
歷史及公司架構

概述

本公司於2016年1月8日成立為有限責任公司，並於2024年12月18日改制為股份有限公司。創始人丁先生在醫藥行業擁有豐富的專業經驗，在其領導下，我們於中國首創第三方SPD模式，並已發展成為中國第三方SPD解決方案市場的領導者。截至2025年9月30日，我們的SPD解決方案已在中國13個省份的116家醫院部署並運營。於2024年，我們推出院內IDS解決方案了，擴大了解決方案組合。有關丁先生的履歷，請參閱「董事及高級管理層」一節。

主要里程碑

我們發展的主要里程碑如下：

時間	事件
2016年	本公司在中國成立 我們於中國科學技術大學附屬第一醫院(亦稱安徽省立醫院)推出試點SPD解決方案項目。 我們開始向一家位於廣東省的三級醫院提供SPD軟件系統，標誌著我們進軍廣東省市場。
2017年	我們的智能櫃面市。
2018年	我們完成天使輪及天使+輪融資。
2019年	我們開始向一家位於浙江省的三級醫院提供SPD解決方案。 我們完成A輪融資。
2020年	我們完成B輪融資。
2021年	我們獲國家衛生健康委醫院管理研究所認定為醫學工程研究基地建設單位。

歷史及公司架構

時間	事件
	本公司首個智慧雲倉於合肥正式啓動並投入運營。
	我們完成B+輪融資。
2022年	我們中標為一家位於廣東省的三級醫院提供SPD解決方案，該項目為我們在珠三角地區部署並運營的首個SPD解決方案。
2023年	我們成功主辦首屆全國醫院物流供應鏈SPD管理發展峰會。
2024年	我們開展院內IDS解決方案業務。
	我們完成C1輪融資。
2025年	我們完成C2輪融資。

主要子公司

以下載列於往績記錄期間對我們的經營業績作出重大貢獻，或於往績記錄期間及截至最後實際可行日期對我們的持續業務發展具有重大重要性的主要子公司，全部於中國成立。

序號	名稱	成立日期	註冊資本總額	本公司控制的股權	主要業務
			(人民幣元)		
1.	安徽原力知覺.....	2016年8月30日	100,000,000	100%	設計並生產智能硬件
2.	江蘇國衡 ⁽¹⁾	2017年3月1日	30,000,000	40%	SPD解決方案項目運營
3.	浙江中技.....	2019年8月16日	10,000,000	80%	SPD解決方案項目運營
4.	中技供應鏈.....	2020年12月14日	1,000,000	100%	提供SPD相關專業服務

歷史及公司架構

附註：

- (1) 根據本公司、蘇州貝爾康與蘇州萬騰訂立的一致行動協議，各方應於江蘇國衡的董事會會議及股東大會中採取一致行動，並在各方未能達成共識時遵循本公司的決定。據此，本公司有權於江蘇國衡的股東大會上行使超過50%的表決權。

有關我們的子公司於緊接本文件日期前兩年的股權變動，請參閱「法定及一般資料—有關本公司的進一步資料—我們子公司的股本變動」。除據此所披露者外，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們的子公司概無任何股權變動。

本公司的公司發展及主要股權變動

成立及早期發展

本公司於2016年1月8日根據中國法律以安徽國藥醫療信息技術有限公司的名稱成立為有限責任公司，初始註冊資本為人民幣5.0百萬元。於成立後，本公司由安徽裕國天紅健康產業發展有限公司（「安徽健康產業」）擁有30.00%的權益；蕪湖勵航擁有30.00%的權益；丁先生擁有20.00%的權益；孫挪先生（本公司執行董事兼副總裁）擁有10.00%的權益及趙超凡先生（於2016年1月至2017年12月期間為本公司監事）擁有10.00%的權益。安徽健康產業及蕪湖勵航均為獨立第三方。

根據日期為2016年8月29日的股權轉讓協議，合肥零到壹分別以人民幣1.0百萬元、人民幣0.5百萬元及人民幣0.5百萬元的代價，自丁先生、孫挪先生及趙超凡先生收購本公司20.00%、10.00%及10.00%的權益。該代價乃參考本公司註冊資本釐定。本次股權轉讓完成後，本公司由合肥零到壹擁有40.00%的權益以及由安徽健康產業及蕪湖勵航各自擁有30.00%的權益。合肥零到壹為一家由我們的管理團隊成立的中國有限責任公司並由丁先生控制。

歷史及公司架構

更名

於2017年3月14日，本公司名稱由安徽國藥醫療信息技術有限公司變更為安徽國藥醫療科技有限公司，於2019年11月18日進一步變更為安徽中技國醫醫療科技有限公司。

天使輪融資

根據日期為2018年3月10日的增資協議，合肥天使投資(為一名[編纂]前投資者)以代價人民幣5.0百萬元認購本公司新增註冊資本人民幣0.5百萬元。因此，本公司註冊資本由人民幣5.0百萬元增加至人民幣5.5百萬元。有關進一步詳情，請參閱本節「— [編纂]前投資」。

增資完成後，本公司由合肥零到壹擁有約36.36%的權益、由安徽健康產業及蕪湖勵航各自擁有27.27%的權益及由合肥天使投資擁有9.09%的權益。

天使+輪融資

根據日期為2018年3月20日的增資協議，濱湖國家大學科技園(為一名[編纂]前投資者)以代價人民幣10.0百萬元認購本公司新增註冊資本約人民幣0.6百萬元。因此，本公司註冊資本由人民幣5.5百萬元增加至約人民幣6.1百萬元。有關進一步詳情，請參閱本節「— [編纂]前投資」。

增資完成後，本公司由合肥零到壹擁有約33.06%的權益、由安徽健康產業及蕪湖勵航各自擁有24.79%的權益、由濱湖國家大學科技園擁有9.09%的權益及由合肥天使投資擁有8.26%的權益。

合肥天使投資及蕪湖勵航對義尚力合的股權轉讓

根據日期為2019年10月1日的股權轉讓協議，義尚力合以人民幣16.5百萬元的代價，自蕪湖勵航收購本公司15.00%的權益。該代價乃經公平磋商後釐定，並參考本公司當時估值人民幣110.00百萬元。

歷史及公司架構

根據日期為2019年10月18日的股權轉讓協議，義尚力合以約人民幣4.5百萬元的代價，自合肥天使投資收購本公司約6.61%的權益。該代價乃經參考合肥天使投資的歷史投資金額人民幣4.00百萬元及雙方協定的預期年利率8.00%釐定。

義尚力合是由我們的管理團隊成立的中國有限合夥企業，其作為持股平台，由丁先生擔任普通合夥人。截至最後實際可行日期，義尚力合由丁先生擁有約31.89%的權益。其餘權益由六名有限合夥人擁有，即由慈雲飛先生(我們的執行董事兼總裁)、劉王飛先生(我們的執行董事兼執行總裁)、孫挪先生(我們的執行董事兼副總裁)、馬觀聖先生(我們的員工)及何恩全先生(我們的員工)各自擁有2.00%的權益，以及由湖州永揚同和股權投資合夥企業(有限合夥)(最終由獨立第三方孫志勇先生與劉洋先生控制)擁有58.11%的權益。

股權轉讓完成後，本公司由合肥零到壹擁有約33.06%的權益、由安徽健康產業擁有24.79%的權益、由義尚力合擁有21.61%的權益、由蕪湖勵航擁有9.79%的權益、由濱湖國家大學科技園擁有9.09%的權益及由合肥天使投資擁有1.65%的權益。

A輪融資

根據日期為2019年10月16日的增資協議，合肥啟興(為一名[編纂]前投資者)以代價人民幣20.0百萬元認購本公司新增註冊資本人民幣0.6百萬元。因此，本公司註冊資本由約人民幣6.1百萬元增加至約人民幣6.7百萬元。有關進一步詳情，請參閱本節「— [編纂]前投資」。

增資完成後，本公司由合肥零到壹擁有約30.05%的權益、由安徽健康產業擁有22.54%的權益、由義尚力合擁有19.65%的權益、由合肥啟興擁有9.09%的權益、由蕪湖勵航擁有8.90%的權益、由濱湖國家大學科技園擁有8.27%的權益及由合肥天使投資擁有1.50%的權益。

