

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 概覽

我們的歷史可追溯至2001年，當時本公司於中國成立為有限責任公司，開始進軍醫藥行業。多年來，在創始人鄒博士的帶領下，我們作為一家醫藥研發與製造一體化公司經營業務，提供CXO服務；同時，我們擁有專有產品管線，主要通過醫藥技術轉讓對該等管線進行商業化。有關創始人的履歷詳情，請參閱「董事及高級管理層」。

### 業務里程碑

下表列出我們業務發展的重要里程碑：

年份	里程碑
2001年	本公司於中國成立為有限責任公司。
2015年	我們獲得GMP認證。 我們啟用了首座生產設施，構建GMP生產能力和質量管理體系。
2016年	本公司由有限責任公司改制為股份有限公司，公司名稱變更為南京海納醫藥科技股份有限公司。 我們獲江蘇省經濟和信息化委員會認定為江蘇省示範智能車間。
2017年	我們獲江蘇省科學技術廳認定為江蘇省工程技術研究中心。
2018年	我們建立了全資附屬公司一諾醫藥，以開展生物分析檢測業務。
2019年	我們建立了全資附屬公司泛海醫藥及臨床服務業務。 我們獲江蘇省科學技術廳認定為江蘇省研發型企業。
2022年	我們獲江蘇省科學技術廳、江蘇省財政廳和江蘇省稅務局認定為高新技術企業。 我們獲江蘇省工業和信息化廳、江蘇省發展和改革委員會、江蘇省科學技術廳、江蘇省財政廳及江蘇省稅務局認定為江蘇省企業技術中心。

## 歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
	我們獲江蘇省科學技術廳認定為入庫科技型中小企業。
2023年	我們獲中國工業和信息化部認定為國家級專精特新「小巨人」企業。
2024年	我們獲江蘇省發展和改革委員會認定為江蘇省新型小分子藥物製劑技術應用工程研究中心。

### 我們的附屬公司

截至最後實際可行日期，我們有以下七家全資附屬公司：

附屬公司	成立日期	成立地點	註冊資本／ 已發行股本	主要業務活動
海納製藥	2013年12月10日	中國	人民幣128,400,000元	藥品生產與銷售
一諾醫藥	2018年6月5日	中國	人民幣1,000,000元	藥品研發
泛海醫藥	2019年2月28日	中國	人民幣1,000,000元	藥品研發
合肥泛海	2021年11月25日	中國	人民幣5,000,000元	藥品研發
海闊醫藥	2022年10月28日	中國	人民幣10,000,000元	藥品銷售
HEALTHNICE SINGAPORE PTE.LTD	2024年11月1日	新加坡	10,000新加坡元	投資控股
海納藥物	2025年6月9日	中國	人民幣4,900,000元	藥品研發及生產

### 本公司的成立與發展

#### 本公司的成立

本公司(南京海納藥品科技有限公司)於2001年4月9日依照中國法律成立為有限責任公司。於註冊成立時，本公司由創始人鄒博士持有90%及由宋喆先生(獨立第三方)持有10%。

#### 2016年前本公司主要股權變更

根據鄒博士與宋喆先生於2008年2月18日簽訂的股權轉讓協議，宋喆先生將其持有的本公司10%股權轉讓予鄒博士。這次股權轉讓完成後，本公司由鄒博士全資擁有。同時，鄒博士認繳本公司註冊資本人民幣500,000元。因此，本公司註冊資本由人民幣500,000元增加至人民幣1,000,000元。於2008年2月27日，本公司更名為南京海納醫藥科技有限公司。

## 歷史、發展及公司架構

自2009年至2015年，經過一系列股權轉讓和增資(包括本公司早期[編纂]投資者、和悅穀雨、林廣茂先生和博大製藥的投資)，本公司由鄒博士、和悅穀雨、林廣茂先生、眾行遠、博大製藥、左瓊女士和王華娟女士分別持有55.71%、19.48%、9.43%、4.64%、4.04%、3.35%和3.35%的股權。有關本公司[編纂]投資者的投資詳情，請參閱下文「— [編纂]投資」。

### 2016年改制為股份有限公司

於2016年1月19日，本公司改制為股份有限公司。註冊資本變更為人民幣60,000,000元，分為60,000,000股，每股面值為人民幣1.00元。

改制及增資完成後，本公司的股權架構如下：

股東名稱／姓名	所持股份數目	股權概約 百分比
鄒博士	33,420,900	55.71%
和悅穀雨	11,689,500	19.48%
林廣茂先生	5,659,800	9.43%
眾行遠	2,783,700	4.64%
博大製藥	2,423,340	4.04%
左瓊女士	2,011,380	3.35%
王華娟女士	2,011,380	3.35%
<b>總計</b>	<b>60,000,000</b>	<b>100.00%</b>

### 恒志雲及盤谷林增資

於2017年3月2日，本公司註冊資本由人民幣60,000,000元增加至人民幣63,052,188元，其中，經參考本公司當時的股價，恒志雲及盤谷林按代價每股人民幣8.83元分別認購人民幣1,081,152元及人民幣1,970,566元。

恒志雲及盤谷林(鄒博士為其各自的普通合夥人)為控股股東鄒博士控制的實體。

截至最後實際可行日期，恒志雲由鄒博士(作為普通合夥人)持有約7.07%權益，而合共約92.93%權益由24名有限合夥人持有，包括(i)執行董事左瓊女士(31.61%)、(ii)聯席公司秘書李娜女士(1.58%)、(iii)三名關連人士，即郁蕾蕾女士(9.48%)、關敏女士(3.16%)及湯海星先生(1.58%)，及(iv)19名屬獨立第三方的個人有限合夥人，其中無任何單一有限合夥人持有超過15%的合夥權益。

