

歷史、發展及公司架構

概覽

我們的歷史可追溯至2013年7月，當時本公司由我們的創始人、董事會主席、首席科學家、執行董事及我們單一最大股東集團的股東成員方博士創立。憑藉方博士在益生菌領域逾20年的研發及產業經驗，本公司已逐步發展成為全球領先的生物製造企業。

本公司於[2020年11月17日]改制為股份有限公司。

主要公司及業務發展里程碑

下表載列本公司及業務發展的主要里程碑：

年份	里程碑
2013年	本公司於中國江蘇蘇州成立。
2014年	我們的首個生產基地投入營運。
2015年	我們取得cGMP及ISO22000認證。
2016年	我們取得KOSHER及HALAL認證。 本公司被認定為高新技術企業。
2017年	我們取得NOP及HACCP認證。
2019年	我們獲中國工業和信息化部認定為國家綠色工廠。
2020年	本公司改制為股份有限公司並更名為微康益生菌(蘇州)股份有限公司。 我們獲認定為國家專精特新小巨人企業。
2021年	我們的漯河工廠I投產，這是中國首個實現百噸級規模化生產的益生菌工廠。
2024年	我們的蘇州工廠投產。
2025年	本公司入選國家工信部生物製造中試能力建構平台(第一批)公示名單。 我們的核心菌株BLa80已在中國獲准用於三歲以下嬰幼兒食品，且是中國內地首個獲准並列入國家衛健委發佈的《可用於嬰幼兒食品的菌種名單》的益生菌菌株。 我們的漯河工廠II試投產。

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，我們擁有22間附屬公司，包括16間於中國成立的附屬公司及六間於海外註冊成立的附屬公司，各附屬公司均由本公司全資擁有。下表概述於往績記錄期間對我們具有戰略重要性或為我們的經營業績作出重大貢獻的主要附屬公司：

附屬公司名稱	主要業務活動	成立日期及成立地點
漯河微康	人體健康益生菌產品生產及銷售	2018年2月27日，中國
漯河微康農業	農業益生菌產品生產及銷售	2021年6月2日，中國
武漢微康	益生菌研發、技術諮詢及其他相關服務	2018年4月18日，中國
Wecare America	益生菌產品進口及銷售	2022年4月2日，美國

公司發展及主要股權變動

(1) 本公司成立及早期發展

本公司於2013年7月25日以其前稱江蘇紫石微康生物科技有限公司在中國成立為有限公司。於成立時，本公司之初始註冊資本為人民幣5百萬元，分別由方博士及一名獨立第三方馬凱認購20%及80%。於2013年7月5日，方博士認購的註冊資本部分已以現金悉數繳足，而馬凱就其部分繳付人民幣0.05百萬元。於2013年11月12日，馬凱將其於本公司的全部股權（即本公司註冊資本人民幣4百萬元）轉讓予由獨立第三方最終控制的蘇州紫石生物科技有限公司（「蘇州紫石」），代價為人民幣0.05百萬元。代價乃經各方公平磋商，並參考馬凱當時已繳的出資額人民幣0.05百萬元後釐定。於2013年12月11日，蘇州紫石繳足其所認購註冊資本的餘下部分，金額為人民幣3.95百萬元。

歷 史 、 發 展 及 公 司 架 構

根據本公司於2014年1月6日通過的股東決議案，我們的註冊資本增加至人民幣43百萬元。相關認購金額及已付代價如下：

股東	代價 (人民幣元)	認購的註冊資本 (人民幣元)	持有的註冊資本 (增資完成後) (人民幣元)	於本公司的股權 (增資完成後)
方博士	13百萬元	13百萬元	14百萬元	32.56%
蘇州紫石	25百萬元	25百萬元	29百萬元	67.44%

方博士最初以實物出資方式(即出資知識產權，具體為轉讓與益生菌菌粉及發酵劑製備方法有關的專利權，該等專利權經一個獨立估值機構評估，截至2013年10月31日的價值為人民幣13百萬元)認購增加的註冊資本。其後於2020年5月28日，上述專利權經另一個獨立估值機構追溯估值為人民幣14.2百萬元。為避免與方博士實物出資價值相關的潛在不確定性，經本公司當時股東批准，方博士以人民幣13百萬元的現金出資取代知識產權實物出資，該款項已於2023年2月15日悉數結清。

於2014年1月17日，蘇州紫石以現金悉數結清認購增加的註冊資本的代價。

於2015年9月10日，本公司當時的股東決議將本公司註冊資本由人民幣43百萬元增加至人民幣56百萬元。新增註冊資本人民幣13百萬元由蘇州紫石以現金認購人民幣4.50百萬元、蘇州眾康投資管理企業(有限合夥)(「蘇州眾康」)以現金認購人民幣3.72百萬元、方博士以現金認購人民幣3.08百萬元、馬霞以現金認購人民幣0.80百萬元、秦春紅以現金認購人民幣0.60百萬元及尚海霞以現金認購人民幣0.30百萬元，認購價為每股人民幣1元。代價已於2016年9月30日悉數結清。蘇州眾康為一家於2015年8月12日在中國成立的有限合夥企業，作為對本集團未來發展充滿信心的若干員工及個人投資者的持股平台。

根據日期為2015年12月2日的股份轉讓協議，(i)蘇州紫石、馬霞、秦春紅及尚海霞向青海博洋科貿集團有限公司(「青海博洋」)合共轉讓本公司註冊資本人民幣10.66百萬元，代價為人民幣10.66百萬元；及(ii)蘇州紫石向北京盛世華軒投資有限公司(「北京盛世」)轉讓本公司註冊資本人民幣24.54百萬元，代價為人民幣24.54百萬元。所轉讓的註冊資本相當於各轉讓人當時持有的本公司全部註冊資本。

歷史、發展及公司架構

(2) 2016年至2026年的[編纂]

於2026年至2026年期間，基於對我們業務發展及管理的信心，多名外部投資者作為[編纂]分幾輪投資本公司，以促進本公司的業務發展。詳情請參閱「一[編纂]」。

(3) 2020年11月改制為股份有限公司

於2020年11月17日，本公司改制為股份有限公司，註冊資本為人民幣87,650,000元。截至2020年5月31日，本公司經審核資產淨值人民幣276,044,909.45元折算為87,650,000股每股面值人民幣1元的股份，餘額人民幣188,394,909.45元計入本公司的資本公積。

於2020年11月17日改制完成後，本公司的註冊資本變為人民幣87,650,000元，分為87,650,000股每股面值人民幣1元的股份，由當時的股東按改制前彼等各自於本公司的股權比例認購。本公司當時的股權架構如下表所示：

股東	股份數目	股權 (%)
方博士	20,080,000	22.91
漯河煜康投資中心(有限合夥)(「漯河煜康」)	15,000,000	17.11
揚州鑫平股權投資合夥企業(有限合夥)(「揚州鑫平」)	13,080,000	14.92
上海浣康企業管理中心(有限合夥)(「上海浣康」)	8,000,000	9.13
成都博遠嘉昱創業投資合夥企業(有限合夥)(「成都博遠」)	6,000,000	6.85
蘇州龍駒創聯創業投資企業(有限合夥)(「蘇州龍駒」)	6,000,000	6.85
蘇州眾康	5,870,000	6.70
淄博泰格盈科創業投資中心(有限合夥)(「泰格盈科」)	5,200,000	5.93
FOY PRIVATE LIMITED(「FOY」)	3,500,000	3.99
武漢泰明創業投資合夥企業(有限合夥)(「武漢泰明」)	1,000,000	1.14
贛州謙容股權投資合夥企業(有限合夥)(「贛州謙容」)	1,000,000	1.14
嘉興春享股權投資合夥企業(有限合夥)(「嘉興春享」)	1,000,000	1.14

歷史、發展及公司架構

股東	股份數目	股權 (%)
吳江東運創業投資有限公司（「吳江東運」）	1,000,000	1.14
北京海納有容私募基金管理有限公司（「北京海納」）	920,000	1.05
總計	87,650,000	100.00

