

## 歷史、發展及公司架構

### 概覽

本公司於2011年4月在中國成立，多年來，在劉先生及鍾先生的領導下，本公司已發展成為一家一體化醫療器械提供商。自2016年以來，本公司獲得了來自不同機構及資深投資者的多輪融資，以支持其持續創新及業務擴張。自2017年以來，我們亦已進行多項戰略收購，拓寬我們的產品組合。我們已成為一家全球醫療器械提供商，產品觸達逾140個國家及地區。

### 重要發展里程碑

下表概列我們業務發展的重要里程碑：

年份	重要發展里程碑事件
2011年	本公司於2011年4月在中國成立，前稱為深圳玉升醫療科技有限公司。
2016年	我們於8月完成A輪融資。
2017年	我們於5月完成B輪融資。 我們於12月完成收購潤普生物技術65%股權，該公司為位於上海的醫療器械公司，主要從事凝膠卡及相關血型檢測耗材的生產及銷售。
2019年	我們於5月完成C輪融資。
2020年	我們於5月完成收購生科原51%股權，該公司為位於深圳的醫療器械公司，主要從事分子診斷試劑產品的研發、製造及銷售。 本公司於11月改制為股份有限公司，並更名為深圳麥科田生物醫療技術股份有限公司。
2021年	我們於3月完成了對潤普生物技術及生科原剩餘股權的收購。 我們於5月完成另一輪[編纂]融資。 我們推出全球首款全自動血栓彈力圖分析儀Haema TX。
2022年	我們於1月完成了對英國醫療器械公司Penlon的收購，該公司專門從事麻醉及呼吸解決方案業務。 我們於4月完成了對唯德康醫療的收購，該公司為江蘇一家專門從事內窺鏡耗材生產及銷售的醫療器械公司。
2023年	我們於6月及9月完成了兩輪[編纂]融資。
2025年	我們收購了Vedefar（一家總部位於比利時的歐洲醫療器械經銷商）的全部股權。 我們於9月收購了國科美潤達醫療，進一步加強我們在內窺鏡市場的地位。

## 歷史、發展及公司架構

### 我們的主要附屬公司及營運實體

下表概述於往績記錄期間對我們具有重要戰略意義或對我們的經營業績作出重大貢獻的主要附屬公司：

附屬公司名稱	主要業務活動	成立日期及司法權區
深圳麥科田生命科學有限公司.....	輸液、麻醉及介入產品及解決方案所用醫療耗材的研發、生產及銷售	2018年5月2日，中國
麥科田醫療技術有限公司.....	生命支持醫療器械及解決方案以及IVD產品的海外銷售	2015年6月4日，香港
江蘇唯德康醫療科技有限公司.....	微創介入產品的研發、生產及銷售	2012年10月15日，中國
Penlon Limited .....	生命支持醫療器械及解決方案的研發、生產及銷售，包括麻醉及呼吸解決方案	1996年7月23日，英格蘭及威爾士
上海潤普生物技術有限公司.....	IVD產品的研發、生產及銷售	2010年11月16日，中國
深圳生科原生物有限公司.....	IVD產品的研發、生產及銷售，包括分子診斷試劑產品	2004年9月13日，中國

### 本公司的主要股權變動

#### 成立及早期歷史

本公司由李冬岑及錢雲周於2011年4月26日成立，公司前稱為深圳玉升醫療科技有限公司。李冬岑及錢雲周均為獨立第三方。

鍾先生及劉先生直接或間接地與本公司早期股東李冬岑、鍾天然及錢雲周進行了一系列股權轉讓。於2014年4月，鍾先生的哥哥鍾天然將本公司註冊資本人民幣4百萬元（佔本公司40.00%股權）按面值轉讓予鍾先生。於2014年5月，李女士（劉先生的配偶）透過鍾先生（作為名義股東）向本公司注入註冊資本人民幣7.5百萬元，並取得本公司42.86%股權的權益。鑒於李女士是劉先生的配偶，李女士持有的本公司股權一直屬於劉先生及李女士共同擁有的「婚姻資產」，符合中國婚姻家庭相關法律的規定。2015年12月7日，鍾先生將其持有的本公司註冊資本人民幣7.5百萬元（佔本公司42.86%的股權）按面值轉讓予李女士時，鍾先生（作為名義股東）與劉先生及李女士（作為實益擁有人）之間的代持股權關係終止。同日，錢雲周將其持有的本公司全部股權，即本公司註冊資本中的人民幣1.352百萬元（佔本公司7.73%的股權）轉讓予李女士，代價約為人民幣2.97百萬元。隨後於同月，鍾先生、李女士、李冬岑及聚賢康眾有限合夥相繼完成追加認購本公司的註冊股本。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

於2016年進行首輪[編纂]融資前，本公司由聚賢康眾合夥（我們的僱員激勵平台之一，由李女士作為其唯一普通合夥人控制）持股40.77%、李女士持股29.58%、李冬岑持股15.94%及鍾先生持股13.71%。

### A輪融資及向我們的僱員激勵平台轉讓股權

於2016年2月19日，本公司、劉先生、鍾先生、李女士及李冬岑與深圳國中中小企業發展私募股權投資基金合夥企業（有限合夥）（前稱中小企業發展基金（深圳有限合夥））（「中小企業基金」）以及深圳市創新投資集團有限公司（「深圳創新投集團」）及其聯屬公司（即廣東紅土創業投資有限公司（「廣東紅土」）、深圳市紅土孔雀創業投資有限公司（「紅土孔雀」）及深圳市坪山新區紅土創新發展創業投資有限公司（現為深圳市坪山區紅土創新發展創業投資有限公司（「深圳坪山紅土」））（統稱「A輪投資者」）訂立增資協議，據此，各A輪投資者同意認購新增註冊資本人民幣1百萬元，代價為人民幣8百萬元，即合共認購新增註冊資本人民幣5百萬元，總代價為人民幣40百萬元（「A輪融資」）。A輪融資於2016年8月25日完成。代價由本公司與A輪投資者經計及投資時機以及我們的業務規模、發展及未來前景後經公平磋商釐定。

A輪融資後，於2016年10月，李冬岑與本公司僱員激勵平台之一的瑞森康眾有限合夥訂立股權轉讓協議，據此，李冬岑將本公司註冊資本人民幣4百萬元轉讓予瑞森康眾有限合夥，代價為人民幣22百萬元。代價由上述股東經計及瑞森康眾有限合夥是我們其中一個僱員激勵平台後經公平磋商釐定。

### B輪融資及我們的僱員激勵平台認購股權

於2017年3月20日，本公司、劉先生、鍾先生、李女士、李冬岑、聚賢康眾有限合夥、瑞森康眾有限合夥及A輪投資者與珠海高瓴天成股權投資基金（有限合夥）（「珠海高瓴」或「B輪投資者」）訂立增資協議，據此，B輪投資者同意認購新增註冊資本8.5百萬元，總代價為人民幣102百萬元（「B輪融資」）。B輪融資於2017年5月3日完成。代價由本公司與B輪投資者經計及投資時機以及我們的業務規模、發展及未來前景後經公平磋商釐定。

於B輪融資後，於2018年5月29日，瑞森康眾有限合夥與本公司當時的股東訂立增資協議，據此，瑞森康眾有限合夥同意認購新增註冊資本人民幣4.85百萬元，總代價為人民幣26.675百萬元。考慮到瑞森康眾有限合夥是我們其中一個僱員激勵平台，代價由上述股東經公平磋商釐定。

## 歷史、發展及公司架構

### C輪融資及[編纂]投資者轉讓股權

於2019年3月28日，本公司、劉先生、鍾先生、李女士、李冬岑、聚賢康眾有限合夥、瑞森康眾有限合夥、A輪投資者及B輪投資者與天津振盈企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「天津振盈」，前稱天津高瓴振盈投資合夥企業(有限合夥))、深圳創新投集團及蘇州禮瑞股權投資中心(有限合夥)(「蘇州禮瑞」)(連同紅土醫療(定義見下文)，統稱「C輪投資者」)訂立增資及股份轉讓協議，據此(i)天津振盈、深圳創新投集團及蘇州禮瑞同意分別認購新增註冊資本人民幣6.6百萬元、人民幣3.0百萬元及人民幣2.5百萬元，代價分別為人民幣118.8百萬元、人民幣54.0百萬元及人民幣45.0百萬元；及(ii)聚賢康眾有限合夥同意向天津振盈轉讓註冊資本人民幣1.8百萬元，總代價為人民幣32.4百萬元(i)及(ii)統稱「C輪融資」。

