

概 要

本概要旨在為閣下提供本文件所載資料的概覽。本節內容僅為概要，故並未載有可能對閣下而言屬重要的所有資料。閣下決定投資於[編纂]前，務請閱讀整份文件。任何投資均附帶風險。投資於[編纂]的部分特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下決定投資於[編纂]前，務請細閱該節。本節所用的若干詞彙乃於本文件「釋義」及「技術詞彙表」各節內界定。

概覽

我們是中國領先的基因檢測平台公司，專注於消費級基因檢測及癌症篩查服務。截至2021年12月31日，自2016年成立以來，我們進行了超過12百萬次基因檢測，2020年平均每月進行逾246,000次檢測。根據弗若斯特沙利文的資料，按累計已進行檢測量計，我們為中國最大的消費級基因檢測平台。同時，根據弗若斯特沙利文的資料，按2020年已進行檢測量計，我們是中國規模最大的癌症篩查基因檢測平台。

憑藉我們於中國的龐大消費群體及自動化設施，我們能夠積極並有效滿足中國對基因檢測服務的巨大需求。根據弗若斯特沙利文的資料，中國基因檢測市場於2020年為人民幣151億元，預期於2025年將達到人民幣487億元，自2020年至2025年的年複合增長率為26.4%，並預期於2030年將進一步增長至人民幣1,536億元，2025年至2030年的年複合增長率為25.8%。根據弗若斯特沙利文的資料，消費級基因檢測市場是中國基因檢測市場的一個細分市場，按2020年的收入計，佔該市場的3.1%。此外，2020年中國的消費級基因檢測滲透率僅為0.8%，而美國則為8.8%，該滲透率按國家的消費級基因檢測服務累計用戶數除以人口數計算。中國的人口遠超美國，而滲透率卻大大低於美國，表明市場增長潛力巨大。自2016年至2020年，接受基因檢測的中國消費者數量以69.4%的年複合增長率增長，預期到2030年將超過167.2百萬人。此外，與更發達國家相比，中國癌症篩查的整體滲透率相對較低。在中國，建議40歲至74歲的人群（尤其是城市居住人口）接受結直腸癌常規篩查，於2019年該類人群達到632.5百萬人；在美國，建議50歲至75歲的人群接受結直腸癌常規篩查，於2019年該類人群達到93.0百萬人。於2019年，結直腸癌篩查在中國建議接受結直腸癌篩查人群中的滲透率為16.4%，遠低於美國的60.1%。胃癌為東亞人口中更為常見的癌症類型。在中國，建議40歲及以上的人群接受胃癌常規篩查，於2019年該類人群達到690.1百萬人。在日本

概 要

(其國民在人口統計學特徵及飲食習慣上與中國人有若干相似之處)，建議50歲及以上的人群接受胃癌常規篩查，於2019年該類人群達到59.7百萬人。於2019年，胃癌在中國建議接受胃癌篩查人群中的滲透率為21.6%，而日本於2019年的滲透率為43.0%。中國在健康意識、支付能力及醫療保障覆蓋範圍的快速提升，均為該已然龐大市場的潛在增長因素。根據弗若斯特沙利文的資料，於2020年，中國五大癌症篩查市場(包括胃癌、結直腸癌、肺癌、乳腺癌及肝癌)的綜合市場規模達到約人民幣88億元。

根據弗若斯特沙利文的資料，2020年，按進行的檢測數量計算，我們在中國消費級基因檢測市場的市場份額超過60%，高於最接近競爭對手已實施檢測量的十倍。按2020年產生的收入計算，我們的市場份額為34.2%，在中國消費級基因檢測市場排名第一，高於最接近我們的五名競爭對手市場份額的總和。根據弗若斯特沙利文的資料，於往績記錄期間，我們是中國唯一在消費級基因檢測行業實現盈利的公司；根據弗若斯特沙利文的資料，在癌症篩查市場，截至2021年12月31日，我們是唯一一家累計已實施逾453,000次檢測的公司，遠超過行業平均水平。此外，我們能夠憑藉我們的行業領先技術平台提供全面服務，並利用大規模樣本實現規模經濟，提高我們的盈利能力水平。根據弗若斯特沙利文的資料，於2020年，我們癌症篩查服務錄得的毛利率為80.5%，遠高於中國同行2020年60.3%的行業平均水平。

我們是中國一家具備綜合能力的基因檢測公司，實現了上中下游全產業鏈覆蓋。我們採用服務與產品研發和商業化雙輪驅動的平台型業務模式。因此，我們能夠從開發與商業化的結合中產生協同效應，促進業務增長。這種結合使我們能夠成為具有高增長、可持續盈利能力及可擴展業務模式的遙遙領先的市場領導者，並築起極高的進入壁壘。以下圖表說明我們的平台型運營模式。



概 要

我們業務的上游分部涉及由內部研發團隊開發的技術以及與第三方合作夥伴合作開發的技術。我們的研發工作目前專注於開發LDT服務及IVD產品。LDT通常並非一個獨立的產品或設備，而是一個使用未在國家藥監局註冊的內部開發的檢測試劑盒的自研程序。IVD產品指在國家藥監局註冊並作為醫療器械進行監管的試劑或檢測試劑盒。截至2021年12月31日，我們就消費級基因檢測及癌症篩查制定91項多維度已商業化的檢測解決方案，涵蓋廣泛的價格範圍。於91項檢測解決方案中，其中80項為我們自主研發的LDT服務，其中11項配有自獨立第三方採購的IVD檢測試劑盒。除現有服務組合外，我們亦一直在開發產品管線中的八種IVD候選產品。截至最後實際可行日期，我們尚未為任何IVD候選產品在國家藥監局註冊。我們亦不時推出新檢測解決方案，以滿足新興消費者需求。舉例而言，為應對新型冠狀病毒疫情蔓延，我們於2020年5月開發了核酸檢測能力並提供新型冠狀病毒相關檢測服務。

下文介紹我們當前更被市場接受的精選檢測服務：

大眾普通型

- **ApoE基因檢測套餐** — 一項評估患各種相關疾病（包括阿爾茨海默症）風險的服務。
- **葉酸代謝能力評估** — 一項評估患高同型半胱氨酸血症風險的服務。
- **帕金森病風險評估** — 一項評估患帕金森病風險的服務。
- **全面癌症風險評估套餐** — 一項評估患各種類型癌症風險的服務。
- **心腦血管疾病風險評估套餐** — 一項評估患七種常見心腦血管疾病發病風險的服務。

中端實惠型

- **遺傳性乳腺癌／卵巢癌基因檢測** — 一項評估患乳腺癌及卵巢癌風險的服務。

概 要

- **Septin9結直腸癌篩查檢測** — 一項初步評估受檢者是否有可能患上結直腸癌的服務。
- **RNF180/Septin9胃癌篩查檢測** — 一項初步評估受檢者是否有可能患上胃癌的服務。

尊貴定制型

- **個人全基因組檢測Plus** — 一項評估患多種類型疾病的風險，並提供各種個體特徵的解讀和某些常見疾病的用藥建議的服務。
- **成人全外顯子組測序套餐** — 一項評估(i)患多種高危疾病、遺傳性癌症、隱性遺傳病及多種複雜疾病的發病風險；及(ii)多種用藥、膳食營養項目以及運動及健身項目的服務。

我們目前通過我們自主開發的LDT服務及向獨立第三方採購的IVD檢測試劑盒提供檢測服務。我們亦積極開發及投資自有IVD註冊管線。憑藉我們對基因檢測市場的了解及獲得多組學、定量及標準化表型數據的潛在渠道，我們確有能力開發基因檢測服務及產品及實現其商業化，以滿足市場需求。截至最後實際可行日期，我們正在開發八種檢測試劑盒，且我們預期為該等IVD候選產品申請第三類醫療器械證書。我們將不會出售任何IVD候選產品，直至有關IVD候選產品獲得國家藥監局頒發的第三類醫療器械證書。

- 三種試劑盒是我們管線中的消費級基因檢測產品，包括(i)葉酸代謝能力評估檢測試劑盒，可用於評估患多種心腦血管疾病的風險，(ii)ApoE基因檢測試劑盒，可用於評估患阿爾茨海默症的風險及(iii)BRCA1/BRCA2基因突變檢測試劑盒，可用於評估患遺傳性乳腺癌的風險。
- 五種試劑盒是我們管線中的疾病篩查產品，包括(i)阿爾茨海默症篩查試劑盒，(ii)結直腸癌篩查試劑盒，(iii)胃癌篩查試劑盒，(iv)肺結節輔助診斷試劑盒及(v)宮頸癌篩查試劑盒。我們的疾病篩查管線涵蓋了目前缺乏有效篩查方法且患病率高的主要疾病。

概 要

下表說明我們目前的产品管線。

在研產品	樣本類型	技術	早期開發 ¹	生物標誌物選擇 ²	後期開發 ³	IVD註冊備案 ⁴	預期將獲得IVD註冊批准的時間	預期商業化成本總額 (千港元) ⁵	產生的商業化成本 (千港元)
ApoE基因檢測試劑盒 ⁵	血液	血液直擴、qPCR	已完成	不適用 ⁶	已完成	進行中	2023年上半年	7,110	560
葉酸代謝能力評估檢測試劑盒 ⁵	血液	血液直擴、qPCR	已完成	不適用 ⁶	已完成	進行中	2023年上半年	7,110	480
阿爾茨海默症篩查試劑盒 ⁷	血液	NGS、qPCR	已完成	進行中	進行中	進行中	▲ 2024年下半年	37,770	1,140
結直腸癌篩查試劑盒 ⁷	血液	NGS、qPCR	已完成	進行中	進行中	進行中	2024年上半年	34,550	2,700
胃癌篩查試劑盒 ⁷	血液	NGS、qPCR	已完成	進行中	進行中	進行中	2024年上半年	34,530	2,710
BRCA1/BRCA2基因突變診斷試劑盒 ⁷	血液	NGS	進行中	不適用 ⁶	進行中	進行中	2024年下半年	25,200	-
宮頸癌篩查試劑盒 ⁷	宮頸脫落細胞	NGS、qPCR	進行中	不適用 ⁶	進行中	進行中	2024年下半年	34,770	-
肺結節（良性或惡性）輔助診斷試劑盒 ⁷	血液、CT掃描	NGS、qPCR、CT圖像AI分析軟件	進行中	不適用 ⁶	進行中	進行中	2025年下半年	72,550	-