(4) 向僱員激勵平台轉讓股權

於2020年12月4日，本公司當時股東決議透過向蘇州澤康企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「蘇州澤康」）（定義見下文定義的「僱員激勵平台」）發行3.35百萬股股份，將本公司註冊資本增加，認購價為每股人民幣5元。認購價乃根據各方按公平原則磋商，並考慮到蘇州澤康作為員工激勵平台的性質而釐定。

遵守中國法律及法規

經我們的中國法律顧問告知，就上述增資及股權轉讓事宜，本公司已於重大方面取得主管當局的所有必要批准，或已向相關地方市場監督管理局分支機構辦理所有必要的登記或備案。

僱員激勵平台

為表彰員工的貢獻並激勵其進一步促進我們的發展，我們已於2020年6月18日設立蘇州澤康[編纂]僱員激勵平台（「僱員激勵平台」）。

蘇州澤康於中國設立為有限合夥企業，並直接持有本公司股份。方博士為其唯一普通合夥人。方博士負責該合夥企業，並根據不時補充或修訂的合夥協議條款行使股份所附帶的權利。截至最後實際可行日期，蘇州澤康共有32名有限合夥人，包括我們的董事、高級管理層及本集團的其他僱員。有關僱員激勵平台的進一步詳情，請參閱本文件附錄五「法定及一般資料—5.僱員激勵平台」。

僱員激勵計劃不涉及本公司於[編纂]後發行新股份或授予股份獎勵，因此並不受上市規則第17章所規限。

歷史、發展及公司架構

[編纂]

概覽

於2016年至2026年期間，基於對我們業務發展及管理的信心，多名外部投資者作為[編纂]分幾輪投資本公司，以促進本公司的業務發展，詳情載列如下。

序號	出資方式	協議日期	支付代價的最後日期	投資者	所涉註冊 資本金額 (人民幣元)	代價 (人民幣元)	每股成本 ⁽²⁾ (人民幣元)	[編纂] [編纂] ⁽³⁾
1.	自現有股東轉讓股份	2016年7月6日	2016年9月9日	漯河煜康 ⁽⁴⁾	15,000,000	30百萬	2	[編纂]%
				揚州鑫平 ⁽⁴⁾	15,000,000	30百萬		
				泰格盈科 ⁽⁴⁾	5,200,000	10.4百萬		
	以現金認購註冊股本	2016年11月16日	2016年11月28日	蘇州眾康	1,000,000	2百萬	2	[編纂]%
2.	以現金認購註冊股本	2017年5月22日	2017年5月31日	蘇州龍駒 方博士	6,000,000 1,000,000	19.2百萬 3.2百萬	3.2 ⁽⁶⁾	[編纂]%
		2017年11月9日	[2018年1月5日]	上海浣康	8,000,000	25.6百萬	3.2	
		2017年10月23日	2018年2月13日	北京海納 ⁽⁵⁾	1,920,000	6.44百萬	3.36	
	現有股東之股份轉讓							
3.	以現金認購註冊股本	2018年10月19日	2019年2月27日	蘇州眾康	1,000,000	4百萬	4 ⁽⁶⁾	[編纂]%
				方博士	2,000,000	8百萬		
4.	以現金認購註冊股本	2019年3月21日	2019年5月7日	武漢泰明	1,000,000	8百萬	8 ⁽⁶⁾	[編纂]%
				吳江東運	1,000,000	8百萬		
				成都博遠	5,000,000	40百萬		
				嘉興春享	1,000,000	8百萬		
	現有股東之股份轉讓	2019年10月24日	2020年1月8日	成都博遠 ⁽⁷⁾	1,000,000	8.5百萬	8.5	[編纂]%
5.	以現金認購註冊股本	2020年3月1日	2020年5月7日	FOY	3,500,000	35百萬	10 ⁽⁶⁾	[編纂]%
				贛州謙容	1,000,000	10百萬		
				(賴先生) ⁽⁸⁾				
				蘇州眾康	150,000	1.5百萬		
6.	以現金認購註冊股本	2023年7月13日	2023年7月28日	溫潤貳號	1,950,000	50.7百萬	26 ⁽⁶⁾	[編纂]%
				溫潤叁號	50,000	1.3百萬		
7.	現有股東之股份轉讓	2023年9月29日	2023年10月30日	啟明融乾 ⁽⁹⁾	1,538,462	40百萬	26	[編纂]%
				啟明融凱 ⁽⁹⁾	1,061,538	27.6百萬		
		2023年10月31日	2023年12月20日	杭州泰譽 ⁽¹⁰⁾	384,615	10百萬		

歷 史 、 發 展 及 公 司 架 構

序號	出資方式	協議日期	支付代價的最後日期	投資者	所涉註冊資本金額 (人民幣元)	代價 (人民幣元)	每股成本 ⁽²⁾ (人民幣元)	[編纂] [編纂] ⁽³⁾
		2023年11月28日	2023年12月20日	蘇州合創 ⁽¹¹⁾ 永修煜康 ⁽¹¹⁾ 杭州泰鯤 ⁽¹¹⁾	1,153,846 769,231 3,080,000	30百萬 20百萬 80.08百萬		
		2023年12月5日	2024年1月9日	德福益興 (廣州德福) ⁽¹²⁾ 溫氏投資 ⁽¹²⁾ 有友食品 ⁽¹³⁾ 重慶百亞 ⁽¹³⁾	2,307,692 1,150,000 380,000 380,000	60百萬 29.9百萬 9.88百萬 9.88百萬		
		2023年12月12日	2023年12月15日	紫金未來 ⁽¹⁴⁾ 紫金新勢能 ⁽¹⁴⁾	600,000 400,000	14.04百萬 9.36百萬	23.4	[編纂]%
8.	現有股東之股份轉讓	2024年3月5日	2024年10月16日	溫潤安享 ⁽¹⁵⁾	50,000	1.3百萬	26	[編纂]%
		2024年3月6日	2024年4月23日	杭州創合 ⁽¹⁶⁾	1,000,000	29百萬	29	[編纂]%
9.	以現金認購註冊股本	2024年2月22日	2024年3月13日	中國農墾 蘇州招發一體化	4,000,000 850,000	140百萬 29.75百萬	35 ⁽⁶⁾	[編纂]%
		2024年4月15日	2024年6月20日	杭州創合 創合松山湖 蘇州國發	860,000 2,000,000 140,000	30.1百萬 70百萬 4.9百萬		
10.	現有股東之股份轉讓	2024年6月20日	2024年6月20日	蘇州國發 ⁽¹⁷⁾	468,750	15百萬	32	[編纂]%
		2024年6月18日	2024年6月18日	創合上海 ⁽¹⁸⁾	1,562,500	50百萬		
		2024年6月25日	2024年7月2日	華金領健 ⁽¹⁹⁾ 華金智尚 ⁽¹⁹⁾	776,563 4,687	24.85百萬 0.15百萬		
		2025年10月13日	2025年10月16日	弘盛厚德 ⁽²⁰⁾	1,562,500	50百萬		
		2025年10月31日	2025年11月11日	雲程賦力 ⁽²¹⁾ 蘇州道山 ⁽²¹⁾	1,093,750 1,250,000	35百萬 40百萬		
		2025年12月17日	2025年12月17日	毅達健康 ⁽²²⁾	625,000	20百萬		
		2025年12月20日	2026年1月7日	蘇州和暢 ⁽²³⁾	156,250	5百萬		
		2025年12月26日	2025年12月26日	建泉百聯 ⁽²⁴⁾	1,562,500	50百萬		
		2026年1月13日	2026年2月9日	博裕新智 ⁽²⁵⁾	6,038,684	193.24百萬		
11.	以現金認購註冊股本	2026年2月5日	2026年2月9日	博裕新智	2,972,973	110百萬	37 ⁽⁶⁾	[編纂]%

