
歷史、重組及公司架構

概覽

根據弗若斯特沙利文的資料，按截至2020年12月31日互聯網醫院數量和2019年所提供的數字醫療問診量計算，我們為中國最大的數字醫療服務平台。遵循「您的健康，我們的責任」原則，我們的願景乃通過科技創新建立全球最大的數字服務平台，從而使人們活得更為健康。本集團由廖先生創立，廖先生是本公司董事長、執行董事兼首席執行官。有關廖先生的履歷及從業經歷請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。

本集團成立於2004年。為籌備[編纂]，我們進行了重組，詳情載於本節「重組」一分節。

業務里程碑

以下概述我們自2004年成立以來的重大業務發展里程碑：

年份	事件
2004年	本公司於英屬維爾京群島註冊成立
2006年	本公司通過存續的方式在開曼群島註冊
2011年	本公司在中國推出線上預約平台掛號網
2015年	我們的品牌名從「掛號網」升級為「微醫」 我們在中國烏鎮成立中國首家互聯網醫院——烏鎮互聯網醫院
2017年	我們設立了第一個互聯網醫院服務中心
2018年	我們推出了互聯網醫院賦能的「流動醫院」 我們建立中國首家專注於慢病管理的互聯網醫院——微醫泰山慢病互聯網醫院

歷史、重組及公司架構

年份	事件
2019年	我們收購泰安藥房並推出中國首個市級慢病管理服務，獲得山東省泰安市醫保局認可
2020年	我們收購Genea
	我們與天津市政府合作成立醫聯體，由本公司的互聯網醫院擔任牽頭醫院，在天津提供包括數字慢病管理服務在內的數字醫療服務
	我們上線了微醫新冠肺炎平台，提供義診服務，在天津及武漢等城市實現公共醫保直接結算數字醫療服務費用
	我們獲《麻省理工技術評論》評為中國最智能的50家公司之一

我們的主要附屬公司及經營實體

於業績紀錄期對我們的經營業績作出重大貢獻的本集團各成員公司的主要業務活動以及成立及開始營業日期如下所示：

實體名稱	主要業務活動	成立日期
掛號網杭州	線上預約及 數字醫療諮詢服務	2014年5月20日
微醫雲	技術服務	2012年3月2日
微醫浙江	「流動醫院」服務	2016年3月2日
烏鎮互聯網醫院	互聯網醫院業務	2015年12月18日
泰安藥房	慢性病藥品提供服務	2010年11月5日
Genea	輔助生殖服務	1984年10月2日

歷史、重組及公司架構

本公司主要股權變動

本公司於2004年1月8日在英屬維爾京群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，法定股本50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元的股份，其後於2006年1月20日通過延續方式在開曼群島註冊。有關後續股權變動，請參閱本文件「法定及一般資料－A.有關本集團的其他資料－2.本公司股本變動」一節。

重大收購

於業績紀錄期，我們進行了一項重大收購，即微醫香港於2020年1月獲得Genea的大多數投票權益，且隨後於2020年6月將其於Genea的股權增至89.5%。我們進行的其他交易，包括少數投資，我們認為均不屬於重大，請參閱本文件附錄一所載會計師報告附註34。

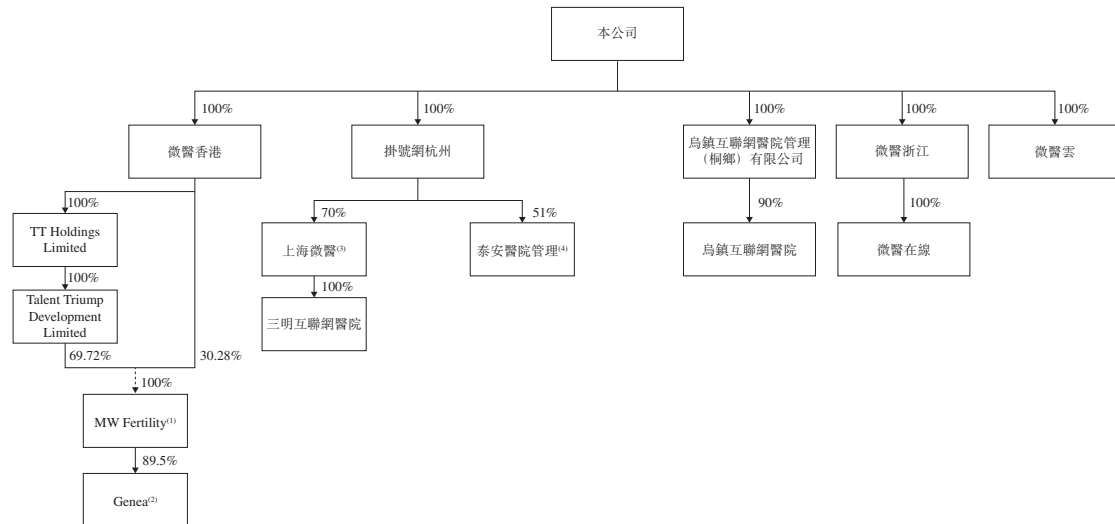
於2018年9月，微醫香港與Wealth Infinity Global Limited（「**Wealth Infinity**」）及Aldworth Equity Fund SPC（代表Aldworth Equity 1 SP及Aldworth Opportunities Fund SP，統稱「**Aldworth實體**」）成立一個財團，並在開曼群島註冊成立TT Holdings Limited（「**TT Holdings**」）。微醫香港向TT Holdings注資5百萬美元，以交換TT Holdings約7.86%已發行股本，TT Holdings剩餘股本由Wealth Infinity及Aldworth實體持有。同時，微醫香港認購6百萬美元TT Holdings發行的期票（「**期票**」），並向TT Holdings的非全資附屬公司MW Fertility Pte. Ltd.（「**MW Fertility**」）授予29百萬美元貸款融通（「**貸款融通**」）。MW Fertility進而收購Genea約89.5%已發行股本。於2020年6月，我們完成Genea的上游重組，微醫香港將期票及貸款融通轉換為TT Holdings的股份，並收購Wealth Infinity及Aldworth實體持有的TT Holdings權益以及其他獨立股東持有的MW Fertility權益，以交換本公司發行的普通股。就上游重組而言，我們還向TT Holdings的一名股東發行了11.5百萬美元的期票。本次收購的總對價等於本公司配發及發行的21,793,028股普通股及以現金結算的14.8百萬美元。完成Genea的上游重組後，微醫香港直接持有TT Holdings及MW Fertility的全部已發行股本，並間接持有Genea全部已發行股本約89.5%。

