
歷史、發展及公司架構

概覽

我們是一家專注於免疫炎症領域的生物科技(Biotech)公司，致力於成為局部遞送靶向療法的領導者。我們以「創新原創設計」與「精準局部遞送」為核心能力，深耕慢性炎症性疾病治療領域，旨在為患者提供兼具療效、安全性及長期患者滿意度的創新解決方案。

本公司於2016年9月26日根據中國公司法在中國成立為有限公司，並於2022年4月25日轉制為股份公司。自本公司註冊成立起，我們一直由我們的創始人李先生（其在企業與商業管理方面擁有超過18年的經驗）領導。有關李先生的經驗及資歷詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層」。

業務發展里程碑

下表概述我們業務發展的關鍵里程碑：

年份	里程碑
2016年	本公司在中國北京成立。
2018年	普美昔替尼凝膠項目啟動。
2020年	普美昔替尼凝膠用於治療特應性皮炎的臨床試驗獲批准。 普美昔替尼凝膠的I期臨床研究啟動。
2021年	我們於2021年4月完成股權轉讓及增資，據此，我們自（其中包括）開元弘道、重慶險峰及余杭龍盤募集約人民幣150百萬元。 普美昔替尼凝膠用於治療特應性皮炎的II期臨床研究啟動。 普美昔替尼鼻噴霧劑項目啟動。 PG-018項目啟動。
2022年	本公司改制為股份有限公司。

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
	我們於2022年8月完成增資，據此，我們自（其中包括）重慶險峰、余杭龍盤及荷澤聚融募集人民幣136百萬元。
2023年	普美昔替尼凝膠用於治療特應性皮炎的IIb期臨床研究啟動。 PG-033項目啟動。 普美昔替尼鼻噴霧劑取得IND批准。普美昔替尼鼻噴霧劑的I期臨床試驗啟動。 PG-018取得IND批准。PG-018的I期臨床試驗啟動。 PG-040項目啟動。
2024年	普美昔替尼鼻噴霧劑用於治療SAR的IIa期臨床試驗啟動。 普美昔替尼凝膠用於治療特應性皮炎的關鍵III期臨床研究的參與者成功接受首劑給藥。 我們於2024年5月完成增資，據此，我們自醫藥基金募集約人民幣100百萬元。 PG-033用於治療神經性皮炎相關瘙癢的臨床試驗獲IND批准。 我們於2024年12月完成增資，據此，我們自（其中包括）屹唐創欣及北科正奇募集約人民幣116百萬元。
2025年	普美昔替尼鼻噴霧劑的IIb期臨床試驗啟動。 普美昔替尼鼻噴霧劑III期臨床研究的參與者成功接受首劑給藥。 PG-033的I期臨床試驗啟動。 普美昔替尼凝膠IIb期結果於British Journal of Dermatology發佈。

歷史、發展及公司架構

我們的附屬公司

截至最後實際可行日期，本公司並無任何附屬公司。

公司成立及發展

下文載列本公司的主要公司歷史及股權變動。

本公司成立

於2016年9月26日，本公司根據中國法律成立為有限公司，初始註冊資本為人民幣50.00百萬元，其中(i)由李先生(本公司控股股東之一、董事長、執行董事兼本公司總經理及王女士之配偶)控制之公司赤峰普祺醫藥科技有限公司(「**赤峰普祺**」)擁有66.00%；(ii)毋先生(我們的執行董事，代李先生及王女士持有本公司有關股權)擁有17.00%；及(iii)梁虹雲女士(「**梁女士**」，代韓博士持有本公司有關股權)擁有17.00%。上述信託安排乃為方便行政管理而訂立。

2020年7月股權轉讓

於2020年5月28日，(i)梁女士、赤峰清溪企業管理中心(有限合夥)(「**赤峰清溪**」)與北京博涵科技發展中心(「**博涵科技**」)；(ii)毋先生與赤峰清溪；及(iii)赤峰普祺、赤峰清溪與王女士分別訂立三份股權轉讓協議，據此，(i)梁女士以零代價向博涵科技轉讓本公司15.00%股權；(ii)梁女士以零代價向赤峰清溪轉讓本公司2.00%股權；(iii)毋先生以人民幣8.50百萬元的代價向赤峰清溪轉讓17.00%股權；(iv)赤峰普祺以人民幣32.50百萬元的代價向執行董事王女士(李先生的配偶)轉讓本公司65.00%股權；及(v)赤峰普祺以代價人民幣0.50百萬元向赤峰清溪轉讓1.00%股權(「**2020年7月股權轉讓**」)。博涵科技為一家於2018年6月13日根據中國法律成立的個人獨資企業，並由本公司非執行董事韓博士全資擁有。於股權轉讓完成後，毋先生與李先生及王女士之間的信託安排以及梁女士與韓博士之間的信託安排均告終止。

歷史、發展及公司架構

2020年7月股權轉讓完成後本公司的股權架構載列如下：

股東	所認購註冊資本 (人民幣元)	股權
王女士 ⁽¹⁾	32,500,000	65.00%
赤峰清溪 ⁽²⁾	10,000,000	20.00%
博涵科技 ⁽³⁾	7,500,000	15.00%
總計	50,000,000	100.00%

附註：

1. 王女士為本公司執行董事，亦為李先生的配偶。有關更多詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。
2. 赤峰清溪為我們的員工激勵平台之一，亦為我們的控股股東之一。
3. 博涵科技由本公司非執行董事韓博士全資擁有。

2021年2月股權轉讓

於2021年2月26日，王女士與李先生訂立股權轉讓協議，據此，王女士基於財富規劃安排以零代價向李先生轉讓本公司65.00%股權（「**2021年2月股權轉讓**」）。

2021年2月股權轉讓完成後本公司的股權架構載列如下：

股東	所認購註冊資本 (人民幣元)	股權
李先生	32,500,000	65.00%
赤峰清溪	10,000,000	20.00%
博涵科技	7,500,000	15.00%
總計	50,000,000	100.00%

歷史、發展及公司架構

2021年4月股權轉讓及增資

為籌集資金以推動我們業務的長遠發展，於2021年3月18日，本公司及我們的當時股東（即李先生、赤峰清溪及博涵科技）與北京開元弘道創業投資中心（有限合夥）（「開元弘道」）、重慶險峰旗雲股權投資合夥企業（有限合夥）（「重慶險峰」）、杭州余杭龍磐健康醫療股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「余杭龍磐」）、西藏智梵企業管理諮詢中心（有限合夥）（「西藏智梵」）、南京力思達醫療科技合夥企業（有限合夥）（「南京力思達」）訂立增資協議（「增資協議」）。

