

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



Pharmaron Beijing Co., Ltd.

康龍化成（北京）新藥技術股份有限公司

（於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）

（股份代號：3759）

收購佰翺得82.54%股份 構成關連交易

於2025年10月28日，本公司與佰翺得股東（包括康君寧元、康君仲元及煜灃投資）訂立佰翺得協議，據此，本公司同意收購，且佰翺得股東同意出售佰翺得82.54%的股份，總對價約為人民幣1,346百萬元。

本次收購完成後，佰翺得將由本公司直接持有82.54%股份，因此成為本公司的子公司。

上市規則的涵義

於本公告日期：

康君寧元及康君仲元的普通合夥人及基金管理人為康君投資，其由寧波康灣、本公司、廈門康灣及北京康灣分別擁有40%、30%、20%及10%。寧波康灣由張家界康泓灣（作為普通合夥人）擁有75%，而張家界康泓灣則由樓小強先生及鄭北女士共同擁有，二者均為本公司主要股東及執行董事。廈門康灣由有限合夥人樓小強先生、有限合夥人鄭北女士及普通合夥人蘇躍星先生（一名獨立第三方）分別持有35%、50%及15%。樓小強先生亦擔任康君投資的董事。因此，康君投資由本公司主要股東及執行董事樓小強先生最終擁有。

煜灃投資的普通合夥人為寧波宏灃，其由寧波匯昌健擁有。寧波匯昌健由樓國強先生（樓柏良博士及樓小強先生的兄弟，二者均為本公司主要股東及執行董事）及樓國強先生的配偶陳靜女士擁有。

因此，康君寧元、康君仲元及煜灃投資各為本公司的關連人，本次收購根據上市規則第14A章構成本公司的關連交易。就本次收購而言的最高適用百分比率（定義見上市規則）為高於0.1%但低於5%，本次收購僅受報告及公告規定規限，惟根據上市規則第14A章免除通函（包括獨立財務意見）及獨立股東批准規定。

本公司股東及潛在投資者應注意，由於本次收購須待佰翱得協議下的先決條件達成或豁免（倘適用）後方可進行，本次收購可能進行，亦可能不會進行。因此，本公司股東及潛在投資者於交易本公司證券時務請審慎行事。

本次收購

佰翱得協議

於2025年10月28日，本公司與佰翱得股東（包括康君寧元、康君仲元及煜灃投資）訂立佰翱得協議，據此，本公司同意收購，且佰翱得股東同意出售佰翱得82.54%的股份，總對價約為人民幣1,346百萬元，但須遵守佰翱得協議所載的條款及條件，其主要條款如下：

- 日期：2025年10月28日
- 訂約方：
- 本公司（作為受讓方）
 - 佰翱得控股股東，即雙良科技及同盛永盈（根據佰翱得協議A作為轉讓方；根據佰翱得協議B及佰翱得協議C作為擔保方）
 - 其他股東，包括康君寧元、康君仲元及煜灃投資（根據佰翱得協議B作為轉讓方）
 - 管理團隊股東（根據佰翱得協議C作為轉讓方）
- 目標股份：佰翱得82.54%股份
- 對價：總對價為人民幣1,346百萬元，是由本次收購訂約方經公平磋商後釐定，包括不同轉讓方設定差異化對價基準，以反映彼等各自對佰翱得各輪融資的加入時間、貢獻程度及風險承擔。

根據佰翱得協議A、佰翱得協議B及佰翱得協議C，應向轉讓方支付的總對價分別為人民幣649.5688百萬元、人民幣669.0458百萬元及人民幣27.2078百萬元。康君寧元、康君仲元及煜灃投資（作為佰翱得協議B下的轉讓方及本公司的關連人）將分別收取人民幣251.0795百萬元、人民幣111.0083百萬元及人民幣25.9531百萬元的對價。

付款條款：待達成或本公司書面豁免佰翺得協議項下擬進行交割的所有先決條件後，本公司應於收到交割確認函及付款通知後20個營業日內，向轉讓方指定銀行賬戶一次性支付全部對價。

本公司擬透過銀行貸款（不低於50%）及本集團內部資金撥付對價。

先決條件：根據佰翺得協議交割本次收購須待達成或（如適用）本公司書面豁免常規先決條件後，方可作實，其中包括但不限於以下各項：

- (i) 本公司對佰翺得的財務、業務及法律盡職調查結果滿意，且在交割日或之前無任何重大不利變化；
- (ii) 與本次收購有關的交易文件已獲正式批准、授權、簽立及交付；
- (iii) 相關佰翺得股東已放棄或終止在過往融資交易文件中授予彼等的所有特別權利，並已確認本次收購不構成相關佰翺得協議項下的清算事件；
- (iv) 其他佰翺得協議所載的先決條件已達成或獲本公司正式豁免；
- (v) 轉讓方在相關交易文件中各自所作的陳述及保證自作出日至交割日均為合法、真實、完整和有效，且對業務、資產、人員、經營業績、財務狀況及前景無重大不利影響；
- (vi) 相關佰翺得協議項下的交易未有違反任何適用法律、法規及規則，或任何相關中國機關未有採取任何行動限制或禁止建議交易；及