歷史及公司架構

義尚力合對合肥啟興及共青城泰復的股權轉讓

根據日期為2020年1月20日的股權轉讓協議，(i)合肥啟興向義尚力合收購本公司約4.55%股權，代價為人民幣10.0百萬元；及(ii)共青城泰復(為一名[編纂]前投資者)向義尚力合收購本公司約2.27%股權，代價為人民幣5.0百萬元。有關進一步詳情，請參閱本節「—[編纂]前投資」。

該等股權轉讓完成後，本公司由合肥零到壹擁有約30.05%的權益、由安徽健康產業擁有22.54%的權益、由合肥啟興擁有13.64%的權益、由義尚力合擁有12.83%的權益、由蕪湖勵航擁有8.90%的權益、由濱湖國家大學科技園擁有8.27%的權益、由共青城泰復擁有2.27%的權益及由合肥天使投資擁有1.50%的權益。

安徽健康產業對義尚力合的股權轉讓

根據日期為2020年8月31日的股權轉讓協議，義尚力合向安徽健康產業收購本公司約22.54%股權，代價約為人民幣45.1百萬元。該代價乃經公平磋商後釐定，並參考本公司當時估值人民幣200.0百萬元。

本次股權轉讓完成後，本公司由義尚力合擁有約35.37%的權益、由合肥零到壹擁有30.05%的權益、由合肥啟興擁有13.64%的權益、由蕪湖勵航擁有8.90%的權益、由濱湖國家大學科技園擁有8.27%的權益、由共青城泰復擁有2.27%的權益及由合肥天使投資擁有1.50%的權益。

歷史及公司架構

B輪融資及2020年9月股權轉讓

根據日期為2020年9月7日的股權轉讓協議，(i)新犁資本；(ii)前海股權；(iii)中原前海；(iv)訊飛海河；及(v)徐景明先生分別以人民幣30.4百萬元、人民幣7.6百萬元、人民幣4.0百萬元、人民幣17.2百萬元及人民幣0.8百萬元的代價，自義尚力合收購本公司15.21%、3.80%、2.02%、8.61%及0.40%的權益。有關進一步詳情，請參閱本節「— [編纂] 前投資」。

根據日期為2020年9月7日的可換股債券協議，新犁資本、前海股權、中原前海、訊飛海河及徐景明先生認購本公司發行的可換股債券，代價分別約為人民幣45.6百萬元、人民幣11.4百萬元、人民幣6.0百萬元、人民幣25.8百萬元及人民幣1.2百萬元，據此，新犁資本、前海股權、中原前海、訊飛海河及徐景明先生各自有權全權酌情將其所持債券轉換為本公司股權。於2020年12月，新犁資本、前海股權、中原前海、訊飛海河及徐景明先生分別行使其各自的轉換權，獲得本公司7.59%、1.90%、1.01%、4.30%及0.20%的股權。所有該等可換股債券已於2020年12月悉數行使。於股本增資完成後，本公司股權架構如下：

序號	股東	註冊股本	持股概約百分比
		(人民幣元)	
1.	合肥零到壹	2,000,000	24.27
2.	新犁資本	1,637,910	19.87
3.	訊飛海河	927,500	11.26
4.	啟興股權	907,500	11.01
5.	燕湖勵航	592,500	7.19
6.	濱湖國家大學科技園	550,000	6.67
7.	前海股權	409,600	4.97
8.	義尚力合	354,590	4.30
9.	義尚雲天	350,260	4.25
10.	中原前海	217,260	2.64
11.	共青城泰復	151,250	1.84
12.	合肥天使投資	100,000	1.21
13.	徐景明先生	43,120	0.52
	總計	8,241,490	100

歷史及公司架構

義尚雲天對丁先生及周裕東先生的股權轉讓

為實施我們的[編纂]前股份激勵計劃，本公司的註冊股本於2020年10月由約人民幣6.7百萬元增加至人民幣7.0百萬元，該增資由我們的僱員激勵平台之一義尚雲天出資。於2020年12月，作為[編纂]前股份激勵計劃安排的一部分，義尚雲天以零代價向丁先生及周裕東先生(董事會秘書兼副總裁)轉讓本公司2.55%及1.70%的股權。有關進一步詳情，請參閱本節「—僱員激勵平台」。

該等股權轉讓完成後，本公司股權結構如下：

序號	股東	註冊股本	持股概約百分比
		(人民幣元)	
1.	合肥零到壹	2,000,000	24.27
2.	新犁資本	1,637,910	19.87
3.	訊飛海河	927,500	11.26
4.	啟興股權	907,500	11.01
5.	蕪湖勵航	592,500	7.19
6.	濱湖國家大學科技園	550,000	6.67
7.	前海股權	409,600	4.97
8.	義尚力合	354,590	4.30
9.	中原前海	217,260	2.64
10.	丁先生	210,156	2.55
11.	共青城泰復	151,250	1.84
12.	周裕東先生	140,104	1.70
13.	合肥天使投資	100,000	1.21
14.	徐景明先生	43,120	0.52
	總計	8,241,490	100

歷史及公司架構

現有股東注資

於2021年4月，本公司註冊資本由約人民幣8.2百萬元增加至人民幣100.0百萬元。額外注資由當時的股東按其各自在本公司的股權比例出資。於股本增資完成後，本公司股權架構如下：

序號	股東	註冊股本	持股概約百分比
		(人民幣元)	
1.	合肥零到壹	24,270,000	24.27
2.	新犁資本	19,870,000	19.87
3.	訊飛海河	11,260,000	11.26
4.	啟興股權	11,010,000	11.01
5.	蕪湖勵航	7,190,000	7.19
6.	濱湖國家大學科技園	6,670,000	6.67
7.	前海股權	4,970,000	4.97
8.	義尚力合	4,300,000	4.30
9.	中原前海	2,640,000	2.64
10.	丁先生	2,550,000	2.55
11.	共青城泰復	1,840,000	1.84
12.	周裕東先生	1,700,000	1.70
13.	合肥天使投資	1,210,000	1.21
14.	徐景明先生	520,000	0.52
	總計	100,000,000	100

歷史及公司架構

義尚雲天及義尚才合注資

為實施[編纂]前股份激勵計劃，本公司的註冊資本於2021年6月由人民幣100.0百萬元增加至約人民幣111.1百萬元，註冊資本人民幣5,555,556元及人民幣5,555,554元分別由義尚雲天及義尚才合認購。義尚雲天及義尚才合為我們的僱員激勵平台。有關進一步詳情，請參閱本節「— 僱員激勵平台」。

增資完成後，本公司股權結構如下：

序號	股東	註冊資本 (人民幣元)	持股百分比
1.	合肥零到壹	24,270,000	21.84
2.	新犁資本	19,870,000	17.88
3.	訊飛海河	11,260,000	10.13
4.	啟興股權	11,010,000	9.91
5.	蕪湖勵航	7,190,000	6.47
6.	濱湖國家大學科技園	6,670,000	6.00
7.	義尚雲天	5,555,556	5.00
8.	義尚才合	5,555,554	5.00
9.	前海股權	4,970,000	4.47
10.	義尚力合	4,300,000	3.87
11.	中原前海	2,640,000	2.38
12.	丁先生	2,550,000	2.30
13.	共青城泰復	1,840,000	1.66
14.	周裕東先生	1,700,000	1.53
15.	合肥天使投資	1,210,000	1.09
16.	徐景明先生	520,000	0.47
	總計	111,111,110	100

歷史及公司架構

B+輪融資

根據日期為2021年6月8日的增資協議，安徽鐵基(為一名[編纂]前投資者)以代價人民幣120.0百萬元認購本公司新增註冊資本約人民幣12.4百萬元。因此，本公司註冊資本由約人民幣111.1百萬元增加至約人民幣123.4百萬元。有關進一步詳情，請參閱本節「—[編纂]前投資」。

增資完成後，本公司股權結構如下：

序號	股東	註冊股本 (人民幣元)	持股概約百分比
1.	合肥零到壹	24,270,000	19.66
2.	新犁資本	19,870,000	16.09
3.	安徽鐵基	12,345,679	10.00
4.	訊飛海河	11,260,000	9.12
5.	啟興股權	11,010,000	8.92
6.	蕪湖勵航	7,190,000	5.82
7.	濱湖國家大學科技園	6,670,000	5.40
8.	義尚雲天	5,555,556	4.50
9.	義尚才合	5,555,554	4.50
10.	前海股權	4,970,000	4.03
11.	義尚力合	4,300,000	3.48
12.	中原前海	2,640,000	2.14
13.	丁先生.....	2,550,000	2.07
14.	共青城泰復	1,840,000	1.49
15.	周裕東先生	1,700,000	1.38
16.	合肥天使投資	1,210,000	0.98
17.	徐景明先生	520,000	0.42
	總計	123,456,789	100