收購Genea是為了引進先進的輔助生殖技術，更好地服務於中國日益增長的輔助生殖市場，及進一步向用戶擴展我們的服務產品及服務能力。收購對價由各方參考Genea的盈利能力公平協商釐定。董事確認Genea的收購乃妥善依法完成（除11.5百萬美元的現金對價將於[編纂]前予以結算外）。

歷史、重組及公司架構

重組

下圖說明重組開始之前本公司及其主要附屬公司的簡要公司架構。



附註：

- (1) MW Fertility由MWF Four Limited全資擁有。MWF Four Limited由MWF Three Limited全資擁有。MWF Three Limited由MWF Two Limited全資擁有。MWF Two Limited由MWF One Limited全資擁有。MWF One Limited由Talent Triumph Development Limited及微醫香港分別擁有69.72%及30.28%。
- (2) 截至最後實際可行日期，Genea由MW Fertility Pte. Ltd.擁有89.5%，並由合共[292]名公眾股東擁有10.5%。
- (3) 上海微醫由掛號網杭州擁有70%，並由杭州醫康擁有30%。
- (4) 緊隨重組開始前，泰安醫院管理由掛號網杭州擁有51%，並由井維國先生擁有49%。
- (5) 緊接重組開始前，烏鎮互聯網醫院由烏鎮互聯網醫院管理(桐鄉)有限公司及桐鄉市健康投資發展有限公司分別擁有90%及10%。

為籌備[編纂]以及精簡我們的公司架構及業務運營，我們於[編纂]前進行了下列重組步驟。

1. 設立合約安排

(i) 設立Flemington BVI及Flemington Hong Kong

於2020年5月13日，Flemington BVI根據英屬維爾京群島法例註冊成立為有限責任公司。於2020年5月9日，Flemington Hong Kong根據香港法例註冊成立為有限責任公司。Flemington Hong Kong註冊成立後，Flemington BVI持有Flemington Hong Kong全部已發行股本。

歷史、重組及公司架構

(ii) 杭州醫院管理的股權變動

微醫杭州是中國六家擁有《醫療機構執業許可證》公司的持股平台。微醫杭州由杭州醫院管理及杭州醫康分別持股70%及30%。於2020年6月28日，Flemington Hong Kong以人民幣10,000元的對價從方勤女士（我們的僱員之一）收購杭州醫院管理5%的股權。其後，微醫在線以人民幣10,000元的對價從王玉梅女士（我們的僱員之一）收購杭州醫院管理剩餘的95%股權。

(iii) 本公司與Flemington BVI之間的換股

於2020年12月10日，本公司向Flemington BVI配發1,800股普通股，以換取Flemington Hong Kong的全部已發行股本。於換股完成後，Flemington Hong Kong成為本公司的全資附屬公司，杭州醫院管理成為本公司的間接全資附屬公司。

(iv) 訂立合約安排

我們訂立合約安排的目的是為了遵守中國的法律法規，同時利用國際資本市場，保持對我們所有業務的有效控制。具體而言，醫療服務合約安排於2020年6月5日生效，據此，微醫在線及杭州醫院管理已獲得對杭州醫康、上海微醫、微醫杭州及彼等各自附屬公司的財務及運營政策的有效控制，並有權獲得彼等營運的所有經濟收益（不包括歸屬於少數股東的經濟利益）。增值電信服務合約安排於2020年6月5日生效，據此，掛號網杭州已獲得對杭州健康的財務及運營政策的有效控制，並有權獲得其營運的所有經濟收益。有關合約安排的進一步詳情，請參閱本文件「合約安排」一節。

歷史、重組及公司架構

2. 精簡企業架構及業務運營

(i) 成立非上市集團

於重組之前，本集團的主要業務由兩個業務單位組成，即(i)數字醫療服務及(ii)非數字醫療服務(包括保險經紀、醫藥交易平台、醫學教育、視頻技術及非數字醫療服務領域的股權投資)。由於兩個業務單位的性質不同，故彼等根據不同的管理及業務策略單獨運營。為精簡我們的企業架構及業務運營，於2020年5月4日，WDG根據開曼群島法律註冊成立為有限公司，成為公司的持股平台，其將就[編纂]而言排除在外。

(ii) 收購及出售本集團與非上市集團之間的若干公司

為精簡我們的企業架構及業務運營，本集團出售若干公司(主要從事向非上市集團提供非數字醫療服務)，總對價為約人民幣510百萬元，其乃參考相關公司的過往投資成本釐定。於完成該等收購及出售後，本集團的主要業務為數字醫療服務，而非上市集團的主要業務為非數字醫療服務，包括保險經紀、醫藥交易平台、醫學教育、視頻技術及非數字醫療服務領域的股權投資。因此，我們認為，本集團提供的服務與非上市集團提供的服務具有明確區分以及彼等之間並無競爭或潛在競爭。有關本集團與非上市集團之間業務劃分的進一步詳情，請參閱本文件「與控股股東的關係－非上市集團」一節。

歷史、重組及公司架構

(iii) 結算過往集團內公司間應付賬款

為結算本公司應收非上市集團的過往集團內公司間應付賬款，於2020年12月8日，本公司向本公司當時的股東宣派總額為300百萬美元的特別股息。按本公司與本公司當時的股東所協定，等於特別股息金額的資金已注入非上市集團，其用於為結算應付本集團的過往集團內公司間應付賬款提供資金。於有關付款後及於[編纂]前，本集團與非上市集團之間將並無重大未結清應付款項或應收款項到期。

我們的普通股重新分類及重新指定

於[●]，我們的股東議決（其中包括），原由New Forte持有的普通股應重新分類為A類股份，所有其他已發行及未發行普通股應重新分類為B類股份。此外，我們的股東議決，於[編纂]成為無條件後，所有已發行及未發行優先股將重新分類及重新指定為B類股份。該等變動生效後，本公司法定股本應為500,000美元，分為(i) 172,372,357股每股面值0.0001美元的A類股份及(ii) 4,827,627,643股每股面值0.0001美元的B類股份，已發行股本（包括將重新分類及重新指定為B類股份的該等優先股）應為[編纂]美元，分為(i) [編纂]股每股面值0.0001美元的A類股份及(ii) [編纂]股每股面值0.0001美元的B類股份。

