和中国证券投资基金业协会网站核查，截至最后实际可行日期，启明融晶的基本情况如下：

企业名称	杭州启明融晶股权投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330103MA2KL0R138
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	苏州启坤创业投资合伙企业（有限合伙）
注册地址	浙江省杭州市拱墅区绍兴路 398 号国投大厦 305 室
成立日期	2021-09-30
营业期限	2021-09-30 至 2031-09-29
经营范围	一般项目：股权投资；创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
私募基金编号	STD328

根据启明融晶的《合伙协议》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至最后实际可行日期，启明融晶合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人性质
1	苏州启坤创业投资合伙企业（有限合伙）	7,697	2.8864	普通合伙人
2	上海建发生科投资管理合伙企业（有限	10,000	3.7500	有限合伙人
3	龙大食品集团有限公司	5,000	1.8750	有限合伙人
4	嘉兴科义智诚股权	1,850	0.6937	有限合伙人

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额(万元)	出资比例(%)	合伙人性质
	投资合伙企业(有限合伙)			
5	湖州科识汇股权投资合伙企业(有限合伙)	2,500	0.9375	有限合伙人
6	嘉兴科义识睿股权投资合伙企业(有限合伙)	3,250	1.2187	有限合伙人
7	上海启骊企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	293	0.1096	有限合伙人
8	嘉兴创领弘越股权投资合伙企业(有限合伙)	3,813	1.4299	有限合伙人
9	苏州工业园区元禾鼎昌创业投资合伙企业(有限合伙)	600	0.2250	有限合伙人
10	长城人寿保险股份有限公司	5,000	1.8750	有限合伙人
11	苏州工业园区元禾鼎盛股权投资合伙企业(有限合伙)	12,400	4.6500	有限合伙人
12	友邦人寿保险有限公司	40,000	15.0000	有限合伙人
13	苏州高新阳光汇利股权投资合伙企业(有限合伙)	7,500	2.8125	有限合伙人
14	杭州泰鲲股权投资基金合伙企业(有限合伙)	30,000	11.2500	有限合伙人
15	淄博昭湾股权投资合伙企业(有限合伙)	1,472.5	0.5522	有限合伙人
16	嘉兴创领通泰股权投资合伙企业(有限合伙)	4,929	1.8484	有限合伙人
17	太保大健康产业私募投资基金(上海)合伙企业(有限合伙)	40,000	15.0000	有限合伙人
18	淄博昭汇股权投资合伙企业(有限合伙)	1,702	0.6382	有限合伙人
19	飞利浦医疗器械(上海)有限公司	20,000	7.5000	有限合伙人
20	上海科创中心二期私募投资基金合伙	7,500	2.8125	有限合伙人

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额(万元)	出资比例(%)	合伙人性质
	企业(有限合伙)			
21	淄博景旭股权投资合伙企业(有限合伙)	1,576	0.5910	有限合伙人
22	青岛陆稷股权投资合伙企业(有限合伙)	1,685	0.6319	有限合伙人
23	淄博景易股权投资合伙企业(有限合伙)	5,500	2.0625	有限合伙人
24	无锡沂景股权投资合伙企业(有限合伙)	10,000	3.7500	有限合伙人
25	中投瑞石浦钰贰期贰号私募股权投资母基金(珠海横琴)合伙企业(有限合伙)	1,121.1	0.4204	有限合伙人
26	淄博景暄股权投资合伙企业(有限合伙)	2,400	0.9000	有限合伙人
27	中投瑞石浦钰贰期壹号私募股权投资母基金(珠海横琴)合伙企业(有限合伙)	1,878.9	0.7046	有限合伙人
28	杭州拱墅国投创新发展有限公司	20,000	7.5000	有限合伙人
29	工银安盛人寿保险有限公司	10,000	3.7500	有限合伙人
30	恒安标准人寿保险有限公司	2,000	0.7500	有限合伙人
31	深圳市腾讯产业投资基金有限公司	5,000	1.8750	有限合伙人

24. 启明融乾

根据启明融乾提供的《营业执照》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统和中国证券投资基金业协会网站核查，截至最后实际可行日期，启明融乾的基本情况如下：

企业名称	苏州启明融乾股权投资合伙企业(有限合伙)
统一社会信用代码	91320594MA26YEXL1P

企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	苏州启坤创业投资合伙企业（有限合伙）
注册地址	中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区苏虹东路 183 号 10 栋 2-149
成立日期	2021-08-30
营业期限	2021-08-30 至 2031-08-29
经营范围	一般项目：股权投资；创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
私募基金编号	SSQ926

根据启明融乾的《合伙协议》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至最后实际可行日期，启明融乾合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额(万元)	出资比例(%)	合伙人性质
1	苏州启坤创业投资合伙企业（有限合伙）	3,000	1.0139	普通合伙人
2	杭州启明融乾壹号创业投资合伙企业（有限合伙）	57,682	19.4941	有限合伙人
3	瑞元资本管理有限公司	23,950	8.0941	有限合伙人
4	中宏人寿保险有限公司	15,000	5.0694	有限合伙人
5	苏州工业园区元禾鼎盛股权投资合伙企业（有限合伙）	14,000	4.7314	有限合伙人
6	青岛陆启股权投资合伙企业（有限合伙）	13,700	4.6300	有限合伙人
7	浙江开元股权投资有限公司	10,000	3.3796	有限合伙人
8	汇丰人寿保险有限公司	10,000	3.3796	有限合伙人
9	苏州市创新产业发展引导基金（有限合伙）	10,000	3.3796	有限合伙人
10	太保大健康产业私募投资基金（上海）合伙企业（有限合伙）	10,000	3.3796	有限合伙人
11	亳州市康安投资基金有限公司	10,000	3.3796	有限合伙人

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额(万元)	出资比例(%)	合伙人性质
12	友邦人寿保险有限公司	10,000	3.3796	有限合伙人
13	青岛陆创股权投资合伙企业(有限合伙)	7,960	2.6901	有限合伙人
14	上海科创中心二期私募投资基金合伙企业(有限合伙)	7,500	2.5347	有限合伙人
15	博时资本管理有限公司	6,500	2.1967	有限合伙人
16	青岛顺东汇诚股权投资合伙企业(有限合伙)	6,070	2.0514	有限合伙人
17	平潭合力洪凯股权投资合伙企业(有限合伙)	6,000	2.0277	有限合伙人
18	富安达资产管理(上海)有限公司	5,740	1.9399	有限合伙人
19	淄博景易股权投资合伙企业(有限合伙)	5,500	1.8588	有限合伙人
20	工银安盛人寿保险有限公司	5,000	1.6898	有限合伙人
21	苏州高新阳光汇利股权投资合伙企业(有限合伙)	5,000	1.6898	有限合伙人
22	龙大食品集团有限公司	5,000	1.6898	有限合伙人
23	长城人寿保险股份有限公司	5,000	1.6898	有限合伙人
24	深圳市腾讯产业投资基金有限公司	5,000	1.6898	有限合伙人
25	飞利浦医疗器械(上海)有限公司	5,000	1.6898	有限合伙人
26	恒安标准人寿保险有限公司	5,000	1.6898	有限合伙人
27	中华联合人寿保险股份有限公司	5,000	1.6898	有限合伙人
28	招商证券投资有限公司	5,000	1.6898	有限合伙人
29	上海建发生科投资管理合伙企业(有限合伙)	5,000	1.6898	有限合伙人
30	青岛陆明股权投资合伙企业(有限合伙)	4,820	1.6290	有限合伙人

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额(万元)	出资比例(%)	合伙人性质
31	淄博景暄股权投资合伙企业(有限合伙)	2,400	0.8111	有限合伙人
32	淄博昭汇股权投资合伙企业(有限合伙)	1,702	0.5752	有限合伙人
33	淄博景旭股权投资合伙企业(有限合伙)	1,576	0.5326	有限合伙人
34	淄博昭湾股权投资合伙企业(有限合伙)	1,472.5	0.4976	有限合伙人
35	苏州工业园区元禾鼎昌创业投资合伙企业(有限合伙)	1,000	0.3380	有限合伙人
36	上海启骊企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	322	0.1088	有限合伙人

25. 旭华

根据旭华提供的《营业执照》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至最后实际可行日期，旭华的基本情况如下：

企业名称	旭华(上海)生物研发中心有限公司
统一社会信用代码	91310115703415552Q
企业类型	有限责任公司(外商投资、非独资)
法定代表人	BILL NAI-CHAU SUN (孙乃超)
注册资本	190 万美元
实缴资本	190 万美元
注册地址	中国(上海)自由贸易试验区张江路 665 号三层
成立日期	2001-08-08
营业期限	2001-08-08 至 2081-08-07
经营范围	研究、开发长效基因工程药物、医药效用的单克隆抗体，自行研制成果的技术转让，并提供相关的技术咨询。依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动