於2021年3月26日及2021年3月29日，(i)李先生與西藏智梵；及(ii)李先生與余杭龍磐分別訂立兩份股權轉讓協議（「股權轉讓協議」），連同增資協議，統稱「2021年4月股權轉讓及增資」。

根據增資協議及股權轉讓協議，(i)李先生以代價人民幣12.00百萬元向余杭龍磐轉讓本公司註冊資本約人民幣1.48百萬元（即2.96%股權）；(ii)李先生以代價人民幣8.00百萬元向西藏智梵轉讓本公司註冊資本約人民幣0.99百萬元（即1.98%股權）；及(iii)本公司的註冊資本由人民幣50.00百萬元增至約人民幣66.67百萬元，而開元弘道、重慶險峰、余杭龍磐、西藏智梵及南京力思達分別以人民幣45.00百萬元、人民幣40.00百萬元、人民幣28.00百萬元、人民幣27.00百萬元及人民幣10.00百萬元的代價認購新增註冊資本人民幣5.00百萬元、約人民幣4.44百萬元、約人民幣4.59百萬元、人民幣3.00百萬元及約人民幣1.11百萬元。相關代價乃經各[編纂]與本公司進行公平磋商後釐定，並已考慮業務運營狀況及長遠前景。

歷史、發展及公司架構

2021年4月股權轉讓及增資完成後本公司的股權架構載列如下：

股東	所認購註冊資本 (人民幣元)	股權
李先生	30,030,865	45.05%
赤峰清溪.....	10,000,000	15.00%
博涵科技.....	7,500,000	11.25%
開元弘道.....	5,000,000	7.50%
余杭龍磐.....	4,592,592	6.89%
重慶險峰.....	4,444,444	6.67%
西藏智梵.....	3,987,654	5.98%
南京力思達.....	1,111,111	1.67%
總計	66,666,666	100.00%

2022年3月股權轉讓

於2022年3月7日，博涵科技與韓博士訂立股權轉讓協議，據此，由於博涵科技由韓博士全資擁有，博涵科技以零代價向韓博士轉讓本公司11.25%股權（「2022年3月股權轉讓」）。

2022年3月股權轉讓完成後本公司的股權架構載列如下：

股東	所認購註冊資本 (人民幣元)	股權
李先生	30,030,865	45.05%
赤峰清溪.....	10,000,000	15.00%
韓博士	7,500,000	11.25%
開元弘道.....	5,000,000	7.50%
余杭龍磐.....	4,592,592	6.89%
重慶險峰.....	4,444,444	6.67%
西藏智梵.....	3,987,654	5.98%
南京力思達.....	1,111,111	1.67%
總計	66,666,666	100.00%

歷史、發展及公司架構

2022年3月增資

於2022年3月25日，本公司、李先生、韓博士、赤峰清溪、開元弘道、重慶險峰、余杭龍磐、西藏智梵、南京力思達、赤峰名泉企業管理中心(有限合夥)(「赤峰名泉」，我們的控股股東之一)與赤峰再極企業管理中心(有限合夥)(「赤峰再極」)訂立增資協議，據此，本公司的註冊資本由約人民幣66.67百萬元增至約人民幣71.1百萬元，其中赤峰名泉及赤峰再極分別以人民幣5.26百萬元及人民幣15.00百萬元的代價認購本公司新增註冊資本約人民幣3.50百萬元及人民幣0.96百萬元(「2022年3月增資」)。

2022年3月增資完成後本公司的股權架構載列如下：

股東	所認購註冊資本 (人民幣元)	股權
李先生	30,030,865	42.22%
赤峰清溪	10,000,000	14.06%
韓博士	7,500,000	10.54%
開元弘道	5,000,000	7.03%
余杭龍磐	4,592,592	6.46%
重慶險峰	4,444,444	6.25%
西藏智梵	3,987,654	5.61%
赤峰名泉	3,508,772	4.93%
南京力思達	1,111,111	1.56%
赤峰再極	956,944	1.35%
總計	71,132,382	100.00%

2022年4月股權轉讓

於2022年4月15日，(i)李先生、黃碩先生(「黃先生」)與艾良華先生(「艾先生」)；及(ii)韓博士與黃先生分別訂立兩份股權轉讓協議，據此，(i)李先生以代價人民幣15.00百萬元向黃先生轉讓本公司1.25%股權；(ii)李先生以代價人民幣20.00百萬元向艾先生轉讓本公司1.67%股權；及(iii)韓博士以代價人民幣6.00百萬元向黃先生轉讓本公司0.50%股權(「2022年4月股權轉讓」)。

歷史、發展及公司架構

2022年4月股權轉讓完成後本公司的股權架構載列如下：

股東	所認購註冊資本 (人民幣元)	股權
李先生	27,956,147	39.30%
赤峰清溪.....	10,000,000	14.06%
韓博士	7,144,338	10.04%
開元弘道.....	5,000,000	7.03%
余杭龍磐.....	4,592,592	6.46%
重慶險峰.....	4,444,444	6.25%
西藏智梵.....	3,987,654	5.61%
赤峰名泉.....	3,508,772	4.93%
黃先生	1,244,817	1.75%
艾先生	1,185,563	1.67%
南京力思達.....	1,111,111	1.56%
赤峰再極.....	956,944	1.35%
總計	71,132,382	100.00%

2022年4月轉制為股份公司

於2022年4月25日，本公司轉制為股份公司，名稱變更為北京普祺醫藥科技股份有限公司。轉制完成後，本公司的註冊資本變為人民幣71,132,382元，分為71,132,382股每股面值人民幣1.00元的股份。

2022年8月增資

為滿足本公司業務發展需要，本公司擬進行增資。於2022年7月22日及2022年8月5日，本公司、李先生、開元弘道、西藏智梵、南京力思達、重慶險峰、余杭龍磐、荷澤聚融生物醫藥投資基金管理合夥企業(有限合夥)(「荷澤聚融」)、嘉興箴言幕次方股權投資合夥企業(有限合夥)(「嘉興箴言」)與北京通璽企業管理諮詢中心(有限合夥)(「北京通璽」)分別訂立增資協議及補充協議，根據上述協議，本公司的註冊資本由約人民幣71.13百萬元增至約人民幣79.81百萬元，其中重慶險峰、余杭龍磐、西藏

