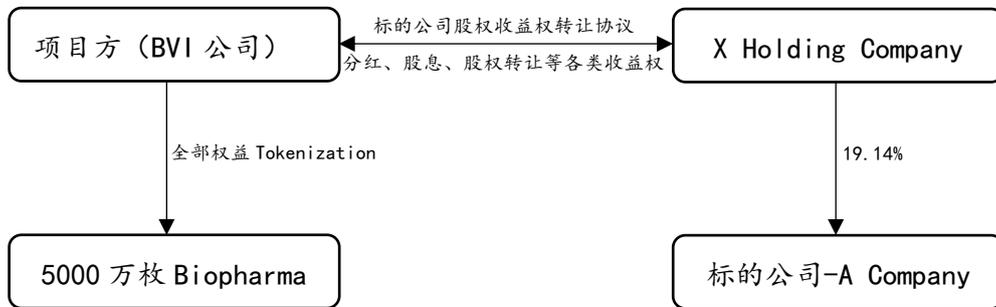


Biopharma 项目介绍

一、项目概况

本项目为 Real World Asset（下称“RWA 项目”）类型的项目，系 BVI 公司 Fortune Well Corporate Limited, BVI company number is 2178072（下称“发行方”）将其全部权益代币化（Tokenization）。代币的总铸造规模将锁定为 5000 万枚，代币名称为“Biopharma”，代币简称为“BIOPH”。

发行方通过法律协议享有某标的公司 19.14% 股权的全部完整收益权（下称“标的公司、底层资产”，包括但不限于利润分配权、股息分配权、股权对外转让收益等各类收益权，但不包括投票权和表决权）。具体架构如下图所示：



发行方在取得底层资产的利润分配、股息分配、股权转让收益等各项收益后，将在 5 个工作日内发布分配公告，并在公告后 10 个工作日内将所取得的全部收益，以空投的方式（AirDrop）平均分配至分配公告中公布的截止时间代币所有持有人的钱包账户。

二、标的公司概况

标的公司是一家已经在中国成立十年的以创新药物研发平台为核心竞争力的生物医药技术研发公司，致力于成为一体化药物整合研发体系的开拓者，具备对绝大多数已上市药物优化升级的可行性；已储备多个新分子实体（新分子实体：从未作为药品批准或销售的活性成分），自主知识产权一类创新药；将持续优化并融入最新技术，不断延伸适用范围，为患者极力打造高质量的、老百姓用得起的创新药物。

三、标的公司的研发与创新

十年来，标的公司在研发方面投入了大量资源，并取得了显著成果：

1、AI-NANO 新药创新研发平台：标的公司研发的 AI-NANO 新药创新研发平台将“AI 化学药物筛选系统”和“NDSIP 递送给药系统”相结合，颠覆了传统研发模式。

其 AI 化学药物筛选系统以已上市药物为起点，对其前药结构修饰；并结构修饰的同时对给药系统筛选和匹配，将药效、药代与给药系统置于同一体系进行研究。

NDSIP 递送给药系统以微纳米制剂通过胃肠道消化系统进入循环系统后释放原药，使药物的口服生物利用度大大提高，并使药物在体内的组织分布具有良好的靶向性，且更适用于难溶性药物。

理论上对于目前世界上绝大多数的药都可以用标的公司的 AI-NANO 新药创新研发平台来改良，并且具有不良反应显著下降、研发周期短、费用少、成功率高等特点，成功率为传统模式的 2.5-3 倍。

2、重磅在研创新药物之一——BTK 抑制剂：BTK 抑制剂是目前治疗非霍奇金淋巴瘤 (NHL) 和慢性淋巴细胞白血病 (CLL) 最重要的一类药物。伊布替尼是第一个上市的不可逆共价 BTK 抑制剂，长年为全球畅销药物 top20 之一，全球合计年销售额近百亿美金。

但是市场上现有的伊布替尼药物存在以下临床不足：1) **不良反应：**≥3 级，不良反应事件包括感染、高血压、心房颤动和大出血。伊布替尼口服后出血风险高达 66%，少部分患者 1~8% 有严重出血风险。2) **肝损伤：**肠、肝首过代谢重，生物利用度低，易造成药物性肝损伤。3) **突变耐药：**4 年约 19% 的突变耐药 (C481S)。4) **耐受性不高：**约 40% 的患者因为对药物不耐受而选择停药。