歷史、重組及公司架構

本公司資本化

下表載列截至本文件日期我們的股權架構。

股東	每股面值 0.0001美元 的普通股	A輪 優先股	A-1輪 優先股	B輪 優先股	C輪 優先股	C-1輪 優先股	C-2輪 優先股	D輪 優先股	D-1輪 優先股	E輪 優先股	F輪 優先股	F-1輪 優先股	F-2輪 優先股	截至 本文件 日期總 擁有權 百分比 ⁽¹⁾ (%)	
														截至 本文件 日期每股 面值0.0001 美元的 股份總數 ⁽¹⁾	截至 本文件 日期總 擁有權 百分比 ⁽¹⁾ (%)
New Forte ⁽²⁾	172,372,357	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	172,372,357	13.49
香港中央證券信託有限公司 ⁽³⁾	153,027,203	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	153,027,203	11.97
Medical Connection Technology Limited	23,334,580	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,334,580	1.83
John Wu Jiong	38,814,634	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38,814,634	3.04
Alphabest Investment Limited	2,584,315	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,584,315	0.22
Au Man Chung Malcolm	3,529,766	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,529,766	0.28
Kwan Ming Sang Savio	3,529,766	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,529,766	0.28
Fortune Hub Holdings Limited	3,200,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,200,000	0.25
Inspired Elite Investments Limited	5,134,858	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,134,858	0.40
Cheer Win Ventures Limited	9,100,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,100,000	0.71
Intelligence Sourcing Limited	1,875,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,875,000	0.15
Zzinvest Limited	2,200,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,200,000	0.17
Sgghealth Limited	1,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,000,000	0.08
Sequoia Capital China GF Holdco III-A, Ltd. ⁽⁴⁾	9,917,740	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,586,592	-	15,504,332	1.21
Lead Flourish Limited	1,641,939	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,641,939	0.13
Lingfeng CGK Limited	6,102,957	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,102,957	0.48

歷史、重組及公司架構

股東	每股面值 0.0001美元 的普通股	A輪 優先股	A-1輪 優先股	B輪 優先股	C輪 優先股	C-1輪 優先股	C-2輪 優先股	D輪 優先股	D-1輪 優先股	E輪 優先股	F輪 優先股	F-1輪 優先股	F-2輪 優先股	截至 本文件 日期總 擁有權 百分比 ⁽¹⁾ (%)	截至 本文件 日期每股 面值0.0001 美元的 股份總數 ⁽¹⁾
Frontier Turbo Limited	2,440,513	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.19	2,440,513
Innovac International Limited	1,220,256	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.10	1,220,256
HK HongCheng Science & Technology Limited	650,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.05	650,000
Hi Team (Hong Kong) Online Hospital Management Co., Limited	230,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.02	230,000
New Aspiration Limited	3,729,084	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.29	3,729,084
Aldworth Equity 1 SP ⁽⁵⁾	1,406,551	-	-	-	-	-	-	-	-	-	762,870	-	-	0.17	2,169,421
Aldworth Opportunities Fund SP ⁽⁵⁾	7,989,432	-	-	-	-	-	-	-	-	-	661,154	-	-	0.68	8,650,586
Classic Harmony Limited	2,337,398	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.18	2,337,398
Gaia Investment Management Limited	1,829,951	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.14	1,829,951
Dominos Fund L.P.	1,146,931	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.09	1,146,931
Fortuna Fund L.P.	3,475,516	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.27	3,475,516
Integrated Asset Management (Asia) Limited	2,032,463	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.16	2,032,463
Great Elite Global Limited	1,574,786	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.12	1,574,786
Fortune Glory Technology (Hong Kong) Limited	2,954,392	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.23	2,954,392
TechBridge, Inc.	1,502,100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.12	1,502,100
Jinyu Yang	39,400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	39,400
SeeSi Universal Limited	353,700	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.03	353,700
Longling Capital Ltd	264,451	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.02	264,451
Filwood Investments Limited	161,609	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.01	161,609

歷史、重組及公司架構

股東	每股面值 0.0001美元 的普通股	A輪 優先股	A-1輪 優先股	B輪 優先股	C輪 優先股	C-1輪 優先股	C-2輪 優先股	D輪 優先股	D-1輪 優先股	E輪 優先股	F輪 優先股	F-1輪 優先股	F-2輪 優先股	截至 本文件 日期每股 面值0.0001 美元的 股份總數 ⁽¹⁾	截至 本文件 日期總 擁有權 百分比 ⁽¹⁾ (%)
Licton Springs Limited	2,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,000,000	0.16
Guoyuanjun Limited	9,342,059	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,342,059	0.73
Golden Spring Limited	66,300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66,300	0.01
Sunnywish Limited	890,300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	890,300	0.07
Merge Investment Limited	121,900	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	121,900	0.01
Flemington International Holdings Limited	1,800	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,800	0.00
Pegasus Force Limited	247,321	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	247,321	0.02
Glee Power Limited	1,243,376	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,243,376	0.10
We Doctor Investment Limited	152,300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	152,300	0.01
QF BJ WY Limited	312,200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	312,200	0.02
Dragonstone Capital Management Limited	558,659	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	558,659	0.04
Zippo Star Inc.	210,860	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	210,860	0.02
Booming Development Limited	510,969	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	510,969	0.04
BLOSSOM RICH LIMITED	914,634	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	914,634	0.07
Great Extent Investments Limited ⁽⁶⁾	6,345,908	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,654,092	-	10,000,000	0.78
Oriental Success International Limited ⁽⁷⁾	-	-	-	4,602,531	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,602,531	0.36
中國智慧康谷股份有限公司 ⁽⁸⁾	-	14,000,000	-	4,730,809	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,730,809	1.47
Sequoia Capital China Partners Fund I, L.P. ⁽⁴⁾	-	905,000	-	362,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,267,000	0.10
Sequoia Capital China Principals Fund I, L.P. ⁽⁴⁾	-	1,219,000	-	487,600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,706,600	0.13