歷史、發展及公司架構

智梵、荷澤聚融、嘉興箴言及北京通璽分別按人民幣40.00百萬元、人民幣20.00百萬元、人民幣6.00百萬元、人民幣30.00百萬元、人民幣10.00百萬元及人民幣30.00百萬元的代價認購本公司新增註冊資本約人民幣2.55百萬元、人民幣1.28百萬元、人民幣0.38百萬元、人民幣1.91百萬元、人民幣0.64百萬元及人民幣1.91百萬元（「**2022年8月增資**」）。2022年8月增資的主要目的為增加本公司當時的營運資金，以供業務擴張之用，而有關代價乃參考本公司業務當時的經營業績及行業前景釐定。

2022年8月增資完成後本公司的股權架構載列如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權
李先生	27,956,147	35.03%
赤峰清溪	10,000,000	12.53%
韓博士	7,144,338	8.95%
重慶險峰	6,996,278	8.77%
余杭龍磐	5,868,509	7.35%
開元弘道	5,000,000	6.27%
西藏智梵	4,370,429	5.48%
赤峰名泉	3,508,772	4.40%
荷澤聚融	1,913,876	2.40%
北京通璽	1,913,876	2.40%
黃先生	1,244,817	1.56%
艾先生	1,185,563	1.49%
南京力思達	1,111,111	1.39%
赤峰再極	956,944	1.20%
嘉興箴言	637,959	0.80%
總計	79,808,619	100.00%

2022年12月於新三板掛牌

於2022年12月7日，我們的股份在新三板掛牌並上市，股票代碼為873969。

2023年12月增資

為加快業務擴張及把握長遠發展機遇，本公司於2023年12月進一步進行增資。於2023年10月31日，本公司、山西中煒物流有限公司（「山西中煒」）、內蒙古警通科技有限公司（「內蒙古警通」）、北京通璽、內蒙古牛途企業管理諮詢有限公司（「內蒙古牛

歷史、發展及公司架構

途」)與勝利油田東岳工貿有限責任公司(「東岳」)訂立增資協議。此外，於2023年12月13日，本公司、山西中煒、內蒙古牛途及董卓明先生(「董先生」)訂立補充協議。根據上述協議，本公司的註冊資本由約人民幣79.81百萬元增至約人民幣84.60百萬元，其中山西中煒、內蒙古警通、北京通璽、內蒙古牛途及東岳分別以代價約人民幣10.00百萬元、人民幣25.00百萬元、人民幣25.00百萬元、人民幣20.00百萬元及人民幣10.00百萬元認購本公司新增註冊資本約人民幣0.53百萬元、人民幣1.33百萬元、人民幣1.33百萬元、人民幣1.06百萬元及人民幣0.53百萬元(「2023年12月增資」)。2023年12月增資的主要目的為增加本公司當時的營運資金，以供業務擴張之用，而有關代價乃參考本公司業務當時的經營業績及行業前景釐定。

2023年12月增資完成後本公司的股權架構載列如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權
李先生	27,956,147	33.05%
赤峰清溪	10,000,000	11.82%
韓博士	7,144,338	8.45%
重慶險峰	6,996,278	8.27%
余杭龍磐	5,868,509	6.94%
開元弘道	5,000,000	5.91%
西藏智梵	4,370,429	5.17%
赤峰名泉	3,508,772	4.15%
北京通璽	3,243,663	3.83%
荷澤聚融	1,913,876	2.26%
內蒙古警通	1,329,787	1.57%
黃先生	1,244,817	1.47%
艾先生	1,185,563	1.40%
南京力思達	1,111,111	1.31%
內蒙古牛途	1,063,830	1.26%
赤峰再極	956,944	1.13%
嘉興箴言	637,959	0.75%
山西中煒	531,915	0.63%
東岳	531,915	0.63%
總計	84,595,853	100.00%

歷史、發展及公司架構

2024年5月增資

於2024年3月13日，本公司與北京市醫藥健康產業投資基金（有限合夥）（「醫藥基金」）訂立增資協議，據此，本公司的註冊資本由約人民幣84.60百萬元增至約人民幣89.92百萬元，其中醫藥基金以代價約人民幣100.00百萬元認購新增註冊資本約人民幣5.32百萬元（「2024年5月增資」）。

2024年5月增資完成後本公司的股權架構載列如下：

股東	所認購註冊資本 (人民幣元)	股權
李先生	27,956,147	31.09%
赤峰清溪	10,000,000	11.12%
韓博士	7,144,338	7.95%
重慶險峰	6,996,278	7.78%
余杭龍磐	5,868,509	6.53%
醫藥基金	5,319,148	5.92%
開元弘道	5,000,000	5.56%
西藏智梵	4,370,429	4.86%
赤峰名泉	3,508,772	3.90%
北京通璽	3,243,663	3.61%
荷澤聚融	1,913,876	2.13%
內蒙古警通	1,329,787	1.48%
黃先生	1,244,817	1.38%
艾先生	1,185,563	1.32%
南京力思達	1,111,111	1.24%
內蒙古牛途	1,063,830	1.18%
赤峰再極	956,944	1.06%
嘉興箴言	637,959	0.71%
山西中煒	531,915	0.60%
東岳	531,915	0.60%
總計	89,915,001	100.00%

歷史、發展及公司架構

2024年12月增資

為加快業務擴張及把握長遠發展機遇，本公司於2024年進一步進行增資。於2024年9月14日，本公司、北京屹唐創欣創業投資中心(有限合夥)(「屹唐創欣」)、北京屹唐鼎芯科技合夥企業(有限合夥)(「屹唐鼎芯」)、北京首發展華夏龍盈接力科技投資基金(有限合夥)(「華夏龍盈」)、北京北科正奇國信醫藥產業投資基金(有限合夥)(「北科正奇」)、北京博森通管理科技有限公司(「北京博森通」)與沈雪娟女士(「沈女士」)訂立增資協議。根據上述協議，本公司的註冊資本由約人民幣89.92百萬元增至約人民幣96.09百萬元，而屹唐創欣、屹唐鼎芯、華夏龍盈、北科正奇、北京博森通及沈女士分別以代價約人民幣29.80百萬元、人民幣0.20百萬元、人民幣20.00百萬元、人民幣20.00百萬元、人民幣20.00百萬元及人民幣26.00百萬元認購本公司新增註冊資本約人民幣1.59百萬元、人民幣0.01百萬元、人民幣1.06百萬元、人民幣1.06百萬元、人民幣1.06百萬元及人民幣1.38百萬元(「2024年12月增資」)。

