

## 歷史及公司架構

### 概覽

本公司的前身由何濤先生創立，並於2015年3月20日根據中國法律成立為一家有限公司，名為北京圓心科技有限公司，註冊資本為人民幣1,000,000元。於2021年6月，本公司變更為股份有限公司，公司名稱為北京圓心科技集團股份有限公司。截至最後實際可行日期，本公司的已發行股本為987,243,144股每股面值為人民幣1.0元的股份。於過去十年，以2024年的收入及創新藥年度交付金額計，我們已擴展成為中國最大的創新藥商業化全鏈路服務商。

### 我們的里程碑

以下為我們發展過程中的重要里程碑：

日期	事件
2015年	3月 我們的前身北京圓心科技有限公司成立。
	4月 我們正式推出妙手醫生在線平台。
2018年	12月 我們與太平人壽保險合作，引進首個醫療保險產品並推出我們的保險服務。
2023年	11月 我們的源泉患者管理大模型商業化交付網絡及惠保大模型在線保險平台已正式上線。
2025年	7月 我們榮登世界人工智能大會發佈的「2025中國AI大模型企業商業落地Top 20」榜單。
	10月 我們與首都醫科大學國家醫療保障研究院訂立真實世界研究合作協定。
	12月 我們名列北京企業聯合會及北京市企業家協會「北京企業百強」。

### 我們的主要附屬公司及經營實體

截至最後實際可行日期，我們擁有218家於中國成立的附屬公司。下表載列截至最後實際可行日期，我們的主要附屬公司的若干信息。

附屬公司名稱	註冊資本	本集團 應佔股權	註冊成立/ 成立地點	註冊成立/ 成立和開始	主要業務
				營業日期	
江蘇朗潤藥業有限公司	人民幣100百萬元	100%	中國	2006年12月26日	藥品批發

## 歷史及公司架構

附屬公司名稱	註冊資本	本集團 應佔股權	註冊成立/ 成立地點	註冊成立/ 成立和開始	主要業務
				營業日期	
山東圓心大藥房有限公司	人民幣7百萬元	100%	中國	2018年5月3日	藥品零售
廣東圓心藥業有限公司	人民幣900百萬元	100%	中國	2003年8月4日	藥品批發
北京圓心醫藥科技控 股有限公司	人民幣300百萬元	100%	中國	2020年11月10日	投資控股
廣東圓心恒金堂醫藥 連鎖有限公司	人民幣250百萬元	100%	中國	2014年1月10日	藥品零售
廣州市恒金堂大藥房 有限公司	人民幣100百萬元	100%	中國	2018年2月7日	藥品零售
北京圓心惠保科技有限公 司	人民幣18.81百萬元	51.03%	中國	2019年4月15日	保險服務
銀川妙手互聯網醫院 有限公司	人民幣10百萬元	100%	中國	2017年3月28日	線上醫院
寧波愛倍生大藥房 有限公司	人民幣2.5百萬元	100%	中國	2011年3月4日	藥品零售
瀋陽麥若可藥房有限 責任公司	人民幣5百萬元	55%	中國	2010年10月20日	藥品零售
福州市宏利藥店有限公司	人民幣4百萬元	100%	中國	2016年10月9日	藥品零售
台州愛倍生大藥房 有限公司	人民幣500,000元	100%	中國	2013年6月9日	藥品零售
武漢圓心大藥房 連鎖有限公司	人民幣35百萬元	100%	中國	2018年6月15日	藥品零售
雲南圓心妙手醫藥 有限公司	人民幣100百萬元	100%	中國	2016年3月11日	藥品零售
安徽圓心大藥房連鎖有限 公司	人民幣5百萬元	100%	中國	2017年10月31日	藥品零售
北京圓心妙手大藥房 有限公司	人民幣5百萬元	100%	中國	2009年8月3日	藥品零售

## 歷史及公司架構

附屬公司名稱	註冊資本	本集團 應佔股權	註冊成立/ 成立地點	註冊成立/ 成立和開始	主要業務
				營業日期	
吉林省大格新特藥連鎖 有限公司	人民幣500,000元	60%	中國	2017年8月30日	藥品零售
北京圓心醫療科技有限 公司	人民幣200百萬元	100%	中國	2019年3月18日	醫療科技 服務
荷澤潤藥醫藥有限公司	人民幣2百萬元	60%	中國	2016年12月9日	藥品零售
上海躍信藥房有限公司	人民幣10百萬元	100%	中國	2017年6月2日	藥品零售

有關我們的主要附屬公司截至最後實際可行日期的進一步詳情，請參閱「附錄一—會計師報告—II 歷史財務資料附註」附註1。

### 本公司的成立與發展

於2015年3月20日，本公司由何偉莊先生（作為當時唯一股東）根據中國法律成立為一家有限公司，註冊資本為人民幣1百萬元。於2015年6月15日，何偉莊先生將其於本公司的所有股份轉讓予由何濤先生控制的持股實體九江川又網絡科技有限公司（「川又科技」），該公司其後成為我們的唯一股東。

#### A-1 輪融資

於2015年8月4日，深圳市利通產業投資基金有限公司（「深圳利通」）及北京紅杉信遠股權投資中心（有限合夥）（「紅杉信遠」）分別作出人民幣23.625百萬元及人民幣7.875百萬元的認購，以收購人民幣187,500元及人民幣62,500元的股本，本公司的註冊資本據此由人民幣1.00百萬元增至人民幣1.25百萬元。於完成後我們的資本架構載列如下：

股東名稱	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比
川又科技	1,000,000	80%
深圳利通	187,500	15%
紅杉信遠	62,500	5%
<b>總計</b>	<b>1,250,000</b>	<b>100%</b>