歷史、重組及公司架構

股東	每股面值 0.0001美元 的普通股	A輪 優先股	A-1輪 優先股	B輪 優先股	C輪 優先股	C-1輪 優先股	C-2輪 優先股	D輪 優先股	D-1輪 優先股	E輪 優先股	F輪 優先股	F-1輪 優先股	F-2輪 優先股	截至 本文件 日期每股 面值0.0001 美元的 股份總數 ⁽¹⁾	截至 本文件 日期總 擁有權 百分比 ⁽¹⁾ (%)
Sequoia Capital China I, L.P. ⁽⁴⁾	-	7,876,000	-	3,150,400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,026,400	0.86
Yangzi River Investment Limited ⁽⁴⁾	-	-	60,605,743	-	-	-	-	43,754,910	-	9,154,443	-	-	-	113,515,096	8.88
Morningside Technology Investments Limited ⁽⁹⁾	-	-	-	33,333,330	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33,333,330	2.61
Morningside China TMT Fund II, L.P. ⁽⁴⁾	-	-	-	-	28,000,000	23,129,940	-	-	-	-	-	-	-	51,129,940	4.00
Emerald Hummingbird Limited ⁽¹⁰⁾	-	-	-	-	33,600,000	-	-	-	-	-	-	-	-	33,600,000	2.63
Bay Owl Limited ⁽¹¹⁾	-	-	-	-	-	18,503,950	-	-	-	-	-	-	-	18,503,950	1.45
CAC Capital Limited ⁽¹²⁾	-	-	-	-	-	-	17,628,397	-	-	-	-	-	-	17,628,397	1.38
CAC Capital-A Limited ⁽¹³⁾	-	-	-	-	-	-	4,068,641	-	-	-	-	-	-	4,068,641	0.32
CAC Capital-B Limited ⁽¹⁴⁾	-	-	-	-	-	-	6,102,962	-	-	-	-	-	-	6,102,962	0.48
複星實業(香港)有限公司 ⁽¹⁵⁾	-	-	-	-	-	-	-	34,786,884	-	-	-	-	-	34,786,884	2.72
Qiming Venture Partners IV, L.P. ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-	-	33,722,127	-	-	-	-	-	33,722,127	2.64
Qiming Managing Directors Fund IV, L.P. ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-	-	1,064,757	-	-	-	-	-	1,064,757	0.08
Morningside China TMT Top Up Fund, L.P. ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-	-	7,208,766	-	-	-	-	-	7,208,766	0.56
Hillhouse GH Holdings Limited ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-	-	1,687,852	6,373,732	-	-	-	-	8,061,584	0.63

歷史、重組及公司架構

股東	每股面值 0.0001美元 的普通股	A輪 優先股	A-1輪 優先股	B輪 優先股	C輪 優先股	C-1輪 優先股	C-2輪 優先股	D輪 優先股	D-1輪 優先股	E輪 優先股	F輪 優先股	F-1輪 優先股	F-2輪 優先股	截至 本文件 日期每股 面值0.0001 美元的 股份總數 ⁽¹⁾	截至 本文件 日期總 擁有權 百分比 ⁽¹⁾ (%)
Great Health Investments Limited ⁽¹⁶⁾	-	-	-	-	-	-	-	5,634,041	4,426,747	30,514,811	-	-	-	40,575,599	3.17
Hillhouse GHV Holdings Limited ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-	-	6,759,889	5,311,341	-	-	-	-	12,071,230	0.94
Hillhouse GH-III Holdings Limited ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-	-	6,424,171	-	-	-	-	-	6,424,171	0.50
Hillhouse GH-II Holdings Limited ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36,617,773	-	-	-	36,617,773	2.87
Broad Street Investments Holding (Singapore) Pte. Ltd. ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,936,343	-	-	-	19,936,343	1.56
MBD Bridge Street 2015 Investments (Singapore) Pte. Ltd. ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,984,086	-	-	-	4,984,086	0.39
蘇州工業園區開元怡康創業投資企業 ⁽¹⁷⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,514,811	-	-	-	30,514,811	2.39
Regal Gesture Limited ⁽¹⁸⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39,669,253	-	-	-	39,669,253	3.10
上海聯豪投資管理中心(有限合夥) ⁽¹⁹⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,102,962	-	-	-	6,102,962	0.48
China Healthcare Opportunities WD I Pte. Ltd. ⁽²⁰⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,594,382	-	-	-	5,594,382	0.44

歷史、重組及公司架構

股東	每股面值 0.0001美元 的普通股	A輪 優先股	A-1輪 優先股	B輪 優先股	C輪 優先股	C-1輪 優先股	C-2輪 優先股	D輪 優先股	D-1輪 優先股	E輪 優先股	F輪 優先股	F-1輪 優先股	F-2輪 優先股	截至 本文件 日期每股 面值0.0001 美元的 股份總數 ⁽¹⁾	截至 本文件 日期總 擁有權 百分比 ⁽¹⁾ (%)
Botania Investment Holdings Limited ⁽²¹⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,195,122	-	-	12,195,122	0.95
友邦保險有限公司 ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,343,207	-	-	20,343,207	1.59
Acute Neptune Limited ⁽²²⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,148,085	-	-	8,148,085	0.64
Great Health Investment Limited Partnership ⁽²³⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,594,382	-	-	5,594,382	0.44
CICFH Healthcare Investment LP ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,205,925	-	-	12,205,925	0.96
Great Wall International Investment XXII Limited ⁽²⁴⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,171,604	-	-	10,171,604	0.80
GDZ International Limited ⁽²⁵⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,171,604	-	-	10,171,604	0.80
Zhongtai Pre-IPO Funds-We Doctor SP ⁽²⁶⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,034,321	-	-	2,034,321	0.16
AMTD Biomedical Investment Limited ⁽²⁷⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,034,321	-	-	2,034,321	0.16
建銀國際海外有限公司 ⁽²⁸⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,051,481	-	-	3,051,481	0.24
鴻太有限公司 ⁽²⁹⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,017,160	-	-	1,017,160	0.08
Richlink Healthcare Tech Fund I L.P. ⁽³⁰⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	813,728	-	-	813,728	0.06
CTS Hermitage China Fund SPC – CM Digital Healthcare Fund SP ⁽³¹⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,866,455	-	-	9,866,455	0.77