2024年12月增資完成後本公司的股權架構載列如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權
李先生	27,956,147	29.10%
赤峰清溪	10,000,000	10.41%
韓博士	7,144,338	7.44%
重慶險峰	6,996,278	7.28%
余杭龍磐	5,868,509	6.11%
醫藥基金	5,319,148	5.54%
開元弘道	5,000,000	5.20%
西藏智梵	4,370,429	4.55%
赤峰名泉	3,508,772	3.65%
北京通璽	3,243,663	3.38%
屹唐創欣	1,585,106	1.65%
華夏龍盈	1,063,829	1.11%
北科正奇	1,063,829	1.11%
北京博森通	1,329,830	1.38%
沈女士	1,482,979	1.54%
屹唐鼎芯	10,638	0.01%
其他股東	10,141,717	10.55%
總計	96,085,212	100.00%

歷史、發展及公司架構

2025年12月從新三板摘牌及2026年1月股份拆細

基於下文「自願從新三板摘牌」所載原因，我們調整[編纂]計劃以尋求於聯交所[編纂]，並於2025年12月2日召開的股東大會上通過有關本公司自願從新三板摘牌的股東決議案。

於新三板掛牌期間，若干新增少數股東於二級市場購入本公司股份。下表載列本公司緊接新三板摘牌前當時的股權架構：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權
李先生	27,956,147	29.10%
赤峰清溪	10,000,000	10.41%
韓博士	7,144,338	7.44%
重慶險峰	6,996,278	7.28%
余杭龍磐	5,868,509	6.11%
醫藥基金	5,319,148	5.54%
開元弘道	5,000,000	5.20%
西藏智梵	4,370,429	4.55%
赤峰名泉	3,508,772	3.65%
趙先生 ⁽¹⁾	3,155,861	3.28%
荷澤聚融	1,913,876	1.99%
屹唐創欣	1,585,106	1.65%
沈女士	1,482,879	1.54%
北京博森通	1,329,830	1.38%
內蒙古警通	1,329,787	1.38%
艾先生 ⁽²⁾	1,185,563	1.23%
南京力思達	1,111,111	1.16%
內蒙古牛途	1,063,830	1.11%
華夏龍盈	1,063,829	1.11%
北科正奇	1,063,829	1.11%
赤峰再極	956,944	1.00%
嘉興箴言	637,959	0.66%
東岳	531,915	0.55%
其他股東 ⁽³⁾	1,509,272	1.57%
總計	96,085,212	100.00%

附註：

- 趙先生於自新三板摘牌之日為獨立第三方。
- 艾先生為本公司僱員。
- 經我們的董事作出合理查詢後所知，截至新三板摘牌當日，41名其他股東均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

從新三板摘牌乃於我們開始籌備於聯交所[編纂]前後實施。於2025年12月22日，我們的股份從新三板摘牌。作為對並未就從新三板摘牌投贊成票的本公司異議股東的保護措施，於本公司從新三板摘牌當日，李先生向15名決定不再繼續[編纂]本公司的股東回購合共約佔本公司全部已發行股本0.07%的股份，總回購價格為人民幣2.37百萬元。上述代價乃經由李先生及參與回購的個人股東之間按公平原則協商後釐定，並參考本公司於從新三板摘牌前的最新報價，且經考慮該等股東收回其對本公司個人[編纂]價值的意願。有關代價已於2026年1月16日獲悉數結付。鑒於本公司自新三板摘牌，趙先生與內蒙古警通（最終由趙先生控制的公司）訂立股權轉讓協議，據此，內蒙古警通以代價約人民幣25.00百萬元向趙先生轉讓本公司約1.38%的股權，該代價乃經雙方公平磋商後，並參考（其中包括）本公司業務狀況及持續發展，以及我們管線產品的研發進展而釐定。代價已於2026年1月16日悉數結清。

於2026年1月15日，我們進行股份拆細，據此，我們的每股股份將以一比二的基準拆細。完成該股份拆細後，本公司的註冊資本將分為192,170,424股股份。

完成從新三板摘牌、李先生回購股份、內蒙古警通向趙先生轉讓股權及股份拆細後以及於最後實際可行日期，本公司的股權架構如下：

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權
李先生	56,043,356	29.16%
赤峰清溪.....	20,000,000	10.41%
韓博士	14,288,676	7.44%
重慶險峰.....	13,992,556	7.28%
余杭龍磐.....	11,737,018	6.11%
醫藥基金.....	10,638,296	5.54%
開元弘道.....	10,000,000	5.20%
趙先生	8,971,296	4.67%
西藏智梵.....	8,740,858	4.55%
赤峰名泉.....	7,017,544	3.65%
荷澤聚融.....	3,827,752	1.99%
屹唐創欣.....	3,170,212	1.65%

歷史、發展及公司架構

股東	註冊資本 (人民幣元)	股權
沈女士	2,965,758	1.54%
北京博森通	2,659,660	1.38%
艾先生 ⁽¹⁾	2,371,126	1.23%
南京力思達	2,222,222	1.16%
內蒙古牛途	2,127,660	1.11%
華夏龍盈	2,127,658	1.11%
北科正奇	2,127,658	1.11%
赤峰再極	1,913,888	1.00%
嘉興箴言	1,275,918	0.66%
東岳	1,063,830	0.55%
其他股東 ⁽²⁾	2,887,482	1.06%
總計	192,170,424	100.00%

附註：

1. 艾先生為本公司僱員。
2. 經我們的董事作出合理查詢後所知，截至新三板摘牌當日，26名其他股東均為獨立第三方。

附註：請參閱上文「於2025年12月從新三板摘牌」所述之附註及2026年1月股份拆細。除本文件所披露者外，各股東均為獨立第三方。

遵守中國法律法規

上述所有本公司增資及股權轉讓均為有效、合法完成、妥為結算及遵守中國法律法規，並已就上述交易向相關中國政府機關取得所有必要許可、授權、批准及同意。

歷史、發展及公司架構

[編纂]

