

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 我們的歷史

#### 概覽

我們的歷史可以追溯到2012年12月27日，彼時本公司根據中國法律在天津成立為股份有限公司，發起人包括李博士控制的中瑞華普等。自此，我們由李博士領導，彼於動物保健行業擁有深厚的專業知識及近40年經驗。有關李博士的背景詳情，請參閱「董事、監事及高級管理層」。

過去十餘年，本公司一直致力於寵物健康管理，我們是全國性連鎖寵物醫療機構的先行者，持續引領寵物醫療行業的發展。我們率先在中國打造了覆蓋全國的連鎖寵物醫療網絡，推動行業從個體門店轉型為標準化和規模化運營。根據灼識諮詢報告，截至2025年6月30日，憑藉548家在營寵物醫院的規模，我們成為中國第二大寵物醫療服務提供商，這些醫院包括120家自建醫院和428家收購醫院，遍布中國大陸及香港，包括28個省份約70座城市。

#### 里程碑

下表載列本公司的主要里程碑：

**2016年** . . . . . 我們收購天津長江及我寵我愛寵物連鎖醫院的品牌及業務，向東北地區擴張，初步建立了覆蓋全國的寵物醫院網絡，擁有約50家醫院。

**2017年** . . . . . 我們獲得了Goldman Sachs Group的A輪投資。

我們收購果果寵物醫院、成都華茜及杭州虹泰（現稱杭州紅泰）寵物連鎖醫院的品牌及業務，並進一步將我們的寵物醫院網絡擴展至超過200家醫院。

**2018年** . . . . . 我們獲得了Goldman Sachs Group、南京瑞聯及越秀資本等投資者的B輪投資和B+輪投資。

我們將寵物醫院網絡擴展到約240家醫院。

**2019年** . . . . . 我們獲得了瑪氏中國的C輪投資。

我們將寵物醫院網絡擴展到約250家醫院。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

- 2020年** . . . . . 我們收購重慶名望寵物連鎖醫院的品牌及業務，並將我們的寵物醫院網絡擴展至超過300家醫院。
- 我們獲第九屆中國金融峰會組委會授予2020行業影響力品牌。
- 我們榮獲2020寵物產業創新國際峰會組委會頒發的寵物醫療服務魅力品牌獎。
- 我們從寵物行業白皮書Pethadoop.com獲得了2020年寵物主人喜愛的品牌（連鎖醫院）稱號。
- 我們獲得了亞洲寵物展覽會2020 PFA AWARDS的五大醫療服務獎。
- 2021年** . . . . . 我們於2020年及隨後連續兩年被長城戰略諮詢評為中國獨角獸企業。
- 我們從寵物行業白皮書Pethadoop.com獲得了2021年寵物主人最喜歡的品牌（連鎖醫院）稱號。
- 我們獲委任為中國畜牧業協會寵物產業分會副會長單位。
- 我們將寵物醫院網絡擴展至近400家醫院。
- 2022年** . . . . . 我們被第十一屆中國金融峰會組委會授予2022行業影響力品牌。
- 我們獲委任為中國獸醫協會理事單位。
- 我們將寵物醫院網絡擴展至超過450家醫院。
- 2024年** . . . . . 我們將業務網絡擴展至香港。
- 2025年** . . . . . 截至最後實際可行日期，我們的在營寵物醫院網絡由538家寵物醫院組成，覆蓋28個省份約70個城市。

## 歷史、發展及公司架構

### 我們的主要附屬公司

截至最後實際可行日期，本公司主要通過我們的附屬公司（包括581家境內附屬公司及其下設的50家境內分支機構，和6家位於香港和澳門的公司）開展業務。下表載列於往績記錄期間對我們的表現及業務發展作出有意義貢獻的主要附屬公司的詳情：

附屬公司名稱	註冊成立地點	註冊成立日期	主要業務
上海瑞派津申寵物醫院管理有限公司.....	上海市	2016年12月13日	江蘇、浙江及上海部分地區寵物醫院的管理、運營及投資
上海果果寵物醫院有限公司.....	上海市	2017年11月17日	寵物醫療護理、美容及寵物產品的銷售
杭州瑞派紅泰環東寵物醫院有限公司..	浙江省杭州市	2019年1月7日	動物醫療護理、美容及寵物產品的銷售
四川瑞派華茜寵物醫院有限公司.....	四川省成都市	2017年10月24日	動物醫療、寵物美容服務、動物飼料及獸醫服務
深圳市瑞派派特堡揚子寵物醫院有限公司.....	廣東省深圳市	2022年6月27日	寵物食品及用品零售、寵物服務及診療
杭州瑞派紅泰天目里動物醫院有限公司.....	浙江省杭州市	2020年8月31日	動物醫療以及寵物食品及用品的零售
四川瑞派華茜小天寵物醫院有限公司.....	四川省成都市	2017年11月15日	寵物醫院服務、寵物美容服務、獸醫服務以及寵物食品
寵護企業有限公司.....	香港	2012年3月5日	香港寵物醫院的管理、運營及投資
PC Enterprises (North Point) Limited.....	香港	2014年5月5日	寵物醫療護理、美容及寵物產品的銷售

