

歷史、重組及企業架構

概覽

本公司於2014年8月20日於開曼群島根據公司法註冊成立為獲豁免有限公司。作為重組的一部分，就[編纂]而言，本公司成為本集團的控股公司，通過我們的附屬公司及綜合聯屬實體開展業務。請參閱本節「重組」各段。

歷史及發展

我們的歷史可以追溯至2014年9月叮嚀快藥科技由楊益斌先生及楊瀟先生以自己積累的資金成立，其乃我們主要的綜合聯屬實體之一，主要從事健康管理及諮詢、技術開發及技術服務。楊益斌先生及楊瀟先生主要從事投資管理及醫療保健業務。楊益斌先生擔任叮嚀快藥科技總經理及快醫事業部副主任，主要負責IT系統更新、在線醫院服務業務合同談判及日常管理工作。⁽¹⁾楊瀟先生擔任仁和藥業董事，並作為仁和藥業董事會成員參與公司事務的決策及監督。⁽²⁾成立後，叮嚀快藥科技由楊益斌先生及楊瀟先生分別持有50%及50%股權。於2015年3月，叮嚀快藥科技將其註冊資本由人民幣1百萬元增加至人民幣2.5百萬元，而楊文龍先生（即楊益斌先生及楊瀟先生的父親）則認購增加的人民幣1.5百萬元註冊資本。於本輪增資完成後，叮嚀快藥科技由楊文龍先生、楊益斌先生及楊瀟先生分別持有60%、20%及20%股權。此外，於2015年4月，叮嚀快藥科技將註冊資本由人民幣2.5百萬元增加至人民幣50百萬元，楊文龍先生、楊益斌先生及楊瀟先生各自按比例認購增加註冊資本，因此上述持股百分比維持不變。

於2016年8月，為優化股權結構，楊瀟先生所持有的20%股權平均轉讓予叮嚀一號及叮嚀二號，楊益斌先生所持有的20%股權轉讓予叮嚀三號，楊文龍先生所持有的40%股權轉讓予叮嚀四號。上述股權轉讓完成後，叮嚀快藥科技由楊文龍先生、叮嚀一號、叮嚀二號、叮嚀三號及叮嚀四號分別持有20%、10%、10%、20%及40%股權。叮嚀一號、叮嚀二號、叮嚀三號及叮嚀四號由同一普通合夥人—叮嚀智慧管理，叮嚀智慧由楊文龍先生及楊益斌先生分別擁有83.33%及16.67%股權。於2016年9月，叮嚀快藥科技通過2016年員工持股計劃，據此，17名受限制股份參與者成為叮嚀一號及叮嚀二號的有限合夥人。由於重組，2016年員工持股計劃被員工持股計劃取代。有關詳情，請參閱「附錄四—法定及一般資料—僱員激勵計劃」。

附註：

- (1) 基於以下考慮，楊益斌先生辭任叮嚀快藥科技執行董事一職：(i)本集團決定委聘經驗豐富的專業管理層出任執行董事，力求促進叮嚀快藥科技的發展；及(ii)儘管楊益斌先生辭任執行董事，彼仍繼續擔任叮嚀快藥科技總經理及快醫事業部副主任，主要負責日常行政工作及執行叮嚀快藥科技執行董事釐定的在線醫院業務相關的業務計劃及發展戰略，包括數據管理、IT系統更新及合同談判。
- (2) 楊益斌先生及楊瀟先生基於以下原因並無獲委任為本公司董事：(i)楊益斌先生僅擔任叮嚀快藥科技總經理及快醫事業部副主任；(ii)楊瀟先生於本集團內並無擔任職務，且彼並無亦將不會參與本集團的營運及公司事務；及(iii)本公司認為委聘專業管理層出任董事並利用彼等的豐富經驗及行業洞察力符合本公司最佳利益。

歷史、重組及企業架構

自2016年12月至2021年5月，叮噹快藥科技及本公司已獲多輪[編纂]前投資。有關詳情，請參閱本節「[編纂]前投資」各段。

多年來，我們逐漸發展為於中國提供數字快醫服務的服務提供商。我們的主要業務包括快藥、在線診療及慢病與健康管理。

本公司歷史上重要的里程碑事件載列如下：

年份	事件
2015年9月	我們正式推出叮噹快藥APP，提供送藥及健康醫療綜合服務，旨在於我們快捷配送服務覆蓋的地區內7x24小時、28分鐘內為用戶配送產品。
2016年1月	我們開始在北京及上海規劃佈局智慧藥房。
2018年4月	我們手機APP註冊用戶數已超過10百萬名。
2019年9月	海南互聯網醫院取得海南省醫療機構執業許可證，以及我們推出在線診療服務。
2019年10月	我們的智慧藥房超過200家，覆蓋11個城市。
2019年12月	我們的在線診療單月超過60多萬次。
2020年12月	我們通過將即時服務融入DTP智慧藥房，推出創新「DTP到家」業務。
2021年12月	我們手機APP註冊用戶數已超過33百萬名。

我們的主要附屬公司及綜合聯屬實體

截至最後實際可行日期，以下附屬公司及綜合聯屬實體對本集團的業績、資產、負債或業務具有重要影響

附屬公司/ 綜合聯屬實體名稱	註冊成立 地點	註冊成立 日期	註冊股本	本公司持有的 股權/投票權	主要業務活動
叮噹快藥科技.....	中國	2014年9月2日	人民幣52.9百萬元	通過合約安排控制	藥品及健康產品的線上零售
江西叮噹電子商務...	中國	2016年2月22日	人民幣27百萬元	100%	投資控股本公司智慧藥房
海南叮噹快醫.....	中國	2019年4月18日	人民幣5百萬元	通過合約安排控制	提供互聯網醫院服務
江西仁和堂.....	中國	2015年3月12日	人民幣5百萬元	85% ⁽¹⁾	醫藥保健品的電商運營公司

歷史、重組及企業架構

附屬公司/ 綜合聯屬實體名稱	註冊成立 地點	註冊成立 日期	註冊股本	本公司持有的 股權/投票權	主要業務活動
藥房網	中國	2001年8月8日	人民幣33百萬元	52% ⁽²⁾	線上線下藥品及醫療 健康產品零售

附註：

- (1) 江西仁和堂餘下15%股權由劉英（為江西仁和堂執行董事及總經理）持有。
- (2) 藥房網餘下48%的股權由宏濟（珠海）企業連鎖管理中心（有限合夥）（「宏濟珠海」）（除為宏濟珠海的主要股東外，亦為一名獨立第三方）持有。

主要收購事項

於2020年11月30日，叮嚀快藥科技與仁和藥業訂立股權轉讓協議，以現金代價人民幣188.82百萬元收購藥房網45%股權。於2020年12月1日，叮嚀快藥科技與宏濟珠海訂立股份轉讓協議，以現金代價人民幣29.372百萬元進一步收購藥房網7%股權。兩項收購已於2020年12月15日完成，該等代價乃由訂約方經參考藥房網於2020年7月31日的估值報告（即人民幣419.6百萬元）後按公平原則磋商後釐定（如獨立估值師所報告）。有關詳情，請參閱本節「重組」各段。

誠如我們中國法律顧問的建議，上述收購已妥為合法完成及交割，並已正式取得所有相關的監管批准。於收購完成後，叮嚀快藥科技持有藥房網52%股權。

藥房網是一家於2001年8月8日於中國註冊成立的公司，主要從事線上及線下藥品及醫療健康產品零售業務，包括處方藥、非處方藥及醫療健康產品。因此，收購藥房網可提升我們向用戶提供產品和服務的能力，從而擴大我們的零售業務運營。此外，藥房網亦透過其線上及線下DTP藥房為用戶提供新專科藥物。我們在收購藥房網後進一步開展「DTP到家」業務，將有助擴大我們產品類別及服務能力。