下表概述[編纂]的主要條款：

	代價 (人民幣元) (概約)	協議日期	結算日期	每股股份 成本 ⁽¹⁾ (人民幣元) (概約)	較[編纂] [編纂] ⁽²⁾	公司投後 估值 ⁽³⁾ (人民幣元) (概約)
2021年4月股權轉讓 及增資.....	170.00百萬元	2021年3月26日及 2021年3月29日	2021年4月2日	4.44	[編纂]%	600.00百萬元
2022年3月增資.....	20.26百萬元	2022年3月25日	2022年3月28日	7.81	[編纂]%	1,115.00百萬元
2022年4月股權轉讓...	41.00百萬元	2022年4月15日	2022年6月6日	8.44	[編纂]%	1,115.00百萬元
2022年8月增資.....	136.00百萬元	2022年7月22日及 2022年8月5日	2022年8月29日	7.84	[編纂]%	1,251.00百萬元
2023年12月增資.....	90.00百萬元	2023年10月31日及 2023年12月13日	2023年12月13日	9.40	[編纂]%	1,590.00百萬元
2024年5月增資.....	100.00百萬元	2024年3月13日	2024年4月22日	9.40	[編纂]%	1,690.00百萬元
2024年12月增資.....	116.00百萬元	2024年9月14日	2024年12月17日	9.40	[編纂]%	1,806.00百萬元

附註：

- (1) 每股成本乃參照本公司股份拆細後總已發行股份總數作出調整，面值為每股人民幣1.00元，拆細基準為一比二。
- (2) 較[編纂][編纂]乃根據截至最後實際可行日期的匯率及[編纂]每股H股[編纂]港元（即指示性公開[編纂]的中位數）計算。
- (3) 本公司估值由2021年4月股權轉讓及增資至2022年3月增資期間有所上升，主要由於本公司於2022年3月完成普美昔替尼的IIa期臨床試驗。
- (4) 趙先生與內蒙古警通之間的股權轉讓並未列入上表，原因是該項轉讓的代價已由當時股東自行支付結清（而非通過本公司進行）。據董事所知，該項股權轉讓的代價已於2026年1月16日悉數結清。

歷史、發展及公司架構

代價釐定基準	各項[編纂]的代價由各[編纂]與本公司或當時的現有股東乃參考(其中包括)我們業務的狀況及持續發展情況和管線產品的研發進展，以及業內可資比較公司的現行估值經公平磋商後釐定。
[編纂]及是否 已悉數動用	我們將所得款項用於為研發活動提供資金，以及支持本公司營運資金需求。截至最後實際可行日期，大多數[編纂]所得款項淨額已用於上述用途。
禁售期	根據適用中國法律，於[編纂]後12個月內，本公司全體現有股東(包括[編纂])不得出售其所持任何股份。
戰略裨益	本公司將受惠於[編纂]注入本公司的額外資本、彼等的業務資源、知識及經驗、彼等可能提供的潛在商機及裨益。我們的[編纂]包括機構投資者，其中部分投資者在投資醫療保健行業方面經驗豐富。董事認為，本公司可受惠於其行業洞察及指導。董事亦認為，[編纂]證明[編纂]對本公司的業務表現及營運、優勢及長遠前景的投入及信心。
[編纂] 的特別權利	根據[編纂]協議，若干[編纂]已獲授若干特別權利，包括(其中包括)(i)反攤薄權；及(ii)贖回權。[編纂]的贖回權於首次提出[編纂]申請前一天不再可予行使，惟該等贖回權須於發生下列任何一項事件時(以較早發生者為準)自動恢復：(i)本公司的[編纂]申請被拒絕、退回或終止，且本公司未能根據上市規則在指定時限內提交覆核申請；為免生疑問，[編纂]申請及文件在聯交所[編纂]審批過程中失效，不構成該等恢復的情形；(ii)本公司自願撤回[編纂]申請；及(iii)本公司自首次提交[編纂]申請之日起計18個月內未能完成合資格[編纂]。[編纂]的所有其他特別權利將於[編纂]後終止。

歷史、發展及公司架構

有關[編纂]的資料

據本公司經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，我們的所有[編纂]均為獨立第三方。

在我們的[編纂]中，醫藥基金及重慶險峰為[編纂]，其已根據指南第2.3章對本公司作出有意義的[編纂]。截至最後實際可行日期，我們[編纂]的背景資料載列如下。

[編纂]	背景
醫藥基金.....	醫藥基金為於2023年12月28日根據中國法律成立的有限合夥企業。截至最後實際可行日期，醫藥基金由(i)其有限合夥人北京市政府投資引導基金(有限合夥)(「北京引導基金」，最終由北京市人民政府國有資產監督管理委員會(「北京市國資委」)控制)擁有99.00%權益；(ii)其普通合夥人之一北京京國管置業管理有限公司(「北京京國管」，最終由北京市國資委控制)擁有0.50%權益；及(iii)其普通合夥人之一北京康士達管理諮詢有限公司(「北京康士達」，最終由CBC Group (HK) Limited(「CBC」)控制)擁有0.5%權益。醫藥基金、北京引導基金、北京京國管、北京康士達、北京市國資委及CBC各自均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

[編纂]

背景

醫藥基金為一家私募股權基金，成立目的為通過投資（其中包括）創新藥物、醫療器械以及細胞與基因治療企業向生物科技及醫療保健領域不同階段的公司提供支持。其於生物科技及醫療保健行業擁有豐富的投資經驗，包括但不限於北京先通國際醫藥科技股份有限公司（中國放射性藥物市場的先行者及領導者）及北京鞍石生物科技股份有限公司（一家專注於創新抗腫瘤藥物研發及商業化的生物科技公司）。

於2025年9月30日，醫藥基金的淨資產約為人民幣50.3億元。

重慶險峰.....