歷史、重組及公司架構

股東	每股面值 0.0001美元的 普通股	A輪 優先股	A-1輪 優先股	B輪 優先股	C輪 優先股	C-1輪 優先股	C-2輪 優先股	D輪 優先股	D-1輪 優先股	E輪 優先股	F輪 優先股	F-1輪 優先股	F-2輪 優先股	截至 本文件 日期每股 面值0.0001 美元的 股份總數 ⁽¹⁾	截至 本文件 日期總 擁有權 百分比 ⁽¹⁾ (%)
BOCOM International Holdings Company Limited ⁽³²⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,017,160	-	-	1,017,160	0.08
Merlion Macro Fund ⁽³³⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	915,445	-	-	915,445	0.07
Caprice Development (S) Pte. Ltd. ⁽³⁴⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50,858	-	-	50,858	0.00
Chua Sai Men	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50,858	-	-	50,858	0.00
Kaginic Prime Limited ⁽³⁵⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	508,580	-	-	508,580	0.04
Duxton Pavilion Pte. Ltd. ⁽³⁶⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	101,716	-	-	101,716	0.01
Huangai Healthcare Wecoc Company Limited ⁽³⁷⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,330,730	-	-	1,330,730	0.10
Bradbury Private Equity Fund A ⁽³⁸⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,586,592	-	-	5,586,592	0.44
Starry Castle Holdings Limited ⁽³⁹⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	548,861	-	-	548,861	0.04
Integrated Core Strategies (Asia) Pte. Ltd. ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,104,283	-	-	12,104,283	0.95
CICFH New Dynamics Investment SPC為代表 CICFH Healthcare Investment Fund I Segregated Portfolio ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,035,382	-	-	13,035,382	1.02
Perfect Combo Limited ⁽⁴⁰⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,094,284	-	-	5,094,284	0.40
Sunshine Colours Limited ⁽⁴¹⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	956,080	-	-	956,080	0.07

歷史、重組及公司架構

股東	每股面值 0.0001美元的 普通股	A輪 優先股	A-1輪 優先股	B輪 優先股	C輪 優先股	C-1輪 優先股	C-2輪 優先股	D輪 優先股	D-1輪 優先股	E輪 優先股	F輪 優先股	F-1輪 優先股	F-2輪 優先股	截至 本文件 日期每股 面值0.0001 美元的 股份總數 ⁽¹⁾	截至 本文件 日期總 擁有權 百分比 ⁽¹⁾ (%)
														總計	
															總計
Huaxintong International Investment Management Limited ⁽⁴²⁾															
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,724,395	-	3,724,395	0.29
Jubliance Real Estate Limited ⁽⁴³⁾															
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,862,197	-	1,862,197	0.15
Pure Delta Capital Fund L.P. ⁽⁴⁴⁾															
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,586,592	-	5,586,592	0.44
China Union Financial Holding Limited ⁽⁴⁵⁾															
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,188,082	-	1,188,082	0.09
CICFH New Dynamics Investment SPC為代表															
CPIC-CICFH Healthcare Investment I Segregated Portfolio ⁽⁴⁾															
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,884,615	17,884,615	1.40
總計															
	495,622,234	24,000,000	60,605,743	46,666,670	61,600,000	41,633,890	27,800,000	141,043,397	16,111,820	183,088,864	101,716,036	60,258,162	17,884,615	1,278,031,431	100.00

歷史、重組及公司架構

附註：

- (1) 本公司將於[編纂]完成後透過兩類股份（即A類股份及B類股份）採用不同投票權架構。A類股份賦予持有人在本公司股東大會上每股十票的投票權（涉及保留事宜除外），B類股份賦予持有人在本公司股東大會上每股一票的投票權。在所有其他方面，A類股份及B類股份享有同等地位。
- (2) New Forte由Willgreat全資擁有，Willgreat進而由廖先生全資擁有。Willgreat正在將其資產轉讓予廖先生的家族信託（將於[編纂]前成立）。因此，廖先生被視為將由New Forte持有的A類股份總數目中擁有權益。
- (3) 香港中央證券信託有限公司（「受託人」）就股份激勵計劃以信託方式持有本公司153,027,203股普通股。
- (4) 該等股東的詳情請參閱本節「[編纂]投資－主要[編纂]投資者的資料」分節。
- (5) Aldworth Equity 1 SP及Aldworth Opportunities Fund SP分別是Aldworth Equity Fund SPC旗下的獨立投資組合。Aldworth Equity Fund SPC（「**Aldworth SPC**」）是在開曼群島註冊成立的有限責任獨立投資組合公司，由Aldworth Equity Advisors Limited（原Aldworth Equity Management Limited）管理。Aldworth SPC投資在線醫療項目、輔助生殖服務提供商及相關設備製造商。
- (6) Great Extent Investments Limited（「**Great Extent**」）是在英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司。Great Extent由China Merchants Union (BVI) Limited全資擁有。China Merchants Union (BVI) Limited是專為支持招商局集團（中國國有企業）的國際擴張而設立的海外投資平台。
- (7) Oriental Success International Limited（「**Oriental Success**」）是在英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司，由獨立第三方姜慶先生全資擁有。
- (8) 中國智慧健康谷股份有限公司（「**中國智慧**」）是在英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司。中國智慧由高星投資有限公司全資擁有。
- (9) Morningside Technology Investments Limited（「**Morningside Technology**」）是在英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司。Morningside Technology由Morningside CyberVentures Holdings Limited全資擁有，後者由獨立第三方Chan Tan Ching Fen女士成立的家族信託全資擁有。
- (10) Emerald Hummingbird Limited是一家在英屬維爾京群島註冊成立的投資控股實體，其多數已發行股本由Fenghe Fund L.P.和GW Capital Fund II, L.P.擁有。Fenghe Fund L.P.的普通合夥人為Fenghe Fund GP Limited，該公司由Fenghe Holdings Ltd.（「**Fenghe**」）全資擁有。Fenghe由John Wu Jiong先生、Matt Hu先生及Kwek Hyen Yong先生分別持股45%、45%及10%。GW Capital Fund II, L.P.的普通合夥人為GW Capital GP Limited，後者由Tang Hao先生間接全資擁有。
- (11) Bay Owl Limited是在英屬維爾京群島註冊成立的投資控股公司，其多數股權由Fenghe Fund II, L.P.及Fortune Park L.P.擁有，後兩者的普通合夥人分別是Fenghe Fund II GP Limited及Fortune Park Ltd。Fenghe Fund II GP Limited及Fortune Park Ltd均由Fenghe全資擁有。有關Fenghe的背景資料，請參閱上文附註(11)。
- (12) 正賽聯資本有限公司（「**CAC**」）是在英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司。CAC由上海正賽聯創業投資有限公司（「**上海CAC**」）及杭州浙愛靈股權投資合夥企業（有限合夥）分別持股96%及4%。上海CAC專注於新能源、節能環保、移動互聯網等行業的中早期創新公司的股權投資。
- (13) CAC Capital-A Limited是在英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司，由昶寶國際有限公司（「**昶寶**」）全資擁有。昶寶由獨立第三方李鋒先生全資擁有。