於往績記錄期間最近一個財政年度（即截至2021年12月31日止財政年度），藥房網的總資產、收益及淨虧損分別為人民幣275,403,903.37元、人民幣874,796,284.17元及人民幣18,790,907.01元⁽¹⁾。因此，該收購並不構成重大交易。根據上市規則第4.05A條，毋須於本文件披露藥房網的預收購財務資料。

除上文所披露者外，本集團於往績記錄期間或之後並無進行任何重大收購或出售。

附註：

- (1) 數字來自截至2021年12月31日止年度藥房網的管理賬戶。

歷史、圖組及企業架構

主要股權變動及[編纂]前投資

概覽

自2016年12月至2021年5月，叮噹快藥科技及本公司已收到多輪[編纂]前投資。有關[編纂]前投資的詳情概述如下。

序號	[編纂]前投資者	投資日期	最後一次支付 代價的日期	投資協議項下的 已認購股份總數 ⁽¹⁾	代價金額	已付每股成本	較[編纂] 折讓 ⁽²⁾	[編纂] 完成後於 本公司的持股 (假設[編纂] 未獲行使)
1.	寧波軟銀 ⁽³⁾	2017年9月28日	2017年11月24日	62,500,000 股A系列優先股	人民幣100,000,000元	人民幣1.6元	[編纂]	[編纂]
2.	同道共贏	2016年12月28日	2017年3月30日	62,500,000 股A系列優先股	人民幣100,000,000元	人民幣1.6元	[編纂]	[編纂]
3.	深圳招銀新趨勢 ⁽⁴⁾	2019年1月11日	2019年1月30日	68,272,060 股B系列優先股	人民幣185,700,000元	人民幣2.72元	[編纂]	[編纂]
4.	深圳招銀共贏 ⁽⁴⁾	2019年1月11日	2019年2月11日	5,257,350 股B系列優先股	人民幣14,300,000元	人民幣2.72元	[編纂]	[編纂]
5.	寧波軟銀 ⁽³⁾	2019年1月11日	2019年2月1日	7,352,940 股B系列優先股	人民幣20,000,000元	人民幣2.72元	[編纂]	[編纂]
6.	中金棋智	2019年3月18日	2019年10月8日	25,735,290 股B系列優先股	人民幣70,000,000元	人民幣2.72元	[編纂]	[編纂]
7.	寧波棋睿	2019年3月18日	2019年6月6日	11,029,410 股B系列優先股	人民幣30,000,000元	人民幣2.72元	[編纂]	[編纂]
8.	天時仁合 ⁽⁵⁾	2020年4月14日	2020年5月15日	17,816,750 股B+系列優先股	人民幣66,000,000元	人民幣3.704元	[編纂]	[編纂]
9.	奧傳邦德 ⁽⁶⁾	2020年4月14日	2020年5月15日	46,577,140 股B+系列優先股	人民幣172,539,432元	人民幣3.704元	[編纂]	[編纂]
10.	金蛟胡秋 ⁽⁶⁾	2020年4月14日	2020年5月15日	10,242,890 股B+系列優先股	人民幣37,943,568元	人民幣3.704元	[編纂]	[編纂]
11.	旭日新竹 ⁽⁶⁾	2020年4月14日	2020年5月15日	6,348,430 股B+系列優先股	人民幣23,517,000元	人民幣3.704元	[編纂]	[編纂]
12.	中關村龍門	2020年4月14日	2020年9月11日	53,990,140 股B+系列優先股	人民幣200,000,000元	人民幣3.704元	[編纂]	[編纂]
13.	高創海盈	2020年6月22日	2020年7月8日	13,497,535 股B+系列優先股	人民幣50,000,000元	人民幣3.704元	[編纂]	[編纂]
14.	寧波棋領	2020年6月24日	2020年7月15日	8,098,521 股B+系列優先股	人民幣30,000,000元	人民幣3.704元	[編纂]	[編纂]
15.	南京招銀共贏	2020年6月29日	2020年7月6日	2,699,507 股B+系列優先股	人民幣10,000,000元	人民幣3.704元	[編纂]	[編纂]
16.	廣州招信 ⁽⁴⁾	2020年6月29日	2020年7月1日	24,295,563 股B+系列優先股	人民幣90,000,000元	人民幣3.704元	[編纂]	[編纂]
17.	寧波軟銀 ⁽³⁾	2020年6月30日	2020年7月14日	8,098,520 股B+系列優先股	人民幣30,000,000元	人民幣3.704元	[編纂]	[編纂]
18.	深圳欣創	2020年6月30日	2020年7月17日	4,049,261 股B+系列優先股	人民幣15,000,000元	人民幣3.704元	[編纂]	[編纂]
19.	泰康人壽保險 ⁽⁷⁾	2020年9月11日	2020年9月30日	26,995,070 股B+系列優先股	人民幣100,000,000元	人民幣3.704元	[編纂]	[編纂]
20.	同道香港	2021年3月20日	2021年5月28日	356,458 股C系列優先股	430,000美元	1.21美元	[編纂]	[編纂]
21.	TPG Asia VII	2021年5月21日	2021年5月31日	82,897,346 股C系列優先股	100,000,000美元	1.21美元	[編纂]	[編纂]
22.	Worldwide Healthcare Trust	2021年5月25日	2021年5月28日	13,263,575 股C系列優先股	16,000,000美元	1.21美元	[編纂]	[編纂]

歷史、重組及企業架構

序號	[編纂]前投資者	投資日期	最後一次支付代價的日期	投資協議項下的已認購股份總數 ⁽ⁱ⁾	代價金額	已付每股成本	對[編纂]折讓 ⁽ⁱⁱ⁾	[編纂]完成後於本公司的持股(假設[編纂]未獲行使)
23.	OrbiMed Genesis	2021年5月25日	2021年5月28日	1,657,947 股C系列優先股	2,000,000美元	1.21美元	[編纂]	[編纂]
24.	OrbiMed New Horizons	2021年5月25日	2021年5月28日	1,657,947 股C系列優先股	2,000,000美元	1.21美元	[編纂]	[編纂]
25.	Redview Capital	2021年5月25日	2021年5月31日	16,579,469 股C系列優先股	20,000,000美元	1.21美元	[編纂]	[編纂]
26.	Travis	2021年5月25日	2021年5月27日	8,289,735 股C系列優先股	10,000,000美元	1.21美元	[編纂]	[編纂]
27.	Valliance	2021年5月25日	2021年5月27日	8,289,735 股C系列優先股	10,000,000美元	1.21美元	[編纂]	[編纂]
28.	Summer Eminence	2021年5月25日	2021年5月28日	8,289,735 股C系列優先股	10,000,000美元	1.21美元	[編纂]	[編纂]
29.	Yingke Innovation Fund	2021年5月25日	2021年5月27日	8,289,735 股C系列優先股	10,000,000美元	1.21美元	[編纂]	[編纂]
30.	YANGTZE	2021年5月25日	2021年5月28日	8,289,735 股C系列優先股	10,000,000美元	1.21美元	[編纂]	[編纂]
31.	卓駿	2021年5月25日	2021年5月31日	7,933,275 股C系列優先股	9,570,000美元	1.21美元	[編纂]	[編纂]
32.	Marble	2021年5月25日	2021年5月26日	4,144,867 股C系列優先股	5,000,000美元	1.21美元	[編纂]	[編纂]
33.	香港鴻信	2021年5月25日	2021年5月27日	4,144,867 股C系列優先股	5,000,000美元	1.21美元	[編纂]	[編纂]
34.	Aqua	2021年5月25日	2021年5月27日	4,144,867 股C系列優先股	5,000,000美元	1.21美元	[編纂]	[編纂]
35.	Tasly	2021年5月25日	2021年5月26日	4,144,867 股C系列優先股	5,000,000美元	1.21美元	[編纂]	[編纂]