重慶險峰為於2018年10月17日根據中國法律成立的有限合夥企業，主營股權投資業務。截至最後實際可行日期，重慶險峰由(i)其普通合夥人西藏險峰旗雲企業諮詢管理有限公司（「西藏險峰」），最終由陳科屹先生（「陳先生」）控制）擁有約1.05%權益；及(ii)15名有限合夥人擁有約98.95%權益，彼等均無擁有重慶險峰超過30.00%的合夥權益。西藏險峰及陳先生均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

[編纂]

背景

重慶險峰為一家專注於股權投資的私募基金，投資領域包括生物科技及醫療保健等行業的公司，其中包括但不限於堯唐(上海)生物科技有限公司，該公司為中國體內基因編輯藥物開發領先者。此外，其管理人在管的其他人民幣基金投資的公司包括但不限於愛博諾德(北京)醫療科技股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司，股票代碼：688050.SH)，該公司為一家創新驅動的眼科醫療器械製造商，產品涵蓋眼科手術治療、近視防控和視力保健三大領域。

於2025年9月30日，重慶險峰的資產淨值約為人民幣11.9億元。

赤峰再極..... 赤峰再極為於2022年3月22日根據中國法律成立的有限合夥企業，專注於提供企業管理諮詢服務。截至最後實際可行日期，赤峰再極由(i)其普通合夥人黃先生擁有約53.33%權益；(ii)其有限合夥人之一齊金花女士(「齊女士」)擁有約26.67%權益；及(iii)其有限合夥人之一朱耘逸女士(「朱女士」)擁有20.00%權益。黃先生、齊女士及朱女士各自均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

[編纂]

背景

- 開元弘道..... 開元弘道為於2018年6月5日根據中國法律成立的有限合夥企業，專注於（其中包括）創業投資、項目投資、股權投資、資產管理及投資管理。截至最後實際可行日期，開元弘道由(i)其有限合夥人之一北京中關村創業投資發展有限公司（「北京中關村」，最終由北京市國資委控制）擁有約56.57%權益；(ii)其普通合夥人北京開元正道創業投資中心（有限合夥）（「開元正道」，最終由崔松鶴先生（「崔先生」）控制）擁有約1.14%權益；及(iii)其他五名有限合夥人擁有42.29%權益，彼等均無擁有開元弘道超過30%的合夥權益。北京中關村、北京市國資委、開元正道及崔先生各自均為獨立第三方。
- 余杭龍磐..... 余杭龍磐為於2019年3月28日根據中國法律成立的有限合夥企業，專注於非證券業務投資、實業投資、投資管理諮詢及資產管理。截至最後實際可行日期，余杭龍磐由(i)其普通合夥人西藏龍磐管理諮詢中心（有限合夥）（「龍磐諮詢」，最終由余治華先生（「余先生」）控制）擁有約3.70%權益及一名有限合夥人韓博士（我們的非執行董事）擁有7.50%；及(ii)其21名有限合夥人擁有約96.30%權益，彼等均無擁有余杭龍磐超過30.00%的合夥權益。龍磐諮詢及余先生各自均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

[編纂]

背景

- 西藏智梵..... 西藏智梵為於2020年11月17日根據中國法律成立的有限合夥企業，專注於企業管理諮詢、市場調查及創業投資。截至最後實際可行日期，西藏智梵由(i)其普通合夥人劉婧女士（「劉女士」，一名獨立第三方）擁有約0.26%權益；及(ii)其14名有限合夥人擁有約99.74%權益，彼等均無擁有西藏智梵超過30%的合夥權益。
- 南京力思達..... 南京力思達為於2021年2月5日根據中國法律成立的有限合夥企業，專注於（其中包括）藥品零售、醫學研究及試驗發展。截至最後實際可行日期，南京力思達由(i)其有限合夥人之一陳聲援先生（「陳先生」）擁有30.00%權益；(ii)其有限合夥人之一王文先生（「王先生」）擁有30%權益；(iii)其普通合夥人徐盛先生（「徐先生」）擁有9.00%權益；及(iv)其他11名有限合夥人擁有31.00%權益，彼等均無擁有南京力思達超過30.00%的合夥權益。陳先生、王先生及徐先生各自均為獨立第三方。
- 荷澤聚融..... 荷澤聚融為於2021年11月11日根據中國法律成立的有限合夥企業，專注於私募股權基金管理、創業投資基金管理服務、企業管理、企業管理諮詢及創業投資。截至最後實際可行日期，荷澤聚融由(i)其普通合夥人荷澤山藍投資管理有限公司（「荷澤山藍」，最終由劉道志先生（「劉先生」）控制）擁有約1.00%權益；及(ii)其8名有限合夥人擁有約99.01%權益，彼等均無擁有荷澤聚融超過30%的合夥權益。荷澤山藍及劉先生各自均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

[編纂]

背景

- 嘉興箴言**..... 嘉興箴言為於2021年11月11日根據中國法律成立的有限合夥企業，專注於股權投資及相關諮詢服務。截至最後實際可行日期，嘉興箴言由(i)其普通合夥人浙江箴言投資管理有限公司（「箴言投資」，最終由王德啣先生（「王德啣先生」）控制）擁有約0.10%權益；(ii)其有限合夥人之一雍星慧女士（「雍女士」）擁有約39.56%權益；及(iii)其他4名有限合夥人擁有約60.34%權益，彼等均無擁有嘉興箴言超過30.00%的合夥權益。箴言投資、王德啣先生及雍女士各自均為獨立第三方。
- 內蒙古牛途**..... 內蒙古牛途為於2020年5月20日根據中國法律成立的有限責任公司，專注於（其中包括）公關服務及財務諮詢。截至最後實際可行日期，內蒙古牛途由張炳玲女士（一名獨立第三方）全資擁有。
- 東岳**..... 東岳為於2000年4月7日根據中國法律成立的有限責任公司，專注於（其中包括）二手車經銷及二手車經紀。截至最後實際可行日期，東岳由竇文忠先生（一名獨立第三方）全資擁有。

歷史、發展及公司架構

[編纂]

背景

屹唐創欣..... 屹唐創欣為於2015年9月25日根據中國法律成立的有限合夥企業，專注於（其中包括）創業投資業務。截至最後實際可行日期，屹唐創欣由(i)其普通合夥人屹唐欣創（北京）投資管理有限公司（「屹唐欣創」），最終由北京經濟技術開發區財政國資局（「北京開發區」）控制）擁有約0.02%權益；及(ii)其有限合夥人北京亦莊國際投資發展有限公司（「北京亦莊」，最終由北京開發區控制）擁有約99.98%權益。屹唐欣創、北京亦莊及北京開發區各自均為獨立第三方。

華夏龍盈..... 華夏龍盈為於2021年11月19日根據中國法律成立的有限合夥企業，專注於投資管理及投資諮詢。截至最後實際可行日期，華夏龍盈由(i)其普通合夥人北京首都科技發展集團投資管理有限公司（「北京首都發展」），最終由北京市科學技術委員會（「北京科委」）控制）擁有約1.00%權益；及(ii)其有限合夥人華夏理財有限責任公司（「華夏理財」），最終由北京市國資委控制）擁有約99.00%權益。北京首都發展、北京科委、華夏理財及北京市國資委各自均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

[編纂]