▲ 根據弗若斯特沙利文的資料，截至最後實際可行日期，全球基因檢測市場目前並無任何用於篩查阿爾茨海默症的已註冊的商業化基因檢測試劑盒。

附註：

1. 早期開發包括可行性研究、方法開發等。
2. 生物標誌物選擇包括候選生物標誌物鑒定、臨床驗證等。
3. 後期開發涉及產品優化及定型、療效及安全性評估等。
4. IVD註冊備案指中試生產、註冊核查、臨床評估、國家藥監局評審等。
5. 自主研發試劑盒。
6. 產品開發並無此階段，不適用。
7. 合作模式。
8. 預期商業化成本總額包括研發、臨床試驗、IVD註冊以及銷售和市場營銷活動的成本及開支。

概 要

我們業務的中游分部包括先進而全面的基因檢測技術平台，其包括終點法熒光PCR平台、qPCR平台、NGS平台（多重PCR建庫測序技術、全外顯子組／基因組測序技術）及全基因組芯片平台，能以具成本效益的方式進行大量檢測。憑藉我們市場領先的流程自動化水平，我們目前的檢測能力高達每日50,000次，屬行業內最大能力。此外，我們正在開發額外自動化檢測平台，以進一步降低生產成本。我們致力維持專業的質量控制體系，以保證我們檢測服務的穩定性及準確性—我們的檢測結果與行業黃金標準之間的一致性高於99.9%。

我們業務的下游分部包括一個廣泛的銷售及營銷網絡。截至2021年12月31日，我們與中國超過340個城市的逾1,400家醫療保健機構合作，而體檢中心約佔我們機構客戶的57%。我們的銷售及營銷網絡使我們能夠向大部分中國人口提供基因檢測服務。截至最後實際可行日期，我們的基因檢測服務未納入中國任何國家醫療保險計劃的承保範圍內。此外，我們與多家電子商務及線上醫療保健平台合作，以擴大及完善銷售及營銷網絡。

憑藉我們的自主研發技術、優質服務及品牌知名度，我們的財務表現於往績記錄期間穩步提升。於2019年、2020年及2021年，我們分別產生總收入人民幣123.7百萬元、人民幣203.2百萬元及人民幣237.2百萬元。於往績記錄期間，我們的業務亦錄得盈利，於2019年、2020年及2021年，分別產生人民幣29.7百萬元、人民幣79.1百萬元及人民幣79.0百萬元的淨利潤。

我們受益於管理團隊的全球視野、前瞻性方法及對我們業務發展的投入。此外，我們的執行團隊亦對我們的增長作出重大貢獻，且彼等預期繼續投入大量精力優化我們的運營及財務表現及實現我們的使命。我們預期在未來推出更多的服務和產品，以進一步提高我們的核心競爭力，並受益於中國基因檢測市場的預期增長。

我們的競爭優勢

我們認為以下競爭優勢使得我們得以成功及令我們從我們的競爭對手中脫穎而出：

- 中國最大的消費級基因檢測及癌症篩查基因檢測平台
- 具有運營效率及巨大進入壁壘的一體化業務

概 要

- 以市場需求驅動的研發方法推動增長
- 廣泛的基因檢測服務及產品鞏固市場地位
- 經驗豐富的管理團隊，使我們發展成為行業領導者

我們的發展策略

為了完成我們的使命，我們計劃採取以下發展戰略：

- 鞏固我們在中國消費級基因檢測及癌症篩查領域的領先地位
- 投資於研發以及產品商業化
- 發展我們的自動化運營系統並擴大地理覆蓋範圍
- 深化戰略計劃以拓展業務
- 培養及發展人才

消費級基因檢測服務

我們的消費級基因檢測服務專注於提供全方位的基因檢測服務，涵蓋多個專業領域，包括營養與代謝、癌症風險評估、慢性疾病易感性及藥物遺傳學檢測。該等檢測服務幫助消費者了解其獨特的身體特徵，並就其生活方式、飲食及用藥作出更佳決定。我們的消費級基因檢測服務還涵蓋傳染病檢測，如新型冠狀病毒相關檢測及HPV檢測。我們認為，我們不斷投資改進我們的檢測技術，使我們能夠提供具有高準確度及成本效益的消費級基因檢測服務。我們服務的價格較低，使我們能夠觸及大量消費者，這為我們驗證和調整我們的對比分析提供了較大的樣本量，進一步幫助我們改進技術。

根據弗若斯特沙利文的資料，我們為2020年中國最大的消費級基因檢測平台，進行了2.7百萬次檢測，於同年在中國佔已進行的所有消費級基因檢測的65.8%。根據弗若斯特沙利文的資料，按2020年產生的收入計，我們所佔市場份額為34.2%，在中國消費級基因檢測市場中排名第一。於2019年、2020年及2021年，我們的消費級基因檢測服務產生的收入分別為人民幣106.6百萬元、人民幣161.7百萬元及人民幣135.5百萬元。以下為我們的主要檢測服務介紹。

概 要

ApoE基因檢測

ApoE是一類存在於血清和中樞神經系統中的人類載脂蛋白。這種蛋白質參與人體的血脂調節、膽固醇平衡和中樞神經系統神經元再生，具有重要的生理功能。ApoE基因位於19號染色體，指導ApoE的合成，並在脂蛋白代謝中起到重要作用。因此，ApoE基因的多態性是評估心腦血管疾病發展進程的重要分子靶點。基於特定基因型，我們的ApoE基因檢測可評估患各種心腦血管疾病的風險。

葉酸代謝能力評估

葉酸又稱維生素B9，是合成核酸的必需元素，是細胞生長和組織修復的必需物質，也是胚胎發育過程中不可或缺的營養素。葉酸不能在人體合成，只能外源性攝入。缺乏葉酸會增加同型半胱氨酸水平，進而增加H型高血壓、冠心病和中風等其他心腦血管疾病的風險。除葉酸攝入不足外，葉酸缺乏還可能是由於遺傳缺陷導致的葉酸利用率低下。具體而言，葉酸利用能力水平與MTHFR基因及其他相關基因高度相關，該等基因的部分基因型會導致相應酶的活性降低，導致葉酸代謝能力不足。此外，葉酸代謝相關位點的突變也與銀屑病和腦膜瘤等其他幾種疾病有關。過量服用葉酸亦可能導致某些健康問題。

癌症風險評估檢測

我們提供各種癌症的風險評估檢測，包括胃癌、結直腸癌、肝癌、乳腺癌、甲狀腺癌、前列腺癌和胰腺癌。通過檢測與特定癌症相關的易感基因，我們可以評估患該癌症的風險。我們還通過檢測癌症抑制基因以評估一個人患癌症的總體風險。除單一癌症風險評估服務外，我們還提供癌症風險評估套餐，在一項檢測服務中對多種常見癌症進行風險評估。我們的癌症風險評估服務使消費者能夠了解彼等是否更容易患癌症，以及彼等是否對環境風險因素更敏感。該等評估預期將進一步幫助彼等作出與早期干預和精確藥物選擇有關的知情決定。截至最後實際可行日期，我們提供以下癌症風險評估檢測服務：(i) P53腫瘤抑制基因檢測；(ii)單一癌症風險評估檢測；(iii) DNA修復能力評估；(iv)高發癌症風險評估套餐(男／女)；及(v)癌症全篩風險評估套餐(男／女)。

概 要

其他疾病風險評估檢測

我們為其他嚴重或慢性疾病提供風險評估檢測服務，如痛風、帕金森病、強直性脊柱炎、心血管疾病及胃腸疾病。通過檢測與特定疾病相關的易感基因，我們評估患該疾病的風險。該等檢測服務提醒消費者患某種疾病的遺傳易感性，以便採取健康監測及早期干預措施。除風險評估外，我們的檢測報告還提供生活方式建議，以降低患病風險或提高生活質量。

非疾病相關消費級基因檢測

我們提供並非用於疾病風險評估，而是幫助消費者選擇更適合其遺傳狀況和健康需求的生活方式和飲食的基因檢測服務。此類檢測服務包括自由基清除能力評估、酒精代謝能力檢測、人體免疫力綜合評估、維生素吸收能力評估、運動和體適能檢測及個體化用藥基因檢測。