## 歷史及公司架構

### 向圓妙人發行註冊資本

於2015年11月25日，經天津圓妙人管理諮詢合夥企業(有限合夥)(原名為上海圓妙人管理諮詢合夥企業(有限合夥)) (「圓妙人」，本公司的股份激勵平台)以人民幣220,588元認購本公司人民幣220,588元註冊資本後，本公司的註冊資本由人民幣1.25百萬元進一步增至人民幣1.47百萬元。於完成後本公司的註冊資本載列如下：

股東名稱	註冊資本 (人民幣元)	股權百分比
川又科技	1,000,000	68.00%
圓妙人	220,588	15.00%
深圳利通	187,500	12.75%
紅杉信遠	62,500	4.25%
總計	<b>1,470,588</b>	<b>100%</b>

### A-2輪融資

於2016年5月11日，深圳利通及紅杉信遠分別作出人民幣11.25百萬元及人民幣3.75百萬元的認購，以收購人民幣70,400元及人民幣23,467元的股本，本公司的註冊資本據此由人民幣1.47百萬元增至人民幣1.56百萬元。

### B-1輪融資

於2017年1月，本公司、上海佰睿吉投資管理合夥企業(有限合夥)(「佰睿吉」)、林芝騰訊科技有限公司(「林芝騰訊」)及紅杉信遠訂立注資協議，據此，佰睿吉、林芝騰訊及紅杉信遠同意分別作出人民幣37.45百萬元、人民幣7.91百萬元及人民幣2.64百萬元的認購，以收購人民幣135,621元、人民幣28,656元及人民幣9,552元的股本。

同時，川又科技將本公司註冊資本人民幣27,812元轉讓予佰睿吉，代價為人民幣7.68百萬元。

### B-2輪融資

於2018年9月11日，蘇州啟明融信股權投資合夥企業(有限合夥)(「啟明融信」)、北京紅杉環信管理諮詢中心(有限合夥)(「紅杉環信」)、佰睿吉及林芝騰訊分別作出約人民幣45.74百萬元、人民幣3.66百萬元、人民幣6.27百萬元及人民幣10.99百萬元的認購，以收購人民幣132,531元、人民幣10,613元、人民幣18,159元及人民幣31,840元的股本，本公司的註冊資本據此由人民幣1.74百萬元增至人民幣1.93百萬元。

同時，川又科技將本公司註冊資本中的人民幣2,669元及人民幣19,314元分別轉讓予啟明融信及紅杉環信，代價為人民幣921,321元及人民幣6.67百萬元。

## 歷史及公司架構

### C-1 輪融資

於2018年11月13日，林芝騰訊、紅杉環信及蘇州工業園區啟明融科股權投資合夥企業(有限合夥)(「啟明融科」)分別作出人民幣90.00百萬元、人民幣73.65百萬元及人民幣60.00百萬元的認購，以認購人民幣63,673元、人民幣52,106元及人民幣42,449元的股本，本公司的註冊資本據此由人民幣1.93百萬元增至人民幣2.09百萬元。

### C-2 輪融資

於2019年5月30日，紅杉環信作出約人民幣31.58百萬元的認購，以進一步收購人民幣15,106元的股本，本公司的註冊資本據此從人民幣2.09百萬元增至人民幣2.10百萬元。同時，佰睿吉將其於本公司的全部股權人民幣181,592元轉讓予威海市鯤翎服務貿易創新產業投資基金合夥企業(有限合夥)(「威海鯤翎」)。

### C-3 輪融資

於2019年8月6日，星界新經濟股權投資基金(深圳)合夥企業(有限合夥)(「星界資本」)作出人民幣300百萬元的認購，以收購人民幣143,506元的股本，而本公司的註冊資本據此從人民幣2.10百萬元增至人民幣2.25百萬元。

同時，威海鯤翎將本公司的註冊資本人民幣45,022元及人民幣4,739元分別轉讓予星界資本及紅杉環信，代價分別為人民幣80百萬元及人民幣8.42百萬元。

### C-4 輪融資

於2019年6月6日，星界資本已與本公司訂立注資協議，據此，星界資本將注資人民幣30百萬元，以認購人民幣9,677元的股本並按面值從川又科技獲取本公司的註冊資本人民幣1,612元。於2020年8月6日完成後，本公司的註冊資本由人民幣2.25百萬元進一步增至人民幣2.46百萬元。

### D 輪融資

於2020年8月6日，紅杉嘉辰(廈門)股權投資合夥企業(有限合夥)(「紅杉嘉辰」)、蘇州工業園區啟華四期創業投資合夥企業(有限合夥)(「啟華四期」)、QM128 Limited(「QM128」)、INCE 119 Limited(「INCE 119」)、漢策管理諮詢(上海)有限公司(「漢策管理」)、中信證券投資有限公司(「中信」)及上海盛壹投資管理合夥企業(有限合夥)(「Index Shengyi」)分別作出人民幣200百萬元、人民幣20百萬元、約15.52百萬美元、約15.48百萬美元、人民幣30百萬元、人民幣50百萬元及人民幣30百萬元的認購，以收購人民幣75,265元、人民幣7,526元、人民幣39,514元、人民幣39,514元、人民幣11,290元、人民幣18,816元及人民幣11,290元的本公司註冊資本，本公司的註冊資本據此由人民幣2.25百萬元增至人民幣2.46百萬元。

於2020年12月31日，川又科技與天津川又網絡科技合夥企業(有限合夥)(「天津川又」)訂立股權轉讓協議，據此，川又科技將其於本公司的全部股權人民幣948,593元轉讓予天津川又。

