

歷史、發展及公司架構

概覽

我們的歷史可追溯至2003年1月，當時本公司於中國成立為一家有限責任公司，名稱為淄博安得醫療科技有限公司，其主要從事生產一次性注射器產品。在季先生的領導下，本公司堅持創新驅動戰略。通過20多年的持續研發投入，我們已成長為中國領先的創新型醫用耗材提供商。隨後於2022年6月，我們由有限責任公司改制為股份有限公司，並更名為山東安得醫療用品股份有限公司。

業務里程碑

我們的主要業務發展里程碑事項概述如下。

年份	事項
2003年	本公司於中國成立。
2010年	Patrick Choay SAS成為我們的股東之一，藉此，本公司轉為中外合資企業。
2011年	我們獲得中國首個TPE輸液器註冊證書。
2012年	我們獲得中國首個多層管路避光輸液器註冊證並成功開發中國首個智能型輸液器。
2014年	我們獲得中國首個聚氨酯無針連接留置針註冊證書。
2017年	我們的輸液器產品獲得美國FDA認證。
2017年	我們成立上海研發中心。
2020年	我們獲得中國首個密閉式配藥轉移器註冊證書及耐高壓經外周靜脈置入中心靜脈導管(「PICC」)註冊證。
2022年	本公司改制為股份有限公司，並更名為山東安得醫療用品股份有限公司。 我們自主研發的迷你中線導管上市，標誌著此類產品首次在中國市場推出。 取得歐盟MDR法規下的CE證書。
2023年	我們取得國內首個嬰兒臍動靜脈導管註冊證，並建立深圳國際營銷中心。
2024年	我們獲准在中國設立國家級博士後科研工作站。

歷史、發展及公司架構

年份	事項
2025年	「經外周穿刺中線導管」產品取得註冊證，自此國內三類醫療器械註冊證數量達到100項；聚氨酯留置針獲評國家級製造業單項冠軍產品。

我們的附屬公司

我們附屬公司截至最後實際可行日期的主營業務活動、成立地點、成立日期及本集團應佔股權載列如下。有關該等附屬公司的其他詳情，請參閱本節「— 公司架構」。有關我們附屬公司註冊資本的變更情況，請參閱本文件附錄六「法定及一般資料 — 有關本集團的進一步資料 — 我們附屬公司的股本變動」。

附屬公司名稱	成立地點	成立日期	本集團	
			應佔股權	主營業務活動
安得銷售	中國	2016年11月29日	100%	醫療器械的銷售
山東同齊	中國	2022年7月25日	100%	醫療器械的研發、 製造與銷售

公司發展及主要股權變動

本公司成立及早期股權變動

本公司於2003年1月23日根據中國法律成立為有限責任公司，初始名稱為淄博安得醫療科技有限公司，初始註冊資本為人民幣5.875百萬元。初始股東為山東新華醫療器械集團（「器械集團」）的196名僱員。為方便管理該等僱員所持股權，根據器械集團的安排，本公司股權以李勤及阮希安的名義登記。於2003年5月，作為名義持有人調整，李勤將其於本公司的全部股權轉讓予阮希安。

2003年6月，本公司與山東新華醫療器械股份有限公司（「新華醫療」）、中國機電出口產品投資公司（「中國機電出口」）、淄博齊魯創業投資有限責任公司（「齊魯創投」）及阮希安訂立增資協議，據此，新華醫療、中國機電出口、齊魯創投及阮希安分別認購本公司新發行註冊資本人民幣15百萬元、人民幣13百萬元、人民幣2.97百萬元及人民幣25,000元。於2004年6月，新華醫療進一步認購本公司新增註冊資本人民幣11.13百萬元。上述增資完成後，本公司由新華醫療、中國機電出口、阮希安及齊魯創投分別持有54.44%、27.08%、12.29%及6.19%，本公司註冊資本增至人民幣48百萬元。

歷史、發展及公司架構

2008年3月，阮希安及齊魯創投分別將其各自持有的全部本公司股權轉讓予受器械集團控制的公司淄博匯德投資有限公司（「淄博匯德」）。淄博匯德取代阮希安，成為代表器械集團僱員的新代名人股東。上述股權轉讓完成後，本公司由新華醫療、中國機電出口及淄博匯德分別持有54.44%、27.08%及18.48%的股權。