歷史及公司架構

改制為股份有限公司

於2024年12月6日，本公司當時的股東(i)通過一項決議案，將本公司改制為根據中國法律成立的股份有限公司，並更名為安徽中技國醫醫療科技股份有限公司；及(ii)簽署發起人協議，同意(a)作為股份有限公司的發起人；(b)將安徽中技國醫醫療科技截至2024年8月31日的淨資產人民幣324,865,333元轉換為股份有限公司的股本，即123,456,789股股份；及(c)將本公司截至2024年8月31日剩餘淨資產人民幣201,408,544元計入股份有限公司的資本公積。同日，本公司召開第一次股東大會，本公司當時的股東通過了有關將本公司設為股份有限公司、採納本公司組織章程細則及選舉本公司第一屆董事會等事項的決議案。改制完成後，本公司註冊資本為人民幣123,456,789元，分為123,456,789股每股面值人民幣1.0元的股份，由當時的股東按緊接改制前其各自於本公司的股權比例分佔。

改制於2024年12月18日完成。

歷史及公司架構

下表載列本公司當時的股東及其於改制為股份有限公司完成後的持股情況。

序號	股東	持有的股份數目	概約持股百分比
1.	合肥零到壹	24,270,000	19.66
2.	新犁資本	19,870,000	16.09
3.	安徽鐵基	12,345,679	10.00
4.	訊飛海河	11,260,000	9.12
5.	合肥啟興	11,010,000	8.92
6.	蕪湖勵航	7,190,000	5.82
7.	濱湖國家大學科技園	6,670,000	5.40
8.	義尚雲天	5,555,556	4.50
9.	義尚才合	5,555,554	4.50
10.	前海股權	4,970,000	4.03
11.	義尚力合	4,300,000	3.48
12.	中原前海	2,640,000	2.14
13.	丁先生	2,550,000	2.07
14.	共青城泰復	1,840,000	1.49
15.	周裕東先生	1,700,000	1.38
16.	合肥天使投資	1,210,000	0.98
17.	徐景明先生	520,000	0.42
	總計	123,456,789	100

C1輪融資及2024年股份轉讓

根據日期為2024年12月26日的增資協議，(i)本公司註冊資本由約人民幣123.5百萬元增加至人民幣128.3百萬元；(ii)國控十月以人民幣23.45百萬元的代價，認購1,608,368股股份(佔本公司股權的1.25%)；(iii)拾岳禾安以人民幣45.5百萬元的代價，認購3,120,713股股份(佔本公司股權的2.43%)；及(iv)崔嶺先生以約人民幣1.1百萬元的代價，認購72,016股股份(佔本公司股權的0.06%)。有關進一步詳情，請參閱本節「—[編纂]前投資」。

根據同一協議，(i)合肥零到壹以約人民幣0.1百萬元的代價，向國控十月轉讓5,716股股份(佔本公司股權的0.0046%)；(ii)合肥零到壹以人民幣4.5百萬元的代價，向拾岳禾安轉讓514,403股股份(佔本公司股權的0.4167%)；(iii)合肥零到壹以約人民幣0.5百萬

歷史及公司架構

元的代價，向崔嶺先生轉讓51,440股股份(佔本公司股權的0.0417%)；(iv)濱湖國家大學科技園以人民幣10.0百萬元的代價，向國控十月轉讓1,143,118股股份(佔本公司股權的0.9259%)；(v)合肥啟興以約人民幣12.9百萬元的代價，向拾岳禾安轉讓1,468,907股股份(佔本公司股權的1.1898%)；及(vi)共青城泰復以約人民幣2.2百萬元的代價，向拾岳禾安轉讓245,770股股份(佔本公司股權的0.1991%)。該等代價乃參考所產生的歷史投資成本及我們的業務營運狀況後經公平磋商後釐定。

增資及股權轉讓完成後，本公司股權結構如下：

序號	股東	持有的股份數目	概約持股百分比
1.	合肥零到壹	23,698,441	18.48
2.	新犁資本	19,870,000	15.49
3.	安徽鐵基	12,345,679	9.63
4.	訊飛海河	11,260,000	8.78
5.	合肥啟興	9,541,093	7.44
6.	蕪湖勵航	7,190,000	5.61
7.	義尚雲天	5,555,556	4.33
8.	義尚才合	5,555,554	4.33
9.	濱湖國家大學科技園	5,526,882	4.31
10.	拾岳禾安	5,349,793	4.17
11.	前海股權	4,970,000	3.88
12.	義尚力合	4,300,000	3.35
13.	國控十月	2,757,202	2.15
14.	中原前海	2,640,000	2.06
15.	丁先生	2,550,000	1.99
16.	共青城泰復	1,594,230	1.24
17.	周裕東先生	1,700,000	1.33
18.	合肥天使投資	1,210,000	0.94
19.	徐景明先生	520,000	0.41
20.	崔嶺先生	123,456	0.10
	總計	128,257,886	100

歷史及公司架構

C2輪融資及2025年股份轉讓

根據日期為2025年8月13日的股權轉讓協議，(i)濱湖國家大學科技園以人民幣10.0百萬元的代價，將1,282,579股股份(佔本公司股權的1.00%)轉讓予寧波十月；(ii)濱湖國家大學科技園以人民幣10.0百萬元的代價，將1,282,579股股份(佔本公司股權的1.00%)轉讓予劉良恒先生；(iii)濱湖國家大學科技園以人民幣7.0百萬元的代價，將本公司897,805股股份(佔本公司股權的0.70%)轉讓予崔嶺先生。有關進一步詳情，請參閱本節「— [編纂]前投資」。

根據日期為2025年10月22日的增資協議，(i)本公司註冊資本由約人民幣128.3百萬元增加至人民幣131.2百萬元；(ii)東浩蘭生以約人民幣30.0百萬元的代價，認購2,057,613股股份(佔本公司股權的1.57%)；(iii)中安科創以約人民幣13.2百萬元的代價，認購905,349股股份(佔本公司股權的0.69%)；及(iv)周喆先生以約人民幣0.3百萬元的代價，認購20,576股股份(佔本公司股權的0.02%)。有關進一步詳情，請參閱本節「— [編纂]前投資」。

歷史及公司架構

股權轉讓及增資完成後，本公司股權結構如下：

序號	股東	持有的股份數目	概約持股百分比
1.	合肥零到壹	23,698,441	18.06
2.	新犁資本	19,870,000	15.14
3.	安徽鐵基	12,345,679	9.41
4.	訊飛海河	11,260,000	8.58
5.	合肥啟興	9,541,093	7.27
6.	蕪湖勵航	7,190,000	5.48
7.	義尚雲天	5,555,556	4.23
8.	義尚才合	5,555,554	4.23
9.	拾岳禾安	5,349,793	4.08
10.	前海股權	4,970,000	3.79
11.	義尚力合	4,300,000	3.28
12.	國控十月	2,757,202	2.10
13.	中原前海	2,640,000	2.01
14.	丁先生.....	2,550,000	1.94
15.	濱湖國家大學科技園	2,063,919	1.57
16.	東浩蘭生	2,057,613	1.57
17.	周裕東先生	1,700,000	1.30
18.	共青城泰復	1,594,230	1.21
19.	寧波十月	1,282,579	0.98
20.	劉良恒先生	1,282,579	0.98
21.	合肥天使投資.....	1,210,000	0.92
22.	崔嶺先生	1,021,261	0.78
23.	中安科創	905,349	0.69
24.	徐景明先生	520,000	0.40
25.	周喆先生	20,576	0.02
	總計.....	131,241,424	100

蕪湖勵航對中安科創及樸石天璣的股份轉讓

蕪湖勵航(i)根據日期為2025年10月31日的股權轉讓協議以約人民幣6.8百萬元的代價，將740,740股股份(佔本公司股權的約0.58%)轉讓予中安科創；(ii)根據日期為2025年11月

