

歷史、重組及公司架構

概覽

本集團的歷史可追溯至2015年4月，當時我們饒富經驗的主要創始人和控股股東易鑫博士及楊玲博士創立北京科技。在易鑫博士及楊玲博士的領導下，我們已發展為一家中國領先的精準醫療公司，利用AI賦能生物標誌物價值鏈的各個核心環節。有關易鑫博士及楊玲博士的更多資料，請參閱「董事、監事及高級管理層」。

本公司於2025年6月30日在中國註冊成立為股份有限公司，並為本集團的控股公司，通過我們的子公司開展業務。為籌備[編纂]，我們已進行重組，詳情載於下文「重組」。

我們的主要里程碑

下文概述我們的主要業務發展里程碑：

年份	事件
2015年	北京吉因加科技有限公司註冊成立
2016年	我們開展腫瘤業務 我們開始建立大型多組學基線數據庫
2017年	我們推出核心產品吉長安®(吉因加MRD檢測)及吉致安™(吉因加腫瘤多基因突變檢測)
2018年	我們啟動了藥物研發賦能解決方案業務及開展生物標誌物研究
2019年	我們為三款IVD產品獲得了III類醫療器械註冊證，其中包括兩款自主研發的測序儀及一款試劑盒，同時為一款生物信息分析軟件產品獲得了II類醫療器械註冊證
2020年	我們啟動了病原檢測服務
2022年	我們作為指定檢測服務提供商，並助力中國首個FGFR2靶向療法獲批

歷史、重組及公司架構

年份	事件
2023年	<p>我們推出吉迅安[®]產品(吉因加腫瘤188基因突變檢測)</p> <p>我們推出病原檢測核心產品，吉知原[®]CAPtNGS</p>
2024年	<p>基於我們的多組學平台，推出全面的「AI+」戰略</p> <p>我們在精準診斷解決方案業務板塊下推出全自動化平台吉因加吉智[®]號</p> <p>我們開展了靶點發現研究</p> <p>我們推出吉早安[®](吉因加多癌種早期檢測)，以協助高危人群進行精準癌症預防和管理</p> <p>我們通過了CAP和ISO 15189再認證評審，並持有CAP、CLIA及ISO 15189三大國際公認的質量認證</p>
2025年	<p>本公司註冊成立為股份有限公司</p> <p>我們推出AI4S(人工智能驅動的科學研究)業務及開始開發AI智能體</p> <p>我們推出移知安[®](吉因加腎移植損傷檢測)，據灼識諮詢其為行業首個無創移植損傷監測檢測產品</p> <p>我們推出AI大模型：GenoVision多模態大模型、IG-NeoTri免疫預測大模型與CellMap細胞基礎大模型</p> <p>吉長安[®](吉因加MRD檢測)進入國家藥品監督管理局創新醫療器械特別審查程序</p>

歷史、重組及公司架構

我們的子公司

我們各子公司的主要業務活動及成立日期載列如下：

子公司名稱	註冊 成立地點	註冊 成立日期	本公司 直接或間接 持有的股權 百分比 ⁽¹⁾	主要業務
北京吉因加科技有限公司 (「北京科技」)	中國	2015年4月23日	100%	科研服務與測序檢測服務
蘇州吉因加生物醫學 工程有限公司 (「蘇州生物」)	中國	2016年8月26日	100%	試劑及醫療器械的研發、生產與 銷售；生物科技開發
深圳吉因加生物科技 有限公司 (「深圳生物科技」)	中國	2018年7月13日	100%	科研服務與測序檢測服務
成都吉因加科技有限公司 (「成都科技」)	中國	2022年7月14日	100%	技術服務及諮詢
蘇州吉因加科技有限公司 (「蘇州科技」)	中國	2017年6月26日	100%	醫療器械經營；科研與測序檢測 服務
長沙吉因加科技有限公司 (「長沙科技」)	中國	2022年7月25日	100%	技術服務及諮詢

歷史、重組及公司架構

子公司名稱	註冊 成立地點	註冊 成立日期	本公司 直接或間接 持有的股權 百分比 ⁽¹⁾	主要業務
吉因加生物醫學科技(紹興)有限公司 (「紹興生物」)	中國	2024年6月13日	100%	醫療器械經營；科研與測序檢測服務
北京吉因康信息科技 有限公司 (「北京吉因康」)	中國	2025年9月22日	100%	技術服務及諮詢
深圳吉因加信息科技 有限公司 (「深圳科技」)	中國	2016年4月11日	100%	技術服務及諮詢
長沙吉因加生物科技 有限公司 (「長沙生物」)	中國	2022年1月7日	100%	試劑原材料及醫療器械的研發、 生產與銷售
北京吉因加醫學檢驗實驗室 有限公司 (「北京醫檢」)	中國	2015年10月30日	70%	臨床實驗室檢測服務；科研服務 與測序檢測服務；藥物研發賦 能相關測試服務

附註：

1. 截至最後實際可行日期。

有關上述實體的詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註43。

歷史、重組及公司架構

公司發展

本公司及北京科技註冊成立

本公司於2025年6月30日在中國註冊成立為股份有限公司。

於重組前，北京科技為我們主要營運子公司的控股公司。北京科技於2015年4月23日在中國成立為有限責任公司，初始註冊資本為易鑫博士及楊玲博士出資的人民幣39.2百萬元，彼等分別持有其當時股權的57.00%及43.00%。自成立以來，本集團已通過於北京科技的投資完成多輪融資。

天使輪融資

於2015年5月8日，北京科技、易鑫博士及楊玲博士與Zuo Deqi、Chen Wenhui、Xu Wei及Wang Yun(統稱「天使輪投資者」)訂立一系列增資協議，據此天使輪投資者同意按總代價人民幣40百萬元認購北京科技增加的註冊資本人民幣24百萬元(「天使輪融資」)。

各天使輪投資者的相關認購額及代價如下：

認購方	註冊資本金額	代價
	人民幣元	人民幣元
Zuo Deqi.....	9,000,000	15,000,000
Chen Wenhui	6,000,000	10,000,000
Xu Wei	6,000,000	10,000,000
Wang Yun.....	3,000,000	5,000,000
總計	24,000,000	40,000,000

2015年股權轉讓

根據易鑫博士、楊玲博士及西藏吉因加於2015年9月1日訂立的股權轉讓協議，易鑫博士及楊玲博士同意分別以人民幣0.57元和人民幣0.43元的名義對價，向西藏吉因加轉讓北京科技註冊資本人民幣23.34百萬元及人民幣16.86百萬元(「2015年股權轉讓」)。該等名義對價是由於相關註冊資本出資在轉讓時尚未支付所致，且其後獲易鑫博士及楊玲博士豁免。當時西藏吉因加分別由易鑫博士、楊玲博士、熊力先生、田超先生及夏學鋒先生擁有40.00%、30.00%、10.00%、10.00%及10.00%。於2015年股權轉讓後，西藏吉因加持有北京科技(作為易鑫博士、楊玲博士、熊力先生、田超先生及夏學鋒先生的持股工具)的股權。

歷史、重組及公司架構

A輪融資

於2016年7月及8月，北京科技、西藏吉因加、西藏有限合夥、易鑫博士及楊玲博士與深圳華大基因股份有限公司（「華大基因」）、上海火山石一期股權投資合夥企業（有限合夥）（「火山石一期基金」）、深圳市松禾成長一號股權投資合夥企業（有限合夥）（「松禾成長一號基金」）、Jiang Renfei、深圳市松禾國創新能股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「松禾國創」）、寧波梅山保稅港區博源卓星投資合夥企業（有限合夥）（「博源卓星基金」）、Wang Sui及Li Chengshan（統稱「A輪投資者」）訂立一系列增資協議，據此A輪投資者同意認購北京科技增加的註冊資本人民幣11.61百萬元，總代價為人民幣200百萬元（「A輪融資」）。

各認購方的相關認購額及代價如下：

認購方	註冊資本金額	代價
	人民幣元	人民幣元
華大基因.....	4,528,302	78,000,000
火山石一期基金.....	2,902,758	50,000,000
松禾成長一號基金.....	1,832,220	31,560,000
Jiang Renfei.....	870,827	15,000,000
松禾國創基金.....	489,985	8,440,000
博源卓星.....	348,331	6,000,000
Wang Sui.....	348,331	6,000,000
Li Chengshan.....	290,276	5,000,000
總計	11,611,030	200,000,000

2016年股權轉讓

根據Wang Yun及Wang Sui於2016年10月訂立的股權轉讓協議，Wang Sui按代價人民幣3百萬元向Wang Yun認購北京科技註冊資本人民幣163,786元（「2016年股權轉讓」）。代價乃由訂約方參考投資時機及本集團的發展階段經公平磋商釐定。

