概覽

本集團的歷史可追溯至2001年12月，當時本公司於中國四川省成都市成立為有限公司。

我們是中國的一家大型中藥飲片供應商。公司創始人兼董事長江雲先生為業內知名人士和資深代言人，亦擔任第十屆國家藥典委員會委員的中藥飲片企業代表。有關江雲先生的履歷詳情，請參閱「董事及高級管理層」。

里程碑

下表概述我們的企業及業務發展中的各關鍵里程碑。

年份	里程碑
2001年	本公司於中國成立為有限公司
2003年	本公司獲得國家藥監局的藥品生產質量管理規範(GMP)認證
2010年	本公司成為中國第一批國家級非物質文化遺產中藥炮製技術代表性傳承人王孝濤傳承基地
	本公司位於成都高新區生產基地的中藥飲片生產線獲得國家藥監局頒佈的GMP認證，並正式投入運營
2011年	本公司獲批成立四川省中藥飲片炮製工程技術研究中心
2013年	本公司獲批建設國家中醫藥管理局中藥炮製技術重點研究室
2015年	本公司獲四川省經濟和信息化廳認定為「四川省企業技術中心」
2023年	本公司當選中國醫藥保健品進出口商會中藥飲片分會理事長單位
2024年	本公司自營線上B2B銷售平台「金方草堂」正式上線
	本公司於越南設立代表辦事處
2025年	本公司GMP生產質量管理體系通過越南衛生部評審認證
2026年	憑藉在中藥炮製古法技術傳承保護與創新轉化方面開展的相關工作，我們榮獲國家科學技術進步獎二等獎。

我們的附屬公司

截至最後實際可行日期，我們有四家附屬公司。下表載列截至最後實際可行日期我們各附屬公司的若干資料。

名稱	成立地點	主要業務	本公司持有的權益	成立日期
成都新荷花....	中國	中藥飲片研發、生產及出口	100.0%	2013年8月21日
新荷花香港....	香港	中草藥及中藥飲片進出口	100.0%	2020年1月21日
新荷花大藥房..	中國	中藥飲片零售	100.0%	2021年4月1日
四川金方草堂..	中國	尚無實質性業務運營	68.0%	2024年8月28日

本公司的企業發展及重大股權變動

本公司成立及初始股權變動

本公司於2001年12月30日在中國四川省成都市成立為有限公司，初始註冊資本為人民幣2,000,000元，其中江雲先生控制的公司國嘉投資持有60.0%權益，周小元先生(一名在醫藥行業擁有數十年經驗並幫助建立我們初始合規及運營框架的副主任藥師，與國嘉投資統稱為「**初始股東**」)持有40.0%權益。根據日期為2003年9月30日的股東決議案，我們將結欠初始股東的人民幣10,000,000元債務轉為初始股東的股本出資。債轉股已於2003年10月完成，本公司的註冊資本增至人民幣12,000,000元。債轉股後，本公司由國嘉投資擁有70.0%權益，周小元先生擁有30.0%權益。

於2004年4月至2008年12月期間，我們進行了各類股權轉讓，且由於周小元先生希望尋求其他業務機會，其不再為股東。該等轉讓後，本公司由國嘉投資擁有55.8%權益，其他少數股東擁有44.2%權益。

根據日期為2009年3月19日的股東決議案，我們的註冊資本增至人民幣15,000,000元，增加的人民幣3,000,000元由江蘇雙良集團有限公司(現稱為雙良集團有限公司)(「**雙良集團**」)及王金茂先生(均為獨立第三方)認繳，總代價為人民幣40,000,000元。該代價乃參考本集團當時的經營業績及我們的業務前景經公平磋商後確定。

完成上述事項後，本公司股權結構如下：

股東名稱／姓名	註冊資本	持股比例
	(人民幣元)	
國嘉投資	6,690,000	44.6%
雙良集團	1,875,000	12.5%
江平先生	1,440,000	9.6%
北京聰慧利德信息諮詢有限公司(「**聰慧利德**」)	1,156,800	7.7%
王金茂先生	1,125,000	7.5%
陳志立先生	836,400	5.6%
吳學丹先生	720,000	4.8%
王森先生	578,400	3.9%
趙利軍先生	578,400	3.9%
總計	**15,000,000**	**100.0%**

改制為股份公司

於2009年6月，本公司改制為股份有限公司，所有發起人均同意將本公司截至2009年3月31日的資產淨值轉換為55,000,000股每股面值人民幣1.0元的股份。因此，我們更名為「四川新荷花中藥飲片股份有限公司」。