歷史、重組及公司架構

- (14) CAC Capital-B Limited (「**CAC B**」) 是在英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司。CAC B由CAC及香港和創紀元有限合夥基金分別持股51%及49%。
- (15) 複星實業(香港)有限公司(「**複星實業**」)是在香港註冊成立的有限責任公司。複星實業由上海復興醫藥(集團)股份有限公司全資擁有，後者的股份在聯交所(股份代號：02196)及上海證券交易所(股份代號：600196)上市。
- (16) Great Health Investment Limited (「**Great Health**」)是在英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司。Great Health是一家主要投資醫療及健康服務相關領域的投資公司。
- (17) 蘇州工業園區開元怡康創業投資企業(有限合夥)(「**蘇州開元怡康**」)是在中國成立的有限合夥公司。蘇州開元怡康的普通合夥人是國開開元股權投資基金管理有限公司，後者由國開金融有限責任公司及蘇州元禾控股股份有限公司各持股70%和30%。
- (18) Regal Gesture Limited (「**Regal Gesture**」)是在香港註冊成立的有限責任公司。Regal Gesture由複星實業全資擁有。
- (19) 上海聯義投資管理中心(有限合夥)(「**上海聯義**」)是在中國成立的有限合夥公司。上海聯義由上海聯新投資諮詢有限公司管理，後者由曲列鋒先生持股70%，徐海先生持股15%，上海聯和資產管理有限公司(「**上海聯和**」)持股10%，及李德貴先生持股5%。上海聯和最終由上海市國有資產監督管理委員會全資擁有。曲列鋒先生、徐海先生及李德貴先生均為獨立第三方。
- (20) China Healthcare Opportunities WD 1 Pte. Ltd. (「**China Healthcare**」)是在新加坡註冊成立的有限責任公司。China Healthcare最終由Investcorp Holdings B.S.C. (「**Investcorp**」)全資擁有，後者的股份在巴林交易所上市(股份代號：INVCORP)。Investcorp是全球另類投資管理公司。
- (21) Botannia Investment Holdings Limited是一家在英屬維爾京群島註冊成立的投資控股公司，由Bradbury Private Equity Fund B全資擁有。Bradbury Private Equity Fund B是一家在開曼群島註冊成立的投資控股公司，由Bradbury Fund Management Limited(一家在開曼群島註冊成立的投資控股公司)全資擁有。Bradbury Group旗下的Bradbury Asset Management (Hong Kong) Limited是在香港註冊成立的資產管理公司，已獲委任為投資管理人。Bradbury Group是一家綜合性金融機構，由多個持牌專業實體組成，專門為全球成熟的投資者提供國際證券經紀、資產管理、投資基金和財富管理服務。彼等主要的私募股權投資組合橫跨資本市場、房地產開發、綠色技術、電子商務、醫療保健等領域。
- (22) Acute Neptune Limited (「**Acute**」)是在英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司。Acute由Gravy Train Investments Limited全資擁有。Gravy Train Investments Limited最終由新創建集團有限公司擁有，後者的股份在聯交所(股份代號：00659)上市。
- (23) Great Health Investment Partnership (「**GHIP**」)是在開曼群島成立的有限合夥公司。Alliance Capital Investment Limited是GHIP的普通合夥人。
- (24) Great Wall International Investment XXII Limited (「**Great Wall**」)是在英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司。Great Wall由中國長城資產(國際)控股有限公司全資擁有。而後者由一家中國國有金融資產管理公司中國長城資產股份有限公司全資擁有。
- (25) 冠鼎澤國際有限公司是一家在英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司，由獨立第三方魯偉鼎先生全資擁有。

歷史、重組及公司架構

- (26) Zhongtai Pre-IPO Funds – We Doctor SP是Win Win International Strategic Investment Funds SPC旗下的獨立投資組合。Win Win International Strategic Investment Funds SPC是在開曼群島註冊成立的有限責任獨立投資組合公司，由中泰國際資產管理有限公司管理。中泰國際資產管理有限公司最終由中泰證券有限公司全資擁有，後者的股份在上海證券交易所(股份代號：600918)上市。
- (27) AMTD Biomedical Investment Limited (「**AMTD Biomedical**」)是在英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司。AMTD Biomedical由尚乘數字科技集團間接全資擁有，後者是全面數碼解決方案平台，業務涵蓋數碼金融服務、數碼投資、數碼生態系統解決方案以及數碼媒體、內容及營銷。尚乘數字科技集團由尚乘集團有限公司控股。
- (28) 建銀國際海外有限公司是在香港註冊成立的有限責任公司，由建銀國際(控股)有限公司(「**建銀國際**」)間接全資擁有。建銀國際是由中國建設銀行股份有限公司間接全資擁有的旗艦投資服務公司，後者是在中國成立的股份公司，股份在聯交所(股份代號：00939)及上海證券交易所(股份代號：601939)上市。
- (29) Pacific Creation Limited是在英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司，由任軍先生全資擁有。
- (30) Richlink Healthcare Tech Fund I L.P. (「**Richlink**」)是在開曼群島成立的有限合夥公司。Richlink的普通合夥人是Richlink Healthcare Tech Fund I GP Limited。Richlink Healthcare Tech Fund I GP Limited最終由龔思偉先生控股。Richlink專注於私人公司的股權投資。
- (31) CM Digital Healthcare Fund SP是CTS Hermitage China Fund SPC旗下的獨立投資組合。CTS Hermitage China Fund SPC – CM Digital Healthcare Fund SP由Hermitage Fund Management Limited完全控制。
- (32) 交銀國際控股有限公司(「**交銀國際**」)是在香港註冊成立的有限責任公司，其股份在聯交所(股份代號：03329)上市。交銀國際是交通銀行(中國一家國有股份制商業銀行)在香港唯一的綜合證券及證券相關金融服務平台。
- (33) Merlion Macro Fund (「**Merlion**」)是在開曼群島註冊成立的有限責任公司。Merlion由Premium United Holdings Limited、Maple Arch Holdings Limited及Pauline Lyman女士分別持股37.97%、61.25%及0.77%。Premium United Holdings Limited由呂開元女士全資擁有。Maple Arch Holdings Limited由李雪蕾女士全資擁有。Pauline Lyman女士、呂開元女士及李雪蕾女士均為獨立第三方。
- (34) Caprice Development (S) Pte. Ltd. (「**Caprice**」)是在新加坡成立的有限責任公司，最終由Chou Geok Lin女士控股。Caprice主要進行資訊科技、油氣服務、食品及飲料服務以及醫療行業的私募股權投資。
- (35) Kagic Prime Limited (「**Kagic**」)是在英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司。Kagic由Kagic Trustee Pte. Limited全資擁有。Kagic Trustee Pte. Limited由Trident Trust Company (Singapore) Pte. Limited全資擁有。
- (36) Duxton Pavilion Pte. Ltd. (「**Duxton**」)是在新加坡註冊成立的有限責任公司。Duxton由Flux Pavilion Pte. Ltd.全資擁有。Flux Pavilion Pte. Ltd.由獨立第三方Kuan Ai We先生及Kuan Vin Seung先生全資擁有。
- (37) Huagai Healthcare Wedoc Company Limited (「**Huagai**」)是在英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司。Huagai由北京華蓋信誠遠航醫療產業投資合夥企業(有限合夥)(「**北京華蓋**」)全資擁有。北京華蓋的普通合夥人是華蓋醫療投資管理(北京)有限公司，而後者由華蓋資本有限責任公司控制。