此外，於2019年7月10日，本公司、劉先生、鍾先生、李女士、A輪投資者、B輪投資者及C輪投資者訂立股權轉讓協議，據此，深圳創新投集團同意將本公司註冊資本人民幣2.5百萬元轉讓予與深圳創新投集團受共同控制的實體深圳紅土醫療健康產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「紅土醫療」)，總代價為人民幣45百萬元，紅土醫療將享有C輪投資者的權利並承擔義務。C輪融資於2019年5月30日完成，由深圳創新投集團向紅土醫療的股本轉讓於2019年9月12日完成。

代價由本公司、C輪投資者及／或相關股東(視適用者而定)經計及投資時機以及我們的業務規模、發展及未來前景後經公平磋商釐定。

### 2020年股權轉讓

於2020年4月及8月，進行了一系列股權轉讓(「2020年股權轉讓」)。根據日期為2020年4月28日的協議，瑞森康眾有限合夥分別將本公司人民幣250,000元及人民幣400,000元的註冊資本轉讓予深圳市領匯基石股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「領匯基石」)及深圳同創偉業資產管理股份有限公司(「同創偉業資產管理」)，代價分別為人民幣6.25百萬元及人民幣10百萬元。此外，為優化股權結構，我們的僱員激勵平台與劉先生、鍾先生及／或李女士(作為我們的個人控股股東)之間進行了進一步轉讓。股權轉讓代價由相關股東經計及投資時機以及我們的業務規模、發展及未來前景後經公平磋商釐定。2020年股權轉讓已於2020年11月13日完成。

### 股份制改革及建立不同投票權架構

根據日期為2020年11月2日的股東決議案及發起人協議(該協議規定了本公司作為股份有限公司設立過程中各股東的權利及義務)，本公司當時的股東同意將本公司改制為股份有限公司，註冊資本為人民幣359,975,000元。根據獨立第三方會計師事務所編製的本公司審計報告，於2020年8月31日，本公司經審核的資產淨值為

## 歷史、發展及公司架構

人民幣606,338,639.05元，其中(i)人民幣359,975,000元已轉換為359,975,000股每股面值人民幣1.00元的股份，按出資比例發行予本公司當時的股東；及(ii)剩餘人民幣246,363,639.05元已轉換為資本公積。於2020年11月19日在深圳市市場監督管理局完成登記後，本公司改制為股份有限公司，並更名為深圳麥科田生物醫療技術股份有限公司。

於2020年11月17日，本公司根據中國公司法及《深圳經濟特區科技創新條例》通過股東決議案，以批准建立不同投票權架構並對本公司章程細則進行相關修訂，據此，(i)劉先生、鍾先生及李女士持有的股份被重新分類及重新指定為A類股份，及(ii)所有其他股東持有的股份被重新分類及重新指定為B類股份。根據不同投票權架構，本公司的股本包括兩類股份，即A類股份和B類股份，每股A類股份賦予持有人10票投票權，每股B類股份賦予持有人1票投票權，但有關(i)修訂公司章程；(ii)改變A類股份享有的表決權數量；(iii)委任或罷免獨立非執行董事；(iv)委任或罷免為公司定期報告出具審計意見的核數師；及(v)有關合併、分立、解散或變更本公司形式的決議案除外，其中一股A類股份仍具有一票表決權。

### 2021年股份認購及2021年股份轉讓

於2021年3月1日，本公司與若干投資者（統稱「**2021年融資投資者**」）訂立增資協議，據此：(i)珠海艾恆股權投資合夥企業（有限合夥）（「**珠海艾恆**」）、領匯基石、新餘市同創國盛科創產業投資合夥企業（有限合夥）（「**新餘同創**」）、深創投、紅土醫療、深圳博信生科創業投資合夥企業（有限合夥）（「**博信生科**」）、深圳市分享擇善精準醫療創業投資合夥企業（有限合夥）（「**分享擇善**」）、深圳市南山軟銀股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「**南山軟銀**」）、深圳市嘉遠資本管理有限公司（「**嘉遠資本**」）、深圳市高特佳睿信投資合夥企業（有限合夥）（「**高特佳睿信**」）、寧波嘉竹企業管理合夥企業（有限合夥）（「**寧波嘉竹**」）、東莞粵科鑫泰十八號股權投資合夥企業（有限合夥）（「**粵科鑫泰十八號**」）、共青城佳銀瑞禾投資管理合夥企業（有限合夥）（「**共青城佳銀**」）、深圳市高新投創業投資有限公司（「**高新投創投**」）、寧波市智尋創業投資合夥企業（有限合夥）（「**智尋創投**」）、共青城道合創業投資合夥企業（有限合夥）（「**共青城道合創投**」）、深圳市人才創新創業二號股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「**人才創新二號基金**」）及深圳市小禾創業投資合夥企業（有限合夥）（「**小禾創投**」，前稱深圳市小禾投資合夥企業（有限合夥））合共認購29,750,000股B類股份，總現金代價為人民幣476.0百萬元；及(ii)就本公司收購潤普生物技術、興浩暉生物科技及生科原（統稱「**被收購附屬公司**」）的餘下少數股權而言，進行了換股，據此，下列2021年融資投資者合共認購8,787,300股B類

## 歷史、發展及公司架構

股份，作為向本公司出售其各自於相關被收購附屬公司的少數股權的代價（上述(i)及(ii)統稱「2021年股份認購」）：

2021年融資投資者	股份互換中認購的B類股份的數目	作為代價的被收購附屬公司股權百分比
<b>潤普生物技術少數股權的出售方</b>		
茅培華.....	701,639 <sup>(2)</sup>	19.94% <sup>(1)</sup>
李穎.....	526,405 <sup>(2)</sup>	14.96% <sup>(1)</sup>
<b>興浩暉生物科技少數股權的出售方</b>		
呂才樹.....	2,943,475	47.0956% <sup>(3)</sup>
<b>生科原少數股權的出售方</b>		
深圳市君濟管理諮詢合夥企業（有限合夥） （「君濟管理諮詢合夥」）.....	2,588,625	27.612% <sup>(4)</sup>
瑞鑫康眾有限合夥.....	1,928,812	20.574% <sup>(4)</sup>
竇文祥.....	98,344	1.049% <sup>(4)</sup>
	<b>8,787,300</b>	

附註：

- (1) 2017年11月23日，本公司與茅培華、李穎、史春梅、王朝乾及袁青梅（於相關時間均為獨立第三方）訂立股份轉讓協議，以現金代價人民幣35.50百萬元收購潤普生物技術56.41%的股本，該公司為位於中國的醫療器械公司，主要從事血型檢測卡及相關血型檢測耗材的生產及銷售。同時，本公司亦與潤普生物技術及潤普生物技術的其餘少數股東茅培華及李穎訂立增資協議，據此，本公司同意以總代價人民幣15.7百萬元認購潤普生物技術新增的註冊資本人民幣5.6百萬元。上述交易完成後，本公司持有潤普生物技術65.10%的股本。

2021年3月1日，本公司向茅培華及李穎進一步收購潤普生物技術的剩餘股本。各方釐定的潤普生物技術於有關股份互換時的估值為人民幣56.3百萬元，參考了獨立第三方估值師採納收入法對潤普生物技術截至2020年12月31日的股權估值。因此，茅培華持有的19.94%股權及李穎持有的14.96%股權分別相當於人民幣11,226,220元及人民幣8,422,480元，據此，彼等將分別以每股人民幣16元的價格認購701,639股及526,405股B類股份。

- (2) 在茅培華及李穎於本公司收購潤普生物技術少數股權的股份互換中分別認購701,639股B類股及526,405股B類股前，經我們股東的批准，於2020年12月23日以每股人民幣1元的價格向茅培華及李穎分別發行700,000股B類股份及500,000股B類股份作為股份獎勵，以表彰彼等自潤普生物技術於2017年成為本公司非全資附屬公司以來對潤普生物技術的貢獻。
- (3) 興浩暉生物科技專注於分子診斷設備的研發，於收購後，我們已整合興浩暉生物科技的業務營運，以建立我們dPCR的研發平台，藉此通過簡化企業架構改進本集團的資源及運營成本的管理。興浩暉生物科技已於2023年9月註銷註冊。各方釐定的興浩暉生物科技於有關股份互換時的估值為人民幣100百萬元，參考了獨立第三方估值師採納市場法對興浩暉生物科技截至2020年12月31日的股權估值。因此，呂才樹於興浩暉生物科技47.0956%的股權相當於人民幣47,095,600元，據此，彼將以每股人民幣16元的價格認購2,943,475股B類股份。
- (4) 2020年4月27日，本公司與生科原的各售股股東（於相關時間均為獨立第三方）訂立股份轉讓協議，以現金代價人民幣51.72百萬元收購生科原人民幣13.55百萬元的註冊資本，該公司為位於中國的醫療器械公司，主要從事分子診斷試劑產品的生產及銷售。同時，本公司及瑞鑫康眾有限合夥亦與（其中包括）生科原的其餘少數股東竇文祥及君濟管理諮詢合夥訂立增資協議，據此，本公司同意以總代價21.50百萬元認購新增的註冊資本人民幣5.49百萬元。其後，本公司持有生科原50.77%的股本。