## 歷史、發展及公司架構

### 公司發展及主要股權變動

#### 1. 本公司成立

於2012年12月27日，本公司根據中國法律成立為一家股份有限公司，註冊資本為人民幣100,000,000元，分為100,000,000股每股面值人民幣1.00元的股份。於成立日期，本公司由中瑞華普及七名個人股東（各為獨立第三方）分別擁有約83.71%及16.29%。中瑞華普為李博士控制的有限責任公司。

#### 2. 本公司後續重大股權變動

於成立後，本公司已進行一系列增資及股份轉讓，以（其中包括）為我們的發展籌集資金及引入新股東。截至最後實際可行日期，本公司的註冊資本為人民幣425,793,566元，分為425,793,566股每股面值人民幣1.00元的股份。本公司的主要股權變動載列如下。

##### **A輪投資**

於2017年5月，Stonebridge 2017 (Singapore) Pte. Ltd.（「**Stonebridge**」）、Broad Street Investments Holding (Singapore) Pte. Ltd.（「**Broad Street**」），與Stonebridge合稱「**Goldman Sachs Group**」及瑞普生物分別以代價人民幣51,724,137.93元、人民幣148,275,862.07元及人民幣45,000,000元認購8,336,310股、23,897,398股及7,252,584股股份。進一步詳情請參閱下文「-[編纂]投資」。

##### **B輪投資**

於2018年3月，南京瑞聯新興產業投資基金合夥企業（有限合夥）（前稱北京華泰新產業成長投資基金（有限合夥），「**南京瑞聯**」）、Goldman Sachs Group及天津瑞濟生物醫藥產業創業投資合夥企業（有限合夥）（「**瑞濟醫藥**」），分別以代價人民幣250,000,000元、人民幣65,000,000元及人民幣35,000,000元認購22,007,991股、5,722,078股及3,081,119股股份。進一步詳情請參閱下文「-[編纂]投資」。

##### **B+輪投資**

於2018年10月11日，廣州越秀新興產業二期投資基金合夥企業（有限合夥）（「**越秀新興**」）、廣州越秀金蟬股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「**越秀金蟬**」）及董海龍先生分別以代價人民幣100,000,000元、人民幣50,000,000元及人民幣1,500,000元認購8,333,693股、4,166,846股及125,005股股份。董先生為私人金融投資者及獨立第三方。進一步詳情請參閱下文「-[編纂]投資」。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### C輪投資

於2019年12月11日，瑪氏箭牌糖果(中國)有限公司(「瑪氏中國」)以代價人民幣1,400,000,000元認購83,064,828股股份。進一步詳情請參閱下文「-[編纂]投資」。

### 2020年及2022年股份轉讓

於上述股權變動後，若干現有股東進行以下股份轉讓。進一步詳情請參閱下文「-[編纂]投資」。

於2020年5月21日，瑪氏中國及中瑞華普與本公司當時的股東等訂立股份轉讓協議，據此，瑪氏中國及中瑞華普分別以代價人民幣207,205,733.766元及人民幣197,003,086.864元收購合共13,970,370股及13,282,480股股份。

於2020年5月21日，天津華普海河生物醫藥產業基金合夥企業(有限合夥)(「華普醫藥」)與中瑞華普等訂立股份轉讓協議，據此，華普醫藥向中瑞華普收購13,282,480股股份，代價為人民幣197,003,086.864元。

於2020年9月1日，賴曉雲與中瑞華普、華泰新興產業基金、越秀新興、越秀金蟬、董海龍先生及瑪氏中國等訂立股份轉讓協議，據此，賴曉雲向中瑞華普、華泰新興產業基金、越秀新興、越秀金蟬、董海龍先生及瑪氏中國轉讓2,202,673股、613,822股、232,434股、116,217股、3,486股及2,316,749股股份，代價分別為人民幣23,965,082.24元、人民幣6,678,383.36元、人民幣2,528,881.92元、人民幣1,264,440.96元、人民幣37,927.68元及人民幣25,206,229.12元。

於2020年9月10日，賴曉雲與Stonebridge及Broad Street等訂立股份轉讓協議，據此，賴曉雲向Stonebridge及Broad Street轉讓273,781股及784,838股股份，代價分別為人民幣2,978,737.28元及人民幣8,539,037.44元。