上述所有增資及股權轉讓的對價均為每人民幣1元註冊資本對應人民幣1元。

2010年Patrick Choay SAS及上海億瑞收購本公司

根據於2010年1月及2010年4月訂立的股份轉讓協議，(i)新華醫療將其持有的本公司35.69%股權轉讓予Patrick Choay SAS；及(ii)中國機電出口及淄博匯德分別向上海億瑞轉讓本公司27.08%及18.48%股權。根據於2010年4月訂立的增資協議，Patrick Choay SAS及上海億瑞分別認購本公司新增註冊資本人民幣5.07百萬元及人民幣6.93百萬元。上述股權轉讓及增資的對價為每人民幣1元註冊資本對應人民幣1元。有關對價乃經訂約方參考獨立專業估值師根據本公司資產淨值編製的估值報告公平磋商後釐定，並已於2010年7月悉數結清。

上述股權轉讓及增資完成後，本公司分別由上海億瑞、Patrick Choay SAS及新華醫療持有48%、37%及15%，本公司的註冊資本增至人民幣60.0百萬元。

Patrick Choay SAS

Patrick Choay SAS是一家法國製藥集團，主要從事藥品和醫療器械的製造和銷售以及股權投資。其附屬公司Laboratoire CCD製造的胚胎移植導管用於法國和中國首例體外受精(IVF)嬰兒的成功分娩，在輔助生殖醫療器械行業建立了良好的聲譽。Patrick Choay SAS由Patrick Henri Jean Choay博士持有約89.34%的股權。

上海億瑞

上海億瑞於2009年11月17日根據中國法律成立為有限責任公司。上海億瑞的股權曾由獨立第三方李世良、王文博及張竹分別持有4.50%、3.50%及2.00%，餘下90%由該等三名個人作為名義持有人代表器械集團持有。根據器械集團主管政府部門有關股權明晰的指示，2021年5月，李世良、王文博及張竹將其代器械集團持有的股權轉讓給淄博蔚藍、淄博鑫業及淄博創悅（為本集團逾300名核心僱員設立的僱員持股平台），上述代名人持股安排終止。上述股權轉讓對價乃經訂約方參考獨立估值師出具的估值報告公平磋商後釐定。截至最後實際可行日期，上海億瑞由淄博蔚藍、淄博鑫業、淄博創悅、李世良、王文博及張竹分別持有73.29%、7.12%、7.08%、5.63%、4.38%及2.50%的股權。

歷史、發展及公司架構

2012年5月股權轉讓

2012年5月，上海億瑞、Patrick Choay SAS與新華醫療訂立股份轉讓協議，據此，新華醫療分別以對價人民幣8.13百萬元及人民幣6.26百萬元將其持有的本公司8.47%及6.53%股權轉讓給上海億瑞及Patrick Choay SAS，有關對價乃經各方參考獨立專業估值師根據本公司資產淨值編製的估值報告釐定，且已於2012年12月前悉數結清。於上述股權轉讓完成後，本公司分別由上海億瑞及Patrick Choay SAS持有56.47%及43.53%的股權。

2012年8月及2014年12月增資

為實施僱員股權激勵，本公司僱員持股平台上海專敬樂分別於2012年6月及2014年12月認購本公司新增註冊資本人民幣4.0百萬元及人民幣2.66百萬元。有關上海專敬樂的詳情，請參閱下文「— 僱員持股平台」。上述增資完成後，本公司的註冊資本由人民幣60.0百萬元增至人民幣66.66百萬元，上海億瑞、Patrick Choay SAS及上海專敬樂分別持有本公司50.83%、39.18%及9.99%的股權。

改制為股份公司

於2022年6月1日，本公司由有限責任公司改制為股份有限公司。改制完成後，本公司總股本為人民幣66.66百萬元，分為66,660,000股股份，其中由上海億瑞、Patrick Choay SAS及上海專敬樂分別持有本公司50.83%、39.18%及9.99%的股權。

2023年6月股份轉讓

為優化核心僱員股權激勵安排，六家直接僱員持股平台，即淄博眾策、淄博眾捷、淄博眾城、淄博眾惠、淄博眾和及淄博眾越成立。於2023年6月，上海億瑞向該六家僱員持股平台轉讓本公司約10.17%的股權。有關該六家僱員持股平台的詳情，請參閱下文「— 僱員持股平台」。