截至最後實際可行日期，盤谷林由鄒博士(作為普通合夥人)持有約12.07%權益，而合共約87.93%權益由16名有限合夥人持有，包括(i)執行董事王華娟女士(11.49%)、(ii)副總經理周聞濤先生(0.29%)、(iii)鄒博士的女兒及關聯人士鄒雪寧女士(0.29%)，及(iv)13名屬獨立第三方的有限合夥人，其中無任何單一有限合夥人持有超過15%的合夥權益。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 改制後[編纂]投資

本公司改制為股份有限公司後，[編纂]投資者又對本公司進行了多輪[編纂]投資。有關詳情請參閱下文「— [編纂]投資」。有關[編纂]投資完成後本公司的股權，請參閱下文「— 本公司資本化情況」。

### 海納長興收購股份

海納長興為一家有限合夥企業，鄒博士(作為普通合夥人)持有99%合夥權益及鄒博士的女兒鄒雪寧女士(作為唯一有限合夥人)持有1%合夥權益。海納長興由鄒博士控股，因而為控股股東組別成員。

於2025年7月24日，海納長興與本公司當時股東格蘭卓戴簽訂股份轉讓協議，據此，海納長興按代價人民幣17,660,548元向格蘭卓戴收購本公司0.95%的股權。該代價乃經參照格蘭卓戴的投資成本並計及協定投資回報率後，經公平磋商釐定。該代價已於2025年7月31日獲悉數結清，且格蘭卓戴於股份轉讓後不再為我們的股東。

於2025年8月13日，海納長興與本公司當時股東西藏凱德、湖北高龍及上海鄧鼎分別簽訂股份轉讓協議，據此，海納長興分別按代價人民幣11,066,000元、人民幣18,367,737元及人民幣31,512,603元，向西藏凱德、湖北高龍及上海鄧鼎收購本公司0.63%、1.05%及2.28%的股權。該代價乃經參照西藏凱德、湖北高龍及上海鄧鼎各自的投資成本並計及協定投資回報率後，經公平磋商釐定，且已於2025年8月28日獲悉數結清。西藏凱德、湖北高龍及上海鄧鼎於股份轉讓後不再為我們的股東。

於2025年8月21日，海納長興與本公司股東南京創熠簽訂股份轉讓協議，據此，海納長興按代價人民幣13,027,397元向南京創熠收購本公司0.85%的股權。該代價乃經參照南京創熠的投資成本並計及協定投資回報率後，經公平磋商釐定。該代價已於2025年8月26日獲悉數結清。

有關本公司於上述股份轉讓完成後的股權狀況，請參閱下文「— 本公司資本化情況」。

### 重大收購、出售及合併

於往績記錄期間及截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重大收購、出售或合併。

### 僱員激勵平台

為表彰僱員的貢獻及激勵彼等進一步推動我們的發展，我們設立了僱員激勵平台眾行遠，由鄒博士擔任普通合夥人。

眾行遠為一家於2015年4月24日成立的有限合夥企業。根據日期為2015年5月8日的股份轉讓協議，鄒博士按代價人民幣69,200元將其持有本公司5.12%的權益轉讓予眾行遠，該代價乃參照相應註冊資本釐定，旨在實施本公司股份激勵計劃。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

於2021年，本公司採納[編纂]股份激勵計劃，據此，合資格參與者於僱員激勵平台中獲授限制性股份。有關詳情，請參閱「附錄六 — 法定及一般資料 — D.[編纂]股份激勵計劃」。

### 先前提交的A股[編纂]嘗試

本公司曾於2023年6月25日向深圳證券交易所提交[編纂]申請（「A股[編纂]」）。深圳證券交易所發佈兩輪審核意見，且本公司已就有關意見作出回覆。然而，鑒於A股[編纂]的時間表因當時的市場狀況存在不確定性，該申請已於2024年6月24日撤回。截至最後實際可行日期，深圳證券交易所未就A股[編纂]提出任何未解決意見或詢問，本公司與參與A股[編纂]的任何專業人士之間亦無任何分歧。

於2025年3月31日，本公司、鄒博士及成都先導藥物開發股份有限公司（「成都先導」，一家於上海證券交易所上市的中國公司（股票代碼：688222.SH））就股權收購訂立無約束力意向書（「意向書」），據此，成都先導建議以現金收購本公司的約65%股權（「建議收購事項」）。然而，由於各訂約方之間未能就重大商業條款達成一致，故成都先導於2025年6月30日宣佈終止建議收購事項。於最後實際可行日期，本公司與成都先導之間就建議收購事項並無任何分歧或爭議。

董事確認，(i)概無與過往A股[編纂]或建議收購事項相關的重大問題可能對我們的[編纂]適合性產生不利影響；及(ii)概無與過往A股[編纂]或建議收購事項相關且有關[編纂]的其他重大事宜須提請聯交所及潛在[編纂]關注。根據獨家保薦人開展的獨立盡職調查，經考慮董事的結論及依據後，獨家保薦人並未發現任何可能合理導致獨家保薦人不同意上文所述的董事結論的事項。

本公司正尋求H股於聯交所[編纂]，以利用海外融資平台提升我們的競爭優勢，為我們的業務發展籌集資金，並進一步優化我們的資本結構。董事亦認為，[編纂]將進一步提升我們的業務形象，從而提升我們吸引新客戶、業務夥伴及戰略[編纂]以及為本集團業務招攬、激勵及留存人才的能力。