根据旭华的《公司章程》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至最后实际可行日期，旭华股东出资情况如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万美元)	持股比例 (%)
1	BILL NAI-CHAU SUN (孙乃超)	74.67	39.30
2	CECILY ROU-YUN SUN (周若芸)	40.28	21.20
3	RUEY-SHYAN LIOU (刘瑞贤)	30.4	16.00
4	TERESA CHOU (周立芸)	16.15	8.50
5	CHERIE CHIH-YUN SUNG (周稚芸)	9.5	5.00
6	JAY JIEKUEN LOU (娄捷昆)	9.5	5.00
7	WING PUN FUNG (冯荣彬)	3.8	2.00
8	DYLAN I-PING CHANG (章一平)	2.85	1.50
9	郭军英	2.85	1.50

26. 常熟三奕

根据常熟三奕提供的《营业执照》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统和中国证券投资基金业协会网站核查，截至最后实际可行日期，常熟三奕的基本情况如下：

企业名称	常熟三奕壹号创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91320581MA252HJQ6C
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	苏州三奕管理咨询合伙企业（有限合伙）
注册地址	常熟市东南街道东南大道 33 号 402
成立日期	2021-01-19
营业期限	2021-01-19 至 2028-01-18
经营范围	一般项目：股权投资；创业投资（限投资未上市企业）；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成备案登记后方可从事经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
私募基金编码	SNW236

根据常熟三奕的《合伙协议》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至最后实际可行日期，常熟三奕合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人性质
1	苏州三奕管理咨询合伙企业(有限合伙)	1,125	2.2388	普通合伙人
2	常熟东南股权投资合伙企业(有限合伙)	7,500	14.9254	有限合伙人
3	东吴创新资本管理有限责任公司	3,750	7.4627	有限合伙人
4	常熟新动能产业投资发展有限公司	3,500	6.9652	有限合伙人
5	山证创新投资有限公司	3,000	5.9701	有限合伙人
6	常州投资集团有限公司	2,250	4.4776	有限合伙人
7	上海滕澜实业有限公司	2,250	4.4776	有限合伙人
8	上海龙章企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	2,250	4.4776	有限合伙人
9	常熟市国发创业投资有限公司	1,750	3.4826	有限合伙人
10	上海越望网络科技有限公司合伙企业(有限合伙)	1,500	2.9851	有限合伙人
11	上海永达公益基金会	1,500	2.9851	有限合伙人
12	王舰	1,500	2.9851	有限合伙人
13	王波	1,500	2.9851	有限合伙人
14	邹文龙	1,500	2.9851	有限合伙人
15	余芳海	1,500	2.9851	有限合伙人
16	王莹	1,500	2.9851	有限合伙人
17	常州吉瑞创投管理合伙企业(有限合伙)	1,500	2.9851	有限合伙人
18	常州启轩创业投资合伙企业(有限合伙)	1,500	2.9851	有限合伙人
19	常州裕毅德创业投资合伙企业(有限合伙)	1,500	2.9851	有限合伙人
20	平刚	1,125	2.2388	有限合伙人
21	朱海音	1,000	1.9900	有限合伙人
22	上海嘉洲管理咨询合伙企业(有限合伙)	750	1.4925	有限合伙人
23	宁波梅山保税港区世发股权投资合伙企业(有限合伙)	750	1.4925	有限合伙人
24	冷俊	750	1.4925	有限合伙人

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额(万元)	出资比例(%)	合伙人性质
25	李峥	750	1.4925	有限合伙人
26	江艳	750	1.4925	有限合伙人
27	龚娜娜	750	1.4925	有限合伙人
28	常州雨露实业投资合伙企业(有限合伙)	750	1.4925	有限合伙人
29	刘志冬	500	0.9950	有限合伙人

27. 青岛弘熠

根据青岛弘熠提供的《营业执照》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统和中国证券投资基金业协会网站核查，截至最后实际可行日期，青岛弘熠的基本情况如下：

企业名称	青岛弘熠投资合伙企业(有限合伙)
统一社会信用代码	91370282MABYUUDE0Q
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	上海合弘景晖股权投资管理有限公司
注册地址	山东省青岛市即墨区鳌山卫街道观山路276号1号楼海科创业中心D座508-278室
成立日期	2022-09-07
营业期限	2022-09-07至无固定期限
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；创业投资(限投资未上市企业)。(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)
经营范围代码	SB2434

根据青岛弘熠的《合伙协议》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至最后实际可行日期，青岛弘熠合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额(万元)	出资比例(%)	合伙人性质
1	上海合弘景晖股权投资管理有限公司	100	0.20	普通合伙人
2	珠海盛弘景晖股权投资合伙企业(有限合伙)	24,950	49.90	有限合伙人
3	无锡盛弘景晖股权	24,950	49.90	有限合伙人

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人性质
	投资合伙企业 (有限合伙)			

28. HLC

根据 HLC 提供的《注册证明书》《公司组织大纲与章程》，截至最后实际可行日期，HLC 的基本情况如下：

名称	HLCVGC Partners HK II Limited
企业类型	有限责任公司
公司编号	74351845
注册日期	2022 年 8 月 19 日

根据 HLC 提供的《股东名册》，截至最后实际可行日期，HLC 的股东情况如下：

序号	股东姓名/名称	股份数 (股)	持股比例 (%)
1	HLC VGC Fund IV L.P.	10,000	100

29. 上海临港

根据上海临港提供的《营业执照》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统和中国证券投资基金业协会网站核查，截至最后实际可行日期，上海临港的基本情况如下：

企业名称	上海临港启创生科私募投资基金合伙企业 (有限合伙)
统一社会信用代码	91310000MAD7YNQC99
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	上海临港蓝湾私募基金管理有限公司
注册地址	上海市闵行区陈行公路 2388 号 3 号楼 101-10 室
成立日期	2023-12-25
营业期限	2023-12-25 至 2063-12-24
经营范围	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动 (须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动)。(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)

	动)
私募基金编号	SAWJ82

根据上海临港的《合伙协议》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至最后实际可行日期，上海临港合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额(万元)	出资比例(%)	合伙人性质
1	上海临港蓝湾私募基金管理有限公司	600	1.0619	普通合伙人
2	上海国孚领航投资合伙企业(有限合伙)	9,860	17.4513	有限合伙人
3	杭州泰鲲股权投资基金合伙企业(有限合伙)	8,440	14.9381	有限合伙人
4	上海临港奉贤经济发展有限公司	8,000	14.1593	有限合伙人
5	芮志明	6,500	11.5044	有限合伙人
6	上海临富沪渝私募基金合伙企业(有限合伙)	6,000	10.6195	有限合伙人
7	上海生合创域企业管理有限公司	6,000	10.6195	有限合伙人
8	上海临港青浦发展有限公司	4,000	7.0796	有限合伙人
9	上海临港浦江国际科技城发展有限公司	4,000	7.0796	有限合伙人
10	上海开伦投资管理有限公司	3,000	5.3097	有限合伙人
11	上海裕柠企业管理中心(有限合伙)	100	0.1770	有限合伙人

30. 杭州贝橙

根据杭州贝橙提供的《营业执照》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统和证券投资基金业协会网站核查，截至最后实际可行日期，杭州贝橙的基本情况如下：

企业名称	杭州贝橙创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330113MAC4KM845P
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	杭州贝加投资管理有限责任公司
注册地址	浙江省杭州市临平区东湖街道经济技术开发区兴中路 355 号 2 幢 910 室
成立日期	2022-11-18
营业期限	2022-11-18 至 9999-09-09
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）；股权投资；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
私募基金编号	SXX656

经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至最后实际可行日期，杭州贝橙合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人性质
1	杭州贝加投资管理 有限责任公司	100	0.05	普通合伙人
2	杭州高科技创业投 资管理有限公司	20,000	10.00	有限合伙人
3	杭州产业投资有限 公司	40,000	20.00	有限合伙人
4	贝达药业股份有限 公司	99,900	49.95	有限合伙人
5	杭州临卓产业基金 有限公司	40,000	20.00	有限合伙人

31. 海南仁泽

根据海南仁泽提供的《营业执照》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统和证券投资基金业协会网站核查，截至最后实际可行日期，海南仁泽的基本情况如下：

企业名称	海南仁泽真寄创业投资基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91460000MACJBDD71A
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	海南真脉私募基金管理合伙企业（有限合伙）

注册地址	海南省三亚市海棠区亚太金融小镇南6号楼4区23-4-10号
成立日期	2023-05-31
营业期限	2023-05-31 至 无固定期限
经营范围	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）
私募基金编号	SADP56

根据海南仁泽的《合伙协议》，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至最后实际可行日期，海南仁泽合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人性质
1	海南真脉私募基金管理合伙企业（有限合伙）	100	0.5525	普通合伙人
2	深圳市乐仁科技有限公司	10,000	55.2486	有限合伙人
3	上海瑛泰医疗器械股份有限公司	5,000	27.6243	有限合伙人
4	仁和药业股份有限公司	2,000	11.0497	有限合伙人
5	荣昌生物制药（烟台）股份有限公司	1,000	5.5249	有限合伙人

综上，本所认为，截至最后实际可行日期，发行人的发起人和股东系自然人的，均具有完全民事行为能力；系公司或合伙企业的，根据国家企业信用信息公示系统查询结果，均为有效存续的主体，均具有中国法律规定的担任股份公司股东的资格。