歷史、重組及公司架構

2017年股權轉讓

根據日期為2017年6月16日的股權轉讓協議，Chen Wenhui以人民幣25百萬元的代價向Xue Yanxiang轉讓北京科技註冊資本人民幣1,364,913元（「**2017年股權轉讓**」）。代價乃由訂約方參考投資時機及本集團的發展階段經公平磋商釐定。

2018年股權轉讓

根據日期為2017年11月23日的股權轉讓協議，Chen Wenhui以人民幣50百萬元的代價向Tian Xiqiu轉讓北京科技註冊資本人民幣2,729,768元；Zuo Deqi以人民幣37百萬元的代價向深圳成濰新生命投資合夥企業（有限合夥）（「**深圳成濰**」）轉讓北京科技註冊資本人民幣2,020,029元；及Wang Yun以人民幣3百萬元的代價向深圳成濰轉讓北京科技註冊資本人民幣163,786元（「**2018年股權轉讓**」）。代價乃由訂約方參考投資時機及本集團的發展階段經公平磋商釐定。

B輪融資

根據北京科技、西藏吉因加、西藏有限合夥、易鑫博士及楊玲博士、深圳市領瑞基石股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「**領瑞基石基金**」）、華大基因、深圳愛豌豆科技有限公司（「**愛豌豆**」）、成都德商跨越股權投資基金中心（有限合夥）（「**德商跨越基金**」）、火山石一期基金、Tian Xiqiu、深圳市松禾創業投資有限公司（「**松禾創業投資**」）、寧波松禾自有資金投資合夥企業（有限合夥）（「**松禾成長四號基金**」）、建信金融資產投資有限公司（「**建信金融投資**」）、深圳前海雨後資本管理有限公司（「**雨後資本**」）、廣州中冠投資發展有限公司（「**廣州中冠**」）、Zuo Deqi及博源卓星（統稱「**B輪投資者**」）於2018年12月至2019年5月所訂立的一系列投資協議及（如適用）任何後續協議，據此B輪投資者同意認購北京科技增加的註冊資本人民幣8.10百萬元，總代價為人民幣159.13百萬元（「**B輪融資**」）。

歷史、重組及公司架構

各認購方的相關認購額及代價如下：

認購方	註冊資本金額	代價
	人民幣元	人民幣元
領瑞基石基金	2,035,801	40,000,000
華大基因.....	2,544,529	50,000,000
愛豌豆.....	508,950	10,000,000
德商跨越基金	508,950	10,000,000
火山石一期基金	508,950	10,000,000
Tian Xiqiu.....	508,950	10,000,000
雨後資本.....	356,265	7,000,000
廣州中冠.....	305,370	6,000,000
Zuo Deqi.....	254,475	5,000,000
博源卓星.....	101,790	2,000,000
松禾創業投資	232,448	4,567,208
松禾成長四號基金	92,979	1,826,884
建信金融投資	139,468	2,740,325
總計	8,098,925	159,134,417

畢月烏融資

於2019年12月18日，北京科技、西藏吉因加、西藏有限合夥、易鑫博士及楊玲博士與贛州畢月烏股權投資合夥企業(有限合夥) (「畢月烏」) 訂立增資協議，據此畢月烏同意以總代價人民幣20百萬元認購北京科技增加的註冊資本人民幣954,281元 (「畢月烏融資」)。

2020年9月股權轉讓

於2020年9月15日，雨後資本與Chen Wenhui訂立股權轉讓協議，據此Chen Wenhui同意以代價人民幣3.18百萬元向雨後資本轉讓北京科技註冊股本人民幣1.91百萬元 (「2020年9月股權轉讓」)。雨後資本由Chen Wenhui擁有90%及控制。代價乃由訂約方參考Chen Wenhui於天使輪融資的過往投資成本釐定。於2020年9月股權轉讓後，Chen Wenhui不再為北京科技股東。

歷史、重組及公司架構

B+輪融資

於2020年9月27日，北京科技、西藏吉因加、西藏有限合夥、易鑫博士及楊玲博士與北京華蓋信誠遠航醫療產業投資合夥企業(有限合夥) (「華蓋信誠」)、愛爾醫療投資集團有限公司(「愛爾醫療」)及江蘇盛宇黑科醫療健康投資基金(有限合夥) (「盛宇黑科」) (統稱「B+輪投資者」) 訂立增資協議，據此B+輪投資者同意認購北京科技增加的註冊資本人民幣7,927,860元，總代價為人民幣180百萬元(「B+輪融資」)。

各認購方的相關認購額及代價如下：

認購方	註冊資本金額	代價
	人民幣元	人民幣元
華蓋信誠.....	4,404,367	100,000,000
愛爾醫療.....	2,202,183	50,000,000
盛宇黑科.....	1,321,310	30,000,000
總計.....	7,927,860	180,000,000

2020年10月股權轉讓

於2020年10月15日，雨後資本及Zuo Deqi與以下受讓人訂立一系列股權轉讓協議，據此雨後資本及Zuo Deqi同意轉讓其各自的北京科技註冊資本(「2020年10月股權轉讓」)。代價乃由訂約方參考投資時機及本集團的發展階段經公平磋商釐定。

歷史、重組及公司架構

各項轉讓的註冊資本轉讓金額及代價如下：

轉讓人	受讓人	註冊資本金額	代價
		人民幣元	人民幣元
雨後資本 ⁽¹⁾	蘇州盛山漣贏創業投資 企業(有限合夥) (「盛山漣贏」)	1,277,266	29,000,000
雨後資本 ⁽¹⁾	嘉興盛嚴股權投資 合夥企業(有限合夥) (「嘉興盛嚴」)	924,917	21,000,000
Zuo Deqi	廣州中冠	59,401	1,348,700
Zuo Deqi	廣州中冠	72,729	1,651,300
Zuo Deqi	畢月烏	880,875	20,000,000

附註：

(1) 於2020年10月股權轉讓後，雨後資本不再為北京科技股東。

歷史、重組及公司架構

C輪融資

於2021年6月，北京科技、西藏吉因加、西藏有限合夥、易鑫博士及楊玲博士及C輪融資(定義見下文)的股權轉讓轉讓人與蘇州紀源皓月創業投資合夥企業(有限合夥)(「紀源皓月」)、蘇州紀源皓元創業投資合夥企業(有限合夥)(「紀源皓元」)、上海中諾同欣管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「中諾同欣」)、江蘇中關村中諾協同投資基金合夥企業(有限合夥)(「中諾協同」)、北京中發展金種子創業投資中心有限合夥(「中發展金種子」)、建銀國際產業投資(珠海)有限公司(「建銀國際產業投資」)、北京建興醫療健康產業股權投資合夥企業(有限合夥)(「建興醫療基金」)、建銀科創(蘇州)投貸聯動股權投資基金(有限合夥)(「建銀科創投資基金」)、江蘇紫金弘雲健康產業投資合夥企業(有限合夥)(「紫金弘雲」)、濟甯蔚吉創業投資管理合夥企業(有限合夥)(「蔚吉創業投資」)、盛宇黑科、粵珠澳(珠海)前沿產業股權投資基金(有限合夥)(「粵珠澳前沿」)、蘇州工業園區產業投資基金(有限合夥)(「蘇州工業園區產業基金」)、深圳市達晨創鴻私募股權投資企業(有限合夥)(「達晨創鴻」)、深圳市財智創贏私募股權投資企業(有限合夥)(「財智創贏」)、天津金茂北科建股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「金茂北科建」)、嘉興創合匯茂股權投資合夥企業(有限合夥)(「創合匯茂」)、淄博華匯股權投資合夥企業(有限合夥)(「華匯基金」)、淄博慶賢股權投資合夥企業(有限合夥)(「慶賢基金」)、三亞百川致新私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「百度風投」)(統稱「C輪投資者」)訂立一系列投資協議(「C輪投資協議」)，據此C輪投資者同意認購北京科技增加的註冊資本人民幣15.09百萬元，總代價為人民幣500.20百萬元(「C輪融資」)。

歷史、重組及公司架構

各認購方的相關認購額及代價如下：

股東	註冊資本金額	代價
	人民幣元	人民幣元
建銀國際產業投資	1,809,868	60,000,000
達晨創鴻	1,755,572	58,200,000
紫金弘雲	1,508,223	50,000,000
蘇州工業園區產業基金	1,508,223	50,000,000
建興醫療基金	1,085,921	36,000,000
金茂北科建	1,085,921	36,000,000
紀源皓月	727,500	24,117,767
建銀科創投資基金	723,947	24,000,000
粵珠澳前沿	542,960	18,000,000
紀源皓元	539,408	17,882,233
中諾協同	361,974	12,000,000
盛宇黑科	361,974	12,000,000
創合匯茂	361,974	12,000,000
華匯基金	349,153	11,574,977
慶賢基金	193,807	6,425,023
中發展金種子	180,987	6,000,000
蔚吉創業投資	180,987	6,000,000
中諾同欣	126,691	4,200,000
財智創贏	54,296	1,800,000
建信金融投資	1,266,908	42,000,000
百度風投	361,974	12,000,000
總計	15,088,268	500,200,000