(vii) 佰翱得已辦理完畢本次股份轉讓相關的市場監督管理部門的變更登記手續並取得市場監督管理部門換發的新營業執照等交割先決條件及其他常規交割先決條件。

佰翱得協議A及佰翱得協議C亦須遵守額外先決條件，包括但不限於：

(viii) 於交割日，佰翱得的其他應收款項不超過人民幣1百萬元，且現金及銀行存款結餘不少於人民幣335百萬元；

(ix) 佰翱得核心員工（定義見相關佰翱得協議）已經簽署合法有效且服務期自本次收購交割日起不少於5年的勞動合同或聘用協議以及經本公司認可的競業禁止協議；

(x) 所有佰翱得的員工激勵均已實際授予且相關員工均已簽署相應法律文件；及

(xi) 2025年6月30日後佰翱得及其子公司並未產生任何未向本公司披露於日常業務營運中單項或類似交易超過人民幣2百萬元的負債或訴訟，或於非日常業務營運中單項或類似交易超過人民幣500,000元的負債或訴訟。

擔保：佰翱得控股股東亦以擔保方身份就佰翱得協議B及佰翱得協議C提供陳述、保證及承諾，保證向本公司提供的陳述及保證的準確性，並承諾透過按所支付對價連同中國人民銀行於有關期間的基準利率，購回本公司透過本次收購收購的全部或部分佰翱得股份，以彌補本公司的損失（倘損失超過人民幣10百萬元或導致本公司於本次收購中持有佰翱得股份少於80%（如適用）），有關彌補須根據相關佰翱得協議進行。

承諾：佰翱得股東已同意於過渡期內遵守若干限制性契諾，包括不訂立任何非佰翱得一般營運業務過程的合約或協議，例如對外投資、重大資產的收購及處置以及貸款或融資活動。

管理團隊股東亦已承諾將於交割後指定期間內取得並獲得與本次收購及佰翱得營運相關的若干監管批准、許可及備案。

終止：佰翱得協議可由全體訂約方一致書面同意終止，或在若干訂明情況發生時由本公司單方面發出書面終止通知終止。

關連人的原收購成本

關連人名稱	相關收購日期	收購的佰翱得股份數目	每股收購價 (人民幣元)	收購成本 (人民幣元)
康君寧元	2020年9月28日	7,180,000	9.75	70,000,000
	2021年10月22日	1,018,000	29.46	30,000,000
康君仲元	2021年10月25日	2,376,000	29.46	70,000,000
煜豐投資	2023年2月27日	450,000	41.74	18,783,900

有關佰翱得的資料

佰翱得是一家於中國註冊成立的股份有限公司，註冊資本為人民幣52,333,424元，主要從事結構生物學相關新藥研發的合同研發服務（「CRO」），具有冷凍電鏡解析方面的實力及比較優勢。該公司成立於2009年，自成立以來進行了一系列股權融資，其股東包括專業機構投資者。

佰翺得緊接本次收購前後的股權架構載列如下：

股東名稱	股權百分比	
	截至本公告 日期及緊接 本次收購前	緊隨本次 收購交割後
佰翺得控股股東		
雙良科技	40.91%	—
同盛永盈	6.31%	—
其他股東		
康君寧元 (本公司的關連人)	15.66%	—
康君仲元 (本公司的關連人)	4.54%	—
煜灃投資 (本公司的關連人)	0.86%	—
君聯惠康	4.93%	—
十竹齋	1.97%	—
蘇州夏爾巴	1.95%	—
未來益財	1.56%	—
景濟一期	0.78%	—
管理團隊股東		
吳家權先生	5.73%	4.87%
江陰佰翺管理諮詢企業(有限合夥)	11.41%	9.70%
江陰佰盛管理諮詢中心(有限合夥)	2.21%	1.88%
江陰佰創管理諮詢中心(有限合夥)	0.61%	0.52%
江陰佰盈管理諮詢中心(有限合夥)	0.59%	0.50%
本公司	0%	82.54%
總計	100%	100%

佰翺得截至2024年12月31日及2023年12月31日止兩個年度的綜合財務資料載列如下：

	截至以下日期止年度	
	2024年 12月31日 人民幣元 (經審核)	2023年 12月31日 人民幣元 (經審核)
除稅前淨利潤	59,482,453	22,964,379
除稅後淨利潤	57,716,922	27,141,944 ⁽¹⁾

附註：

(1) 負所得稅扣除額由遞延所得稅負債的撥回所致。

佰翱得截至2025年9月30日止九個月的資產淨值為人民幣608,390,960元（未經審核），截至2024年12月31日止年度的資產淨值為人民幣566,591,746元（經審核）；佰翱得截至2025年9月30日止九個月的資產總值為人民幣671,561,390元（未經審核），截至2024年12月31日止年度的資產總值為人民幣636,294,317元（經審核）。