2025年12月股份回購

為增強本公司可持續發展能力，進一步激勵僱員，於2025年12月，本公司以每股人民幣13.75元的價格回購Patrick Choay SAS持有的3,333,000股股份，佔本公司總股本的5%。於2026年1月，本公司以每股人民幣6.5元的價格分別向淄博尊信及淄博同心圓這兩家新成立的僱員持股平台發行2,788,000股及545,000股回購股份。有關淄博尊信及淄博同心圓的詳情，請參閱下文「— 僱員持股平台」。

中國法律顧問的確認

據我們的中國法律顧問告知，本公司已就上述股權轉讓、增資及股份轉讓向國家市場監管總局當地相關分局作出所有必要登記或備案，且有關股權轉讓、增資及股份轉讓已在所有重大方面遵照中國適用法律法規的規定進行。

僱員持股平台

為激勵僱員並進一步促進我們的發展，我們已在境內設立了以下僱員持股平台。

歷史、發展及公司架構

淄博蔚藍

淄博蔚藍於2021年2月7日在中國成立為有限合夥企業。淄博合一為淄博蔚藍的執行事務合夥人，負責其管理。季先生擁有淄博合一約55%的權益。截至最後實際可行日期，淄博蔚藍由季先生作為普通合夥人持有48.52%的權益，並有27名有限合夥人，包括(i)鄒鵬先生(執行董事)，持有9.65%的合夥權益；(ii)王卉敏女士(執行董事)，持有4.60%的合夥權益；(iii)田曉雷先生(執行董事)，持有3.43%的合夥權益；(iv)許雪梅女士(本公司關連人士)，持有1.39%的合夥權益；及(v)23名其他有限合夥人(均為本集團僱員)，彼等概無持有其10%或以上的合夥權益。

淄博鑫業

淄博鑫業於2021年2月9日在中國成立為有限合夥企業。淄博合一為淄博鑫業的執行事務合夥人，負責其管理。截至最後實際可行日期，淄博鑫業由季先生作為普通合夥人持有7.51%的權益，並有40名有限合夥人(均為本集團僱員)。該等有限合夥人概無持有其10%或以上的合夥權益。

淄博創悅

淄博創悅於2021年2月9日在中國成立為有限合夥企業。淄博合一為淄博創悅的執行事務合夥人並負責其管理。截至最後實際可行日期，淄博創悅由季先生作為普通合夥人持有0.52%的權益，並有47名有限合夥人(均為本集團僱員)。該等有限合夥人概無持有其10%或以上的合夥權益。

上海專敬樂

上海專敬樂於2012年6月26日在中國成立為有限公司。截至最後實際可行日期，上海專敬樂由季先生、鄒鵬先生(執行董事)、王卉敏女士(執行董事)、田曉雷先生(執行董事)、許雪梅女士(本公司關連人士)分別持有53.45%、6.46%、3.30%、3.30%及2.25%權益，以及由本集團其他17名僱員持有31.23%權益。上海專敬樂持有本公司約9.99%的註冊資本。上海專敬樂所持股份附帶的投票權由季先生行使。

淄博眾策

淄博眾策於2023年4月25日在中國成立為有限合夥企業。淄博合一為淄博眾策的執行事務合夥人，負責其管理。截至最後實際可行日期，淄博眾策由季先生作為普通合夥人持有3.72%的權益，並有47名有限合夥人，包括(i)鄒鵬先生(執行董事)，持有26.39%的合夥權益；(ii)王卉敏女士(執行董事)，持有14.53%的合夥權益；(iii)田曉雷先生(執行董事)，持有12.93%的合夥權益；(iv)許雪梅女士(本公司關連人士)，持有約1.90%的合夥權益；及(v)43名其他有限合夥人(均為本集團僱員)。該等有限合夥人概無持有其10%或以上的合夥權益。截至最後實際可行日期，淄博眾策持有本公司約5.44%的股本。淄博眾策所持股份附帶的投票權由淄博合一行使。

歷史、發展及公司架構

淄博眾捷

淄博眾捷於2023年4月26日在中國成立為有限合夥企業。淄博合一為淄博眾捷的執行事務合夥人，負責其管理。截至最後實際可行日期，淄博眾捷由季先生作為普通合夥人持有9.38%的權益，並有44名有限合夥人(均為本集團僱員)。該等有限合夥人概無持有其10%或以上的合夥權益。截至最後實際可行日期，淄博眾捷持有本公司約1.44%的股本。淄博眾捷所持股份附帶的投票權由淄博合一行使。