歷史、重組及公司架構

C輪融資股權轉讓

根據C輪投資協議，訂約方同意以下北京科技股權轉讓（「C輪融資股權轉讓」）。代價乃由訂約方參考投資時機及本集團的發展階段經公平磋商釐定。

轉讓人	受讓人	註冊資本金額	代價
		人民幣元	人民幣元
西藏吉因加.....	金茂北科建	868,737	24,000,000
西藏吉因加.....	紀源皓元	431,526	11,921,488
西藏吉因加.....	紀源皓月	398,772	11,016,579
西藏吉因加.....	中諾協同	289,579	8,000,000
西藏吉因加.....	創合匯茂	289,579	8,000,000
西藏吉因加.....	粵珠澳前沿	241,297	6,666,157
西藏吉因加.....	中發展金種子	144,789	4,000,000
西藏吉因加.....	中諾同欣	101,353	2,800,000
西藏吉因加.....	華匯基金	279,322	7,716,651
西藏吉因加.....	慶賢基金	155,046	4,283,349
Xu Wei	達晨創鴻	1,404,458	38,800,000
Xu Wei	百度風投	289,579	8,000,000
Xu Wei	粵珠澳前沿	193,071	5,333,843
Xu Wei	蔚吉創業投資	69,455	1,918,797
Xu Wei	財智創贏	43,437	1,200,000
華大基因.....	建興醫療基金	542,514	14,987,676
華大基因.....	建銀國際產業投資	530,317	14,650,696
成濰新生命.....	建銀科創投資基金	579,158	16,000,000
成濰新生命.....	建興醫療基金	326,223	9,012,324
成濰新生命.....	紀源皓月	183,228	5,061,932
Xue Yanxiang	盛宇黑科	289,579	8,000,000
Xue Yanxiang	蔚吉創業投資	75,334	2,081,203
畢月烏.....	建銀國際產業投資	917,578	25,349,304

歷史、重組及公司架構

2021年股權轉讓

於2021年11月19日，Wang Yun及Wang Xiang(Wang Yun之胞姊/妹)、Xue Yanxiang及Lan Fu(Xue Yanxiang之配偶)以零代價完成下列股權轉讓(「2021年股權轉讓」)。零代價乃根據家族持股安排所釐定。

轉讓人	受讓人	註冊資本金額	代價
		人民幣元	人民幣元
Wang Yun ⁽¹⁾	Wang Xiang	2,672,428	零
Xue Yanxiang ⁽¹⁾	Lan Fu	1,000,000	零

附註：

(1) 於2021年股權轉讓後，Wang Yun及Xue Yanxiang不再為北京科技股東。

D輪融資

於2025年9月5日，易鑫博士、楊玲博士、北京科技、西藏吉因加、西藏有限合夥、紹興生物及本公司與紹興市越城區引智科技產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「紹興引智」)訂立投資協議(「D輪投資協議」)，據此紹興引智同意按總代價人民幣150百萬元認購北京科技增加的註冊資本人民幣4,524,671元(「D輪融資」)。

歷史、重組及公司架構

2025年股權轉讓

於2025年7月31日、2025年9月5日、2025年9月16日及2025年11月25日，紹興引智、北京昌平產業發展投資基金(有限合夥)(「昌平投資」)、Wang Xiang及華大基因與北京科技當時股東訂立一系列協議，據此訂約方同意進行以下於北京科技的股權轉讓。代價乃由訂約方參考投資時機、本集團的發展階段、流動性需要及轉讓人的初始投資成本經公平磋商釐定。

轉讓人	受讓人	註冊資本金額	代價
		人民幣元	人民幣元
建銀科創投資基金	紹興引智	59,609	1,830,000
達晨創鴻	紹興引智	144,951	4,450,000
財智創贏	紹興引智	4,235	130,000
金茂北科建	紹興引智	651,466	20,000,000
紀源皓月	紹興引智	59,852	1,837,440
紀源皓元	紹興引智	44,383	1,362,560
粵珠澳前沿	紹興引智	206,189	6,330,000
中諾協同	紹興引智	29,642	910,000
華匯基金	紹興引智	28,664	880,000
慶賢基金	紹興引智	15,961	490,000
中諾同欣	紹興引智	10,423	320,000
盛宇黑科	紹興引智	603,201	15,000,000
華蓋信誠	紹興引智	273,448	6,210,000
愛爾醫療	紹興引智	396,301	9,000,000
領瑞基石基金	紹興引智	762,970	15,000,000
德商跨越基金	紹興引智	36,114	710,000
松禾成長四號基金	紹興引智	92,979	2,000,000
火山石一期基金	紹興引智	273,353	4,800,000
松禾成長一號基金	紹興引智	400,232	6,900,000
松禾國創基金	紹興引智	106,729	1,840,000
蘇州工業園產業基金	昌平投資	651,466	20,000,000
畢月烏 ⁽¹⁾	昌平投資	917,578	20,000,000
Wang Sui ⁽¹⁾	華大基因	512,117	9,000,000
Li Chengshan ⁽¹⁾	華大基因	290,276	5,000,000
紫金弘雲	Wang Xiang	780,957	20,000,000

附註：

(1) 於2025年股權轉讓後，畢月烏、Wang Sui及Li Chengshan不再為北京科技股東。

歷史、重組及公司架構

建立僱員持股平台

為表彰員工貢獻並激勵其進一步推動我們發展，西藏有限合夥作為員工激勵平台成立，由西藏吉因加擔任其普通合夥人：

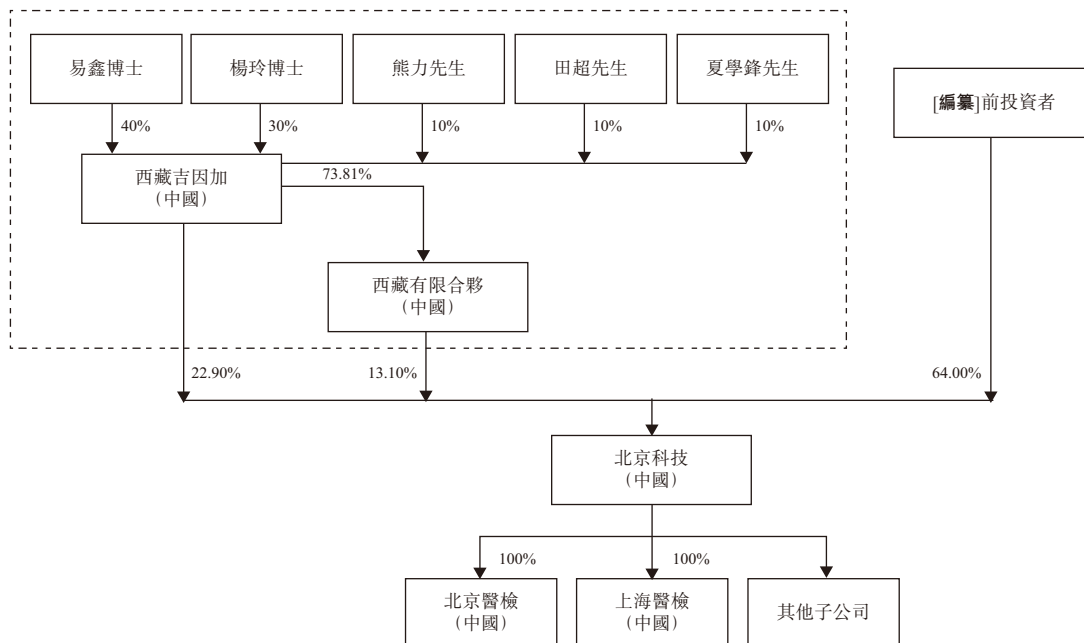
成立日期 ⁽¹⁾	截至最後實際可行日期	
	於本公司 的股權 ⁽²⁾	有限合夥人 ⁽³⁾
2015年8月18日.....	13.10%	陳永勝先生(監事)、劉濤先生(監事)、管彥芳博士(監事)以及本集團三名現任僱員

附註：

- (1) 由於其並無涉及由本公司於[編纂]後授出新股份、購股權或獎項，該等激勵無須遵守上市規則第17章的規定。
- (2) 根據2015年9月24日股東決議，西藏有限合夥以面值認購了北京科技新發行的人民幣16,800,000元股本。
- (3) 陳永勝先生、劉濤先生及管彥芳博士各自持有西藏有限合夥約4.76%的合夥權益。