新型冠狀病毒相關檢測

為應對新型冠狀病毒疫情，我們基於分子檢測技術平台的PCR技術開發出新型冠狀病毒核酸檢測，並於2020年5月開始提供新型冠狀病毒檢測服務。我們已做好充分的準備，能夠迅速滿足區域暴發新型冠狀病毒疫情的檢測需求。截至最後實際可行日期，我們已完成約3.1百萬次新型冠狀病毒檢測，包括2020年的約588,000次檢測以及2021年的約952,000次檢測。於2020年及2021年，我們新型冠狀病毒相關檢測服務的收入分別為人民幣73.9百萬元及人民幣41.5百萬元。於2020年及2021年，我們新型冠狀病毒相關檢測服務的毛利分別為人民幣50.8百萬元及人民幣24.3百萬元，毛利率分別為68.7%及58.7%。毛利率減少主要由於根據政府條例平均單價強制下降。由於新型冠狀病毒疫情的不確定性，我們新型冠狀病毒相關檢測服務的收入可能無法持續。有關更多資料，請參閱「風險因素－與我們的業務、行業及知識產權相關的風險－我們的過往財務及經營業績未必反映我們未來的表現」。

HPV檢測

持續感染人乳頭瘤病毒(HPV)高危毒株是女性罹患宮頸癌的主要原因。我們的檢測主要旨在確定是否存在HPV 16型或HPV 18型感染，但其亦能檢測及區分23種常見的高至低危型HPV毒株。我們目前向獨立第三方採購此項服務的檢測試劑盒。我們通過我們的qPCR平台在我們的實驗室獨立進行HPV檢測，我們的檢測報告顯示消費者是否感染各種HPV毒株。

概 要

遺傳性乳腺癌／卵巢癌基因檢測 (BRCA1/2基因)

根據弗若斯特沙利文的資料，中國2020年約有331,600例新發乳腺癌病例，其中79,600例死亡與乳腺癌相關。BRCA1/2基因的致病突變大幅增加患乳腺癌和卵巢癌的風險。該檢測通過在我們的NGS平台上對該等基因進行全外顯子組測序來檢測BRCA1/2基因的潛在突變。消費者可通過我們的線下渠道及線上渠道訂購該項服務。我們出具的檢測報告會告知消費者其患遺傳性乳腺癌及卵巢癌的風險水平。截至2021年12月31日，我們正在開發用於檢測BRCA1/BRCA2基因突變的檢測試劑盒產品。

個人全基因組檢測Plus

在我們的全基因組芯片平台上進行的全基因組檢測為我們的尊貴定制型之一，可檢測人類基因組超過700,000個基因位點，使我們能夠評估患多種疾病的風險，並為兩類常見疾病的各種個別特徵及用藥建議提供解釋。

成人全外顯子組測序套餐

成人全外顯子組測序套餐是我們的尊貴定制型之一，為人類基因組中超過180,000個主要外顯子區測序，並評估多種高風險疾病、遺傳性癌症、隱性遺傳病及多類複雜性狀疾病的發病風險。此外，其可提供對多種藥物、飲食營養項目及運動保健項目的評估。根據具體結果及個體基因組成，我們在檢測報告中推薦定制化健康管理解決方案。

兒童全外顯子組測序套餐

此項檢測亦是我們的尊貴定制型之一，為人類基因組中超過180,000個主要外顯子區測序，並評估兒童多種遺傳病(分為五大類：ACMG高風險疾病、先天性缺陷及新生兒疾病、兒童疾病(包括遺傳性癌症)、青少年生殖腺疾病及成人疾病)的發病風險。該項檢測亦提供多個類別內多種藥物的適用性評估，並就兒童的多種個人特質以及建議運動及標準健康管理計劃提供指南。

概 要

癌症篩查服務

儘管人類在對癌症的認識及治療方面取得重大進展，但癌症仍然構成重大挑戰，其醫療需求仍然存在重大缺口。根據弗若斯特沙利文的資料，2020年，中國的癌症新發病例數居世界最高，由2016年的4.1百萬例增至2020年的4.6百萬例，且估計到2030年將達到5.8百萬例。然而，由於缺乏有效的癌症預防方案，中國癌症病人的生存率顯著低於其他許多擁有更完善的癌症預防機制的國家。我們的癌症篩查解決方案旨在於無症狀或癌前階段及早發現癌症，於該階段預防或治癒癌症的可能性相對較高且價格相對較低，更容易為普通大眾所承受。

根據弗若斯特沙利文的資料，以進行的檢測數量計，我們是2020年中國最大的癌症篩查平台。我們敏銳地意識到消費者對我們產品的需求，因而我們的研發過程通常以市場需求為導向，以便我們新開發的產品能快速商業化。於2019年、2020年及2021年，我們的癌症篩查服務所得收入分別為人民幣6.9百萬元、人民幣41.5百萬元及人民幣100.6百萬元。

Septin9結直腸癌篩查檢測

根據弗若斯特沙利文的資料，於2020年，結直腸癌為全球第三大流行癌症類型，亦為中國第三大流行癌症類型，新增453,400例病例，其中218,200例死亡。我們目前自獨立第三方採購該項服務的檢測試劑盒，檢測試劑盒已獲得國家藥監局頒發的第三類醫療器械註冊證書。我們的Septin9結直腸癌篩查使用醫務人員在體檢中心或醫院按照我們的標準程序採集的血樣本進行。該檢測已展示臨床效果，敏感性及整體特異性分別為76.6%及95.9%。Septin9結直腸癌篩查檢測於我們的qPCR平台上進行，該平台配備了專業軟件來分析結果。

SDC2結直腸癌篩查檢測

我們的SDC2結直腸癌篩查檢測使用戶能夠在家採集糞便樣本及避免侵入性操作，同時具備較高的檢測敏感性及特異性。消費者採集的糞便樣本由物流服務提供商收取，並交付至我們的實驗室進行檢測，一般會在樣本從中國主要城市發出後數日內進行。SDC2結直腸癌篩查檢測已顯示出臨床效果，敏感性為84.2%，整體特異性為97.9%。

概 要

RNF180/Septin9胃癌篩查檢測

胃癌的發病率在中國為第二高，於2020年的確診病例為469,600例，其死亡率在中國亦為第三高，於2020年的死亡病例為341,200例。由於其高發病率及死亡率，對胃癌篩查服務的需求很大，胃癌篩查市場的增長潛力巨大。我們已於2021年3月推出胃癌DNA甲基化檢測。該項檢測於我們的qPCR平台上基於血液樣本進行，該等樣本由醫務專業人員按照我們的標準程序於體檢中心或醫院採集。我們已收到該項檢測的積極反饋，於推出後的三個月內已售出約23,000次檢測。通過檢測外周血中RNF180及Septin9基因的甲基化水平，該項檢測可初步確定一個人是否有可能患上胃癌。

按服務類型劃分的運營及財務數據

下表載列按服務類型劃分的運營及財務數據：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	(以千計)		
已進行的檢測數目			
癌症風險評估	1,093	761	818
慢性疾病風險評估	1,516	1,057	439
新型冠狀病毒相關檢測服務	–	588	952
其他消費級基因檢測服務	82	276	439
消費級基因檢測服務小計	2,691	2,682	2,648
癌症篩查服務	21	106	312
總計	2,712	2,788	2,960

概 要

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入			
癌症風險評估	43,115	27,097	37,244
慢性疾病風險評估	40,320	28,737	17,653
新型冠狀病毒相關檢測服務	–	73,903	41,461
其他消費級基因檢測服務	23,136	31,972	39,111
	106,571	161,709	135,469
消費級基因檢測服務小計			
癌症篩查服務	6,872	41,511	100,585
總計	113,443	203,220	236,054

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣元	人民幣元	人民幣元
平均單價 ⁽¹⁾			
癌症風險評估	39.4	35.6	45.5
慢性疾病風險評估	26.6	27.1	40.2
新型冠狀病毒相關檢測服務	–	125.7	43.5
其他消費級基因檢測服務	285.6	115.8	89.0
癌症篩查服務	327.2	391.6	322.4

附註：

(1) 平均單價乃按收入除以所示期間已進行的檢測數目計算。

概 要

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
毛利			
癌症風險評估	25,359	17,093	25,088
慢性疾病風險評估	30,152	21,520	13,197
新型冠狀病毒相關檢測服務	–	50,776	24,341
其他消費級基因檢測服務	16,525	23,445	27,021
消費級基因檢測服務小計	72,036	112,834	89,647
癌症篩查服務	4,171	33,407	76,095
總計	76,207	146,241	165,742

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
毛利率			
癌症風險評估	58.8%	63.1%	67.4%
慢性疾病風險評估	74.8%	74.9%	74.8%
新型冠狀病毒相關檢測服務	–	68.7%	58.7%
其他消費級基因檢測服務	71.4%	73.3%	69.1%
小計	67.6%	69.8%	66.2%
癌症篩查服務	60.7%	80.5%	75.7%
總計	67.2%	72.0%	70.2%

概 要

於往績記錄期間，儘管消費級基因檢測服務進行的檢測總次數保持相對穩定，但於往績記錄期間，消費級基因檢測服務項下四種檢測類別各自進行的檢測次數出現波動，主要由於我們根據客戶需求及我們的發展策略不時調整該類別項下提供的特定檢測項目。同時，特定檢測項目的組成亦可能隨時間而改變，以響應消費者的偏好。