緊隨改制為股份公司後，本公司由以下股東持有，這些股東為轉股目的擔任發起人。我們的發起人資料載列如下：

股東名稱／姓名[1]	股份數目	持股比例
國嘉投資	24,530,000	44.6%
雙良集團	6,875,000	12.5%
江平先生	5,280,000	9.6%
聰慧利德	4,240,500	7.7%
王金茂先生	4,125,000	7.5%
陳志立先生	3,063,500	5.6%
吳學丹先生	2,640,000	4.8%
王森先生	2,123,000	3.9%
趙利軍先生	2,123,000	3.9%
總計	**55,000,000**	**100.0%**

附註：

(1) 除由江雲先生控制的實體國嘉投資及江雲先生的哥哥江平先生外，所有其他發起人均為獨立第三方。

往績記錄期間前的重大股權變動

2017年前的股權變動

於2010年至2017年間，本公司已進行多次股份轉讓，目的是簡化股權結構及促進財產規劃。我們亦發行了一定數量的新股，以表彰員工的貢獻，並使他們的利益與本公司的長遠目標保持一致。

於上述變動後，本公司的股權架構如下：

股東姓名／名稱	股份數目	持股比例
江雲先生	13,106,500	23.2%
國嘉投資	24,530,000	43.5%
雙良集團	6,875,000	12.2%
江爾成先生	4,240,500	7.5%
王金茂先生	4,125,000	7.3%
祁國蓉女士	2,123,000	3.8%
馮斌先生	700,000	1.2%
劉震東先生	580,000	1.0%
熊世超先生	100,000	0.2%
總計	**56,380,000**	**100.0%**

2017年股份發行

於2017年3月26日，為進一步協調重要員工與本公司的利益，當時的股東決議以代價人民幣16,000,000元向本公司若干重要員工發售合共4,000,000股股份(「**2017年股份發行**」)。該代價乃參考本公司當時的業務狀況經公平磋商後確定，並於2017年5月3日前悉數結清。2017年股份發行完成後，我們的註冊資本增至人民幣60,380,000元。

為便於辦理公司備案相關事務，根據2017年股份發行發行及以本公司執行董事兼總經理馮斌先生及時任本公司高級管理層劉震東先生名義登記的2,160,000股股份為代若干股東持有。該等代持安排已於2017年至2021年股份轉讓(定義如下)期間通過多次股份轉讓終止及恢復。據董事所深知，彼等不知悉有關過往代持安排的任何爭議，亦不知悉本公司內部目前存在任何代持安排。

2017年至2021年股份轉讓及2019年融資

於2017年至2021年期間，本公司已在當時現有股東之間進行了一系列股份轉讓，以支持飲片研發及生產能力的發展而引入新投資者及恢復代持安排(「**2017年至2021年股份轉讓**」)。

於2019年12月，國藥君柏(山東)股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**國藥君柏**」)與本公司及當時的股東訂立認股協議，據此，國藥君柏同意通過認購5,590,741股股份投資本公司(「**2019年融資**」)，代價為人民幣50,000,000元。該代價乃參考本公司當時的經營業績以及本集團的前景及發展潛力經公平磋商後確定，已於2020年1月21日悉數結清。2019年融資完成後，我們的註冊資本增至人民幣65,970,741元。有關2019年融資的進一步詳情，請參閱「－[**編纂**]前投資」。

於2019年融資及2017年至2021年股份轉讓完成後，本公司的股權結構如下：

股東姓名／名稱	股份數目	持股比例
江雲先生	18,498,500	28.0%
國嘉投資	14,383,412	21.8%
江爾成先生	10,645,170	16.1%
國藥君柏	5,590,741	8.5%
成都川商投朋錦泰荷企業管理中心(有限合夥)(「**朋錦泰荷**」)	4,477,890	6.8%
蔡昱女士	2,150,000	3.3%
祁國蓉女士	2,123,000	3.2%
馮斌先生	1,100,000	1.7%
梅曉玲女士	1,080,000	1.6%
祁傑先生	980,000	1.5%
四川原電金融服務外包有限公司(「**四川原電**」)	888,890	1.3%
段莉女士	733,138	1.1%
陳榮先生	500,000	0.8%
江平先生	350,000	0.5%
譚東先生	290,000	0.4%
劉震東先生	240,000	0.4%
郭憲軍先生	240,000	0.4%
胡文瑜女士	200,000	0.3%
張大永先生	180,000	0.3%
張莉女士	180,000	0.3%
羅玉金先生	140,000	0.2%
付忠根先生	120,000	0.2%
陳爽女士	120,000	0.2%
張曉佳女士	120,000	0.2%
鞠友彬女士	100,000	0.2%
熊世超先生	100,000	0.2%
劉文瑞先生	100,000	0.2%
吳錦英女士	80,000	0.1%
周靜波博士	50,000	0.1%
文武先生	50,000	0.1%
徐慧理女士	50,000	0.1%
魏建華先生	40,000	0.1%
李敏女士	30,000	0.0%*
郭平先生	30,000	0.0%*
丁偉先生	10,000	0.0%*
總計	**65,970,741**	**100.0%**