## 歷史、發展及公司架構

### [編纂]投資

#### 概覽

我們[編纂]投資的主要條款概述如下：

[編纂]投資者名稱／姓名	投資日期	對價最終結算日	認購註冊資本金額	對價	每股股份費用 (以人民幣計)	較[編纂] 折讓 <sup>(1)</sup>
和悅毅雨 <sup>(2)</sup>	2013年11月15日	2014年4月22日	人民幣204,820元 <sup>(3)</sup>	人民幣39,344,578元	5.0767 <sup>(3)(4)</sup>	[編纂]%
博大製藥 <sup>(10)(11)</sup>	2015年1月16日	2015年3月5日	人民幣85,767元 <sup>(3)</sup>	人民幣20,000,000元	6.1898 <sup>(3)</sup>	[編纂]%
林廣茂先生 <sup>(9)</sup>	2014年9月30日	2014年10月23日	人民幣60,241元 <sup>(3)</sup>	人民幣15,000,000元	8.8342 <sup>(3)</sup>	[編纂]%
湖北高金	2015年5月18日	2015年5月29日	人民幣140,712元 <sup>(3)</sup>	人民幣50,000,000元	9.1987	[編纂]%
方立先生	2017年4月17日	2017年5月9日	人民幣2,174,211元	人民幣20,000,000元	9.1987	[編纂]%
杭州濱創	2017年4月17日	2017年5月19日	人民幣86,968元	人民幣800,000元	9.1987	[編纂]%
華泰大健康一號(有限合夥)	2017年6月21日	2017年7月18日	人民幣4,891,975元	人民幣45,000,000元	9.1987	[編纂]%
華泰大健康二號(有限合夥)	2018年10月30日	2018年11月6日	人民幣4,196,634元	人民幣46,102,310元	10.9855	[編纂]%
南京道興	2018年10月30日	2018年11月6日	人民幣287,539元	人民幣3,158,773元	10.9855	[編纂]%
江蘇金財	2018年10月30日	2018年11月6日	人民幣67,263元	人民幣738,917元	10.9855	[編纂]%
廣東至遠 <sup>(2)</sup>	2018年10月30日	2018年11月6日	人民幣1,820,574元	人民幣20,000,000元	10.9855	[編纂]%
嘉樂投資 <sup>(5)</sup>	2019年6月13日	2019年8月15日	人民幣910,291元	人民幣10,000,000元	10.9855	[編纂]%
南京創輝	2019年8月30日	2019年9月25日	人民幣746,000元	人民幣8,195,183元	10.9855	[編纂]%
合肥投資	2020年12月28日	2020年12月30日	人民幣1,624,238元	人民幣20,000,000元	12.3135	[編纂]%
南京創新投資	2020年12月28日	2020年12月31日	人民幣1,624,238元	人民幣20,000,000元	12.3135	[編纂]%
	2020年12月28日	2020年12月30日	人民幣1,624,238元	人民幣20,000,000元	12.3135	[編纂]%

## 歷史、發展及公司架構

編纂投資者名稱／姓名	投資日期	對價最終結算日	認購註冊資本金額	對價	每股股份費用 (以人民幣計)	較編纂 折讓 <sup>(1)</sup>
安業投資	2021年3月24日	2021年3月3日	人民幣836,482元	人民幣10,300,000元	12.3135	[編纂]%
聯先投資	2021年3月24日	2021年3月16日及 2021年3月18日	人民幣568,483元	人民幣7,000,000元	12.3135	[編纂]%
樓春堯先生	2021年3月24日	2021年9月24日	人民幣81,212元	人民幣1,000,000元	12.3135	[編纂]%
匠心投資 <sup>(6)</sup>	2021年3月24日	2021年4月13日	人民幣910,287元	人民幣10,000,000元	10.9855	[編纂]%
高科技投資	2021年3月26日	2021年3月30日	人民幣2,174,211元	人民幣20,000,000元	9.1987 <sup>(7)</sup>	[編纂]%
海南勾吳 <sup>(8)</sup>	2021年10月20日	2021年10月27日	人民幣365,000元	人民幣4,927,500元	13.5000	[編纂]%
中金傳化	2022年7月15日 <sup>(9)</sup>	2023年5月12日 <sup>(9)</sup>	人民幣1,486,584元 <sup>(9)</sup>	人民幣20,000,000元 <sup>(9)</sup>	13.4537 <sup>(9)</sup>	[編纂]%
江西國控產業基金	2022年7月15日	2022年8月11日	人民幣1,808,007元	人民幣30,000,000元	16.5929	[編纂]%
荷澤聚融	2022年7月15日	2022年8月15日	人民幣1,205,338元	人民幣20,000,000元	16.5929	[編纂]%
珠海星耀	2022年7月15日	2022年8月18日	人民幣904,004元	人民幣15,000,000元	16.5929	[編纂]%
上海舒泱	2022年9月6日	2022年8月1日	人民幣602,669元	人民幣10,000,000元	16.5929	[編纂]%
山東動能	2022年10月17日	2022年9月23日	人民幣371,644元	人民幣5,000,000元	13.4537 <sup>(10)</sup>	[編纂]%
		2022年10月26日	人民幣743,288元	人民幣10,000,000元	13.4537 <sup>(11)</sup>	[編纂]%