歷史、發展及公司架構

附註：

- (1) 有關[編纂]的法定全稱及其他詳情，請參閱本節下文「有關我們[編纂]的資料」一段。
- (2) [編纂]支付的每股股份成本，乃根據相關[編纂]所作出的投資金額及緊接[編纂]完成前其所持有的股份數目計算，並經調整以反映隨後的[編纂]（包括將資本公積轉增為本公司註冊股本（如適用））。
- (3) 較[編纂][編纂]乃基於[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）以及本文件所載匯率的假設計算。
- (4) 根據日期為2016年7月6日的股份轉讓協議，(i)北京盛世及青海博洋向漯河煜康轉讓本公司合共人民幣15百萬元的註冊資本，代價為人民幣30百萬元；(ii)北京盛世及青海博洋向揚州鑫平轉讓本公司合共人民幣15百萬元的註冊資本，代價為人民幣30百萬元；及(iii)北京盛世及青海博洋向泰格盈科轉讓本公司合共人民幣5.20百萬元的註冊資本，總代價為人民幣10.40百萬元。所轉讓的註冊資本為各轉讓方所持本公司的全部註冊資本。
- (5) 根據日期為2017年10月23日的股份轉讓協議，揚州鑫平向北京海納轉讓本公司人民幣1.92百萬元的註冊資本，代價為人民幣6.44百萬元。
- (6) 與先前股份認購相比，每股股份成本增加乃歸因於我們的發展狀況、日益提升的品牌聲譽及客戶認可度、我們的業務及行業前景。
- (7) 根據日期為2019年10月24日的股份轉讓協議，北京海納同意以人民幣8.5百萬元的代價向成都博遠轉讓本公司人民幣1百萬元的註冊資本。
- (8) 由贛州謙容持有的1,000,000股股份隨後於2022年3月1日轉讓予賴先生，其持有贛州謙容99%的權益。
- (9) 根據日期為2023年9月29日的股份轉讓協議，漯河煜康、揚州鑫平、上海浣康及泰格盈科向啟明融乾轉讓合共1,538,462股股份，代價為人民幣40百萬元，並向啟明融凱轉讓合共1,061,538股股份，代價為人民幣27.6百萬元。
- (10) 根據日期為2023年10月31日的股份轉讓協議，漯河煜康、揚州鑫平、上海浣康及泰格盈科向杭州泰譽轉讓合共384,615股股份，代價為人民幣10百萬元。
- (11) 根據日期為2023年11月28日的股份轉讓協議，漯河煜康及武漢泰明向蘇州合創轉讓合共1,153,846股股份，代價為人民幣30百萬元。於同日，漯河煜康、揚州鑫平、上海浣康及泰格盈科向永修煜康轉讓合共769,231股股份，總代價為人民幣20百萬元；並向杭州泰鯤轉讓合共3,080,000股股份，總代價為人民幣80.08百萬元。
- (12) 根據日期為2023年12月5日的股份轉讓協議，漯河煜康、揚州鑫平、上海浣康及泰格盈科向德福益興轉讓合共2,307,692股股份，總代價為人民幣60百萬元，並向溫氏投資轉讓合共1,150,000股股份，總代價為人民幣29.9百萬元。隨後於2024年1月18日，廣州德福加入相關股份轉讓協議，並透過相關各方訂立的補充協議承擔德福益興的權利及義務。
- (13) 根據日期為2023年12月5日的股份轉讓協議，嘉興春享分別向有友食品及重慶百亞各轉讓380,000股股份及380,000股股份，代價各為人民幣9.88百萬元。
- (14) 根據日期為2023年12月12日的股份轉讓協議，成都博遠分別以人民幣14.04百萬元及人民幣9.36百萬元的代價向紫金未來及紫金新勢能轉讓600,000股股份及400,000股股份。
- (15) 根據日期為2024年3月5日的股份轉讓協議，溫潤叁號（海南）股權投資基金管理合夥企業（有限合夥）（「溫潤叁號」）以代價人民幣1.3百萬元向溫潤安享轉讓50,000股股份。

歷史、發展及公司架構

- (16) 根據日期為2024年3月6日的股份轉讓協議，方博士以代價人民幣29百萬元向杭州創合轉讓1,000,000股股份。
- (17) 根據日期為2024年6月20日的股份轉讓協議，泰格盈科及武漢泰明分別以代價人民幣13百萬元及人民幣2百萬元向蘇州國發轉讓406,250股股份及62,500股股份。
- (18) 根據日期為2024年6月18日的股份轉讓協議，漯河煜康及成都博遠分別以代價人民幣35百萬元及人民幣15百萬元向創合上海轉讓1,093,750股股份及468,750股股份。
- (19) 根據日期為2024年6月25日的股份轉讓協議，揚州鑫平以代價人民幣24.85百萬元向華金領健轉讓776,563股股份，並以代價人民幣0.15百萬元向華金智尚轉讓4,687股股份。
- (20) 根據日期為2025年10月13日的股份轉讓協議，漯河煜康、揚州鑫平及上海浣康分別以代價人民幣10百萬元、人民幣16百萬元及人民幣24百萬元向弘盛厚德轉讓312,500股股份、500,000股股份及750,000股股份。
- (21) 根據日期為2025年10月31日的股份轉讓協議，揚州鑫平以代價人民幣35百萬元向雲程賦力轉讓1,093,750股股份，而漯河煜康以代價人民幣40百萬元向蘇州道山轉讓1,250,000股股份。
- (22) 根據日期為2025年12月17日的股份轉讓協議，漯河煜康以代價人民幣20百萬元向毅達健康轉讓625,000股股份。
- (23) 根據日期為2025年12月20日的股份轉讓協議，雲程賦力以代價人民幣5百萬元向蘇州和暢轉讓156,250股股份。
- (24) 根據日期為2025年12月26日的股份轉讓協議，漯河煜康以代價人民幣50百萬元向赴泉百聯轉讓1,562,500股股份。
- (25) 根據日期為2026年1月13日的股份轉讓協議，泰格盈科、嘉興春享及揚州鑫平分別以代價人民幣111.91百萬元、人民幣7.68百萬元及人民幣73.65百萬元向博裕新智轉讓3,497,107股股份、240,000股股份及2,301,577股股份。

[編纂]的其他主要條款

- | | |
|----------------------|--|
| 釐定[編纂]應付代價的基準 | 代價乃由有關各方經公平磋商後，參考(其中包括)(i)投資／股權轉讓的時間和市況及可資比較公司於有關時間的市值；(ii)本集團於有關時間／期間的業務營運、財務表現；(iii)所收購股份的來源，即本公司新發行的股份或股東轉讓的現有股份；及(iv)我們業務的前景而釐定。 |
| 禁售期 | 根據適用之中國法律規定，所有現有股東(包括所有[編纂])於[編纂]時持有的任何股份，自[編纂]日期起12個月內不得處置。 |
| [編纂][編纂]的用途 | 我們已將從涉及向[編纂]增資或發行股份的[編纂]中收到的所得款項，用於本公司的營運，並符合董事會批准的業務計劃或預算。截至最後實際可行日期，我們已動用從[編纂]中收到的所得款項約82.76%。 |

歷史、發展及公司架構

[編纂]的策略利益 於各項[編纂]進行時，董事認為，本公司可受益於從[編纂]籌集的資本、[編纂]的知識及經驗，以及通過[編纂]展現的對本集團表現、實力及前景的認可及信心。此外，來自[編纂]的投資（包括專業基金、最終由地方政府擁有的國有企業或專業投資公司）有利於本集團的業務發展，亦可使我們的股權結構及股東基礎多元化。