附註：

* 指小於0.05%

2022年股份轉讓

下表載列我們當時的現有股東於2022年進行的股份轉讓詳情(「**2022年股份轉讓**」)。

相關股份轉讓協議日期	轉讓人	受讓人	所轉讓股份數目	代價
2022年10月17日 ...	魏建華先生	梅鴻彬女士	40,000	人民幣160,000元
2022年11月8日	國嘉投資	孫渝先生	735,000	人民幣10,025,400元
2022年11月15日 ...		賴海燕女士	600,000	人民幣8,100,000元
		張瑞先生	100,000	人民幣1,350,000元
2022年11月17日 ...		鍾翔宇先生	100,000	人民幣1,350,000元
2022年11月23日 ...		成都斯美瑞企業管理諮詢有限公司(「**成都斯美瑞**」)	100,000	人民幣1,350,000元
2022年11月28日 ...		鄒昌友先生	100,000	人民幣1,350,000元
2022年12月2日	蔡昱女士	成都壹壹科技有限公司(「**成都壹壹**」)	2,150,000	人民幣19,350,000元

於2022年股份轉讓完成後，本公司的股權架構如下：

股東姓名／名稱	股份數目	持股比例
江雲先生	18,498,500	28.0%
國嘉投資	12,648,412	19.2%
江爾成先生	10,645,170	16.1%
國藥君柏	5,590,741	8.5%
朋錦泰荷	4,477,890	6.8%
成都壹壹	2,150,000	3.3%
祁國蓉女士	2,123,000	3.2%
馮斌先生	1,100,000	1.7%
梅曉玲女士	1,080,000	1.6%
祁傑先生	980,000	1.5%
四川原電	888,890	1.3%
段莉女士	733,138	1.1%
孫渝先生	735,000	1.1%
賴海燕女士	600,000	0.9%
陳榮先生	500,000	0.8%
江平先生	350,000	0.5%
譚東先生	290,000	0.4%
劉震東先生	240,000	0.4%
郭憲軍先生	240,000	0.4%
胡文瑜女士	200,000	0.3%
張大永先生	180,000	0.3%
張莉女士	180,000	0.3%
羅玉金先生	140,000	0.2%

股東姓名／名稱	股份數目	持股比例
付忠根先生	120,000	0.2%
陳爽女士	120,000	0.2%
張曉佳女士	120,000	0.2%
鞠友彬女士	100,000	0.2%
熊世超先生	100,000	0.2%
劉文瑞先生	100,000	0.2%
張瑞先生	100,000	0.2%
鍾翔宇先生	100,000	0.2%
成都斯美瑞	100,000	0.2%
鄒昌友先生	100,000	0.2%
吳錦英女士	80,000	0.1%
周靜波博士	50,000	0.1%
文武先生	50,000	0.1%
徐慧理女士	50,000	0.1%
梅鴻彬女士	40,000	0.1%
李敏女士	30,000	0.0%*
郭平先生	30,000	0.0%*
丁偉先生	10,000	0.0%*
總計	**65,970,741**	**100.0%**

附註：

* 指小於0.05%

於往績記錄期間的重大股權變動

2023年股份轉讓

下表載列我們當時的現有股東於2023年進行的股份轉讓詳情(「**2023年股份轉讓**」)。

相關股份轉讓協議日期	轉讓人	受讓人	所轉讓股份數目	代價
2023年3月31日	國嘉投資	禹潤民先生	461,795	人民幣7,000,000元
		杜慶龍先生	131,941	人民幣2,000,000元
		劉彤女士	131,941	人民幣2,000,000元
		謝理先生	131,941	人民幣2,000,000元
		薛萍女士	131,941	人民幣2,000,000元
2023年6月1日		汪勇先生	197,912	人民幣3,000,000元
2023年6月19日		中山市中智藥業集團有限公司(「**中智藥業**」)	2,308,976	人民幣35,000,000元
2023年6月27日	郭平先生	李國沅先生	10,000	人民幣151,600元
		王程先生	10,000	人民幣151,600元
		艾雪花女士	10,000	人民幣151,600元