同期，消費級基因檢測服務的收入、毛利及毛利率均出現大幅波動，主要由於以下原因：

- (i) *癌症風險評估*。2020年癌症風險評估的收入及毛利較2019年大幅減少，乃由於新型冠狀病毒疫情導致體檢中心關閉及2020年消費者不願到訪醫院及體檢中心。隨著市場逐漸從新型冠狀病毒疫情中恢復，有關服務的收入及毛利於2021年較2020年有所增加。於往績記錄期間，此類檢測的毛利率保持相對穩定。
- (ii) *慢性疾病風險評估*。2020年慢性疾病風險評估的收入及毛利較2019年大幅減少，亦由於新型冠狀病毒疫情的影響所致。此類檢測的收入及毛利於2021年較2020年有所減少，乃由於客戶對ApoE基因檢測、葉酸代謝能力評估及心腦血管疾病風險評估套餐的需求減少以及我們為應對該等需求而進行的業務開發。
- (iii) *新型冠狀病毒相關檢測服務*。於2021年，我們自新型冠狀病毒相關檢測服務產生的收入及毛利大幅減少，乃由於政府於2021年要求降低新型冠狀病毒診斷檢測的價格。由於與新型冠狀病毒疫情有關的不確定性，我們新型冠狀病毒相關檢測服務的運營及財務數據可能無法持續。有關更多資料，請參閱「業務－消費級基因檢測服務－新型冠狀病毒相關檢測」及「風險因素－與我們的業務、行業及知識產權相關的風險－我們的過往財務及經營業績未必反映我們未來的表現」。
- (iv) *其他消費級基因檢測服務*。於往績記錄期間，此類檢測的收入及毛利有所增加，主要由於客戶對HPV檢測及自由基清除能力評估等若干服務的需求有所增加。此類檢測的毛利率於往績記錄期間保持相對穩定。於往績記錄期間，我們其他消費級基因檢測服務的平均單價呈下降趨勢，主要是由於

概 要

客戶需求變動導致於往績記錄期間來自單價相對較高的個人全基因組檢測的收入佔我們總收入的百分比逐漸下降，以及單價相對較低的服務（如人體免疫力綜合評估及HPV檢測）的收入相應增加。

我們的癌症篩查服務提供方便、準確及非侵入性的檢測解決方案，該解決方案可在無症狀或癌前階段發現癌症，並且我們目前主要檢測結直腸癌及胃癌，這是中國人口中兩種常見的癌症類別。於往績記錄期間，我們的癌症篩查服務進行的檢測次數、收入及毛利均穩定持續增長，主要由於我們加大市場教育力度及市場對我們的非侵入性Septin9結直腸癌篩查檢測及非侵入性RNF180/Septin9胃癌篩查檢測的接受程度不斷提高以及我們有效控制成本的能力。2020年癌症篩查服務的平均單價及毛利率較2019年有所上升，主要由於2020年非侵入性Septin9結直腸癌篩查檢測（單價及毛利率相對較高的檢測服務）的收入佔總收入的百分比增加。由於我們於2021年推出非侵入性RNF180/Septin9胃癌篩查檢測，來自非侵入性Septin9結直腸癌篩查檢測的收入百分比下降，導致2021年癌症篩查服務的平均單價及毛利率較2020年有所下降。

我們的技術

我們擁有種類齊全的基因及分子診斷技術，可為我們商業化檢測及研發應用提供支持。我們的檢測平台及技術包括終點法熒光PCR平台、qPCR平台、NGS平台（多重PCR建庫測序、全外顯子組測序及全基因組測序技術）、全基因組芯片平台以及血液核酸免提取技術。我們改進並定制我們的技術平台以適應我們的運營要求，並開發出提高我們的運營效率及檢測結果準確性的技術解決方案。

研發

強大的研發能力對我們的業務至關重要。截至2021年12月31日，通過我們的研發努力，在91種商業化檢測解決方案中，我們自主研發並推出80類基因檢測服務。我們的研發工作專注於三個領域：(i)優化我們的技術平台；(ii)開發新基因檢測服務；及(iii)開發及註冊IVD檢測試劑盒。除內部研發團隊外，我們於IVD候選產品註冊的各個階段亦通過與中國頂尖醫師及醫學專家以及業內領先服務商的合作開展研發工作。

概 要

銷售及營銷

我們已建立一支準備充分的內部銷售及營銷團隊，為消費者提供定制化支持。我們的營銷團隊劃分為各種推廣及支持職能，覆蓋不同地區和不同渠道。截至2021年12月31日，我們的銷售及營銷網絡覆蓋中國340多個城市的逾1,400個體檢中心、醫院、診所及其他機構客戶。除線下銷售渠道外，我們亦與中國大型電子商務平台及線上醫療平台合作。

運輸及儲存

截至最後實際可行日期，我們僅於北京擁有一間實驗室。我們主要負責將檢測樣本從客戶運送至我們的實驗室。我們已與一家業內領先的物流服務供應商訂立運送該等檢測樣本合約。根據我們的合約，物流服務供應商根據我們規定的方案負責維持運輸過程中檢測樣本的質量，且所需運送時間通常為一至三天。我們已為我們的物流系統制定了嚴格的方案，並嚴格執行該等方案，以確保樣本質量。在我們接獲檢測樣本前，我們會核查是否已妥為記錄客戶的資料及檢測樣本是否獲妥為處理及包裝。若檢測樣本未按照我們的方案採集及運送，我們將通知客戶並要求重新採樣。詳情請參閱本文件「業務－運輸及儲存」。

我們的客戶

我們擁有覆蓋體檢中心、醫院及其他機構的廣泛客戶基礎。截至2021年12月31日，體檢中心約佔我們機構客戶總數的57%。我們得益於高水平的忠誠度並與我們的客戶擁有穩固的工作關係。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，我們的五大客戶分別約佔總收入的61.8%、65.4%及64.8%。

我們與體檢中心及醫院訂立的服務協議的期限一般介乎一至三年，並載列訂約方的一般權利及義務。根據該等協議，客戶負責採樣及向我們的實驗室交付樣本，而我們負責進行基因檢測及出具檢測報告。我們一般根據協議的付款時間表及檢測服務量向客戶收費。我們亦向自我們採購大量檢測服務的若干客戶提供折扣。我們針對不同類型客戶的定價機制通常相似。為釐定合適的信貸期及條款，我們一般於訂立服務協議前考慮客戶的信貸記錄，並一般向彼等授出介乎三至六個月的信貸期。於往績記錄期間，根據商業磋商及客戶的信貸記錄，我們將若干客戶的一般信貸期延長至六個月以上，以擴展業務。根據弗若斯特沙利文的資料，自體檢中心及醫院客戶收回的應收款項的平均週轉天數一般較其他客戶長。我們與客戶訂立的協議中的條款及費用安

概 要

排通常通過公平磋商達成。於2021年，我們開始參與客戶的招標程序。截至最後實際可行日期，我們已向公立醫院客戶遞交三份標書。截至最後實際可行日期，我們已有兩份中標，而其中一份仍在進行中。我們與客戶訂立的協議通常經雙方協定後可予重續，而該等協議通常可由雙方共同協定終止或因一方未經補救的違約而終止。

我們的業務在一定程度上依賴若干通過美年大健康或俞博士與我們產生關聯的客戶。就上市規則項下的關連交易而言，截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，我們向美年大健康及其聯繫人提供服務產生的收入分別約為人民幣60.1百萬元、人民幣107.0百萬元及人民幣94.7百萬元，分別佔我們總收入的48.6%、52.6%及39.9%。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，我們向俞博士的聯繫人提供服務產生的收入分別約為人民幣6.5百萬元、人民幣7.1百萬元及人民幣18.4百萬元，分別佔我們總收入的5.2%、3.5%及7.7%。由於我們與關聯方的長期穩固關係、從關聯方大宗採購以及相對較低的客戶購置成本，我們向關聯方的銷售趨向於具有更有利的成本結構。我們亦根據該等關聯方的業務量、信貸記錄及我們的整體業務關係及整體發展戰略而釐定延長若干關聯方的信貸期。董事認為，應收關聯方貿易應收款項並無重大可收回風險。

根據有關本公司的貿易應收款項的可收回性的各項獨立盡職調查工作及董事上述意見，獨家保薦人並未注意到任何對本公司截至2021年12月31日的應收關聯方貿易應收款項的重大可收回性產生懷疑的情況。有關詳情請參閱「財務資料－綜合財務狀況表節選項目的討論－流動資產／負債淨額－貿易應收款項」。

我們根據採購量、市場競爭及我們的發展計劃等多項因素經公平磋商後收取服務費。於往績記錄期間，我們向關聯方提供檢測服務產生的毛利率略低於向非關聯方提供該等服務產生的毛利率，主要是因為(i)我們的關聯方因採購金額較高而收取較低的服務費，以及(ii)每個客戶採購的具體檢測服務組合不同。

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，根據香港財務報告準則，我們與關聯方交易所得收入分別為人民幣63.2百萬元、人民幣117.6百萬元及人民幣102.1百萬元，分別佔我們總收入的51.1%、57.9%及43.1%。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，根據香港財務報告準則，我們的應收關聯方貿易應收款項分別為人民幣57.7百萬元、人民幣70.2百萬元及人民幣99.0百萬元。於往績記錄期間，由於新型冠狀病毒疫情的影響以及我們對客戶信貸期的戰略調整，應收關聯方貿易應收款項的賬齡有所延長。我們的關聯方的信貸期延長已通過審慎的內部評估及必要的批准程序。

概 要

我們已根據香港財務報告準則作出充足的撥備以減輕與未結算金額相關的不確定性。我們亦採取各種貿易應收款項管理及收取措施，以確保貿易應收款項的回收。請參閱「風險因素－於往績記錄期間，我們很大一部分收入來源於關聯方，其通過美年大健康或俞博士與我們有關聯，我們預期於可預見的未來我們很大一部分收入仍將持續來源於該等關聯方。我們或將無法按有利於我們的條款解決與有關關聯方的潛在衝突」。