有關我們[編纂]的資料

下文載列我們[編纂]的背景資料：

博裕新智

博裕新智新產（寧波）股權投資合夥企業（有限合夥）（「博裕新智」）為一家於2025年7月31日在中國成立的有限合夥企業。博裕新智的普通合夥人為博裕天樞（寧波）自有資金投資有限責任公司，其由博裕景泰（寧波）投資管理有限公司全資擁有。博裕景泰（寧波）投資管理有限公司則由陶融及黃愛蓮分別持有50%。博裕新智並無擁有其30%或以上權益的有限合夥人。據本公司所知，上述所有個人及實體均為獨立第三方。

杭州泰格

漯河煜康

漯河煜康為於2016年3月3日在中國成立的有限合夥企業。漯河煜康的普通合夥人為青島泰煜安康創業投資管理合夥企業（有限合夥）（「青島泰煜」），其普通合夥人為杭州泰煜投資諮詢有限公司（「杭州泰煜」）。杭州泰煜由杭州泰格醫藥科技股份有限公司（「杭州泰格」）最終控制，該公司於深圳證券交易所（股份代號：300347）及香港聯合交易所（股份代號：3347）上市。漯河煜康有17名有限合夥人，概無任何一名於其中擁有30%或以上的權益。據本公司所深知，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

永修煜康

永修煜康二期創業投資中心（有限合夥）（「永修煜康」）為於2020年9月16日在中國成立的有限合夥企業。永修煜康的普通合夥人為青島泰煜。永修煜康有22名有限合夥人，其最大有限合夥人杭州泰格股權投資合夥企業（有限合夥）（由杭州泰格最終控制）持有約43.1%權益。永修煜康的其餘有限合夥人中，概無任何一名於其中擁有30%或以上的權益。據本公司所深知，上述所有實體均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

杭州泰譽

杭州泰譽四期創業投資合夥企業(有限合夥)(「**杭州泰譽**」)為一家於2022年1月6日在中國成立的有限合夥企業。杭州泰譽的普通合夥人為杭州泰煜。杭州泰譽有八名有限合夥人，概無任何一名於其中擁有30%或以上的權益。據本公司所深知，上述所有實體均為獨立第三方。

杭州泰鯤

杭州泰鯤股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**杭州泰鯤**」)為一家於2021年8月10日在中國成立的有限合夥企業。杭州泰鯤的普通合夥人為杭州泰瓏創業投資合夥企業(有限合夥)，其普通合夥人為昭泰(淄博)創業投資管理合夥企業(有限合夥)。昭泰(淄博)創業投資管理合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為劉春光。杭州泰鯤有三名有限合夥人，其最大有限合夥人杭州泰格股權投資合夥企業(有限合夥)持有49%權益。杭州泰鯤的其餘有限合夥人中，概無任何一名於其中擁有30%或以上的權益。據本公司所深知，上述所有個人及實體均為獨立第三方。

國投創合基金

蘇州合創

蘇州合創同運中以創業投資合夥企業(有限合夥)(「**蘇州合創**」)為一家於2019年12月13日在中國成立的有限合夥企業。蘇州合創的普通合夥人為蘇州中以融合創業投資有限公司，該公司由國投創合(杭州)創業投資管理有限公司(「**國投創合**」)及由國投創合基金管理有限公司(「**國投創合基金**」)分別持有55%及45%權益。國投創合由國投創合基金全資擁有，而國投創合基金則由國家開發投資集團有限公司(「**國投**」)間接控制，後者為一家受國務院國有資產監督管理委員會監管的國有企業。蘇州合創有五名有限合夥人，包括持有約38.8%權益的國投創合國家新興產業創業投資引導基金(有限合夥)及持有30%權益的蘇州同運仁和創新產業投資有限公司，其餘有限合夥人中，概無任何一名持有其中30%或以上的權益。據本公司所深知，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

杭州創合

杭州創合精選二期創業投資合夥企業(有限合夥)(「杭州創合」)為一家於2021年11月29日在中國成立的有限合夥企業。杭州創合的普通合夥人為國投創合。杭州創合有19名有限合夥人，概無任何一名於其中擁有30%或以上的權益。據本公司所深知，上述所有實體均為獨立第三方。

創合松山湖

創合松山湖(東莞)創業投資合夥企業(有限合夥)(「創合松山湖」)為一家於2021年12月20日在中國成立的有限合夥企業，前稱為創合鑫材(東莞)股權投資合夥企業(有限合夥)，直至其於2023年更名。創合松山湖的普通合夥人為國投創合(上海)投資管理有限公司(「國投上海」)，該公司由國投創合基金全資擁有。創合松山湖擁有六名有限合夥人，概無任何一名於其中擁有30%或以上的權益。據本公司所深知，上述所有實體均為獨立第三方。

創合上海

創合(上海)創業投資合夥企業(有限合夥)(「創合上海」)為一家於2023年10月13日在中國成立的有限合夥企業。創合上海的普通合夥人為國投上海。創合上海有兩名有限合夥人，其最大有限合夥人軍民融合發展產業投資基金(有限合夥)持有約95.2%權益。據本公司所深知，上述所有實體均為獨立第三方。

蘇州龍駒

蘇州龍駒為一家於2017年2月9日在中國成立的有限合夥企業。蘇州龍駒的普通合夥人為蘇州龍駒東方投資管理企業(有限合夥)，其普通合夥人為蘇州開平管理諮詢有限公司，而該公司由曹友強及陶冉分別持有60%及40%權益。蘇州龍駒有26名有限合夥人，概無任何一名於其中擁有30%或以上的權益。據本公司所深知，上述所有個人及實體均為獨立第三方。

揚州鑫平

揚州鑫平為一家於2014年3月28日在中國成立的有限合夥企業，前稱為石河子鑫平股權投資有限合夥企業，直至其於2022年更名。揚州鑫平的普通合夥人為馬林。揚州鑫平有三名有限合夥人，其中包括持有揚州鑫平25%權益的賴先生。概無其他有限合夥人於其中擁有30%或以上的權益。據本公司所深知，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

招商金控

中國農墾

中國農墾產業發展基金(有限合夥)(「**中國農墾**」)為一家於2017年11月10日在中國成立的有限合夥企業。中國農墾的普通合夥人為招墾資本管理(北京)有限公司，該公司由深圳市招融農墾管理有限責任公司全資擁有，而後者則由招商國金控股(杭州)有限責任公司(前稱深圳市招融產投控股有限責任公司，直至其於2025年更名)全資擁有。招商國金控股(杭州)有限公司由招商局金融控股有限公司(「**招商金控**」)全資擁有，而招商金控則由招商局輪船有限公司全資擁有，後者最終由招商局集團有限公司全資擁有，招商局集團有限公司為一家由國務院全資控制的有限公司。中國農墾有十一名有限合夥人，概無任何一名於其中擁有其30%或以上的權益。據本公司所深知，上述所有實體均為獨立第三方。

蘇州招發一體化

蘇州招發一體化發展投資基金合夥企業(有限合夥)(「**蘇州招發一體化**」)為一家於2022年8月9日在中國成立的有限合夥企業。蘇州招發一體化的普通合夥人為招商局資本管理(北京)有限公司，該公司由深圳市招服管理有限責任公司全資擁有，而深圳市招服管理有限責任公司則由招商國金控股(杭州)有限責任公司全資擁有，招商國金控股(杭州)有限責任公司由招商金控全資擁有。蘇州招發一體化有八名有限合夥人，概無任何一名於其中擁有30%或以上的權益。據本公司所深知，上述所有實體均為獨立第三方。

成都博遠

成都博遠為一家在中國成立的有限合夥企業。成都博遠由(i)其普通合夥人上海博睿嘉天企業管理合夥企業(有限合夥)擁有1%權益，該合夥企業由一名獨立第三方最終控制；及(ii)28名有限合夥人擁有99%權益，有限合夥人均為獨立第三方，且概無任何一名有限合夥人持有超過30%的合夥權益。據本公司所深知，上述所有個人及實體均為獨立第三方。

FOY

FOY為一家於2019年9月24日在新加坡共和國註冊成立的私人股份有限公司。該公司由FOY Limited全資擁有，而FOY Limited則由Gan Yong Aik全資擁有。據本公司所知，上述所有個人及實體均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