相關股份轉讓協議日期	轉讓人	受讓人	所轉讓股份數目	代價
2023年6月30日	郭憲軍先生	張薇女士	160,000	人民幣2,908,800元
	劉震東先生		80,000	人民幣1,454,400元
2023年10月11日 ...	賴海燕女士	廣發信德嵐湖二期	600,000	人民幣10,908,000元
	張瑞先生	(蘇州)健康產業	100,000	人民幣1,818,000元
	鍾翔宇先生	創業投資合夥	100,000	人民幣1,818,000元
	成都斯美瑞	企業(有限合夥)	100,000	人民幣1,818,000元
	鄒昌友先生	(「**廣發信德**」)	100,000	人民幣1,818,000元

於2023年股份轉讓完成後，本公司的股權架構如下：

股東姓名／名稱	股份數目	持股比例
江雲先生	18,498,500	28.0%
國嘉投資	9,151,965	13.9%
江爾成先生	10,645,170	16.1%
國藥君柏	5,590,741	8.5%
朋錦泰荷	4,477,890	6.8%
中智藥業	2,308,976	3.5%
成都壹壹	2,150,000	3.3%
祁國蓉女士	2,123,000	3.2%
馮斌先生	1,100,000	1.7%
梅曉玲女士	1,080,000	1.6%
廣發信德	1,000,000	1.5%
祁傑先生	980,000	1.5%
四川原電	888,890	1.3%
孫渝先生	735,000	1.1%
段莉女士	733,138	1.1%
陳榮先生	500,000	0.8%
禹潤民先生	461,795	0.7%
江平先生	350,000	0.5%
譚東先生	290,000	0.4%
張薇女士	240,000	0.4%
胡文瑜女士	200,000	0.3%
汪勇先生	197,912	0.3%
張大永先生	180,000	0.3%
張莉女士	180,000	0.3%
劉震東先生	160,000	0.2%
羅玉金先生	140,000	0.2%
杜慶龍先生	131,941	0.2%
劉彤女士	131,941	0.2%
謝理先生	131,941	0.2%
薛萍女士	131,941	0.2%
付忠根先生	120,000	0.2%
張曉佳女士	120,000	0.2%

股東姓名／名稱	股份數目	持股比例
陳爽女士	120,000	0.2%
熊世超先生	100,000	0.2%
鞠友彬女士	100,000	0.2%
劉文瑞先生	100,000	0.2%
郭憲軍先生	80,000	0.1%
吳錦英女士	80,000	0.1%
文武先生	50,000	0.1%
徐慧理女士	50,000	0.1%
周靜波博士	50,000	0.1%
梅鴻彬女士	40,000	0.1%
李敏女士	30,000	0.0%*
丁偉先生	10,000	0.0%*
李國沅先生	10,000	0.0%*
王程先生	10,000	0.0%*
艾雪花女士	10,000	0.0%*
總計	**65,970,741**	**100.0%**

附註：

* 指小於0.05%

股份回購及減少註冊資本

於2024年12月及2025年1月，本公司與若干[**編纂**]前投資者訂立若干股份回購協議，回購合共7,315,300股股份，包括(i)國藥君柏所持有的5,590,741股股份，回購價格約為每股股份人民幣11.9元、(ii)孫渝先生持有的735,000股股份，回購價格約為每股股份人民幣14.6元、(iii)杜慶龍先生、劉彤女士、謝理先生及薛萍女士持有的合共527,764股股份，回購價格約為每股股份人民幣16.8元及(iv)禹潤民先生持有的461,795股股份，回購價格約為每股股份人民幣16.8元。代價乃根據與相關投資者各自的投資協議中所載條款釐定，並於2025年3月11日悉數結算。

於上述股份回購完成後，我們的註冊資本減少至人民幣58,655,441元。

2025年股份轉讓

於2025年3月，廣發信德與上海吉達健企業管理合夥企業(有限合夥)(「**上海吉達健**」)訂立了一份股份轉讓協議，據此，廣發信德以人民幣19,941,218.63元的代價將其所持本公司股份全部轉讓予上海吉達健。該代價已於2025年3月25日悉數結算。

有關截至最後實際可行日期本公司的股權架構，請參閱下文「－我們的資本化」。

中國法律顧問確認

據我們的中國法律顧問告知，本公司已就上述股權變動進行必要工商登記或備案。

[編纂]前投資

下表概述[**編纂**]前投資的主要條款：

本公司的股權融資

	2019年融資
悉數支付代價的日期	2020年1月21日
每股股份概約成本	人民幣8.9元
較[編纂]折讓(1)	[**編纂**]%
本公司投後估值	人民幣590百萬元
估值及代價釐定基準	2019年融資的代價由國藥君柏與本集團參考(其中包括)投資時間、本集團的經營及財務業績以及我們的業務前景，經公平磋商後確定。
禁售期	根據中國適用法律，在[**編纂**]後12個月內，本公司所有現有股東(包括[**編纂**]前投資者)不得出售其持有的任何股份。
戰略利益	我們認為，本公司可受益於國藥君柏的投資，因為該投資證明了其對本集團營運的信心，且為對本公司的表現及優勢的認可。本公司亦認為，國藥君柏在業內表現良好，可對本集團的發展提供專業見解及建議，並能通過加強業務合作，助力我們實現業務協同效應。
2019年融資所得款項用途	我們將2019年融資所得款項用於本公司業務的發展及擴張，並用作我們的一般營運資金。截至最後實際可行日期，2019年融資所得款項已全部使用。

