

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容所產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Jinxin Fertility Group Limited
錦欣生殖醫療集團有限公司*
(根據開曼群島法律註冊成立的有限公司)
(股份代號：1951)

完成根據一般授權配售新股份

獨家全球協調人及獨家賬簿管理人

Morgan Stanley
摩 根 士 丹 利

副賬簿管理人



茲提述錦欣生殖醫療集團有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)日期為2021年2月2日的公告，內容有關配售根據一般授權將予發行的配售股份(「該公告」)。除非另有界定，否則本公告內所用詞彙與該公告內所界定者具有相同涵義。

配售事項完成

董事會欣然宣佈，配售事項的條件已獲達成，配售事項已於2021年2月9日完成。合共80,000,000股配售股份已由配售代理根據配售協議的條款及條件，按每股配售股份15.85港元的配售價成功配售予不少於六名承配人。據董事經作出一切合理查詢後深知、盡悉及確信，承配人及其各自的最終實益擁有人均為獨立第三方。

配售股份乃根據股東於2020年6月29日召開的本公司股東週年大會授予董事發行最多485,900,360股股份的一般授權而發行。緊接配售事項前，本公司並無根據一般授權發行任何股份。緊隨配售事項完成後，本公司仍可根據一般授權配發最多405,900,360股股份。

有關進行配售事項的理由及所得款項用途的進一步資料

配售事項的所得款項淨額（扣除所有適用成本及開支（包括佣金及徵費）後）約為1,253.47百萬港元。如該公告所載，本公司擬按以下方式使用配售事項的所得款項淨額：

- (i) 約80%（即約1,002.78百萬港元）將用於併購位於中國ARS需求相對較高區域（如華東地區、京津冀地區及其他較大潛力的地區）的ARS機構（即輔助生殖醫療機構，如醫院及IVF中心，但不包括ARS服務鏈上的服務供應商及業務，如IVF實驗室）；
- (ii) 約15%（即約188.02百萬港元）將用於併購位於海外（如東南亞及其他亞太國家）的ARS機構（即輔助生殖醫療機構，如醫院及IVF中心，但不包括ARS服務鏈上的服務供應商及業務，如IVF實驗室）；及
- (iii) 約5%（即約62.67百萬港元）將用於一般企業及營運資金用途，尤其是招募將任職於本公司總部及下屬機構的管理及高層人員。

自2019年6月上市（「上市」）以來，本公司持續踐行2019年6月13日的招股章程（「招股章程」）內所披露的收購及增長策略，擴大其於中國、美國及其他地區的網絡，以滿足各地患者（尤其是中國患者）未被滿足的需求。如招股章程及本公司截至2020年6月30日止六個月的中期報告（「中期報告」）所披露，本公司擬將(i)561.6百萬港元（佔上市所得款項淨額約20.0%）用於本公司目前並無經營的中國省份的額外輔助生殖醫療機構潛在收購；及(ii)561.6百萬港元（佔上市所得款項淨額約20.0%）用於ARS服務鏈上的ARS服務供應商及業務潛在收購。於本公告日期，招股章程及中期報告內所披露上市所得款項淨額的擬定用途及時間表並無發生改變。

為踐行本公司的收購策略，於2020年全年，尤其是第三及第四季度，本公司已動用大量上市所得款項淨額。下表概述按本集團於2020年12月31日的未經審核管理賬目所示本公司直至2020年12月31日對上市所得款項淨額所作的以下主要用途：(i)收購位於中國不同省份的額外輔助生殖醫療機構；及(ii)收購ARS服務鏈上的ARS服務供應商及業務：

	計劃用途 (百萬港元)	直至2020年 12月31日的 實際用途 (百萬港元)	於2020年 12月31日 未動用的 上市 所得款項 (百萬港元)	動用餘下 上市 所得款項的 預期時間
<i>(i) 收購本公司目前並無經營的中國省份的額外輔助生殖醫療機構</i>				
收購武漢一家輔助生殖醫院的股權 及撥付後續與改善該醫院有關的 資本支出	–	485	–	2021年7月前
總計	561.6	485	76.6	2022年6月前
<i>(ii) 收購ARS服務鏈上的ARS服務供應商及業務</i>				
就(其中包括)IVF相關推廣，客 戶獲取及渠道管理業務，與夢 美生命醫療管理有限公司(「 夢 美合夥人 」)及Jinxin Hospital Management Group Limited (「 Jinxin Hospital 」)的股東成立 合營企業	–	235	–	2022年3月前
其他支出	–	38	–	–
總計	561.6	273	288.6	2022年6月前
<i>(iii) 一般企業及營運資金用途</i>				
(i)諮詢費，包括但不限於法律合 規、審計、投資者關係／公共關 係、人力資源及營運相關諮詢費 用；(ii)租金及辦公開支；及(iii) 現有管理團隊的薪酬待遇	280.9	45	235.9	2024年6月前

如上所示，截至2020年12月31日，本公司已分別動用作以下用途的上市所得款項淨額的約86.4%及48.6%：(i)收購位於中國不同省份的額外輔助生殖醫療機構；及(ii)收購ARS服務鏈上的ARS服務供應商及業務。