2021年3月1日，本公司向竇文祥及君濟管理諮詢合夥進一步收購生科原的剩餘股本。生科原於有關股份互換時的估值釐定為人民幣150百萬元，參考了獨立第三方估值師採納收入法對生科原截至2020年12月31日的股權估值。因此，君濟管理諮詢合夥持有的生科原27.612%股權、瑞鑫康眾有限合夥持有的生科原20.574%股權及竇文祥持有的生科原1.049%股權，分別相當於人民幣41,418,000元、人民幣30,861,000元及人民幣1,573,500元，據此，彼等將以每股人民幣16元的價格認購2,588,625股、1,928,812股及98,344股B類股份。

## 歷史、發展及公司架構

2021年股份認購已於2021年5月24日完成。與此同時，本公司的僱員持股平台深圳市康泓諮詢管理企業(有限合夥)(「康泓諮詢」)同意以每股人民幣16元的價格認購1,500,000股B類股份，總現金代價為人民幣24.0百萬元。2021年融資投資者及康泓諮詢各支付的代價由本公司及上述股東經計及投資時機以及我們的業務規模、發展及未來前景後經公平磋商釐定。

於2021年股份認購後，(i)於2021年12月20日，我們的僱員激勵平台之一的華隆康眾有限合夥同意認購40,000,000股B類股份，代價為人民幣160百萬元；及(ii)於2021年12月29日，同偉資產管理及新餘同創以下列方式將其分別持有的2,200,000股B類股份及3,750,000股B類股份，以總現金代價人民幣75,058,700元轉讓予珠海艾恆及蘇州高瓴祈睿醫療健康產業投資合夥企業(有限合夥)(「蘇州高瓴」)(「2021年股份轉讓」)。上述認購及股份轉讓的各代價由相關股東經計及同偉資產管理及新餘同創的整體成本及投資回報率以及我們的業務規模、發展及未來前景後經公平磋商釐定。

### 與我們收購唯德康醫療有關的股份互換

就本公司收購唯德康醫療全部股權而言，根據日期為2022年4月12日的股權轉讓協議，唯德康醫療當時的股東，即莊小金、繆東林、常州梓熙創業投資合夥企業(有限合夥)(「常州梓熙」)及常州梓瀾創業投資合夥企業(有限合夥)(「常州梓瀾」)同意以每股人民幣16元的價格認購53,124,999股B類股份，並以向本公司出售其共同擁有的唯德康醫療50%的股本作為交換(「唯德康醫療股份互換」)。唯德康醫療股份互換涉及的認購於2022年5月10日完成。常州梓熙及常州梓瀾是唯德康醫療的僱員股份激勵平台。我們收購唯德康醫療剩餘50%的代價以現金支付。進一步詳情請參閱本節「重大收購—收購唯德康醫療」。

唯德康醫療股份互換的詳情載列如下：

股東	B類股份數目	以唯德康醫療的股本百分比 作為代價 <sup>(附註)</sup>
莊小金	34,664,062	32.62
繆東林	11,554,687	10.87
常州梓熙	3,453,125	3.25
常州梓瀾	3,453,125	3.25
	<b>53,124,999</b>	<b>50.00</b>

附註：本公司收購唯德康醫療所支付的代價乃由各方經參考取得證券期貨相關業務評估資格證書的獨立第三方、中國合格估值師中水致遠資產評估有限公司對唯德康醫療截至2021年12月31日約人民幣17億元的權益估值而釐定。就唯德康醫療股份互換而言，B類股份乃按每股人民幣16元發行，以換取相關賣方於唯德康醫療的股權，該價格與2021年股份認購的認購價相同。

### 2023年股份轉讓及2023年股份認購

於2023年6月26日，本公司與深圳信石信興產業併購股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「信石信興」)訂立增資協議，據此，信石信興同意認購4,303,030股B類股份，總代價為人民幣70,999,995元。隨後，於2023年9月20日，本公司與蕪湖信石信耀股權

## 歷史、發展及公司架構

投資合夥企業(有限合夥)(「信石信耀」)(連同信石信興，統稱「**2023年融資投資者**」)訂立增資協議，據此，信石信耀以總代價人民幣17,749,990.5元認購1,075,757股B類股份(連同2023年6月信石信興的認購，統稱「**2023年股份認購**」)。

於2023年股份認購的同時：(i)根據日期為2023年6月26日的協議，信石信興亦同意分別向華龍康眾有限合夥、聚賢康眾有限合夥、瑞森康眾有限合夥及瑞坤康眾有限合夥收購7,596,552股、500,000股、400,000股及400,000股B類股份，總代價為人民幣129,000,004元；及(ii)根據日期為2023年9月20日的協議，信石信耀亦同意向華龍康眾有限合夥收購2,224,137股B類股份，代價為人民幣32,249,986.50元(「**2023年股份轉讓**」)。

2023年股份認購及2023年股份轉讓的代價由本公司、相關售股股東及2023年融資投資者(視情況而定)經計及投資時機、我們的業務規模、發展及未來前景以及信石信興先前於年初作出的投資後經公平磋商釐定。2023年股份認購及2023年股份轉讓於2023年10月13日完成。

### 2024年股份轉讓

本公司部分股東於2024年進行了一系列股份轉讓，分別是：

- 於2024年6月28日，深圳創新投集團、廣東紅土、紅土孔雀、深圳坪山紅土及紅土醫療(統稱「**深圳創新投集團實體**」)與深圳福田太平醫療健康私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**太平河套醫療基金**」)訂立股權轉讓協議，據此，深圳創新投集團實體同意轉讓合共830,000股B類股份予太平河套醫療基金，總現金代價為人民幣9.96百萬元；及
- 於2024年9月9日，本公司、華隆康眾有限合夥及一致行動人士與寧波康君仲元股權投資合夥企業(有限合夥)(「**康君仲元基金**」)訂立股權轉讓協議，據此，華隆康眾有限合夥同意轉讓合共6,666,666股B類股份予康君仲元基金，總現金代價為人民幣79,999,992元，

統稱「**2024年股份轉讓**」。

2024年股份轉讓的代價經過考慮轉讓人分別於本公司的投資的原始收購價及我們在股份轉讓當時的業務規模、發展及未來前景，由上述轉讓人與上述承讓人公平磋商釐定。

### [編纂]完成後的投票權架構

根據我們現有的細則，截至本文件日期，本公司已採納不同投票權架構，如上文「一 股份制改革及建立不同投票權架構」所述。根據[編纂]起生效的細則，本公司將解除不同投票權架構，且每股已發行A類股份及B類股份將重新指定為一股H股或非上市股份(視情況而定)，而不同投票權架構將不予保留。重新指定後，本公司所有已發行股份將賦予其持有人在本公司股東會上每股一票的投票權。詳情請參閱下文的「股本」及「一 本公司資本化」。

## 歷史、發展及公司架構

### [編纂]投資

#### [編纂]投資的詳情及主要條款以及[編纂]投資者的權利

2016年至2024年，本公司已進行多輪[編纂]投資。每一輪[編纂]投資的主要條款，包括[編纂]對本公司作出的投資總額（包括本公司通過認購本公司新股獲得的投資金額以及本公司當時的股東向相關[編纂]轉讓股份的代價金額），以及每一輪融資後的投後估值，概述如下：