歷史、重組及公司架構

- (38) Bradbury Private Equity Fund A是一家在開曼群島註冊成立的投資控股公司，由Bradbury Fund Management Limited（一家在開曼群島註冊成立的投資控股公司）全資擁有。有關Bradbury Fund Management Limited的背景詳情，請參閱上文附註(21)。
- (39) 星際城堡控股有限公司（「**星際城堡**」）是在英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司。星際城堡由上海居慧企業管理合夥企業（有限合夥）全資擁有，後者由北京福慧祥教育科技有限公司（「**北京福慧祥**」）及姜穎女士分別持股99.95%及0.05%。北京福慧祥由獨立第三方姜穎女士全資擁有。
- (40) 完美組合有限公司（「**完美組合**」）是在英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司。完美組合由上海微正醫和企業管理合夥企業（有限合夥）（「**上海微正醫和**」）全資擁有。北京信友邦信息科技有限公司是上海微正醫和的普通合夥人。
- (41) Sunshine Colours Limited（「**Sunshine Colours**」）是在英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司。Sunshine Colours由上海廣如投資管理合夥企業（有限合夥）（「**上海廣如**」）全資擁有。上海廣如最終由獨立第三方馬秀慧女士控股。
- (42) Huaxintong International Investment Management Limited是在英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司，由獨立第三方高揚瑜先生全資擁有。
- (43) Jubilance Real Estate Limited是在英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司，由獨立第三方林鳳英女士全資擁有。
- (44) Pure Delta Capital Fund L.P.（「**Pure Delta**」）是在開曼群島成立的獲豁免有限合夥公司。Pure Delta的普通合夥人是Brookdale Investment Management Co., Ltd.。Brookdale Investment Management Co., Ltd.由信合投資管理有限公司全資擁有。
- (45) China Union Financial Holding Limited由一盈證券有限公司全資擁有。一盈證券有限公司由Smark Holding Limited持股66.67%，Lobster Financial Holdings Limited持股33.33%。Smark Holding Limited由Fung Yee Lin, Rita女士持股75%，Wong Wai Kuen, Raphael先生持股25%。Lobster Financial Holdings Limited由Zhu Yun先生全資擁有。Fung Yee Lin, Rita女士、Wong Wai Kuen, Raphael先生及Zhu Yun先生均為獨立第三方。

歷史、重組及公司架構

[編纂]投資

1. 概覽

下表概述本公司自成立以來獲得的12輪[編纂]投資。

輪次	股份認購協議日期	交割日期	股份認購協議下		對價金額 (美元)	較[編纂] 折讓 ⁽¹⁾	本公司 相應融資後 估值 ⁽²⁾ (美元)
			已認購的 股份總數	已付 每股成本 (美元)			
A輪	2006年6月16日	2006年6月30日	60,000,000	0.05	3,000,000	[編纂]%	10百萬
B輪	2007年8月7日	2007年8月15日	80,000,000	0.15	12,000,000	[編纂]%	42百萬
C輪	2011年12月27日	2012年1月20日	61,600,000	0.18	11,000,000	[編纂]%	68百萬
C-1輪	2011年12月27日	2014年1月29日	50,885,870	0.22	11,000,000	[編纂]%	111百萬
A-1輪	2014年8月4日	2014年9月16日	60,605,743	0.30	17,921,170	[編纂]%	497百萬
C-2輪	2014年9月16日	2015年9月16日	27,800,000	0.17	4,697,262	[編纂]%	497百萬
D輪	2014年11月21日、 2015年5月15日	2015年12月31日	141,043,397	0.70	97,827,700	[編纂]%	497百萬
D-1輪	2015年5月15日	2015年12月31日	16,111,820	1.00	16,111,820	[編纂]%	732百萬
E輪	2015年11月30日	2016年6月30日	183,088,864	1.64	300,000,000	[編纂]%	15億
F輪	2018年5月8日	2021年2月18日	101,716,036	4.92	500,000,001	[編纂]%	55億
F-1及F-2輪	2020年10月27日至 2021年2月11日	2020年12月21日及 2021年2月11日	78,142,777	5.20-5.28	411,163,095	[編纂]%	67億

附註：

- (1) 較[編纂]折讓的計算假設[編纂]是每股[編纂]港元，即指示性[編纂]每股[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的中位數，按匯率7.7655港元兌1.00美元換算。
- (2) 本公司在完成A輪融資至F輪融資後的相關融資後估值包括作為重組的一部分已被出售的若干附屬公司的估值。本公司在完成F-1及F-2輪融資後的融資後估值僅包括將[編纂]本集團的估值。