## 歷史及公司架構

### E輪融資

於2021年2月7日，HSG Growth VI Holdco S, Ltd. (「**HongShan Growth**」)、QM128、Pluto connection limited (「**CITIC Pluto**」)、Worldwide Healthcare Trust PLC (「**OrbiMed Healthcare**」)，連同OrbiMed Healthcare及OrbiMed Genesis，統稱(「**OrbiMed**」)、OrbiMed Genesis Master Fund, L.P. (「**OrbiMed Genesis**」)、OrbiMed New Horizons Master Fund, L.P. (「**OrbiMed New Horizons**」)、Pride Capital Limited (「**Kunling Pride**」)、Index International Limited (「**Index International**」)，連同Index Shengyi，統稱為(「**Index**」)、林芝騰訊、中金啟德(廈門)創新生物醫藥創業投資合夥企業(有限合夥)(「**中金啟德**」)、中金祺智(上海)股權投資中心(有限合夥)(「**中金祺智**」)、中金浦成投資有限公司(「**中金浦成**」，連同中金啟德及中金祺智，統稱(「**中金**」))、上海鯤凱企業管理合夥企業(有限合夥)(「**上海鯤翎**」)、蕪湖俊象投資中心(有限合夥)(「**蕪湖俊象**」)及易方慧達創業投資(廣東)合夥企業(有限合夥)(「**易方慧達**」)分別作出約130百萬美元、9.5百萬美元、20百萬美元、6百萬美元、2百萬美元、2百萬美元、10百萬美元、2百萬美元、人民幣842.4百萬元、人民幣97.5百萬元、人民幣32.5百萬元、人民幣20百萬元、人民幣40百萬元、人民幣50百萬元及人民幣20百萬元的認購，以收購人民幣159,975元、人民幣11,690元、人民幣24,612元、人民幣7,384元、人民幣2,461元、人民幣2,461元、人民幣12,306元、人民幣2,461元、人民幣159,975元、人民幣18,516元、人民幣6,172元、人民幣3,798元、人民幣7,596元、人民幣9,495元及人民幣3,798元的本公司股本，本公司的註冊資本據此由人民幣2.46百萬元增至人民幣2.89百萬元。

同時，天津川又將其於本公司的註冊資本人民幣28,955元及人民幣4,343元分別轉讓予HongShan Growth及林芝騰訊，代價分別為20百萬美元及人民幣19.44百萬元；啟明融信合計將本公司註冊資本中的人民幣24,612元轉讓予林芝騰訊，代價為人民幣110.16百萬元。此外，漢策管理將其於本公司的全部股權總計人民幣11,290元轉讓予珠海橫琴漢誠投資企業(有限合夥)(「**珠海漢誠**」)。

於2021年3月5日，HongShan Growth將本公司的部分註冊資本人民幣61,529元轉讓予SC GGF III Holdco A Limited (「**Sequoia GGF**」)。Kunling Pride將其於本公司的全部股權轉讓予Medfund (HK) Limited (「**Medfund (HK)**」)，而上海鯤翎將其於本公司的全部股權轉讓予蘇州鯤圓股權投資合夥企業(有限合夥)(「**蘇州鯤翎**」)，連同威海鯤翎，統稱(「**鯤翎**」)。

### 變更為股份有限公司

根據日期為2021年6月15日的股東決議案，本公司當時的現有股東批准將本公司變更為股份有限公司，持有10,000,000股股份，每股面值為人民幣1.0元。根據安永出具的日期為2021年6月11日的審計報告，截至2021年3月31日，本公司的經審計淨資產為人民幣3,322,950,529.05元，按1:0.003的比例轉換為10,000,000股每股面值人民幣1.0元的股份，按當時股東對本公司的出資比例發行予本公司當時的股東。餘下金額人民幣3,312,950,529.05元轉計為資本公積。本公司於2021年6月28日在北京市豐台區市場監督管理局完成登記後獲變更為股份有限公司，並更名為北京圓心科技集團股份有限公司。

## 歷史及公司架構

### 將資本公積轉換為股本

根據日期為2021年6月29日的股東決議案，本公司全體股東批准通過對當時每股現有股份增發89股股份的方式將資本公積轉換為股本。合共發行890,000,000股股份，各股東的股份數目按比例增加。於完成後，本公司的總股本增加至900,000,000股股份，各股東的股權百分比保持不變。

### F輪融資

於2021年8月2日，本公司收到KL Partners Limited (「**KL Partners**」)、KL Alliance Canada LP (「**KL Alliance**」，連同Medfund (HK)及KL Partners，統稱(「**KL Health**」))、SCHP Holdco, Ltd. (現稱HCHP Holdco, Ltd.「**HCHP**」)、Sequoia GGF、SPH1 Limited (「**SPH1**」)、立高投資有限公司 (「**Hel Ved**」)、B Capital Opportunity I Pte. Ltd. (「**B Capital**」)、KP 119 Limited (「**KP 119**」)、ABI Asia Holdings I Limited (「**ABI Asia**」)、中銀國際投資有限公司 (「**中銀國際**」)、中陽金融服務有限公司 (「**易方中陽**」，連同易方慧達及易方康達，統稱(「**易方**」))、INCE 119、CITIC Pluto、Index International、OrbiMed Healthcare、OrbiMed Genesis、OrbiMed New Horizons、林芝騰訊、廣西陸海新通道股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**廣西基金**」)、廣東易方康達股權投資合夥企業(有限合夥)(「**易方康達**」)、北京啟創科遠股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**啟創科遠**」)(統稱為「**F輪股東**」)的注資，分別以約3.17百萬美元、12.8百萬美元、20百萬美元、30百萬美元、12百萬美元、10百萬美元、20百萬美元、15百萬美元、15百萬美元、10百萬美元、5百萬美元、5百萬美元、8百萬美元、2百萬美元、9百萬美元、1.5百萬美元、1.5百萬美元、人民幣259.6百萬元、人民幣100百萬元、人民幣20百萬元及人民幣25百萬元認購約人民幣713,633元、人民幣2,886,368元、人民幣4,500,000元、人民幣6,750,000元、人民幣2,700,000元、人民幣2,250,000元、人民幣4,500,000元、人民幣3,375,000元、人民幣3,375,000元、人民幣2,250,000元、人民幣1,125,000元、人民幣1,125,000元、人民幣1,800,000元、人民幣450,000元、人民幣2,025,000元、人民幣337,500元、人民幣337,500元、人民幣9,000,000元、人民幣3,466,872元、人民幣693,374元及人民幣866,718元的本公司股本，本公司的註冊資本由人民幣900.00百萬元增至人民幣954.53百萬元。