	A輪融資	B輪融資	C輪融資	2020年股權轉讓	2021年股份認購	2021年股份轉讓	唯康醫療股份互換	2023年股份認購	2023年股份轉讓	2024年股份轉讓
協議日期.....	2016年 2月19日	2017年 3月20日	2019年 3月28日及 2019年 7月10日	2020年 4月28日	2021年 3月1日	2021年 12月29日	2022年 4月12日	2023年 6月26日及 2023年 9月20日	2023年 6月26日及 2023年 9月20日	2024年 6月28日及 2024年 9月9日
悉數結算的投資日期.....	2016年7月4日	2017年 12月13日	2019年 8月16日	2020年 8月11日	2021年 3月9日	2021年 12月31日	2022年 5月10日 <sup>(8)</sup>	2023年 9月27日	2023年 9月27日	2024年 9月9日
每人民幣1元註冊股本的 等值認購／ 收購價(概約) <sup>(1)</sup> .....	人民幣1.45元	人民幣2.18元	人民幣3.27元	人民幣4.55元 <sup>(5)</sup>	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
每股B類股份的認購／ 收購價(概約) <sup>(1)</sup> .....	不適用	不適用	不適用	不適用	人民幣 16.00元	人民幣 12.61元 <sup>(7)</sup>	人民幣 16.00元	人民幣 16.50元	人民幣 14.50元	人民幣 12.00元 <sup>(11)</sup>
[編纂]折讓(概約) <sup>(10)</sup> .....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
本公司從[編纂] 投資者認購新股中收到的 現金代價總額.....	人民幣 40.00百萬元	人民幣 102.00百萬元	人民幣 250.20百萬元 <sup>(4)</sup>	不適用	人民幣 16.00元	人民幣 476.00百萬元	不適用	人民幣 88.75百萬元	人民幣 161.25百萬元	人民幣 89.96百萬元
[編纂]投資總額 <sup>(2)</sup> .....	人民幣 40.00百萬元	人民幣 102.00百萬元	人民幣 250.20百萬元	人民幣 16.25百萬元	人民幣 585.74百萬元 <sup>(6)</sup>	人民幣 75.06百萬元	人民幣 850.00百萬元 <sup>(8)</sup>	人民幣 88.75百萬元	人民幣 161.25百萬元	人民幣 89.96百萬元
本公司投後估值(概約) <sup>(3)</sup> .....	人民幣 320.00百萬元	人民幣 582.00百萬元	人民幣 1,178.10百萬元	不適用	人民幣 6,419.40百萬元	不適用	人民幣 7,909.40百萬元	人民幣 8,245.32百萬元	不適用	不適用
禁售期.....	根據適用的中國法律規定，所有現有股東(包括所有[編纂])不得於建議[編纂]日期後的12個月內出售其於建議[編纂]時持有的任何股份。									
[編纂]編纂用途.....	我們根據董事會批准的業務計劃或預算，將從[編纂]中獲得的涉及向[編纂]增資或發行股份的[編纂]用於本公司的運營。截至2025年12月31日，[編纂]投資所籌資金已悉數使用。									
[編纂]的戰略裨益.....	於進行[編纂]時，董事認為，[編纂]投資者對本公司的投資及其知識和經驗將為本公司提供額外資本，從而使本公司從中受益。尤其是，我們認為，來自聲譽卓著的資深金融投資者的投資表明了彼等對本公司創新和管理方法的承諾和信心。									

此外，我們的某些非執行董事代表我們的[編纂]投資者，彼等與我們的執行董事相輔相成，共同支持良好的企業管治、融資報告和內部控制。

## 歷史、發展及公司架構

### 附註：

- (1) 本公司於2020年11月改制為股份有限公司，原註冊股本每人民幣1元轉為5.5股B類股份。因此，A輪融資、B輪融資和C輪融資每人民幣1元註冊股本的等值認購價分別按上述轉換後的原認購價人民幣8.00元、人民幣12.00元及人民幣18.00元計算(經調整)。
- (2) 除從本公司認購新股外，本公司的部分[編纂]投資者亦從其他現有股東或本公司僱員激勵平台所有認購及收購的代價，已經計及[編纂]認購及收購股份的代價，但不包括我們的控股股東及僱員激勵平台所有認購及收購的代價。
- (3) 按投後註冊股本或本公司股份數量(視情況而定)乘以每輪融資的認購價(經調整前)計算。金融投資者對[編纂]所接受的估值通常與當時的股市狀況及市場情緒高度相關。於2021年初完成的2021年股份認購期間，因多家醫療器械公司成功上市且股市勢頭強勁，投資者的需求相對旺盛，致使我們股份認購價獲得較高估值。隨後，股市從2021年中至2024年經歷了低迷，這影響了我們股份的認購價。此外，轉讓一家公司現有股份所採用的估值通常低於同一家公司新股認購的估值，且轉讓價格須由買賣雙方股東商議確定。
- (4) 不包括深圳創新集團與紅土醫療於2019年7月10日集團內轉讓本公司註冊資本人民幣2.5百萬元代價。天津振盈在C輪融資中認購本公司註冊股本人民幣6.6百萬元，其亦同意從本公司的其中一個僱員激勵平台收購本公司註冊股本人民幣1.8百萬元。上述認購及收購均以每人民幣1元註冊股本人民幣18.00元的價格進行，即與C輪融資中所有其他投資者支付的認購價相同。
- (5) 指領匯基石及同偉資產管理支付的相等於每人民幣1元註冊股本的收購價格。有關其收購詳情，請參閱本節「一本公司的主要股權變動—2020年股權轉讓」。
- (6) 包括(i) 2021年融資投資者以每股人民幣16元認購29,750,000股B類股份，金額為人民幣476百萬元；及(ii)根據就本公司收購潤普生物技術、生科原及興浩暉生物科技少數股權進行的股份交換，以每股人民幣16元發行6,858,488股B類股份，總價值約為人民幣109.74百萬元，但不包括向涉及本公司收購生科原的僱員激勵平台之一瑞鑫康眾有限合夥發行的1,928,812股B類股份。詳情請參閱本節「一本公司的主要股權變動—2021年股份認購及2021年股份轉讓」。
- (7) 指珠海艾恆和蘇州高瓴於2021年12月分別從新餘同創和同偉資產管理購入的每股B類股份的平均轉讓價格。有關其收購詳情，請參閱本節「一本公司的主要股權變動—2021年股份認購及2021年股份轉讓」。該每股B類股份收購價反映了雙方經公平磋商後轉讓現有B類股份(而非新B類股份)的代價。
- (8) 指本公司收購唯德康醫療50%股權的價值，作為交換，本公司以每股人民幣16元向唯德康醫療的賣方發行53,124,999股B類股份。唯德康醫療股份互換於2022年5月10日完成並在中國相關部門登記。詳情請參閱本節「一本公司的主要股權變動—與收購唯德康醫療有關的股份互換」及「一重大收購—收購唯德康醫療」。
- (9) 指2023年6月及9月信石信興及信石信耀各自從相關僱員激勵平台購入的每股B類股份的平均轉讓價格。有關其收購詳情，請參閱本節「一本公司的主要股權變動—2023年股份轉讓及2023年股份認購」。該每股B類股份收購價反映了雙方經公平磋商後轉讓現有B類股份(而非新B類股份)的代價。
- (10) 根據[編纂]每股H股[編纂](即指示性[編纂]範圍的中位數)及本文件中的匯率計算。
- (11) 指2024年6月及9月，太平洋醫療基金從深圳創新集團實體購入B類股份及康君仲元基金從華隆康眾有限合夥購入B類股份的每股B類股份的平均轉讓價格。有關其收購詳情，請參閱本節「一本公司的主要股權變動—2024年股份轉讓」。該每股B類股份收購價反映了雙方經公平磋商後轉讓現有B類股份(而非新B類股份)的代價。

## 歷史、發展及公司架構

### [編纂]的特殊權利

我們所有的[編纂]目前均受以下條款的約束：(i)彼等與本公司訂立的各自[編纂]投資協議；及(ii)本公司目前有效的組織章程細則，該等組織章程細則將被於[編纂]完成後生效的組織章程細則取代。

根據相關[編纂]協議，A輪投資者、B輪投資者、C輪投資者及2023年融資投資者被授予與本公司有關的特殊權利。為籌備[編纂]，[編纂]與本公司訂立終止協議，據此：

- 本公司、李女士及／或鍾先生授予A輪投資者、B輪投資者及C輪投資者的贖回權已終止，但適用於李女士及鍾先生的該等終止的贖回權將在[編纂]申請：(i)被撤回或(ii)已被終止（包括遭相關部門拒絕）的若干情況下自動恢復；
- 劉先生授予2023年融資投資者的贖回權已終止；及
- 除股東之間的某些私人安排（即對我們的若干控股股東及李冬岑的出售及負面質押限制、李女士及鍾先生對[編纂]的責任上限、監事提名權、優先購買權及隨售權）可根據《指引》第4.2章於[編纂]後繼續有效外，[編纂]投資項下的所有其他特別權利，即(i)反攤薄權；(ii)知情權及查閱權；(iii)優先購買權；(iv)股份轉讓限制；(v)賦予若干股東的保護條文；(vi)清盤優先權；(vii)最優惠待遇權；(viii)對若干企業行動（包括修訂組織章程細則、收購及委任核數師）的事先同意或否決權；及(ix)若干企業管治權利（包括董事會提名、於董事會會議及股東會上的法定人數要求、於董事會會議及股東會上的否決權及對我們高級管理層薪酬的否決權），應根據《指引》於[編纂]後即告失效及終止。