於2022年6月8日，徐雷與晉江仁禎股權投資合夥企業(有限合夥)(「晉江仁禎」)等訂立股份轉讓協議，據此，徐雷向晉江仁禎轉讓1,477,184股股份，代價為人民幣35,000,000元。

於2022年9月10日，王鳳萍與晉江軒弘七號股權投資合夥企業(有限合夥)(「晉江軒弘」)等訂立股份轉讓協議，據此，王鳳萍向晉江軒弘轉讓253,231股股份，代價為人民幣6,000,000元。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

上述股份轉讓的代價乃經訂約方參考原始投資成本及本集團的財務表現及業務前景公平磋商後釐定，並已悉數結清。進一步詳情請參閱下文「-[編纂]投資」。

### **2022年及2024年股本變動**

於2022年10月20日，蕪湖星景基石股權投資合夥企業(有限合夥)(「蕪湖星景」)認購5,794,730股股份，代價為人民幣134,630,000元。於2022年12月22日，雪譽企業管理諮詢(天津)合夥企業(有限合夥)(「天津雪譽」)認購1,943,542股股份，代價為人民幣45,154,661元。上述考慮系雙方在參考本集團的業務前景及財務表現，以及行業發展狀況及市場地位等因素，通過獨立磋商後確定。蕪湖星景及天津雪譽均為獨立第三方。

隨後，蕪湖星景及天津雪譽經與本公司公平磋商後，分別出售了其各自於本公司的投資。於2024年11月21日，本公司與蕪湖星景及天津雪譽各自訂立股份回購協議，據此，本公司同意分別以代價人民幣156,997,022元及人民幣52,013,221元購回5,794,730股及1,943,542股股份。此類撤資於2024年11月22日完成。因此，本公司註冊股本由人民幣433,235,138元減少至人民幣425,496,866元。

### **2025年股份轉讓**

2025年11月3日，越秀新興、越秀金蟬及董海龍先生與共青城金談創業投資合夥企業(有限合夥)(「共青城金談」)及好氏國際有限公司(「好氏國際」)等簽訂股份轉讓協議，據此，越秀新興分別向共青城金談轉讓5,177,307股股份、向好氏國際轉讓3,156,386股股份，越秀金蟬向共青城金談轉讓4,166,846股股份，且董海龍先生向共青城金談轉讓125,005股股份，轉讓對價分別為人民幣82,013,211元、人民幣50,000,000元、人民幣66,006,597元及人民幣1,980,192元。

2025年11月21日，南京瑞聯及瑞濟醫藥與天津保瑞股權投資合夥企業(有限合夥)(「天津保瑞」)等簽訂股份轉讓協議，據此，南京瑞聯及瑞濟醫藥分別向天津保瑞轉讓22,007,991股及3,081,119股股份，轉讓對價分別為人民幣350,793,974元及人民幣49,206,026元。有關轉讓完成後，瑞濟醫藥不再為本公司股東。

上述股份轉讓的代價乃經訂約方參考原始投資成本及本集團的財務表現及業務前景公平磋商後釐定，並已悉數結清。進一步詳情請參閱下文「-[編纂]投資」。

## 歷史、發展及公司架構

### 3. 根據若干寵物醫院收購事項引入少數股東

我們對寵物醫院進行了大量收購。我們與訂約方參考被收購實體的經營及財務狀況以及前景經公平磋商後釐定的代價（「收購代價」）收購該公司的控股權，而被收購實體的創始人通常仍為其少數股東及其管理層。在該等收購中，若干被收購實體的創始人作為收購安排的一部分成為我們的少數股東，主要通過向本公司注資，認購價按相關收購的收購代價的協定百分比釐定。我們相信此類股權參與安排有助於管理層協同效應，並使創始人的利益與我們的利益保持一致。相關被收購實體的創始人所作出的注資已於2025年2月前悉數完成，且我們並無計劃於[編纂]前進行任何進一步注資。進一步詳情請參閱下文「緊接[編纂]前我們的架構」附註「業務－我們的寵物醫院服務網絡－寵物醫院網絡的擴張」。