歷史及公司架構

17日的股權轉讓協議以約人民幣59.2百萬元的代價，將6,449,260股股份(佔本公司股權的約4.91%)轉讓予樸石天璣。有關進一步詳情，請參閱本節「—[編纂]前投資」。

該等股權轉讓完成後，本公司股權結構如下：

序號	股東	持有的股份數目	概約持股百分比
1.	合肥零到壹	23,698,441	18.06
2.	新犁資本	19,870,000	15.14
3.	安徽鐵基	12,345,679	9.41
4.	訊飛海河	11,260,000	8.58
5.	合肥啟興	9,541,093	7.27
6.	樸石天璣	6,449,260	4.91
7.	義尚雲天	5,555,556	4.23
8.	義尚才合	5,555,554	4.23
9.	拾岳禾安	5,349,793	4.08
10.	前海股權	4,970,000	3.79
11.	義尚力合	4,300,000	3.28
12.	國控十月	2,757,202	2.10
13.	中原前海	2,640,000	2.01
14.	丁先生.....	2,550,000	1.94
15.	濱湖國家大學科技園	2,063,919	1.57
16.	東浩蘭生	2,057,613	1.57
17.	周裕東先生	1,700,000	1.30
18.	中安科創	1,646,089	1.25
19.	共青城泰復	1,594,230	1.21
20.	寧波十月	1,282,579	0.98
21.	劉良恒先生	1,282,579	0.98
22.	合肥天使投資	1,210,000	0.92
23.	崔嶺先生	1,021,261	0.78
24.	徐景明先生	520,000	0.40
25.	周喆先生	20,576	0.02
	總計.....	131,241,424	100

歷史及公司架構

僱員激勵平台

義尚雲天及義尚才合均在中國成立，作為我們的僱員激勵平台，目的為認可僱員的貢獻，並激勵他們進一步推動我們的發展。

截至最後實際可行日期，該兩家平台項下的所有激勵均已授予並歸屬，承授人因此持有僱員持股平台的合夥權益。截至最後實際可行日期，義尚雲天及義尚才合的有限合夥人分別為28名及28名。根據相關合夥協議，普通合夥人負責義尚雲天及義尚才合的管理行政事宜。未經另行約定，有限合夥人不得向現有合作夥伴以外的各方轉讓其合夥權益。若任何有限合夥人不再擔任本集團僱員，除非另有約定，其持有的權益應轉讓給相關普通合夥人或其指定方。

義尚雲天

義尚雲天於2020年8月28日在中國成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，義尚雲天擁有我們已發行股份的4.23%。丁先生為義尚雲天的普通合夥人，負責義尚雲天的管理並行使義尚雲天持有股份附帶的表決權。

截至最後實際可行日期，義尚雲天由丁先生作為普通合夥人持有約35.01%的權益，剩餘權益由28名有限合夥人持有，即(i)由執行董事兼總裁慈雲飛先生擁有1.80%的權益；(ii)其他26名非本公司董事、監事、高級管理人員或關連人士的僱員合計持有約33.39%的權益，各自持股比例介於約0.09%至9.90%；及(iii)由合肥義尚品匯企業管理合夥企業(有限合夥)(「義尚品匯」)擁有29.80%的權益，義尚品匯是一家由丁先生作為普通合夥人管理的中國有限合夥企業，其擁有約90.74%的合夥權益，以及由四位非本公司董事、監事、高級管理層或關連人士的僱員合計擁有約9.26%的合夥權益，其各自擁有約2.32%的合夥權益。概無義尚雲天的有限合夥人持有義尚雲天30%或以上合夥權益。

歷史及公司架構

義尚才合

義尚才合於2021年5月24日在中國成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，義尚才合擁有我們已發行股份的4.23%。丁先生為義尚才合的普通合夥人，負責義尚才合的管理並行使義尚才合持有股份附帶的表決權。

截至最後實際可行日期，義尚才合由丁先生作為普通合夥人持有35.01%的權益，剩餘權益由28名有限合夥人持有，即(i)由執行董事兼總裁慈雲飛先生擁有1.80%的權益；(ii)由26名非本公司董事、監事、高級管理層或關連人士的僱員合計持有約33.39%的權益，各自持股比例介於約0.09%至9.90%；及(iii)由義尚品匯擁有29.80%的權益。概無義尚才合的有限合夥人持有義尚品匯30%或以上合夥權益。

重大收購及出售

除上文所披露者外，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無進行任何我們認為對我們屬重大的收購、出售或合併。

[編纂]前投資

下表載列[編纂]前投資者所進行的[編纂]前投資的主要條款。

[編纂]前 投資者姓名/名稱	交易協議日期	付款日期	已付代價金額 (概約) (人民幣元)	已收購的股份數目 ⁽¹⁾	投後估值 (概約) (人民幣元)	每股股份成本 ⁽¹⁾ (概約) (人民幣元)	H股[編纂]折讓 ⁽²⁾
天使輪融資⁽³⁾							
合肥天使投資....	2018年3月10日	2018年3月14日	5.0百萬元	6,050,000	55.0百萬元	[0.8]	[編纂]%
天使+輪融資⁽⁴⁾							
濱湖國家大學科 技園.....							
	2018年3月20日	2018年3月21日	10.0百萬元	6,670,000	110.0百萬元	[1.5]	[編纂]%
A輪融資⁽⁵⁾							
合肥啟興.....	2019年10月16日	2019年10月21日	20.0百萬元	7,340,000	220.0百萬元	[2.7]	[編纂]%
2020年1月的股權轉讓⁽⁶⁾							
共青城泰復.....	2020年1月20日	2020年1月20日	5.0百萬元	151,250	不適用	[2.7]	[編纂]%
合肥啟興.....	2020年1月20日	2020年1月20日	10.0百萬元	302,500	不適用	[2.7]	[編纂]%

歷史及公司架構

[編纂]前

投資者姓名／名稱	交易協議日期	付款日期	已付代價金額	已收購的股份數目 ⁽¹⁾	投後估值	每股股份成本 ⁽¹⁾	H股[編纂]折讓 ⁽²⁾
			(概約) (人民幣元)		(概約) (人民幣元)	(概約) (人民幣元)	
B輪融資⁽⁷⁾							
新犁資本	2020年9月7日	2020年9月9日	45.6百萬元	7,592,140	600.0百萬元	[6.0]	[編纂]%
前海股權	2020年9月7日	2020年9月17日	11.4百萬元	1,899,059	600.0百萬元	[6.0]	[編纂]%
中原前海	2020年9月7日	2020年9月17日	6.0百萬元	1,008,804	600.0百萬元	[6.0]	[編纂]%
訊飛海河	2020年9月7日	2020年9月18日	25.8百萬元	4,302,352	600.0百萬元	[6.0]	[編纂]%
徐景明先生	2020年9月7日	2020年9月15日	1.2百萬元	198,738	600.0百萬元	[6.0]	[編纂]%
2020年9月股權轉讓⁽⁷⁾							
新犁資本	2020年9月7日	2020年9月9日	30.4百萬元	1,012,080	不適用	[2.5]	[編纂]%
前海股權	2020年9月7日	2020年9月17日	7.6百萬元	253,090	不適用	[2.5]	[編纂]%
中原前海	2020年9月7日	2020年9月17日	4.0百萬元	134,240	不適用	[2.5]	[編纂]%
訊飛海河	2020年9月7日	2020年9月18日	17.2百萬元	573,110	不適用	[2.5]	[編纂]%
徐景明先生	2020年9月7日	2020年9月15日	0.8百萬元	26,640	不適用	[2.5]	[編纂]%
B+輪融資⁽⁸⁾							
安徽鐵基	2021年6月8日	2021年6月9日	120.0百萬元	12,345,679	1,200.0百萬元	[9.7]	[編纂]%
C1輪融資⁽⁹⁾							
國控十月	2024年12月26日	2024年12月27日	23.5百萬元	1,608,368	1,870.0百萬元	[14.6]	[編纂]%
拾岳禾安	2024年12月26日	2024年12月30日	45.5百萬元	3,120,713	1,870.0百萬元	[14.6]	[編纂]%
崔嶺先生	2024年12月26日	2024年12月30日	1.1百萬元	72,016	1,870.0百萬元	[14.6]	[編纂]%
2024年12月的股份轉讓⁽¹⁰⁾							
國控十月	2024年12月26日	2024年12月27日	10.1百萬元	1,148,834	不適用	[8.8]	[編纂]%
拾岳禾安	2024年12月26日	2024年12月30日	19.5百萬元	2,229,080	不適用	[8.8]	[編纂]%
崔嶺先生	2024年12月26日	2024年12月30日	0.5百萬元	51,440	不適用	[8.8]	[編纂]%
2025年8月的股份轉讓⁽¹¹⁾							
寧波十月	2025年8月13日	2025年8月22日	10.0百萬元	1,282,579	不適用	[7.8]	[編纂]%
劉良恒先生	2025年8月13日	2025年8月25日	10.0百萬元	1,282,579	不適用	[7.8]	[編纂]%
崔嶺先生	2025年8月13日	2025年8月26日	7.0百萬元	897,805	不適用	[7.8]	[編纂]%
C2輪融資⁽¹²⁾							
東浩蘭生	2025年10月22日	2025年10月31日	30.0百萬元	2,057,613	1,913.5百萬元	[14.6]	[編纂]%
中安科創	2025年10月22日	2025年10月28日	13.2百萬元	905,349	1,913.5百萬元	[14.6]	[編纂]%
周喆先生	2025年10月22日	2025年10月31日	0.3百萬元	20,576	1,913.5百萬元	[14.6]	[編纂]%
2025年10月及11月的股份轉讓⁽¹³⁾							
中安科創	2025年10月31日	2025年11月10日	6.8百萬元	740,740	不適用	[9.2]	[編纂]%
樸石天璣	2025年11月17日	2026年1月6日	59.2百萬元	6,449,260	不適用	[9.2]	[編纂]%