（二）现有股东之间的关联关系或一致行动关系情况

根据发行人提供的资料及确认，截至最后实际可行日期，发行人现有股东之间的关联关系及一致行动关系如下：

序号	股东名称	持股比例 (%)	关联关系或一致行动关系
1	刘恒	14.0795	刘恒、孙乃超、周若芸、苏州泰悟、

序号	股东名称	持股比例 (%)	关联关系或一致行动关系
	孙乃超	11.1149	上海九日于 2023 年 8 月签署《一致行动协议》，约定各方在公司的重大经营决策事宜均与公司实际控制人刘恒保持一致行动。旭华于 2024 年 11 月增资入股公司，系由孙乃超、周若芸夫妇共同控制的企业，根据《一致行动协议》相关约定，孙乃超、周若芸应当督促旭华也在股东会/董事会中涉及公司的重大经营决策事宜均与刘恒保持一致，因此也构成一致行动人。
	周若芸	6.0729	
	苏州泰悟	8.1656	
	上海九日	3.5904	
	旭华	1.1387	
2	湖州友星	11.7030	均由上海通锐投资管理有限公司作为执行事务合伙人和私募基金管理人，为关联基金
	苏州连锐	2.7365	
	湖州友成	1.4448	
	苏州友信	5.3394	
3	OFC 博晖基金	5.1292	均由深圳市东方富海创业投资管理有限公司实际控制的基金管理人实际管理，为关联基金
	OFC 交子基金	1.9524	
4	永石汇金	1.7097	均由湖州永石股权投资管理有限公司作为执行事务合伙人和私募基金管理人，为关联基金
	永石唯真	2.4999	
5	启明融晶	0.6404	均由苏州启坤创业投资合伙企业(有限合伙)作为执行事务合伙人，为关联基金
	启明融乾	0.4270	
6	青岛弘熠	1.8329	青岛弘熠与 HLC 双方保持一致行动
	HLC	2.1516	

除上述情形外，发行人现有股东之间不存在其他关联关系或一致行动关系。

三、控股股东、实际控制人的认定依据及基本情况

根据《公司法》的相关规定，控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额超过百分之五十或者其持有的股份占股份有限公司股本总额超过百分之五十的股东；出资额或者持有股份的比例虽然低于百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会的决议产生重大影响的股东。

同于上述《公司法》的相关规定，实际控制人是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。

根据发行人提供的资料，截至最后实际可行日期，发行人控股股东、实际控制人为刘恒，直接持有发行人 8,447,692 股股份，占发行人股份总数的 14.0795%；同时，刘恒系公司员工持股平台苏州泰悟的唯一普通合伙人及执行事务合伙人，拥有对苏州泰悟的实际控制权，而苏州泰悟对公司的持股比例为 8.1656%。刘恒通过直接持股及控制的苏州泰悟合计支配公司 22.2451%的表决权。

（一）一致行动安排情况

2023 年 8 月，刘恒、苏州泰悟和孙乃超、周若芸、上海九日签署了《一致行动协议》，刘恒及其控制的苏州泰悟、孙乃超、周若芸、上海九日系公司的一致行动人。其中，刘恒作为公司实际控制人，通过本人直接持股和控制的苏州泰悟间接持有天辰生物股权。根据《一致行动协议》约定，各方在对公司重大经营事项采取行动之前，以及对公司股东（大）会和董事会审议事项进行表决之前，应进行充分的协商、沟通，以保证行动的一致性；必要时可召开内部会议，促使协议各方达成采取一致行动的决定；如各方协商无法达成一致的，则各方应以刘恒的意见为准在股东（大）会或董事会行使表决权，其他各方成员应配合遵照执行。因此，孙乃超、周若芸、上海九日在重大决策上应当以刘恒的意见为准。

根据《一致行动协议》约定，该协议有效期自该协议生效之日起自发行人首次公开发行股票并在中国证券交易所上市之日起五年后终止。若该协议到期时，各方未签署书面文件解除该协议，该协议自动续期五年。经各方协商一致，可以

变更、补充或解除该协议，对协议的变更、补充或解除应以书面形式作出并经各方签署后生效。

同时，根据《一致行动协议》约定，协议有效期内各方就天辰生物股东会和董事会审议的相关表决采取一致行动（包括通过其控制的持股主体及其担任/推荐的董事采取相应行动，各方应当促使相关董事在董事会相关决策过程中采取一致行动）。旭华系由孙乃超、周若芸夫妇共同控制的企业，孙乃超、周若芸合计持股 60.5%，并在董事会三名成员中占据两个席位。2024 年 11 月，旭华增资入股公司，根据《一致行动协议》上述约定，孙乃超、周若芸应当控制旭华在公司股东会表决中采取一致行动，因此旭华也适用《一致行动协议》项下一致行动安排，在公司重大经营决策事宜与公司实际控制人刘恒保持一致行动。

（二）实际控制人对公司股东会的重大影响

根据上述《一致行动协议》约定，孙乃超、周若芸、上海九日已经明确在公司的重大经营决策事宜均与公司实际控制人刘恒保持一致行动，另外，公司股东旭华，系孙乃超、周若芸夫妇控制的企业，也适用《一致行动协议》项下一致行动安排作为刘恒的一致行动人。截至最后实际可行日期，刘恒合计能够支配的表决权比例为 44.1619%，具体如下表所列，足以对股东会的决议产生重大影响。

股东	持股比例 (%)	控制架构	刘恒支配相应表决权方式	合计控制的表决权比例
刘恒	14.0795	直接持股		44.1619%
苏州泰悟	8.1656	刘恒作为普通合伙人及执行事务合伙人，进而控制该企业		
孙乃超	11.1149	一致行动安排		
周若芸	6.0729	一致行动安排		
上海九日	3.5904	股权比例分散，上海九日全体股东将涉及公司有关事项的表决权均委托给周若芸	一致行动安排	
旭华	1.1387	孙乃超、周若芸持股 60.5%，为第一大股东；董事会 3 名董事	一致行动安排	

		中，两人占 2 个董事 席位控制旭华		
--	--	-----------------------	--	--

（三）实际控制人对公司董事会的重大影响

根据公司设立至今的历次公司章程，公司董事均由股东会选举产生，且刘恒有权提名的公司董事人数均超过董事会总人数的 1/2。根据公司现行有效的《公司章程》，公司的董事会由 7 名董事组成，其中包括 4 名由实际控制人提名的董事，1 名由投资方股东青岛弘熠和 HLC 共同提名的董事，1 名由投资方股东 QM282 提名的董事，1 名由投资方股东 OFC 博晖基金提名的董事。据此，刘恒在公司设立至今，其可通过提名的公司董事会多数董事人数对公司董事会作出决议产生重大影响。

（四）实际控制人对公司经营管理的重大影响

根据公司现行有效的《公司章程》，公司的高级管理人员均由董事会聘任。刘恒作为公司的董事长兼总经理，全面引领公司整体发展战略和研究方向，直接指导公司战略和产品的布局，全面负责公司的日常经营决策。

根据公司上市后生效的章程，刘恒作为公司董事会提名委员会委员，参与对公司高级管理人员候选人的选举及提名。

据此，公司设立至今及上市后，刘恒对公司发展战略制定与经营决策均起到核心作用，刘恒通过其作为总经理职务，以及参与对高级管理人员的遴选、提名及聘任，并基于其在公司发展战略制定、经营决策等方面的核心作用，能够对公司的经营管理产生重大影响。

综合上述，鉴于刘恒通过其控制的苏州泰悟以及一致行动人孙乃超、周若芸、上海九日、旭华，其实际支配的公司股份表决权足以对公司股东会的决议产生重大影响；刘恒通过其在公司董事会中提名多数董事，能够对公司董事会作出决议产生重大影响；刘恒担任公司总经理，能够对公司的经营管理产生重大影响。同时，发行人历次融资的股东协议均认可刘恒为公司的实际控制人。因此，刘恒为

公司的控股股东及实际控制人。发行人控股股东、实际控制人的基本情况详见本部分“二、现有股东的基本情况、现有股东之间的关联关系或一致行动关系情况”之“（一） 现有股东基本情况”。

四、特殊股东权利安排或者涉及股份的特殊约定情况

根据发行人全体股东于 2025 年 5 月 19 日签署的《天辰生物医药（苏州）有限公司股东协议》（以下简称“《股东协议》”）等文件，投资方曾享有的特殊权利包括惯常保护条款，例如股权回购权、业绩承诺及补偿权、股东会和董事会重大事项的特殊审议机制和否决权、优先出售权、优先受让权、优先认购权、反稀释权、优先清算权和拖售权等权利。截至最后实际可行日期，发行人与股东之间的特殊股东权利安排或者涉及股份的特殊约定情况具体如下表所示：