本公司的股份轉讓

	2017年前股份轉讓	**2017年至2021年股份轉讓**	**2022年股份轉讓**	**2023年股份轉讓**	**2025年股份轉讓**
悉數支付代價的日期	2018年12月20日	2019年2月26日至2021年11月11日	2022年12月5日	2024年1月10日	2025年3月25日
每股股份概約成本	人民幣0.3元至人民幣5.9元	人民幣4.0元至人民幣13.6元	人民幣4.0元至人民幣13.6元	人民幣15.2元至人民幣18.2元	人民幣19.9元
較[編纂]折讓(1)	[**編纂**]%至[**編纂**]%	[**編纂**]%至[**編纂**]%	[**編纂**]%至[**編纂**]%	[**編纂**]%至[**編纂**]%	[**編纂**]%

代價釐定基準：各股份轉讓的代價由當時的現有股東之間參考(其中包括)每股股份原收購成本(倘適用)、本集團的經營及財務業績以及我們的業務前景，經公平磋商後確定。

禁售期：根據中國適用法律，在[**編纂**]後12個月內，本公司所有現有股東(包括[**編纂**]前投資者)不得出售其持有的任何股份。

附註：

(1) 較[**編纂**]折讓乃根據[**編纂**]為[**編纂**]港元(即指示性[**編纂**]範圍的中位數)及截至最後實際可行日期的外匯匯率計算。

[編纂]前投資者的特別權利

我們若干[**編纂**]前投資者先前曾獲授特別權利，該等權利已於向聯交所提交[**編纂**]申請前全部終止。

本公司授予的權利

2019年12月，國藥君柏因投資於本公司而獲授由本公司與江雲先生及江爾成先生(合稱「**江氏家族**」)承擔的贖回權，以及優先認購權、反攤薄權、優先購買權及隨售權。該等全部權利(包括由本公司承擔的贖回權)已於2021年3月終止。於此後任何時間，本公司並未以任何[**編纂**]前投資者作受惠人而授予或承擔任何贖回義務，且該等已終止權利概不會因日後發生任何事件(不論是否受本公司控制)而恢復。

江氏家族及國嘉投資授予的權利

若干上述特別權利於2021年6月恢復(即由江氏家族承擔的贖回權及股份轉讓限制，以及優先認購權及反攤薄權)，以國藥君柏作受惠人。根據該等恢復安排，本公司並無承擔任何贖回義務。該等權利已於2024年12月終止，其後國藥君柏不再作為股東。

另外，2022年至2023年期間，國嘉投資(由本公司控股股東之一江雲先生控制的實體)將其持有的若干股份轉讓予多名投資者。該等投資者因該等股份轉讓而獲授若干特別權利，包括贖回權。該特別權利已於2023年10月及12月終止(視情況而定)。

因此，2021年3月之後存續的全部贖回義務均為江氏家族及／或國嘉投資(作為股東)的個人義務。本公司並未就該等義務提供擔保或簽訂任何附加協議。由於本公司並不承擔其項下的任何義務或或然負債，於往績記錄期間，本公司的財務報表並未就該等贖回權錄得任何負債。有關詳情，請參閱本文件附錄一所載會計師報告附註34。

截至最後實際可行日期，概無任何[**編纂**]前投資者持有針對本公司或任何股東的任何特別權利。

主要現有[編纂]前投資者的相關資料

以下載列截至最後實際可行日期持有本公司已發行股本總額超過1.0%的主要[**編纂**]前投資者詳情。

據本公司經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，除祁國蓉女士(執行董事江爾成先生的母親)、祁傑先生(江爾成先生的舅舅)、江平先生(執行董事江雲先生的哥哥)及中智藥業外，所有其他[**編纂**]前投資者及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