重組

為籌備[編纂]，我們已進行公司架構重組(「重組」)。下圖說明本集團於重組前的簡化公司及股權架構：



歷史、重組及公司架構

成立本公司

本公司於2025年6月30日在中國由西藏吉因加及西藏有限合夥(分別持有註冊資本68.18%及31.82%)註冊成立為有限責任公司。

北京科技投資者所持有的股權置換為本公司股權

北京科技投資者通過以下安排將其於北京科技的相關權益置換為本公司股權：

- (i) 各股東(建信金融投資除外)減少其在北京科技的註冊資本，並收取與其原始投資成本等額的減資付款，該款項隨後作為認購本公司新增股本的代價支付予本公司；及
- (ii) 建信金融投資以其於北京科技的股權實物出資，作為認購本公司新增股本的代價。

鑑於上述安排，投資者於北京科技的股權(包括下文所述的股份補償)已在本公司層面按北京科技註冊資本人民幣1元轉換為一股股份的比率充分反映。該置換已於2025年11月28日完成。

股份補償

西藏吉因加同意就推遲[編纂]時間及預期繼續與股東合作，按零代價向以下受轉人轉讓本公司約5.17%股權，作為對若干A輪融資、B輪融資、B+輪融資及C輪融資投資者的補償。

基於相關訂約方公平磋商，並考慮到2025年股權轉讓中的退出機會及本公司鼓勵股東對本公司作出長期承諾的意圖，補償金額的計算基準確定如下：i)對於不參與2025年股權轉讓的A輪融資、B輪融資、B+輪融資及C輪融資投資者，該等投資者獲補償後持有的股份數目將予調整，以反映其各自投資時點隱含估值分別相當於彼等於各自投資時的實際估值的90.25%、90.25%、88.30%及77.25%；ii)對於按比例參與2025年股權轉讓的A輪融資、B輪融資、B+輪融資及C輪融資投資者，乃參考彼等各自於轉讓投資者組別中的持股量(「按比例基準」)，該等投資者獲補償後持有的股份數目將予調整，以反映其各自投資時點隱含估值分別相當於彼等於各自投資時的實際估值的94.00%、94.00%、92.80%與86.00%；及iii)對於按照超出彼等按比例基準下的配額參與2025年股權轉讓的投資者，將不授予任何股份補償。

歷史、重組及公司架構

受轉人	所收購股份
	人民幣元
深圳成濰.....	118,319
Lan Fu.....	108,033
Jiang Renfei.....	94,078
愛豌豆.....	54,984
盛山德贏.....	169,241
嘉興盛嚴.....	122,554
華蓋信誠.....	320,502
中發展金種子.....	95,941
蔚吉創業投資.....	95,941
建銀國際產業投資.....	959,406
建興醫療基金.....	575,644
紫金弘雲.....	444,169
百度風投.....	191,881
創合匯茂.....	191,907
華大基因.....	648,199
Zuo Deqi.....	27,492
Tian Xiqu.....	349,889
建信金融投資.....	388,170
博源卓星.....	48,628
廣州中冠.....	50,498
火山石一期基金.....	200,321
德商跨越基金.....	30,181
達晨創鴻.....	490,827
紀源皓月.....	203,431
建銀科創投資基金.....	202,430
紀源皓元.....	150,834
中諾協同.....	101,241
華匯基金.....	97,644
慶賢基金.....	54,192
中諾同欣.....	35,427
財智創贏.....	15,221

歷史、重組及公司架構

出售上海醫檢及北京醫檢增資

為遵守上市後外商投資限制及H股全流通，我們決定出售從事醫學檢驗實驗室服務的上海吉因加醫學檢驗實驗室有限公司（「上海醫檢」）（於重組後現稱上海星實醫學檢驗實驗室有限公司）。根據日期為2025年10月10日的股權轉讓協議，本公司以人民幣2,800,000元的代價向上海星實健康科技有限公司（「上海星實」）轉讓其上海醫檢的100%股權。該代價乃由訂約方參考上海醫檢公平市場價值經公平磋商釐定。據董事所知，上海星實及其股東各自均為本公司獨立第三方。

據我們的中國法律顧問告知，根據《中外合資、合作醫療機構管理暫行辦法》規定，醫療機構的外資持股比例不得超過70%。為保留醫學檢驗實驗室服務業務執照及獲得更多資金支持，於2025年11月26日，北京醫檢與西藏吉因加訂立增資協議，據此西藏吉因加同意以代價人民幣6,748,525元認購北京醫檢，增資前為本公司全資子公司）30%股權。該代價乃基於北京醫檢截至2025年10月31日的淨資產值釐定。

截至2024年12月31日止年度，上海醫檢及北京醫檢的收入貢獻分別為人民幣11.25百萬元及人民幣288.86百萬元。截至2025年6月30日，上海醫檢及北京醫檢的總資產分別為人民幣29.34百萬元及人民幣112.41百萬元。

出售於上海醫檢投資的收益約為人民幣2.75百萬元。我們認為出售上海醫檢對本集團業務經營或整體財務表現並無重大不利影響。我們進一步確認，截至最後實際可行日期，我們並不知悉因出售上海醫檢而產生任何潛在或實際訴訟、索償或其他爭議，亦不知悉於出售前的往績記錄期間上海醫檢發生任何重大違規事件。

有關重組完成後及緊接[編纂]前本集團的公司架構，請參閱本節「—公司架構—[編纂]前的公司架構」。

歷史、重組及公司架構

收購、合併及出售

除上文及本節「一重組」一段所披露者外，我們於往績記錄期間及直至最後實際可行日期並無其他重大收購、出售或合併。

過往上市嘗試

於2021年第四季度，北京科技開始籌備向聯交所提出[編纂]申請（「過往上市嘗試」）。經考慮當時監管及市況變動，根據日期為2022年4月26日的董事會決議案北京科技決定優先配置時間和資源於業務發展，因此終止了過往上市嘗試。

截至最後實際可行日期，本公司並無就過往上市嘗試向任何證券交易所提交正式[編纂]，亦未收到相關證券監管機構的任何重大問詢或意見。本公司與聯席保薦人並不知悉任何與過往上市嘗試相關、可能影響本公司於聯交所[編纂]適宜性、或需提請聯交所關注的事宜。

歷史、重組及公司架構

[編纂]前投資

我們自成立以來已獲得多輪[編纂]前投資。下表概述[編纂]前投資的詳情^{(i)-(v)}：

	天使輪融資	A輪融資	B輪融資	畢月烏融資	B+輪融資	C輪融資	D輪融資
已付代價金額	人民幣 40,000,000元	人民幣 200,000,000元	人民幣 159,134,367元	人民幣 20,000,000元	人民幣 180,000,000元	人民幣 500,200,000元	人民幣 150,000,000元
本公司/北京科技的交易後 估值	人民幣 133.3百萬元	人民幣 16億元	人民幣 20億元	人民幣 21億元	人民幣 25億元	人民幣 41億元	人民幣 43億元
悉數支付代價日期	2015年6月1日	2016年12月14日	2019年9月30日	2019年12月27日	2021年7月21日	2021年7月28日	2025年11月28日
每筆註冊資本所支付的成本	人民幣1.67元	人民幣17.23元	人民幣19.65元	人民幣20.96元	人民幣22.70元	人民幣33.15元	人民幣33.15元
較[編纂][編纂] ⁽⁸⁾⁽⁹⁾	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
代價基準	各輪[編纂]前投資的代價乃由相關訂約方經考慮投資時機及本集團發展階段後，公平磋商釐定。						
[編纂]用途及是否 已悉數使用	我們將[編纂]前投資[編纂]用於主要業務，包括但不限於本公司業務的增長及擴張以及一般營運資金用途。截至最後實際可行日期，[編纂]前投資的所有[編纂]淨額已獲動用，惟D輪融資的[編纂]淨額仍未獲動用除外。						
策略性裨益	於[編纂]前投資時，董事認為(i)本公司將受益於[編纂]前投資者提供的額外資本及其市場影響力、知識及經驗；及(ii)[編纂]前投資顯示[編纂]前投資者對本集團營運及發展的信心。						
禁售期	根據適用中國法律法規，於[編纂]後12個月內，現時股東(包括[編纂]前投資者)不得出售其持有的任何股份。						