對價基準

本次收購的對價乃本次收購訂約方經公平磋商後釐定，當中已考慮（其中包括）對佰翱得人民幣15億元的綜合估值。本公司已考慮及計及以下因素：

- (i) 對佰翱得進行全面的法律、財務、信息系統及業務盡職調查。佰翱得提供與結構生物學複雜藥靶蛋白製備及分析等方面的相關新藥研發的CRO服務為本公司帶來技術協同效應及戰略價值；
- (ii) 本公司已分析及考慮其行業內於上海證券交易所、深圳證券交易所及香港聯交所上市的四家可資比較公司（包括本公司）的市銷率及市盈率，平均市銷率及市盈率分別為6.5及33.3；及
- (iii) 佰翱得於2021年及2023年的過往融資及估值，並有各專業機構投資者在全面盡職調查及投資評估後參與投資。佰翱得於2021年及2023年的投資後估值分別約為人民幣15億元及人民幣25.7億元。佰翱得的經營業績自2021年起保持相對較高的增長。

本次交易已就不同轉讓方採用差異化對價基準，以反映彼等各自對佰翱得各輪融資的加入時間、投資時估值、貢獻程度及風險承擔，並且佰翱得控股股東、管理團隊股東和其他股東就總對價的具體分配方案進行了多輪協商後達成一致。本公司認為，鑒於投資者在一段長時間內以大為不同的估值投資於佰翱得，這種差異化方法是合理的，使所有投資者都能以合理的投資回報退出，同時本公司應付的總對價對本公司而言仍然公平合理。

本次收購的理由及裨益

佰翺得專注於創新藥研發的藥物發現階段，致力於為全球新藥研發機構提供以複雜藥靶蛋白製備為基礎，以結構生物學為核心，以冷凍電鏡解析為優勢的藥物發現科學研究服務，推動創新藥物的研發進程。佰翺得是目前國內領先、全球少數幾家具備從基因到蛋白到冷凍電鏡結構全方位服務能力的CRO標竿企業之一，佰翺得結構分析生物學業務與康龍化成生物科學服務業務具有天然的協同性，是本公司生物科學業務板塊的延伸。近年來，本公司生物科學業務板塊的服務能力持續提升，收入保持快速穩健增長，本次收購後，將佰翺得結構生物學能力和本公司生物科學業務板塊相結合，進一步強化本公司生物科學的服務能力，服務全球客戶，為本公司進一步加強在全球早期生物科學服務領域的領導地位。

同時，佰翺得擁有頂尖的硬件配置及科研技術團隊，在蛋白製備領域已經有多年的深耕經驗，複雜蛋白製備能力領先業界。本次收購後將佰翺得蛋白製備能力和本公司大分子業務板塊相融合，有助於拓展本公司的大分子業務，強化本公司大分子業務板塊的早期抗體發現和優化能力，加強各類蛋白和抗體的表達和篩選技術能力，為客戶提供更全面的早期大分子藥物研發服務。

此外，佰翺得在各類特殊蛋白製備、結構解析及虛擬篩選等方面積累了豐富的數據，本次收購後與本公司的數據相互補充，通過本公司搭建的AI技術平台進行新技術開發與模型訓練，強化本公司在AI領域的探索與應用，提升數據解析能力從而提高藥物發現服務效率，為客戶提供更優質、高效的服務。

綜上所述，本次收購有助於補充本公司在結構生物學、複雜藥靶蛋白製備及分析等方面的技術平台和服務能力，與本公司現有業務平台和客戶服務能力構成良好的協同，進而踐行公司的全流程、一體化、國際化、多療法的核心戰略。

本次收購完成後，佰翺得及其子公司將根據適用會計準則以成本法合並入賬至本集團的財務報表，預期將對本集團的經營業績產生積極影響。佰翺得可能面臨後續經營管理、人才管理、市場開拓等相關風險。本公司將督促和指導佰翺得積極採取有效措施和對策控制和化解風險，不斷提升自身科研實力及服務質量，提高佰翺得市場競爭力。

本次收購的資金運用將對本公司財務產生短期及可控的影響。考慮到佰翺得的盈利能力及償債能力，經評估後建議銀行貸款也是可持續的。因此，本次收購不會對本公司的現金流量或未來整體營運產生不利影響。

董事（包括獨立非執行董事）認為，佰翺得協議及本次收購的條款公平合理，對價為佰翺得所有現有股東提供合理的回報率，本次收購按一般商業條款進行，並符合本公司及其股東的整體利益。

有關佰翺得協議各方

本公司及關聯方

本公司是一家領先的全流程一體化醫藥研發服務平台，業務遍及全球，致力於協助客戶加速藥物創新，提供從藥物發現到藥物開發的全流程一體化的藥物研究、開發及生產服務。

以下載列據本公司所深知、盡悉及確信而擬備的其他各方背景資料，本公司進一步確認，除下文另有披露者外，所載其他各方均為獨立第三方。

康君寧元

康君寧元是一家於2020年1月20日在中國註冊成立的有限合夥企業，主要從事投資管理。康君寧元為康君投資實際控制的基金，康君投資最終由本公司主要股東及執行董事樓小強先生擁有，因此康君寧元是本公司的關連人。截至本公告日期，康君寧元由本公司作為有限合夥人持有21.28%。康君寧元其他合夥人持有的權益如下：