歷史及公司架構

附註：

- (1) 已收購股份數目經調整以反映當時的股東於2021年4月進行的增資（「2021年調整」）。有關增資詳情，請參閱「— 本公司發展歷程及重大股權變動 — 現有股東的注資」。表內所列每股股份成本，按各輪支付的總代價除以2021年調整後各投資者所收購股份總數計算得出。
- (2) [編纂]的折讓乃基於假設[編纂]為每股H股[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍每股H股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數），且假設[編纂]未獲行使計算。
- (3) 有關2018年天使輪融資的增資詳情，請參閱「— 本公司的企業發展及主要股權變動 — 天使輪融資」。
- (4) 有關2018年天使+輪融資的增資詳情，請參閱「— 本公司的企業發展及主要股權變動 — 天使+輪融資」。
- (5) 有關2019年A輪融資的增資詳情，請參閱「— 本公司的企業發展及主要股權變動 — A輪融資」。
- (6) 有關2020年1月的股權轉讓詳情，請參閱「— 本公司的企業發展及主要股權變動 — 義尚力合對合肥啟興及共青城泰復的股權轉讓」。
- (7) 有關2020年B輪融資的增資詳情，請參閱「— 本公司的企業發展及主要股權變動 — B輪融資及2020年9月股權轉讓」。
- (8) 有關2021年B+輪融資的增資詳情，請參閱「— 本公司的企業發展及主要股權變動 — B+輪融資」。
- (9) 有關2024年C1輪融資的增資詳情，請參閱「— 本公司的企業發展及主要股權變動 — C1輪融資及2024年股份轉讓」。
- (10) 有關2024年12月的股份轉讓詳情，請參閱「— 本公司的企業發展及主要股權變動 — C1輪融資及2024年股份轉讓」。
- (11) 有關2025年8月的股份轉讓詳情，請參閱「— 本公司的企業發展及主要股權變動 — C2輪融資及2025年股份轉讓」。
- (12) 有關2025年C2輪融資的增資詳情，請參閱「— 本公司的企業發展及主要股權變動 — C2輪融資及2025年股份轉讓」。
- (13) 有關2025年10月及11月的股份轉讓詳情，請參閱「— 本公司的企業發展及主要股權變動 — 燕湖勵航對中安科創及樸石天璣的股份轉讓」。

歷史及公司架構

[編纂]前投資所得款項用途..	截至最後實際可行日期，[編纂]前投資所得款項全部已用於業務發展及運營，包括但不限於研發活動、營銷、招聘資深僱員及一般營運資金。
代價釐定基準	每輪[編纂]前投資的代價，均由各方經公平磋商後確定，並參考本集團的規模、估值及業務情況。
[編纂]前投資者為本公司帶來的戰略效益	本公司認為，多元化的[編纂]前投資者群體憑藉其在醫療保健行業的洞察以及能夠為我們的發展與擴張提供的專業知識、經驗及額外資金支持，為我們帶來諸多益處。我們的股東對醫療設備及醫藥行業的增長潛力保持樂觀，聚焦於上下游投資以推動行業發展。彼等在醫療保健領域的協同資源，助力我們實現互利共贏。此外，其投資體現了投資者對本集團運營狀況的信心，及作為對本集團業績及前景的認可。
禁售	根據中國適用法律，本公司於[編纂]前已發行的股份(包括[編纂]前投資者在[編纂]時持有的股份)自[編纂]起12個月內不得轉讓。
特殊權利	根據本公司與[編纂]前投資者簽訂的股東協議，[編纂]前投資者已獲授若干特殊權利，包括(其中包括)(i)最惠待遇權、(ii)股權轉讓限制、(iii)優先認購權、(iv)共同出售權、(v)優先購買權、(vi)反稀釋保護權、(vii)贖回權、(viii)業績承諾及回購安排、(ix)董事會提名權、(x)信息知情權及檢查權。

歷史及公司架構

根據日期為2026年1月15日的特殊權利終止協議，除贖回權外，所有股東獲授的特殊權利將於公司[編纂]前一日自動終止，而贖回權將於向聯交所首次提交[編纂]（「[編纂]」）前一日自動終止。倘出現以下情形，丁先生的相關贖回義務將自動復原及恢復：(i)本公司未能在[編纂]後24個月內獲得中國證監會[編纂]；(ii)本公司在[編纂]後24個月內獲得中國證監會[編纂]，但未能在備案完成後12個月內完成[編纂]；或(iii)本公司的[編纂]被駁回或撤回。

獨家保薦人確認

基於(i)[編纂]前投資的代價已於[編纂]前不少於120個完整日結清及(ii)[編纂]前投資者獲授的所有特別權利將於[編纂]前終止，獨家保薦人確認[編纂]前投資符合[編纂]前投資指引(定義見聯交所刊發的新上市申請人指引第4.2章)。

[編纂]前投資者資料

[編纂]前投資者的背景資料載列如下。據本公司所深知，所有[編纂]前投資者均為獨立第三方。

合肥天使投資

合肥天使投資為一家根據中國法律於2017年3月6日成立的有限責任公司，主要從事風險投資、股權投資、投資諮詢、投資管理及資產管理。

截至最後實際可行日期，合肥天使投資由獨立第三方合肥市創新科技風險投資有限公司擁有100%的權益，而合肥市創新科技風險投資有限公司由獨立第三方合肥市人民政府國有資產監督管理委員會（「合肥市國資委」）最終控制。

歷史及公司架構

濱湖國家大學科技園

濱湖國家大學科技園為一家於2016年12月15日在中國成立的有限合夥企業，主要從事風險投資、風險投資管理及相關諮詢服務。

截至最後實際可行日期，濱湖國家大學科技園(i)由安徽國耀創業投資管理有限公司作為其普通合夥人擁有0.25%的權益，該公司為獨立第三方，由Wu Wei先生(為一名獨立第三方)最終控制；(ii)由合肥濱湖金融投資集團有限公司作為其有限合夥人擁有49.75%的權益，而合肥濱湖金融投資集團有限公司由合肥市包河區人民政府國有資產監督管理委員會最終控制；(iii)由合肥天使投資(我們的[編纂]前投資者)作為其有限合夥人擁有25.00%；及(iv)其他兩名有限合夥人，彼各自於濱湖國家大學科技園擁有的權益均低於30%。經作出一切合理查詢後，據我們的董事所深知及確信，截至最後實際可行日期，國家大學科技園的所有有限合夥人均為獨立第三方。

合肥啟興股權投資

合肥啟興為一家於2015年12月16日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資、風險投資及相關諮詢與管理服務。