### 遵守《新上市申請人指南》

基於(i)[編纂]的代價已於首次向聯交所遞交[編纂]申請日期前超過28日或不少於[編纂]前120日結算；及(ii)如上述「-[編纂]投資者的特殊權利」所披露，授予[編纂]投資者的特殊權利的終止（上述股東之間私人安排除外），聯席保薦人確認[編纂]投資符合《指引》第4.2章的規定。

### 有關[編纂]投資者的資料

下文載列我們[編纂]投資者的背景資料：

#### 高瓴

珠海高瓴及蘇州高瓴均為珠海高瓴私募基金管理有限公司（「珠海高瓴基金管理」）管理的私募基金。天津振盈及珠海艾恆是在中國成立的有限合夥企業，並最終由獨立第三方控制。天津振盈及珠海艾恆的有限合夥人投資者均為珠海高瓴基金管理所管理的私募基金，彼等均未持有有限合夥權益的30%或以上。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 深圳創新投集團

深圳創新投集團透過本身及其聯屬實體，即廣東紅土、紅土孔雀、深圳坪山紅土及紅土醫療，參與本公司多輪[編纂]融資。深圳創新投集團於1999年成立，目前已發展成為一家資產管理規模超過人民幣4,500億元的領先投資集團，主要專注於創業投資，以培育和培養創業和創新精神，並主要投資於信息技術、生物技術和醫療、智能生產、新能源、新材料等新興行業的公司。深圳創新投集團由深圳市人民政府國有資產監督管理委員會最終控制約51.66%。其投資組合包括深圳邁瑞生物醫療電子股份有限公司（一家於深圳證券交易所上市的公司，股票代碼：300760）、深圳華大基因股份有限公司（一家於深圳證券交易所上市的公司，股票代碼：300676）、榮昌生物製藥（煙台）股份有限公司（一家於聯交所上市的公司，股份代號：9995）及康方生物科技（開曼）有限公司（一家於聯交所上市的公司，股份代號：9926）。

### 漢石

信石信興是由信達鯤鵬（深圳）股權投資管理有限公司管理的投資基金，而該公司由漢石投資管理有限公司（「漢石」）最終控制。漢石於香港註冊成立，主要從事投資。除中國信達資產管理股份有限公司（「中國信達」）（一家於聯交所主板上市的公司，股份代號：1359）擁有信石信興48%的有限合夥權益外，概無其他實體或個人於信石信興擁有30%或以上的有限合夥權益。中國信達由中華人民共和國財政部最終控制。信石信耀是由寧波信達漢石投資管理有限公司管理的投資基金，而該公司由漢石最終控制。信石信耀約99.90%的有限合夥權益由中國信達間接全資擁有的華建國際實業（深圳）有限公司持有。

### 蘇州禮瑞

蘇州禮瑞為一家於中國成立的有限合夥企業。其普通合夥人為上海禮貽投資管理合夥企業（有限合夥）（「上海禮貽」）。上海禮貽的普通合夥人為上海禮曜投資管理有限公司，而該公司由陳飛博士全資擁有。蘇州禮瑞的有限合夥人概無持有其30%或以上的合夥權益。

### 中小企業基金

中小企業基金是一家在中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人深圳國中創業投資管理有限公司管理，而該公司由施安平控制。截至最後實際可行日期，中小企業基金的所有八名有限合夥人均為獨立第三方，其中國家中小企業發展基金有限公司及深圳市引導基金投資有限公司（為兩個最大的有限合夥人）分別持有中小企業基金25.0%及24.98%的合夥權益。概無中國國家級、省級或市級政府部門最終擁有中小企業基金30%或以上的合夥權益。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 領匯基石

領匯基石是一家根據中國法律成立的有限合夥企業。深圳市領信基石股權投資基金管理合夥企業(有限合夥)(「領信基石」)是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，且為領匯基石的普通合夥人。領信基石的普通合夥人為烏魯木齊昆侖基石創業投資有限公司，而該公司由張維最終控制。截至最後實際可行日期，領匯基石擁有21名有限合夥人，其中，深圳市引導基金投資有限公司(「深圳市引導基金」)、馬鞍山領澤基石股權投資合夥企業(有限合夥)、深圳市匯通金控基金投資有限公司、上海建工集團投資有限公司、深圳市鯤鵬股權投資有限公司以及廣東粵財產業投資基金合夥企業(有限合夥)於領匯基石各持有25%、12.5%、9%、5%、5%及5%的股權。領匯基石剩餘37.5%的股權由15名有限合夥人持有，各於領匯基石持有少於5%的股權。據董事所知悉、盡悉及確信，領匯基石的所有有限合夥人為合資格投資者並彼此獨立。概無中國國家級、省級或市級政府部門最終擁有領匯基石30%或以上的合夥權益。

### 博信生科

博信生科是一家根據中國法律註冊的有限合夥企業。其普通合夥人為深圳市博眾信合私募股權投資基金管理合夥企業(有限合夥)，而該公司最終由顏雄先生(彼為最大有限合夥人，擁有約51.55%的合夥權益)擁有。

### 分享擇善

分享擇善是一家根據中國法律註冊的有限合夥企業。其普通合夥人為深圳市分享成長投資管理有限公司，而該公司由白文濤擁有62.08%的股權。白文濤是分享投資的創始合夥人。分享擇善的兩個最大有限合夥人為寧波梅山保稅港區分享擇善精準醫療投資合夥(有限合夥)(「寧波分享擇善」)及深圳市引導基金，分別持有分享擇善約45.67%及30%的合夥權益。深圳市引導基金最終由深圳市政府財政局擁有。寧波分享擇善的所有有限合夥人及分享擇善的其他有限合夥人持有不到30%的合夥權益。分享投資成立於2007年，專注於中國的風險投資，管理資產約人民幣100億元。其專注於對處於早期至中期階段的初創企業進行財務投資，並在醫療及技術行業擁有廣泛的投資組合。

### 南山軟銀

南山軟銀是一家根據中國法律註冊的有限合夥企業。南山軟銀的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)，而該公司由Zhang Xu控制及隸屬於軟銀中國創業投資有限公司。南山軟銀的合夥權益由持有36%股權的寧波梅山保稅港區招祥股權投資合夥企業(有限合夥)控制，而該公司由招商銀行股份有限公司及招商證券

---

## 歷史、發展及公司架構

---

股份有限公司擁有。軟銀中國創業投資有限公司成立於2000年，是一家領先的風險投資和私募股權公司，管理美元和人民幣基金，專注於TMT、清潔技術、醫療保健、消費／零售和其他高增長行業的公司。

### 嘉遠資本

嘉遠資本為一家於2015年在中國成立的有限責任公司，總部位於深圳。嘉遠資本主營業務包括股權投資基金、股權投資基金管理、投資管理及委託資產管理，專注於技術創新及生物製藥領域的投資。截至最後實際可行日期，嘉遠資本由饒遠先生最終控制，其擁有51%的權益。

### 高特佳睿信

高特佳睿信是一家在中國成立的有限合夥企業，由深圳市高特佳投資集團有限公司（「高特佳集團」）管理。高特佳睿信有9名有限合夥人，洪金宗為唯一持有30%或以上合夥權益的有限合夥人。高特佳集團是一家在深圳成立的公司，管理資產超過人民幣230億元，有逾30支基金致力於醫療行業。高特佳集團是資深投資者，已投資超過140家公司，其中超過100家公司主要從事醫療行業。卞莊是高特佳集團的最終實益擁有人。

### 寧波嘉竹

寧波嘉竹是一家根據中國法律註冊的有限合夥企業。寧波嘉竹的普通合夥人及持股62.5%的有限合夥人是何國強。侯靈芳持有剩餘37.5%的合夥權益。

### 粵科鑫泰十八號

粵科鑫泰十八號是一家於2021年12月17日根據中國法律成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。截至最後實際可行日期，粵科鑫泰十八號由其13名有限合夥人擁有99.93%的權益及由深圳鑫泰私募股權投資基金管理有限公司（「深圳粵科」）擁有0.06%的權益，其最終由曹懿控制。根據粵科鑫泰十八號提供的資料，粵科鑫泰十八號的有限合夥人概無持有其中30%或以上的合夥權益，且所有上述實體及個人均為獨立第三方。