#### [編纂]投資

本公司已與[編纂]投資者完成數輪投資。下文載列本公司的該等[編纂]投資概要。

相關投資	協議日期	已付總代價 (人民幣元)	每股投資成本 (人民幣元，概約)	代價的最後 支付日期	[編纂] 折讓／(溢價) <sup>(1)</sup>
A輪投資.....	2017年5月11日	245,000,000	6.20	2017年7月13日	[編纂]%
B輪投資.....	2018年2月14日	350,000,000	11.36	2018年5月31日	[編纂]%
B+輪投資.....	2018年7月18日	151,500,000	12.00	2022年12月28日 <sup>(2)</sup>	[編纂]%
C輪投資.....	2019年11月21日	1,400,000,000	16.85	2019年11月21日	[編纂]%
2020年5月 股份轉讓.....	2020年5月21日	601,211,907	14.83	2020年6月8日	[編纂]%
2020年9月 股份轉讓.....	2020年9月	71,198,720	10.88	2020年9月18日	[編纂]%
2022年股份轉讓...	2022年6月8日、 2022年9月10日	41,000,000	23.69	2022年9月14日	[編纂]%
2025年股份轉讓...	2025年11月3日 2025年11月21日	200,000,000 400,000,000	15.84-15.94	2025年11月27日	[編纂]%

附註：

- (1) H股[編纂]折讓／(溢價)等於1－每股股份的投资成本／H股[編纂]，乃基於假設[編纂]為每股股份[編纂]港元（即[編纂]港元至[編纂]港元的中位數）計算得出。
- (2) B+輪投資的投資者已於2018年啟動付款程序，並於2018年7月31日前完成代價付款，惟董海龍先生因行政程序原因，於2022年12月28日完成付款。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 有關[編纂]投資者的資料

以下為我們[編纂]投資者的相關說明。據本公司所深知，除瑪氏中國（我們的主要股東）、華普醫藥及天津保瑞（李博士的緊密聯繫人）外，以下各[編纂]投資者均為獨立第三方。

#### **瑪氏中國**

瑪氏中國是一家於1989年11月在中國成立的有限責任公司，主要從事糖果及零食產品業務。截至最後實際可行日期，其為糖果、零食、食品及寵物護理產品與服務行業全球領先者Mars, Incorporated的間接附屬公司。

#### **Goldman Sachs Group**

Broad Street為一家根據新加坡共和國法律註冊成立的公司，並由The Goldman Sachs Group, Inc.最終擁有（一家根據特拉華州法律註冊成立的公司，其股份於紐約證券交易所上市（股份代號：GS））。

Stonebridge為一家根據新加坡共和國法律註冊成立的公司。Stonebridge由The Goldman Sachs Group, Inc.的多個員工基金持有，其中，該等基金的普通合夥人是The Goldman Sachs Group, Inc.的附屬公司。

#### **華普醫藥**

華普醫藥為於2019年10月在中國成立的有限責任合夥企業，主要專注於生物醫藥、動物保健及相關行業的投資機會。華普醫藥的普通合夥人為李睿（李博士的女兒）最終控制的公司，持有其中0.1%權益。華普醫藥的有限合夥人包括(i)天津市海河產業基金合夥企業（有限合夥），持有其50%權益，並由天津市財政局最終控制；(ii)瑞普生物持有其中35%股份；及(iii)一名獨立第三方持有其中14.9%權益。

#### **南京瑞聯**

南京瑞聯是一家於2016年7月成立的中國有限合夥企業，主要從事股權投資。截至最後實際可行日期，南京瑞聯的普通合夥人為南京華杉瑞聯諮詢合夥企業（有限合夥），概無有限合夥人佔其出資的三分之一及以上。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 共青城金談

共青城金談是一家於2025年6月在中國成立的有限合夥企業，主要專注於消費品、消費服務、動物健康及相關領域的投資機會。截至最後實際可行日期，共青城金談的普通合夥人為北京方圓金鼎投資管理有限公司，除天津市依依衛生用品股份有限公司（深圳證券交易所上市公司（股份代號：001206.SZ））持有44.84%外，概無其他有限合夥人持有三分之一或以上。

### 天津保瑞

天津保瑞是一家於2025年10月在中國成立的有限合夥企業，主要專注於寵物相關領域的投資機會。截至最後實際可行日期，其股權結構為：(i)明智合信（天津）股權投資基金管理有限公司（由我們前董事楊建偉先生控制）和天津保稅資本私募基金管理有限公司分別作為普通合夥人分別持有0.25%和0.25%；(ii)天津港保稅區新興產業發展基金合夥企業（有限合夥）持有61.58%；以及(iii)瑞普生物（作為其有限合夥人）持有37.92%。

### 好氏國際

好氏國際有限公司是一家根據香港法律成立的有限責任公司，為煙台中寵食品股份有限公司（「中寵股份」）的附屬公司。中寵股份為深圳證券交易所上市公司（股份代號：002891），主要從事寵物食品的研發、生產及銷售。

### 越秀資本

越秀新興為一家於2016年1月成立的中國有限合夥企業，主要從事股權投資。截至最後實際可行日期，越秀新興的普通合夥人為廣州越秀產業投資基金管理股份有限公司（「越秀產業基金」）（為廣州越秀資本控股集團股份有限公司（「越秀資本」）的附屬公司）；概無有限合夥人佔其出資的三分之一及以上。