截至最後實際可行日期，合肥啟興約1.00%權益由其普通合夥人合肥吉強股權投資管理合夥企業(有限合夥)(「合肥吉強」)持有。合肥吉強由其普通合夥人天澤吉富資產管理有限公司管理，天澤吉富資產管理有限公司由吉富創業投資股份有限公司(「吉富創投」)全資控制。吉富創投的最終實益擁有人為獨立第三方董正青先生。合肥啟興剩餘99%合夥權益由三名有限合夥人持有，其中包括持有66.50%合夥權益的吉富創投，以及由合肥當地政府最終控制的兩個實體，即合肥市國資委及安徽合肥新站高新技術產業開發區管理委員會，分別持有25.00%及7.50%合夥權益。

歷史及公司架構

共青城泰復

共青城泰復為一家於2018年7月2日在中國成立的有限合夥企業，主要從事項目投資及產業投資。

截至最後實際可行日期，共青城泰復(i)由獨立第三方董德偉先生作為其普通合夥人擁有約18.75%的權益；(ii)由獨立第三方董正青先生最終控制的匯天澤投資有限公司作為有限合夥人擁有75.00%的權益；及(iii)由獨立第三方張忠新先生作為有限合夥人擁有6.25%的權益。經作出一切合理查詢後，據我們的董事所深知及確信，截至最後實際可行日期，共青城泰復的所有有限合夥人均為獨立第三方。

新犁資本

新犁資本為一家於2017年3月10日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。截至最後實際可行日期，新犁資本(i)由寧波新犁股權投資管理合夥企業(有限合夥)及海南新犁投資合夥企業(有限合夥)作為其普通合夥人分別擁有約2.93%及1.26%的權益，彼等均由龍仲芬女士最終控制，為獨立第三方；及(ii)由其他14名有限合夥人擁有約95.81%的權益，其各自於新犁資本的合夥權益介於約0.93%至18.60%。經作出一切合理查詢後，據我們的董事所深知及確信，截至最後實際可行日期，新犁資本的所有有限合夥人均為獨立第三方。新犁資本於[編纂]後成為本公司的主要股東。

前海投資實體

前海股權為一家於2015年12月11日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資基金管理。截至最後實際可行日期，前海股權(i)由前海方舟資產管理有限公司作為其普通合夥人擁有約1.05%的權益，該公司由靳海濤先生最終控制，為獨立第三方；及(ii)由其他49名有限合夥人擁有約98.95%的權益，其各自於前海股權的合夥權益介於約0.35%至5.26%。經作出一切合理查詢後，據我們的董事所深知及確信，截至最後實際可行日期，前海股權的所有有限合夥人均為獨立第三方。

歷史及公司架構

中原前海為一家於2018年11月20日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資活動及相關諮詢服務。截至最後實際可行日期，中原前海(i)由前海方舟(鄭州)創業投資管理企業(有限合夥)作為其普通合夥人擁有約1.51%的權益，該企業由靳海濤先生最終控制，為獨立第三方；及(ii)由其他23名有限合夥人擁有約98.49%的權益，其各自於中原前海的合夥權益介於約0.44%至17.73%，其中最大有限合夥人北京中移和創股權投資合夥企業(有限合夥)持有中原前海17.73%的合夥權益，由國務院國有資產監督管理委員會最終控制，為獨立第三方。經作出一切合理查詢後，據我們的董事所深知及確信，截至最後實際可行日期，中原前海的所有有限合夥人均為獨立第三方。

於最後實際可行日期，前海股權及中原前海(統稱「前海投資實體」)分別持有本公司已發行股本總額的約3.79%及2.01%(合計持有約5.80%)。各前海投資實體均由獨立第三方靳海濤先生最終控制。

徐景明先生及訊飛海河

徐景明先生為個人投資者，擁有豐富的股權投資經驗。經作出一切合理查詢後，據我們的董事所深知及確信，徐景明先生為獨立第三方。

訊飛海河為一家於2020年4月27日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。截至最後實際可行日期，訊飛海河(i)由天津科訊海河科技合夥企業(有限合夥)(「天津科訊」)作為其普通合夥人擁有約1.00%的權益。截至最後實際可行日期，天津科訊由徐景明先生最終控制，為獨立第三方；及(ii)由天津市海河產業基金合夥企業(有限合夥)擁有約49.00%的權益、由科大訊飛股份有限公司擁有25.00%的權益及由福州騰雲海峽股權投資合夥企業(有限合夥)擁有25.00%的權益。經作出一切合理查詢後，據我們的董事所深知及確信，截至最後實際可行日期，訊飛海河的所有有限合夥人均為獨立第三方。

歷史及公司架構

於最後實際可行日期，訊飛海河持有本公司已發行股本總額的約8.58%，且該公司由徐景明先生最終控制，且徐景明先生亦直接持有約0.40%。因此，徐景明先生及訊飛海河合計持有本公司已發行股本總額的約8.98%。

安徽省鐵路基金

安徽鐵基為一家於2021年4月30日在中國成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。截至最後實際可行日期，安徽鐵基(i)由上海諾鐵資產管理有限公司作為其普通合夥人擁有約0.01%的權益，該公司由安徽省鐵路發展基金股份有限公司（「安徽省鐵路基金」）擁有35.00%的權益、由上海自明私募基金管理有限公司擁有30.00%的權益、由寧波浦鑫企業管理合夥（有限合夥）擁有25.00%的權益及由上海裕安投資集團有限公司擁有10.00%的權益；及(ii)由安徽省鐵路基金擁有約99.99%的權益，該公司由安徽省國資委最終控制。經作出一切合理查詢後，據我們的董事所深知及確信，截至最後實際可行日期，安徽鐵基股權投資的有限合夥人為獨立第三方。

中安科創為一家於2023年6月1日在中國成立的有限合夥企業，主要從事創業投資。截至最後實際可行日期，中安科創(i)由安徽中安資本管理有限公司作為其普通合夥人持有1.00%的權益，而安徽中安資本管理有限公司由安徽省鐵路基金全資擁有，(ii)由安徽省鐵路基金作為其有限合夥人持有50.00%的權益，及(iii)由安徽省小額再貸款股份有限公司作為其有限合夥人持有49.00%的權益。中安科創的所有合夥人均由獨立第三方安徽省國資委最終控制。經作出一切合理查詢後，據我們的董事所深知及確信，截至最後實際可行日期，中安科創的所有合夥人均為獨立第三方。

十月資本

國控十月為一家於2023年3月8日在中國成立的有限合夥企業，主要從事風險資本投資。截至最後實際可行日期，國控十月(i)由上海十月資產管理有限公司作為其普通合夥人擁有約1.00%的權益，該公司由龔寒汀女士擁有35.00%的權益、由曾年生先生擁有33.00%的權益、由崔嶺先生（一名[編纂]前投資者）擁有29.00%的權益及由高敏嵐女士擁有3.00%的權益，並由龔寒汀女士最終控制，為獨立第三方；(ii)由安徽省混合所有制改革基金有限公司作為其有限合夥人擁有30.00%的權益，而安徽省混合所有制改革基

歷史及公司架構

金有限公司由獨立第三方安徽省國資委最終控制；及(iii)由其他八名有限合夥人擁有約69.00%的權益，其各自於國控十月持股比例介於約2.00%至25.6%。經作出一切合理查詢後，據我們的董事所深知及確信，截至最後實際可行日期，國控十月的所有有限合夥人均為獨立第三方。

拾岳禾安為一家於2022年3月14日在中國成立的有限合夥企業，主要從事風險資本投資。截至最後實際可行日期，拾岳禾安(i)由合肥拾岳投資管理合夥企業(有限合夥)作為其普通合夥人擁有約1.00%的權益，該企業由龔寒汀女士最終控制，為獨立第三方；(ii)由安徽省中小企業發展基金有限公司作為其有限合夥人擁有30.00%的權益，而安徽省中小企業發展基金有限公司由獨立第三方安徽省國資委最終控制；及(iii)由其他三名有限合夥人擁有約69.00%的權益，其各自於拾岳禾安持股比例介於約19.60%至29.40%。經作出一切合理查詢後，據我們的董事所深知及確信，截至最後實際可行日期，拾岳禾安的所有有限合夥人均為獨立第三方。