附註：

- 投資協議項下的股份總數為重組後本公司的各[編纂]前投資者所持有的相應股份。
- 較[編纂]折讓乃假設[編纂]為每股股份[編纂]港元計算。與[編纂]的投資者相比，[編纂]前投資者獲得折扣價乃經考慮以下因素：(i)[編纂]前投資者承受的投資風險，包括但不限於交易缺乏流動性及公開市場以及[編纂]時間及成功與否的不確定性；(ii)[編纂]前投資者為本公司帶來的戰略利益(如下文所述)；及(iii)本公司的總收入持續快速增長及未來業務發展前景(如業務一節及下文「釐定已付代價的基準」所詳述)。
- 於2021年3月4日，寧波軟銀向青島軟銀轉讓其於叮嚀快藥科技人民幣3,509,343元註冊資本對應的股權。作為重組的一部分，寧波軟銀投資本公司的離岸投資工具為寧波梅山保税港區悅璞投資合夥企業(有限合夥)(「寧波悅璞」)。
- 作為重組的一部分，深圳招銀新趨勢及廣州招信投資本公司的境外投資工具為天津山海壹號企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「山海壹號」)。
- 作為重組的一部分，天時仁和投資本公司的境外投資工具為惠風和暢。
- 作為重組的一部分，奧傳邦德、金蛟朗秋、旭日新竹投資本公司的境外投資工具為寧波奧聞。
- 作為重組的一部分，泰康人壽投資本公司的境外投資工具為叮嚀股份有限公司。

歷史、重組及企業架構

[編纂]前投資的主要條款

[編纂]前投資所得款項用途

： 根據我們的預算及業務計劃，[編纂]前投資所得款項總額為人民幣27.6億元，部分將用於本集團業務的發展及運營，包括但不限於擴大藥房及發展我們的供應鏈。於最後實際可行日期，[編纂]前投資的剩餘所得款項為人民幣15.0億元，將用於本集團業務運營及進一步發展。作為[編纂]所得款項用途的補充，包括(i)擴張我們於現有及新城市的智慧藥房網絡，以及招募新配送人員；(ii)補充我們的營運資金；及(iii)其他一般業務擴張用途，包括(其中包括)銷售及營銷、辦公室管理及人力資源。

[編纂]前投資者為本公司帶來的戰略利益

： 我們認為本公司可受益於[編纂]前投資者通過對本公司投資所提供的額外資金。彼等的投資亦表明彼等對本集團經營的信心，是對本集團業績、實力及前景的認可。本公司亦認為，大部分[編纂]前投資者均為相關行業的專業戰略投資者，故彼等的知識及經驗將有助於本集團未來的發展。

釐定已付代價的基準

： [編纂]前投資的代價由叮嚀快藥科技／本公司及[編纂]前投資者經計及投資時機、業務及經營實體的狀況後經公平磋商釐定。本公司估值增長與我們的總收入增長保持一致。

與A系列融資相比，我們B系列融資的隱含估值增加，反映了我們在此期間所實現的業務增長，包括但不限於我們手機APP註冊用戶數已超過10百萬名。

歷史、重組及企業架構

與B系列融資相比，我們B+系列融資的隱含估值增加，主要是由於我們以新取得的醫療機構執業許可證推出在線診療服務，以及我們的智慧藥房及在線診療數量顯著增加。

與B+系列融資相比，我們C系列融資的隱含估值增加，主要是由於總收入同比增長74.7%，以及通過將即時服務融入DTP智慧藥房，推出創新「DTP到家」業務。

[編纂]前投資者的特別權利

：根據[編纂]前股東協議，[編纂]前投資者獲得與本公司有關的若干特別權利，其中包括優先認購權、信息及檢查權、提名權、優先購買權及共同出售權。贖回權已於本公司遞交其股份於聯交所上市的申請前終止，惟倘[編纂]未於首次向聯交所提交[編纂]申請後六個月內完成，則該等贖回權須自動於截至該日期在所有方面自動恢復（「恢復日期」），而[編纂]前投資者可追溯享有該等權利。於2022年3月，所有[編纂]前投資者通過書面股東決議案的方式進一步協定，將恢復日期額外延長九個月，及倘[編纂]未於2022年9月22日或之前完成，則該等贖回權將予恢復。所有其他特別權利將於[編纂]完成後自動終止。

禁售期

[編纂][編纂]均已同意作出禁售承諾。有關詳情，請參閱本文件「[編纂]—[編纂]及開支—香港[編纂]—若干股東作出的承諾」一節。

公眾持股量

[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），每位[編纂]前投資者所持有的股份將少於本公司已發行股本總額10%，因此，根據上市規則第8.08條，[編纂]前投資者持有的股份（佔我們經擴大已發行股本的約[編纂]%）將計入本公司公眾持股量。

歷史、重組及企業架構

[編纂]前投資者的資料

下文載列[編纂]前投資者的描述：

寧波軟銀

寧波軟銀為一家根據中國法律於2015年9月22日註冊成立的有限合夥企業，其普通合夥人為上海欣博傑益私募基金管理合夥企業（有限合夥），是一家由張旭控制的有限合夥企業。

深圳欣創

深圳欣創為一家根據中國法律於2019年7月29日註冊成立的有限合夥企業，其普通合夥人為深圳市軟銀欣創創業投資管理企業（有限合夥），一家由張旭控制的有限合夥企業。唐盈元維（寧波）股權投資管理合夥企業（有限合夥）（「唐盈元維」）持有深圳欣創77.37%的權益。唐盈元維的普通合夥人為唐盈（青島）投資管理有限公司。持有唐盈元維21.53%股權的最大股東為何進。

青島軟銀

青島軟銀為一家根據中國法律於2021年1月14日註冊成立的有限合夥企業，其普通合夥人為珠海橫琴軟銀欣創股權投資管理企業（有限合夥），一家由江敏、劉纓及趙剛最終控制的有限合夥企業。四川峨勝水泥集團股份有限公司（由熊建華最終控制）持有青島軟銀76.89%的權益。

寧波悅璞

寧波悅璞為一家根據中國法律於2016年2月2日註冊成立的有限合夥企業，其普通合夥人為上海觀禾覽正投資管理有限公司，一家由張旭持股90%的有限合夥企業。寧波悅璞由寧波軟銀持有99.99%的權益。

同道共贏

同道共贏為一家根據中國法律於2017年1月3日註冊成立的有限合夥企業。同道共贏專注於投資管理與諮詢。同道共贏的普通合夥人為同道資本管理有限公司。同道共贏由珠海同道未來投資合夥企業（有限合夥）持有30%的權益，而珠海同道未來投資合夥企業（有限合夥）由常偉持股51%及張闊持股49%。