溫氏投資

溫氏投資

廣東溫氏投資有限公司(「溫氏投資」)為一家於2011年4月21日在中國成立之有限責任公司。其由溫氏食品集團股份有限公司全資擁有，該公司為一家於深圳證券交易所上市的公司(股份代號：300498)。據本公司所深知，上述兩家實體均為獨立第三方。

溫潤貳號

溫潤佳品貳號(珠海)股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「溫潤貳號」)為一家於2021年6月9日在中國成立的有限合夥企業。溫潤貳號的普通合夥人為溫氏投資。溫潤貳號有11名有限合夥人，彼等概無於其中擁有30%或以上的權益。據本公司所深知，上述所有實體均為獨立第三方。

溫潤安享

溫潤安享科盈(海南)股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「溫潤安享」)為一家於2023年3月31日在中國成立的有限合夥企業。溫潤安享的普通合夥人為溫潤(珠海)私募基金管理合夥企業(有限合夥)(「溫潤珠海」)，而溫氏投資為溫潤珠海的有限合夥人，持有其48%權益。溫潤珠海的普通合夥人為承潤(珠海)投資合夥企業(有限合夥)，其普通合夥人為吳接勤。溫潤安享有三名有限合夥人，其中兩名最大有限合夥人孫德壽及覃勇進各自分別持有45%的權益。據本公司所深知，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

啟明融乾及啟明融凱

啟明融乾

蘇州啟明融乾股權投資合夥企業(有限合夥)(「啟明融乾」)為一家於2021年8月30日在中國成立的有限合夥企業。啟明融乾的普通合夥人為蘇州啟坤創業投資合夥企業(有限合夥)(「蘇州啟坤」)，其普通合夥人為蘇州啟望創業投資有限公司(「蘇州啟望」)。蘇州啟望由于佳及徐靜分別持有50%權益。啟明融乾有44名有限合夥人，概無任何一名於其中持有30%或以上的權益。據本公司所深知，上述所有實體及個人均為獨立第三方。

啟明融凱

昆山市啟明融凱股權投資合夥企業(有限合夥)(「啟明融凱」)為一家於2021年10月18日在中國成立的有限合夥企業。啟明融凱的普通合夥人為蘇州啟坤。啟明融凱擁有15名有限合夥人，其最大有限合夥人為昆山市產業發展投資母基金合夥企業(有限合夥)，該

歷史、發展及公司架構

合夥企業由昆山市政府國有資產監督管理辦公室最終控制，持有30%權益。啟明融凱的其餘有限合夥人中，概無任何一名於其中持有30%或以上的權益。據本公司所深知，上述所有實體均為獨立第三方。

廣州德福

廣州德福益通投資合夥企業(有限合夥)(「**廣州德福**」)為一家於2023年12月19日在中國成立的有限合夥企業。廣州德福的普通合夥人為廣州德福醫療管理有限公司，該公司由廣州德福投資管理有限公司(「**德福投資公司**」)全資擁有。德福投資公司由北京德福投資有限公司、梁文蓓及侯明分別持有約69.3%、30%及0.7%權益。北京德福投資有限公司由侯明持有95%及由董遠溪持有5%。廣州德福有兩名有限合夥人，其最大有限合夥人廣州德福益興投資合夥企業(有限合夥)(「**德福益興**」)持有約83.3%權益。廣州德福的其餘有限合夥人中，概無任何一名於其中擁有30%或以上的權益。據本公司所深知，上述所有個人及實體均為獨立第三方。

弘盛厚德

上海弘盛厚德私募投資基金合夥企業(有限合夥)(「**弘盛厚德**」)為一家於2023年3月15日在中國成立的有限合夥企業。弘盛厚德的普通合夥人為上海弘盛君浩股權投資基金管理有限公司，其由弘盛(浙江自貿區)股權投資基金管理合夥企業(有限合夥)(其普通合夥人為盛海峰)、海南弘盛厚元投資合夥企業(有限合夥)(其普通合夥人為江厚佳)及和元久合(上海)基因技術有限公司(「**和元久合**」)分別持有54%、36%及10%權益。和元久合由蔡仲曦、江厚佳及和元生物技術(上海)股份有限公司分別持有75%、15%及10%權益，後者為一家於上海證券交易所上市的公司(股份代號：688238)。弘盛厚德有25名有限合夥人，概無任何一名於其中擁有30%或以上的權益。據本公司所深知，上述所有個人及實體均為獨立第三方。

遼泉百聯

江蘇遼泉百聯新零售產業投資基金合夥企業(有限合夥)(「**遼泉百聯**」)為一家於2021年5月28日在中國成立的有限合夥企業。遼泉百聯的普通合夥人為江蘇百聯摯高創業投資管理有限公司，該公司由上海商投創業投資有限公司(「**上海商投**」)、南京摯高創業投資管理合夥企業(有限合夥)(其普通合夥人為高洪慶)及南京璞慧創業投資管理合夥企業(有限合夥)(其普通合夥人為吳亞東)分別持有40%、39%及21%權益。上海商投由上海商業投資(集團)有限公司全資擁有，該公司由一家由上海市國有資產監督管理

歷史、發展及公司架構

委員會全資擁有及控制的國有有限責任公司百聯集團有限公司全資擁有。遼泉百聯有五名有限合夥人，其最大有限合夥人上海商業投資(集團)有限公司持有30%權益。遼泉百聯其餘有限合夥人中，概無任何一名於其中擁有30%或以上的權益。據本公司所深知，上述所有個人及實體均為獨立第三方。

蘇州道山

蘇州道山創業投資合夥企業(有限合夥)(「蘇州道山」)是一家於2024年3月6日在中國成立的有限合夥企業。蘇州道山的普通合夥人為千帆資本有限公司，該公司由李瑞強及黃盛嘉分別持有60%及40%權益。蘇州道山有六名有限合夥人，其最大有限合夥人為蘇州賽伍應用技術股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司(股份代號：603212))，持有30%權益。蘇州道山的其餘有限合夥人中，概無任何一名於其中擁有30%或以上的權益。據本公司所深知，上述所有個人及實體均為獨立第三方。

吳江東運

吳江東運為一家於2008年6月24日在中國成立的有限公司。其由蘇州市吳江經濟技術開發區發展集團有限公司全資擁有，該公司為一家由吳江經濟技術開發區管理委員會全資擁有的國有有限責任公司。據本公司所深知，上述所有實體均為獨立第三方。

賴先生

賴春寶先生(「賴先生」)為個人投資者。

賴先生自2015年6月起擔任普蕊斯(上海)醫藥科技開發股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司(股份代號：301257))的董事長。彼目前亦擔任江西江南工程管理諮詢有限公司董事、贛州市南康區德寶置業有限公司執行董事、銓融(上海)醫藥科技開發有限公司董事長，以及連雲港金康和信藥業有限公司董事。據本公司所深知，賴先生為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

南京創投

紫金未來

南京市紫金未來創新創業投資合夥企業(有限合夥)(「**紫金未來**」)為一家於2023年1月9日在中國成立的有限合夥企業。紫金未來的普通合夥人為南京雙曲線企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)，其普通合夥人為南京紫金創投基金管理有限責任公司，該公司由南京市創新投資集團有限責任公司全資擁有，而南京市創新投資集團有限責任公司為一家由南京市人民政府國有資產監督管理委員會控制的國有有限責任公司。紫金未來有十名有限合夥人，其最大有限合夥人南京市創新投資集團有限公司持有約38.2%權益。紫金未來的其餘有限合夥人中，概無任何一名於其中擁有30%或以上的權益。據本公司所深知，上述所有實體均為獨立第三方。