[編纂]前投資者	背景
朋錦泰荷.....	朋錦泰荷，一家於2017年11月27日在中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人成都川商投朋錦私募基金管理有限公司(「**川商投朋錦**」)管理。川商投朋錦於2012年12月14日在中國成立，並於2015年8月20日起在中國證券投資基金業協會(「**中基協**」)登記為私募股權基金管理人，由四川省商業投資集團有限責任公司(「**四川商投集團**」)控制，而四川商投集團由四川省政府國有資產監督管理委員會控制。截至最後實際可行日期，朋錦泰荷的五名有限合夥人均為獨立第三方，其中成都聚眾投資有限公司(「**成都聚眾**」)持有朋錦泰荷的49.6%合夥權益，為其最大有限合夥人。成都聚眾由獨立第三方鐘明控制。成都西南建材(集團)有限公司(「**成都西南建材**」)持有朋錦泰荷32.25%的合夥權益，為其第二大有限合夥人。成都西南建材由獨立第三方王金蓉控制。朋錦泰荷並無其他持有30%以上合夥權益的有限合夥人。 朋錦泰荷為中國專業機構投資者，主要從事股權投資。
中智藥業.....	中智藥業，一家於1993年3月5日在中國成立的公司，由非執行董事賴智填先生最終控制。 中智藥業為聯交所上市公司中智藥業控股有限公司(股份代號：3737，主要從事藥品製造及連鎖藥店經營業務)的聯屬公司。
上海吉達健.....	上海吉達健為一間於中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人上海岱興私募基金管理合夥企業(有限合夥)管理，而上海岱興私募基金管理合夥企業(有限合夥)則由獨立第三方張帆最終控制。截至最後實際可行日期，獨立第三方羅劼為上海吉達健的唯一有限合夥人，持有上海吉達健99.67%的合夥權益。上海吉達健為一家主要從事股權投資的機構投資者。
成都壹壹.....	成都壹壹，一家於2006年11月15日在中國成立的公司，由獨立第三方查波先生及蔡穎女士最終共同控制。成都壹壹主要從事提供技術諮詢。

[編纂]前投資者	背景
四川原電.....	四川原電，一家於2014年7月29日在中國成立的公司，由獨立第三方金文鳳女士最終控制。四川原電主要接受金融機構委託從事技術支持及業務發展支援外包。
個人投資者.....	梅曉玲女士及段莉女士均為獨立第三方及個人投資者，在更廣泛的醫療及生物醫藥行業擁有豐富的投資經驗。

聯席保薦人確認

基於(1)[**編纂**]將於[**編纂**]前投資完成後120個足日以上發生；及(2)截至最後實際可行日期，概無現有[**編纂**]前投資者獲授予任何特別權利，聯席保薦人確認[**編纂**]前投資符合《新上市申請人指南》第4.2章的規定。

[**編纂**]

重大收購及出售

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無進行我們認為屬重大的任何收購、出售或合併。

過往上市申請及[編纂]理由

於2011年3月，本公司提交了股份於深圳證券交易所創業板上市的申請(「**首次A股上市申請**」)。於2012年8月，考慮到諸多因素(包括我們當時的業務及營運狀況)，本公司自願撤回首次A股上市申請。於2020年1月，本公司重新提交了股份於深圳證券交易所創業板上市的申請(「**第二次A股上市申請**」，與首次A股上市申請統稱為「**A股上市申請**」)。考慮到當時市場條件，本公司於2021年4月自願撤回第二次A股上市申請。

於2023年10月，我們向中國證券監督管理委員會四川監管局啟動輔導備案，擬申請在深圳證券交易所主板上市。考慮到我們未來的業務戰略定位等，於2024年4月，我們自願終止輔導備案並決定尋求股份在聯交所[**編纂**]。輔導備案為籌備上市的行政步驟，且其本身並不構成正式上市申請。中國證券監督管理委員會四川監管局並未就輔導備案或相關上市計劃提出任何問題或意見。

董事認為，聯交所作為國際認可的知名證券交易所，可作為我們進入國際資本市場及拓展全球業務版圖的平台，[**編纂**]將為我們提供必要的資金，通過擴大我們的業務及加強業務前景，提高我們的競爭力，而於聯交所[**編纂**]將提升我們的形象及品牌的市場知名度，並為我們提供進一步擴大投資者基礎的機會。考慮到上述因素及本集團的長期業務發展戰略等，董事認為聯交所是進入國際股票市場的合適場所，[**編纂**]將符合本公司及股東的整體最佳利益。

董事並不知悉(i)已提請其垂註的A股上市申請或上述輔導備案中可能對[**編纂**]產生重大不利影響的任何事項或發現；(ii)我們與涉及A股上市申請或上述輔導備案的專業人士之間的任何分歧或糾紛或(iii)可能對本公司[**編纂**]的適宜性造成重大不利影響的任何事項。董事進一步確認，概無其他與A股上市申請或上述輔導備案有關的事項需要提請聯交所或潛在[**編纂**]注意。