---

## 歷史、發展及公司架構

---

附註：

- (1) 假設[編纂]定為[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)。
- (2) 根據和悅穀雨與廣東至遠於2019年6月13日簽訂的股權轉讓協議，和悅穀雨將註冊資本人民幣910,291元轉讓予廣東至遠。
- (3) 所取得的註冊資本金額指本公司於相關投資時(即本公司於2016年改制為股份有限公司前)的註冊資本。每股股份的成本乃根據本公司改制為股份有限公司時的相關註冊資本計算。
- (4) 每股股份成本為和悅穀雨兩輪[編纂]投資的每股股份的平均成本。
- (5) 根據鄒博士與嘉樂投資於2019年8月30日簽訂的股權轉讓協議，鄒博士將註冊資本人民幣746,000元轉讓予嘉樂投資。
- (6) 根據匠心投資與本公司當時的股東南京金光紫金股權投資基金(有限合夥企業)(「金光紫金」)於2021年3月24日簽訂的股權轉讓協議，金光紫金將註冊資本人民幣910,287元轉讓予匠心投資。
- (7) 根據高科投資與本公司當時的股東南京臣功製藥股份有限公司(「臣功製藥」)於2021年3月26日簽訂的股權轉讓協議，臣功製藥將註冊資本人民幣2,174,211元轉讓予高科投資。由於高科投資與臣功製藥同受南京高科股份有限公司(股票代碼：600064.SH)共同控制，對價乃參照臣功製藥於本公司的投資成本而釐定。
- (8) 根據海南勾吳與恒志雲於2021年10月20日簽訂的股權轉讓協議，恒志雲將註冊資本人民幣365,000元轉讓予海南勾吳。
- (9) 根據林廣茂先生與中金傳化於2022年7月15日簽訂的股權轉讓協議，林廣茂先生將註冊資本人民幣1,486,584元轉讓予中金傳化。對價乃經林廣茂先生與中金傳化公平磋商後，經計及2022年融資期間相較股價的協定折讓釐定。
- (10) 根據上海舒泱與博大製藥於2022年9月6日簽訂的股權轉讓協議，博大製藥將註冊資本人民幣371,644元轉讓予上海舒泱。對價乃經上海舒泱與博大製藥公平磋商後，經計及2022年融資期間相較股價的協定折讓釐定。
- (11) 根據山東動能與博大製藥於2022年10月17日簽訂的股權轉讓協議，博大製藥將註冊資本人民幣743,288元轉讓予山東動能。對價乃經山東動能與博大製藥公平磋商後，經計及2022年融資期間相較股價的協定折讓釐定。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### [編纂]投資的主要條款

下表載列[編纂]投資的其他主要條款：

**[編纂]投資所得款項用途** 我們將[編纂]投資的所得款項用於本集團的主要業務，包括(但不限於)產品研發及註冊、本集團業務的增長及擴張及一般營運資金用途。

截至最後實際可行日期，[編纂]投資所籌集的所有所得款項已被動用。

**對價的釐定基準** [編纂]投資的對價乃由各[編纂]投資者與本集團或其他現有股東經公平磋商後釐定，當中已考慮投資時機、我們的業務經營狀況及本公司前景。

**禁售期** 根據適用的中國法律，於[編纂]後的12個月內，所有現有股東(包括[編纂]投資者)不得出售彼等所持的任何股份。

**[編纂]投資的戰略利益** 於進行[編纂]投資時，董事認為，[編纂]投資者對本公司投資所提供的額外資本、[編纂]投資者可能為本公司帶來的對行業的洞察力、對業務擴張的建議或戰略指導，將令本公司受益。

董事亦認為，[編纂]投資者對本公司的投資表明彼等對本集團運營的信心，亦是對我們業績、實力及前景的認可。

### [編纂]投資者的特別權利

就[編纂]投資而言，部分[編纂]投資者曾獲授特別權利(包括但不限於董事提名權、優先購買權、共同出售權、反稀釋權、清算優先權、本公司授予的贖回權(「**本公司贖回權**」)及我們創始人鄒博士授予的贖回權(「**創始人贖回權**」)。於2022年及2023年，為籌備本公司A股[編纂]事宜，本公司與該等[編纂]投資者訂立終止協議，據此，所有特別權利(包括本公司贖回權及清算優先權)均自各終止協議日期(或若較晚者，自本公司提交A股[編纂]之日)起不可撤銷地終止，且自始無效。惟倘(其中包括)本公司A股[編纂]遭拒絕或撤回，則授予(i)華泰大健康一號(有限合夥)、華泰大健康二號(有限合夥)及南京道興(統稱「**華泰實體**」)及(ii)江西國控產業基金之創始人贖回權可恢復。由於本公司於2023年6月25日提交A股[編纂]，並

---

## 歷史、發展及公司架構

---

於2024年6月24日撤回該申請，故授予華泰實體及江西國控產業基金的創始人贖回權已於2024年6月24日恢復。為籌備[編纂]，於2025年8月31日，(i)本公司與華泰實體訂立終止協議的補充協議（「華泰實體補充協議」），據此，授予華泰實體的創始人贖回權將於最後實際可行日期前一日終止，且自始無效，及(ii)本公司與江西國控產業基金訂立終止協議的補充協議（「江西國控產業基金補充協議」），據此，授予江西國控產業基金的創始人贖回權將於本公司首次提交[編纂]申請前終止，且自始無效。於往績記錄期間，概無[編纂]投資者行使其贖回權。詳情請參閱會計師報告附註32。

根據華泰實體補充協議及江西國控產業基金補充協議，倘[編纂]申請遭拒絕或撤回，或本公司向中國證監會提交之[編纂]申請遭拒絕，則授予華泰實體及江西國控產業基金的創始人贖回權應予恢復。經本公司確認，除上文所披露者外，(i)本公司與[編纂]投資者之間或本公司與創始人之間並無有關創始人贖回權的其他附帶安排；(ii)本公司並未因創始人違約而就創始人贖回權提供任何擔保。經創始人確認，除上文所披露者外，創始人與[編纂]投資者並無訂立有關創始人贖回權的其他附帶協議。考慮到本公司並無責任購回[編纂]投資者持有的股份，故於往績記錄期間概無錄得贖回負債。詳情請參閱會計師報告附註32。

根據《中華人民共和國民法典》第一百四十三條的規定，民事法律行為是由具有相應民事行為能力的行為人所為，意思表示真實，並且不違反法律、行政法規的強制性規定，不違背公序良俗。本公司及[編纂]投資者本著意思自治原則，明確同意本公司贖回權及清算優先權被不可撤銷地終止，並被視為自始無效。通過本公司與[編纂]投資者簽立終止協議，儘管有關本公司贖回權及清算優先權的條款從未被行使，雙方仍同意終止該等條款，並將其視為自簽署之時起即不具有法律效力，從而使雙方的權利及義務恢復至原狀，猶如該等特別權利從未被約定過。該安排並未違反法律、行政法規的強制性規定，亦未違背公序良俗，因此具有法律效力。基於上文所述，中國法律顧問認為，由本公司與[編纂]投資者協定的本公司贖回權及清算優先權已被不可撤銷地終止，並將被視為自始無效。