淄博眾城

淄博眾城於2023年4月25日在中國成立為有限合夥企業。淄博合一為淄博眾城的執行事務合夥人，負責其管理。截至最後實際可行日期，淄博眾城由季先生作為普通合夥人持有0.75%的權益，並有47名有限合夥人(均為本集團僱員)。該等有限合夥人概無持有其10%或以上的合夥權益。截至最後實際可行日期，淄博眾城持有本公司約1.01%的股本。淄博眾城所持股份附帶的投票權由淄博合一行使。

淄博眾惠

淄博眾惠於2023年4月26日在中國成立為有限合夥企業。淄博合一為淄博眾惠的執行事務合夥人，負責其管理。截至最後實際可行日期，淄博眾惠由季先生作為普通合夥人持有7.14%的權益，並有44名有限合夥人(均為本集團僱員)。該等有限合夥人概無持有其10%或以上的合夥權益。截至最後實際可行日期，淄博眾惠持有本公司約0.84%的股本。淄博眾惠所持股份附帶的投票權由淄博合一行使。

淄博眾和

淄博眾和於2023年4月25日在中國成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，淄博合一為淄博眾和的執行事務合夥人，持有其約2.04%的合夥權益。淄博眾和擁有48名有限合夥人(均為本集團僱員)。彼等概無持有其10%或以上的合夥權益。截至最後實際可行日期，淄博眾和持有本公司約0.74%的股本。淄博眾和所持股份附帶的投票權由淄博合一行使。

淄博眾越

淄博眾越於2023年4月26日在中國成立為有限合夥企業。淄博合一為淄博眾越的執行事務合夥人，負責其管理。截至最後實際可行日期，淄博眾越由季先生作為普通合夥人持有7.45%的權益，並有42名有限合夥人(均為本集團僱員)。該等有限合夥人概無持有其10%或以上的合夥權益。截至最後實際可行日期，淄博眾越持有本公司約0.71%的股本。淄博眾越所持股份附帶的投票權由淄博合一行使。

歷史、發展及公司架構

淄博尊信

淄博尊信於2025年12月17日在中國成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，本集團僱員司振云為淄博尊信的普通合夥人，持有其約1.43%的合夥權益。淄博尊信擁有35名有限合夥人，包括(i)陳心剛先生(本公司關連人士)，持有8.21%的合夥權益；(ii)許雪梅女士(本公司關連人士)，持有1.94%的合夥權益；及(iii)33名其他有限合夥人(均為本集團僱員)。該等有限合夥人概無持有其10%或以上的合夥權益。截至最後實際可行日期，淄博尊信持有本公司約4.18%的股本。淄博尊信所持股份附帶的投票權由司振云行使。

淄博同心圓

淄博同心圓於2026年1月14日在中國成立為有限合夥企業。截至最後實際可行日期，本集團僱員范玉婧為淄博同心圓的普通合夥人，持有其約4.59%的合夥權益。淄博同心圓擁有22名有限合夥人(均為本集團僱員)。彼等概無持有其10%或以上的合夥權益。截至最後實際可行日期，淄博同心圓持有本公司約0.82%的股本。淄博同心圓所持股份附帶的投票權由范玉婧行使。

除上文所披露的本公司董事及關連人士外，員工持股平台的所有其他有限合夥人均為獨立第三方。

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，我們並未進行任何重大收購、出售及合併。

先前上市輔導

於2023年7月，為探索透過中國A股市場建立資本市場平台的機會(「**擬議A股上市**」)，本公司與中信建投證券股份有限公司(「**中信建投**」)訂立首次公開發售前輔導協議(「**輔導協議**」)，委任中信建投為我們的A股上市前輔導機構以提供輔導服務。於2023年8月，中信建投代表本公司向中國證券監督管理委員會山東監管局(「**山東證監局**」)提交上市前輔導備案。

鑒於聯交所將為我們提供國際[編纂]平台、吸引多元化海外[編纂]及提升我們的形象及市場知名度，我們自願決定終止擬議A股上市，並於2026年5月12日正式向山東證監局提交終止通知。