### 共青城佳銀

共青城佳銀是一家根據中國法律註冊的有限合夥企業。共青城佳銀的普通合夥人為深圳市佳銀私募股權基金管理有限公司（「深圳佳銀」），該公司是一家專注於投資新能源、新材料、生物醫藥、高端製造、半導體以及其他涉及高新技術、高附加值、高成長性的創新型企業的投資公司。深圳佳銀由汪斯奇最終控制。錢海及由汪斯奇最終擁有的共青城佳銀投資有限公司於共青城佳銀擁有60.49%及39.50%的合夥權益。

## 歷史、發展及公司架構

### 高新投集團

高新投創投是一家在中國成立的有限責任公司，主要從事風險投資，為深圳市高新投集團有限公司（「**高新投集團**」）的全資附屬公司。高新投集團由深圳市人民政府國有資產監督管理委員會最終控制。人才創新二號基金是在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為深圳市高新投人才股權投資基金管理有限公司，而該公司是一家在中國註冊成立的公司，由高新投集團控制。自1994年12月成立以來，高新投集團一直專注於為中小型科技公司提供融資擔保、風險投資和商業保理等多元化金融服務。

### 道合科技投資

智尋創投及共青城道合創投是根據中國法律註冊成立的有限合夥企業。智尋創投及共青城道合創投的普通合夥人為深圳市道合科技投資管理有限公司（「**道合科技投資**」），其由王春燕最終控制。道合科技投資成立於2016年，專注於人工智能、新能源及可再生能源、醫療及硬件行業的投資。夏國新控制共青城道合創投40%的合夥權益，而智尋創投30%的合夥權益由夏國新及HU Yongmei最終控制，且共青城道合創投及智尋創投的其他有限合夥人並無於上述實體中控制30%以上的合夥權益。

### 小禾創投

小禾創投是一家根據中國法律註冊的有限合夥企業。小禾創投的普通合夥人及持股70%的有限合夥人為劉麗麗。紀佳君持有剩餘37.5%的合夥權益。

### 太平河套醫療基金

太平河套醫療基金為根據中國法律註冊的有限合夥企業，其普通合夥人為太平股權投資管理有限公司，而太平股投資管理有限公司為受聯交所主板上市公司中國太平保險控股有限公司（股份代號：0966）控制的實體。太平河套醫療基金創立於2023年，專注於投資中國大灣區的醫療保健、醫療技術及醫療器械行業。太平河套醫療基金超過99%的有限合夥權益由太平（深圳）醫療健康產業私募股權投資基金合夥企業（有限合夥）持有，而該公司由太平人壽保險有限公司控制。

### 康君仲元基金

康君仲元基金為一家根據中國法律註冊的有限合夥企業，其普通合夥人為康君投資管理（北京）有限公司（「**康君投資**」）。康君投資由寧波康灣企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）、康龍化成（北京）新藥技術股份有限公司（一家於深圳證券交易所（股份代號：300759）及聯交所（股份代號：3759）上市的公司，「**康龍化成**」）、廈門康灣企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）及北京康灣企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）分別擁有40%、30%、20%及10%的股權。康君投資由康龍化的主要股東、執行董事兼首席運

---

## 歷史、發展及公司架構

---

營官樓小強先生最終擁有。康君仲元基金的有限合夥人概無持有其30%或以上的合夥權益。康君投資成立於2019年，從事股權投資，旨在對生物醫藥行業擁有創新技術或創新服務平台的公司進行股權投資。

### 君濟管理諮詢合夥

君濟管理諮詢合夥是一家根據中國法律註冊的有限合夥企業，其普通合夥人及持有合夥權益約84.54%的最大有限合夥人為劉裕，另外一名有限合夥人閻建華，兩人均為生科原的前董事。君濟管理諮詢合夥其他兩名有限合夥人為獨立第三方。君濟管理諮詢合夥曾為生科原的股東，並於2021年本公司收購生科原後成為本公司股東。

### 竇文祥

竇文祥是現任生科原總經理。於2021年3月我們收購生科原後，彼透過一項涉及其於生科原的股份的股份互換成為我們的股東，有關股份乃彼原先受僱於生科原時所購入。

### 茅培華及李穎

茅培華及李穎目前分別為潤普生物技術的總經理及監事。於2021年3月我們收購潤普生物技術後，彼等均透過一項涉及其於潤普生物技術的股份的股份互換成為我們的股東，有關股份乃彼等原先受僱於潤普生物技術時所購入。

### 呂才樹

呂才樹於興浩暉生物科技最後任職總經理，並於2021年3月我們收購興浩暉生物科技後成為本公司股東。

### 莊小金及繆東林

在我們收購唯德康醫療前，莊小金是唯德康醫療的總經理及執行董事。繆東林是唯德康醫療的監事。彼等目前仍為唯德康醫療全資附屬公司常州久虹的僱員。在我們於2022年4月收購唯德康醫療後，彼等均透過一項涉及彼等在於唯德康醫療的股份的股份互換成為我們的股東，有關股份乃彼等原先受僱於唯德康醫療時所購入。

據董事經適當審慎查詢後所知，除上文所披露與本公司的任何過往或現在的僱傭關係外，我們的[編纂]投資者（包括其各自的普通合夥人及／或有限合夥人（如適用））及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

### 我們的僱員激勵平台及[編纂]購股權計劃

於最後實際可行日期，已有超過300名僱員參與我們的僱員激勵平台。鑒於中國合夥企業法規定有限合夥中的有限合夥人最多為50名，且考慮到參與僱員來自本集團不同附屬公司，我們已設立多個僱員股份激勵平台（「僱員激勵平台」）。除常州梓熙及

## 歷史、發展及公司架構

常州梓瀟在我們收購唯德康醫療過程中獲得我們的B類股份外，其他實體亦已不時認購我們的B類股份。下文載列本公司僱員激勵平台的普通合夥人及有限合夥人資料：

名稱	普通合夥人及其所持合夥權益	持有30%或以上合夥權益的有限合夥人
聚賢康眾有限合夥 <sup>(1)</sup> .....	李女士(25.56%)	不適用
瑞森康眾有限合夥 <sup>(1)</sup> .....	李女士(34.54%)	不適用
瑞坤康眾有限合夥 <sup>(1)</sup> .....	李女士(27.65%)	不適用
聚才康眾有限合夥 <sup>(1)</sup> .....	李女士(55.32%)	不適用
瑞乾康眾有限合夥 <sup>(1)</sup> .....	李女士(37.78%)	不適用
瑞鈺康眾有限合夥 <sup>(1)</sup> .....	李女士(25.33%)	不適用
瑞鑫康眾有限合夥 <sup>(1)</sup> .....	鍾先生(5.51%)	竇文祥(42.62%)
華隆康眾有限合夥 <sup>(1)</sup> .....	安青，本集團的僱員(0.04%)	鍾先生(42.53%) 劉先生(51.40%) <sup>(3)</sup>
常州梓熙 <sup>(2)</sup> .....	莊小金(21.08%)	不適用
常州梓瀟 <sup>(2)</sup> .....	莊小金(46.60%)	不適用

**附註：**

1. 持有聚賢康眾有限合夥、瑞森康眾有限合夥、瑞坤康眾有限合夥、聚才康眾有限合夥、瑞乾康眾有限合夥、瑞鈺康眾有限合夥、瑞鑫康眾有限合夥、華隆康眾有限合夥等合夥企業30%以下合夥權益的有限合夥人為本集團現任及前任僱員。
2. 常州梓熙及常州梓瀟持有合夥權益30%以下的有限合夥人是唯德康醫療及／或其附屬公司的現任及前任僱員。
3. 劉先生直接持有華龍康眾有限合夥企業的9.68%的有限合夥權益，並間接(透過其在珠海華昌有限合夥、珠海華茂有限合夥、珠海華鴻有限合夥、珠海華晟有限合夥及珠海華茂有限合夥的有限合夥合夥權益)持有華隆康眾有限合夥的約41.72%。

於2024年12月16日，本公司已根據股東決議案採納[編纂]購股權計劃，以吸引及挽留人才，並提供激勵，使股東、本公司及對我們業務及運營有直接影響的人員的利益保持一致，以促進本公司的長期發展。有關詳情，請參閱「附錄四－法定及一般資料－5.[編纂]購股權計劃」一節。