歷史、重組及公司架構

- (1) 2016年股權轉讓未計入上表，因轉讓代價的總金額人民幣3百萬元已由Wang Sui支付予Wang Yun(而非北京科技)。交易已於2016年9月悉數結付。考慮到重組，有關轉讓的每股成本約為人民幣18.32元。該轉讓較[編纂][編纂]約[編纂]%。有關2016年股權轉讓的詳情，請參閱本節「公司發展—2016年股權轉讓」。
- (2) 2017年股權轉讓未計入上表，因轉讓代價的總金額人民幣25百萬元已由Xue Yanxiang支付予Chen Wenhui(而非北京科技)。交易已於2017年6月26日悉數結付。考慮到重組，有關轉讓的每股成本約為人民幣18.32元。該轉讓較[編纂][編纂]約[編纂]%。有關2017年股權轉讓的詳情，請參閱本節「公司發展—2017年股權轉讓」。
- (3) 2018年股權轉讓未計入上表，因轉讓代價的總金額人民幣90百萬元已由相關的[編纂]前投資者支付予Tian Xiqiu及Wang Yun(而非北京科技)。該等交易已於2018年1月10日悉數結付。考慮到重組，有關轉讓的每股成本約為人民幣18.32元。該轉讓較[編纂][編纂]約[編纂]%。有關2018年股權轉讓的詳情，請參閱本節「公司發展—2018年股權轉讓」。
- (4) 2020年9月股權轉讓未計入上表，因轉讓代價的總金額人民幣3.17百萬元已由雨後資本支付予Chen Wenhui(而非北京科技)。交易已於2020年11月25日悉數結付。考慮到重組，有關轉讓的每股成本約為人民幣1.67元。該轉讓較[編纂][編纂]約[編纂]%。有關2020年9月股權轉讓的詳情，請參閱本節「公司發展—2020年9月股權轉讓」。
- (5) 2020年10月股權轉讓未計入上表，因轉讓代價的總金額人民幣73.00百萬元已由相關的[編纂]前投資者支付予雨後資本及Zuo Deqi(而非北京科技)。該等交易已於2020年11月24日悉數結付。考慮到重組，有關轉讓的每股成本約為人民幣22.70元。該轉讓較[編纂][編纂]約[編纂]%。有關2020年10月股權轉讓的詳情，請參閱本節「公司發展—2020年10月股權轉讓」。
- (6) C輪融資股權轉讓未計入上表，因轉讓代價的總金額人民幣238.8百萬元已由相關的[編纂]前投資者支付予相關轉讓人(而非北京科技)。該等交易已於2021年10月19日悉數結付。考慮到重組，有關轉讓的每股成本約為人民幣27.63元。該轉讓較[編纂][編纂]約[編纂]%。有關C輪融資股權轉讓的詳情，請參閱本節「公司發展—C輪融資股權轉讓」。
- (7) 2025年股權轉讓未計入上表，因轉讓代價的總金額人民幣174百萬元已由相關[編纂]前投資者支付予相關轉讓人(而非北京科技)。交易已於2025年11月28日悉數結付。考慮到重組，有關轉讓的每股成本介乎約人民幣17.22元至人民幣30.70元。該轉讓較[編纂][編纂]介乎[編纂]%至[編纂]%。有關2025年股權轉讓的詳情，請參閱本節「公司發展—2025年股權轉讓」。

歷史、重組及公司架構

- (8) 就不參與2025年股權轉讓的A輪融資、B輪融資、B+輪融資及C輪融資投資者而言，於股份補償後已付的每筆註冊資本成本分別為人民幣15.55元、人民幣17.73元、人民幣20.05元及人民幣25.61元，而於補償後較[編纂][編纂]分別為[編纂]%、[編纂]%、[編纂]%及[編纂]%。就以按比例基準參與2025年股權轉讓的A輪融資、B輪融資、B+輪融資及C輪融資投資者而言，於股份補償後已付的每筆註冊資本成本分別為人民幣16.19元、人民幣18.47元、人民幣21.07元及人民幣28.51元，而於補償後較[編纂][編纂]分別為[編纂]%、[編纂]%、[編纂]%及[編纂]%。有關股份補償的詳情，請參閱本節「公司發展－重組－股份補償」。
- (9) 乃基於[編纂]為[編纂]港元(即[編纂]範圍的中位數)的假設計算。

[編纂]前投資者的特別權利

[編纂]前投資者獲授予若干特別權利，包括但不限於贖回權、優先認購權、反稀釋權及信息權。根據指引第4.2章之規定，授予本公司[編纂]前投資者的所有特別權利已將於首次向聯交所提交[編纂]前予以終止。該等特別權利應於以下最早發生事件發生時自動恢復：(i)本公司[編纂]被退回、撤回或拒絕，或(ii)本公司向證券交易所首次提交[編纂]後24個月內未能完成[編纂]。

聯席保薦人確認

基於(1)[編纂]將於完成[編纂]前投資後120個整日後進行及(2)任何特別權利將不會在[編纂]後繼續有效，聯席保薦人確認，[編纂]前投資符合聯交所刊發的新上市申請人指南第4.2章的規定。

有關[編纂]前投資者的資料

下文載述截至最後實際可行日期持有1%或以上股份的[編纂]前投資者。據董事所知，各[編纂]前投資者及其各自最終實益擁有人均為獨立第三方，並本公司任何關連人士或其他[編纂]前投資者並無關係。

[編纂]

前投資者

背景

華大基因

華大基因為一家於中國註冊成立的股份有限公司。華大基因於深圳證券交易所上市(股份代號：300676.SZ)。

歷史、重組及公司架構

[編纂]

前投資者

背景

火山石一期 基金

火山石一期基金為一家於中國成立的有限合夥企業，專注於私募股權投資。火山石一期基金的普通合夥人為上海火山石投資管理合夥企業(有限合夥)(「火山石普通合夥人」)。火山石普通合夥人的普通合夥人為火山石投資管理有限公司(「火山石資本」)。火山石資本由章蘇陽擁有33.30%，由董葉順擁有33.30%，及由吳穎擁有33.30%。火山石一期基金有30名有限合夥人，且有限合夥人均未持有火山石一期基金超過30.00%的合夥權益。

松禾

松禾成長一號基金及松禾國創基金為於中國成立的有限合夥企業，專注於私募股權投資。松禾創業投資為於中國註冊成立的有限公司，專注於私募股權投資。

松禾成長一號基金的普通合夥人為深圳市松禾國際資本管理合夥企業(有限合夥)(「深圳松禾國際」)。深圳松禾國際由羅飛擁有55.00%。松禾成長一號基金有26名有限合夥人。其最大的有限合夥人為松禾創業投資及深圳市匯通金控基金投資有限公司，各自持有松禾成長一號基金約17.04%的合夥權益。26名有限合夥人均未持有松禾成長一號基金超過30.00%的合夥權益。

歷史、重組及公司架構

[編纂]

前投資者

背景

松禾國創基金的普通合夥人為深圳市松禾國創資本管理合夥企業(有限合夥) (「松禾國創資本」)。松禾國創資本的普通合夥人為深圳市松禾產業資本管理合夥企業(有限合夥) (「松禾產業」)。松禾產業由厲偉擁有43.00%，由羅飛擁有32.00%，由松禾創業投資擁有25.00%。松禾國創基金有24名有限合夥人。其最大的有限合夥人為深圳市福田引導基金投資有限公司(「深圳福田」)，持有松禾國創基金約30.00%的合夥權益。深圳福田由深圳市福田區國有資產監督管理局通過深圳市福田資本運營集團有限公司間接全資擁有。

松禾創業投資有5名股東。其最大股東為崔京濤，持有松禾創業投資約77.87%的註冊資本。4名其他股東均未持有松禾創業投資超過30.00%的註冊資本。

華蓋信誠

華蓋信誠為一家於中國成立的有限合夥企業，專注於私募股權投資。華蓋信誠遠航的普通合夥人為華蓋醫療投資管理(北京)有限公司(「華蓋醫療」)。華蓋信誠有36名有限合夥人。其最大的有限合夥人為北京市科技創新基金(有限合夥)，持有約13.04%的合夥權益。有限合夥人均未持有華蓋信誠超過30.00%的合夥權益。

歷史、重組及公司架構

[編纂]

前投資者

背景

華蓋醫療分別由華蓋資本有限責任公司(「華蓋資本」)、寧波梅山保稅港區華蓋康盈安股權投資合夥企業(有限合夥)及嘉宸偉業投資(北京)有限公司擁有70.00%、15.00%及15.00%。華蓋資本有7名股東。其最大股東為遼寧成大股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司(股份代號：600739.SH))，持有其30.00%的註冊資本。其他6名股東均未持有華蓋資本超過30.00%的註冊資本。

愛爾醫療

愛爾醫療為一家於中國註冊成立的有限公司，專注於醫療行業投資。愛爾醫療分別由陳邦及李力擁有約79.99%及20.01%。

建銀

建信金融投資、建銀國際產業投資、建銀科創投資基金及建興醫療基金由中國建設銀行股份有限公司(「建銀」)(一家於聯交所(股份代號：00939.HK)及上海證券交易所(股份代號：601939.SH)上市的公司)最終控制。

建信金融投資為一家於中國註冊成立的有限公司，專注於私募股權投資，並為建銀的全資子公司。

建銀國際產業投資為一家於中國註冊成立的有限公司，專注於私募股權投資。建銀國際產業投資由建銀國際(控股)有限公司(「建銀控股」)通過建銀國際產業基金管理有限公司(「建銀國際產業」)及建銀國際財富管理(天津)有限公司間接擁有100.00%。建銀控股為建銀的全資子公司。