歷史、重組及企業架構

招銀

深圳招銀電信新趨勢為深圳招銀電信股權投資基金管理有限公司管理的一家有限合夥企業，由招銀國際金融控股(深圳)有限公司持股79.97%。南京招銀共贏為江蘇招銀產業基金管理有限公司管理的一家有限合夥企業。廣州招信為深圳招銀電信股權投資基金管理有限公司管理的一家有限合夥企業，並由深圳招銀新趨勢持有75%股權。深圳招銀電信股權投資基金管理有限公司及江蘇招銀產業基金管理有限公司由招銀國際資本管理(深圳)有限公司控制，其為招銀國際金融有限公司的間接全資附屬公司，專注於私募股權投資及投資基金管理。招銀國際金融有限公司是招商銀行股份有限公司的一家間接全資附屬公司。

山海壹號為一家於2021年2月26日根據中國法律註冊成立的有限合夥企業。山海壹號由招商銀行股份有限公司間接全資附屬公司招銀國際金融控股(深圳)有限公司管理。山海壹號由深圳招銀電信新趨勢及廣州招信分別持股66.66%及33.33%。

深圳招銀共贏

深圳招銀共贏為一家有限合夥企業，由珠海市成長共贏創業投資基金(有限合夥)持股76.67%，兩家公司均由深圳紅樹成長投資管理有限公司管理。深圳紅樹成長投資管理有限公司分別由曾興海及王紅波持股60%及30%。

中金祺智

中金祺智為一家根據中國法律於2015年11月6日註冊成立的有限合夥企業，專注於股權及實業投資、投資管理及投資諮詢。中金祺智的普通合夥人為中金祺智股權投資管理有限公司。中金祺智股權投資管理有限公司為中金資本運營有限公司最終控制的投資工具，而中金資本運營有限公司為中國國際金融股份有限公司的全資附屬公司。

國藥中金

寧波祺睿為一家根據中國法律於2016年11月29日註冊成立的有限合夥企業。寧波祺瓴為一家根據中國法律於2016年11月29日註冊成立的有限合夥企業。寧波祺睿及寧波祺瓴的執行事務合夥人為國藥中金(上海)私募股權投資管理有限公司，專注於醫療健康領域的投資。國藥中金(上海)私募股權投資管理有限公司由國藥控股股份有限公司持股49%及中金資本運營有限公司(為中國國際金融股份有限公司的全資附屬公司)持股51%。

中金祺智、寧波祺睿及寧波祺瓴由中金資本運營有限公司最終控制，因此相互關聯。

歷史、重組及企業架構

惠風和暢及寧波奧聞

惠風和暢為一家於2020年9月14日在中國註冊成立的有限合夥企業，其普通合夥人為寧波梅山保稅港區迪銳投資管理合夥企業(有限合夥)(「寧波迪銳」)，天時仁合持有惠風和暢約99%的權益。寧波奧聞為一家於2017年9月21日在中國註冊成立的有限合夥企業，其普通合夥人為寧波迪銳，奧傳邦德持有寧波奧聞約88%的權益。天時仁合與奧傳邦德的普通合夥人均為寧波迪銳。寧波迪銳的普通合夥人為唐萌，其持有寧波迪銳的69.50%。

天時仁合、奧傳邦德、金蛟朗秋、旭日新竹是寧波迪銳管理的合夥企業。奧傳邦德由星界新經濟股權投資基金(深圳)合夥企業(有限合夥)(「星界新經濟」)持股超過33%。新星界諮詢顧問(深圳)合夥企業(有限合夥)是星界新經濟的普通合夥人，由方遠最終控制。星界新經濟由國新投(深圳)投資合夥企業(有限合夥)及上海常璞企業管理中心(有限合夥)分別持股41.33%及40.92%，兩者由中國國務院及中國中信集團有限公司分別最終控制。金蛟朗秋由廈門路騎暢科技有限公司持股63.32%，廈門路騎暢科技有限公司由陳聰全資持有。旭日新竹由中國國有企業結構調整基金股份有限公司持股99.50%。

中關村龍門

中關村龍門為一家根據中國法律於2018年9月14日註冊成立的有限合夥企業，專注於投資信息技術、高端製造業、醫療健康、消費升級等領域。中關村龍門的普通合夥人為北京中關村龍門投資有限公司，且由全國社會保障基金理事會持股39.87%。

海盈基金(Haiying Fund)

高創海盈為一家根據中國法律於2018年9月21日註冊成立的有限合夥企業，專注於投資醫療領域。高創海盈的普通合夥人為湖南湘海私募股權基金管理有限公司。湖南湘海私募股權基金管理有限公司由海爾集團公司最終控制。

泰康

泰康人壽保險是一家根據中國法律於2016年11月28日註冊成立的有限責任公司。TK Dingdang Limited是一家根據英屬處女群島法律註冊成立的公司。泰康人壽保險及TK Dingdang Limited由泰康保險集團有限公司全資擁有。泰康保險集團有限公司專注於保險及資產管理業務。

同道香港

同道香港為一家根據香港法例於2015年11月24日註冊成立的私人股份有限公司，專注於一級及二級市場的[編纂]前投資銀行業務、私募股權投資及證券投資。同道香港由徐宇最終控制。

歷史、重組及企業架構

TPG Asia VII

TPG Asia VII為TPG Capital的聯屬公司。TPG Capital為於1992年成立的全球領先另類資產公司，截至2021年3月31日管理資產逾910億美元。多年來，TPG Capital一直投資於變革、增長及創新。TPG Capital旨在為其投資者建立有活力的產品及選擇，同時在投資策略及其投資組合表現方面追求紀律及營運卓越。

OrbiMed

Worldwide Healthcare Trust乃由OrbiMed Capital LLC管理的公開上市信託。OrbiMed Genesis及OrbiMed New Horizons乃由OrbiMed Advisors LLC管理的獲豁免有限合夥企業。OrbiMed Capital LLC及OrbiMed Advisors LLC通過由Carl L.Gordon、Sven H.Borho及W. Carter Neild組成的管理委員會行使投票權及投資權。OrbiMed Genesis、OrbiMed New Horizons及Worldwide Healthcare Trust在全球投資醫療行業，投資範圍從早期私營公司到大型跨國公司。

Redview Capital

Redview Capital是一家根據開曼群島法律於2021年4月15日註冊成立的有限公司。Redview Capital由Redview Capital II L.P.間接擁有，後者為一家根據開曼群島法律註冊的獲豁免有限合夥企業。Redview Capital II L.P.是一家私募股權基金，專注於中國先進製造、清潔能源、新材料、消費和零售等領域的傳統增長資本。Redview Capital II L.P.由其普通合夥人Redview Capital Partners II Limited控制，而Redview Capital Partners II Limited由Hebert Kee Chan Pang實益擁有。

Travis

Travis是一家根據英屬處女群島法律於2021年3月25日註冊成立的有限公司，專注於私募股權投資。Travis由林麗明實益擁有。

Valliance

Valliance為一家根據開曼群島法律成立的獲豁免公司。Valliance Asset Management Limited (獲證監會發牌的資產管理公司)擔任該基金的投資經理。Valliance Asset Management Limited採用深度價值及自上而下的投資方式，以紀律嚴明的投資流程結合詳細研究，代表全球眾多機構客戶在多種基金及工具中選擇投資組合。Lin Li為Valliance Asset Management Limited的創辦人及最終實益擁有人且自其成立起兼任首席投資官，在過去近二十年一直為亞洲資本市場的活躍投資者。