### 遵守[編纂]投資指引

基於(i)[編纂]投資的對價乃不可撤回地於我們首次向聯交所提交[編纂]申請之日前超過28個完整日結清；及(ii)本文所載授予[編纂]投資者的所有特別權利已於本公司首次向聯交所提交[編纂]申請前終止，獨家保薦人確認，[編纂]投資符合新上市申請人指南第4.2章（首次公開發售前投資）的指引。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 有關[編纂]投資者的資料

以下載列有關我們[編纂]投資者的資料。

#### **和悅穀雨**

和悅穀雨是一家於2011年4月20日在中國成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，該公司由其普通合夥人孫戈先生持有99%權益及其唯一有限合夥人李麗寧女士(非執行董事)持有1%權益。和悅穀雨一直從事生命科學行業的投資業務。截至最後實際可行日期，和悅穀雨為本公司的主要股東。

#### **博大製藥**

博大製藥是一家於1995年6月26日在中國成立的股份有限公司，由珠海融鼎股權投資合夥企業(有限合夥)(「**珠海融鼎**」)控制44.02%權益及由珠海融穗股權投資合夥企業(有限合夥)(「**珠海融穗**」)控制14.32%權益。截至最後實際可行日期，珠海融鼎及珠海融穗的普通合夥人為青島藍色半島股權投資管理有限公司，該公司由獨立第三方Chen Jinsong先生最終控制。據董事所深知，博大製藥為獨立第三方。

#### **林廣茂先生**

林廣茂先生，2002年畢業於北京物資學院，獲得證券與期貨學位。彼擁有豐富的投資經驗，主要為期貨及證券市場。林先生通過於中紡棉花進出口公司擔任交易員積累豐富的研究經驗及市場專業知識。據董事所深知，林先生為獨立第三方。

#### **湖北高金**

湖北高金是一家於2013年11月7日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為湖北高金投資管理有限公司(「**高金投資**」)。截至最後實際可行日期，高金投資受湖北省高新產業投資集團有限公司(「**湖北高新產業**」)控制，而湖北高新產業由湖北省人民政府國有資產監督管理委員會最終控股。湖北高金有五名有限合夥人，所持合夥權益的比例均不超過30%。據董事所深知，湖北高金為獨立第三方。

#### **方立先生**

方立先生為個人投資者，擁有生物技術教育背景及逾十年投資經驗。於2025年8月，方先生加入本公司擔任總經理助理。據董事所深知，方先生為獨立第三方。

#### **杭州濱創**

杭州濱創是一家於2016年2月25日在中國成立的有限責任公司，由深圳證券交易所上市公司杭州濱江房產集團股份有限公司(股票代碼：002244.SZ，「**杭州濱江**」)全資擁有，該公司最終由戚金興先生控股。據董事所深知，杭州濱創為獨立第三方。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 華泰大健康一號(有限合夥)、華泰大健康二號(有限合夥)及南京道興

華泰大健康一號(有限合夥)與華泰大健康二號(有限合夥)均為於2016年12月28日在中國成立的有限合夥企業，其執行合夥人均為華泰紫金投資有限責任公司(「華泰紫金」)。截至最後實際可行日期，華泰紫金由華泰證券股份有限公司(股票代碼：6886.HK；601688.Shanghai；HSTC.London)全資擁有，而華泰證券股份有限公司是於中國註冊成立的股份有限公司，主要從事證券行業金融服務業務。華泰大健康一號(有限合夥)現有25位有限合夥人，所持合夥權益的比例均不超過30%。華泰大健康二號(有限合夥)由其有限合夥人四川省健康養老產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「四川健康基金」)持有80%權益。

南京道興是一家於2017年1月11日在中國成立的普通合夥企業，其執行合夥人為華泰紫金董事兼副總經理陳淼先生。非執行董事陳凱先生為於南京道興持有約6.94%合夥權益的普通合夥人。南京道興一直從事醫藥工程與生物技術等大健康產業投資業務。據董事所深知，華泰大健康一號(有限合夥)、華泰大健康二號(有限合夥)及南京道興均為獨立第三方。

### 江蘇金財

江蘇金財是一家於2017年1月11日在中國成立的有限合夥企業，其由：(i)普通合夥人江蘇金財投資有限公司(「金財投資」)持有1%權益；(ii)有限合夥人南京寧峰匯贏股權投資中心(有限合夥)(「南京寧峰」)持有66%權益；及(iii)有限合夥人江蘇省政府投資基金(有限合夥)(「江蘇投資」)持有33%權益。截至最後實際可行日期，金財投資由江蘇省國金投資集團有限公司(「國金投資」)全資擁有，而國金投資由江蘇省財政廳全資擁有。南京寧峰最終由南京市人民政府國有資產監督管理委員會控股及江蘇投資最終由江蘇省財政廳控股。據董事所深知，江蘇金財為獨立第三方。

### 廣東至遠

廣東至遠是一家於2015年4月10日在中國成立的有限責任公司，由獨立第三方黃蘊寧女士全資擁有。據董事所深知，廣東至遠為獨立第三方。

### 嘉樂投資

嘉樂投資是於2016年8月3日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為南通嘉樂投資管理中心(有限合夥)(「南通嘉樂」)。截至最後實際可行日期，南通嘉樂由獨立第三方丁冀平先生通過南通嘉樂致遠企業管理諮詢有限公司最終控制。嘉樂投資有15名有限合夥人，所持合夥權益的比例均不超過30%。據董事所深知，嘉樂投資為獨立第三方。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 南京創熠

