

## 目 錄

### 致潛在[編纂]的重要通知

本文件由本公司僅就[編纂]及[編纂]而刊發，並不構成根據[編纂]按本文件[編纂]以外任何證券的出售[編纂]或購買[編纂]的徵集。本文件不得用作亦不構成於任何其他司法權區或任何其他情況下作出[編纂]或邀請。我們並無採取任何行動以獲准在香港以外的任何司法權區[編纂][編纂]，亦無採取任何行動以獲准在香港以外的任何司法權區刊發本文件。在其他司法權區就[編纂]派發本文件及[編纂]和銷售[編纂]須受到限制，且可能無法進行，除非已根據該等司法權區的適用證券法向相關證券監管機構登記或獲其授權或獲其豁免而獲准進行。

閣下應僅依賴本文件所載資料作出[編纂]決定。[編纂]僅基於本文件所載資料及所作聲明作出。我們並無授權任何人士向 閣下提供與本文件所載不同的資料。 閣下不應將任何並非本文件所載資料及所作聲明視為已獲本公司、聯席保薦人、[編纂]、[編纂]、[編纂]、[編纂]、任何[編纂]及[編纂]、任何我們或彼等各自的董事、高級職員、僱員、代理或彼等任何代表或參與[編纂]的任何其他人士授權而加以依賴。我們網站([www.baopharma.com](http://www.baopharma.com))所載資料概不構成本文件的一部分。

### 頁次

預期時間表 .....	iv
目錄 .....	vii
概要 .....	1
釋義 .....	35
技術詞彙表 .....	49
前瞻性陳述 .....	62
風險因素 .....	64
豁免嚴格遵守上市規則及豁免嚴格遵守公司(清盤及雜項條文)條例 .....	139

## 目 錄

有關本文件及[編纂]的資料	149
董事、監事及參與[編纂]的各方	156
公司資料	167
行業概覽	169
監管概覽	207
歷史、發展及公司架構	229
業務	270
關連交易	401
與控股股東的關係	403
財務資料	407
股本	459
主要股東	463
董事、監事及高級管理層	468
[編纂]	491
未來計劃及[編纂]用途	498
[編纂]	503
[編纂]的架構	517
如何申請[編纂]	528
附錄一 – 會計師報告	I-1
附錄二 – 未經審計[編纂]財務資料	II-1
附錄三 – 估值報告	III-1
附錄四 – 稅項及外匯	IV-1
附錄五 – 主要法律及監管規定概要	V-1
附錄六 – 組織章程細則概要	VI-1
附錄七 – 法定及一般資料	VII-1
附錄八 – 送呈香港公司註冊處處長及展示文件	VIII-1