紫金新勢能

南京市紫金新勢能一號創業投資合夥企業(有限合夥)(「**紫金新勢能**」)為一家於2021年9月29日在中國成立的有限合夥企業。紫金新勢能的普通合夥人為南京市紫金同舟企業管理合夥企業(有限合夥)，其普通合夥人為南京市紫金共贏企業管理合夥企業(有限合夥)，而其普通合夥人則為李象。紫金新勢能有六名有限合夥人，其最大有限合夥人南京市創新投資集團有限公司持有約49.2%權益。紫金新勢能的其餘有限合夥人中，概無任何一名於其中擁有30%或以上的權益。據本公司所深知，上述所有個人及實體均為獨立第三方。

雲程賦力

蘇州雲程賦力投資合夥企業(有限合夥)(「**雲程賦力**」)為一家於2024年10月8日在中國成立的有限合夥企業。雲程賦力的普通合夥人為蘇州雲程資本管理有限公司，該公司由衛瀚森及衛功權分別持有70%及30%權益。雲程賦力有一名有限合夥人中航信託股份有限公司，其持有80%權益。據本公司所深知，上述所有個人及實體均為獨立第三方。

北京海納

北京海納為一家於2012年9月14日在中國成立的有限責任公司，前稱為北京海納有容投資管理有限公司，直至其於2024年更名。其由喬洪波、韓鵬、張震霄、拉薩經濟技術開發區同舟海容創業投資管理合夥企業(有限合夥)(其普通合夥人為喬洪波)及劉國永分別持有約42.9%、26.3%、25.3%、4.7%及0.8%權益。北京海納的實際控制人為喬洪波。據本公司所深知，上述所有個人及實體均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

珠海華金

華金領健

珠海華金領健股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**華金領健**」)為一家於2023年2月27日在中國成立的有限合夥企業。華金領健的普通合夥人為珠海華金領創基金管理有限公司(「**珠海華金**」)，該公司由珠海華金創新投資有限公司全資擁有，而珠海華金創新投資有限公司則由在深圳證券交易所上市的公司珠海華金資本股份有限公司(股份代號：000532)全資擁有。華金領健有一名有限合夥人，即珠海華金阿爾法六號股權投資基金合夥企業(有限合夥)，其持有約99.8%權益。據本公司所深知，上述所有實體均為獨立第三方。

華金智尚

珠海華金智尚商務諮詢合夥企業(有限合夥)(「**華金智尚**」)為一家於2022年3月15日在中國成立的有限合夥企業。華金智尚的普通合夥人為珠海華金。華金智尚有十一名有限合夥人，概無任何一名於其中擁有30%或以上的權益。據本公司所深知，上述所有實體均為獨立第三方。

毅達健康

江蘇高投毅達健康成果創新創業貳號基金合夥企業(有限合夥)(「**毅達健康**」)為一家於2020年12月30日在中國成立的有限合夥企業。毅達健康的普通合夥人為南京毅達股權投資管理企業(有限合夥)，其普通合夥人為西藏愛達匯承私募基金管理有限公司(「**西藏愛達**」)。西藏愛達由江蘇毅達股權投資基金管理有限公司全資擁有，而該公司由南京毅達資本管理企業(有限合夥)(「**毅達資本**」)(其普通合夥人為南京毅達投資管理有限公司、江蘇高科技投資集團有限公司及其他五名股東分別持有40%、35%及25%權益，均為以毅達資本作為其普通合夥人的有限合夥企業。南京毅達投資管理合夥企業(有限合夥)由應文祿、尤勁柏、史雲中、周春芳、黃韜及樊利平分別持有約22.5%、15.5%、15.5%、15.5%、15.5%及15.5%權益。江蘇高科技投資集團有限公司為一家國有有限責任公司，由江蘇省人民政府全資控制。毅達健康有八名有限合夥人，其最大有限合夥人南京毅達健康成果創新貳號基金合夥企業(有限合夥)持有約53.7%權益。毅達健康的其餘有限合夥人中，概無任何一名於其中擁有30%或以上權益。據本公司所深知，上述所有個人及實體均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

蘇州國發

蘇州國發科技創新投資企業(有限合夥)(「蘇州國發」)為一家於2018年2月3日在中國成立的有限合夥企業。蘇州國發的普通合夥人為蘇州國發資產管理有限公司，該公司由蘇州國發創業投資控股有限公司全資擁有，而後者則由蘇州創新投資集團有限公司及蘇州營財投資集團有限公司分別持有約94.7%及5.3%權益，兩者均為國有有限責任公司。蘇州創新投資集團有限公司的實際控制人及最大股東為蘇州國際發展集團有限公司，蘇州營財投資集團有限公司由蘇州國際發展集團有限公司全資擁有。蘇州國發有六名有限合夥人，其最大有限合夥人國科科技成果轉化創業投資基金(武漢)合夥企業(有限合夥)持有約45.6%權益。蘇州國發的其餘有限合夥人中，概無任何一名於其中持有30%或以上的權益。據本公司所深知，上述所有實體均為獨立第三方。

有友食品

有友食品重慶製造有限公司(「有友食品」)為一家於2014年1月17日在中國成立的有限責任公司。其由有友食品股份有限公司全資擁有，該公司於上海證券交易所上市(股份代號：603697)。據本公司所知，有友食品及有友食品股份有限公司均為獨立第三方。

重慶百亞

重慶百亞衛生用品股份有限公司(「重慶百亞」)為一家於2010年11月29日在中國成立的股份有限公司。其於深圳證券交易所上市(股份代號：003006)。據本公司所深知，重慶百亞為獨立第三方。

武漢泰明

武漢泰明為一家於2018年6月13日在中國成立的有限合夥企業。武漢泰明的普通合夥人為寧波澤亦投資管理合夥企業(有限合夥)，其普通合夥人為寧波湘泓商務諮詢有限公司，而該公司由劉軍軍、張婷婷及李蒙分別持有40%、30%及30%權益。武漢泰明有14名有限合夥人，概無任何一名於其中擁有30%或以上的權益。據本公司所深知，上述所有個人及實體均為獨立第三方。

歷史、發展及公司架構

蘇州和暢

蘇州和暢創業投資有限公司（「蘇州和暢」）為一家於2023年8月22日在中國成立的有限責任公司。其由沈瑩嫻及鐘君分別持有68%及32%權益，其中沈瑩嫻為蘇州和暢的實際控制人。據本公司所深知，上述所有個人及實體均為獨立第三方。

[編纂]的特別權利

根據本公司與[編纂]就[編纂]訂立的相關協議（「股東協議」），[編纂]已獲授予有關本公司的若干特別權利。

根據本公司與股東訂立日期為2026年2月5日的協議，股東協議項下授予[編纂]的贖回權已於就[編纂]向聯交所首次提交[編纂]申請前終止，並將於發生下列任何事件（以最早者為準）時自動恢復：(a)本公司未能於提交[編纂]申請之日起24個月內完成於聯交所[編纂]；(b)本公司的[編纂]申請不獲受理、被中國證監會或聯交所撤回或拒絕，且本公司自該等不獲受理、撤回或拒絕之日起六個月內未能向聯交所重新提交[編纂]申請（不包括[編纂]申請失效且本公司隨後重新提交[編纂]申請的情況）；(c)本公司的[編纂]申請失效（包括但不限於根據聯交所相關規則，自提交[編纂]申請之日起計六個月屆滿後失效），且本公司未能於該失效日期起計六個月內重新提交[編纂]申請；或(d)本公司向聯交所提交撤回其[編纂]的書面通知（不包括為重新提交[編纂]而進行的撤回）。此外，根據指南第4.2章，[編纂]項下的所有其他特別權利應於[編纂]後不再有效及終止，其中包括董事委任權、優先購買權及隨售權、優先認購權、股息權、最優惠待遇權、領售權、知情權、不競爭義務及兼職限制。

遵守新上市申請人指南

基於(i)[編纂]的代價已於向聯交所首次提交[編纂]申請日期前超過28個整日結清，或於[編纂]前不少於120個整日結清；及(ii)授予[編纂]的特別權利已終止（誠如上文「—[編纂]的特別權利」所披露），獨家保薦人確認[編纂]符合指南第4.2章。