歷史、重組及公司架構

[編纂]

前投資者

背景

建銀科創投資基金為一家於中國成立的有限合夥企業，專注於私募股權投資。建銀科創投資基金的普通合夥人為天津建銀國際金禾股權投資管理有限公司(「**建銀國際金禾**」)，其為建銀控股通過建銀國際(中國)有限公司及建銀國際資本管理(天津)有限公司(「**建銀國際資本天津**」)間接擁有100.00%的子公司。建銀科創投資基金的有限合夥人均未持有其超過30.00%的合夥權益。

建興醫療基金為一家於中國成立的有限合夥企業，專注於私募股權投資。建興醫療基金的普通合夥人為建銀國際產業基金管理(北京)有限公司(「**建銀國際產業北京**」)及北京新航城基金管理有限公司(「**新航城**」)。建興醫療基金有3名有限合夥人。北京興產基金管理中心(有限合夥)、天津諾德投資有限公司及北京市經濟和信息化局產業發展促進中心(一家中國政府相關機構)分別持有建興醫療基金約42.50%、33.33%及20.00%的合夥權益。建銀國際產業北京由建銀國際資本天津全資擁有。新航城由北京新航城資本投資管理有限責任公司(北京新航城控股有限公司(「**新航城控股**」)的全資子公司)擁有80.00%。新航城控股由北京大興發展國有資本投資運營集團有限公司(大興區國有資產監督管理委員會的全資子公司)擁有約78.19%。

歷史、重組及公司架構

[編纂]

前投資者

背景

達晨財智

達晨創鴻及達晨財智為於中國成立的有限合夥企業，均由其普通合夥人深圳市達晨財智創業投資管理有限公司(「**達晨財智**」)(一家專注於私募股權投資的有限公司)控制。達晨財智由深圳市達晨創業投資有限公司(「**達晨創業投資**」)擁有35.00%及由湖南電廣傳媒股份有限公司(「**湖南電廣**」)擁有20.00%。達晨創業投資為湖南電廣的全資子公司。湖南電廣為一家於深圳證券交易所上市的公司(股份代號：000917.SZ)。達晨財智其他股東均未持有其超過30.00%的註冊資本。

達晨創鴻有49名有限合夥人。有限合夥人均未持有達晨創鴻超過30.00%的合夥權益。

財智創贏有30名有限合夥人。有限合夥人均未持有財智創贏超過30.00%的合夥權益。

紫金弘雲

紫金弘雲為一家於中國成立的有限合夥企業，專注於私募股權投資。紫金弘雲的普通合夥人為華泰紫金投資有限責任公司(「**華泰紫金**」)。紫金弘雲有19名合夥人。合夥人均未持有紫金弘雲超過30.00%的合夥權益。

華泰紫金為華泰證券股份有限公司(一家於上海證券交易所(股份代號：601688.SH)及聯交所(股份代號：06886.HK)上市的公司)的全資子公司。

金茂北科建

金茂北科建為一家於中國成立的有限合夥企業，專注於私募股權投資。金茂北科建的普通合夥人為北京科慧創業投資基金管理有限公司(「**科慧創業投資**」)及金茂創信(天津)投資管理有限公司(「**金茂創信**」)。金茂北科建有2名有限合夥人。金茂智城股權投資(天津)合夥企業(有限合夥)及北京科技園建設(集團)股份有限公司各自持有天津金茂北科建約49.67%的合夥權益。

歷史、重組及公司架構

[編纂]

前投資者

背景

科慧創業投資由北京科技園建設(集團)股份有限公司(「北京科技園建設」)全資擁有。北京科技園建設由北京市國有資產經營有限責任公司(為北京市人民政府的全資子公司)擁有69.93%。其他股東均未持有北京科技園建設超過30.00%的註冊資本。

紀源

紀源皓月及紀源皓元為於中國成立的有限合夥企業，專注於私募股權投資，紀源皓月及紀源皓元均由上海紀璨管理諮詢有限公司控制，而上海紀璨管理諮詢有限公司(「上海紀璨」)分別由徐炳東、吳陳堯及李浩軍擁有約33.40%、33.30%及33.30%。

紀源皓月的普通合夥人為張家港源宇企業管理合夥企業(有限合夥)(「張家港源宇」)。紀源皓月有16名有限合夥人。其最大的有限合夥人為招商財富資產管理有限公司，持有約21.22%的合夥權益。合夥人均未持有紀源皓月超過30.00%的合夥權益。

張家港源宇的普通合夥人為上海紀璨。張家港源宇有3名有限合夥人。其最大的有限合夥人為天津紀源宏慧諮詢合夥企業(有限合夥)(「紀源宏慧」)，持有張家港源宇約58.81%的合夥權益。紀源宏慧的普通合夥人為上海紀璨。紀源宏慧有1名有限合夥人，即天津紀源宏盈投資合夥企業(有限合夥)(「紀源宏盈」)，持有約97.56%的合夥權益。紀源宏盈的普通合夥人為上海紀璨。紀源宏盈有2名有限合夥人。JI-XUN FOO及HONG WEI JENNY LEE各自持有紀源宏盈約49.22%的合夥權益。

歷史、重組及公司架構

[編纂]

前投資者

背景

紀源皓元的普通合夥人為上海紀源匯寧企業管理合夥企業(有限合夥)(「紀源匯寧」)。紀源皓元有23名有限合夥人。其最大的有限合夥人為北京新動力股權投資基金(有限合夥)持有約12.49%的合夥權益。有限合夥人均未持有紀源皓元超過30.00%的合夥權益。紀源匯寧的普通合夥人為上海紀璨。紀源匯寧有3名有限合夥人。其最大的有限合夥人為紀源宏慧，持有紀源匯寧約58.20%的合夥權益。其他2名合夥人均未持有紀源匯寧超過30.00%的合夥權益。

盛宇黑科

盛宇黑科為一家於中國成立的有限合夥企業，專注於私募股權投資。盛宇黑科的普通合夥人為上海宇康股權投資中心(有限合夥)(「上海宇康」)。

上海宇康的普通合夥人為上海盛宇股權投資基金管理有限公司(「上海盛宇股權」)。上海盛宇股權由南京明鈺投資管理中心(有限合夥)(「南京明鈺」)擁有99.00%。南京明鈺的普通合夥人為丹陽湧鑫企業管理中心(有限合夥)(「丹陽湧鑫」)。丹陽湧鑫的普通合夥人為丹陽新康成企業管理有限公司(「丹陽新康成」)。丹陽新康成由朱江聲擁有80.00%。丹陽湧鑫有3名有限合夥人。最大的有限合夥人為上海樂鬱企業管理事務所(「上海樂鬱」)，由朱江聲獨資擁有，持有丹陽湧鑫約57.06%的合夥權益。其他2名有限合夥人均未持有丹陽湧鑫超過30.00%的合夥權益。南京明鈺有1名有限合夥人，即上海迪賈企業管理中心(「上海迪賈」)，持有49.50%的合夥權益。上海迪賈由朱江聲獨資擁有。

歷史、重組及公司架構

[編纂]

前投資者

背景

上海宇康有1名有限合夥人，即江蘇魚躍科技發展有限公司（「江蘇魚躍」），持有40.00%的合夥權益。江蘇魚躍由吳光明擁有約93.03%。盛宇黑科有16名有限合夥人。其最大的有限合夥人為丹陽投資集團有限公司（「丹陽投資」），持有盛宇黑科30.00%的合夥權益。丹陽投資透過丹陽國發控股集團有限公司，由丹陽市國有資產運行服務中心間接全資擁有。其他15名合夥人均未持有盛宇黑科超過30.00%的合夥權益。

創合匯茂

創合匯茂為一家於中國成立的有限合夥企業，專注於私募股權投資。創合匯茂的普通合夥人為上海創合匯投資管理有限公司（「上海創合匯」）。上海創合匯由上海創合匯科創投資集團有限公司（「創合匯科創」）擁有約63.41%。創合匯科創由邵鈞擁有約72.73%。其他4名股東均未持有創合匯科創超過30.00%的註冊權益。

創合匯茂有3名有限合夥人，即金茂智城股權投資（天津）合夥企業（有限合夥）（「金茂智城」）及嘉興創合匯瑞股權投資合夥企業（有限合夥）（「創合匯瑞」），持有創合匯茂各49.00%的合夥權益。

歷史、重組及公司架構

[編纂]