合夥人 姓名／名稱	持有權益 百分比	身分	與本公司的關係
康君投資	0.19%	普通合夥人	康君投資由寧波康灣、本公司、廈門康灣及北京康灣分別擁有40%、30%、20%及10%。寧波康灣由張家界康泓灣（作為普通合夥人）擁有75%，而張家界康泓灣則由樓小強先生及鄭北女士共同擁有，二者均為本公司主要股東及執行董事。廈門康灣由樓小強先生（作為有限合夥人）、鄭北女士（作為有限合夥人）及一名獨立第三方蘇躍星先生（作為普通合夥人）分別擁有35%、50%及15%。樓小強先生亦擔任康君投資董事。因此，康君投資最終由本公司主要股東及執行董事樓小強先生擁有。康君投資因此為本公司的關連人。

合夥人 姓名／名稱	持有權益 百分比	身分	與本公司的關係
張家界康泓灣	16.83%	有限合夥人	張家界康泓灣由樓小強先生及鄭北女士共同擁有(二者均為本公司主要股東及執行董事)，各自擁有50%。張家界康泓灣因此為本公司的關連人。
李強	11.61%	有限合夥人	獨立第三方。
廈門建發恒穩叁號 創業投資合夥 企業(有限合夥)	9.67%	有限合夥人	獨立第三方，由一名獨立第三方廈門市人民政府國有資產監督管理委員會實益持有。
服務貿易創新發展 引導基金(有限 合夥)(「服務 貿易創新」)	9.67%	有限合夥人	獨立第三方，由無錫市人民政府國有資產監督管理委員會、中華人民共和國財政部及國務院(均為獨立第三方)實益持有。
王綱	7.74%	有限合夥人	獨立第三方。
郁岳江	5.80%	有限合夥人	獨立第三方。
廈門寧圓至康管理 諮詢合夥企業 (有限合夥) (「廈門寧圓至康」)	2.71%	有限合夥人	廈門寧圓至康的普通合夥人為寧波康灣，後者由樓小強先生及鄭北女士(均為本公司主要股東及執行董事)最終控制。因此，廈門寧圓至康為本公司的關連人。
劉洋	1.93%	有限合夥人	劉洋為本公司一家主要子公司康龍臨床的董事。劉洋為本公司的關連人。

合夥人 姓名／名稱	持有權益 百分比	身分	與本公司的關係
拉薩君祺企業 管理有限公司 (「拉薩君祺」)	1.93%	有限合夥人	拉薩君祺由君聯資本全資擁有，李家慶先生(本公司非執行董事)擔任君聯資本董事。
寧波康灣	0.77%	有限合夥人	寧波康灣的普通合夥人為張家界康泓灣，後者由樓小強先生及鄭北女士(均為本公司主要股東及執行董事)控制。因此，寧波康灣為本公司的關連人。
3名有限合夥人 (各持有康君寧元 不足5%的股權)	9.87%	有限合夥人	獨立第三方。

康君仲元

康君仲元是一家於2021年3月25日在中國註冊成立的有限合夥企業，主要從事投資管理。康君仲元為康君投資實際控制的基金，康君投資最終由本公司主要股東及執行董事樓小強先生擁有，因此康君仲元是本公司的關連人。截至本公告日期，康君仲元由本公司作為有限合夥人持有13.83%。康君仲元其他合夥人持有的權益如下：

合夥人 姓名／名稱	持有權益 百分比	身分	與本公司的關係
康君投資	0.24%	普通合夥人	關連人(如上所述)。
張家界康泓灣	18.62%	有限合夥人	關連人(如上所述)。
服務貿易創新	18.62%	有限合夥人	獨立第三方(如上所述)。
寧波市產業發展 基金有限公司	13.3%	有限合夥人	獨立第三方，由寧波市人民政府國有資產監督管理委員會及國務院(二者均為獨立第三方)實益持有。

合夥人 姓名／名稱	持有權益 百分比	身分	與本公司的關係
寧波通商創業投資 合夥企業(有限 合夥)	5.27%	有限合夥人	獨立第三方，由寧波市人民政府國有 資產監督管理委員會及國務院(二者 均為獨立第三方)實益持有。
北京君祺企業 管理有限公司 (「北京君祺」)	1.06%	有限合夥人	北京君祺由君聯資本全資擁有，李家 慶先生(本公司非執行董事)擔任君聯 資本董事。
廈門仲圓至康管理 諮詢合夥企業 (有限合夥) (「廈門仲圓至康」)	4.07%	有限合夥人	廈門仲圓至康的普通合夥人為康君投 資，後者由為本公司主要股東及執行 董事樓小強先生最終控制。因此，廈 門仲圓至康為本公司的關連人。
10名有限合夥人 (各持有康君仲元 不足5%的股權)	24.99%	有限合夥人	獨立第三方。