重大收購、出售及合併

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，本公司並無進行任何重大收購、出售或合併。

歷史、發展及公司架構

過往A股上市計劃及於聯交所[編纂]的原因

於2020年12月8日，我們與國泰海通證券股份有限公司（前稱國泰君安證券股份有限公司）就於上海證券交易所科創板A股上市訂立輔導協議（「輔導協議」），並向中國證券監督管理委員會江蘇監管局作出上市輔導備案（「上市輔導備案」）。考慮到聯交所能夠為我們提供獲取資本及吸納多元化投資者的平台，本公司於2025年決定赴香港[編纂]。截至最後實際可行日期，我們的董事確認，(i)輔導協議於2026年4月7日已經終止；(ii)於輔導期間並無發現與本集團相關的任何重大事項；(iii)本公司尚未向上海證券交易所提交任何正式的A股上市申請，中國證監會江蘇監管局及上海證券交易所亦無就A股上市輔導事宜向本公司發出任何問詢或意見；(iv)本公司與參與上市輔導備案的相關專業方之間不存在重大分歧或未解決的爭議；(v)不存在可能影響本公司於聯交所[編纂]適當性的有關[編纂]輔導備案或與上市有關且須於本文件內披露以供投資者對本公司作出知情評估的其他事宜；及(vi)不存在有關上市輔導備案的其他事宜須提請聯交所垂注。

[根據獨家保薦人進行的盡職審查工作，獨家保薦人並無注意到會合理導致獨家保薦人與董事上述意見產生異議的任何事宜]。

本公司擬申請其H股於香港聯交所[編纂]，以進一步籌集資金以實現我們的長期增長。有關更多詳情，請參閱「業務」及「未來計劃及[編纂]用途」。

公眾持股量及自由流通量

符合公眾持股量規定

本公司已申請H股全流通，以於[編纂]後將所有未上市股份轉換為H股。未上市股份轉換為H股將涉及合共[編纂]股未上市股份，即截至最後實際可行日期本公司全部已發行股本。於未上市股份轉換為H股及[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使）：

- (i) 由我們的核心關連人士（即我們的單一最大股東集團）持有的合共[編纂]股H股將不計入公眾持股量，佔[編纂]完成後已發行股份總數的約[編纂]%；

歷史、發展及公司架構

- (ii) 因未上市股份轉換為H股而由其他現有股東持有的合共[編纂]股H股將計入公眾持股量，佔[編纂]完成後已發行股份總數的約[編纂]%。該等餘下現有股東概無就收購、出售、投票或以其他方式處置彼等的股份而慣常接受本公司(或其任何附屬公司)或我們任何核心關連人士的指示，且彼等收購股份的資金並非直接或間接由本公司(或其任何附屬公司)或我們的核心關連人士提供；及
- (iii) 根據[編纂]將予發行的合共[編纂]股H股將計入公眾持股量，佔[編纂]完成後已發行股份總數的[編纂]%。

基於上述各項，預期合共[編纂]股H股(佔我們已發行股份總數的約[編纂]%)將計入公眾持股量，高於上市規則第19A.13A(1)條項下須由公眾人士持有H股的規定比例[編纂]%(按[編纂]範圍下限每股H股[編纂]港元計算)。假設[編纂]未獲行使，且按[編纂]範圍下限每股H股[編纂]港元計算，本公司預計將符合上市規則第19A.13C(1)條項下的自由流通量規定。

本公司資本化

下表為本公司截至最後實際可行日期及緊隨[編纂](假設[編纂]未獲行使)及未上市股份轉換為H股完成後的資本化概要：

股東姓名／名稱	截至最後實際可行日期		緊隨[編纂](假設[編纂]未獲行使)及未上市股份轉換為H股完成後	
	未上市股份數目	佔本公司已發行股本總額的百分比 (%)	H股數目	佔本公司已發行股本總額的百分比 (%)
單一最大股東集團				
方博士 ⁽¹⁾	19,080,000	18.03	[編纂]	[編纂]
蘇州眾康 ⁽¹⁾⁽²⁾	5,870,000	5.55	[編纂]	[編纂]
上海浣康 ⁽¹⁾⁽³⁾	5,255,593	4.97	[編纂]	[編纂]
蘇州澤康 ⁽¹⁾⁽⁴⁾	3,350,000	3.17	[編纂]	[編纂]
蘇州宸康 ⁽¹⁾⁽⁵⁾	2,000,000	1.89	[編纂]	[編纂]
小計	35,555,593	33.60	[編纂]	[編纂]
[編纂]				
博裕新智	9,011,657	8.52	[編纂]	[編纂]
杭州泰格				
漯河煜康	5,839,762	5.52	[編纂]	[編纂]
永修煜康	769,231	0.73	[編纂]	[編纂]
杭州泰譽	384,615	0.36	[編纂]	[編纂]
杭州泰鯤	3,080,000	2.91	[編纂]	[編纂]
小計	10,073,608	9.52	[編纂]	[編纂]

歷史、發展及公司架構

股東姓名／名稱	截至最後實際可行日期		緊隨[編纂](假設[編纂] 未獲行使)及未上市股份轉換 為H股完成後	
	未上市股份 數目	佔本公司已 發行股本總 額的百分比 (%)	H股數目	佔本公司已 發行股本總 額的百分比 (%)
國投創合基金				
蘇州合創	1,153,846	1.09	[編纂]	[編纂]
杭州創合	1,860,000	1.76	[編纂]	[編纂]
創合松山湖	2,000,000	1.89	[編纂]	[編纂]
創合上海	1,562,500	1.48	[編纂]	[編纂]
小計	6,576,346	6.22	[編纂]	[編纂]
蘇州龍駒	6,000,000	5.67	[編纂]	[編纂]
揚州鑫平	5,142,500	4.86	[編纂]	[編纂]
招商金控				
中國農墾	4,000,000	3.78	[編纂]	[編纂]
蘇州招發一體化	850,000	0.80	[編纂]	[編纂]
小計	4,850,000	4.58	[編纂]	[編纂]
成都博遠	4,531,250	4.28	[編纂]	[編纂]
FOY	3,500,000	3.31	[編纂]	[編纂]
溫氏投資				
溫氏投資	1,150,000	1.09	[編纂]	[編纂]
溫潤貳號	1,950,000	1.84	[編纂]	[編纂]
溫潤安享	50,000	0.05	[編纂]	[編纂]
小計	3,150,000	2.98	[編纂]	[編纂]
啟明融乾及啟明融凱				
啟明融乾	1,538,462	1.45	[編纂]	[編纂]
啟明融凱	1,061,538	1.00	[編纂]	[編纂]
小計	2,600,000	2.45	[編纂]	[編纂]
廣州德福	2,307,692	2.18	[編纂]	[編纂]
弘盛厚德	1,562,500	1.48	[編纂]	[編纂]
走泉百聯	1,562,500	1.48	[編纂]	[編纂]
蘇州道山	1,250,000	1.18	[編纂]	[編纂]
吳江東運	1,000,000	0.95	[編纂]	[編纂]
賴先生	1,000,000	0.95	[編纂]	[編纂]
南京創投				
紫金未來	600,000	0.57	[編纂]	[編纂]
紫金新勢能	400,000	0.38	[編纂]	[編纂]
小計	1,000,000	0.95	[編纂]	[編纂]