寧波十月是一家於2023年12月6日在中國成立的有限合夥企業，主要從事風險投資。截至最後實際可行日期，寧波十月(i)由寧波十月桐生私募基金管理合夥企業(有限合夥)作為其普通合夥人擁有1.00%的權益，其由獨立第三方龔寒汀最終控制；(ii)由海南華芳創業投資有限公司作為其有限合夥人擁有約33.33%的權益，其由獨立第三方秦大乾先生最終控制；及(iii)由其他12名有限合夥人擁有約65.67%的權益，彼各自於寧波十月的股權比例介於約1.00%至26.67%。經作出一切合理查詢後，據我們的董事所深知及確信，截至最後實際可行日期，寧波十月的所有有限合夥人均為獨立第三方。

於最後實際可行日期，國控十月、拾岳禾安及寧波十月(統稱「十月資本」)分別持有本公司已發行股本總額的約2.10%、4.08%及0.98%(合計持有約7.16%)。十月資本由獨立第三方龔寒汀女士最終控制。

歷史及公司架構

東浩蘭生

東浩蘭生為一家於2021年1月28日在中國成立的有限合夥企業，主要從事資本投資及管理。截至最後實際可行日期，東浩蘭生(i)由上海外服私募基金管理有限公司作為其普通合夥人擁有約0.99%的權益，其由上海外服控股集團股份有限公司(於上海證券交易所上市的公司(股票代碼：600662))最終控制，為獨立第三方；(ii)由上海東浩蘭生投資管理有限公司作為其有限合夥人擁有約49.51%的權益，其由獨立第三方上海市人民政府國有資產監督管理委員會最終控制；及(iii)由三名其他有限合夥人擁有約49.50%的權益，且該三名有限合夥人各自於東浩蘭生擁有的合夥權益約為16.50%。經作出一切合理查詢後，據我們的董事所深知及確信，截至最後實際可行日期，東浩蘭生的所有有限合夥人均為獨立第三方。

樸石天璣

樸石天璣是一家於2025年10月22日在中國成立的有限合夥企業，主要從事風險投資(限於投資未上市企業)。截至最後實際可行日期，樸石天璣(i)由安徽樸石資產管理有限公司作為其普通合夥人擁有0.50%的權益，其由獨立第三方孫淑新先生最終控制；及(ii)由蘇州市國征醫藥有限公司作為其有限合夥人擁有99.50%的權益，其由獨立第三方周宇先生最終控制。

個人投資者

徐景明先生、崔嶺先生、周喆先生及劉良恒先生各自均為個人投資者，擁有豐富的股權投資經驗。經作出一切合理查詢後，據我們的董事所深知及確信，截至最後實際可行日期，徐景明先生、崔嶺先生、周喆先生及劉良恒先生各自均為獨立第三方。

歷史及公司架構

公眾持股量

據我們的董事所深知，在[編纂]完成及非上市股份轉換為H股後，單一最大股東集團持有或控制的[編纂]股H股及新孿資本(為我們的主要股東)持有的[編纂]股H股(分別佔[編纂]後我們已發行股份總數的[編纂]%及[編纂]%) (假設[編纂]未獲行使) 根據上市規則第[編纂]條將不計入本公司的公眾持股量。

據我們的董事所深知，在[編纂]完成及非上市股份轉換為H股後，我們的現有股東(單一最大股東集團或新孿資本除外)持有的[編纂]股H股(佔[編纂]後我們已發行股份總數的約[編纂]%) (假設[編纂]未獲行使) 於[編纂]後將根據上市規則第[編纂]條計入本公司的公眾持股量，乃由於經作出一切合理查詢後，據我們的董事所深知及確信，該等股東既非本公司的核心關連人士，亦不受本公司任何核心關連人士控制，且其收購股份未獲本公司核心關連人士直接或間接提供資金支持。

緊隨[編纂]完成後(行使任何[編纂]之前)，預期由公眾持有的H股總數將佔本公司已發行股本總額的約[編纂]%，因此符合上市規則第[編纂]條(經第[編纂]條修訂及替代)規定的公眾持股量要求。

自由流通量

根據中國適用法律，所有現有股東持有的[編纂]股股份將自[編纂]起計接受12個月禁售期限限制。因此，[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，(i) [編纂]股H股(佔本公司已發行股份總額的[編纂]%) 將自[編纂]起受禁售限制；及(ii) 所有其他[編纂]股H股(佔本公司已發行股份總額的[編纂]%) 不受任何禁售承諾或要求限制，並將成為本公司的自由流通股份。有關更多詳情，請參閱本文件「股本」一節。

歷史及公司架構

上市規則第[編纂]條(經第[編纂]條修訂及取代)規定，若新申請人為中國發行人且在[編纂]時擁有其他上市股份，這通常意味著在[編纂]時由公眾持有且不受任何處置限制(不論根據合約、上市規則、適用法律或其他規定)的擬[編纂]H股部分必須：(a)佔[編纂]時H股類別已發行股份總數(不包括庫存股份)至少5%，且預期[編纂]時市值不低於50,000,000港元；或(b)預期[編纂]時市值不低於600,000,000港元。

基於每股H股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)，本公司將滿足上市規則第[編纂]條(經第[編纂]條修訂及取代)規定的自由流通量要求。

本公司資本化

本公司已申請H股全流通以於[編纂]後將部分非上市股份轉換為H股。此次非上市股份轉換為H股涉及合共[編纂]股非上市股份，約佔截至最後實際可行日期本公司已發行股本總額的[編纂]%。下表概述於[編纂]完成(假設[編纂]未獲行使)及非上市股份轉換為H股後本公司的資本化情況：

股東姓名/名稱	截至最後實際可行日期			截至[編纂]		
	股份數目	股份描述	股權比例 ⁽¹⁾	股份數目	股份描述	股權比例
單一最大股東集團						
1. 丁先生.....	2,550,000	非上市股份	1.94%	[編纂]	H股	[編纂]%
2. 合肥零到壹.....	23,698,441	非上市股份	18.06%	[編纂]	H股	[編纂]%
3. 義尚雲天.....	5,555,556	非上市股份	4.23%	[編纂]	H股	[編纂]%
4. 義尚才合.....	5,555,554	非上市股份	4.23%	[編纂]	H股	[編纂]%
5. 義尚力合.....	4,300,000	非上市股份	3.28%	[編纂]	H股	[編纂]%
小計.....	41,659,551		31.74%	[編纂]		[編纂]%
[編纂]前投資者						
6. 新犁資本.....	19,870,000	非上市股份	15.14%	[編纂]	H股	[編纂]%
7. 安徽鐵基.....	12,345,679	非上市股份	9.41%	[編纂]	H股	[編纂]%
8. 訊飛海河.....	11,260,000	非上市股份	8.58%	[編纂]	H股	[編纂]%
9. 合肥啟興.....	9,541,093	非上市股份	7.27%	[編纂]	H股	[編纂]%
10. 樸石天璣.....	6,449,260	非上市股份	4.91%	[編纂]	H股	[編纂]%
11. 拾岳禾安.....	5,349,793	非上市股份	4.08%	[編纂]	H股	[編纂]%
12. 前海股權.....	4,970,000	非上市股份	3.79%	[編纂]	H股	[編纂]%

歷史及公司架構

	股東姓名／名稱	截至最後實際可行日期			截至[編纂]		
		股份數目	股份描述	股權比例 ⁽¹⁾	股份數目	股份描述	股權比例
13.	國控十月.....	2,757,202	非上市股份	2.10%	[編纂]	H股	[編纂]%
14.	中原前海.....	2,640,000	非上市股份	2.01%	[編纂]	H股	[編纂]%
15.	濱湖國家大學科技園...	2,063,919	非上市股份	1.57%	[編纂]	H股	[編纂]%
16.	東浩蘭生.....	2,057,613	非上市股份	1.57%	[編纂]	H股	[編纂]%
17.	中安科創.....	1,646,089	非上市股份	1.25%	[編纂]	H股	[編纂]%
18.	寧波十月.....	1,282,579	非上市股份	0.98%	[編纂]	H股	[編纂]%
19.	劉良恒先生.....	1,282,579	非上市股份	0.98%	[編纂]	H股	[編纂]%
20.	合肥天使投資.....	1,210,000	非上市股份	0.92%	[編纂]	H股	[編纂]%
21.	崔嶺先生.....	1,021,261	非上市股份	0.78%	[編纂]	H股	[編纂]%
22.	徐景明先生.....	520,000	非上市股份	0.40%	[編纂]	H股	[編纂]%
23.	周喆先生.....	20,576	非上市股份	0.02%	[編纂]	H股	[編纂]%
24.	共青城泰復.....	1,594,230	非上市股份	1.21%	[編纂]	H股	[編纂]%
	小計	87,881,873		66.92%	[編纂]		[編纂]%
25.	周裕東先生.....	1,700,000	非上市股份	1.30%	[編纂]	H股	[編纂]
	小計.....	1,700,000		1.30%	[編纂]		[編纂]%
26.	公眾股東.....	—	—	—	[編纂]	H股	[編纂]%
	總計.....	131,241,424		100.00%	[編纂]		[編纂]%