标的公司通过新药创新研发平台筛选研发的 BTK 抑制剂相比具有以下显著优势：

1) **更好的吸收：**生物利用度较伊布替尼大幅提高，减少了首过代谢对肝脏的负担。2) **良好的药效学特性：**起效剂量更低，同剂量下效果要优。3) **更佳的耐受性：**可以耐受更高剂量给药且有好的药效和耐受性。4) **良好的药代动力学特性：**更富集于病灶组织部位，有更低的循环系统药物暴露量，更少的脱靶不良反应，大幅降低了不良反应的发生。5) **对突变 BTK C481S 蛋白的结合抑制活性要好于非突变 BTK 蛋白：**在某种程度上可以抵抗 C481S 突变耐药。6) **更具潜在临床价值：**面对 BTK 抑制剂尚未攻克适应症 (如 DLBCL 等)，有机会成为全新领域的挑战者。极有可能以孤儿药 (治疗复发难治型 DLBCL 中某一亚型) 申请快速获批上市。

3、重磅在研创新药物之二 TNF 抑制剂：标的公司通过新药创新研发平台筛选研发的 TNF 抑制剂的参照药——来那度胺是迄今为止对针对多发性骨髓瘤疗效最好的药物，多年来年销售额超百亿美元。TNF 抑制剂的血药浓度波动减缓，同时血药浓度峰值降低，有效解决来那度胺由于血药浓度波动大而产生的不良反应，其 NDSIP Oral 生物利用度数倍于原型药来那度胺。具有更强的靶向性、更低的副作用、更优的临床有效性。

4、其他管线在研新药。标的公司同时在肿瘤、自身免疫性疾病和抗感染三个重大的疾病领域，储备了具有较大市场竞争潜力的创新药。

四、标的公司的发展规划

标的公司通过十年的潜心发展，打造了颠覆性的新药创新研发平台，研发筛选出极具竞争优势和巨大市场潜力的重磅创新药物如：BTK 抑制剂和 TNF 抑制剂，并在全球范围内进行了超过 20 项核心专利布局。公司在 2023 年经权威机构弗若斯特沙利文估值超过 7 亿美金，目前预计估值超过 30 亿美金。标的公司已经在上市进程中，预计在 2025 年在美国纳斯达克挂牌上市，因此本介绍中暂不披露标的公司具体名称，待上市完成后公布。标的公司的核心重磅在研新药在耐受性、药效特性、不良反应等各方面全面大幅优于市场上现有主力药物，具备非常大的潜在临床价值，不论是对外授权或者是商业开发，后期均有巨大的价值增长和释放空间。

展望未来，标的公司将继续加大研发投入，不断推进专有研发平台，以开发同类最佳的创新性药物。继续发展具有创新作用机制的临床和临床前产品管线，并向全新药物的开发方向前进。标的公司将抓住全球市场机遇，探索各种合作模式，最大限度实现创新药物的全球价值。

据统计，2025 年一季度，中国创新药 BD 交易飙升至 369 亿美元。其中，三生制药与辉瑞单笔首付高达 12.5 亿美元，订单总额 60 亿美元的双抗授权，刷新中国创新药对外授权的金额新高。以及，联邦制药(UBT251 授权给诺和诺德，首付款 2 亿美金)、恒瑞医药(HRS-5346 授权给默沙东合作，首付款 2 亿美金)。前不久刚刚结束的 ASCO，中国创新药企的数据展现出中国创新药企在研发方面有很强的竞争力。中国创新药企创纪录的订单规模和高频次的 BD 交易，也是中国的创新药企实力被跨国药企认可的最直接证明，这也直接驱动近半年来，中国的创新药企在美股和港股的股价均大幅上涨，百亿美金、千亿港币市值的中国创新药企纷纷涌现，中国的创新药企的价值正在被全球资本市场系统性重估。预计标的公司挂牌上市后其市值也会有巨大的上涨空间。

五、本项目资金用途及发展规划

项目方将聚焦于 Biotech 及 BioPharma 行业，本项目所得资金项目方将用于持续寻找类似于标的公司的具备较大价值和发展潜力的优质公司，以类似于本项目的方式进行投资，并推动投资标的上市，实现持续价值增长。