歷史、發展及公司架構

股東姓名／名稱	截至最後實際可行日期		緊隨[編纂](假設[編纂]未獲行使)及未上市股份轉換為H股完成後	
	未上市股份數目	佔本公司已發行股本總額的百分比 (%)	H股數目	佔本公司已發行股本總額的百分比 (%)
雲程賦力	937,500	0.89	[編纂]	[編纂]
北京海納	920,000	0.87	[編纂]	[編纂]
珠海華金				
華金領健	776,563	0.73	[編纂]	[編纂]
華金智尚	4,687	0.0044	[編纂]	[編纂]
小計	781,250	0.73	[編纂]	[編纂]
毅達健康	625,000	0.59	[編纂]	[編纂]
蘇州國發	608,750	0.58	[編纂]	[編纂]
有友食品	380,000	0.36	[編纂]	[編纂]
重慶百亞	380,000	0.36	[編纂]	[編纂]
武漢泰明	360,577	0.34	[編纂]	[編纂]
蘇州和暢	156,250	0.15	[編纂]	[編纂]
[編纂]小計	45,177,522	66.40	[編纂]	[編纂]
[編纂]的投資者	—	—	[編纂]	[編纂]
總計	105,822,973	100.00	[編纂]	[編纂]

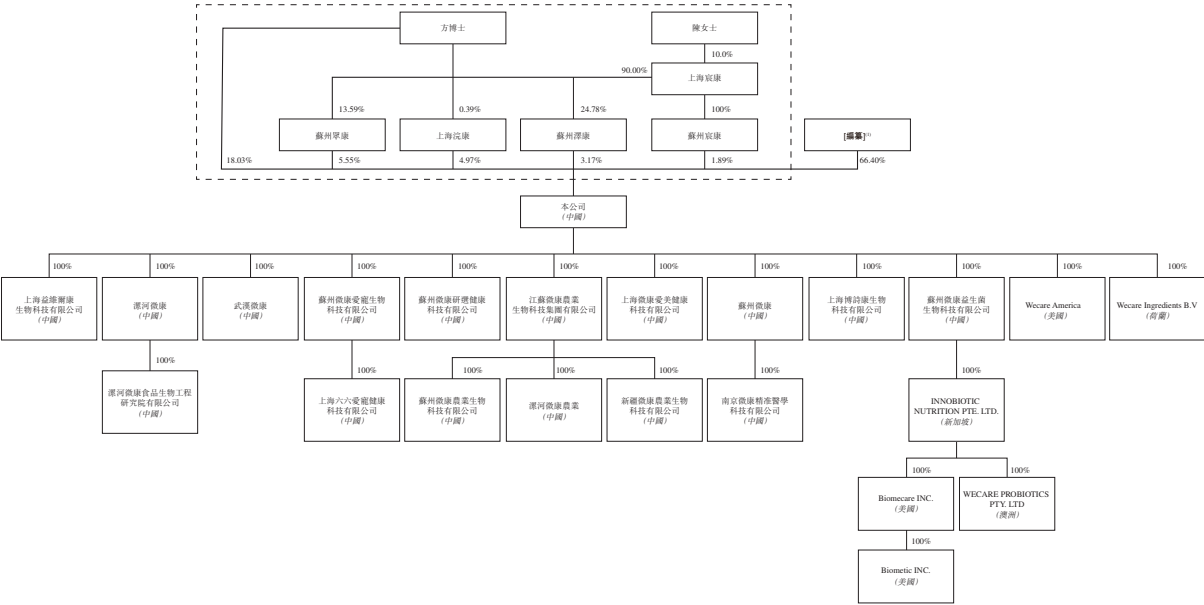
附註：

- (1) 蘇州眾康、蘇州澤康及上海浣康均為由方博士作為唯一普通合夥人控制的有限合夥企業。蘇州宸康由上海宸康全資擁有，而上海宸康則分別由方博士及其配偶陳女士擁有90.00%及10.00%權益。因此，方博士連同蘇州眾康、蘇州澤康、上海浣康、上海宸康及陳女士各方為我們的單一最大股東集團。
- (2) 蘇州眾康為一家於2015年8月12日在中國成立的有限合夥企業，作為若干對本集團未來發展充滿信心的員工及個人投資者的持股平台。截至最後實際可行日期，蘇州眾康有一名普通合夥人，即方博士，持有約13.59%的權益，以及27名有限合夥人。有限合夥人中無任何一方持有蘇州眾康30%或以上的權益。
- (3) 上海浣康於2017年11月27日在中國註冊成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，上海浣康有一名普通合夥人，即方博士，持有約0.39%權益，及一名有限合夥人，即觀由昭泰(嘉興)創業投資合夥企業(有限合夥)(「觀由昭泰」)，持有其餘99.61%權益。觀由昭泰的普通合夥人為平潭觀由股權投資合夥企業(有限合夥)，由陳勇最終控制。觀由昭泰有12名有限合夥人，其最大有限合夥人杭州泰格股權投資合夥企業(有限合夥)持有約30.84%權益。其餘有限合夥人概無持有其30%或以上權益。據本公司所知，除方博士外，上述所有個人及實體均為獨立第三方。
- (4) 蘇州澤康為由方博士控制的僱員激勵平台。進一步詳情請參閱上文「— 僱員激勵平台」一節。
- (5) 為表彰及獎勵方博士對本集團成長及發展所作出的貢獻，根據日期為2023年7月13日的股份認購協議，本公司按每股人民幣6元的價格向方博士的投資控股平台蘇州宸康發行合共2,000,000股股份，其已於2023年9月28日獲悉數清。

歷史、發展及公司架構

緊接[編纂]完成前我們的公司架構

下圖說明緊接[編纂]完成前本集團的公司架構：



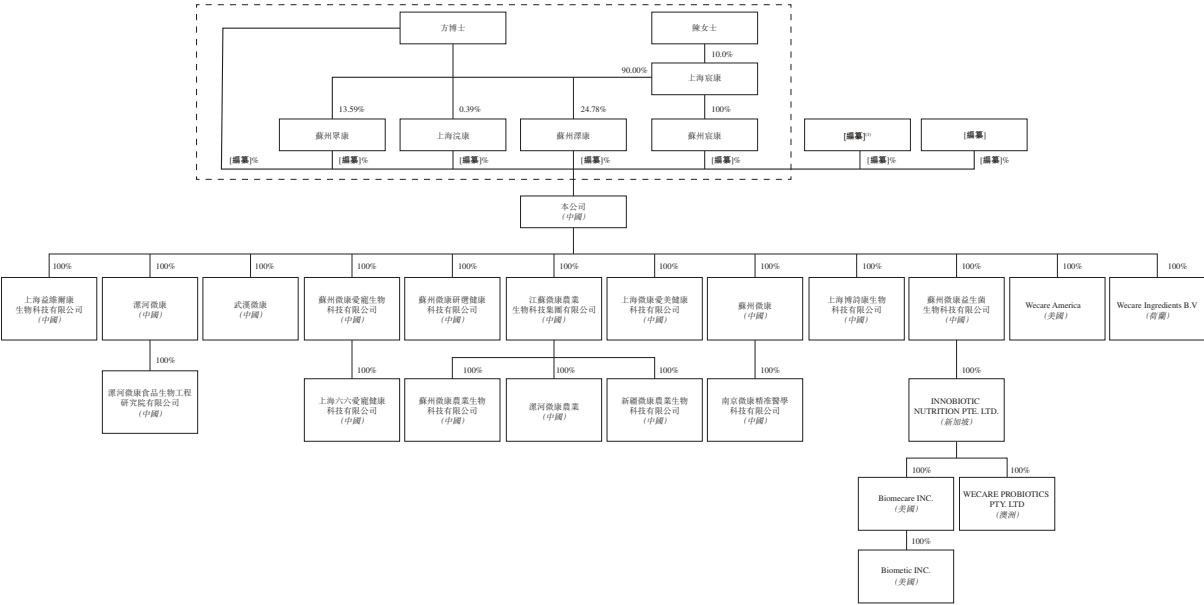
附註：

(1) 有關該等股東的進一步詳情，請參閱上文「一有關我們[編纂]的資料」。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]完成後我們的公司架構

下圖說明緊隨[編纂]完成後本集團的公司架構(假設[編纂]未獲行使)：



附註：

(1) 見「一緊接[編纂]完成前我們的公司架構」中公司架構圖的附註。