协议签署情况	特殊股东权利	终止安排
2025 年 5 月 19 日发行人全体股东签署了《股东协议》	股权回购权涉及公司作为回购义务人所需要承担的股权回购责任和义务	自公司股改基准日（2025 年 5 月 31 日）前一日起终止并自始无效
	股权回购权涉及实际控制人承担的股权回购的责任和义务	在公司提交香港联合交易所有限公司上市申请之日的前一日终止（带恢复条件）
	其他所有股东特殊权利条款，包括业绩承诺及补偿权、股东会和董事会重大事项的特殊审议机制和否决权、优先出售权、优先受让权、优先认购权、反稀释权、优先清算权和拖售权等	在公司上市时终止

根据《股东协议》的相关约定，（1）股权回购权涉及公司作为回购义务人所需要承担的股权回购责任和义务自公司股改基准日前一日起终止并自始无效；（2）股权回购权涉及实际控制人承担的股权回购的责任和义务在公司提交香港联合交易所有限公司上市申请之日的前一日终止，在以下任一情况发生后（以最早者为准）自动恢复行使且有效期追溯至权利产生之日：（i）公司未能于公司就股改于主管市场监督管理局完成登记后二十四（24）个月内（或各方于前述日期

到期前书面同意延长的其他期限)完成上市;(ii)公司的上市申请遭到相关监管部门的拒绝、否决、或不予批准;或(iii)公司主动撤回上市申请。无论如何,实际控制人需要承担的股权回购的责任和义务于公司上市时将彻底终止;(3)其他所有股东特殊权利条款在公司上市时终止。

因此,截至发行人向香港联交所正式提交上市申请之日,发行人及其实际控制人涉及的回购权已相应终止,其他股东特殊权利条款于发行人上市时终止,上述特殊股东权利安排不会对于发行人业务经营及本次发行上市造成重大不利影响。

五、控股股东、实际控制人及其一致行动人持有发行人的股份质押、冻结、诉讼仲裁或者其他有争议的情况

根据发行人控股股东、实际控制人及其一致行动人的确认,并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统、信用中国、中国裁判文书网、人民法院案例库、人民法院公告网、12309中国检察网、中国执行信息公开网等网站,截至最后实际可行日期,发行人控股股东、实际控制人及其一致行动人持有发行人的股份不存在股份质押、冻结或其他表明存在任何第三方权益或其他产权负担的情况,亦不存在诉讼、仲裁或者其他重大权属纠纷。

第三部分 发行人的业务

一、经营范围、主营业务及业务资质许可、特许经营权情况

（一）经营范围及主营业务

根据发行人现行有效的《营业执照》和公司章程，发行人的经营范围为：“许可项目：药品生产；药品零售；药品进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：医学研究和试验发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）”。

根据发行人的确认，截至最后实际可行日期，天辰生物的主营业务为：专注于针对过敏性和自身免疫性疾病的生物制药的自主研发与开发，未超过上述《营业执照》所记载的经营范围。

经本所律师核查，截至最后实际可行日期，发行人目前的经营范围已经市场监督管理部门登记，符合中国法律的规定。

（二）业务资质许可取得情况

根据发行人的说明，发行人及控股子公司目前在研药品均未取得药品注册上市许可，当前阶段其业务资质许可取得情况如下：

1. 药品临床试验批件/临床试验通知书

根据发行人提供的资料，截至最后实际可行日期，发行人及控股子公司就其在中国境内的主营业务取得的药品临床试验批件/临床试验通知书如下：

序号	申请人	药品名称	批件号（或通知书编号）/受理号	发证日期
1	隆延上海	重组人促红细胞生成素 Fc 融合蛋白注射液	CXSL2200031	20220331
2	天辰生物	人源化抗人 IgE 单克隆抗体注射液	CXSL2101472	20220303

序号	申请人	药品名称	批件号(或通知书编号)/受理号	发证日期
3	天辰生物	LP003 注射液	CXSL2200615	20230310
4			CXSL2300844	20240218
5			CXSL2300883	20240315
6			CXSL2400599	20241120
7			CXSL2400875	20250228
8			CXSL2501167	20260312
9	天辰生物	LP005 注射液	CXSL2300241	20230619
10			CXSL2300318	20230717
11			CXSL2300861	20240304
12			CXSL2300882	20240304
13			CXSL2300884	20240301
14			CXSL2500354	20250711

2. 易制毒化学品购买备案

根据发行人的说明，发行人在药品研发过程中涉及购买及使用盐酸、硫酸等第二类、第三类易制毒危险化学品。根据发行人提供的资料及其确认，为购买该等第二类、第三类易制毒危险化学品，发行人已向主管公安机关履行相关登记备案手续。

经本所律师核查，截至最后实际可行日期，发行人及其控股子公司已取得在中国境内从事其主营业务所必需的重要行政许可或业务资质，该等许可资质合法、有效。

二、下属公司及分支机构情况

(一) 发行人的控股子公司及分支机构

根据发行人提供的资料及确认，截至最后实际可行日期，发行人共拥有 2 家控股子公司和 1 家分支机构，基本情况如下：

序号	公司名称	成立日期	注册资本 (万元)	注册地	持股情况
1	隆延上海	2021-01-04	500	上海市	100%

序号	公司名称	成立日期	注册资本 (万元)	注册地	持股情况
2	杭州领丞	2025-06-11	2,000	浙江省杭州市	100%
3	天辰上海分公司	2021-02-09	/	上海市	/

此外，发行人于业绩记录期内还拥有 1 家已注销的控股子公司即常熟天辰，该控股子公司已于 2025 年 5 月 29 日注销完毕。

(二) 发行人控股子公司及分支机构的基本情况

截至最后实际可行日期，发行人 2 家控股子公司、1 家分支机构及已注销控股子公司的基本情况如下：

1. 隆延上海

根据发行人提供的资料，隆延上海的基本情况如下：

名称	隆延生物科技（上海）有限公司
统一社会信用代码	91310115MA1K4NW56P
类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
法定代表人	刘恒
注册资本	500 万元
住所	中国（上海）自由贸易试验区祖冲之路 887 弄 88 号 3 楼 302 室
成立日期	2021 年 1 月 4 日
营业期限	2021 年 1 月 4 日至 2071 年 1 月 3 日
经营范围	一般项目：从事生物科技领域内的技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，医学研究和试验发展，药品进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

2. 杭州领丞

根据发行人提供的资料，杭州领丞的基本情况如下：

名称	杭州领丞生物科技有限公司
统一社会信用代码	91330108MAEN13R92A
类型	有限责任公司

法定代表人	刘恒
注册资本	2,000 万元
住所	浙江省杭州市滨江区长河街道滨安路 688 号 2 幢 E 楼 3 层 320 室
成立日期	2025 年 6 月 11 日
营业期限	2025 年 6 月 11 日至 9999 年 9 月 9 日
经营范围	一般项目：工程和技术研究和试验发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；医学研究和试验发展（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 许可项目：药品进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。

3. 天辰上海分公司

根据发行人提供的资料，天辰上海分公司的基本情况如下：

名称	天辰生物医药（苏州）股份有限公司上海分公司
统一社会信用代码	91310115MA1K4PLA2A
类型	分公司
负责人	刘恒
住所	中国（上海）自由贸易试验区碧波路 518 号 304 室
成立日期	2021 年 2 月 9 日
营业期限	2021 年 2 月 9 日至 2070 年 10 月 25 日
经营范围	许可项目：药品进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：医学研究和试验发展；医药科技领域内的技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（人体干细胞、基因诊断与治疗技术开发和应用除外）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

4. 常熟天辰（已注销）

根据发行人提供的资料，常熟天辰的基本情况如下：

名称	天辰生物科技（常熟）有限公司
统一社会信用代码	91320581MA23G348XM
类型	有限责任公司
法定代表人	刘恒

注册资本	13000 万元
住所	常熟高新技术产业开发区东南大道 1 号 805 室
成立日期	2020 年 12 月 2 日
注销日期	2025 年 5 月 29 日
营业期限	2020 年 12 月 2 日至无固定期限
经营范围	许可项目：药品生产；药品零售；药品进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目：医学研究和试验发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

根据发行人的确认，并经本所律师核查，截至最后实际可行日期，发行人控股子公司、分支机构均合法存续，不存在中国法律及其公司章程规定需要清算、终止或解散的情形，经营范围均已经市场监督管理部门登记，符合中国法律的规定。

发行人所持控股子公司杭州领丞的股权存在被冻结的情形，截至最后实际可行日期，江苏省苏州市中级人民法院已作出解除上述股权冻结措施的《民事裁定书》。详见本法律意见书正文第五部分之“五、重大诉讼、仲裁或行政处罚”之“（一）仲裁情况”。

除上述情形外，发行人所持控股子公司的股权不存在质押、查封、冻结等权利受到限制的情形。

三、重大资产收购和交易情况

根据发行人提供的资料及书面确认，发行人业绩记录期内及截至最后实际可行日期的重大资产收购和交易情况如下：

2020 年 12 月 2 日，天辰有限设立了常熟天辰，注册资本 9,000 万元，天辰有限持股 100%，拟作为后续药品生产子公司。

2021 年 2 月，常熟东南与天辰有限、常熟天辰、刘恒以及届时天辰有限股东上海友宣、上海安壮签署了关于常熟天辰的增资协议；2021 年 12 月及 2024 年