根據日期為2023年12月29日的股份轉讓協議，威海鯤翎向威海鯤智創業投資合夥企業(有限合夥)(「**威海鯤智**」)轉讓15,845,148股股份，代價為人民幣264,000,000元，已於2024年3月26日結算。

隨後，於2025年11月27日，本公司在股東批准對股權架構進行特定修訂(以符合F輪股東的投資目標)後，與股東訂立了經修訂的股東協議。據此，本公司將人民幣32,716,179元的資本公積轉為註冊資本，致使本公司註冊資本由人民幣954,526,965元增至人民幣987,243,144元，股份面值維持每股人民幣1.0元不變。本次通過資本化發行，共計向F輪股東發行了32,716,179股股份，其中向林芝騰訊發行5,400,000股、向Sequoia GGF發行4,050,000股、向INCE 119發行675,000股、向CITIC Pluto發行1,080,000股、向Index International發行270,000股、向OrbiMed Healthcare發行1,215,000股、向OrbiMed Genesis發行202,500股、向OrbiMed New Horizon發行202,500股、向KL Partners發行428,180股、向KL Alliance發行1,731,821股、向SCHP發行2,700,000股、向SPH1發行1,620,000股、向Hel Ved發行1,350,000股、向B Capital發行2,700,000股、向KP 119發行2,025,000股、向廣西基金發行2,080,123股；向ABI Asia發行2,025,000股、向中銀國際發行1,350,000股、向易方康達發行416,024股、向易方中陽發行675,000股，及向啟創科遠發行520,031股。上述本公司股本的增加及股份轉讓已於2026年3月4日完成。

## 歷史及公司架構

根據日期為2026年3月30日的股份轉讓協議，紅杉信遠向廈門峻恒致遠投資合夥企業(有限合夥)(「紅杉峻恒」)轉讓29,706,750股股份，代價為人民幣187,665,900元，其後已於2026年4月17日結算。

於上述增資、資本公積轉換為股本及股份轉讓完成後，本公司的股權架構載列如下：

股東名稱	股份數目	股權百分比
天津川又	284,659,830	28.83%
圓妙人	68,603,670	6.95%
深圳利通	80,207,820	8.12%
林芝騰訊	111,774,870	11.32%
紅杉峻恒	29,706,750	3.01%
紅杉環信	31,684,410	3.21%
紅杉嘉辰	23,407,650	2.37%
HongShan Growth	39,622,140	4.01%
HCHP	7,200,000	0.73%
Sequoia GGF	29,935,710	3.03%
啟明融信	34,393,230	3.48%
啟明融科	13,201,740	1.34%
啟華四期	2,340,630	0.24%
星界資本	62,143,740	6.29%
威海鯤翎	25,154,712	2.55%
威海鯤智	15,845,148	1.60%
蘇州鯤翎	2,362,410	0.24%
Medfund (HK)	3,827,250	0.39%
珠海漢誠	3,511,260	0.36%
INCE 119	14,088,960	1.43%
CITIC Pluto	10,534,410	1.07%
中信	5,851,890	0.59%
中金啟德	5,758,560	0.58%
中金祺智	1,919,520	0.19%
中金浦成	1,181,160	0.12%
QM128	15,924,600	1.61%
OrbiMed Healthcare	5,536,440	0.56%
OrbiMed Genesis	1,305,360	0.13%
OrbiMed New Horizons	1,305,360	0.13%
Index Shengyi	3,511,260	0.36%
Index International	1,485,360	0.15%
蕪湖俊象	2,952,990	0.30%
易方慧達	1,181,160	0.12%
易方中陽	1,800,000	0.18%
易方康達	1,109,398	0.11%
KL Partners	1,141,813	0.12%
KL Alliance	4,618,189	0.47%
SPH1	4,320,000	0.44%
Hel Ved	3,600,000	0.36%
B Capital	7,200,000	0.73%
KP 119	5,400,000	0.55%
廣西基金	5,546,995	0.56%
ABI Asia	5,400,000	0.55%
中銀國際	3,600,000	0.36%
啟創科遠	1,386,749	0.14%
<b>總計</b>	<b>987,243,144</b>	<b>100%</b>

## 歷史及公司架構

### 重大收購、出售及合併

於往績記錄期及直至最後實際可行日期，我們並無進行任何重大收購、出售或合併。

### [編纂]前投資

#### 1. [編纂]前投資的主要條款及[編纂]前投資者的權利

下表概述[編纂]前投資的主要條款：

輪次	認購協議日期	投資日期	投資全數結算之日	概約籌集金額	概約估值 (人民幣 百萬元)	每股成本 (人民幣元)	較[編纂] 折讓 (溢價) <sup>(2)</sup>
A-1	2015年6月	2015年8月	2015年7月	人民幣31,500,000元	157.5	0.41 <sup>(1)</sup>	[編纂]%
A-2	2016年1月	2016年5月	2016年3月	人民幣15,000,000元	250.0	0.51 <sup>(1)</sup>	[編纂]%
B-1	2017年1月	2018年9月	2017年3月	人民幣48,000,000元	480.0	0.89 <sup>(1)</sup>	[編纂]%
B-2	2017年5月	2018年9月	2017年11月	人民幣66,666,667元	666.7	1.11 <sup>(1)</sup>	[編纂]%
C-1	2018年3月	2018年11月	2018年4月	人民幣223,650,000元	3,000.0	4.62 <sup>(1)</sup>	[編纂]%
C-2	2018年9月	2019年5月	2018年12月	人民幣31,578,947元	4,500.0	6.87 <sup>(1)</sup>	[編纂]%
C-3	2018年11月	2019年8月	2018年12月	人民幣300,000,000元	4,800.0	6.86 <sup>(1)</sup>	[編纂]%
C-4	2019年6月	2020年8月	2019年7月	人民幣30,000,000元	6,000.0	8.54 <sup>(1)</sup>	[編纂]%
D	2020年6月	2020年8月	2021年1月	人民幣330,000,000元 及30,996,348美元	6,540.0	8.54 <sup>(1)</sup>	[編纂]%
E	2021年2月	2021年2月	2021年3月	人民幣1,102,400,000元 及181,500,000美元	15,238.5	16.93 <sup>(1)</sup>	[編纂]%
F <sup>(3)</sup>	2025年11月	2021年7月	2021年8月	人民幣404,600,000元及 180,000,000美元	19,469.8	19.72	[編纂]%