Summer Eminence

Summer Eminence為一家由Summer Healthcare Fund, L.P.控制的投資控股公司。Summer Healthcare Fund, L.P.為一家由Summer Capital Limited控制的有限合夥企業。Summer Capital Limited是一家多策略投資諮詢公司，專注於為醫療健康、金融科技及技術驅動的消費領域的投資提供諮詢。Summer Capital Limited由Yongda Global Investments Limited持有90%，而Yongda Global Investments Limited由Birong Zhang持有99%。

歷史、重組及企業架構

Yingke Innovation Fund

Yingke Innovation Fund是由Yingke PE Co., Ltd.管理的有限合夥企業，Yingke PE Co., Ltd.是一家於開曼群島註冊成立的獲豁免公司，專注於私募股權投資。錢明飛（「錢先生」）為Yingke PE Co., Ltd.的創始人，而錢伯宇（錢先生之家人）為Yingke PE Co., Ltd.的唯一股東。錢先生為YINGKE PE Asset Management Co., Ltd.的董事長。錢先生擁有超過20年的資本市場經驗及投資管理經驗，參與了多個生物科技領域領先的投資項目，其中包括成都康華生物製品股份有限公司，一家深圳證券交易所上市公司（股票代碼：300841）及上海三友醫療器械股份有限公司，一家上海證券交易所上市公司（股票代碼：688085）。

YANGTZE

YANGTZE LOGISTICS LIMITED為一家根據英屬處女群島法律於2003年11月20日註冊成立的有限公司，由陸晴控制。

卓駿

卓駿為一家根據英屬處女群島法律於2011年3月29日註冊成立的有限公司，為一家投資控股公司，由獨立第三方Lin Wei全資擁有。

Marble

Marble Router Limited為一家根據英屬處女群島法律於2020年11月16日註冊成立的獲豁免有限公司，由獨立第三方Liu Xiaosong控制。

香港鴻信

香港鴻信為一家根據香港法例於2005年6月16日註冊成立的有限公司，由獨立第三方Wang Wanping控制。

Aqua

Aqua為一家由Global Fund IX SP全資擁有的特殊目的公司，為Aqua Fund Investment SPC的獨立投資組合。Aqua Fund Investment SPC為一家根據開曼群島法律註冊成立的獨立投資組合有限公司，由Chen Wei Song最終控制。

Tasly

Tasly為一家根據英屬處女群島法律於2014年2月28日註冊成立的有限責任公司。Tasly由Tasly Holding Group Co., Ltd.最終控制，Tasly Holding Group Co., Ltd.的業務涵蓋生物製藥、健康管理、醫療服務及健康產業投資。Tasly Holding Group Co., Ltd.由天津天士力大健康產業投資集團有限公司擁有67.08%，後者由閆凱境最終控制。

除本文件所披露者外，[編纂]前投資者為獨立第三方，獨立於各其他[編纂]前投資者。

歷史、重組及企業架構

本公司目前或曾經與若干[編纂]前投資者、其最終實益擁有人及／或其聯屬人士有業務往來，該等業務往來乃於我們的日常業務過程中按公平基準及正常商業條款進行。本公司若干非執行董事及獨立非執行董事與若干[編纂]前投資者的最終實益擁有人目前或曾經擁有僱用關係。除以上所述外，據本公司所深知並經盡職查詢後，各[編纂]前投資者及其各自的最終實益擁有人及投資經理（如適用）（作為一方）與本公司及其附屬公司、彼等的控股股東、董事及高級管理層或其各自的任何聯繫人（作為另一方）之間概不存在過往或現有關係（業務、僱傭、家庭、融資或其他關係）。

遵守暫行指引及指引信規定

基於(i)[編纂]前投資於遞交[編纂]申請前28個整日以上以不可撤回方式結算，及(ii)依據[編纂]前股東協議，授予[編纂]前投資者的贖回權將於本公司申請股份於聯交所[編纂]前自動終止，而授予[編纂]前投資者的所有其他特別權利將於[編纂]完成後終止，聯席保薦人已確認，[編纂]前投資符合聯交所於2010年10月13日發佈並於2017年3月更新的[編纂]前投資暫行指引(HKEX-GL29-12)，及聯交所於2012年10月發佈並於2013年7月及2017年3月更新的指引信HKEX-GL43-12。聯交所於2012年10月發佈並於2017年3月更新的指引信HKEX-GL44-12不適用於[編纂]前投資，因為概無發行可轉換工具。

重組

為準備[編纂]，本公司進行了重組，據此本公司成為本集團的控股公司及[編纂]主體。

重組涉及以下步驟：

1. 設立離岸架構

本公司於2014年8月20日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，本公司的初始法定股本為50,000.00美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。於註冊成立後，本公司向初始認購人Sertus Nominees (Cayman) Limited發行及配發一股認購人股份，Sertus Nominees (Cayman) Limited其後於同日將該股份轉讓予互益有限公司。本公司亦於同日向Golden Mission Group Limited配發一股股份。於2014年11月12日，互益有限公司及Golden Mission Group Limited持有的股份分別轉讓予控股股東集團的成員興信有限公司及金發有限公司。於2015年4月30日，本公司向興信有限公司及金發有限公司各自配發127,499,999股股份。

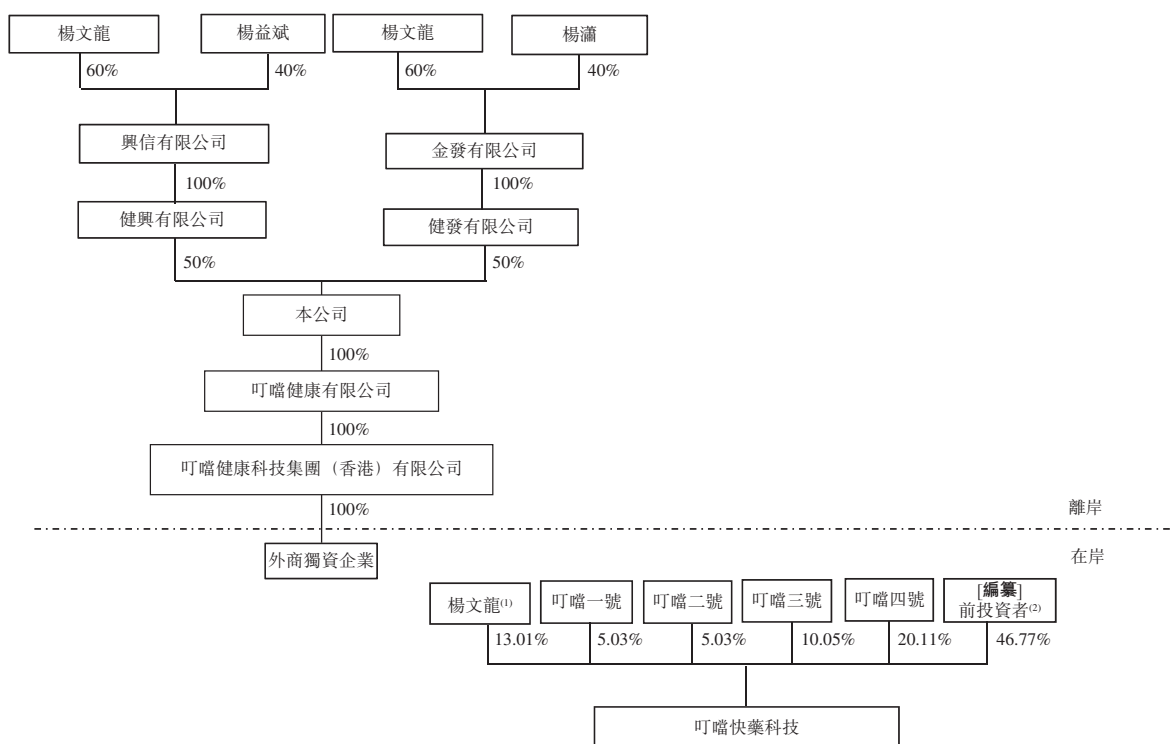
於2014年9月11日，叮嚀健康科技集團（香港）有限公司（前身為健康來吧（香港）有限公司、叮嚀送藥（香港）有限公司及叮嚀快藥（香港）有限公司）根據香港法例註冊成立，作為本公司的全資附屬公司。叮嚀健康科技集團（香港）有限公司根據中國法律於2016年9月30日進一步註冊成立叮嚀快藥（北京）技術開發公司，作為其於中國的外商獨資企業。