### 重大收購

#### 收購Intermed及Penlon

於2021年11月5日，本公司的間接全資附屬公司Medcaptain UK與獨立第三方BPL Medical Technologies Private Limited訂立購股協議，據此，Medcaptain UK收購Intermed及其附屬公司(包括Penlon)的全部股本，代價包括：(1)現金17.00百萬英鎊，於2022年支付；(2)現金或有代價4.02百萬英鎊，已於2022年及2024年全額支付；及(3)非貨幣或有代價0.50百萬英鎊，預期將於2022年至2026年動用。收購代價乃經計及Intermed及Penlon的業務運營及資產情況，經各方公平磋商後釐定。於2022年1月19日完成收購。

Penlon是一家英國醫療設備公司，專門提供麻醉及呼吸解決方案。其提供各種麻醉機及核心部件，包括揮發罐。董事認為，收購Intermed及Penlon使本公司能夠透過以

---

## 歷史、發展及公司架構

---

下方式實現協同效應：(i)抓住市場機遇，進軍新生命支持市場，以補充我們現有的業務線；(ii)深化我們的全球業務，更加接近歐洲市場，對市場需要再有更深入的了解；及(iii)為有效地對麻醉機進行迭代升級奠定堅實的基礎。

我們的董事已確認，截至最後實際可行日期，我們已從有關當局取得收購Intermed及Penlon所需的所有批文，而該項收購已妥善及合法地完成並結算。

### 收購唯德康醫療

於2022年4月12日，本公司與唯德康醫療及其出售股東莊小金、繆東林、宋銀萍、常州倍瑞詩企業管理有限公司（「常州倍瑞詩」）、常州伊斯源企業管理有限公司（「常州伊斯源」）、常州梓熙及常州梓瀨訂立股份轉讓協議，據此，本公司同意以人民幣17億元收購唯德康醫療的全部股本。一半代價以向莊小金、繆東林、常州梓熙及常州梓瀨合共發行53,124,999股B類股份的方式結算，另一半以現金支付予出售股東。該代價根據唯德康醫療的業務規模、發展及未來前景，經公平磋商釐定。於2022年4月12日收購完成後，唯德康醫療成為本公司的全資附屬公司。

唯德康醫療是一家位於江蘇的醫療器械公司，專門生產和銷售內窺鏡耗材。董事認為，收購唯德康醫療使本公司在微創傷介入產品行業的產品種類更加豐富，使我們的產品組合及管線產品得到進一步發展，從而實現了協同效應。

在我們收購唯德康醫療前，莊小金是唯德康醫療的總經理及執行董事，而繆東林是唯德康醫療的監事。彼等目前仍為唯德康醫療全資附屬公司常州久虹的僱員，並根據上述股份交換被視為我們的[編纂]投資者。常州倍瑞詩由莊小金與其配偶共同擁有。常州伊斯源由繆東林及其配偶共同擁有。常州梓熙及常州梓瀨為唯德康醫療僱員激勵平台。

我們的中國法律顧問已確認，截至最後實際可行日期，我們已從有關當局取得收購唯德康醫療所需的所有批文，而該項收購已妥善及合法地完成並結算。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無進行任何我們認為對我們屬重大的收購、出售或合併。

### 一致行動人士安排

劉先生及鍾先生是我們的執行董事。劉先生及李女士為配偶。劉先生、鍾先生及李女士直接或間接持有本公司的權益。李女士是我們若干僱員激勵平台（即聚賢康眾有限合夥、瑞森康眾有限合夥、聚才康眾有限合夥、瑞鈺康眾有限合夥、瑞乾康眾有限合夥及瑞坤康眾有限合夥）的普通合夥人，李女士將代表該等平台於股東會上行使投票權。鍾先生是瑞鑫康眾有限合夥的普通合夥人，鍾先生代其於股東會上行使投票權。劉先生、鍾先生及李女士已於2020年11月18日訂立目前有效的一致行動人士協議，該協議取代了之前於2019年3月1日訂立的協議。根據一致行動人士協議，彼等同意：(i)

## 歷史、發展及公司架構

彼等將於董事會會議、股東會及本公司所有其他重大決策上投票時行動一致；(ii)該安排於[編纂]後36個月內不得終止；及(iii)倘無法達成共識，彼等將根據劉先生的指示行動。

### 公眾持股量及自由持股量

於不同投票權架構解除、非上市股份轉換為H股及[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使且[編纂]購股權計劃項下授出的購股權尚未行使且保持尚未行使）：

- (i) 我們現有股東持有的合共[編纂]股將不會轉換為H股的非上市股份，約佔[編纂]完成後我們已發行股份總數的[編纂]，該等股份不會被視為公眾持股量的一部分；
- (ii) 我們核心關連人士持有的合共[編纂]H股將不計入公眾持股量，約佔[編纂]完成後我們已發行股份總數的[編纂]，包括(i)由我們的控股股東合計持有的[編纂]H股；及(ii)我們的主要股東高瓴持有的實體，即天津振盈、珠海高瓴、珠海艾恆及蘇州高瓴合計持有的[編纂]H股；
- (iii) [編纂]完成後，由其他現有股東持有的合共[編纂]H股將由於非上市股份轉換為H股而計入公眾持股量，約佔我們已發行股份總數的[編纂]。其餘現有股東均不習慣接受本公司（或其任何附屬公司）及我們的任何核心關連人士就收購、處置、投票或以其他方式處置其股份的指示，且彼等收購股份的資金均不由本公司（或其任何附屬公司）及我們的核心關連人士直接或間接提供；及
- (iv) 根據[編纂]將予發行的合共[編纂]H股將計入公眾持股量，約佔[編纂]完成後我們已發行股份總數的[編纂]。

根據上述情況，預計合共[編纂]股H股（約佔我們已發行股份總數的[編纂]%）將計入公眾持股量，高於上市規則第19A.13A(1)條規定由公眾人士持有的H股規定百分比[編纂]（根據[編纂]範圍的下限每股H股[編纂]計算）。假設[編纂]未獲行使且[編纂]購股權計劃項下授出的購股權尚未行使且保持尚未行使及按每股H股[編纂]範圍的下限[編纂]計算，本公司預期符合上市規則第19A.13C(1)條的自由持股量規定。

### A股上市籌備

於2020年11月，我們與華泰聯合證券有限責任公司（「華泰聯合證券」）訂立輔導協議（「輔導協議」），根據該協議華泰聯合證券同意就潛在A股上市（「A股上市籌備」）於輔導期為我們提供指引。作為A股上市籌備的一部分，於2020年11月30日，我們向

## 歷史、發展及公司架構

中國證監會遞交了A股上市前輔導申請通知。考慮到聯交所將為我們提供一個獲取境外資金的國際平台，吸引多樣化的海外投資者、提高我們的知名度及市場影響力，我們決定在聯交所[編纂]。因此，我們於2025年10月9日與華泰聯合證券就輔導協議訂立終止協議，向中國證監會遞交的輔導申請就此撤回。截至最後實際可行日期，我們並未向中國證監會或任何證券交易所提交任何A股上市申請以供審閱，亦未收到中國證監會（包括其證監局）或任何證券交易所就A股上市籌備提出的任何意見或問題。本公司將不會於[編纂]完成前或[編纂]後六個月內，在中國任何證券交易所尋求上市。

董事並不知悉任何有關A股上市籌備的事宜或發現須提請彼等注意且會對[編纂]造成重大不利影響，或任何可能對本公司[編纂]適合性造成重大不利影響的事宜。董事進一步確認，概無有關A股上市籌備的其他事項須提請聯交所或潛在投資者注意。

### 本公司資本化

下表為截至最後實際可行日期以及解除不同投票權架構、非上市股份轉換為H股及[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使且[編纂]購股權計劃項下授出的購股權尚未行使且保持尚未行使）本公司資本化概要：