前投資者

背景

金茂智城的普通合夥人為金茂創隆(天津)諮詢有限公司(「金茂創隆」)。金茂創隆是金茂創瑞(天津)諮詢有限公司(「金茂創瑞」)的全資子公司。金茂創瑞由天津創耀企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「天津創耀」)及天津創啟管理諮詢有限公司(「天津創啟」)各擁有40.00%。天津創耀的普通合夥人為天津啟智時代企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「天津啟智」)。天津啟智的普通合夥人為天津茂茂諮詢有限公司，該公司由王斌擁有78.00%。天津啟智有1名有限合夥人，即于洋，持有天津啟智約99.93%的合夥權益。天津創耀有1名有限合夥人，即太平國發禾和(北京)投資管理有限公司(「國發禾和」)，持有天津創耀約99.62%的合夥權益。國發禾和由禾和眾燦(北京)投資顧問有限公司(「禾和眾燦」)擁有約34.43%，禾和眾燦由章文雯擁有80.00%。其他合夥人均未持有禾和眾燦超過30.00%的合夥權益。天津創啟由金茂創贏(天津)諮詢有限公司(「金茂創贏」)全資擁有，金茂創贏由金茂資本控股有限公司(為中國金茂控股集團有限公司(「中國金茂」)(一家於聯交所上市的公司)(股份代號：00817.HK))的全資子公司)全資擁有。

歷史、重組及公司架構

[編纂]

前投資者

背景

金茂智城有1名有限合夥人，即金茂創新城市運營管理(天津)合夥企業(有限合夥)(「金茂創新」)，持有金茂智城99.93%的合夥權益。金茂創新的普通合夥人為天津金茂信和投資管理有限公司(「金茂信和」)及金茂創隆。金茂信和由金茂投資諮詢(深圳)有限公司(「金茂投資」)全資擁有。金茂投資由宏源匯智投資有限公司(「宏源匯智」)及峰亮有限公司(「峰亮」)各擁有50.00%。宏源匯智由申萬宏源集團股份有限公司(一家於聯交所(股份代號：06806.HK)及深圳證券交易所(股份代號：000166.SZ)上市的公司)全資擁有。峰亮由JM CAPITAL LIMITED(為中國金茂的全資子公司)全資擁有。

金茂創新由金茂投資管理(天津)有限公司擁有約99.93%，該公司由北京方興亦城置業有限公司(「方興亦城」)全資擁有。方興亦城由上海金茂投資管理集團有限公司(「上海金茂」)全資擁有。上海金茂由中國金茂擁有80.00%。

創合匯瑞的普通合夥人為創合匯管理。創合匯瑞有15名有限合夥人，最大的有限合夥人為南京利恒創業投資企業(有限合夥)，持有創合匯瑞18.00%的合夥權益。所有有限合夥人均未持有創合匯瑞超過30.00%的合夥權益。

歷史、重組及公司架構

[編纂]

前投資者

背景

紹興引智

紹興引智為一家於中國成立的有限合夥企業，專注於私募股權投資。紹興引智的普通合夥人為北京盛世智達投資基金管理有限公司（「**盛世智達**」）。盛世智達由上海盛世鴻明投資集團有限公司（「**上海盛世**」）擁有約78.87%，上海盛世由姜明明擁有約57.44%。其他股東均未持有上海盛世超過30.00%的註冊資本。其他股東均未持有盛世智達超過30.00%的註冊資本。紹興引智有1名有限合夥人，即紹興市越城區轉型升級產業股權投資有限公司（「**越城投資**」），持有紹興引智99.90%的合夥權益。越城投資由紹興市越城區財政局通過紹興越城國有資本投資運營集團有限公司間接全資擁有。

昌平投資

昌平投資為一家於中國成立的有限合夥企業，專注於私募股權投資。昌平投資的普通合夥人為北京昌科金投資有限公司，其由北京市昌平區人民政府國有資產監督管理委員會（「**昌平國資委**」）通過北京昌平科技園發展集團有限公司（「**昌平科技園**」）間接全資擁有。昌平投資有2名有限合夥人，即昌平科技園及北京昌鑫建設投資有限公司（「**昌鑫投資**」），分別持有昌平投資50.00%及49.90%的合夥權益。昌鑫投資由昌平國資委最終控制。

歷史、重組及公司架構

[編纂]

前投資者

背景

盛山資產

盛山滙贏和嘉興盛嚴均為中國註冊成立的有限合夥企業，專注於私募股權投資，均由盛山資產管理(上海)有限公司(「盛山資產」)控制。盛山資產由Gan Shixiong(甘世雄)擁有51.00%，概無其他股東持有盛山資產註冊資本30.00%以上。

盛山滙贏的普通合夥人為蘇州盛山創禾創業投資中心(有限合夥)(「盛山創禾」)。有限合夥人均未持有盛山創禾超過30.00%的合夥權益。盛山滙贏有18名有限合夥人。其最大的有限合夥人為蘇州綠創產投投資合夥企業(有限合夥)，持有約15.46%的合夥權益。有限合夥人均未持有盛山滙贏超過30.00%的合夥權益。

嘉興盛嚴的普通合夥人是盛山資產。嘉興盛嚴有9位有限合夥人。概無有限合夥人持有嘉興盛嚴合夥權益30.00%以上。

個人投資者

據董事所深知，Zuo Deqi、Xu Wei、Tian Xiqiu及Wang Xiang各自為個人投資者及獨立第三方。

歷史、重組及公司架構

本公司的市值

下表列示截至本文件日期及緊隨[編纂]完成後我們的股權結構：

股東	截至最後實際可行日期		緊隨[編纂]完成 (假設[編纂]未獲行使)	
	股份數目	於股份的 持股比例	股份總數	於已發行 股份總額的 持股比例
西藏吉因加.....	29,362,775	22.90%	[編纂]	[編纂]%
西藏有限合夥.....	16,800,000	13.10%	[編纂]	[編纂]%
小計.....	46,162,775	36.00%	[編纂]	[編纂]%
紹興引智.....	8,725,373	6.81%	[編纂]	[編纂]%
華大基因.....	7,450,592	5.81%	[編纂]	[編纂]%
Zuo Deqi.....	6,308,334	4.92%	[編纂]	[編纂]%
華蓋信誠.....	4,451,421	3.47%	[編纂]	[編纂]%
建銀國際產業投資.....	4,217,169	3.29%	[編纂]	[編纂]%
Xu Wei.....	4,000,000	3.12%	[編纂]	[編纂]%
Tian Xiqiu.....	3,588,607	2.80%	[編纂]	[編纂]%
達晨創鴻.....	3,505,906	2.73%	[編纂]	[編纂]%
Wang Xiang.....	3,453,385	2.69%	[編纂]	[編纂]%
火山石一期基金.....	3,338,676	2.60%	[編纂]	[編纂]%
建興醫療基金.....	2,530,302	1.97%	[編纂]	[編纂]%
愛爾醫療.....	1,805,882	1.41%	[編纂]	[編纂]%
建信金融投資.....	1,794,546	1.40%	[編纂]	[編纂]%
昌平投資.....	1,569,044	1.22%	[編纂]	[編纂]%
紀源皓月.....	1,453,079	1.13%	[編纂]	[編纂]%
盛山漣贏.....	1,446,507	1.13%	[編纂]	[編纂]%
建銀科創投資基金.....	1,445,926	1.13%	[編纂]	[編纂]%
松禾成長一號基金.....	1,431,988	1.12%	[編纂]	[編纂]%
盛宇黑科.....	1,369,662	1.07%	[編纂]	[編纂]%
金茂北科建.....	1,303,192	1.02%	[編纂]	[編纂]%
領瑞基石基金.....	1,272,831	0.99%	[編纂]	[編纂]%
深圳成濰.....	1,213,525	0.95%	[編纂]	[編纂]%
紫金弘雲.....	1,171,435	0.91%	[編纂]	[編纂]%
Lan Fu.....	1,108,033	0.86%	[編纂]	[編纂]%
紀源皓元.....	1,077,385	0.84%	[編纂]	[編纂]%
嘉興盛嚴.....	1,047,471	0.82%	[編纂]	[編纂]%

歷史、重組及公司架構

股東	截至最後實際可行日期		緊隨[編纂]完成 (假設[編纂]未獲行使)	
	股份數目	於股份的 持股比例	股份總數	於已發行 股份總額的 持股比例
Jiang Renfei	964,905	0.75%	[編纂]	[編纂]%
蘇州工業園產業基金.....	856,757	0.67%	[編纂]	[編纂]%
創合匯茂.....	843,460	0.66%	[編纂]	[編纂]%
百度風投.....	843,434	0.66%	[編纂]	[編纂]%
粵珠澳前沿.....	771,139	0.60%	[編纂]	[編纂]%
中諾協同.....	723,152	0.56%	[編纂]	[編纂]%
華匯基金.....	697,455	0.54%	[編纂]	[編纂]%
愛豌豆.....	563,934	0.44%	[編纂]	[編纂]%
德商跨越基金	503,017	0.39%	[編纂]	[編纂]%
博源卓星.....	498,749	0.39%	[編纂]	[編纂]%
廣州中冠.....	487,998	0.38%	[編纂]	[編纂]%
蔚吉創業投.....	421,717	0.33%	[編纂]	[編纂]%
中發展金種子	421,717	0.33%	[編纂]	[編纂]%
慶賢基金.....	387,084	0.30%	[編纂]	[編纂]%
松禾國創.....	383,256	0.30%	[編纂]	[編纂]%
中諾同欣.....	253,048	0.20%	[編纂]	[編纂]%
松禾創業投資	232,448	0.18%	[編纂]	[編纂]%
財智創贏.....	108,719	0.08%	[編纂]	[編纂]%
參與[編纂]的[編纂].....	—	—	[編纂]	[編纂]%
總計	128,205,035	100%	[編纂]	100%