南京創熠是一家於2020年3月20日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為深圳南方股權投資基金管理有限公司，深圳南方股權投資基金管理有限公司由南方資本管理有限公司（「南方資本」）全資擁有。南方資本由南方基金管理股份有限公司全資擁有，而南方基金則由華泰證券股份有限公司（股票代碼：6886.HK；601688.Shanghai；HSTC.London）擁有41.16%權益。南京創熠有四個有限合夥人、其中最大的兩個為(i)南京風正創熠星智匯創業投資合夥企業（有限合夥）（「風正創熠」），持有35.17%的合夥權益及(ii)南京市產業發展基金有限公司（「發展基金」），持有35%的合夥權益。其他兩位有限合夥人持有的合夥權益均不超過30%。截至最後實際可行日期，風正創熠由其普通合夥人江蘇風正投資管理有限公司（由呂慶良擁有70%權益）控股，而發展基金最終由南京市人民政府國有資產監督管理委員會控股。據董事所深知，南京創熠為獨立第三方。

### 合肥投資

合肥投資是一家於2020年3月12日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為合肥市國有資產控股有限公司（「合肥控股」）。截至最後實際可行日期，合肥控股由合肥市人民政府國有資產監督管理委員會最終控制。合肥投資有11名有限合夥人，所持合夥權益的比例均不超過30%。據董事所深知，合肥投資為獨立第三方。

### 南京創新投資

南京創新投資是一家於2020年7月15日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為南京紫金創投基金管理有限責任公司（「紫金創投」）。截至最後實際可行日期，紫金創投由南京市創新投資集團有限責任公司全資擁有。而南京創新投資由南京市人民政府國有資產監督管理委員會擁有66.67%權益。南京創新投資的有限合夥人為南京紫金新興產業創業投資基金有限公司。據董事所深知，南京創新投資為獨立第三方。

### 安業投資

安業投資是一家於2017年10月18日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為江蘇安立豐資產管理有限公司（「安立豐資產」）。截至最後實際可行日期，安立豐資產由獨立第三方張靈輝先生控制。安業投資的有限合夥人為南京市鼓樓國有資產投資發展控股集團有限公司（「鼓樓資產」），持有90.91%的合夥權益。鼓樓資產由南京市鼓樓區人民政府國有資產監督管理辦公室全資擁有。據董事所深知，安業投資為獨立第三方。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 聯先投資

聯先投資是一家於2015年12月18日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為杭州諾准投資管理有限公司（「杭州諾准」）。截至最後實際可行日期，杭州諾准由獨立第三方魯盛先生全資擁有。聯先投資有五名有限合夥人，所持合夥權益的比例均不超過30%。據董事所深知，聯先投資為獨立第三方。

### 樓春堯先生

樓春堯先生為個人投資者，具有投資與工商管理教育背景。據董事所深知，樓先生為獨立第三方。

### 匠心投資

匠心投資是一家於2021年3月9日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為青島金光紫金創業投資管理有限公司（「青島金光」）。截至最後實際可行日期，青島金光由獨立第三方張立英最終控制。匠心投資有10名有限合夥人，所持合夥權益的比例均不超過30%。據董事所深知，匠心投資為獨立第三方。

### 高科投資

高科投資是一家於2020年12月2日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為南京高科新浚投資管理有限公司。南京新浚由(i)獨立第三方秦揚文先生擁有40%權益，(ii)南京高科股份有限公司（一家在上海證券交易所上市的公司（股票代碼：600064.SH））擁有35%權益；及(iii)獨立第三方于上亭先生擁有25%權益。高科投資有三個有限合夥人，分別是：(i)南京高科股份有限公司，持有50%的合夥權益；(ii)南京高科新創投資有限公司，持有44.91%的合夥權益，該公司由南京高科股份有限公司全資擁有；及(iii)南京高科科技小額貸款有限公司，持有4.99%的合夥權益。南京高科股份有限公司由南京市人民政府國有資產監督管理委員會最終控制。據董事所深知，高科投資為獨立第三方。

### 海南勾吳

海南勾吳是一家於2020年6月1日在中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人龔斌先生（獨立第三方）擁有99.99%權益，及由其有限合夥人袁潔女士擁有0.01%權益。據董事所深知，海南勾吳為獨立第三方。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 中金傳化

中金傳化是一家於2019年9月25日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為中金資本運營有限公司（「中金資本」）及上海境界投資管理有限公司（「上海境界」）。截至最後實際可行日期，中金資本由中國國際金融股份有限公司（股票代碼：3908.HK；601995.SH）全資擁有，及上海境界由傳化控股集團有限公司（「傳化控股」）全資擁有，傳化控股由徐冠巨先生最終擁有50.18%的權益、徐觀寶先生最終擁有42.75%的權益及徐傳化先生最終擁有7.07%的權益（均為獨立第三方）。中金傳化有七名有限合夥人，所持合夥權益的比例均不超過30%。據董事所深知，中金傳化為獨立第三方。

### 江西國控產業基金

江西國控產業基金是一家於2017年12月29日在中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人江西省國資匯富產業整合投資管理有限公司（「江西匯富」）擁有0.10%的權益及其有限合夥人江西省國有資本運營控股集團有限公司（「江西資本」）擁有99.90%的權益。截至最後實際可行日期，江西匯富為江西資本的全資附屬公司，而江西資本由江西國有資產監督管理委員會最終擁有91.05%的權益。據董事所深知，江西國控產業基金為獨立第三方。

### 荷澤聚融

荷澤聚融是一家於2021年11月11日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人是荷澤山藍投資管理有限公司（「荷澤山藍」）。截至最後實際可行日期，荷澤山藍由上海沐春投資管理有限公司（由Liu Daozhi擁有99.5%權益）擁有、上海吳洪生物科技有限公司（由聶洪鑫全資擁有）擁有34%的權益及荷澤投資發展集團有限公司（由荷澤市人民政府國有資產監督管理委員會擁有）擁有15%的權益。荷澤聚融有八名有限合夥人，所持合夥權益的比例均不超過30%。據董事所深知，荷澤聚融為獨立第三方。