6月，常熟东南与天辰有限、常熟天辰、刘恒等相关方再次分别签署了补充协议（以上系列协议合称“《天辰常熟增资协议》”）。

根据《天辰常熟增资协议》，常熟东南以4,000万元认购常熟天辰新增注册资本4,000万元，取得常熟天辰30.77%股权。常熟东南首次实缴出资2,000万元，为常熟天辰后续建厂筹备。但由于公司整体建厂安排等未达到预期，并未实际建厂开办，常熟东南剩余2,000万元出资亦因未达到约定的付款条件而未再实缴。

另外，按照《天辰常熟增资协议》约定，如果发生实际控制人失去控制权、严重失信等情形以及2024年12月31日前没有提供或实现经常熟东南认可的退出渠道，常熟东南有权要求实际控制人或其指定主体受让其持有常熟天辰全部股权，常熟天辰和天辰有限承担连带责任，回售价款为以下较高者：（1）常熟东南拟出售股权对应的股权认购款与按照6%年化利率计算的利息之和；（2）如常熟东南需依据国有股权转让相关规定进行资产审计评估。同时，按照约定，如果天辰有限/常熟天辰在2023年底完成了LP003或LP005项目的一期临床试验的业绩目标，则有权（无义务）要求回购常熟东南持有常熟天辰全部股权。

2022年5月23日，刘恒、湖州友宣、天辰有限及当时包括常熟东南在内的公司当时各股东签署了《增资协议》（“《4000万元增资协议》”），约定由刘恒和湖州友宣向天辰有限增资合计人民币4,000万元，其中，实际控制人刘恒出资人民币877万元，湖州友宣出资人民币3,123万元（2024年12月湖州友宣将其所持天辰有限全部股权转让给苏州友信，湖州友宣的前述出资义务由苏州友信承继），并由天辰有限届时以该笔增资款用于回购常熟东南持有的常熟天辰股权。

截至2024年12月31日，常熟东南未能实现退出，因此按上述约定，各方开始启动回购程序。2025年2月26日，常熟东南就出售其持有的常熟天辰30.77%股权启动公开挂牌程序，并根据审计、评估结果，按2,399万起拍价公开招拍挂。天辰有限通过公开流程确定为最终受让方，并于2025年3月28日与常熟东南签署了《国有产权转让合同》，按照起拍价受让了常熟天辰30.77%的股权。

上述收购完成后，各方于《天辰常熟增资协议》项下权利义务均已终止或履行完毕，常熟天辰成为天辰有限全资子公司。为优化公司股权结构和明确业务分工，天辰有限于 2025 年 5 月 29 日进行常熟天辰的工商注销，注销了常熟天辰。截至最后实际可行日期，常熟天辰已注销完毕，注销程序符合法律法规的规定。

综上，本所认为，发行人业绩记录期内的重大资产收购和交易合法合规。

四、重大合同和重大债权债务

根据发行人提供的资料，截至业绩记录期末，发行人及其控股子公司尚未到期的贷款合同情况详见附件一。

根据发行人提供的资料，业绩记录期内，发行人及其控股子公司日常经营相关的已履行完毕和正在履行中且适用中国法律的、合同金额达到或超过人民币 500 万元的重大业务合同情况和授权许可协议情况详见附件一。

经本所律师核查，截至最后实际可行日期，上述重大合同不违反相关中国法律、法规的强制性规定，对合同当事方具有法律约束力。

根据发行人提供的资料，截至业绩记录期末，发行人及其控股子公司不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全及人身权等原因而产生的重大侵权之债。

五、对外投资情况

根据发行人的确认，并经本所律师核查，截至最后实际可行日期，发行人合计拥有 2 家控股子公司和 1 家分支机构，具体情况详见本法律意见书正文第三部分之“二、下属公司及分支机构情况”。

六、主要财产情况

（一）自有物业

根据发行人提供的资料及确认，截至最后实际可行日期，发行人及其控股子公司在中国境内不拥有任何土地使用权和房屋所有权等自有物业。

（二）租赁物业

根据发行人提供的资料及确认，截至最后实际可行日期，发行人及其控股子公司在中国境内向发行人以外主体承租物业的基本情况详见附件二。

经核查，截至最后实际可行日期，发行人及其控股子公司在中国境内的租赁物业已经办理了租赁备案，具体情况如下：

发行人的控股子公司隆延上海、杭州领丞的租赁物业均已完成租赁备案，分别取得了杭州高新技术产业开发区（滨江）住房和城乡建设局出具的《杭州市房屋租赁登记备案证明（非居住房屋）》（杭高新房租证 2025 第 15291 号）以及上海市自然资源确权登记局出具的《不动产登记证明》（沪（2025）浦字不动产证明第 14081448 号）。

发行人位于苏州的租赁物业（产权证号码为：苏（2023）常熟市不动产权第 8135800 号）对应土地权属性质为集体建设用地使用权，根据《商品房屋租赁管理办法》相关规定及与常熟市住建局相关工作人员的访谈确认，此类集体建设用地类型土地上的物业不适用商品房屋租赁备案要求。因此，发行人位于苏州的租赁物业无需办理租赁登记。

综上，本所认为，截至最后实际可行日期，发行人及其控股子公司就承租附件二所列房屋已依法与出租人签订了租赁协议，租赁协议合法、有效，除发行人位于苏州的租赁物业无需办理租赁备案外，均已办理了相应租赁备案。

（三）知识产权

根据发行人的确认并经本所律师核查，截至最后实际可行日期，发行人及其控股子公司在中国境内持有 16 项注册商标、5 项授权专利，详见本法律意见书附件三。

经本所律师核查，截至最后实际可行日期，发行人及其控股子公司合法拥有上述商标权、专利权，上述知识产权不存在质押、抵押、担保或其他权利受到限制的情况。

第四部分 发行人的公司治理情况

一、公司章程的制定和修改情况

（一）发行人现行有效章程的制定与修改情况

2025年7月15日，发行人召开成立大会暨第一次股东会，审议通过了《关于制定<天辰生物医药（苏州）股份有限公司章程>的议案》，该章程已在常熟市市场监督管理局完成了备案，履行了法定程序，亦为发行人现行章程。

经核查，本所认为，截至最后实际可行日期，发行人设立时的章程和现行公司章程的制定、修改程序及内容符合中国法律的规定，已履行必要的法定工商登记或备案程序。

（二）本次发行上市后适用的章程

2025年8月15日，发行人召开2025年第一次临时股东会决议，审议通过了上市后适用的《天辰生物医药（苏州）股份有限公司章程（草案）》（“《公司章程（草案）》”），《公司章程（草案）》自发行人本次发行上市之日起生效。

经核查，本所认为，截至最后实际可行日期，发行人本次发行上市后适用的《公司章程（草案）》的制定程序符合中国法律的规定，《公司章程（草案）》内容符合《公司法》《上市公司章程指引》等中国法律的相关规定。

二、公司治理结构

（一）发行人的组织机构

根据《公司法》《公司章程》的相关规定，发行人已建立健全了股东会、董事会的法人治理结构并制定了相关制度，选举了董事，聘请了总经理、副总经理等高级管理人员。

本所认为，截至最后实际可行日期，发行人具有健全的组织机构，发行人目前的组织机构和公司治理结构符合《公司法》等中国法律的规定。

（二）发行人的股东会、董事会议事规则

根据发行人提供的资料，并经本所律师核查，发行人已制定了专门的股东会、董事会相关的议事规则。

本所认为，截至最后实际可行日期，发行人股东会、董事会相关的议事规则的内容符合《公司法》等相关中国法律和发行人章程的规定。

三、董事、高级管理人员基本情况及其任职资格

根据发行人提供的资料和确认，截至最后实际可行日期，发行人现任董事 7 名、现任高级管理人员 2 名，根据发行人上市后适用的《公司章程（草案）》，发行人上市后董事 11 名、高级管理人员 2 名。该等董事、高级管理人员的基本情况如下：

序号	姓名	性别	职务
1	刘恒	男	董事长、执行董事兼总经理
2	孙乃超	男	执行董事
3	谢鸣	男	执行董事兼副总经理
4	蔺剑	男	非执行董事
5	顾勤	女	非执行董事
6	薛滌	女	非执行董事
7	陈侃	男	非执行董事
8	萧耀熙	男	独立非执行董事
9	阮添士	男	独立非执行董事
10	杨春	男	独立非执行董事
11	周国防	男	独立非执行董事