我們的供應商

我們與主要供應商維持穩定及長期關係並採購各種服務和產品，包括試劑和消耗品、物流服務和物業租賃服務。我們在評估及甄選供應商時考慮多項因素，包括供應商的背景、聲譽及行業經驗，以及最為重要的為彼等服務的質量及價格。所有新晉供應商在與我們訂立供應協議前均須通過我們的內部供應商准入程序。部分該等供應商須經我們進行實地考察，以評估生產流程及質量管理，並檢測原材料及包裝材料樣本。

知識產權

截至最後實際可行日期，我們已獲授三項發明專利及兩項外觀設計專利，且正在申請四項發明專利。我們亦註冊了33項軟件版權及58項商標。我們計劃為我們自主開發的技術提交更多的發明專利申請，包括各種癌症標誌物、甲基化多重PCR建庫測序技術及miRNA多重qRT-PCR技術。截至最後實際可行日期，我們獨自擁有我們的所有專利及專利申請，且並無與第三方共同擁有或共同分享我們的專利及專利申請的安排。

僱員

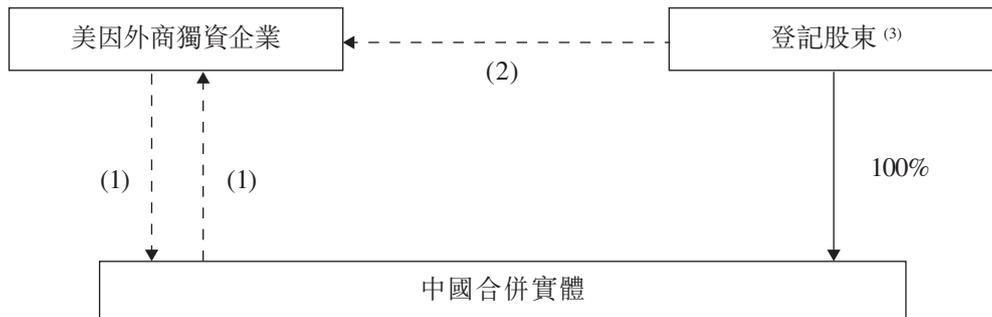
截至最後實際可行日期，我們共有377名僱員。我們將人才視為我們最重要的資產之一。我們的管理團隊在醫療保健產品及服務的開發或營銷方面平均擁有超過10年的工作經驗。約90%的管理團隊成員擁有碩士或以上學位。

概 要

合約安排

為遵守中國法律法規，同時利用國際資本市場，並對我們的所有業務保持有效控制，美因外商獨資企業已與美因北京及登記股東訂立合約安排，據此，美因外商獨資企業獲得中國合併實體的財務及運營實際控制權，並有權享有其運營獲得的所有經濟利益。我們相信合約安排乃僅為使我們能夠在中國受外商投資限制的行業開展業務而訂立。詳情請參閱本文件「合約安排」一節。

下列簡圖闡明合約安排項下規定的自中國合併實體至本集團的經濟利益流向：



「—」 指於股權中合法的實益擁有權

「---」 指合約安排

附註：

- (1) 美因外商獨資企業向中國合併實體提供綜合業務支持、技術服務及諮詢。

中國合併實體向美因外商獨資企業支付服務費以換取服務。請參閱「合約安排－合約安排概要－獨家諮詢和服務協議」。

- (2) 登記股東以美因外商獨資企業為受益人簽署購買權協議，以收購於美因北京的100%股權及／或資產。請參閱「合約安排－合約安排概要－獨家購買權協議」。

登記股東向美因外商獨資企業首次質押彼等各自於美因北京的股權，作為附屬抵押品擔保彼等及美因北京履行於合約安排項下義務。請參閱「合約安排－合約安排概要－股權質押協議」。

登記股東以美因外商獨資企業為受益人簽署授權委託書。請參閱「合約安排－合約安排概要－授權委託書」。

- (3) 登記股東為美年大健康、天津宏因、郭女士、天津美宏、北京因衛、北京世紀、青島大美、珠海中衛、西藏騰雲、邁克生物、廈門泛鼎佳因、贛州璋信、蘇州瑞華、天津美之因、青島匯創、張雅軍、鄧振國、劉伊、胡劍萍、上海易方達、司亞麗、宮玉棟、宋新波及周全。

有關我們合約安排的詳情，請參閱「合約安排」。

概 要

控股股東

截至本文件日期，俞博士透過其於YURONG TECHNOLOGY LIMITED及天津鴻智康健管理諮詢合夥企業（有限合夥）的最終控股權益持有本公司已發行股本約10.03%。郭女士透過Infinite Galaxy Health Limited持有本公司已發行股本的9.68%。美年大健康透過Mei Nian Investment Limited持有本公司已發行股本約16.39%。俞博士、郭女士及美年大健康共同控制本公司已發行股本約36.10%的表決權，於[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），彼等預期控制我們約[編纂]%的表決權。就上市規則而言，俞博士、郭女士、美年大健康及彼等各自的控股公司（即YURONG TECHNOLOGY LIMITED、天津鴻智康健管理諮詢合夥企業（有限合夥）、Infinite Galaxy Health Limited及Mei Nian Investment Limited）將被視為一組控股股東。有關進一步詳情，請參閱本文件「與控股股東的關係」一節。我們已與俞博士及美年大健康各自進行將構成本公司持續關連交易的若干交易。倘因與本公司及董事或彼等各自聯繫人將予訂立的任何交易引起的潛在利益衝突，有關董事應放棄參與董事會關於該等交易的相關會議並在其上投票，且不得計入法定人數。此外，獨立非執行董事應就該等事項參與投票，以保障本公司及股東整體利益。特別是，向我們的關聯方延長信貸期須經董事會會議批准。同時任職於美年大健康的三名有關董事及其緊密聯繫人應對延長關聯方信貸期放棄投票，而獨立非執行董事應就該等事項參與投票。有關該等持續關連交易的詳情，請參閱本文件「關連交易」一節。

於往績記錄期間，我們自與若干客戶的交易產生收入，該等客戶通過美年大健康或俞博士及彼等的聯繫人與我們有關聯，有關交易主要包括提供基因檢測服務。我們對客戶的定價政策通常是一致的，服務費的收取是根據不同因素，如數量、政府政策、市場競爭、行業動態及我們的發展計劃，通過公平磋商釐定。我們有一個標準的定價目錄，客戶採購的檢測服務金額相對較高，我們會向客戶收取較低的服務費，通常會比標準價格低出10%至30%，這取決於雙方的協商，無論該等客戶是我們的關聯方還是非關聯方。於往績記錄期間，我們並未向我們任何客戶提供任何銷售回扣。

概 要

我們的毛利率在關聯方及非關聯方客戶之間大致相當。截至2021年12月31日止年度，我們向關聯方提供基因檢測服務的毛利率為69.6%，略低於向非關聯方提供該等服務的毛利率70.7%，主要由於(i)我們的關聯方因採購量較高而收取較低的服務費，及(ii)每名客戶購買的檢測服務的具體組合不同。截至2020年12月31日止年度，我們向關聯方提供基因檢測服務的毛利率為71.6%，略低於向非關聯方提供該等服務的毛利率72.5%，原因與上述相同。截至2019年12月31日止年度，我們向關聯方提供基因檢測服務的毛利率為68.4%，略高於向非關聯方提供該等服務的毛利率65.7%，主要由於關聯方採購的大部分檢測項目毛利率相對較高，如個人全基因組檢測Plus及心腦血管疾病風險評估套餐。

我們授予客戶的信貸期通常為三至六個月，無論客戶是我們的關聯方還是非關聯方。作為我們在新型冠狀病毒疫情期間的推廣工作的一部分，以及為了與我們的戰略客戶發展長期合作，我們於2021年5月將若干客戶（包括關聯方及非關聯方）的信貸期在初始信貸期的基礎上延長至多12個月，並有關延期的釐定是基於商業磋商及客戶的信用記錄，而非特定方的關聯方身份。

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，我們的平均貿易應收款項週轉天數分別為313天、226天及272天。2019年至2020年平均貿易應收款項週轉天數減少乃主要由於我們2020年收入的很大一部分來自新型冠狀病毒相關檢測服務，這通常需要預付款，而我們的總收入於2019年至2020年亦顯著增加。2021年平均貿易應收款項週轉天數增加乃主要由於我們為若干客戶延長信貸期以擴大我們的業務，如上所述。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，關聯方貿易應收款項週轉天數分別為329天、199天及302天，非關聯方貿易應收款項週轉天數分別為296天、264天及248天。2020年至2021年，關聯方貿易應收款項週轉天數顯著增加，主要是由於(i)我們延長若干關聯方客戶的信貸期作為我們於2021年業務促銷計劃的一部分，令2021年週轉率的分子相較於2020年增加，2021年末應收關聯方貿易應收款項結餘相對較高；及(ii)2021年關聯方收入較2020年減少，令2021年週轉率的分母相較於2020年減少。有關更多詳情，請參閱本文件「財務資料－流動資產／負債淨額－貿易應收款項」。

概 要

董事認為，應收我們的控股股東及其聯繫人或獨立第三方客戶的貿易應收款項不存在重大可收回性問題，基於以下基礎：

- 過往，我們在收取貿易應收款項方面沒有遇到任何重大困難。截至2022年4月30日，我們截至2019年12月31日的未償還貿易應收款項中有95.7%已結清，我們截至2020年12月31日的未償還貿易應收款項中有82.7%已結清，我們認為這是相對較高的回收率。
- 弗若斯特沙利文確認，我們的貿易應收款項收款及付款週期大體上符合行業標準。此外，我們主要為建立良好業務關係的信譽良好的機構客戶提供服務，該等客戶的貿易應收款項結算率往往相對較長。
- 我們制定了各種貿易應收款項管理及收款措施，以確保收回貿易應收款項。例如，我們定期或針對特定問題為銷售、法律及財務人員組織會議，審查應收款項並制定收款計劃。我們的收款工作包括使用電話、短信及親自訪問。倘有收款困難，我們將發送書面信函，如催款函及法律函件進行催款。
- 根據香港財務報告準則，我們已作出足夠撥備以減輕與該等未結算金額相關的不確定性，並繼續作出足夠撥備以考慮任何潛在撇銷及或有因素。