### 珠海星耀

珠海星耀是一家於2022年4月24日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為北京星耀資本投資管理有限公司，其由獨立第三方李益楠先生控股。珠海星耀的有限合夥人為于曉明先生（持有69.31%的合夥權益）和于劍銘先生（持有29.70%的合夥權益），均為獨立第三方。據董事所深知，珠海星耀為獨立第三方。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 上海舒泐

上海舒泐是一家於2022年5月23日在中國成立的有限合夥企業，其由其普通合夥人李克艷女士(獨立第三方)持有1%的權益及其有限合夥人胡中文先生(獨立第三方)持有99%的權益。據董事所深知，上海舒泐為獨立第三方。

### 山東動能

山東動能是一家於2022年6月17日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為山東省新動能私募基金管理有限公司(「山東新動能」)。山東動能的有限合夥人為山東省新動能基金管理有限公司(「新動能基金」)，持有93.33%的合夥權益及山東省新動能資本管理有限公司(「新動能資本」)，持有6.63%的合夥權益。山東新動能、新動能基金和新動能資本均由山東省財政廳最終控制。就董事所深知，山東動能為獨立第三方。

### 公眾持股量及自由流通量

緊隨[編纂]完成以及非上市股份轉換為H股後(假設[編纂]並無獲行使)，本公司將擁有[編纂]股非上市股份及[編纂]股H股，其中：

- (i) 南京創熠持有的[編纂]股非上市股份(佔[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%)將不被視為公眾持股量的一部分，因為該等非上市股份將不會轉換為H股；
- (ii) 在[編纂]股H股中，
  - (a) 由持有的非上市股份轉換成的[編纂]股H股(佔[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%)包括(i)由控股股東(即鄒博士、海納長興、眾行遠、盤谷林及恒志云)持有的[編纂]股H股；(ii)由執行董事王華娟女士持有的[編纂]股H股；及(iii)執行董事左瓊女士持有的[編纂]股H股)不會被視為公眾持股量的一部分，原因為上述股東為本集團的核心關連人士；
  - (b) 除南京創熠及上文第(ii)(a)項所披露者外，本公司所有現有股東持有的非上市股份轉換成的[編纂]股H股(佔[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%)將計入公眾持股量，因為上述股東均(i)不屬於本公司的核心關連人士；(ii)沒有直接或間接由本公司的核心關連人士資助認購股份；或(iii)並非慣常於收購、出售、投票或以其他方式處置以其名義登記或以其他方式持有的股份時接受本公司核心關連人士的指示；及
  - (c) 本公司根據[編纂]將向[編纂]股東發行的[編纂]股H股(佔[編纂]後已發行股份總數約[編纂]%)將計入公眾持股量。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

鑒於上述情況，於[編纂]完成以及非上市股份轉換為H股後，本公司合共有[編纂]股H股或佔本公司已發行股本總數約[編纂]%（假設[編纂]並無獲行使），超過上市規則第19A.13A(1)條規定的25%，將計入[編纂]後的公眾持股量。因此，本公司將能夠符合上市規則第19A.13A條規定的最低公眾持股量要求。

上市規則第8.08A條（經第19A.13C條修訂及取代）規定，倘新申請人為上市時持有其他上市股份的中國發行人，這通常意味著尋求上市的H股於上市時由公眾人士持有且不受任何出售限制（無論根據合同、上市規則、適用法律或其他規定）的部分必須(a)佔上市時H股所屬類別已發行股份總數（不包括庫存股）至少10%，上市時的預期市值不低於50,000,000港元；或(b)上市時的預期市值不低於600,000,000港元。