歷史、重組及企業架構

於2020年12月31日，興信有限公司及金發有限公司將其在本公司持有的所有股份轉讓予各自的全資附屬公司，即健興有限公司及健發有限公司。轉讓完成後，本公司分別由健興有限公司及健發有限公司持有50%及50%權益。

於2020年12月31日，叮嚕健康有限公司根據英屬處女群島法律成立為本公司的全資附屬公司。本公司於叮嚕健康科技集團（香港）有限公司持有的股份已悉數轉讓予叮嚕健康有限公司，因此，叮嚕健康科技集團（香港）有限公司於同日成為叮嚕健康有限公司的全資附屬公司。

下表載列緊隨上述步驟完成後本公司及叮嚕快藥科技的股權及企業架構：



附註：

- (1) 楊文龍先生直接持有叮嚕快藥科技約13.01%權益，通過叮嚕四號間接控制叮嚕快藥科技約20.11%投票權。此外，叮嚕一號，叮嚕二號及叮嚕三號的有限合夥人均委託楊文龍先生行使其在叮嚕一號，叮嚕二號及叮嚕三號的投票權。因此，楊文龍先生直接及間接持有叮嚕快藥科技53.23%投票權。
- (2) 彼等指當時投資於叮嚕快藥科技的[編纂]前投資者。

歷史、重組及企業架構

2. 向投資叮嚀快藥科技的[編纂]前投資者發行股份，以充分反映彼等於叮嚀快藥科技的持股情況

根據叮嚀快藥科技股東於2021年3月1日作出的書面決議案，當時投資於叮嚀快藥科技的[編纂]前投資者減少並撤回其出資人民幣46,535,638元，佔叮嚀快藥科技約46.77%股權（「減持」），叮嚀快藥科技註冊資本由人民幣99,476,815元減少至人民幣52,941,177元。於2021年5月20日完成減持後，該等[編纂]前投資者不再擔任叮嚀快藥科技股東，叮嚀快藥科技分別由楊文龍先生、叮嚀一號、叮嚀二號、叮嚀三號及叮嚀四號持有24.44%、9.44%、9.44%、18.89%及37.78%股權。

於2021年5月25日，本公司、叮嚀快藥科技及各名投資於叮嚀快藥科技的[編纂]前投資者（包括彼等各自的離岸投資工具，如適用）簽訂優先股購買協議，據此，該等[編纂]前投資者同意認購本公司若干股股份（視情況而定），以實質反映彼等在緊接減持之前對叮嚀快藥科技的持股情況。

3. 設立僱員激勵計劃

為激勵及獎勵董事會成員及本集團僱員，並作為2016 ESOP計劃的延續及重組，本公司採納ESOP計劃（包括[編纂]前購股權計劃、受限制股份計劃、受限制股份單位計劃及受限制股份協議）並就ESOP計劃分別向致盈集團有限公司、致盛企業有限公司及創基投資有限公司發行11,760,000、54,400,000及21,833,330股股份。

根據[編纂]前購股權計劃，我們向本集團內96名僱員授出購股權，可認購本公司合共11,480,000股股份。截至最後實際可行日期，我們已根據受限制股份計劃透過致盛企業有限公司及創基投資有限公司向17名2016 ESOP計劃參與者發行合共76,233,330股股份，該等股份均已歸屬。我們也可能根據受限制股份單位計劃授出受限制股份單位，但截至最後實際可行日期，並無授出任何受限制股份單位。[編纂]前購股權計劃及受限制股份計劃的參與者須不可撤銷地將其在本公司持有或將由其持有的投票權轉讓予楊文龍先生或楊文龍先生指定的其他人士（「投票權委託安排」）。

此外，為認可及獎勵楊文龍先生對本集團增長及發展的貢獻，我們向健發有限公司發行130,793,590股股份，作為給予楊文龍先生的創始人激勵股份。有關詳情，請參閱本文件「附錄四－法定及一般資料－僱員激勵計劃」。

歷史、重組及企業架構

4. 收購叮嚕快藥科技部分附屬公司的股權

於2021年4月19日，叮嚕北京根據中國法律成立為中外合營企業。於成立後，叮嚕北京由叮嚕快藥科技及同道香港分別持有99%及1%股權。

於2021年4月28日，叮嚕北京從叮嚕快藥科技以現金代價人民幣2,817,600元收購叮嚕好健康70%股權，以現金代價人民幣1,050,000元收購叮嚕優品70%股權，並以現金代價人民幣600,000元收購叮嚕好心情60%股權。

於2021年5月11日，叮嚕北京以現金代價人民幣29,101,800元收購江西仁和堂85%股權，以現金代價人民幣27百萬元收購江西叮嚕電子商務100%股權，並以零代價收購江西叮嚕雲75%股權。同日，叮嚕北京亦以現金代價人民幣218,192,000元從叮嚕快藥科技收購藥房網52%股權。

於2021年5月12日，叮嚕北京以現金代價人民幣1,020,000元從叮嚕快藥科技收購叮嚕樂享51%股權。

於2021年5月26日，外商獨資企業以現金代價人民幣277,200,000元收購叮嚕快藥科技所持叮嚕北京99%的股權，並以現金代價人民幣2,800,000元收購同道香港所持有的叮嚕北京1%股權。收購完成後，叮嚕北京成為外商獨資企業的全資附屬公司。