煜灃投資

煜灃投資是一家於2021年9月29日在中國註冊成立的有限合夥企業，主要從事投資管理。截至本公告日期，煜灃投資合夥人持有的權益如下：

合夥人 姓名／名稱	持有權益 百分比	身分	與本公司的關係
寧波宏灃投資 管理有限公司 (「寧波宏灃」)	2%	普通合夥人	寧波宏灃由寧波匯昌健擁有，後者由 樓國強先生(樓柏良博士及樓小強先 生的兄弟，二者均為本公司主要股東 及執行董事)及樓國強先生的配偶陳 靜女士擁有。因此，寧波宏灃為本公 司的關連人。

合夥人 姓名／名稱	持有權益 百分比	身分	與本公司的關係
寧波鈺鑫企業管理 諮詢合夥企業 (有限合夥)	40%	有限合夥人	獨立第三方，由一名獨立第三方郁岳江實益擁有。
寧波前灣新興產業 創業投資有限公司	30%	有限合夥人	獨立第三方，由寧波前灣新區管理委員會實益擁有，後者由寧波市人民政府控制(二者均為獨立第三方)。
寧波元博順康創業 投資合夥企業 (有限合夥) (「寧波元博」)	10%	有限合夥人	寧波元博由樓小強先生及鄭北女士(二者均為本公司主要股東及執行董事)各自擁有50%，因此為本公司的關連人。
寧波匯昌健投資 有限公司 (「寧波匯昌健」)	8%	有限合夥人	寧波匯昌健由樓國強先生(樓柏良博士及樓小強先生的兄弟，二者均為本公司主要股東及執行董事)及樓國強先生的配偶陳靜女士擁有。因此，寧波匯昌健為本公司的關連人。
寧波捷瑞股權投資 有限公司	10%	有限合夥人	獨立第三方，由寧波前灣新區管理委員會實益擁有，後者由寧波市人民政府控制(兩者均為獨立第三方)。

非關聯方

雙良科技及同盛永盈

雙良科技為一家於1997年12月18日在中國註冊成立的有限責任公司，主要從事金屬製造及銷售。截至本公告日期，雙良科技由繆雙大、繆文彬、江榮方、繆黑大、繆舒涯、馬培林、馬福林及繆志強分別持有20%、15%、15%、10%、10%、10%、10%及10%。據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，所有人士均為獨立第三方。

同盛永盈為一家於2016年1月22日在中國註冊成立的有限合夥企業，主要從事企業管理諮詢。截至本公告日期，同盛永盈由其普通合夥人雙良科技持有10%，並由有限合夥人繆雙大、有限合夥人繆文彬、有限合夥人江榮方、有限合夥人繆舒涯、有限合夥人馬培林、有限合夥人馬福林、有限合夥人繆志強、有限合夥人繆雨雷及有限合夥人繆舒炎分別持有18%、13.5%、13.5%、9%、9%、9%、9%、4.5%及4.5%。據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，雙良科技及所有人士均為獨立第三方。

雙良科技及同盛永盈均由一名獨立第三方繆雙大最終控制。

君聯惠康

君聯惠康為一家於2020年6月11日在中國註冊成立的有限合夥企業，主要從事投資管理。截至本公告日期，君聯惠康由聯想控股股份有限公司（在聯交所上市的股份有限公司，股份代號：3396）持有5.33%（作為有限合夥人）；由上海君祺股權投資管理有限公司（「上海君祺」）持有4.85%（作為有限合夥人）；由珠海君聯信誠股權投資基金（有限合夥）（「珠海君聯信誠」）持有3.00%（作為有限合夥人）；由珠海君聯健寧股權投資企業（有限合夥）（「珠海君聯健寧」）持有1.50%（作為有限合夥人）；由拉薩君祺企業管理有限公司（「拉薩君祺」）持有1.03%（作為普通合夥人）；由服務貿易創新發展引導基金（有限合夥）（「服務貿易創新」）持有10%（作為有限合夥人）；由海南省康哲創業投資有限公司（「海南康哲」）持有6.67%（作為有限合夥人）；由本公司持有2.27%（作為有限合夥人）；及由寧波元博順康創業投資合夥企業（有限合夥）（「寧波元博」）持有1%（作為有限合夥人）。其餘64.35%的股權由36位有限合夥人持有（均為獨立第三方），每位於君聯惠康持股比例均少於5%。

據董事所知、所悉及所信。並作出合理查詢後，聯想控股股份有限公司、服務貿易創新、海南康哲均為獨立第三方。珠海君聯信誠及珠海君聯健寧的普通合夥人為拉薩君祺。上海君祺及拉薩君祺各自由君聯資本全資擁有。寧波元博由樓小強先生及鄭北女士（均為本公司的主要股東及執行董事）各持有50%。君聯惠康最終由君聯資本控制，其中本公司非執行董事李家慶先生擔任董事。