背景

北科正奇..... 北科正奇為於2023年5月8日根據中國法律成立的有限合夥企業，專注於股權投資、投資管理及資產管理。截至最後實際可行日期，北科正奇由(i)其普通合夥人北京科慧創業投資基金管理有限公司(「北京科慧」)，最終由北京市人民政府(「北京市政府」)控制)擁有1.00%權益；(ii)其有限合夥人之一正奇(北京)資產管理有限公司(「正奇北京」，最終由中國科學院(「中科院」)控制)擁有39.00%權益；及(iii)其他四名有限合夥人擁有60.00%權益，彼等均無擁有北科正奇超過30.00%的合夥權益。北京科慧、北京市政府、正奇北京及中科院各自均為獨立第三方。

北京博森通..... 北京博森通為於2023年11月9日根據中國法律成立的有限責任公司，專注於(其中包括)技術服務、技術開發、技術諮詢、技術交流、技術轉讓及技術推廣。截至最後實際可行日期，北京博森通由楊茂森先生(一名獨立第三方)全資擁有。

屹唐鼎芯、北京通璽、內蒙古警通及山西中焯(我們的四名[編纂]，於最後實際可行日期，其不再持有本公司任何權益)的背景資料如下：

歷史、發展及公司架構

[編纂]

背景

- 屹唐鼎芯..... 屹唐鼎芯為於2021年2月9日根據中國法律成立的有限合夥企業，專注於技術服務、技術開發及軟件開發。截至最後實際可行日期，屹唐鼎芯由(i)其普通合夥人鄭浩先生(「鄭先生」，一名獨立第三方)擁有約11.11%權益；及(ii)其六名有限合夥人擁有約88.89%權益，彼等均無擁有屹唐鼎芯超過30.00%的合夥權益。
- 北京通璽..... 北京通璽為於2022年6月28日根據中國法律成立的有限合夥企業，專注於企業管理諮詢、企業管理及社會經濟諮詢服務。截至最後實際可行日期，北京通璽由(i)其普通合夥人余鑒璋先生(一名獨立第三方)擁有90.00%權益；及(ii)其有限合夥人王冠蘊先生擁有10.00%權益。
- 山西中煒..... 山西中煒為於2014年5月15日根據中國法律成立的有限責任公司，專注於(其中包括)普通貨物倉儲服務。截至最後實際可行日期，山西中煒由(i)劉奇平先生(「劉奇平先生」)擁有50.00%權益；及(ii)郭偉先生(「郭先生」)擁有50.00%權益。劉奇平先生及郭先生各自均為獨立第三方。
- 內蒙古警通..... 內蒙古警通為於2012年6月20日根據中國法律成立的有限責任公司，專注於(其中包括)包裝裝潢印刷品印刷及建築工程。截至最後實際可行日期，內蒙古警通由(i)趙文如先生(「趙先生」)(一名獨立第三方)擁有98.00%權益；及(ii)蔡秀文女士擁有2.00%權益。

歷史、發展及公司架構

僱員持股平台

為表彰本公司核心僱員的貢獻及激勵彼等進一步推動我們的發展，我們已採納[編纂]股份激勵計劃並直接或間接通過於僱員持股平台的合夥權益向[編纂]股份激勵計劃項下合資格承授人授出獎勵。有關[編纂]股份激勵計劃的進一步詳情，請參閱本文件「附錄六－法定及一般資料－C.有關董事及主要股東的進一步資料－4.[編纂]股份激勵計劃」。

為簡化股份激勵的管理及有效區分授予合資格參與者的不同批次股份激勵，並考慮到中國相關法律對有限合夥企業有限合夥人人數的限制後，我們在中國成立了兩家有限合夥企業作為僱員持股平台，即赤峰清溪及赤峰名泉。

僱員持股平台詳情如下：

赤峰清溪

赤峰清溪為一家於2020年3月12日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事提供企業管理諮詢服務。截至最後可行日期，赤峰清溪由(i)其有限合夥人之一杜博士(我們的執行董事兼副總經理)擁有40%；(ii)其普通合夥人李先生(我們的控股股東之一、董事長、執行董事兼總經理)擁有5.25%；及(iii)吳先生(我們的執行董事、財務負責人、董事會秘書及聯席公司秘書之一)及其他17名有限合夥人擁有54.75%，彼等均無擁有赤峰清溪超過30%的合夥權益。

赤峰名泉

赤峰名泉為一家於2022年3月17日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事提供企業管理諮詢服務。截至最後可行日期，赤峰名泉由(i)其普通合夥人李先生(我們的控股股東之一、董事長、執行董事兼總經理)擁有約15.56%；及(ii)其他18名有限合夥人擁有約84.44%，彼等均無擁有赤峰名泉超過30%的合夥權益。

重大收購及出售

於整個往績記錄期間及截至最後實際可行日期，我們並無進行我們認為對我們而言屬重大的任何收購、合併或出售。

歷史、發展及公司架構

符合新上市申請人指南

基於(i)[編纂]代價於我們首次向聯交所提交有關[編纂]的[編纂]申請表格當日前超過足28日或[編纂]前不少於足120日(視情況而定)結清；及(ii)[編纂]的有效特別權利於[編纂]後將不再存續，聯席保薦人確認，[編纂]符合新上市申請人指南第4.2章。

先前中國上市地位及計劃

於新三板掛牌

為提升我們的企業形象及管治，以及進入股權資本市場，本公司申請在北京證券交易所上市。根據北京證券交易所上市規則的規定，獲得申請上市資格的途徑之一為申請人須為已在新三板連續掛牌滿12個月的創新層公司(「資格規定」)。因此，為符合資格規定，我們當時的股東決議申請將我們的內資股於2022年在新三板掛牌。

於2022年11月15日，本公司接獲批准將其內資股於新三板掛牌。於2022年12月7日，所有已發行內資股開始於新三板掛牌，股票代碼為873969。

自願從新三板摘牌

經考慮當前資本市場環境，並為更有效地整合內部及外部資源、推進更符合本公司自身發展需要的資本化路徑及更好地實現本公司與全體股東的利益最大化，董事會決議自願將股份從新三板摘牌。該摘牌建議已於2025年12月2日正式獲股東批准。於2025年12月22日，透過自願摘牌申請，我們的股份已從新三板摘牌。