就上述收購而言，該等代價乃相關訂約方參考所收購實體的實繳資本／淨資產／估值報告後經商業磋商而釐定。

5. 訂立合約安排

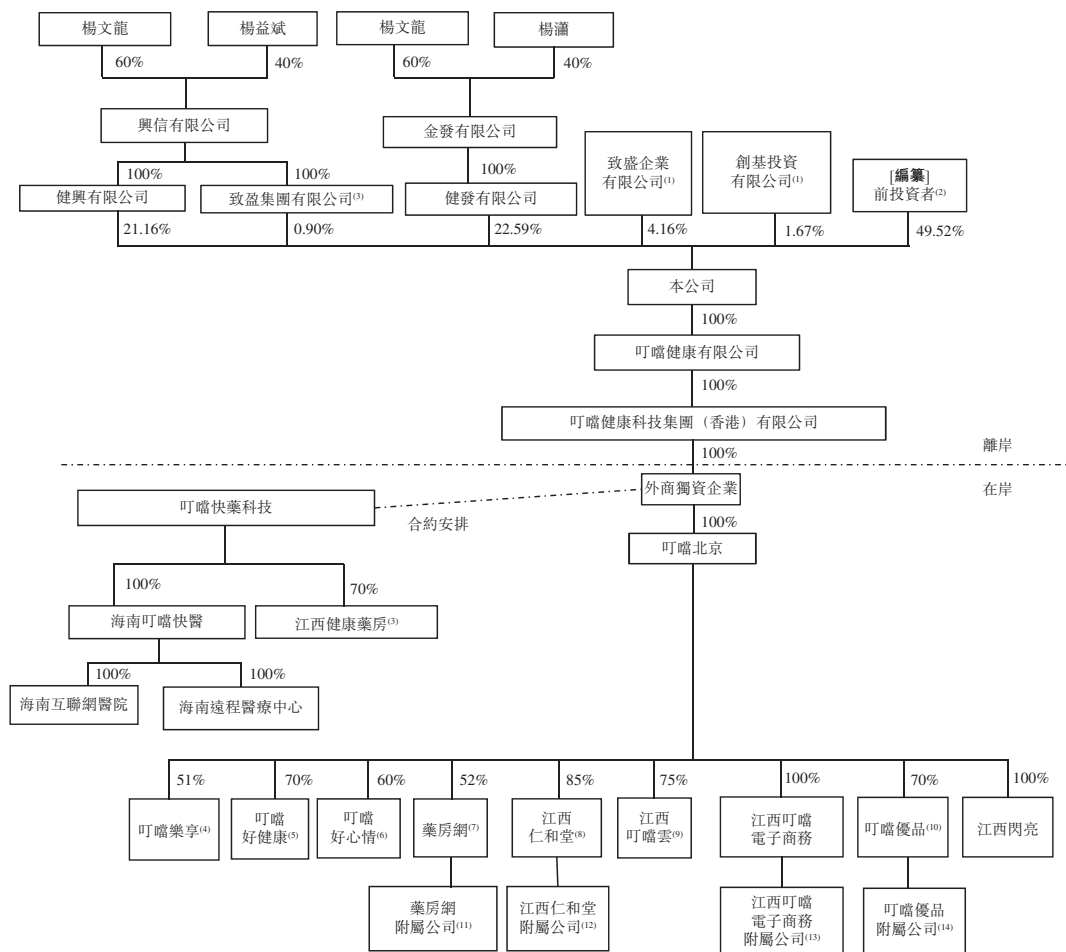
於2021年5月25日，外商獨資企業、叮嚕快藥科技、楊文龍先生、叮嚕一號、叮嚕二號、叮嚕三號及叮嚕四號訂立合約安排，讓本公司行使控制叮嚕快藥科技、江西健康藥房、海南叮嚕快醫、海南互聯網醫院及海南遠程醫療中心的業務運營，並享有由其產生的全部經濟利益。有關詳情，請參閱「合約安排」。

歷史、重組及企業架構

股權及企業架構

下列圖表說明我們於(1)緊隨重組完成後但於[編纂]完成前，及(2)緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使）的股權及企業架構。

(1) 緊隨重組完成後但於[編纂]完成前



附註：

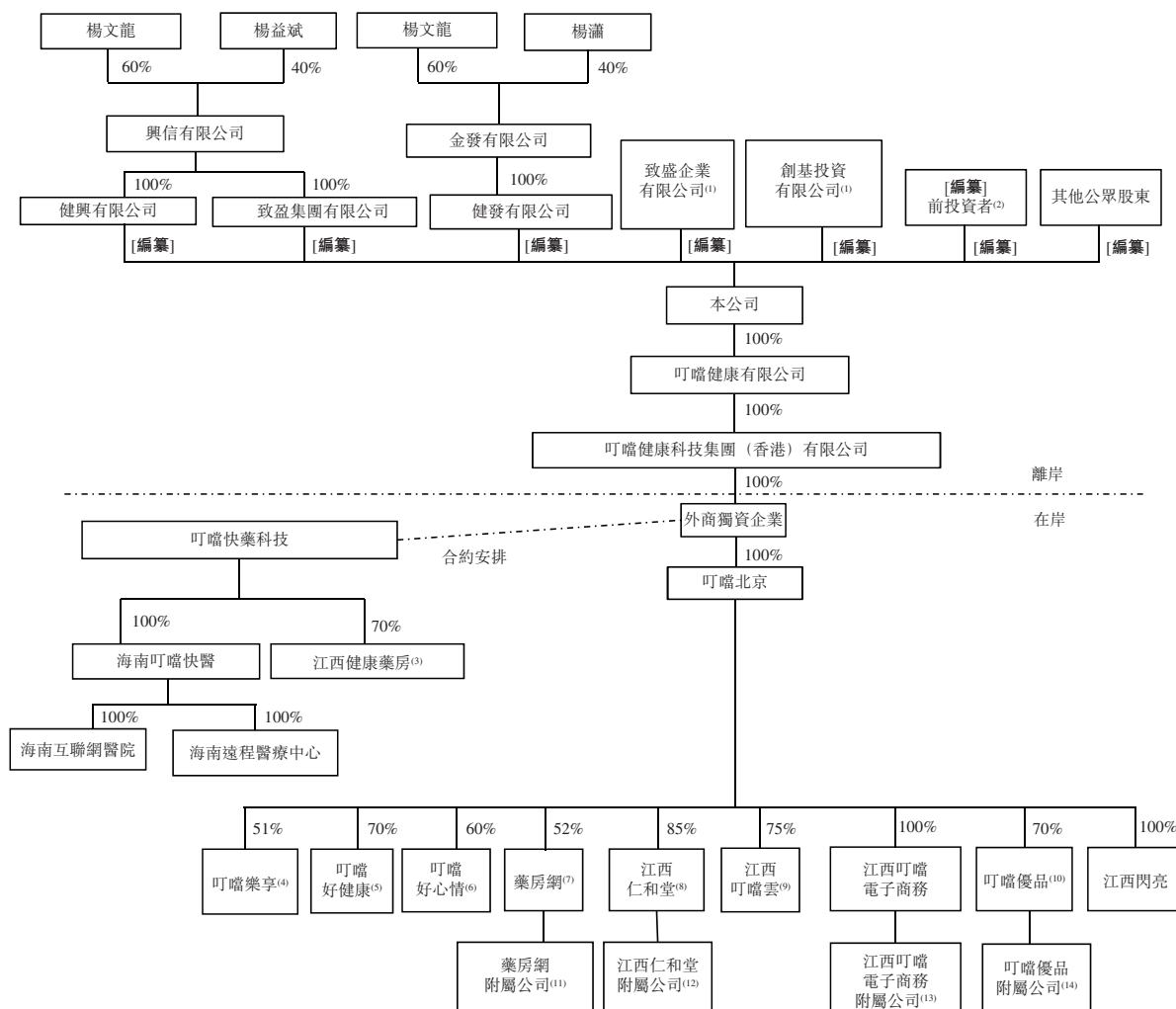
- (1) 致盛企業有限公司及創基投資有限公司的股東為17名受限制股份參與者。熊忠華及蘿萌為創基投資有限公司的股東。俞雷、徐寧、于慶龍、化春國、馮鋼、姚婷、余從國、趙雲鵬、宋子龍、榮承壯、劉坤、蘇珍珍、周孝文、孟繁周及汪獻忠為致盛企業有限公司的股東。俞雷、徐寧、于慶龍、化春國及馮鋼作為本公司及／或我們附屬公司的董事及／或最高行政人員，屬本公司關連人士。有關詳情，請參閱本文件「附錄四－法定及一般資料－僱員激勵計劃－受限制股份計劃」。
- (2) 彼等指[編纂]前投資者或其各自的境外投資工具（如適用）。於[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），概無[編纂]前投資者將持有本公司已發行股本總額的10%或以上，因此，根據上市規則第8.08條，[編纂]前投資者持有的股份將計入本公司的公眾持股量。