十竹齋

十竹齋為一家於2020年8月19日在中國註冊成立的有限合夥企業，主要從事企業管理諮詢。截至本公告日期，十竹齋由其普通合夥人周東及其有限合夥人徐建雄分別持有55%及45%。十竹齋由周東最終控制。據董事所悉、所知及所信，並已作出一切合理查詢後，周東及徐建雄均為獨立第三方。

蘇州夏爾巴

蘇州夏爾巴為一家於2020年12月29日在中國註冊成立的有限合夥企業，主要從事生物醫療領域的股權投資。截至本公告日期，蘇州夏爾巴由蘇州夏爾巴二期醫療投資管理合夥企業（有限合夥）持有0.95%（作為普通合夥人）；由蘇州工業園區生物產業發展有限公司持有9.46%（作為有限合夥人）；由深圳市騰訊產業投資基金有限公司持有9.46%（作為有限合夥人）；由橫琴新區產業投資基金合夥企業（有限合夥）持有9.46%（作為有限合夥人）；由青島陸昱股權投資合夥企業（有限合夥）持有7.37%（作為有限合夥人）；由中新蘇州工業園區開發集團股份有限公司（於上海證券交易所上市的股份有限公司，股票代碼：601512）持有6.31%（作為有限合夥人）；由珠海海納恒業投資中心（有限合夥）持有6.31%（作為有限合夥人）；由長三角協同優勢產業股權投資合夥企業（有限合夥）持有6.31%（作為有限合夥人）；由青島陸坤股權投資合夥企業（有限合夥）持有5.45%（作為有限合夥人）及由中信建投投資有限公司持有5.05%（作為有限合夥人）。其餘33.86%的股權由18位有限合夥人持有（均為獨立第三方），每位於蘇州夏爾巴持股比例均少於5%。蘇州夏爾巴及其普通合夥人蘇州夏爾巴二期醫療投資管理合夥企業（有限合夥）最終由獨立第三方歐陽翔宇控制。據董事所知、所悉及所信，並已進行一切合理查詢後，所有有限合夥人及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

未來益財

未來益財為一家於2021年1月19日在中國註冊成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。截至本公告日期，未來益財由金華未來益財企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「**金華未來**」)持有0.17%(作為普通合夥人)；由未來益財一期(上海)股權投資合夥企業(有限合夥)(「**未來上海**」)持有60.24%(作為有限合夥人)；及金華融盛投資發展集團有限公司(「**金華融盛**」)持有39.59%(作為有限合夥人)。未來益財、金華未來及未來上海各自最終由獨立第三方Byung Ha Kim控制。根據董事所知、所悉及所信，並作出合理查詢後，所有有限合夥人及其各自的最終實益擁有人均為獨立第三方。

景濟一期

景濟一期為一家於2022年10月10日在中國註冊成立的有限合夥企業，主要從事創業投資。截至本公告日期，景濟一期由上海景泰融興生物醫藥合夥企業(有限合夥)(「**上海景泰**」)持有1.92%(作為普通合夥人)；由海南景盛一期私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**海南景盛**」)持有64.10%(作為有限合夥人)；由上海天使引導創業投資有限公司(「**上海天使**」)持有19.23%(作為有限合夥人)；由海南歐若拉私募投資基金合夥企業(有限合夥)(「**海南歐若拉**」)持有8.33%(作為有限合夥人)；由海南拓豐創業投資有限公司(「**海南拓豐**」)持有4.96%(作為有限合夥人)並由上海開勢誠形企業管理合夥企業(有限合夥)(「**上海開勢**」)持有1.46%(作為有限合夥人)。景濟一期、上海景泰、海南景盛及海南歐若拉各自最終由獨立第三方孫啟明控制。據董事所知、所悉及所信，在作出一切合理查詢後，所有有限合夥人及其各自最終實益擁有人均為獨立第三方。

吳家權先生及其他管理團隊股東

吳家權先生為佰翺得的共同創始人兼總經理，彼自2013年起擔任佰翺得的總經理。加入佰翺得之前，彼畢業於北京師範大學及紐約州立大學石溪分校，並於1991年至1997年在清華大學、於2002年至2005年在布朗大學從事研究工作。

江陰佰翱管理諮詢企業(有限合夥)(「江陰佰翱」)為一家於2016年5月3日在中國註冊成立的有限合夥企業，從事企業管理諮詢。截至本公告日期，江陰佰翱由普通合夥人繆文彬、有限合夥人王峰、有限合夥人金雷、有限合夥人桂文君、有限合夥人高敏奇、有限合夥人成望、有限合夥人汪少塵、有限合夥人陶新及有限合夥人卞王東分別持有2.18%、27.97%、27.97%、19.26%、5.86%、5.19%、4.36%、4.36%及2.85%。據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，所有人士均為獨立第三方。