附註：

- (1) 該等投資乃本公司於2021年6月就將資本公積轉換為股本而增加股本前所作出。因此，每股成本已獲調整，以考慮擴大後的股本。
- (2) 根據每股[編纂]港元的[編纂]（即為每股H股指示性[編纂]範圍的中位數）計算。
- (3) F輪認購協議於2021年7月首次訂立並於2021年8月結算相關投資金額，隨後於2025年11月就上文詳述的增發股份作出修訂。

## 歷史及公司架構

釐定各[編纂]前投資者  
已付代價的基準

[編纂]前投資代價的釐定基準乃由我們與[編纂]前投資者經考慮投資時間、我們業務與經營實體的狀態、本公司的發展計劃及前景、本公司的過往財務收入及本公司的其他適用財務指標後，經公平磋商協定。

禁售期

[編纂]前投資的協議條款並無對任何[編纂]前投資者於[編纂]後持有的非上市股份施加任何禁售責任。然而，根據中國公司法，[編纂]前投資者自[編纂]起一年內將不得轉讓向其發行的股份。

[編纂]前投資的所得  
款項用途

我們將所得款項用於本集團成員公司的業務發展及運營，包括但不限於擴張業務、資本支出、聘用人才及市場推廣。截至最後實際可行日期，來自[編纂]前投資者的[編纂]前投資所得款項淨額的約83.53%已被使用。

[編纂]前投資者為本公司  
帶來的戰略裨益

於[編纂]前投資時，董事認為本公司可從[編纂]前投資者為發展及擴張我們業務而於本公司投資所提供的額外資本以及[編纂]前投資者的知識及經驗獲益。

### [編纂]前投資者的特別權利

我們所有的[編纂]前投資者目前均受公司章程的條款約束。根據目前生效的股東協議（「股東協議」），我們的若干[編纂]前投資者獲授予本公司相關的特別權利，包括參與未來股份轉讓的慣常優先購買權、知情權、否決權、提名董事權利及委任核數師的權利。該等特別權利依據股東協議的條款將於[編纂]完成後予以終止。

此外，根據股東協議，[編纂]前的現有股東或其緊密聯繫人（定義見上市規則）將有反攤薄選擇權，以按[編纂]購買及認購本公司的額外股份，直至緊隨[編纂]後其於本公司當時已發行及發行在外股本的所有權與緊接[編纂]前其於本公司的所有權總額（按已轉換及全面攤薄基準計算）相等，惟有關認購須符合上市規則。

## 2. 有關[編纂]前投資者的資料

以下是對我們主要[編纂]前投資者的描述，該等投資者是私募股權基金或公司，其已對本公司進行了重大投資，並且截至本文件日期，彼等各自持有我們已發行股本總額的1%以上。

## 歷史及公司架構

### 騰訊

深圳利通是一家根據中國法律成立的有限責任公司。林芝騰訊是一家根據中國法律成立的有限責任公司。截至最後實際可行日期，深圳利通和林芝騰訊均為騰訊的附屬公司。騰訊主要在中國從事通訊、社交、數字內容、遊戲、營銷服務、金融科技及企業服務。

### 紅杉(前稱紅杉中國)

紅杉環信、紅杉嘉辰及紅杉峻恒為根據中國法律成立的有限合夥企業，全部均由非執行董事周達先生最終控制。有關周達的背景，請參閱本文件「董事及高級管理層」。

紅杉環信分別由北京紅杉盛德股權投資中心(有限合夥)(「紅杉盛德」)及北京紅杉坤德投資管理中心(有限合夥)(「紅杉坤德」)擁有99.99%及0.01%權益。紅杉盛德則分別由北京紅杉亞德股權投資中心(有限合夥)及杭州紅杉珮德智蒼股權投資合夥企業(有限合夥)擁有40.9%及38.3%權益。紅杉環信的普通合夥人為紅杉坤德，而紅杉坤德的普通合夥人則為上海恒遠投資管理有限公司，並由非執行董事周達最終控制。

紅杉嘉辰分別由深圳市紅杉煜辰股權投資合夥企業(有限合夥)(「紅杉煜辰」)及深圳紅杉安泰股權投資合夥企業(有限合夥)(「紅杉安泰」)擁有99.8%及0.2%權益。紅杉煜辰擁有超過30名有限合夥人，且概無合夥人於紅杉煜辰持有超過30%的股權。紅杉嘉辰的普通合夥人為紅杉安泰，而紅杉安泰的普通合夥人則為深圳市紅杉恒宇投資諮詢有限公司，並由非執行董事周達最終控制。

紅杉峻恒由無錫領欣晟域企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「無錫領欣」)擁有99.997%權益及由上海喆西投資中心(有限合夥)(「上海喆西」)擁有0.003%權益。紅杉峻恒及無錫領欣的普通合夥人均為上海喆西。上海喆西的普通合夥人為紅杉資本股權投資管理(天津)有限公司，由我們的非執行董事周達最終控制。