董事確認，自簽訂輔導協議以來及直至最後實際可行日期，(a)本公司並未就擬議A股上市收到山東證監局的任何意見或查詢；(b)本公司並未就擬議A股上市提交任何正式上市申請；及(c)並無有關擬議A股上市的重大事項或未決事宜須提請聯交所注意。根據獨家保薦人進行的獨立盡職審查，鑒於本公司已確認(a)本公司並未就擬議A股上市收到山東證監局的任何意見或查詢；及(b)本公司並未就擬議A股上市提交任何正式上市申請，獨家保薦人並未發現有關擬議A股上市的任何重大事宜須提請聯交所注意。

歷史、發展及公司架構

本公司的股權架構

下表載列本公司截至最後實際可行日期及[編纂]的股權架構(假設[編纂]未獲行使)：

股東	截至最後實際可行日期		緊隨[編纂]完成及非上市股份轉換為H股後 (假設[編纂]未獲行使)			
	股份數目	概約持股 百分比	非上市 股份數目	H股數目 ⁽¹⁾	股份總數	概約持股 百分比
上海億瑞 Patrick Choay	27,105,920	40.66%	[編纂]	[編纂]	27,105,920	[編纂]%
SAS	22,784,600	34.18%	[編纂]	[編纂]	22,784,600	[編纂]%
上海專敬樂	6,660,000	9.99%	[編纂]	[編纂]	6,660,000	[編纂]%
淄博眾策	3,626,480	5.44%	[編纂]	[編纂]	3,626,480	[編纂]%
淄博尊信	2,788,000	4.18%	[編纂]	[編纂]	2,788,000	[編纂]%
淄博眾捷	960,000	1.44%	[編纂]	[編纂]	960,000	[編纂]%
淄博眾城	670,000	1.01%	[編纂]	[編纂]	670,000	[編纂]%
淄博眾惠	560,000	0.84%	[編纂]	[編纂]	560,000	[編纂]%
淄博同心圓	545,000	0.82%	[編纂]	[編纂]	545,000	[編纂]%
淄博眾和	490,000	0.74%	[編纂]	[編纂]	490,000	[編纂]%
淄博眾越	470,000	0.71%	—	[編纂]	470,000	[編纂]%
參與[編纂]的[編纂]	—	—	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
總計	66,660,000	100.00%	[編纂]	[編纂]	[編纂]	100.00%

附註：

- (1) 待相關備案完成後，我們所有現有股東持有的[編纂]股非上市股份將於[編纂]後轉換為H股。

公眾持股量

將由非上市股份轉換並由現有股東(淄博尊信及淄博同心圓除外)持有的[編纂]股H股，佔我們[編纂]後已發行股份總數的[編纂]%(假設[編纂]未獲行使)，將不會被視為公眾持股量的一部分，原因是上述股東為本集團的核心關連人士或彼等各自的緊密聯繫人。

將由非上市股份轉換並由淄博尊信及淄博同心圓持有的[編纂]股H股(不包括與本公司核心關連人士於淄博尊信中持有的合夥權益所對應的[編纂]股H股)，於[編纂]後將根據上市規則第19A.13A(1)條被視為本公司公眾持股量的一部分。

[編纂]後，本公司將滿足上市規則第19A.13A(1)條規定的公眾持股量要求。該計算假設(i)將於[編纂]中[編纂]及[編纂][編纂]股H股(假設[編纂]未獲行使)；及(ii)我們現有股東持有的[編纂]股非上市股份將轉換為H股。基於該等假設，[編纂]股H股，相當於本公司已發行股份總數的[編纂]%，將被計入[編纂]後的公眾持股量。假設[編纂]未獲行使，基於[編纂]每股[編纂][編纂]港元及每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的下限及上限)，本公司於[編纂]時的預期[編纂]將不超過[編纂]港元。因此，根據上市規則第19A.13A(1)條，適用於我們H股的最低規定公眾持股量百分比為[編纂]。因此，預期本公司將符合上市規則第19A.13A(1)條項下的最低公眾持股量規定。

歷史、發展及公司架構

自由流通量

上市規則第19A.13C條規定，若新申請人為中國發行人且在上市時並無其他上市股份，則通常意味著尋求上市且於上市時由公眾持有、不受任何出售限制（無論是根據合約、上市規則、適用法律或是其他規定）的H股，須：(a)於上市時佔H股所屬類別已發行股份總數（不包括庫存股）的至少10%，且上市時的預期市值不低於50,000,000港元；或(b)上市時的預期市值不低於600,000,000港元。