儘管整個ARS行業於2020年面臨種種挑戰，但本公司一直相信COVID-19疫情為推進其收購及增長戰略帶來難得的機遇，從而利用該機會進一步擴張其全國網絡、擴大國際影響力及落實其於上市時制定的增長戰略。儘管本公司仍在鎖定收購目標（但尚未鎖定任何收購標的），但本公司需要擁有大量隨時可動用的資金，以便在物色到任何新機會後迅速展開行動。正如過往的收購事項（如於2020年6月收購武漢醫院以及於2020年8月與夢美合夥人及Jinxin Hospital成立合營企業）所顯示，在ARS行業內擴張需要在短期內投入大量資金。根據當前的商業環境，預期將於2022年年底全部動用用於併購ARS機構的配售事項所得款項淨額。

此外，本公司亦計劃通過收購位於東南亞及其他亞太國家的ARS機構（即輔助生殖醫療機構，如醫院及合資格醫療專業人士運營的IVF中心）擴張至該等國家，但是擬用於收購ARS服務鏈上的ARS服務供應商及業務的上市所得款項淨額將被用於不同用途（即擴展本集團於ARS服務鏈上的服務），如收購(i)第三方中介，以進行營銷及推廣、客戶推薦、渠道管理及為患者提供支持服務，包括於大洛杉磯地區設立及位於該地區的中介，以補充本集團於美國的現有業務；及(ii)可為本集團醫生及其網絡以外的醫生提供實驗場所的IVF實驗室。因此，該擬定用途根本上有別於配售事項所得款項淨額的擬定用途。

再者，本公司認為，鑒於股份乃以15.85港元的價格配售，較2021年2月1日的收市價折讓約6.87%並較截至2021年2月1日（包括當日）止最近五個連續交易日的平均收市價折讓約3.53%，說明當前市況較為有利，為本公司開展融資活動提供良機。

基於上文所述，本公司認為配售事項符合本公司及其股東的整體利益。鑒於COVID-19疫情期間的商業環境及前景存在不確定性，本集團可趁勢繼續執行其併購策略並擴大其全國網絡。

對本公司股權架構的影響

本公司於緊接及緊隨配售事項完成前後的股權架構如下：

股東	緊接配售事項前		緊隨配售事項完成後	
	股份數目	%	股份數目	%
Jinxin Fertility Investment Group Limited	384,330,626	15.82	384,330,626	15.32
HRC Investment Holding, LLC (附註1)	342,688,755	14.11	342,688,755	13.66
Amethyst Gem Holdings Limited (附註2) (附註3)	214,128,491	8.81	214,128,491	8.53
承配人	–	–	80,000,000	3.19
其他公眾股東	<u>1,488,353,930</u>	<u>61.26</u>	<u>1,488,353,930</u>	<u>59.30</u>
總計	<u>2,429,501,802</u>	<u>100.00</u>	<u>2,509,501,802</u>	<u>100.00</u>

附註：

1. 各醫生股東被視為透過彼等各自控制的法團而於HRC Investment Cayman, LLC的權益於HRC Investment Holding, LLC所持股份中擁有權益。
2. Amethyst Gem Holdings Limited的全部權益由Amethyst Gem Investments Ltd全資擁有，而Amethyst Gem Investments Ltd由Ametrine Gem Investments Ltd及Amethyst Gem Investors, L.P.分別擁有83.45%及16.55%，Amethyst Gem Investors, L.P.的一般合夥人為Amethyst Gem GP Ltd。Ametrine Gem Investments Ltd及Amethyst Gem GP Ltd.由Warburg Pincus China擁有50%及由Warburg Pincus XII擁有50%。Warburg Pincus China的一般合夥人為Warburg Pincus (Cayman) China GP, LP，Warburg Pincus (Cayman) China GP, LP的一般合夥人為Warburg Pincus (Cayman) China GP LLC；而Warburg Pincus XII的一般合夥人為Warburg Pincus (Cayman) XII, L.P.，Warburg Pincus (Cayman) XII, L.P. 的一般合夥人為Warburg Pincus (Cayman) XII GP LLC。Warburg Pincus (Cayman) China GP LLC的管理股東及Warburg Pincus (Cayman) XII GP LLC唯一股東為Warburg Pincus Partners II (Cayman), L.P.，Warburg Pincus Partners II (Cayman), L.P.的一般合夥人為Warburg Pincus (Bermuda) Private Equity GP Ltd.。
3. 於本公告日期，214,128,491股股份（即Amethyst Gem Holdings Limited所持有的全部股份）受限於以平安銀行股份有限公司天津分行為受益人的股份押記。

承董事會命
錦欣生殖醫療集團有限公司*
主席
王彬

香港，2021年2月9日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事鍾影先生、John G. Wilcox醫生、鍾勇先生及董陽先生；非執行董事王彬先生、方敏先生及胡喆女士；及獨立非執行董事莊一強博士、林浩光先生、王嘯波先生及葉長青先生。

* 僅供識別