HongShan Growth為一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，並為HongShan Capital Growth Fund VI, L.P.(「HongShan GVI Fund」)的全資附屬公司。HongShan GVI Fund的普通合夥人為HSG Growth VI Management, L.P.，而HSG Growth VI Management, L.P.的普通合夥人為HSG Holding Limited (SNP China Enterprises Limited的全資附屬公司)。沈南鵬為SNP China Enterprises Limited的唯一股東。HongShan GVI Fund為一家以私募股權投資為主要投資標的的投資基金。

HCHP為一家根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司。HCHP為HCHP Master Fund的全資附屬公司，而HCHP Master Fund由HCHP Management Limited擔任投資經理管理，HCHP Management Limited則由HCHP Management Holding Limited全

---

## 歷史及公司架構

---

資擁有。HCHP Master Fund為一項投資基金，其主要目的是進行與中國相關的醫療保健行業上市股權投資。HCHP Management Limited於2021年根據香港法律註冊成立，並根據《證券及期貨條例》獲發牌從事第9類受規管活動。

### **Sequoia**

Sequoia GGF是一家於香港註冊成立的私人股份有限公司，並為Sequoia Capital Global Growth Fund III – Endurance Partners, L.P. (「**Sequoia Capital GGF III Fund**」)的全資附屬公司。Sequoia Capital GGF III Fund的普通合夥人為SCGGF III – Endurance Partners Management, L.P. (其普通合夥人為SC US (TTGP), Ltd.)。Sequoia Capital GGF III Fund為投資基金，其主要目的為對私營公司作出股權投資。

### **啟明創投**

啟明融信為一家於2016年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，啟明融信由(i)蘇州工業園區啟明融盛投資管理合夥企業(有限合夥)(「**啟明融盛**」)作為普通合夥人擁有約1.04%，而啟明融盛則由胡旭波先生及于佳女士分別最終控制50%及50%及(ii)由20名有限合夥人擁有98.96%，各持有啟明融信少於30%合夥權益。

啟明融科為一家於2017年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，啟明融科由(i)蘇州啟平投資管理合夥企業(有限合夥)(「**蘇州啟平**」)作為普通合夥人擁有約1.11%，而蘇州啟平則由于佳女士及Xu Jing女士分別最終控制50%及50%及(ii)由24名有限合夥人擁有98.89%，各持有啟明融科少於30%合夥權益。

啟華四期為一家於2019年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，啟華四期由(i)蘇州啟平作為其普通合夥人擁有約4.76%及(ii)青島恒巖永澤創業投資合夥企業(有限合夥)(「**青島恒巖**」)作為有限合夥人擁有95.24%權益。青島恒巖的普通合夥人為橫琴風洲投資有限公司，而橫琴風洲投資管理有限公司的最終實益擁有人則為崔同躍先生。

### **星界資本**

星界資本是一家在中國註冊的人民幣私募股權基金，專注於新經濟領域的投資，由星界私募股權投資基金管理(深圳)有限公司(「**星界投資**」)管理。星界資本的普通合夥人為新星界諮詢顧問(深圳)合夥企業(有限合夥)，而後者的普通合夥人亦為星界投資。截至本文件日期，星界資本的有限合夥人為中國東方資產管理股份有限公司(持有41.3%權益)及上海常璞企業管理中心(有限合夥)(持有40.9%權益)。上海常璞企業管理中心(有限合夥)的有限合夥人則為中信(持有99.99%權益)。星界資本專注醫療健康、數字消費、智能製造及新技術等新經濟領域的投資機遇。

## 歷史及公司架構

### 鯤翎

威海鯤翎為一家於山東省威海註冊的有限合夥企業，在管資產為人民幣285百萬元。威海鯤翎專注於投資醫療健康行業。威海博瑞唯尚管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「威海博瑞」）擁有威海鯤翎35.1%權益，而威海博瑞由Cui Bo先生及張琰女士最終擁有。威海鯤翎的普通合夥人為鯤翎（威海）股權投資管理有限公司（「鯤翎股權投資」）及上海久熙企業管理合夥企業（有限合夥）（「上海久熙」）。鯤翎股權投資具備中國證券投資基金業協會的管理人資格。鯤翎股權投資由威海產業投資集團有限公司（「威海產業投資」）擁有100%權益。威海產業投資為一家國有企業，專注於醫療保健、消費品及服務、服務及貿易、信息技術、節能及其他行業的投資。威海產業投資為本公司的獨立第三方。上海久熙為一家於上海註冊的有限合夥企業，由Wang Buyi先生及Wang Jie女士分別最終擁有1.99%及98.01%權益。

蘇州鯤翎為一家於江蘇省張家港註冊的有限合夥企業，在管資產為人民幣41.5百萬元。蘇州鯤翎為項目基金。蘇州鯤翎由呂哲先生擁有37.7%權益且並無任何有限合夥人或普通合夥人的其他最終實益擁有人持有蘇州鯤翎超過30%的權益。蘇州鯤翎的普通合夥人為上海久熙，而上海久熙為一家於上海註冊的有限合夥企業，由Wang Buyi先生及Wang Jie女士分別最終擁有1.99%及98.01%權益。

威海鯤智是一家在山東省威海市註冊的有限合夥企業，管理資產規模達人民幣312百萬元。威海鯤智為項目基金。威海鯤智分別由鯤翎股權投資持有0.01%權益及由Yuan Kun Limited持有99.99%權益。威海鯤智的普通合夥人為鯤翎股權投資，其由國有企業威海產業投資最終持有。Yuan Kun Limited為由Kunling Global Fund L.P.全資持有的公司，而Kunling Global Fund L.P.為於開曼群島設立並受開曼群島金融管理局監管的私募基金。

### INCE

INCE 119是由根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限合夥企業INCE CAPITAL PARTNERS, L.P.（「INCE Capital」）全資擁有的投資工具。INCE Capital成立於2019年，是一個風險投資基金，專注於投資互聯網消費及智能科技領域中引領創新的早期至成長期企業。INCE Capital的投資範式強調對技術演進進行全面審視，即深入理解技術如何影響人們的生活方式與消費行為，並由此催生顛覆性創新。