基於[編纂]每股H股[編纂]港元（即指示性[編纂]的下限），本公司將滿足上市規則第19A.13C條規定的自由流通量要求。

[編纂]理由

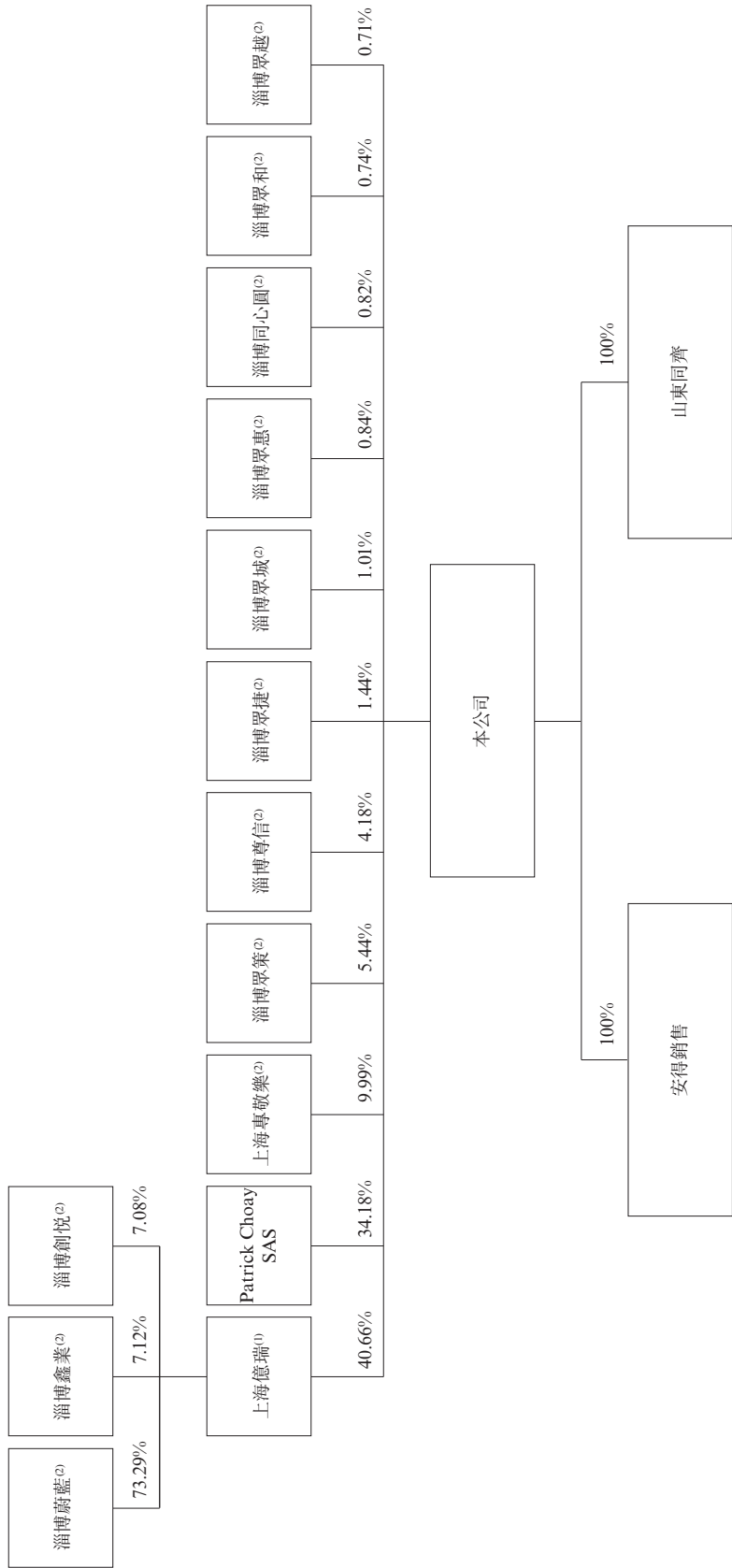
為在國際資本市場建立[編纂]及[編纂]平台，強化本公司的品牌影響力和市場知名度，進一步拓展本公司國際業務，優化[編纂]結構，完善內部治理結構，並建立現代企業管理制度，本公司正尋求其H股於聯交所[編纂]。有關我們未來計劃的其他詳情，請參閱「未來計劃及[編纂]用途」。