江陰佰盛管理諮詢中心(有限合夥)(「江陰佰盛」)為一家2022年10月26日在中國註冊成立的有限合夥企業，從事企業管理諮詢。截至本公告日期，江陰佰盛由普通合夥人繆文彬及有限合夥人Yan Xiaodong分別持有0.39%及99.61%。據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，所有人士均為獨立第三方。

江陰佰創管理諮詢中心(有限合夥)(「江陰佰創」)為一家於2021年12月22日在中國註冊成立的有限合夥企業，從事企業管理諮詢。截至本公告日期，江陰佰創由普通合夥人繆文彬、有限合夥人劉寶平、有限合夥人繆奇微、有限合夥人呂志佳、有限合夥人陳倩分別持有3.62%、5.41%、5.41%、5.41%及5.41%，由其他27名有限合夥人持有74.74%，各自持有江陰佰創不足5%的股權。據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，所有人士均為獨立第三方。

江陰佰盈管理諮詢中心(有限合夥)(「江陰佰盈」)為一家於2021年12月22日在中國註冊成立的有限合夥企業，從事企業管理諮詢。截至本公告日期，江陰佰盈由普通合夥人繆文彬、有限合夥人施慧、有限合夥人楊益虎、有限合夥人王滿福、有限合夥人袁增林分別持有21.30%、14.35%、14.35%、8.61%及8.61%，由其他15名有限合夥人持有32.77%，各自持有江陰佰盈不足5%的股權。據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，所有人士均為獨立第三方。

江陰佰翱、江陰佰盛、江陰佰創及江陰佰盈各自由一名獨立第三方繆文彬最終控制。

上市規則的涵義

於本公告日期：

康君寧元及康君仲元的普通合夥人及基金管理人為康君投資，其由寧波康灣、本公司、廈門康灣及北京康灣分別擁有40%、30%、20%及10%。寧波康灣由張家界康泓灣（作為普通合夥人）擁有75%，而張家界康泓灣則由樓小強先生及鄭北女士共同擁有，二者均為本公司主要股東及執行董事。廈門康灣由有限合夥人樓小強先生、有限合夥人鄭北女士及普通合夥人蘇躍星先生（一名獨立第三方）分別持有35%、50%及15%。樓小強先生亦擔任康君投資的董事。因此，康君投資由本公司主要股東及執行董事樓小強先生最終擁有。

煜豐投資的普通合夥人為寧波宏豐，其由寧波匯昌健擁有。寧波匯昌健由樓國強先生（樓柏良博士及樓小強先生的兄弟，二者均為本公司主要股東及執行董事）及樓國強先生的配偶陳靜女士擁有。

因此，康君寧元、康君仲元及煜豐投資各為本公司的關連人，本次收購根據上市規則第14A章構成本公司的關連交易。就本次收購而言的最高適用百分比率（定義見上市規則）為高於0.1%但低於5%，本次收購僅受報告及公告規定規限，惟根據上市規則第14A章免除通函（包括獨立財務意見）及獨立股東批准規定。

本次收購於2025年10月28日獲董事會通過。基於本公告「有關佰翺得協議各方」一節所載權益，以及根據有關法律、法規、上市規則及本公司章程的規定，樓柏良博士、樓小強先生、鄭北女士及李家慶先生已各自就通過本次收購的相關董事會決議放棄表決。除上述內容外，據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，概無其他董事於本次收購中擁有重大權益，或應就通過本次收購的相關董事會決議放棄表決。

本公司股東及潛在投資者應注意，由於本次收購須待佰翺得協議下的先決條件達成或豁免（倘適用）後方可進行，本次收購可能進行，亦可能不會進行。因此，本公司股東及潛在投資者於交易本公司證券時務請審慎行事。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「本次收購」	指	根據佰翱得協議，本公司擬向佰翱得控股股東、其他股東及管理團隊股東收購佰翱得82.54%的股份權益；
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的涵義；
「北京康灣」	指	北京康灣企業管理諮詢合夥企業（有限合夥），為一家根據中國法律於2025年3月7日註冊成立的有限合夥企業，本公司首席財務官兼董事會秘書李承宗先生持有該企業15%有限合夥權益，本公司主要子公司北京聯斯達醫藥科技發展有限公司的總經理戴奕人先生則持有該企業20%有限合夥權益；
「佰翱得」	指	無錫佰翱得生物科學股份有限公司，為一家根據中國法律於2009年3月6日註冊成立的股份有限公司，主要從事為全球研究機構、製藥及生物技術公司提供以複雜藥靶蛋白製備為基礎，以結構生物學為核心競爭力，以商業冷凍電鏡解析為優勢的CRO服務；
「佰翱得協議A」	指	本公司（作為受讓方）與佰翱得控股股東（作為轉讓方）訂立日期為2025年10月28日的股份轉讓協議，涉及本次收購，詳情載於本公告「本次收購－佰翱得協議」一節；
「佰翱得協議B」	指	本公司（作為受讓方）與其他股東（作為轉讓方）訂立日期為2025年10月28日的股份轉讓協議，涉及本次收購，詳情載於本公告「本次收購－佰翱得協議」一節；
「佰翱得協議C」	指	本公司（作為受讓方）與管理團隊股東（作為轉讓方）訂立日期為2025年10月28日的股份轉讓協議，涉及本次收購，詳情載於本公告「本次收購－佰翱得協議」一節；
「佰翱得協議」	指	佰翱得協議A、佰翱得協議B及佰翱得協議C的統稱；
「佰翱得控股股東」	指	雙良科技及同盛永盈；