珠海洪誠是一家依據中國法律設立的投資工具，其普通合夥人為洪策管理諮詢（上海）有限公司。珠海洪誠的99.7%權益由亳州市康安投資基金管理有限公司（「亳州康安投資」）作為有限合夥人持有；亳州康安投資是一家依據中國法律註冊的私募股權基金，其管理資產規模超過人民幣30億元。珠海洪誠專注於醫療保健、TMT及其他領域的投資。

### 中信

中信為中信證券股份有限公司的全資附屬公司，是一家依據中國法律設立的投資公司。中信證券投資有限公司的註冊資本為人民幣130億元。

---

## 歷史及公司架構

---

CITIC Pluto為中信証券股份有限公司的間接全資附屬公司，是一家依據英屬維爾京群島法律設立的特殊目的公司。Pluto Connection Limited的註冊地址為：Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands。

### **QM128**

QM128為一家根據香港法律註冊成立的公司並由Qiming Venture Partners VI, L.P.及Qiming Managing Directors Fund VI, L.P.擁有，兩家公司均為根據開曼群島法律註冊的獲豁免有限合夥企業。Qiming GP VI, L.P.為Qiming Venture Partners VI, L.P.的普通合夥人，而Qiming Corporate GP VI, Ltd.則為Qiming GP VI, L.P. 及Qiming Managing Directors Fund VI, L.P. 的普通合夥人。QM128由Qiming Corporate GP VI, Ltd.控制。

### **3. 遵守[編纂]前投資指引**

鑒於(i)[編纂]將不早於[編纂]前投資完成後120個完整日；及(ii)向[編纂]前投資者授予的特殊權利將於[編纂]完成後予以終止，獨家保薦人確認[編纂]前投資符合新上市申請人指南第4.2章。

### **[編纂]理由**

誠如本文件「未來計劃及[編纂]用途」一節更詳細的描述，本公司尋求於聯交所[編纂]，為本公司業務發展及擴充提供更多資金及進一步加強我們的業務組合。

關於本公司以往的[編纂]及所獲批准，請參閱本文件「有關本文件及[編纂]的資料—[編纂]」一節。

[編纂]

---

## 歷史及公司架構

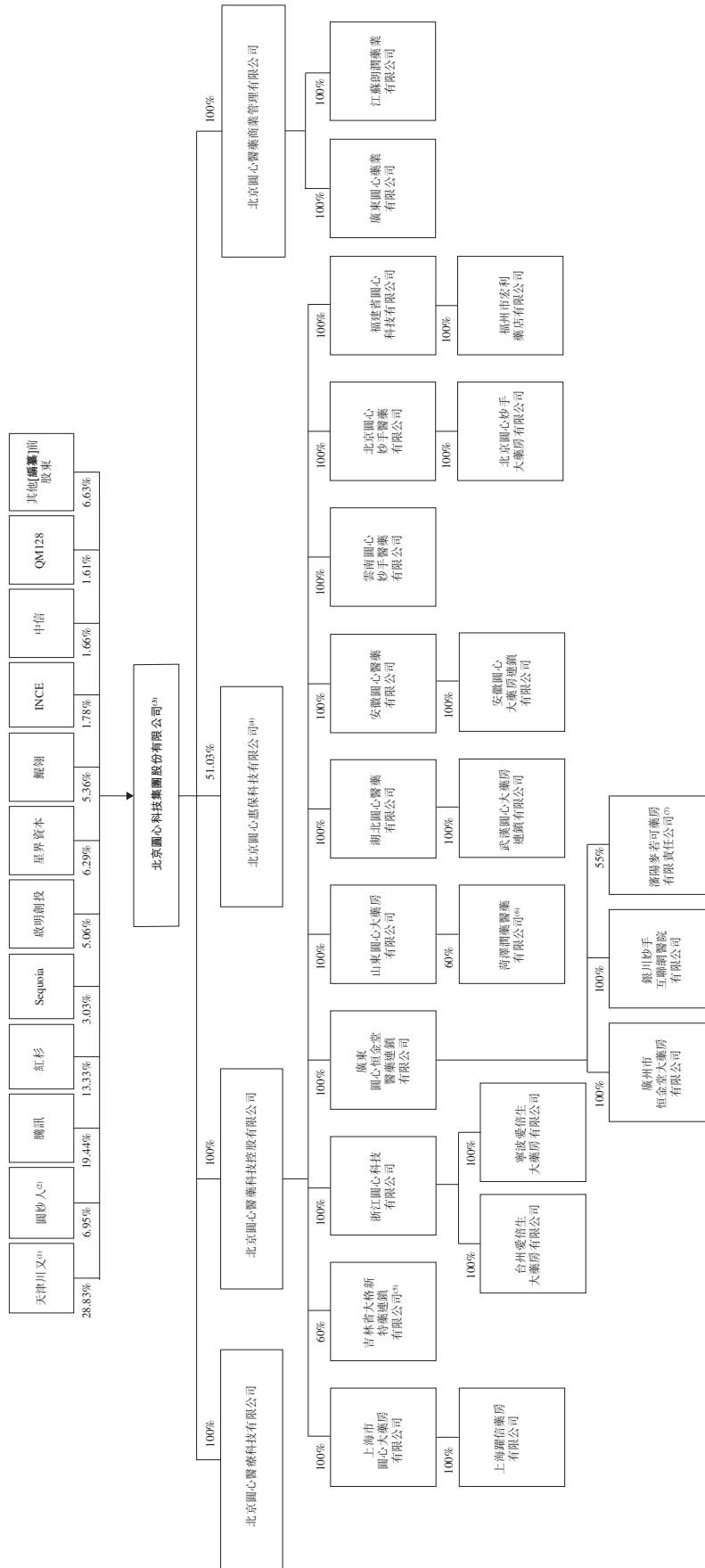
---

[編纂]