歷史、發展及公司架構

公司架構

緊接[編纂]前的公司架構

本集團於緊接[編纂](假設於最後實際可行日期至[編纂]期間本公司的已發行股本並無變動)前的簡化股權及公司架構載列如下。



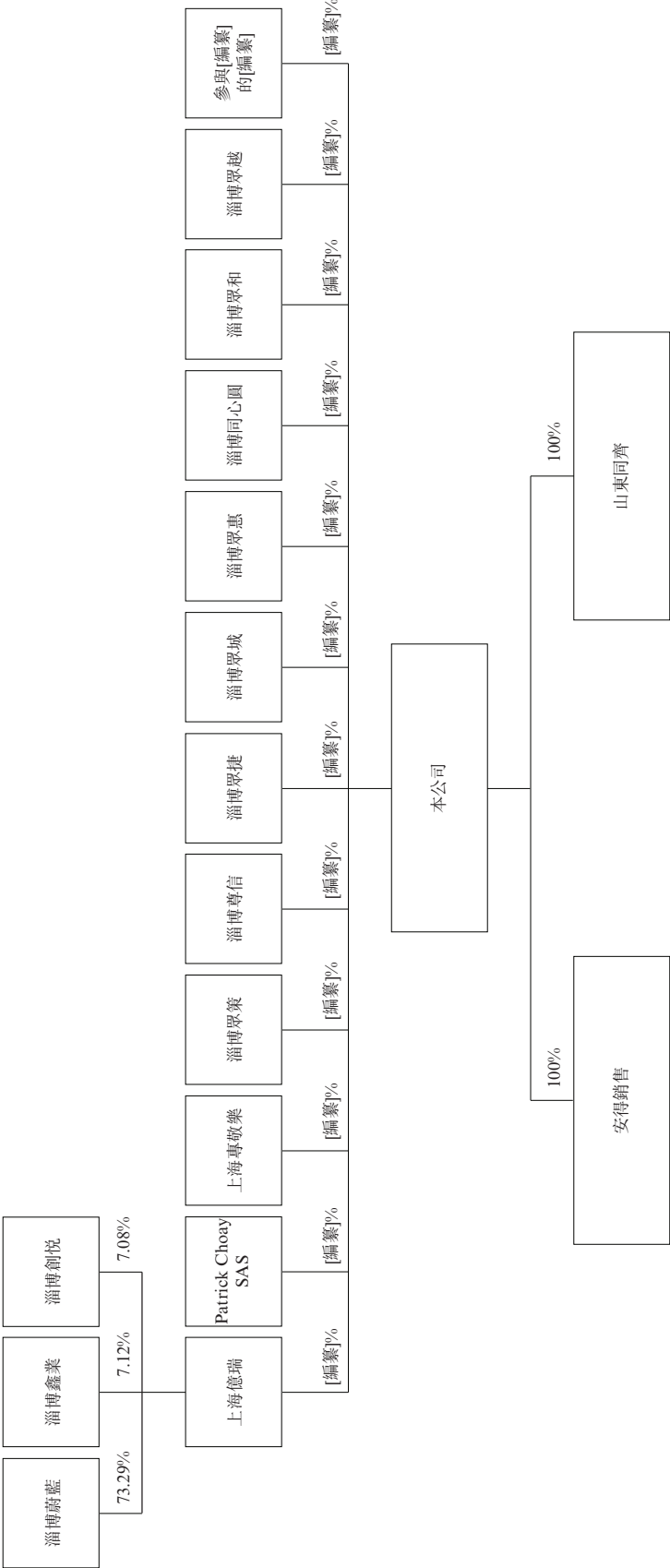
附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，上海億瑞分別由淄博蔚藍、淄博鑫業、淄博創悅持有約73.29%、7.12%、7.08%，以及由李世良、王文博及張竹(均為獨立第三方)持有約5.63%、4.38%及2.50%。
- (2) 有關進一步詳情，請參閱本節「僱員持股平台」。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]後的公司架構

本集團於緊隨[編纂](假設[編纂]未獲行使，且於最後實際可行日期至[編纂]期間本公司的已發行股本並無變動)完成後的簡化股權及公司架構載列如下。



附註： 請參閱上文「緊接[編纂]前的公司架構」附註。