股東	截至最後實際可行日期				緊隨[編纂]完成後		
	A類股份數目	B類股份數目	所持百分比 (%)	投票權 (%)	非上市股份數目	H股數目	所持百分比 (%)
<b>我們的控股股東</b>							
劉先生 .....	54,450,000	-	10.90	37.61	[編纂]	[編纂]	[編纂]
鍾先生 .....	28,600,000	-	5.72	19.75	[編纂]	[編纂]	[編纂]
李女士 .....	22,286,000	-	4.46	15.39	[編纂]	[編纂]	[編纂]
聚賢康眾有限合夥 .....	-	63,685,000	12.74	4.40	[編纂]	[編纂]	[編纂]
瑞森康眾有限合夥 .....	-	8,950,000	1.79	0.62	[編纂]	[編纂]	[編纂]
瑞坤康眾有限合夥 .....	-	5,650,000	1.13	0.39	[編纂]	[編纂]	[編纂]
聚才康眾有限合夥 .....	-	4,400,000	0.88	0.30	[編纂]	[編纂]	[編纂]
瑞乾康眾有限合夥 .....	-	4,400,000	0.88	0.30	[編纂]	[編纂]	[編纂]
瑞鈺康眾有限合夥 .....	-	3,300,000	0.66	0.23	[編纂]	[編纂]	[編纂]
瑞鑫康眾有限合夥 .....	-	1,928,812	0.39	0.13	[編纂]	[編纂]	[編纂]
<b>小計 .....</b>	<b>105,336,000</b>	<b>92,313,812</b>	<b>39.55</b>	<b>79.14</b>	[編纂]	[編纂]	[編纂]
<b>高瓴</b>							
珠海高瓴 .....	-	46,750,000	9.36	3.23	[編纂]	[編纂]	[編纂]
天津振盈 .....	-	46,200,000	9.25	3.19	[編纂]	[編纂]	[編纂]
珠海艾桓 .....	-	7,975,000	1.60	0.55	[編纂]	[編纂]	[編纂]
蘇州高瓴 .....	-	2,975,000	0.60	0.21	[編纂]	[編纂]	[編纂]
<b>小計 .....</b>	<b>-</b>	<b>103,900,000</b>	<b>20.79</b>	<b>7.18</b>	[編纂]	[編纂]	[編纂]

## 歷史、發展及公司架構

股東	截至最後實際可行日期				緊隨[編纂]完成後		
	A類股份數目	B類股份數目	所持百分比 (%)	投票權 (%)	非上市股份數目	H股數目	所持百分比 (%)
<b>深圳創新投集團</b>							
紅土醫療.....	-	15,939,944	3.19	1.10	[編纂]	[編纂]	[編纂]
深圳創新投集團.....	-	10,544,885	2.11	0.73	[編纂]	[編纂]	[編纂]
廣東紅土.....	-	5,395,057	1.08	0.37	[編纂]	[編纂]	[編纂]
紅土孔雀.....	-	5,395,057	1.08	0.37	[編纂]	[編纂]	[編纂]
深圳坪山紅土.....	-	5,395,057	1.08	0.37	[編纂]	[編纂]	[編纂]
<b>小計</b> .....	-	<b>42,670,000</b>	<b>8.54</b>	<b>2.95</b>	[編纂]	[編纂]	[編纂]
<b>漢石</b>							
信石信耀.....	-	3,299,894	0.66	0.23	[編纂]	[編纂]	[編纂]
信石信興.....	-	13,199,582	2.64	0.91	[編纂]	[編纂]	[編纂]
<b>小計</b> .....	-	<b>16,499,476</b>	<b>3.30</b>	<b>1.14</b>	[編纂]	[編纂]	[編纂]
<b>其他</b>							
莊小金.....	-	34,664,062	6.94	2.39	[編纂]	[編纂]	[編纂]
華隆康眾有限合夥.....	-	23,512,645	4.71	1.62	[編纂]	[編纂]	[編纂]
蘇州禮瑞.....	-	13,750,000	2.75	0.95	[編纂]	[編纂]	[編纂]
繆東林.....	-	11,554,687	2.31	0.80	[編纂]	[編纂]	[編纂]
李冬岑.....	-	8,679,000	1.74	0.60	[編纂]	[編纂]	[編纂]
康君仲元基金.....	-	6,666,666	1.33	0.46	[編纂]	[編纂]	[編纂]
中小企業基金.....	-	5,500,000	1.10	0.38	[編纂]	[編纂]	[編纂]
領匯基石.....	-	5,125,000	1.03	0.35	[編纂]	[編纂]	[編纂]
常州梓熙.....	-	3,453,125	0.69	0.24	[編纂]	[編纂]	[編纂]
常州梓靜.....	-	3,453,125	0.69	0.24	[編纂]	[編纂]	[編纂]
呂才樹.....	-	2,943,475	0.59	0.20	[編纂]	[編纂]	[編纂]
君濟管理諮詢合夥.....	-	2,588,625	0.52	0.18	[編纂]	[編纂]	[編纂]
康泓諮詢.....	-	1,500,000	0.30	0.10	[編纂]	[編纂]	[編纂]
茅培華.....	-	1,401,639	0.28	0.10	[編纂]	[編纂]	[編纂]
博信生科.....	-	1,250,000	0.25	0.09	[編纂]	[編纂]	[編纂]
分享擇善.....	-	1,250,000	0.25	0.09	[編纂]	[編纂]	[編纂]
南山軟銀.....	-	1,250,000	0.25	0.09	[編纂]	[編纂]	[編纂]
嘉遠資本.....	-	1,250,000	0.25	0.09	[編纂]	[編纂]	[編纂]
高特佳睿信.....	-	1,250,000	0.25	0.09	[編纂]	[編纂]	[編纂]
李穎.....	-	1,026,405	0.21	0.07	[編纂]	[編纂]	[編纂]
寧波嘉竹.....	-	1,000,000	0.20	0.07	[編纂]	[編纂]	[編纂]
粵科鑫泰十八號.....	-	1,000,000	0.20	0.07	[編纂]	[編纂]	[編纂]
共青城佳銀.....	-	1,000,000	0.20	0.07	[編纂]	[編纂]	[編纂]
高新投創投.....	-	875,000	0.18	0.06	[編纂]	[編纂]	[編纂]
智尋創投.....	-	875,000	0.18	0.06	[編纂]	[編纂]	[編纂]
太平河套醫療基金.....	-	830,000	0.17	0.06	[編纂]	[編纂]	[編纂]
共青城道合創投.....	-	625,000	0.13	0.04	[編纂]	[編纂]	[編纂]
人才創新二號基金.....	-	531,250	0.11	0.04	[編纂]	[編纂]	[編纂]
竇文祥.....	-	98,344	0.02	0.01	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小禾創投.....	-	93,750	0.02	0.01	[編纂]	[編纂]	[編纂]
<b>全體現有股東小計</b> .....	<b>105,336,000</b>	<b>394,380,086</b>	<b>100.00</b>	<b>20.86</b>	[編纂]	[編纂]	[編纂]
參與[編纂]的投資者.....	-	-	-	-	[編纂]	[編纂]	[編纂]
<b>總計</b> .....	<b>105,336,000</b>	<b>394,380,086</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	[編纂]	[編纂]	[編纂]



## 歷史、發展及公司架構

### 附註：

- (1) 劉先生、李女士及鍾先生為一致行動人士。請參閱本節「一致行動人士安排」。
- (2) 截至最後實際可行日期，華隆康眾有限合夥的普通合夥人為獨立第三方，華隆康眾有限合夥共有26名有限合夥人，其中鍾先生直接持有42.53%有限合夥權益，而劉先生直接持有及間接擁有（通過其於珠海華昌有限合夥、珠海華茂有限合夥、珠海華興有限合夥及珠海華晟有限合夥的有限合夥權益）合共51.40%的有限合夥權益。根據華隆康眾有限合夥的合夥協議，華隆康眾有限合夥（包括就其持有的股份在股東會上行使投票權）須由其普通合夥人處理，其普通合夥人僅可在特定情況下被罷免，且該罷免需經26名有限合夥人按每名有限合夥人一票的方式以多數票通過，而不論所持合夥權益的百分比。因此，鍾先生及劉先生並無控制華隆康眾有限合夥超過30%的投票權，因此，根據上市規則，華隆康眾有限合夥並非鍾先生及／或劉先生的緊密聯繫人或聯繫人。
- (3) 有關我們現有股東的詳情，請參閱本節「[編纂]投資—有關[編纂]投資者的資料」及「一致行動的僱員激勵平台及[編纂]購股權計劃」。
- (4) 於最後實際可行日期，江蘇圖雲由唯德康醫療擁有80%及由常州信創智誠創業投資合夥企業（有限合夥）（「信創智誠有限合夥」，一家於中國成立的有限合夥企業）擁有20%。我們的[編纂]投資者之一及主要股東莊小金先生為信創智誠有限合夥的普通合夥人，亦為最大有限合夥人持有信創智誠有限合夥逾90%有限合夥權益。
- (5) 於最後實際可行日期，麥科田香港擁有35,000股Medcaptain Medical (Thailand) Co., Ltd. 股份中的34,999股，餘下股份由劉先生擁有。
- (6) 於最後實際可行日期，PT Medcaptain Medical Indonesia由麥科田香港及Medcaptain EU分別擁有99%及1%。