於[編纂]時，本公司預計將符合上市規則第19A.13C(1)條下的自由流通量規定，公眾持有充足H股並可供[編纂]。

## 歷史、發展及公司架構

### 本公司資本化情況

下表概述截至最後實際可行日期及緊隨[編纂]完成(假設[編纂]未獲行使)及非上市股份轉換為H股之後本公司的資本化情況：

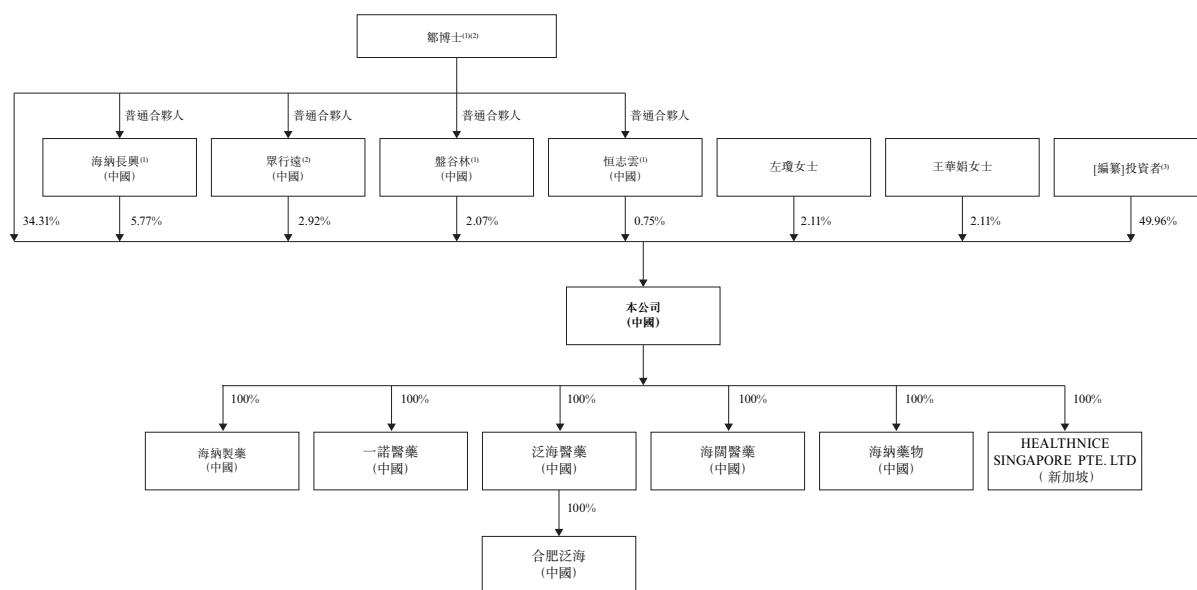
股東	截至最後實際可行日期		緊隨[編纂]完成及非上市股份轉換為H股 (假設[編纂]未獲行使)之後				估已發行股本 總額的持股	
	非上市 股份數目	估股份的持股 百分比	H股數目	估H股的持股 百分比	非上市 股份數目	估非上市股份 的持股百分比	股份總數	百分比
鄒博士	32,674,900	34.31%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
和悅毅雨	10,779,209	11.32%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
海納長興	5,493,140	5.77%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
杭州濱創	4,891,975	5.14%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
華泰大健康一號 (有限合夥)	4,196,634	4.41%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
林廣茂先生	4,173,216	4.38%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
中金傅化	3,294,591	3.46%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
眾行遠	2,783,700	2.92%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
湖北高金	2,174,211	2.28%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
高科投資	2,174,211	2.28%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
左瓊女士	2,011,380	2.11%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
王華娟女士	2,011,380	2.11%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
盤谷林	1,970,566	2.07%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
江蘇金財	1,820,574	1.91%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
合肥投資	1,624,238	1.71%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
南京創新投資	1,624,238	1.71%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
博大製藥	1,308,408	1.37%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
江西國控產業基金	1,205,338	1.27%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
廣東至遠	910,291	0.96%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
匠心投資	910,287	0.96%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
荷澤聚融	904,004	0.95%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
安業投資	836,482	0.88%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
南京創熠	812,119	0.85%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
嘉樂投資	746,000	0.78%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
山東動能	743,288	0.78%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
恒志雲	716,552	0.75%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
珠海星耀	602,669	0.63%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
聯先投資	568,483	0.60%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
上海舒泱	371,644	0.39%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
海南勾吳	365,000	0.39%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
華泰大健康二號 (有限合夥)	287,539	0.30%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
方立先生	86,968	0.09%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
樓春堯先生	81,212	0.09%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
南京道興	67,263	0.07%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	<b>95,221,710</b>	<b>100.00%</b>	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
參與[編纂]的[編纂]	—	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計	<b>95,221,710</b>	<b>100.00%</b>	[編纂]	<b>100.00%</b>	[編纂]	<b>100.00%</b>	[編纂]	<b>100.00%</b>

## 歷史、發展及公司架構

### 公司架構

#### 緊接[編纂]前的公司架構

下圖載列緊接[編纂]完成前本集團的公司架構：



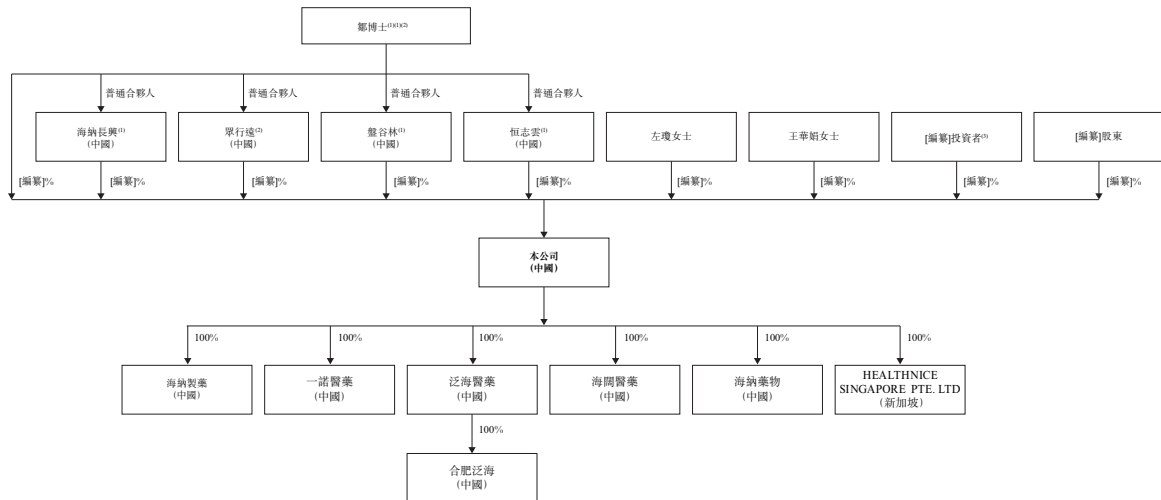
附註：

- (1) 海納長興、盤谷林及恒志雲均為鄒博士控制的實體（鄒博士為其各自的普通合夥人）。鄒博士的女兒鄒雪寧女士為海納長興的唯一有限合夥人。有關盤谷林及恒志雲有限合夥人的詳情，見本節「本公司的成立與發展 — 恒志雲及盤谷林增資」。
- (2) 眾行遠作為員工激勵平台在中國成立，我們的創始人鄒博士為其普通合夥人。有關詳情請參見本節中的「員工激勵平台」。
- (3) 有關[編纂]投資者的詳情，請參見本節中的「— 本公司資本化情況」及「— [編纂]投資」。

## 歷史、發展及公司架構

### 緊隨[編纂]後的公司架構

下圖載列緊隨[編纂]完成(假設[編纂]未獲行使)後本集團的公司架構：



附註：

(1)至(3)：請參閱「— 緊接[編纂]前的公司架構」中的圖表相應附註。