歷史及公司架構

- (3) 截至最後實際可行日期，廣東中技49%的剩餘權益由深圳市威爾企業管理有限公司持有43%（深圳市威爾企業管理有限公司由李文紅全資擁有）及王溪持有6%。據我們的董事所深知，深圳市威爾企業管理有限公司、李文紅及王溪均為獨立第三方。
- (4) 截至最後實際可行日期，江蘇國衡60%的剩餘權益由蘇州貝爾康生物科技有限公司（「蘇州貝爾康」）持有35%（蘇州貝爾康由張亮擁有90%的權益及由陳授涵擁有10%的權益），並由蘇州萬騰企業管理諮詢有限公司（「蘇州萬騰」）持有25%（蘇州萬騰由陳授涵全資擁有）。根據本公司、蘇州貝爾康與蘇州萬騰訂立的一致行動協議，各方應於江蘇國衡的董事會會議及股東大會中採取一致行動，並在各方未能達成共識時遵循本公司的決定。據此，本公司有權於江蘇國衡的股東大會上行使超過50%的表決權。據本公司董事所深知，蘇州貝爾康生物科技有限公司、蘇州萬騰企業管理諮詢有限公司、張亮及陳授涵均為獨立第三方。
- (5) 截至最後實際可行日期，國衡南通享49%的剩餘權益由符冰持有39%及姚敏持有10%。據董事所深知，符冰及姚敏均為獨立第三方。
- (6) 截至最後實際可行日期，廣西源力49%的剩餘權益由鍾敏持有。據我們的董事所深知，鍾敏為獨立第三方。
- (7) 截至最後實際可行日期，合肥中技60%的剩餘權益由韓虹持有55%及李江持有5%。據我們的董事所深知，韓虹及李江均為獨立第三方。根據本公司與韓虹訂立的一致行動協議，各方應於合肥中技的董事會會議及股東大會中採取一致行動，並在各方未能達成共識時遵循本公司的決定。因此，本公司有權在合肥中技的股東大會上行使超過50%的表決權。
- (8) 截至最後實際可行日期，浙江中科亨鏈49%的剩餘權益由葉建明持有42%、張文澤持有5%及李天佐持有2%。據我們的董事所深知，葉建明、張文澤及李天佐均為獨立第三方。
- (9) 截至最後實際可行日期，上海戎燁49%的剩餘權益由李雲持有41%及張法來持有8%。據我們的董事所深知，李雲及張法來均為獨立第三方。
- (10) 截至最後實際可行日期，南京中技49%的剩餘權益由南京九點陸零信息科技有限公司持有，南京九點陸零信息科技有限公司由劉保擁有80%的權益、左璐璐擁有20%的權益。據我們的董事所深知，南京九點陸零信息科技有限公司、劉保及左璐璐均為獨立第三方。
- (11) 截至最後實際可行日期，山東中技國醫醫療科技有限公司49%的剩餘權益由何金花持有。據我們的董事所深知，何金花為獨立第三方。

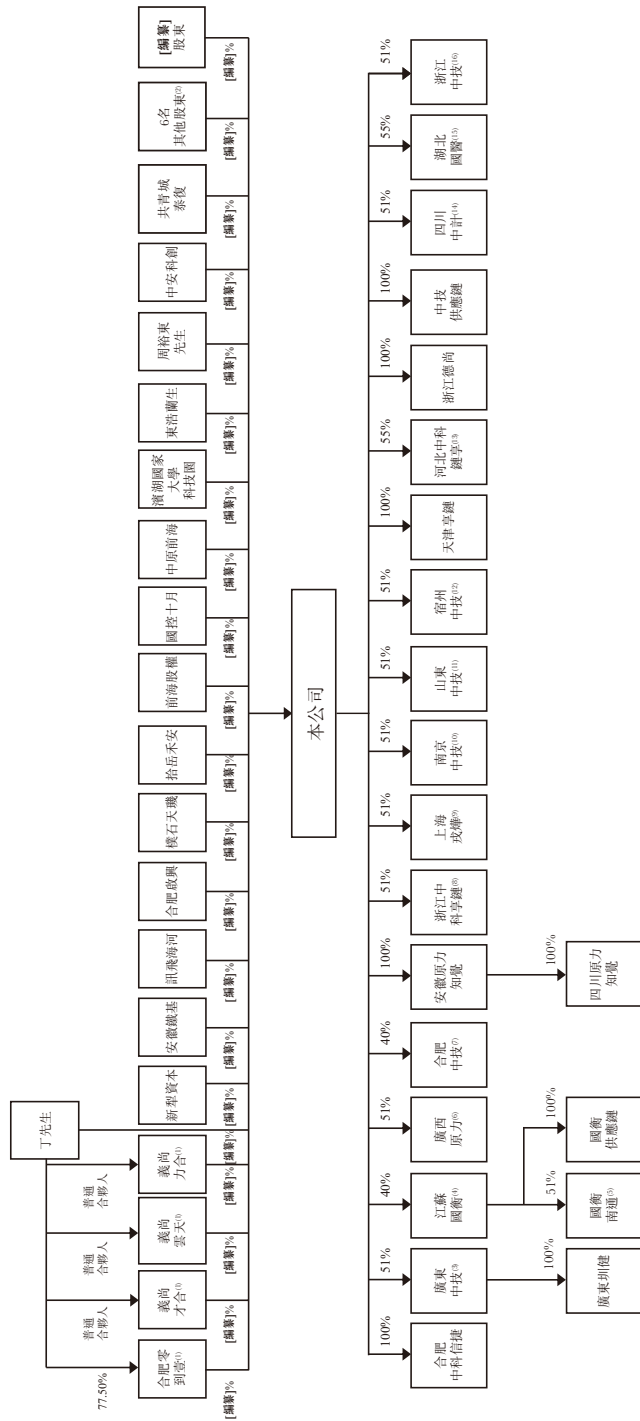
歷史及公司架構

- (12) 截至最後實際可行日期，中技國醫(宿州)醫療科技有限公司49%的剩餘權益由安徽團圓智能科技有限公司持有，安徽團圓智能科技有限公司由韓攀登擁有70%的權益及黃鵬擁有30%的權益。據我們的董事所深知，安徽團圓智能科技有限公司、韓攀登及黃鵬均為獨立第三方。
- (13) 截至最後實際可行日期，河北中科鏈享45%的剩餘權益由中億康健醫療集團(河北)有限公司持有，中億康健醫療集團(河北)有限公司由趙亮最終控制。據我們的董事所深知，中億康健醫療集團(河北)有限公司及趙亮均為獨立第三方。
- (14) 截至最後實際可行日期，四川中計49%的剩餘權益由海南辰九米投資有限公司持有，海南辰九米投資有限公司由張耘璋最終控制。據我們的董事所深知，海南辰九米投資有限公司及張耘璋均為獨立第三方。
- (15) 截至最後實際可行日期，河北國醫45%的剩餘權益由中億康健醫療集團(河北)有限公司(「中億河北」)持有，中億河北由吳淳筠擁有50%及由中億健康科技(海南)有限公司(「中億海南」)擁有50%。據我們的董事所深知，中億河北、中億海南及其最終實益擁有人均為獨立第三方。
- (16) 截至最後實際可行日期，浙江中技20%的剩餘權益由葉建明持有13.33%及韋東波持有6.67%。據我們的董事所深知，葉建明及韋東波均為獨立第三方。

歷史及公司架構

緊隨[編纂]完成後的公司架構

下圖載列本集團緊隨[編纂]完成後的公司架構(假設[編纂]未獲行使)。



附註：請參閱前述架構圖附註(1)至(16)。

中國監管規定

我們的中國法律顧問已確認，本節所披露的所有增資及股權轉讓以及改制為股份有限公司均已妥善合法完成，並在所有重大方面取得及完成中國相關部門的所有必要批准、備案及登記。