## 歷史、發展及公司架構

越秀金蟬為一家於2017年3月成立的中國有限合夥企業，主要從事股權投資。截至最後實際可行日期，其由i) 越秀資本持有約98.36%，及ii) 越秀產業基金(作為其普通合夥人)持有約1.64%。

越秀資本是一家多元化金融投資集團，其股份於深圳證券交易所上市(股份代號：000987)。

### 和瑞創投

晉江軒弘及晉江仁禎為分別於2022年1月及2021年4月在中國成立的有限合夥企業，為註冊創業投資基金，主要從事股權投資。截至最後實際可行日期，晉江仁禎、晉江軒弘的普通合夥人、基金管理人為和瑞創業投資基金管理(深圳)有限公司(「和瑞創投」)。和瑞創投由陳若霖、王智顯及林貝分別持有40%、40%及20%。

### [編纂]投資的主要條款

[編纂]投資  
所得款項用途 . . . . . 由於2020年、2022年及2025年的股份轉讓均由當時的股東進行，因此本公司並未因此獲得任何收益。本公司從其他[編纂]投資中獲得的款項已悉數用於我們業務的發展及運營，包括但不限於戰略投資、業務擴張以及一般企業用途。

[編纂]投資者  
為本公司帶來的戰略  
或財務裨益 . . . . . 進行[編纂]投資時，我們認為本公司將受益於[編纂]投資者將為本公司業務帶來的戰略或財務價值、[編纂]投資者對本公司的投資所提供的額外資本以及彼等的網絡、專業知識及企業管理經驗。我們的[編纂]投資者包括行業龍頭及知名專業投資者，為我們整合產業鏈、提升技術及品牌影響力作出貢獻，可就本集團的發展及改善我們的業務營運、企業管治、財務報告及內部監控提供專業意見。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

**釐定代價的基準** . . . . . 各[編纂]投資的代價乃由訂約方經參考投資時間、行業發展、市場地位、管理經驗、本集團業務前景及財務表現後公平磋商釐定。在釐定代價時考慮的其他因素包括但不限於(如適用)：(i)[編纂]投資者於投資非上市公司時承擔的投資風險；及(ii)[編纂]投資者將為本集團帶來的戰略或財務利益(如上文所詳述)。

### 禁售期

根據中國公司法，所有現有股東(包括[編纂]投資者)須受[編纂]後12個月的禁售期規限。

### [編纂]投資者的特殊權利

根據我們與本公司若干現有股東訂立日期為2025年12月15日的股東協議(「**股東協議**」)，[編纂]投資者獲授本公司相關的若干特殊權利，包括(其中包括)[優先購買權、優先認購權、贖回權、優先清算權、反攤薄權、董事提名權及知情權]。根據同日簽訂的股東協議之補充協議，贖回權於本公司向香港聯交所提交[編纂]時自動終止，而其他特殊權利將於[編纂]完成後即時終止，惟倘(a)[編纂]已被聯交所、證監會或中國證監會不予受理、終止、拒絕或否決；或(b)本公司自願撤回[編纂]；或(c)[編纂]未在監管機構批准或備案規定的期限內進行；或(d)本公司未能在向香港聯交所提交[編纂]之日起十二(12)個月內完成[編纂]，則已終止的權利將自動恢復。此外，[編纂]投資者有權按照[編纂]的[編纂]額外股份，以維持其在緊接[編纂]完成前的持股比例。

### 遵守新上市申請人指南

基於(i)[編纂]投資的代價已於[編纂]前不少於120個整日結清；及(ii)上文所載授予[編纂]投資者的所有特殊權利已終止或將於[編纂]後終止，獨家保薦人確認[編纂]投資符合新上市申請人指南第4.2章的規定。

## 歷史、發展及公司架構

### 公眾持股量及[編纂]流通量

#### 公眾持股量

由於[編纂]股份將不會轉換為H股，[1,340,500]股[編纂]股份（佔於[編纂]完成後已發行股份總額約[編纂]%（假設[編纂]未獲行使））將不被視為公眾持股量的一部分。

於[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），將由[編纂]股份轉換的[編纂]股H股中：

- 就上市規則第19A.13A條而言，由於該等股份由本公司核心關連人士持有，故該等H股中的[編纂]股H股（佔本公司[編纂]後已發行股本總額約[編纂]%（假設[編纂]未獲行使））將不會計入[編纂]後公眾持股量<sup>附註</sup>。有關該等股東及其股權的進一步詳情，請參閱附註「一緊接[編纂]前我們的架構」；
- 就上市規則第19A.13A條而言，由於該等餘下股東並非本公司[編纂]後的核心關連人士，亦不習慣就收購、出售、投票或其他處置彼等的股份接受本公司核心關連人士的指示，且彼等收購股份並非由本公司核心關連人士直接或間接提供資金，故該等H股中的[編纂]股H股（佔本公司[編纂]後已發行股本總額約[編纂]%（假設[編纂]未獲行使））將計入[編纂]後的公眾持股量。