歷史、重組及企業架構

- (3) 致盈集團有限公司註冊成立為一個平台，目的為持有承授人因行使根據[編纂]前購股權計劃授出的購股權而將予認購的股份。於歸屬及行使[編纂]前購股權計劃下的購股權後，致盈集團有限公司將根據[編纂]前購股權計劃將股份轉讓予合資格參與者，[編纂]前購股權計劃的參與者須不可撤銷地將其因行使而擁有或將擁有的本公司股份所附帶的投票權轉授予楊文龍先生或楊文龍先生指定的其他人士。
- (4) 江西健康藥房剩餘30%股權由馮鋼持有，其於我們的附屬公司內擔任多個職務，包括叮嚀智慧藥房(上海)有限公司的執行董事兼總經理。
- (5) 叮嚀樂享剩餘37%的股權由張宇持有，其為獨立第三方，叮嚀樂享剩餘12%的股權由陳雲清持有，其為獨立第三方。
- (6) 叮嚀好健康剩餘30%的股權由張喆持有，其為獨立第三方。
- (7) 叮嚀好心情剩餘40%的股權由潘青霞持有，其為獨立第三方。
- (8) 藥房網剩餘48%的股權由宏濟珠海持有，其除了為藥房網的主要股東外，亦為獨立第三方。
- (9) 江西仁和堂剩餘15%的股權由劉英持有，其為江西仁和堂執行董事兼總經理。
- (10) 江西叮嚀雲剩餘25%的股權由羅萌持有，其為本集團總裁助理兼大數據中心總監。
- (11) 叮嚀優品剩餘22%的股權由胡大勝持有，其為獨立第三方，及叮嚀優品剩餘8%的股權由鐘銘持有，其為叮嚀優品總經理。
- (12) 藥房網的附屬公司包括(i)仁和藥房網國華(北京)醫藥有限公司及南京仁和藥房網醫藥科技有限公司，均由藥房網直接全資擁有；及(ii)濟南仁和藥房網醫藥有限公司，藥房網持有其70%股權及賴牧持有30%，其為濟南仁和藥房網醫藥有限公司監事。
- (13) 江西仁和堂的附屬公司指江西中達藥業有限公司及江西中軒日化科技有限公司，均由江西仁和堂全資直接擁有。
- (14) 江西叮嚀電子商務的附屬公司指(i)叮嚀智慧藥房(北京)有限公司、北京叮嚀智慧朝霞大藥房有限公司、北京叮嚀智慧德內大藥房有限公司、北京叮嚀智慧怡海大藥房有限公司、叮嚀智慧藥房(武漢)有限公司、叮嚀智慧藥房(廣東)有限公司、叮嚀智慧藥房(廣州)有限公司、[叮嚀智慧藥房(佛山)有限公司]、成都叮嚀智慧藥房連鎖有限公司、叮嚀智慧藥房(福州)有限公司、叮嚀智慧藥房(重慶)有限公司，其由江西叮嚀電子商務直接或間接全資擁有；(ii)叮嚀智慧藥房(上海)有限公司，江西叮嚀電子商務持有其90%股權及馮鋼持有10%；(iii)叮嚀智慧藥房(天津)有限公司，江西叮嚀電子商務持有其85%股權及汪獻忠持有15%（其於我們的附屬公司擔任多個職位，包括海南叮嚀快醫的執行董事兼總經理）；(iv)叮嚀智慧藥房(南京)有限公司，江西叮嚀電子商務持有其85%股權及馮鋼持有15%；(v)叮嚀智慧藥房(杭州)有限公司，江西叮嚀電子商務持有其85%股權及馮鋼持有15%；(vi)河南叮嚀智慧藥房有限公司，江西叮嚀電子商務持有其70%股權及李菲持有30%，其為河南叮嚀智慧藥房有限公司總經理；及(vii)江西叮嚀配送有限公司，江西叮嚀電子商務持有其70%股權及羅萌持有30%。
- (15) 叮嚀優品的附屬公司指樟樹市優品大藥房有限公司，該公司由叮嚀優品全資擁有。

歷史、重組及企業架構

(2) 緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)



有關附註(1)至(14)，請參閱上文「股權及企業架構－(1)緊隨重組完成後但於[編纂]完成前」一節圖表的相應附註。

中國監管要求

併購規定

根據商務部、國務院國有資產監督管理委員會、國家稅務總局、中國證監會、國家工商總局及國家外匯管理局於2006年8月8日聯合頒佈並於2006年9月8日生效及2009年6月22日修訂的《關於外國投資者併購境內企業的規定》(「併購規定」)，中國大陸公司或個人如欲通過其依法成立或控制的境外公司收購其關聯境內公司，須經商務部審批。併購規定(其中包括)進一步規定，中國大陸公司或個人為實現上市而設立並直接或間接控制的境外特殊公司或特殊目的公司，須在該特殊目的公司的證券於境外證券交易所上市交易前獲得中國證監

歷史、重組及企業架構

會批准，尤其是在特殊目的公司收購中國大陸公司的股份或股權以換取境外公司股份的情況下。根據商務部於2008年12月發佈的《外商投資准入管理指引手冊》，無論中國大陸公司或個人與境外公司或個人是否存在關聯關係，境外公司或個人是否為外商投資企業的現有股東或新股東，已設立的外商投資企業的股權由中國大陸公司或者個人轉讓給境外公司或者個人的，不適用併購規定。

我們的中國法律顧問競天公誠律師事務所認為，除非日後頒佈新的法律法規或商務部及中國證監會發佈有關併購規定的新條款或詮釋，否則毋須就本次[編纂]取得中國證監會或商務部的事先批准，乃由於(i)在外商獨資企業於2021年5月26日收購叮嚀北京之前，叮嚀北京是一家外資企業，並非併購規定中的境內公司，及(ii)合約安排不屬於併購規定下境外公司或個人收購境內公司的範圍。然而，有關併購規定及其他中國法律法規將如何詮釋及執行，或有關當局會否頒佈進一步規定，仍存有不確定因素。

外匯管理局登記

根據國家外匯管理局頒佈的於2014年7月14日生效並取代《關於境內居民通過特殊目的公司境外投融資及返程投資外匯管理有關問題的通知》(「**國家外匯管理局75號文**」)的《關於境內居民通過境外特殊目的公司融資及返程投資外匯管理有關問題的通知》(「**國家外匯管理局37號文**」)，(i)中國大陸居民以投資或融資為目的直接創立或間接控制境外特殊目的公司(「**境外特殊目的公司**」)，在向境外特殊目的公司提供資產或股權之前必須向國家外匯管理局地方分局登記；(ii)初次登記後，中國大陸居民亦須於國家外匯管理局地方分局登記有關境外特殊目的公司的任何重大變更，其中包括境外特殊目的公司的中國大陸居民股東變更、境外特殊目的公司的名稱變更、經營期限變更或境外特殊目的公司資本增減、股權轉讓或交換以及合併或拆分。根據國家外匯管理局37號文，未有遵守該等登記手續或會遭受處罰。

根據國家外匯管理局頒佈的於2015年6月1日生效的《關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》(「**國家外匯管理局13號文**」)，接受國家外匯管理局登記的權限由國家外匯管理局地方分局轉到境內企業資產或權益所在地銀行。

我們的中國法律顧問競天公誠律師事務所告知，據我們所知身為中國公民的楊文龍先生、楊益斌先生、楊瀟先生及17名受限制股份參與者已按照國家外匯管理局第37號文完成登記。