根據聯席保薦人進行的獨立盡職調查工作以及聯席保薦人獲提供的資料及陳述，聯席保薦人未注意到任何重大事項可合理令聯席保薦人對董事上述觀點產生質疑。

我們的資本化

下表概述本公司截至最後實際可行日期及緊隨[**編纂**]完成後的資本化情況：

股東姓名／名稱	截至最後實際可行日期		緊隨[編纂]完成後	
	股份數目	佔本公司已發行股本總額的百分比	股份數目(3)	佔本公司已發行股本總額的百分比
江雲先生(1)(2)	18,498,500	31.5%	18,498,500	[編纂]%
國嘉投資	9,151,965	15.6%	9,151,965	[編纂]%
江爾成先生(1)(2)	10,645,170	18.1%	10,645,170	[編纂]%
朋錦泰荷	4,477,890	7.6%	4,477,890	[編纂]%
中智藥業	2,308,976	3.9%	2,308,976	[編纂]%
成都壹壹	2,150,000	3.7%	2,150,000	[編纂]%
祁國蓉女士(2)	2,123,000	3.6%	2,123,000	[編纂]%
馮斌先生	1,100,000	1.9%	1,100,000	[編纂]%
梅曉玲女士	1,080,000	1.8%	1,080,000	[編纂]%
上海吉達健	1,000,000	1.7%	1,000,000	[編纂]%
祁傑先生(2)	980,000	1.7%	980,000	[編纂]%
四川原電	888,890	1.5%	888,890	[編纂]%
段莉女士	733,138	1.2%	733,138	[編纂]%
陳榮先生	500,000	0.9%	500,000	[編纂]%
江平先生(1)	350,000	0.6%	350,000	[編纂]%
譚東先生	290,000	0.5%	290,000	[編纂]%
張薇女士	240,000	0.4%	240,000	[編纂]%
胡文瑜女士	200,000	0.3%	200,000	[編纂]%
汪勇先生	197,912	0.3%	197,912	[編纂]%
張大永先生	180,000	0.3%	180,000	[編纂]%
張莉女士	180,000	0.3%	180,000	[編纂]%
劉震東先生	160,000	0.3%	160,000	[編纂]%
羅玉金先生	140,000	0.2%	140,000	[編纂]%
付忠根先生	120,000	0.2%	120,000	[編纂]%
張曉佳女士	120,000	0.2%	120,000	[編纂]%
陳爽女士	120,000	0.2%	120,000	[編纂]%
熊世超先生	100,000	0.2%	100,000	[編纂]%
鞠友彬女士	100,000	0.2%	100,000	[編纂]%
劉文瑞先生	100,000	0.2%	100,000	[編纂]%
郭憲軍先生	80,000	0.1%	80,000	[編纂]%
吳錦英女士	80,000	0.1%	80,000	[編纂]%
文武先生	50,000	0.1%	50,000	[編纂]%
徐慧理女士	50,000	0.1%	50,000	[編纂]%
周靜波博士	50,000	0.1%	50,000	[編纂]%
梅鴻彬女士	40,000	0.1%	40,000	[編纂]%
李敏女士	30,000	0.1%	30,000	[編纂]%*
丁偉先生	10,000	0.0%*	10,000	[編纂]%*
李國沅先生	10,000	0.0%*	10,000	[編纂]%*
王程先生	10,000	0.0%*	10,000	[編纂]%*
艾雪花女士	10,000	0.0%*	10,000	[編纂]%*
[編纂][編纂]	–	–	[編纂]	[編纂]%
總計	**58,655,441**	**100.0%**	**[編纂]**	**100.0%**