根據上市規則第8.08(1)條（經第19A.13A條修訂及取代），根據[編纂]的下限、中位數或上限計算，預期本公司股份[編纂]時市值將[編纂]，故適用於本公司股份的最低法定公眾持股比例約為[編纂]%，即(i)令[編纂]時公眾持有H股的預期[編纂]達[編纂]港元的百分比；及(ii)[編纂]%兩者中的較高者。

據董事所知，於[編纂]完成及[編纂]股份轉換為H股後，假設[編纂]未獲行使，且[編纂]項下將予[編纂]的[編纂]股H股將由公眾持有，則合共[編纂]股H股（佔本公司股本總額約[編纂]%）將計入公眾持股量，高於上市規則第8.08(1)條（經第19A.13A條

附註：

中瑞華普、瑞普生物、瑪氏中國、華普醫藥、天津保瑞以及「一緊接[編纂]前我們的架構」項下附註(3)條(i)和(iii)段提及的股東均為我們的核心關連人士。就上市規則而言，該等股東所持有的H股將不會納入[編纂]後公眾持股量。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

修訂及取代)項下適用於本公司的最低公眾持股量百分比。因此，本公司將符合上市規則第8.08條(經第19A.13A條修訂及取代)項下的最低公眾持股量要求。

### [編纂]流通量

#### [編纂]

根據[編纂]每股H股[編纂]港元(即[編纂]的下限)，本公司預期將符合上市規則第19A.13C條項下的[編纂]流通量規定。

### 收購、出售及合併

於2024年12月之前，我們一直通過中瑞供應鏈開展供應鏈業務，其亦作為本公司的採購平台(包括寵物產品及寵物藥品)。為集中資源發展核心業務並與我們的發展戰略保持一致，我們將供應鏈業務出售予瑞普生物。根據本公司與瑞普生物於2024年12月12日簽訂的協議，本公司以人民幣103,615,700元的對價，將中瑞供應鏈約56.31%的股權轉讓予瑞普生物。該對價系經雙方在公平協商的基礎上，參考所出售股權的評估價值確定。出售完成後，於2024年12月31日，中瑞供應鏈不再為本公司的附屬公司，本公司在綜合財務報表中將其於中瑞供應鏈的權益入賬列為聯營公司。截至最後實際可行日期，中瑞供應鏈由(i)瑞普生物持有56.31%的股權；(ii)本公司持有30%的股權；及(iii)其他獨立股東合共持有13.69%的股權，其中並無任何單一股東持有超過5%的股權。董事確認，於往績記錄期間及本次出售前，中瑞供應鏈不存在任何重大違規事項，亦未涉及可能對本公司業務、財務狀況或經營業績造成重大不利影響的訴訟。

我們的中國法律顧問已確認我們已就上述交易合法及妥善地完成、結清及取得必要的法律批准，並向中國相關政府機關完成必要的政府登記。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