## 歷史及公司架構

### 緊接[編纂]前我們的架構

下列簡圖顯示緊接[編纂]完成前本集團的公司及股權架構：



## 歷史及公司架構

### 附註：

- (1) 天津川又通過天津川又及若干中間控股公司於本公司持有權益。截至最後實際可行日期，何濤先生、孟哲女士、何偉莊先生、天津瑾禧信息諮詢合夥企業(有限合夥)作為有限合夥人，以及天津柯薇信息諮詢有限公司作為普通合夥人分別實益直接擁有天津川又22.00%、16.00%、4.22%、55.56%及2.22%的合夥權益。孟哲女士作為天津川又的有限合夥人，與何濤先生訂立投票權委託協議，據此，孟哲女士已不可撤銷地委託何濤先生行使天津川又該等合夥權益所附帶的任何投票權。萍鄉市德啟信息諮詢有限合夥企業(有限合夥)、上海朔賦商務諮詢合夥企業(有限合夥)、上海瑾禧信息諮詢合夥企業(有限合夥)及萍鄉市德啟諮詢有限合夥企業(有限合夥)分別擁有天津瑾禧信息諮詢合夥企業(有限合夥)25%、25%、25%及25%的權益。萍鄉市德啟信息諮詢合夥企業(有限合夥)各自由何濤先生、何偉莊先生及天津柯薇信息諮詢有限公司分別擁有84%、15%及1%的權益。何濤先生及何偉莊先生分別擁有上海朔賦商務諮詢合夥企業(有限合夥)95%及5%的權益。何濤先生及何偉莊先生分別擁有上海瑾禧信息諮詢合夥企業(有限合夥)85%及15%的權益。何濤先生、何偉莊先生及天津柯薇信息諮詢有限公司分別擁有萍鄉市德啟諮詢有限合夥企業94.2%、4.8%及1%的權益。何濤先生及何偉莊先生分別擁有天津川又的普通合夥人(天津川又)90%及10%的權益。因此，截至最後實際可行日期，天津川又分別由何濤先生(直接及透過其控制實體間接)、孟哲女士及何偉莊先生最終實益擁有79.78%、16.00%及4.22%的合夥權益。
- (2) 圓妙人於2015年9月16日在中國成立為有限合夥公司，於2015年11月，本公司註冊資本中的人民幣220,588元獲發行予圓妙人，用於激勵我們的高級管理層、核心僱員及其他技術人才，並對彼等為本公司作出的貢獻提供獎勵。隨後，於股份制改革及資本公積轉增股本完成後，圓妙人持有本公司68,603,670股股份。本公司將不會再向圓妙人發行額外股份，因此不會對我們股東造成任何潛在攤薄影響。截至最後實際可行日期，天津川又為圓妙人的普通合夥人，而有限合夥人為何濤先生、北京烽達網絡科技合夥企業(有限合夥)(「北京烽達」)、北京圓永太網絡科技合夥企業(有限合夥)(「北京圓永太」)、北京柯茹信息諮詢合夥企業(有限合夥)及北京柯茹(「北京柯茹」)及北京永太及北京柯茹的普通合夥人(有限合夥)為我們的執行董事何偉莊先生；北京永太及北京柯茹的普通合夥人為我們的高級管理層張煥昌先生；及合共172名人士作為有限合夥人，其中我們的執行董事何國鋒先生及張煥昌先生分別作為有限合夥人持有北京烽達2.78%的股權及北京圓永太2.50%的股權。何濤先生控制圓妙人於本公司的所有投票權。
- (3) 截至最後實際可行日期，本公司合計有218家附屬公司，包括直接及間接擁有的附屬公司。
- (4) 截至最後實際可行日期，北京圓心惠保科技有限公司(「圓心惠保」)分別由本公司、天津成弘企業管理合夥企業(有限合夥)(「天津成弘」)、寧波紅杉勵盛股權投資合夥企業(有限合夥)、深圳市騰訊鑫正科技有限公司、啟明融科、蘇州啟明融創業投資合夥企業(有限合夥)、QM129LIMITED、INCE 119及威海鯤翎持有51.03%、15.95%、11.87%、7.50%、2.02%、3.46%、3.46%及0.99%權益。啟明融科、INCE 119及威海鯤翎為本公司現有股東。天津成弘乃為激勵圓心惠保僱員而建立的平台，由何濤先生及本公司分別擁有99%及1%權益，而本公司亦為天津成弘的普通合夥人。因此，本公司亦通過天津成弘間接控制圓心惠保的投票權。自圓心惠保註冊成立以來，其財務賬目已於本集團賬目綜合入賬。
- (5) 截至最後實際可行日期，吉林省大格新特藥連鎖有限公司分別由我們、董楠及趙亮(均為獨立第三方)持有60.00%、20.80%及19.20%權益。
- (6) 截至最後實際可行日期，荷澤潤藥醫藥有限公司分別由我們、富藥平行(山東)健康產業發展集團有限公司(「富藥平行」)及山東君品醫藥科技有限公司(「山東君品」)持有60.00%、27.20%及12.80%權益。富藥平行由濟南耀泰股權投資合夥企業(有限合夥)持有90%權益及由李耀焯間接持有餘下10%權益。濟南耀泰股權投資合夥企業(有限合夥)分別由李勇剛、李耀焯及李琳持有70%、20%及10%權益。山東君品分別由李華平及祝翠雲持有83%及17%權益。上述人士均為獨立第三方。
- (7) 截至最後實際可行日期，瀋陽麥若可藥房有限責任公司分別由我們及瀋陽修南科技有限公司持有55.00%及45.00%權益。瀋陽修南科技有限公司則由張萬宇及劉繼茹(二人均為獨立第三方)分別擁有99%及1%權益。