注：根据发行人 2025 年第一次临时股东会决议，独立非执行董事的任期自发行人本次发行上市完成之日起至第一届董事会任期届满之日。

截至最后实际可行日期，发行人前述董事、高级管理人员不存在《公司法》规定的违法犯罪记录，其任职资格符合中国法律法规及其公司章程的规定。

第五部分 发行人的规范运作情况

一、对外担保情况

根据发行人提供的文件及确认，截至最后实际可行日期，发行人无对外担保的情况。

二、税务合规情况

(一) 税务登记

根据苏州市市场监督管理局向发行人核发的《营业执照》(统一社会信用代码: 91320581MA22T6JD4D), 发行人已办理税务登记。

根据上海市自由贸易试验区市场监督管理局向隆延上海核发的《营业执照》(统一社会信用代码: 91310115MA1K4NW56P), 隆延上海已办理税务登记。

根据杭州高新技术产业开发区(滨江)市场监督管理局向杭州领丞核发的《营业执照》(统一社会信用代码: 91330108MAEN13R92A), 杭州领丞已办理税务登记。

根据上海市自由贸易试验区市场监督管理局向天辰上海分公司核发的《营业执照》(统一社会信用代码: 91310115MA1K4PLA2A), 天辰上海分公司已办理税务登记。

(二) 纳税情况

1. 发行人

根据国家税务总局常熟市税务局于 2026 年 3 月 15 日出具的《无欠税证明》(熟税无欠税证[2026]2583 号), 截至 2026 年 3 月 15 日, 发行人在税收征管信息系统未发现欠税情形。

根据发行人于 2026 年 3 月 17 日查询的《江苏省专项公共信用信息报告(有违法违规记录证明版)》, 自 2023 年 3 月 17 日(含)至 2026 年 3 月 17 日(含)

期间，在税收领域核查无违法违规记录。

2. 隆延上海

根据国家税务总局上海市浦东新区税务局于 2026 年 3 月 16 日出具的《无欠税证明》（沪浦税无欠税证[2026]6902 号），截至 2026 年 3 月 16 日，隆延上海在税收征管信息系统未发现欠税情形。

根据隆延上海于 2026 年 3 月 16 日查询的《专用信用报告（替代有无违法记录证明专用版）》，自 2021 年 2 月 24 日（含）至 2026 年 2 月 24 日（含）期间，在税收领域核查无违法记录信息。

3. 杭州领丞

根据国家税务总局杭州市滨江区税务局于 2026 年 3 月 15 日出具的《无欠税证明》（杭滨税无欠税证[2026]2369 号），截至 2026 年 3 月 15 日，杭州领丞在税收征管信息系统未发现欠税情形。

根据杭州领丞于 2026 年 3 月 16 日查询的《法人和非法人组织公共信用信息报告（有无违法违规记录证明版）》，自 2023 年 3 月 16 日至 2026 年 3 月 15 日，在税务领域核查无行政处罚信息、无行政处罚信用修复记录。

4. 天辰上海分公司

根据国家税务总局上海市浦东新区税务局于 2026 年 3 月 16 日出具的《无欠税证明》（沪浦税无欠税证[2026]6901 号），截至 2026 年 3 月 16 日，天辰上海分公司在税收征管信息系统未发现欠税情形。

根据天辰上海分公司于 2026 年 3 月 16 日查询的《专用信用报告（替代有无违法记录证明专用版）》，自 2021 年 2 月 24 日（含）至 2026 年 2 月 24 日（含）期间，在税收领域核查无违法记录信息。

基于上述，本所认为，发行人及其控股子公司已依法办理税务登记，发行人及其控股子公司在业绩记录期内不存在因违反税收征管的相关中国法律而受到

重大行政处罚的情形。

三、环境保护、安全生产合规情况

根据发行人提供的资料及确认，发行人及其控股子公司所属环保、安全主管部门出具的证明文件，并经本所律师查询发行人及其控股子公司所属环保、安全主管部门网站，发行人及其控股子公司业绩记录期内不存在因违反环境保护、安全生产方面而受到主管部门重大行政处罚的情形。具体情况如下：

1. 发行人

根据发行人于 2026 年 3 月 17 日查询的《江苏省专项公共信用信息报告（有无违法违规记录证明版）》，自 2023 年 3 月 17 日（含）至 2026 年 3 月 17 日（含）期间，在生态环境领域和安全生产领域无违法违规记录。

2. 隆延上海

根据隆延上海于 2026 年 3 月 16 日查询的《专用信用报告（替代有无违法记录证明专用版）》，自 2021 年 2 月 24 日（含）至 2026 年 2 月 24 日（含）期间，在生态环境领域和安全生产领域核查无违法记录信息。

3. 杭州领丞

根据杭州领丞于 2026 年 3 月 16 日查询的《法人和非法人组织公共信用信息报告（有无违法违规记录证明版）》，自 2023 年 3 月 16 日至 2026 年 3 月 15 日，在生态环境领域和安全生产领域核查无行政处罚信息、无行政处罚信用修复记录。

4. 天辰上海分公司

根据天辰上海分公司于 2026 年 3 月 16 日查询的《专用信用报告（替代有无违法记录证明专用版）》，自 2021 年 2 月 24 日（含）至 2026 年 2 月 24 日（含）期间，在生态环境领域和安全生产领域核查无违法记录信息。

四、劳动用工、社会保险及住房公积金合规情况

（一）劳动用工情况

根据发行人所作的说明，截至最后实际可行日期，发行人及其控股子公司与其聘用的所有劳动合同制员工均已签订劳动合同。本所经办律师核查了发行人提供的劳动合同范本，该劳动合同范本的内容和形式合法、有效，在所有重大方面不违反中国法律的有关规定。

1. 发行人

根据发行人于 2026 年 3 月 17 日查询的《江苏省专项公共信用信息报告（有无违法违规记录证明版）》，自 2023 年 3 月 17 日（含）至 2026 年 3 月 17 日（含）期间，在人力资源社会保障领域核查无违法违规记录。

2. 隆延上海

根据隆延上海于 2026 年 3 月 16 日查询的《专用信用报告（替代有无违法记录证明专用版）》，自 2021 年 2 月 24 日（含）至 2026 年 2 月 24 日（含）期间，在人力资源社会保障领域核查无违法记录信息。

3. 杭州领丞

根据杭州领丞于 2026 年 3 月 16 日查询的《法人和非法人组织公共信用信息报告（有无违法违规记录证明版）》，自 2023 年 3 月 16 日至 2026 年 3 月 15 日，在人力资源社会保障领域核查无行政处罚信息、无行政处罚信用修复记录。

4. 天辰上海分公司

根据天辰上海分公司于 2026 年 3 月 16 日查询的《专用信用报告（替代有无违法记录证明专用版）》，自 2021 年 2 月 24 日（含）至 2026 年 2 月 24 日（含）期间，在人力资源社会保障领域核查无违法记录信息。

（二）社会保险及住房公积金制度执行情况

根据发行人提供的文件、所作的确认并经本所经办律师核查，发行人及其控股子公司已办理社会保险登记和住房公积金账户设立手续。

根据发行人提供的文件和所作的说明，业绩记录期内，发行人及聘请劳动合同制员工的控股子公司为员工按时、足额缴纳社会保险费和住房公积金，但是，为满足有关员工异地缴纳社会保险费和住房公积金的个人需求，发行人委托苏州中智人力资源有限公司（以下简称“苏州中智”）为个别员工代为缴纳社会保险费和住房公积金（以下简称“代缴安排”）。

但基于下述原因，本所认为，业绩记录期内，发行人委托第三方为其部分员工缴纳社会保险和住房公积金不会对于发行人持续经营、本次发行并上市构成重大不利影响：（1）根据发行人的确认，委托第三方代缴的行为，系从员工实际利益出发、根据员工本人的意愿及要求作出的安排，并且发行人实质上承担了相关费用，并未损害员工利益；（2）根据发行人查询的《苏州市企业专用信用报告（代替企业无违法证明）》，在人力资源社会保障领域、医疗保障、住房公积金领域核查无行政处罚信息、无行政处罚信用修复记录；（3）经第三方代缴机构苏州中智的书面确认：“1. 天辰生物为满足员工异地缴纳社会保险费和住房公积金的个人需求，特委托本公司为员工代为缴纳社会保险费和住房公积金，此系从员工实际利益出发、根据员工本人的意愿及要求作出的安排，并且天辰生物实质上承担了相关费用，并未损害员工利益。本公司已按照天辰生物的要求及天辰生物和其员工提供的缴纳基数、比例和人员名单，为相关员工按时足额缴纳了社会保险及住房公积金；2. 本公司与天辰生物展开合作的期间，不存在因少缴、漏缴、迟缴或未缴相关员工的社会保险及住房公积金而受到劳动、社会保险及住房公积金等主管部门调查、要求整改或行政处罚的情形；3. 本公司与天辰生物、相关员工之间不存在因相关代缴事宜而受到相关主管部门处罚或要求规范的情形；4. 若本公司不遵守协议约定为天辰生物相关员工缴纳社会保险及住房公积金，本公司需承担相应的违约责任并向天辰生物进行赔偿（如涉及）”；（4）根据发行人与苏州中智签署的协议，如不遵守协议约定为发行人相关员工缴纳社会保险及住房公积金，苏州中智需承担相应的违约责任并向发行人进行赔偿。