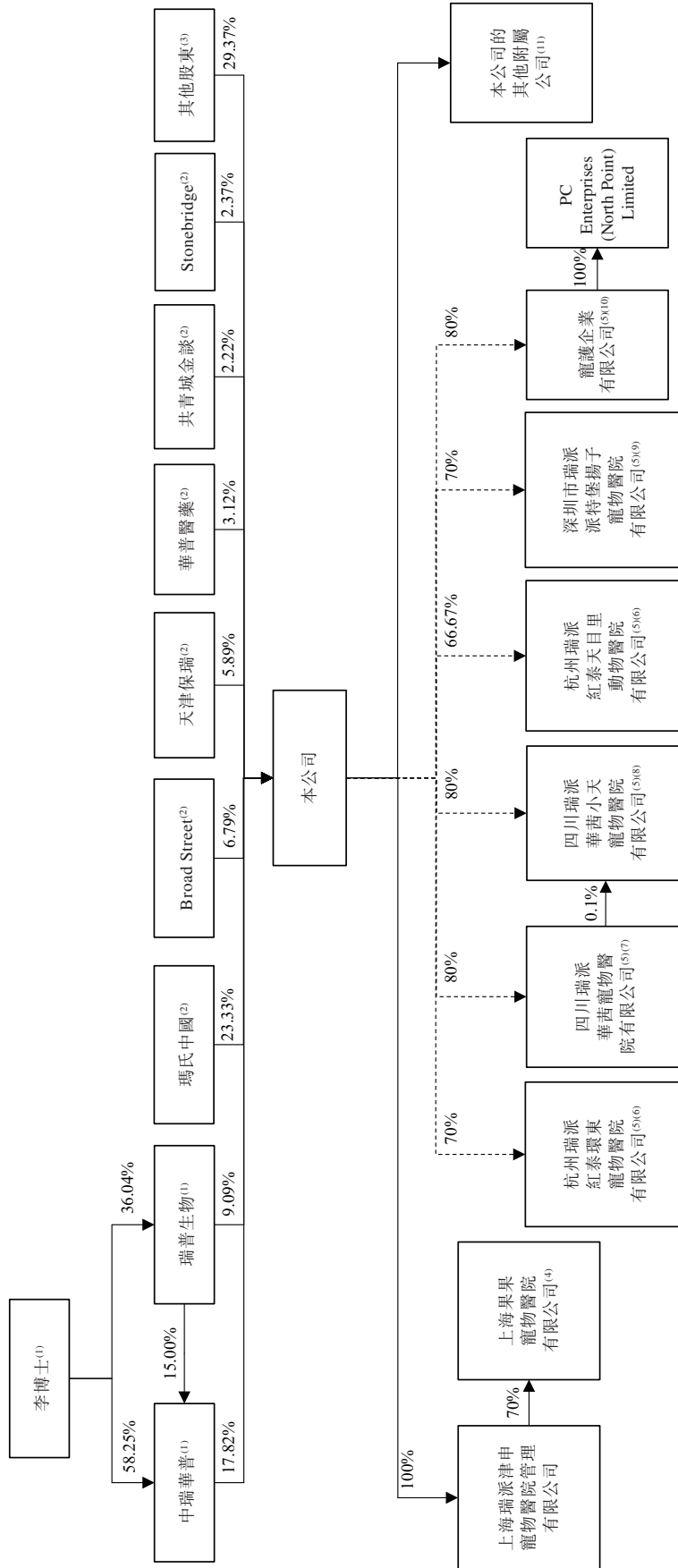
我們擬於往績記錄期間後及直至最後實際可行日期進行若干收購。我們已就建議收購事項向香港聯交所申請，且香港聯交所[已授予]我們豁免嚴格遵守上市規則第4.04(2)及4.04(4)條。詳情請參閱「豁免及免除－有關往績記錄期間後收購的豁免」。

於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，除本文件披露外，我們並無進行任何重大收購、合併或出售。

## 歷史、發展及公司架構

### 緊接[編纂]前我們的架構

下圖載列我們截至最後實際可行日期及緊接[編纂]完成前的簡化股權架構。



附註：

- (1) 李博士為本公司單一最大股東。截至最後實際可行日期，李博士通過中瑞華普及瑞普生物合共控制本公司已發行股本總額約26.91%的權益，而中瑞華普由李博士擁有58.25%及由瑞普生物擁有15.00%。瑞普生物為一家在深圳證券交易所創業板上市的公司(300119.SZ)，由李博士擁有36.04%。