歷史、重組及公司架構

公眾持股量及自由流通量

根據上市規則第19A.13A(1)條，假設[編纂]未獲行使，(i)基於[編纂]每股[編纂][編纂]港元(即[編纂]下限)，我們於[編纂]時的[編纂]為[編纂]港元，適用於我們股份的最低規定公眾持股量百分比為[編纂]%；(ii)基於[編纂]每股[編纂][編纂]港元(即[編纂]中位數)，我們於[編纂]時的[編纂]為[編纂]港元，適用於我們股份的最低規定公眾持股量百分比為[編纂]%；及(iii)基於[編纂]每股[編纂][編纂]港元(即[編纂]上限)，我們於[編纂]時的[編纂]為[編纂]港元，適用於我們股份的最低規定公眾持股量百分比為[編纂]%。

於[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，除我們的控股股東西藏吉因加及西藏有限合夥持有的[編纂]股H股外，所有H股將計入上市規則第8.08條而言的公眾持股量。

於[編纂]及內資股轉換為H股完成後(假設[編纂]未獲行使)，[編纂]股H股(佔我們已發行股份總數約[編纂])將計入公眾持股量，符合上市規則第19A.13A(1)條的規定。

此外，本公司於[編纂]時將符合上市規則第19A.13C條的自由流通量規定。經計及本公司的已發行股本數目、根據[編纂]將發行的[編纂]數目以及現有股東持有的股份(受中國法律法規的禁售規定約束)，根據上市規則第19A.13C條，於[編纂]時由公眾持有且不受任何處置限制的H股的[編纂]將約為[編纂]港元(假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元，即[編纂]下限，且[編纂]未獲行使)。

中國法律合規

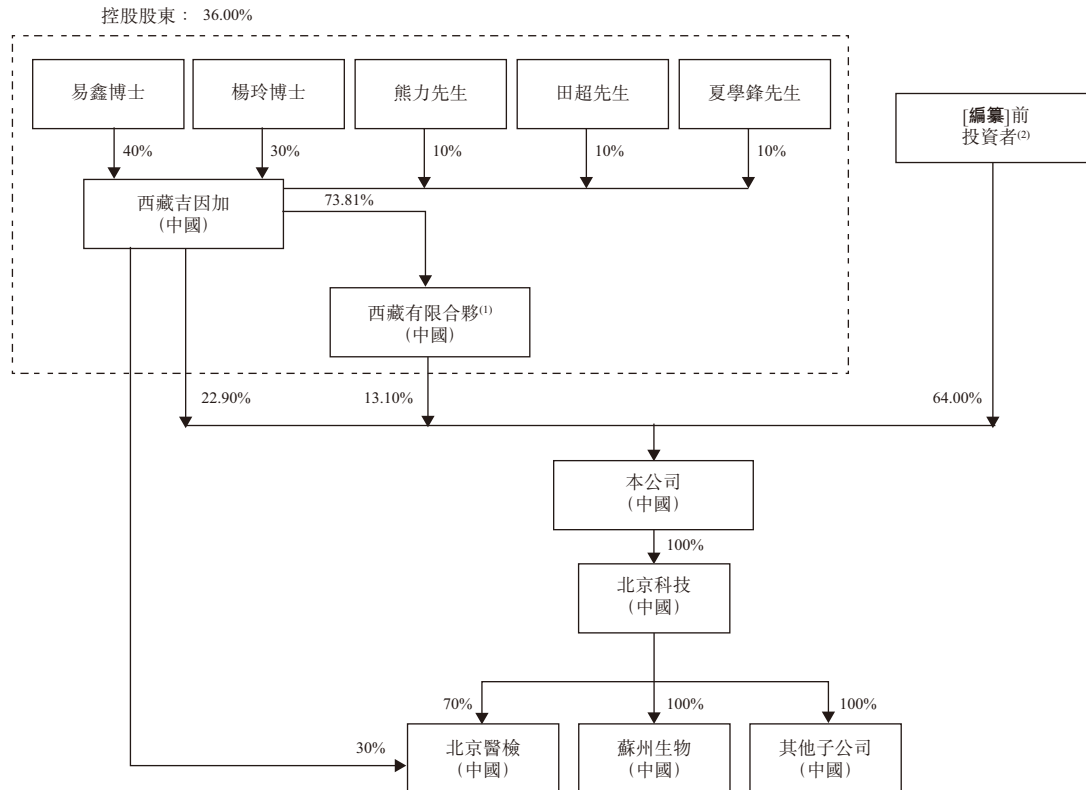
根據我們中國法律顧問的意見，上述所有註冊股本及股份的轉讓及變更以及重組均已妥為及合法完成，已獲得主管部門的所有必要批准，且已在所有重大方面遵守所有適用的中國法律及法規。

歷史、重組及公司架構

公司架構

[編纂]前的公司架構

下圖說明本公司於緊接[編纂]完成前的簡化公司及股權結構：

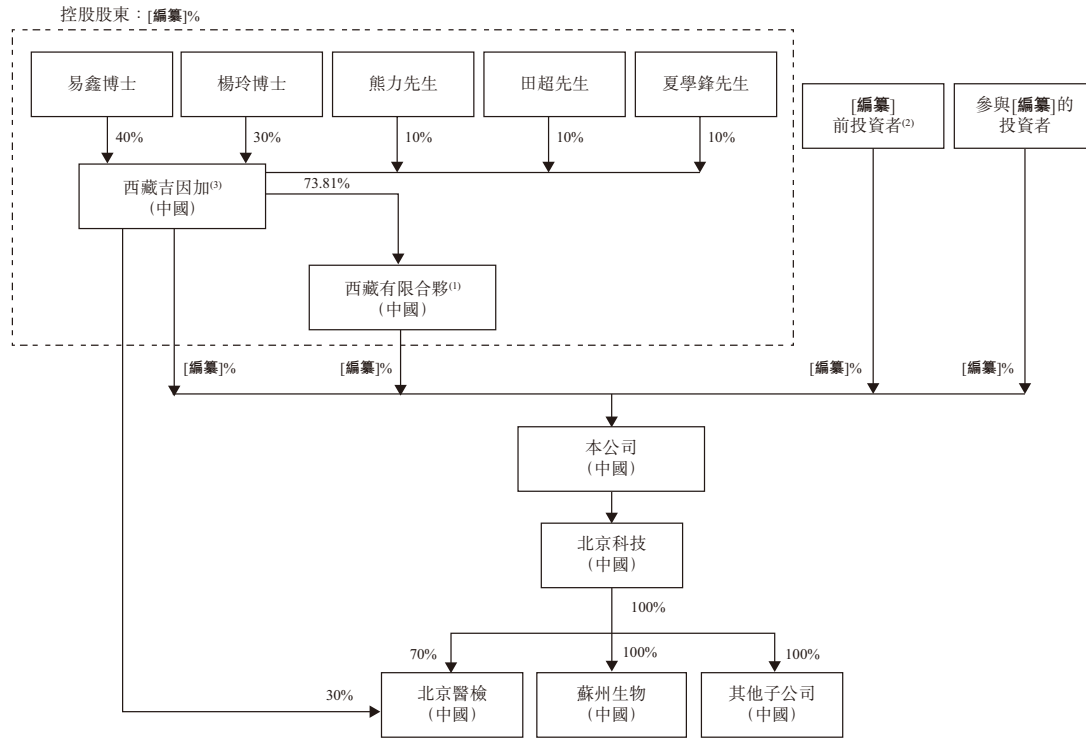


- (1) 西藏有限合夥於中國成立作為我們的僱員激勵平台，由西藏吉因加擔任其普通合夥人。請參閱本節「一 僱員激勵平台」。
- (2) 有關其他[編纂]前投資者的詳情，請參閱本節「一 [編纂]前投資」、「一 本公司的市值」及「有關[編纂]前投資者的資料」。
- (3) 於2016年1月1日，易鑫博士、楊玲博士、熊力先生、田超先生及夏學鋒先生訂立一致行動人士協議，以確認彼等在西藏吉因加層面行使其股東權利時將採取一致行動。詳情請參閱「與控股股東的關係—我們的控股股東」。

歷史、重組及公司架構

緊隨[編纂]後的公司架構

下圖說明本公司於緊接[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)的簡化公司及股權結構：



(1)-(3) 請參閱前頁所載詳情。