截至最后实际可行日期，公司与相关代缴的员工已经终止了代缴安排，发行人的员工均由发行人为其缴纳社会保险和住房公积金，不存在社会保险和住房公

积金代缴的情形。发行人及其控股子公司在业绩记录期内亦不存在因违反人力资源社会保障领域和公积金管理领域的相关中国法律而受到重大行政处罚的情形。

发行人无违法证明开具情况如下：

1. 发行人

(i) 根据发行人于 2026 年 3 月 17 日查询的《江苏省专项公共信用信息报告（有无违法违规记录证明版）》，自 2023 年 3 月 17 日（含）至 2026 年 3 月 17 日（含）期间，在人力资源社会保障领域核查无违法违规记录。

2. 隆延上海

根据隆延上海于 2026 年 3 月 16 日查询的《专用信用报告（替代有无违法记录证明专用版）》，自 2021 年 2 月 24 日（含）至 2026 年 2 月 24 日（含）期间，在人力资源社会保障领域和公积金管理领域核查无违法记录信息。

3. 杭州领丞

根据杭州领丞于 2026 年 3 月 16 日查询的《法人和非法人组织公共信用信息报告（有无违法违规记录证明版）》，自 2023 年 3 月 16 日至 2026 年 3 月 15 日，在人力资源社会保障领域和住房公积金领域核查无行政处罚信息、无行政处罚信用修复记录。

4. 天辰上海分公司

根据天辰上海分公司于 2026 年 3 月 16 日查询的《专用信用报告（替代有无违法记录证明专用版）》，自 2021 年 2 月 24 日（含）至 2026 年 2 月 24 日（含）期间，在人力资源社会保障领域和公积金管理领域核查无违法记录信息。

五、重大诉讼、仲裁或行政处罚

根据发行人提供的资料及确认、发行人及其控股子公司所属相关政府部门出具证明文件，并经本所律师检索中国执行信息公开网、中国裁判文书网、人民法院案例库、人民法院公告网、12309 中国检察网、国家企业信用信息公示系统、

信用中国、中国市场监管行政处罚文书网等网站，截至最后实际可行日期，发行人及其控股子公司不存在尚未了结的重大诉讼或行政处罚案件，有一起尚未完结的仲裁案件及一起已完结的行政处罚，具体情况如下：

（一）仲裁情况

2025年10月29日，发行人收到中国国际经济贸易仲裁委员会上海分会（以下简称“贸仲上海”）作出的《仲裁通知》（中国贸仲沪字第029963号）。根据申请人上海凯乘医疗咨询服务有限公司（以下简称“申请人”）向贸仲上海提交的仲裁申请书，申请人与发行人于2024年12月31日签订了《委托合同》，约定申请人作为专业顾问机构为发行人进行股权交易或融资提供财务顾问服务，后因合同履行发生争议，申请人于2025年8月8日向中国国际经济贸易仲裁委员会上海分会提交仲裁申请，请求裁决发行人支付成功费人民币192.5万元、滞纳金、违约金以及相关程序性费用，暂合计人民币229.35万元。

根据贸仲上海2025年12月15日出具的（2025）中国贸仲沪字第035102号《开庭通知》和2026年1月13日的庭审笔录，贸仲上海已于2026年1月13日就上述仲裁事项开庭审理，适用简易程序。

根据企查查显示以及江苏省苏州市中级人民法院（2025）苏05执保1194号财产保全执行，发行人持有的杭州领丞100万元人民币注册资本被冻结，冻结期限为2026年1月19日至2029年1月18日。经发行人申请，2026年2月4日江苏省苏州市中级人民法院作出（2025）苏05财保927号之一《民事裁定书》，同意仅冻结发行人银行账户资金人民币2,293,500元，解除对前述资金冻结以外的其他财产保全措施。

2026年1月16日，根据申请人提供的《申请人关于调解方案的说明》，申请人建议发行人一次性支付180万元人民币，以申请人相应撤回仲裁申请或请求仲裁庭出具调解书的方式结案。发行人认为上述主张和申请人实际提供的服务和贡献不匹配，已经向仲裁庭发送《关于暂不接受调解方案的说明》的邮件，表达无法接受该调解方案。

截至最后实际可行日期，本次仲裁事项尚未审理终结，案件结果仍然具有不确定性，且所涉金额占发行人净资产比例极低，对公司影响较小。

综上，本所律师认为，上述仲裁事项不会对发行人的生产经营产生重大不利影响，不构成本次发行上市的实质性法律障碍。

（二）行政处罚情况

业绩记录期内，发行人曾受到的处罚情况如下：

序号	处罚对象	处罚决定书文号	处罚内容	违法事实	处罚单位	处罚日期
1	天辰生物	苏苏汇检罚(2025)1号	处警告、 罚款 75,000元	违反外汇登记管理规定	国家外汇管理局苏州市分局	2025-01-21

上述外汇行政处罚系由于公司 2021 年 6 月股东周若芸向上海安壮和上海九日转让股权时未办理外汇登记变更，以及 2022 年至 2024 年期间未就公司股权转让及增资事项到注册地银行相应办理外汇基本信息登记变更登记（因该等股权转让及增资的所涉股东均为国内主体，未涉及资本项目的外汇流动需求，故未办理），违反外汇登记管理相关规定。根据发行人提供的资料，发行人已按时足额缴纳相关罚款。

根据上述行政处罚决定书所载：“根据《中华人民共和国外汇管理条例》（2008 年 8 月 5 日中华人民共和国国务院令第 532 号发布，当时有效）第四十八条‘有下列情形之一的，由外汇管理机关责令改正，给予警告，对机构可以处 30 万元以下的罚款，对个人可以处 5 万元以下的罚款：……（五）违反外汇登记管理规定的；’的规定，我市分局决定就该项违规行为，责令你公司进行改正。鉴于你公司能够积极主动配合调查，按照《外汇管理行政处罚裁量办法》（汇综发〔2021〕68 号文印发）相关规定，适用一般情节（下限到中间值（不含））进行处罚，对你公司处警告、罚款人民币 75000 元整。”因此，本次处罚适用的是一般处罚情节，未构成外汇处罚裁量中较重或严重的情节，不构成重大违法违规。

经本所律师核查，公司未办理外汇登记变更，系公司及相关股东首次违反外

汇登记规定，相关责任人并无主观不遵守外汇登记管理规定的故意，且未造成公司违法收取或支付外汇的实质危害后果情形，并且积极主动配合调查，发行人业绩记录期内上述行政处罚不构成重大行政处罚，不会对于发行人业务经营及本次发行并上市构成重大不利影响。除上述行政处罚外，发行人及其控股子公司在业绩记录期内未受到其他行政处罚。

六、本次发行是否涉及境内募投项目，如涉及，是否符合国家产业政策，是否履行了必要的审批、核准或备案程序

根据发行人 2025 年 8 月 15 日召开的 2025 年第一次临时股东会审议通过的《关于公司申请首次公开发行境外上市股份（H 股）并在香港联合交易所有限公司主板上市募集资金使用计划的议案》及《招股说明书》，发行人本次发行上市募集资金扣除发行费用后，拟用于公司核心产品的研发及商业化、关键产品的研发、临床前产品的研发等以及公司日常营运资金。

根据发行人的确认，截至最后实际可行日期，上述募集资金用途不存在投向《产业结构调整指导目录（2024 年本）》规定的淘汰类及限制类的产业、《市场准入负面清单（2025 年版）》规定的禁止准入事项。

根据发行人的确认，截至最后实际可行日期，上述募集资金用途中，均不涉及办理相关审批、核准或备案程序。

第六部分 发行人招股说明书法律风险的评价

经审阅发行人本次发行并上市的招股说明书，该招股说明书的“概要”“风险因素”“监管概览”“历史、发展及公司架构”“业务”“附录三：税项和外汇”“附录四：主要法律及监管规定概要”“附录五：公司章程概要”章节所涉及的与中国法律相关及引用本所法律意见的描述在重大方面均真实、准确且无虚假记载、重大误导性陈述或重大遗漏。

第七部分 总体结论性意见

综上，本所律师认为，截至最后实际可行日期：

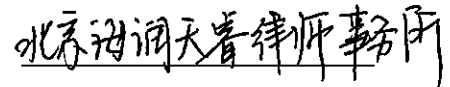
1. 发行人本次发行上市和“全流通”符合《证券法》《境内企业境外上市备案试行办法》及其配套指引等中国法律、法规和规范性文件的规定；
2. 本次发行上市已取得现阶段必要的内部批准和授权；
3. 除尚需取得香港联交所的同意外，发行人已就本次发行上市和“全流通”事宜已向中国证监会履行备案程序。

本法律意见书正本一式三份，无副本，经本所盖章后生效。

（以下无正文）

（本页无正文，为《北京海润天睿律师事务所关于天辰生物医药（苏州）股份有限公司首次公开发行境外上市外资股（H股）并在香港联合交易所有限公司主板上市的法律意见书》之盖章页）