附註：

(1) 江雲先生為江爾成先生的父親。

(2) 江平先生為江雲先生的哥哥。祁國蓉女士為江爾成先生的母親。祁傑先生為江爾成先生的舅舅。

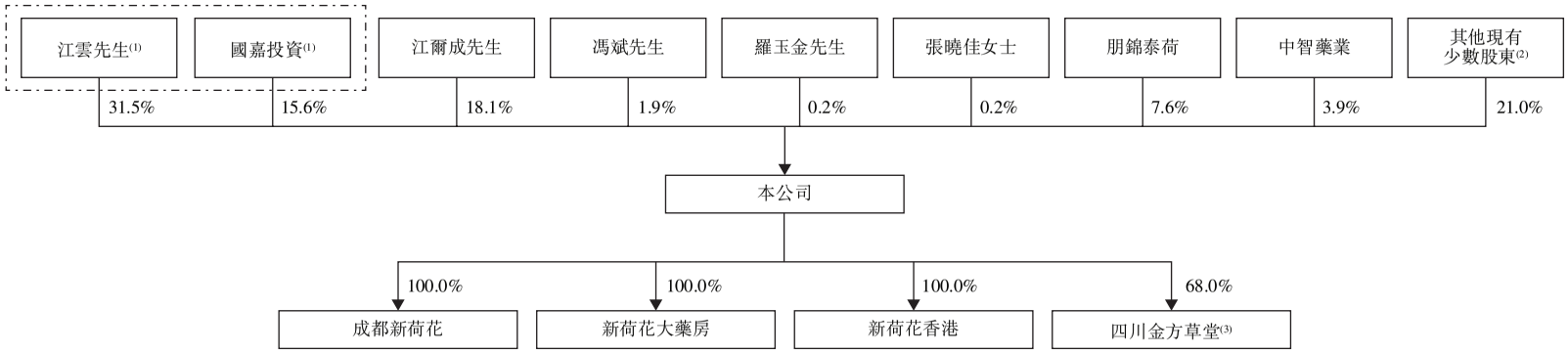
(3) 所有股東已向中國證監會、聯交所及其他相關監管機構申請將其所持有的非上市股份轉換為H股。詳情請參閱「股本」。

* [**編纂**]

我們的股權及公司架構

緊接[編纂]前

下圖載列緊接[**編纂**]前我們的公司及股權架構：



附註：

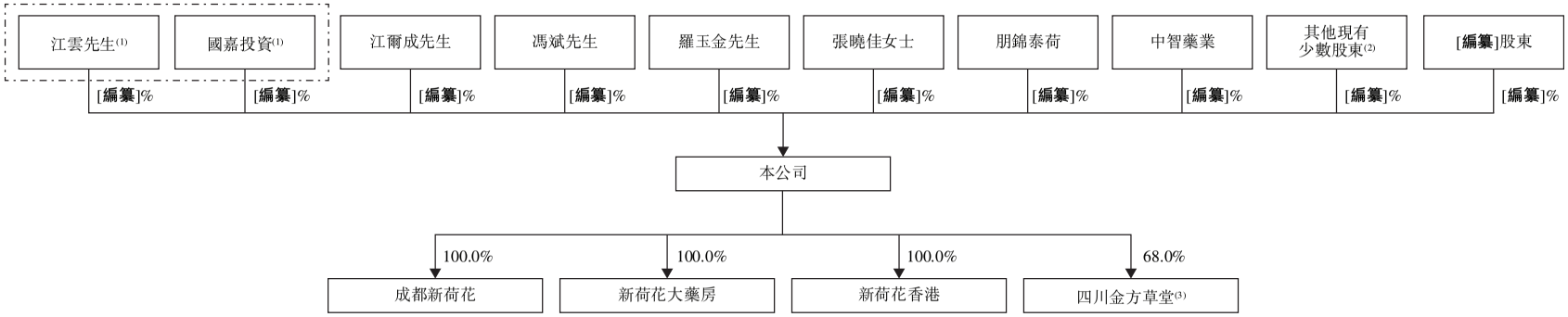
(1) 截至本文件日期，江雲先生能夠通過以下方式行使本公司47.1%的投票權：(i)其直接持有的18,498,500股股份；(ii)國嘉投資持有的9,151,965股股份(因其為國嘉投資的最終實益擁有人)。

(2) 即32名現有少數股東，截至最後實際可行日期，該等股東均持有本公司5.0%以下的股權。詳情請參閱上文「－我們的資本化」。

(3) 截至最後實際可行日期，四川金方草堂由本公司、張曉佳女士(本公司副總經理)、羅玉金先生(本公司執行董事兼副總經理)、李雪然先生(獨立第三方)及劉靜女士(獨立第三方)分別擁有68.0%、20.0%、8.0%、2.0%及2.0%的權益。

緊隨[編纂]完成後

下圖載列緊隨[**編纂**]完成後我們的公司及股權架構：



附註：

(1) 緊隨[**編纂**]完成後，江雲先生能夠通過以下方式行使本公司[**編纂**]%的投票權：(i)其直接持有的18,498,500股股份；及(ii)國嘉投資持有的9,151,965股股份(因其為國嘉投資的最終實益擁有人)。

(2) 即32名現有少數股東，截至最後實際可行日期，該等股東均持有本公司5.0%以下的股權。詳情請參閱上文「－我們的資本化」。

(3) 截至最後實際可行日期，四川金方草堂由本公司、張曉佳女士、羅玉金先生、李雪然先生及劉靜女士分別擁有68.0%、20.0%、8.0%、2.0%及2.0%的權益。