此外，董事認為並無嚴重依賴我們的控股股東，基於以下基礎：

- 儘管我們認為我們與控股股東及其聯繫人的關係發生重大不利變動或終止的風險仍然相對較低，但我們積極探索與獨立第三方的業務合作機會以擴大我們的渠道覆蓋範圍。我們與關聯方交易產生的收入佔我們總收入百分比由截至2019年12月31日的51.1%減少至截至2021年12月31日的43.1%。我們的獨立第三方客戶數量由截至2019年12月31日的866名增加39.1%至截至2021年12月31日的1,205名。截至2021年12月31日，我們80.5%的客戶為獨立第三方。

概 要

- 我們繼續擴大我們的銷售隊伍及地域覆蓋，並加大力度發展與公立醫院及體檢中心（其與我們不相關）的合作關係。2021年下半年，我們僱傭85名銷售人員，並與85家獨立第三方醫療保健機構簽訂協議。此外，我們積極拓展線上業務，與電商平台、線上醫療平台（為獨立第三方）建立合作安排。
- 我們還計劃根據我們的發展戰略，推出用於體檢中心以外的環境的檢測產品和服務，例如美容醫療中心、保險公司及寵物護理業務。過去我們通過向美容醫療中心和保險公司的銷售產生收入，我們預期與該等機構探索合作模式，實現協同增長。
- 於我們IVD候選產品獲得相關證書及商業化批准後，我們可銷售試劑並提供檢測服務，我們預計進一步將我們的客戶覆蓋範圍擴大至與我們無關聯的基因檢測公司、研究機構及其他醫療服務提供商。
- 此外，我們計劃收購在疾病篩查或診斷領域擁有行業領先技術或檢測產品的公司，以增加我們的檢測組合的多樣性，我們也希望整合該等公司的既定銷售渠道，進一步擴大及豐富我們的客戶群。

[編纂]前投資

我們已取得兩輪融資及促成多次股權轉讓，A輪融資於2016年10月完成而B輪融資於2020年5月完成。有關更多詳情，請參閱「歷史、重組及集團架構—[編纂]前投資」。

財務資料概要

下表概述我們於往績記錄期間的綜合財務業績，應結合本文件「財務資料」章節和本文件附錄一所列的會計師報告以及相應的隨附附註一併閱讀。

概 要

主要損益表項目概要

下表載列我們於所示期間的綜合損益表：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	123,700	203,220	237,185
銷售成本	(45,224)	(56,979)	(70,509)
毛利	78,476	146,241	166,676
其他收入及收益	14,524	3,680	14,265
銷售及分銷開支	(4,944)	(19,475)	(22,977)
行政開支	(15,583)	(18,553)	(22,968)
貿易應收款項減值虧損淨額	(6,451)	726	(6,165)
其他開支	(8,145)	(1,165)	(5,872)
[編纂]開支	-	-	[編纂]
融資成本	(3,052)	(1,851)	(785)
普通股贖回負債利息	(16,533)	(14,700)	(6,125)
除稅前利潤	38,292	94,903	95,882
所得稅抵免／(開支)	(8,601)	(15,806)	(16,867)
年內利潤	29,691	79,097	79,015

非香港財務報告準則計量工具

為補充我們根據香港財務報告準則呈列的綜合損益表，我們亦採用並非香港財務報告準則規定或並非按香港財務報告準則呈列的經調整淨利潤作為非香港財務報告準則計量工具。我們相信，連同相應香港財務報告準則計量一併呈列該非香港財務報告準則計量工具可以為投資者及管理層提供有用資料，有助於透過撇除非現金項目的影響，比較不同期間的經營表現。

普通股贖回負債利息為非現金利息開支，入賬以反映我們贖回我們於2016年在A輪融資中發行的股本證券的有條件義務所產生的利息。該贖回責任按贖回責任金額的

概 要

淨現值計量，並入賬列作金融負債及產生利息。下表載列我們經調整淨利潤的計算與根據香港財務報告準則呈列的年內淨利潤的對賬。詳情請參閱「財務資料－主要損益表項目的說明－非香港財務報告準則計量工具」。

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內利潤.....	29,691	79,097	79,015
普通股贖回負債利息.....	(16,533)	(14,700)	(6,125)
經調整淨利潤.....	46,224	93,797	85,140

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，我們錄得收入分別為人民幣123.7百萬元、人民幣203.2百萬元及人民幣237.2百萬元。我們的總收入於2020年出現大幅增長，此乃由於我們改進了更高利潤的消費級基因檢測服務及擴大了癌症篩查服務，因此，我們於2020年的淨利潤相較於2019年的淨利潤出現大幅增長。我們於2021年的收入較2020年略微增加乃由於消費者對癌症篩查服務的接受程度上升及我們不斷發展癌症篩查服務。此外，我們於往績記錄期間能夠提升並維持我們的毛利及毛利率，此乃由於我們投入精力以擴大我們向消費者提供的服務範圍，並擴大我們的癌症篩查服務範圍以及實施能夠有效控制成本的措施。我們於2021年的毛利率較2020年減少，亦主要由於政府法規要求與新型冠狀病毒有關的檢驗服務平均單價下降。

我們將主要業務分為兩個分部，即消費級基因檢測服務及癌症篩查服務。下表載列我們在所列年度按經營分部劃分的收入。有關按分部對我們的收入和業績的詳細討論，請參閱「財務資料－主要損益表項目的說明－收入」及「財務資料－主要損益表項目的說明－毛利及毛利率」。

	截至12月31日止年度					
	2019年		2020年		2021年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
消費級基因檢測						
服務.....	106,571	86.1	161,709	79.6	135,469	57.1
癌症篩查服務.....	6,872	5.6	41,511	20.4	100,585	42.4
其他服務 ⁽¹⁾	10,257	8.3	-	-	1,131	0.5
總計.....	<u>123,700</u>	<u>100.0</u>	<u>203,220</u>	<u>100.0</u>	<u>237,185</u>	<u>100.0</u>

概 要

附註：

- (1) 包括基因研究與分析服務、諮詢服務及銷售醫療材料所得收入。於往績記錄期間，其他服務所得收入所佔百分比有所下降，乃由於我們將策略轉移至專注於基因檢測服務。有關其他服務的更多資料，請參閱「財務資料－主要損益表項目的說明－收入－按業務分部劃分的收入」。

於往績記錄期間，我們通過聯合自主研發的LDT服務及外包IVD產品的方法提供基因檢測服務。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無轉售自獨立第三方採購的任何IVD檢測試劑盒。下表載列我們於往績記錄期間按IVD產品或LDT服務劃分的自消費級基因檢測及癌症篩查服務所得收入及毛利的明細。

	截至12月31日止年度					
	2019年		2020年		2021年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
收入						
IVD消費級						
基因檢測	1,124	1.0	76,044	37.4	53,674	22.7
IVD癌症篩查	6,872	6.0	41,511	20.4	100,585	42.6
IVD	7,996	7.0	117,555	57.8	154,259	65.3
LDT消費級						
基因檢測	105,447	93.0	85,665	42.2	81,794	34.7
LDT	105,447	93.0	85,665	42.2	81,794	34.7
總計	113,443	100.0	203,220	100.0	236,054	100.0

	截至12月31日止年度					
	2019年		2020年		2021年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
毛利						
IVD消費級						
基因檢測	88	0.1	51,200	35.0	29,998	18.1
IVD癌症篩查	4,171	5.5	33,407	22.9	76,095	45.9
IVD	4,259	5.6	84,607	57.9	106,093	64.0
LDT消費級						
基因檢測	71,948	94.4	61,634	42.1	59,650	36.0
LDT	71,948	94.4	61,634	42.1	59,650	36.0
總計	76,207	100.0	146,241	100.0	165,742	100.0

概 要

截至2021年12月31日，91項檢測解決方案中的80項配有我們自主研發的LDT服務，11項配有自獨立第三方供應商採購的IVD檢測試劑盒。於往績記錄期間，配有IVD產品的檢測服務收入百分比整體呈上升趨勢，主要由於我們的癌症篩查服務的快速增長以及疫情期間引入新型冠狀病毒相關檢測服務，這兩項服務均配有外包IVD檢測試劑盒。

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，我們以試劑類型相同於已獲得中國醫療器械註冊證的體外診斷試劑提供的LDT服務所產生的收入分別為人民幣34.3百萬元、人民幣24.2百萬元及人民幣4.1百萬元。我們自2021年5月起中止提供該等服務以確保遵守2021年規則項下的新規定，該規則已於2021年6月1日生效。據中國法律顧問所告知，根據2017年規則、2021年規則的公告以及與北京衛健委及國家藥監局的政府諮詢，於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，我們提供有關服務屬合規活動，且提供有關服務所得的相關收入符合所有相關法律法規。我們預計中止提供該等服務不會對我們的運營及財務表現造成任何重大不利影響，原因為截至2021年12月31日止年度，該等服務產生的收入僅佔我們總收入的約1.7%。