北京海润天睿律师事务所



2026 年 5 月 28 日

附件一：发行人的重大合同

一、贷款合同

序号	合同名称	借款人	贷款银行	贷款日期	贷款期限	贷款金额(人民币元)	用途	利率
1	流动资金贷款合同 89092024280993	天辰生物	上海浦东发展银行股份有限公司苏州分行	2025.12.30	12 个月	10,000,000	经营周转	一年期 LPR-30BPS
2	授信协议 512XY241230T000118	天辰生物	招商银行股份有限公司苏州分行	2025.12.18	6 个月	5,000,000	支付货款	一年期 LPR-40BPS
3	授信协议	天辰生物		2024.12.27	12 个月	7,600,000	支付货款	2.6%
4	512XY241230T000226	天辰生物	苏州分行	2025.7.11	12 个月	2,400,000	支付货款	一年期 LPR-40BPS
5	授信额度协议 中银（常熟）授字（2025）年第 0089 号	天辰生物	中国银行股份有限公司常熟分行	2025.09.01	自协议生效之日起至 2026 年 8 月 12 日	30,000,000	/	/
6	流动资金借款合同 中银（常熟）贷字（2025）年第 0089-01 号	天辰生物		2025.09.01	12 个月	10,000,000	日常经营	一年期 LPR-55BPS



二、重大业务合同

(一) 日常经营相关合同

序号	合同名称	交易对方	合同主要内容	合同金额 (人民币/ 万元)	签订时间
1	天辰生物医药(苏州)有限公司与夏尔巴生物技术(苏州)有限公司 服务协议 MASTER SERVICE AGREEMENT(MSA)	夏尔巴生物技术(苏州)有限公司(注)	发行人采取委托开发和生产的模式(“CDMO模式”)委托交易对方进行药理学开发、生产等服务。双方就具体项目的服务达成的协议由《服务协议》和《工作订单》两部分组成,《服务协议》集中约定了本协议当事人基本的合同权利义务,《工作订单》是针对不同项目的细化、完善、补充或另行约定的条款。	框架协议	2023-07-26
2	天辰生物医药(苏州)有限公司与夏尔巴生物技术(苏州)有限公司 工作订单 Work Order	夏尔巴生物技术(苏州)有限公司(注)	发行人委托交易对方进行 LP003 项目临床 III 期样制备、上市前药理学委托研究以及上市后商业化生产服务	28,460	2023-10-07
3	天辰生物医药(苏州)有限公司与夏尔巴生物技术(苏州)有限公司 工作订单 Work Order	夏尔巴生物技术(苏州)有限公司(注)	发行人委托交易对方进行 LP005 项目临床 III 期样制备、上市前药理学委托研究以及上市后商业化生产服务	24,706	2023-10-07
4	技术服务合同	北京海金格医药科技股份有限公司	发行人委托交易对方组织开展评价 LP-003 注射液治疗中重度持续性过敏性鼻炎患者的有效性、安全性和药代动力学研究,一项多中心、随机、双盲、安慰剂对照的 II 期临床试验项目	2,270	2024-08-19
5	技术服务合同	湖北天勤生物科技股份有限公司	发行人委托交易对方进行单克隆抗体 LP-003 食蟹猴	1,750	2024-09-01

序号	合同名称	交易对方	合同主要内容	合同金额 (人民币 万元)	签订时间
		股份有限公司武汉分公司	ePPND 试验		
6	技术服务合同书	上海韧致医学研究有限公司	发行人委托交易对方开展 LP-003 注射液在标准治疗控制不佳的中重度季节性过敏性鼻炎患者中的有效性、安全性的随机、双盲、安慰剂平行对照的 III 期临床试验	920	2024-05-06
7	技术服务合同	安领生物医药(深圳)有限公司	发行人委托交易对方进行 LP-001 和 LP-005 动物 26 周重复给药毒性试验	670.35	2023-12-13
8	采购协议	苏州蓝晓生物科技有限公司	发行人就其 LP003 和 LP005 项目向交易对方采购填料即 rProtein A Sephife Suno	520	2023-08-25
9	天辰生物医药(苏州)股份有限公司与信达生物制药(苏州)有限公司工作订单 Work Order 1-补充协议 4	信达生物制药(苏州)有限公司	发行人委托交易对方进行 LP003/ABP1031 项目临床 I 期样本制备、上市前药理学委托研究以及上市后商业化生产服务	781	2025-09-05
10	技术服务合同	北京亦度正康健康科技有限公司	发行人委托交易对方为一项评价 LP-003 注射液在慢性鼻窦炎伴鼻息肉患者中的有效性和安全性的随机、双盲、安慰剂对照、平行设计的期临床研究项目提供技术服务	610	2025-11-21

注 1: 根据天辰生物医药(苏州)有限公司与夏尔巴生物技术(苏州)有限公司 2024 年 11 月 1 日签署的《MSA—补充协议》的约定, 夏尔巴生物技术(苏州)有限公司就《MSA》协议项下项目签署的各合同的权利义务均转移至信达生物制药(苏州)有限公司。

(二) 授权许可协议

序号	研发项目	合同名称	许可方	被许可方	授权内容	空日期
1	LP-005	授权许可协议	发行人	艾尔健康医药（辽宁）有限公司	发行人向被许可方授权在全球范围内就“LP-005：重组人源化抗补体蛋白 C5 单克隆抗体和人补体受体双功能融合蛋白”在干性年龄相关性黄斑变性和湿性年龄相关性黄斑变性适应症领域的开发、临床试验、注册、生产、销售及推广的独家权益	2021-03-31

附件二：发行人在中国境内物业权益情况

截至最后实际可行日期，发行人及其控股子公司的租赁情况如下：

序号	出租方	承租方	租赁地址	租赁面积（平方米）	租赁期限	产权证书	是否备案
1	常熟昆承资产经营管理有限公司	天辰生物	常熟市东南街道银河路 128 号 A 区 F 幢第 5 层（不动产权证 7 幢）	1,370	2024-03-01 至 2029-02-28	苏（2023）常熟市不动产权第 8135800 号	不适用
2	上海张江高科技园区开发股份有限公司	隆延上海	上海市浦东新区祖冲之路 887 弄 88 号 3 楼 302 室	2,671.91	2023-06-15 至 2026-06-14	沪房地浦字（2005）第 073203 号	是
3	杨林控股有限公司	杭州领丞	杭州市滨江区长河街道滨安路 688 号 2 幢 E 楼 3 层 320 室	32	2025-06-15 至 2028-06-14	杭房权江高新移字第 15146163 号	是

附件三：发行人在中国境内持有的知识产权清单

一、授权专利

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利号	申请日	取得方式
1	天辰生物	重组组织型纤溶酶原激活剂及其制备方法与用途	发明专利	201310116417X	2013-04-07	继受取得
2	天辰生物	分离的抗原结合蛋白及其用途	发明专利	2020103694429	2020-04-30	继受取得
3	天辰生物	分离的抗原结合蛋白及其用途	发明专利	2020105078968	2020-06-05	继受取得
4	天辰生物	抗人补体 C5VHH 抗体及其应用	发明专利	2025100222058	2025-01-07	原始取得
5	天辰生物	抗人血清白蛋白抗体及其应用	发明专利	2022102270692	2022-03-08	原始取得

二、注册商标

序号	权利人	商标图案	注册号	类别	状态	权利期限	取得方式
1	天辰生物	inGibitor	67270702	42	已注册	2023-05-28 至 2033-05-27	原始取得
2	天辰生物	CAPbody	63015891	42	已注册	2022-11-07 至 2032-11-06	原始取得

序号	权利人	商标图案	注册号	类别	状态	权利期限	取得方式
3	天辰生物	Nexine	63024205	42	已注册	2022-08-21 至 2032-08-20	原始取得
4	天辰生物	BEEbody	63013385	42	已注册	2022-08-21 至 2032-08-20	原始取得
5	天辰生物	LongBio	32496434	5	已注册	2019-04-07 至 2029-04-06	继受取得
6	天辰生物	智得乐	86002987	5	已注册	2026-01-07 至 2036- 01-06	原始取得
7	天辰生物	天辰宁	86009436	5	已注册	2026-01-07 至 2036- 01-06	原始取得
8	天辰生物	辰悦宁	86009430	5	已注册	2026-01-07 至 2036- 01-06	原始取得
9	天辰生物	辰安泰	86012484	5	已注册	2026-01-07 至 2036- 01-06	原始取得
10	天辰生物	辰乘通	86010860	5	已注册	2026-01-07 至 2036- 01-06	原始取得

序号	权利人	商标图案	注册号	类别	状态	权利期限	取得方式
11	天辰生物	辰萤安	86009099	5	已注册	2026-01-07 至 2036-01-06	原始取得
12	天辰生物	恒卓美	86000877	5	已注册	2026-01-07 至 2036-01-06	原始取得
13	天辰生物	乃奥立达	86020441	5	已注册	2026-01-07 至 2036-01-06	原始取得
14	天辰生物	辰恒舒乐	86009085	5	已注册	2026-01-07 至 2036-01-06	原始取得
15	天辰生物	辰乃舒欣	86004167	5	已注册	2026-01-07 至 2036-01-06	原始取得
16	天辰生物	辰奥立舒	86016216	5	已注册	2026-01-07 至 2036-01-06	原始取得