董事確認(i)於本公司股份在新三板掛牌期間及直至最後實際可行日期，本公司及各董事概無受到任何與本公司在新三板掛牌有關的重大調查或紀律處分；及(ii)概無任何有關本公司在新三板掛牌及其隨後摘牌的事項須提請監管機構及香港聯交所垂注。基於聯席保薦人進行的獨立盡職調查工作，聯席保薦人並未獲悉任何事項致使其對董事就本公司於新三板之合規紀錄所作出的確認產生質疑。

歷史、發展及公司架構

A股上市申請

於2024年3月1日，本公司聘請中信證券股份有限公司就中國證監會關於在北京證券交易所進行潛在A股上市申請的規定提供輔導及初步合規意見（「上市前輔導」），且我們於同日向中國證監會北京監管局提交上市前輔導材料。於2025年6月25日，本公司已通過中國證監會北京監管局就上市前輔導的驗收，並於同日提交在北京證券交易所進行A股上市的申請（「A股上市申請」）。

考慮到本公司未來的戰略發展及資本市場的外部環境，董事會決議於2025年10月30日自願撤回A股上市申請。我們的董事確認，本公司與本公司聘請進行上市前輔導及A股上市申請的任何各方之間並無爭議。

董事認為，概無有關上市前輔導及A股上市申請的其他事項可能影響我們於聯交所[編纂]的合適性或須提請聯交所及潛在投資者垂注。基於聯席保薦人進行的獨立盡職調查工作，聯席保薦人並未獲悉任何事項致使其對上述董事意見產生質疑。

公眾持股量與自由流通量

據董事所知，緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），就上市規則第8.08條而言，我們的核心關連人士所持股份（佔本公司已發行股本的[編纂]%）在[編纂]後將不計入公眾持股量。緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），有關不被視為公眾持股量的股本詳情載列如下：

- (a) 李先生、赤峰清溪及赤峰名泉（即我們的控股股東）為本公司的核心關連人士，並將合共持有本公司已發行股份總數約[編纂]%；及
- (b) 韓博士為本公司非執行董事，因此為本公司核心關連人士，將持有本公司已發行股份總數約[編纂]%。

歷史、發展及公司架構

公眾持股量

根據上市規則第19A.13A(1)條，倘本公司H股於[編纂]時的預期[編纂]不超過60億港元，則於[編纂]時至少須有H股股份總數的25%由公眾人士持有。按指示性[編纂]範圍每股[編纂][編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元（分別為下限、中位數及上限）計算，本公司H股的預期[編纂]將不超過[編纂]港元。假設所有[編纂]均獲[編纂]，則於[編纂]時由公眾持有的H股（包括由內資股轉換的H股）數目將為[編纂]股H股（約佔我們已發行H股股份總數的[編纂]%），將被視為公眾持股量，且將符合上市規則第19A.13A(1)條的規定。

[編纂]

根據上市規則第19A.13C(1)條，倘申請人為[編纂]時未持有其他[編纂]股份的中國發行人，則必須有足夠的H股由公眾持有並可於[編纂]後進行交易。這通常意味著尋求[編纂]的H股於[編纂]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：(1)佔[編纂]時H股所屬類別已發行股份總數（不包括庫存股份）至少10%，[編纂]時的[編纂]不低於50,000,000港元；或(2)[編纂]時的[編纂]不低於600,000,000港元。

預計本公司符合上市規則第19A.13C條項下的[編纂]規定。

歷史、發展及公司架構

本公司的資本化

下表列示本公司截至本文件日期及緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)的資本化。

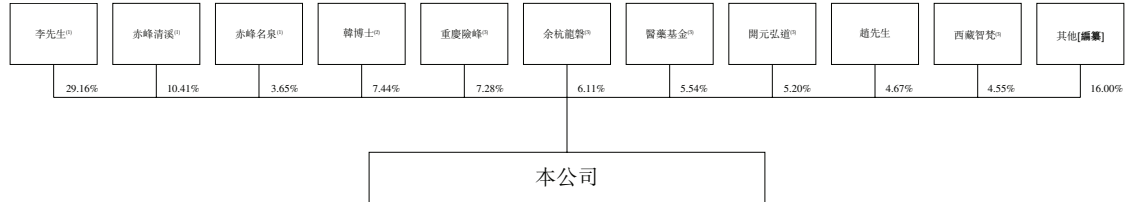
股東	截至最後實際可行日期		於[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)					估本公司 已發行總 股本的 持股百分比
	股份數目	佔內資股的 持股百分比 (%)	股份數目	佔H股的 持股百分比 (%)	內資股數目	佔內資股的 持股百分比 (%)	股份數目	
李先生	56,043,356	29.16	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
赤峰清溪	20,000,000	10.41	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
韓博士	14,288,676	7.44	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
重慶險峰	13,992,556	7.28	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
余杭龍磐	11,737,018	6.11	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
醫藥基金	10,638,296	5.54	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
開元弘道	10,000,000	5.20	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
趙先生	8,971,296	4.67	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
西藏智梵	8,740,858	4.55	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
赤峰名泉	7,017,544	3.65	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
菏澤聚融	3,827,752	1.99	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
屹唐創欣	3,170,212	1.65	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
沈女士	2,965,758	1.54	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
北京博森通	2,659,660	1.38	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
艾先生	2,371,126	1.23	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
南京力思達	2,222,222	1.16	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
內蒙古牛途	2,127,660	1.11	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
華夏龍盈	2,127,658	1.11	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
北科正奇	2,127,658	1.11	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
赤峰再極	1,913,888	1.00	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
嘉興箴言	1,275,918	0.66	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
東岳	1,063,830	0.55	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他[編纂]	2,887,482	1.50	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
於[編纂]項下認購								
H股的其他H股								
[編纂]	-	-	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計	192,170,424	100.00	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

歷史、發展及公司架構

我們的股權結構及公司架構

我們於緊接[編纂]完成前的公司架構

下圖展示了我們於緊接[編纂]完成前的公司架構。



附註：

1. 李先生、赤峰清溪及赤峰名泉為我們的控股股東。詳情請參閱本文件「與控股股東的關係」一節。
2. 韓博士為本公司非執行董事。
3. 有關重慶險峰、余杭龍磐、醫藥基金、開元弘道、西藏智梵的背景資料詳情，請參閱本節「[編纂]」一段。
4. 由於約整，持股百分比加總未必會達到100%。

我們於緊隨[編纂]完成後的公司架構

下圖展示我們於緊隨[編纂]完成後的公司架構（假設[編纂]未獲行使）。