綜合財務狀況表概要

下表載列於所示日期我們的綜合財務狀況表節選項目及主要項目：

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產總值	79,365	95,465	86,821
物業、廠房及設備	54,705	46,945	41,245
使用權資產	20,708	15,297	9,885
按公平值計入損益的金融資產	–	30,142	30,200
流動資產總值	184,380	358,108	685,362
貿易應收款項	108,125	130,234	203,630
預付款項、其他應收款項及 其他資產	21,169	16,452	239,352
現金及現金等價物	52,646	208,450	239,096
資產總值	263,745	453,573	772,183

概 要

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動負債總值	53,069	262,365	69,791
貿易應付款項	12,002	26,884	29,197
其他應付款項及應計費用	23,797	19,444	27,243
流動資產淨值	131,311	95,743	615,571
非流動負債總額	213,378	14,813	7,896
租賃負債	17,530	11,663	5,346
普通股贖回負債	189,444	–	–
負債總額	266,447	277,178	77,687
權益總額	(2,702)	176,395	694,496

截至2019年、2020年及2021年12月31日，我們錄得淨流動資產分別為人民幣131.3百萬元、人民幣95.7百萬元及人民幣615.6百萬元。我們的流動資產淨值於2020年減少乃主要由於2021年贖回權終止後，將普通股贖回負債及利息入賬列作截至2020年12月31日的流動負債，其抵銷了經營活動所得收入及付款的增加。流動資產淨值於2021年的增加乃主要由於終止確認普通股贖回負債、境內重組中境內股東的預付款項以及經營活動所得收入及貿易應收款項增加。

截至2019年12月31日，我們錄得負債淨額人民幣2.7百萬元，主要由於截至2018年12月31日，我們錄得累計虧損人民幣68.6百萬元，部分被(i)我們的保留利潤人民幣29.7百萬元及(ii)於2019年我們就股份轉讓，向我們的其中一名A輪投資者終止價值人民幣26.2百萬元的贖回權利所抵銷。自2019年至2020年，我們的權益總額大幅增加，且截至2020年12月31日，我們錄得資產淨值人民幣176.4百萬元，主要是由於股東就增資協議出資人民幣100.0百萬元。截至2021年12月31日，我們的資產淨值進一步增加至人民幣694.5百萬元，主要是由於發行股份及我們終止與合約安排有關的餘下A輪投資者的贖回權。此外，我們將消費級基因檢測服務由無利可圖及利潤率較低的服務進行戰略轉變、擴大癌症篩查服務且有效的成本控制措施亦使我們於2020年及2021年資產淨值水平增加。有關我們綜合財務狀況表若干主要項目的歷史變化的詳細討論，請參閱本文件「財務資料－綜合財務狀況表節選項目的討論」一節。

概 要

綜合現金流量表數據概要

下表載列於所示年度我們的綜合現金流量表的選定概要：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
營運資金變動前的經營活動所得			
現金流量.....	77,747	123,720	119,480
營運資金變動.....	(37,393)	(8,135)	(78,500)
已收利息.....	35	344	269
已付所得稅.....	(3,117)	(13,093)	(10,620)
經營活動所得現金流量淨額.....	37,272	102,836	30,629
投資活動所得／(所用) 現金流量淨額..	17,668	(31,087)	(1,714)
融資活動所得／(所用) 現金流量淨額..	(20,279)	84,055	2,620
現金及現金等價物(減少)／增加淨額..	34,661	155,804	31,535
年初的現金及現金等價物.....	17,985	52,646	208,450
匯率變動影響淨額.....	-	-	(889)
年末的現金及現金等價物.....	52,646	208,450	239,096

有關我們綜合現金流量表若干主要項目的歷史變化的詳細討論，請參閱本文件「財務資料－流動性及資金來源」一節。

概 要

主要財務比率

下表載列我們於所示日期及所示年度的若干主要財務比率。

	截至12月31日或截至該日止年度		
	2019年	2020年	2021年
毛利率 ⁽¹⁾	63.4%	72.0%	70.3%
淨利潤率 ⁽²⁾	24.0%	38.9%	33.3%
流動比率 ⁽³⁾	3.5	1.4	9.8

附註：

- (1) 毛利率等於年內毛利除以收入。
- (2) 淨利潤率等於年內利潤除以該年度的收入。
- (3) 流動比率等於截至年末的流動資產除以流動負債。於2020年，流動比率的減少乃由於將普通股贖回負債入賬列作截至2020年12月31日的流動負債。於2021年終止確認該項導致截至2021年12月31日的流動比率顯著增加。有關更多詳情，請參閱「財務資料－主要財務比率－流動比率」。

重大風險因素概要

我們的業務及[編纂]涉及若干風險，該等風險載於「風險因素」章節。在決定投資我們的股份之前，閣下應仔細閱讀該章節的全部內容。我們所面臨若干主要風險涉及以下各項：(i)於往績記錄期間，我們的收入主要來源於基因檢測服務，因而可能對我們基因檢測服務業務產生不利影響的任何因素均可能對我們的整體業務運營及經營業績產生不利影響；(ii)於往績記錄期間，我們很大一部分收入來源於關聯方，其通過美年大健康或俞博士與我們有關聯，我們預期於可預見的未來我們很大一部分收入仍將持續來源於該等關聯方。我們或將無法按有利於我們的條款解決與有關關聯方的潛在衝突；(iii)我們可能無法擴展業務線以提供創新的檢測服務及產品，或無法及時研發及商業化新型基因檢測服務及產品，或根本無法擴展、研發及商業化，這或會損害我們的發展機遇及前景；(iv)於檢測及生產質量控制中的失敗或會對我們的經營業績、聲譽及業務造成不利影響；(v)倘我們無法維持、擴展或多樣化客戶群，或維持或提升我們的服務及產品的需求，我們的業務及前景可能會受到不利影響；(vi)我們可能因中國實驗室開發的檢測（「LDT」）法規的不確定性及變動而受到不利影響，倘缺少與我們的業務相關的任何必需批准、許可證、登記或備案，或會對我們的業務、經營業績及前景產生重大不利影響；(vii)未能吸引及挽留高級管理人員及其他主要僱員可能會對我們

概 要

的業務產生不利影響；(viii)我們的過往財務及經營業績未必反映我們未來的表現；(ix)我們的業務面臨競爭，可能會對我們的經營業績產生不利影響；及(x)我們或股東、董事、高級管理層、僱員、客戶、供應商或合作夥伴均或會牽涉進可能會損害我們的聲譽或導致巨額成本或分散資源的情況。

近期發展

LDT法規近期更新

截至最後實際可行日期，我們通過結合自主研發的LDT服務與外購IVD產品的方式提供基因檢測服務。LDT由獨立實驗室開發及執行，旨在解決未獲滿足的醫療需求或向消費者及患者提供更佳的治療或預防方案。根據弗若斯特沙利文的資料，截至最後實際可行日期，我們所提供的LDT服務均基於DNA及／或RNA的基因變異鑒定，該等服務歸類為基因組LDT服務，而非非基因組LDT服務。

中國《醫療器械監督管理條例》(2021修訂版)（「**2021年規則**」）於2021年6月1日生效。根據該條例第53條，對國內尚無同品種產品上市的體外診斷試劑，符合條件的醫療機構根據臨床需要，可以自行研製，在執業醫師指導下在單位內使用。具體管理辦法由國家藥監局會同國家衛健委制定。我們的中國法律顧問及獨家保薦人的中國法律顧問已就我們LDT服務的合法性向國家藥監局及北京衛健委進行諮詢。根據2021年規則第53條，藥品監管機構連同合適的醫療保健部門負責採納並實施LDT相關事宜的具體管理措施。因此，據中國法律顧問告知，國家藥監局及北京衛健委均有權確認我們LDT服務的合法性。據我們的中國法律顧問告知，根據與國家藥監局的政府諮詢、與北京衛健委的政府諮詢和上述條例，(i)2021年規則第53條確認LDT的合法性，(ii)我們提供的LDT服務原則上符合第53條的規定，(iii)由於我們能否完全遵守制定中的具體管理辦法下的所有具體要求具有不確定性，就提供LDT服務而受到處罰的風險無法完全排除，但是有關風險相對較低，及(iv)我們有權繼續提供LDT服務且不會因此面臨重大障礙。詳情請參閱「業務－實驗室開發的檢測」及「監管概覽－LDT法規」。

概 要

截至2022年12月31日止年度，我們的綜合淨利潤可能低於截至2021年12月31日止年度的綜合淨利潤，原因是我們預期增加研發開支以開發我們的IVD註冊管線及解決中國市場基因檢測之未滿足需求。我們亦預期於2022年產生更高的銷售及營銷開支，以增加我們的推廣力度及為我們管線產品的未來商業化做準備。有關我們各管線產品的目前發展階段之更多資料，請參閱本文件「業務－概覽」。

新型冠狀病毒疫情的影響

新型冠狀病毒疫情於2019年12月被首次報道並迅速於世界各地蔓延。根據弗若斯特沙利文的資料，作為預防措施一部分，新型冠狀病毒疫情及政府相關防疫政策導致許多中國體檢中心於2020年第一季度暫時關閉。大多數體檢中心於2020年第二季度重新開業。此外，2020年上半年，為避免新型冠狀病毒的感染風險，消費者不願接受體檢。因此，2020年，許多體檢中心的消費者流量有所減少。根據弗若斯特沙利文的資料，美年大健康按消費者流量計算的市場份額於2020年約佔私人體檢中心市場的40%，其體檢中心於2020年2月停業，並於2020年3月底開始重新開業。根據美年大健康2020年的年報，美年大健康的體檢中心進行的體檢數目由2019年的18.7百萬次減少到2020年的16.6百萬次。