「佰翺得股東」	指	佰翺得控股股東、其他股東及管理團隊股東的統稱；
「董事會」	指	董事會；
「交割日」	指	本公司根據佰翺得協議的條款向佰翺得股東全額支付對價的日期；
「本公司」	指	康龍化成（北京）新藥技術股份有限公司，一家於2004年7月1日根據中國法律註冊成立的股份有限公司，其A股於深圳證券交易所上市（股份代號：300759）及其H股於香港聯交所主板上市（股份代號：3759）；
「關連人」	指	具有上市規則所賦予的涵義；
「董事」	指	本公司董事；
「本集團」	指	本公司及其子公司；
「香港」	指	中國香港特別行政區；
「煜灃投資」	指	寧波煜灃創業投資合夥企業（有限合夥），為一家根據中國法律於2021年9月29日註冊成立的有限合夥企業；
「獨立第三方」	指	據董事所深知並在作出一切合理查詢後，任何獨立於本公司及其關連人的獨立第三方；
「景濟一期」	指	上海景濟一期私募投資基金合夥企業（有限合夥），為一家根據中國法律於2022年10月10日註冊成立的有限合夥企業；
「君聯惠康」	指	北京君聯惠康股權投資合夥企業（有限合夥），一家根據中國法律於2020年6月11日註冊成立的有限合夥企業；
「康君投資」	指	康君投資管理（北京）有限公司，為一家於2019年6月18日於中國成立的有限責任公司，為康君寧元及康君仲元的普通合夥人；
「康君寧元」	指	北京康君寧元股權投資合夥企業（有限合夥），為一家根據中國法律於2020年1月20日註冊成立的有限合夥企業；

「康君仲元」	指	寧波康君仲元股權投資合夥企業(有限合夥)，為一家根據中國法律於2021年3月25日註冊成立的有限合夥企業；
「君聯資本」	指	君聯資本管理股份有限公司，為一家於2003年11月19日於中國註冊成立的公司；
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂)；
「管理團隊股東」	指	吳家權先生、江陰佰翱管理諮詢企業(有限合夥)、江陰佰盛管理諮詢中心(有限合夥)、江陰佰創管理諮詢中心(有限合夥)及江陰佰盈管理諮詢中心(有限合夥)；
「未來益財」	指	金華未來益財一期股權投資合夥企業(有限合夥)，為一家根據中國法律於2021年1月19日註冊成立的有限合夥企業；
「寧波康灣」	指	寧波康灣企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)，為一家根據中國法律於2019年9月3日註冊成立的有限合夥企業；
「其他股東」	指	康君寧元、康君仲元、煜灃投資、君聯惠康、十竹齋、蘇州夏爾巴、未來益財及景濟一期的統稱；
「康龍臨床」	指	康龍化成(成都)臨床研究服務有限公司，為一家於2021年5月27日於中國註冊成立的公司，其中本公司持有其82.33%股權；
「中國」	指	中華人民共和國；
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣；
「股東」	指	本公司股東；
「十竹齋」	指	江陰十竹齋企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)，為一家於2020年8月19日於中國成立的有限合夥企業；
「雙良科技」	指	江蘇雙良科技有限公司，為一家於1997年12月18日於中國成立的有限責任公司；

「國務院」	指	中華人民共和國國務院；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義；
「蘇州夏爾巴」	指	蘇州夏爾巴二期股權投資合夥企業（有限合夥），為一家於2020年12月29日於中國成立的有限合夥企業；
「同盛永盈」	指	上海同盛永盈企業管理中心（有限合夥），為一家根據中國法律於2016年1月22日註冊成立的有限合夥企業；
「過渡期」	指	自簽訂佰翱得協議日期起至交割日止期間；
「廈門康灣」	指	廈門康灣企業管理諮詢合夥企業（有限合夥），為一家根據中國法律於2021年12月8日註冊成立的有限合夥企業；
「張家界康泓灣」	指	張家界康泓灣創業投資合夥企業（有限合夥），一家根據中國法律於2018年6月15日註冊成立的有限合夥企業；及
「%」	指	百分比

承董事會命
康龍化成（北京）新藥技術股份有限公司
主席
樓柏良博士

中華人民共和國，北京
2025年10月28日

於本公告日期，董事會包括執行董事樓柏良博士、樓小強先生及鄭北女士；非執行董事李家慶先生及萬璇女士；獨立非執行董事李麗華女士、曾坤鴻先生及余堅先生。