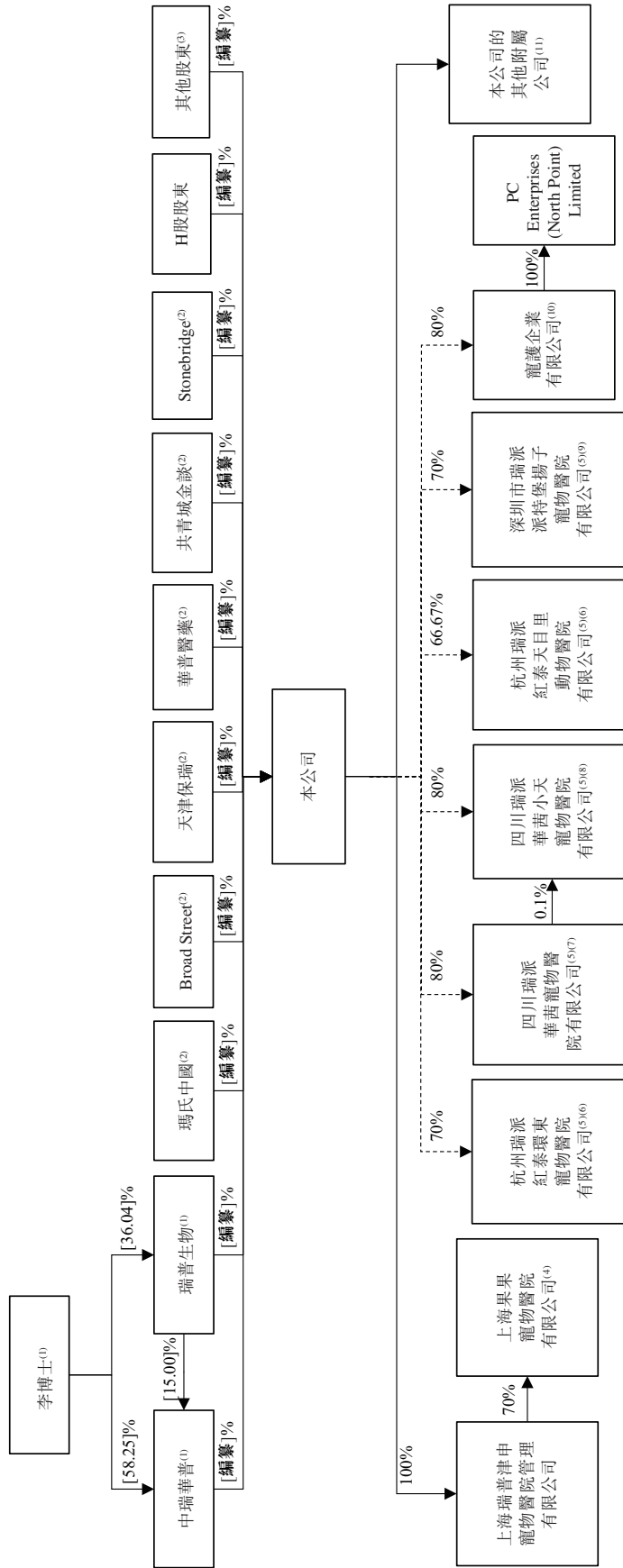
## 歷史、發展及公司架構

- (2) 參閱上文「一[編纂]投資一有關[編纂]投資者的資料」。
- (3) 截至最後實際可行日期，其他股東包括：
  - (i) 59名個人股東，分別持有本公司已發行股份總數的0.02%至2.35%。該59名股東均為本公司附屬公司的董事，合共持有本公司已發行股份總數的13.60%；
  - (ii) 吳慶榮、楊雪松及張圓，分別持有本公司已發行股份總數的1.45%、0.97%及0.96%。彼等均為本公司的前董事或監事；
  - (iii) 我們的執行董事喻信益先生及我們的監事岳晉平先生，分別持有本公司已發行股份總數的0.40%及0.42%。
  - (iv) 其他37名股東持有本公司已發行股份總數介乎0.0008%至1.87%，合共持有11.57%。據本公司所深知，彼等均為獨立第三方。
- (4) 截至最後實際可行日期，上海果果寵物醫院有限公司的剩餘權益由上海蟲蟲企業管理有限公司（一家由上海果果寵物醫院有限公司的執行董事吳慶榮控制的公司）及獨立第三方上海鵬申詒寵科技有限公司（除其於當中的權益外）分別持有15.00%及15.00%。
- (5) 本公司於該等附屬公司中間接持有權益。
- (6) 截至最後實際可行日期，杭州瑞派紅泰環東寵物醫院有限公司及杭州瑞派紅泰天目里動物醫院有限公司的剩餘權益由我們的執行董事兼副總裁宋玲艷女士持有。
- (7) 截至最後實際可行日期，四川瑞派華茜寵物醫院有限公司（「四川瑞派華茜」）的剩餘權益由李代兵、李發志、王思凡及彭時偉分別持有8.00%、7.70%、4.00%及0.30%。除李發志（四川瑞派華茜的執行董事）外，彼等均為獨立第三方。
- (8) 截至最後實際可行日期，四川瑞派華茜小天寵物醫院有限公司的剩餘權益由李發志、劉愛國、錢勇、李代兵、蔣小慧及彭時偉分別持有10.90%、2.80%、2.80%、2.00%、1.20%及0.20%。除李發志外，彼等均為獨立第三方（除其於當中的權益外）。
- (9) 截至最後實際可行日期，深圳市瑞派派特堡揚子寵物醫院有限公司的剩餘權益由上海鴻凱瑞商務服務合夥企業（有限合夥）持有，彼為獨立第三方。
- (10) 截至最後實際可行日期，寵護企業有限公司的剩餘權益由CFSPUD Holdings Limited、Rivas' Rievers Limited、Kurt Rafael VERKEST及David John COYLE分別持有7.22%、7.21%、5.00%及0.57%，彼等均為獨立第三方。
- (11) 為支持本公司在各地區的業務發展，截至最後實際可行日期，本公司有581家附屬公司在中國境內，並在香港及澳門有[6]家附屬公司。

## 歷史、發展及公司架構

### 緊隨[編纂]完成後我們的架構

下圖載列緊隨[編纂]完成（假設[編纂]未獲行使）及[編纂]股份轉換為H股後我們的簡化股權架構。



附註(1)至(11)：詳情請參閱前一頁所載內容。