於新型冠狀病毒疫情期間，由於我們並非勞動密集型企業，我們的北京試驗室並未關閉。儘管我們無須完全關閉我們的業務，北京地方政府於2020年2月至4月限制現場工作人員人數及規定工作場所距離。我們自2020年5月起恢復正常全面營運。於新型冠狀病毒疫情期間，我們的檢測服務及原材料交付並無出現任何重大延誤。然而，我們大部分機構客戶為體檢中心，新型冠狀病毒疫情對我們通過機構客戶進行的基因檢測服務的數量產生了重大不利影響，特別是在2020年上半年。

截至最後實際可行日期，儘管有上述新型冠狀病毒疫情的整體影響，但新型冠狀病毒疫情對我們的運營及財務表現亦有正面影響，原因是我們推出新型冠狀病毒相關檢測服務，並就該等檢測服務獲得相關資質。截至最後實際可行日期，我們已完成新型冠狀病毒相關檢測服務的總數目約為3.1百萬人次，包括於2020年的約588,000人次檢測及2021年的約952,000人次檢測。於2020年及2021年，我們的新型冠狀病毒相關檢測服務所得收入分別為人民幣73.9百萬元及人民幣41.5百萬元，這部分彌補了其他類型消費級基因檢測服務所得收入的減少。我們的總收入由2019年的人民幣123.7百萬元增加64.3%至2020年的人民幣203.2百萬元，毛利由2019年的人民幣78.5百萬元增加86.4%至2020年的人民幣146.2百萬元。具體而言，癌症篩查服務所得收入由2019年

概 要

的人民幣6.9百萬元顯著增加504.1%至2020年的人民幣41.5百萬元，主要由於市場教育工作及市場接受度及癌症篩查服務的需求日益提升而增加。於2019年及2020年，我們分別提供約21,000人次及約106,000人次的癌症篩查服務，於2021年，我們提供約312,000人次的癌症篩查服務。由於中國的新型冠狀病毒疫情於2020年下半年及2021年得以實際控制，我們的運營亦逐漸恢復。

為遏制新型冠狀病毒於我們的辦公室及實驗室傳播，我們已採取全面徹底的疾病預防計劃，以保護僱員免於感染新型冠狀病毒。我們已採取的措施包括(其中包括)定期對辦公室進行消毒及通風、測量僱員的體溫、追蹤僱員及其直系親屬的出行軌跡及健康狀況、為上班的僱員提供口罩、盡可能最大程度地減少面對面會議及要求僱員於工作時間內始終佩戴口罩。

自2022年3月起，中國經歷新一輪新型冠狀病毒變異的區域性疫情。新一輪區域性疫情對我們的業務有以下影響：

- **新型冠狀病毒相關檢測服務。**中國政府自2021年以來，繼續調低新型冠狀病毒核酸檢測的價格，並加強集合樣本收集的使用，作為單個樣本收集的替代方案。我們新型冠狀病毒相關檢測服務的平均單價由2021年前四個月的每人人民幣60元降低至2022年前4個月的每人人民幣15元。於2022年1月至2022年4月的四個月期間，我們向573,400人提供新型冠狀病毒相關檢測服務，較2021年同期增加39.3%。於2022年1月至2022年4月的四個月期間，我們自新型冠狀病毒相關檢測服務所得收入較2021年同期減少64.6%，乃主要由於新型冠狀病毒核酸檢測平均單價降低。
- **非新型冠狀病毒相關檢測服務。**新一輪新型冠狀病毒疫情已波及中國多個地區，如上海、廣東、遼寧、山東及北京。該等地區的體檢中心及其他醫療保健機構經歷了不同的關閉時期，從長時間關閉到臨時性關閉到縮短營業時間。例如，我們於上海的39家機構客戶的運營遭受了很長一段時間的重大中斷。然而，我們非新型冠狀病毒相關檢測服務的業務增長抵銷了新型冠狀病毒疫情的負面影響。具體而言，我們於2022年前四個月自非新型冠狀病毒相關檢測服務所得收入較2021年同期增加10.2%，且該等增長乃主要由於我們癌症篩查服務的迅速增長，2022年前四個月的檢測數量較2021年同期增加41%。

概 要

當中國新一輪新型冠狀病毒疫情得到控制且我們的機構客戶恢復正常營業時，我們預期基因檢測業務將會反彈。此外，由於我們的戰略重點並非提供新型冠狀病毒相關檢測服務，我們預期2022年及以後該等服務的收入減少不會對我們未來的整體財務表現產生重大不利影響。然而，新型冠狀病毒疫情仍然是一個不斷發展的形勢，對於新型冠狀病毒疫情的未來發展仍然存在我們無法控制的重大不確定性。倘若新型冠狀病毒疫情在中國進一步升級，可能會對我們的機構客戶長期維持正常營業的能力產生負面影響，這可能對我們的經營業績及財務表現產生重大不利影響。我們密切關注新型冠狀病毒疫情的發展，並積極採取措施減輕對我們業務的潛在負面影響。例如，我們已加大力度在受新型冠狀病毒疫情影響較小的地區擴展業務，有助於維持整體消費者流量。

無重大不利變動

董事確認，截至本文件日期，我們的財務或經營狀況、債務、按揭、或然負債、擔保或前景自2021年12月31日（本文件附錄一所載會計師報告呈報期末）以來並無重大不利變動。

[編纂]

股息

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至最後實際可行日期，本公司及其附屬公司並無派付或宣派任何股息。截至2021年12月31日，董事會已決議保留所有盈利用於業務運營及擴張。派付股息的建議及股息金額日後將由董事會酌情決定，並將取決於我們的整體業務狀況及策略、現金流量、財務業績及資本需求、股東權益、稅務狀況、法定及監管限制以及董事會認為相關的其他因素。任何末期股息分派還須經股東於股東大會上批准。

概 要

[編纂]開支

[編纂]的[編纂]開支估計約為人民幣[編纂]元（包括[編纂]佣金）（假設[編纂]為每股股份[編纂]港元，即指示性[編纂]範圍每股股份[編纂]港元至[編纂]港元的中位數），假設概無根據[編纂]發行額外股份，則約佔本次[編纂]預期[編纂]總額的[編纂]。該等[編纂]開支主要包括[編纂]佣金約[編纂]港元（人民幣[編纂]元）及非[編纂]相關開支約[編纂]港元（人民幣[編纂]元），非[編纂]相關開支包括(i)會計師與法律顧問費用及開支約[編纂]港元（人民幣[編纂]元）及(ii)印刷與其他費用及開支約[編纂]港元（人民幣[編纂]元）。截至2019年及2020年12月31日止年度，我們的綜合損益表內並無確認或扣除[編纂]開支，而截至2021年12月31日止年度，於綜合損益表內確認及扣除人民幣[編纂]元，遞延[編纂]開支為人民幣[編纂]元。2021年12月31日之後，約人民幣[編纂]元預計自我們的綜合損益表扣除以及約人民幣[編纂]元預計將於[編纂]後自權益中扣除。上述[編纂]開支為最新可行估算，僅供參考，實際金額可能與此估算不同。

[編纂]統計數據

下表所有統計數據均基於以下假設：[編纂]已完成，且[編纂]股股份根據[編纂]發行。

	基於[編纂] [編纂]港元	基於[編纂] [編纂]港元
我們的股份市值 ⁽¹⁾	[編纂]港元	[編纂]港元
每股未經審核備考經調整有形資產淨值 ⁽²⁾⁽³⁾ ...	[編纂]港元	[編纂]港元

附註：

- (1) 市值的計算基於預計緊隨[編纂]完成後發行的[編纂]股股份（假設[編纂]未獲行使）。
- (2) 本公司擁有人應佔本集團每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值乃依據以下得出：假設[編纂]已經完成，且不考慮因[編纂]獲行使而可能配發及發行的任何股份，已發行[編纂]股股份。
- (3) 本公司擁有人應佔未經審核備考經調整綜合有形資產淨值並未計及境內實體資本削減人民幣[編纂]元。如已計及境內實體資本削減，則本公司擁有人應佔未經審核備考經調整綜合有形資產淨值應為每股股份[編纂]港元（以[編纂]每股股份[編纂]港元計算）或每股股份[編纂]港元（以[編纂]每股股份[編纂]港元計算）。

概 要

[編纂]用途

假設[編纂]未獲行使及假設[編纂]為每股股份[編纂]港元(即本文件指示性[編纂]範圍每股股份[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)，我們估計，經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]費用及估計開支後，我們將自[編纂]收取[編纂]淨額合共約[編纂]港元。

我們現時擬將[編纂]淨額用作以下用途(可能會根據我們不斷變化的業務需求及不斷變化的市況而發生變動)：

- (i) *銷售及營銷*。[編纂]淨額約[編纂]或[編纂]港元將用於我們的消費級基因檢測及癌症篩查服務及產品的銷售、營銷及商業化。
- (ii) *研發*。[編纂]淨額約[編纂]或[編纂]港元將投資於研發我們的服務及產品。
- (iii) *檢測能力及產能*。[編纂]淨額約[編纂]或[編纂]港元將用於增加或擴大我們的檢測能力及產能。
- (iv) *投資及收購*。[編纂]淨額約[編纂]或[編纂]港元將用於通過投資或收購與我們現有業務互補及協同的具吸引力的技術或檢測相關公司，為我們在整個行業價值鏈的擴張提供資金。
- (v) *營運資金及其他用途*。[編纂]淨額約[編纂]或[編纂]港元預期將用作營運資金及其他一般企業用途。

詳情請參閱「未來計劃及[編纂]用途」。