歷史、重組及公司架構

[編纂]投資的主要條款[編纂]投資者的權利

禁售期

[編纂]投資者於優先股轉換後將持有的B類股份將受可轉讓性及轉售的限制，包括於[編纂]情況下最長180天的禁售期。

根據聯交所的指引函HKEX-GL93-18，所有屬資深投資者的[編纂]投資者須在[編纂]後至少六個月內，保留其在[編纂]時投資總額的50%。

[編纂]投資 [編纂]的用途

我們按照董事會批准的業務計劃或預算將[編纂]投資所得款項用於本集團的運營。截至最後實際可行日期，[編纂]投資所得款項尚未用完。

[編纂]投資者 對本公司的戰略利益

於[編纂]投資之時，董事認為本公司將受益於[編纂]投資者投資本公司所提供的額外資金及其知識與經驗。

釐定所付對價的基準

[編纂]投資的對價由本公司與[編纂]投資者經公平磋商並計及投資時間以及我們的業務及經營狀況後釐定。

轉換

優先股轉換為B類股份將按本公司現有組織章程細則規定的每輪優先股的固定轉換率進行。初始轉換率可能不時因通常事件而調整，包括（其中包括）股份拆細、合併或支付股息。

歷史、重組及公司架構

2. [編纂]投資者的特別權利

所有[編纂]投資者目前受到本公司現有組織章程細則的條款約束，該等條款將在[編纂]完成後被我們的章程細則所取代。根據本公司現有組織章程細則以及本公司、我們的普通股及優先股持有人簽訂的投資者權利協議、優先購買權協議及投票協議，[編纂]投資者就本公司獲授予若干特殊權利，包括通常的優先購買權、共同出售權、優先認股權、贖回權及知情權。

根據本公司現有組織章程細則授予的贖回權於緊接本公司第一次向聯交所提交[編纂]之前自動終止，惟贖回權應在以下較早時間恢復：(i)聯交所拒絕[編纂]；(ii)本公司撤回[編纂]；及(iii)[編纂]到期或不再有效。根據本公司現有組織章程細則、投資者權利協議、優先購買權協議及投票協議，由本公司授出的其他特殊權利將於本公司股份[編纂]時自動終止。

此外，於適用法律法規及相關監管機構或證券交易所規則允許的範圍內，於[編纂]前，各優先股持有人均有權要求本公司向有關優先股持有人（及／或其任何聯屬人士）發行額外股份，並將按[編纂]進行認購，以便有關優先股持有人（及其聯屬人士）緊隨[編纂]完成後於本公司的總所有權將與有關優先股持有人（及其聯屬人士）緊接[編纂]完成前於本公司的總所有權相同。最終，控股股東已向若干[編纂]投資者授出若干特殊權利，於[編纂]後，該等權利將於聯交所於2012年10月發出並於2013年7月及2017年3月更新的指引信HKEX-G43-12允許的範圍內存續。

3. 公眾持股量

於[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使且根據股份獎勵計劃可授予獎勵的所有B類股份均獲配發及發行），[編纂]投資者將共同持有[編纂]股B類股份，約佔本公司已發行股本的[編纂]%（按一股一票基準）。概無任何[編纂]投資者是本公司核心關連人士。因此，[編纂]投資者將持有的所有B類股份將計入公眾持股量。

歷史、重組及公司架構

4. 主要[編纂]投資者的資料

下文描述身為資深投資者（即私募股權基金及投資公司）及對本公司作出重大投資的[編纂]投資者，彼等各自持有緊接[編纂]完成前我們全部已發行股份的0.95%至8.88%不等（假設所有優先股一比一轉換為B類股份）。

Yangzi River Investment Limited是根據英屬維爾京群島法例註冊成立的有限責任公司，由騰訊控股有限公司（「騰訊」）全資擁有，後者是聯交所上市公司（股份代號：00700）。騰訊是中國領先的互聯網增值服務提供商，包括通訊及社交、數碼內容、廣告、金融科技以及雲服務。

Hillhouse GH Holdings Limited（「**HH GH**」）是一家根據英屬維爾京群島法律成立的股份有限公司。HH GH由Hillhouse GH Holdings, L.P.（「**GH L.P.**」）全資擁有。GH L.P. 是一家在開曼群島登記的獲豁免有限合夥企業，其普通合夥人為Hillhouse GH-II Co-Invest GP, Ltd。Hillhouse GH-II Co-Invest GP, Ltd（「**HH GH-II**」）是一家根據英屬維爾京群島法律成立的股份有限公司。HH GH-II由Hillhouse GH-II Co-Invest Holdings, L.P.（「**GH-II L.P.**」）全資擁有。GH-II L.P.是一家在開曼群島登記的獲豁免有限合夥企業，其普通合夥人為Hillhouse GH-II Co-Invest GP, Ltd., Hillhouse GH-III Holdings Limited（「**HH GH-III**」）是一家根據英屬維爾京群島法律成立的股份有限公司。HH GH-III由Hillhouse GH-III Holdings, L.P.（「**GH-III L.P.**」）全資擁有。GH-III L.P.是一家在開曼群島登記的獲豁免有限合夥企業，其普通合夥人為Hillhouse GH-II Co-Invest GP, Ltd., Hillhouse GHIV Holdings Limited（「**HH GHIV**」，連同HH GH、HH GH-II及HH GH-III，統稱「**Hillhouse Vehicles**」）是一家根據英屬維爾京群島法律成立的股份有限公司。HH GHJV由Hillhouse GH Co-Invest Holdings, L.P.（「**GHJV L.P.**」）全資擁有。GHIV L.P.是一家在開曼群島登記的獲豁免有限合夥企業，其普通合夥人為Hillhouse GH-II Co-Invest GP, Ltd。Hillhouse GH-II Co-Invest GP, Ltd.、GH L.P.的普通合夥人、GH-II L.P.、GH-III L.P.及GHJV L.P.由高瓴資本集團有限公司（Hillhouse Capital Management, Ltd.之附屬公司）（「**高瓴資本**」）全資擁有。高瓴資本成立於2005年，是一家由投資專業人士和運營高管組成的全球性公司，專注於建立和投資高品質的特許經營業務，實現可持續增長。高瓴資本投資於醫療保健、消費者、TMT、先進製造、金融和商業服務領域的公司，涉及所有股權投資階段。高瓴資本及其集團成員代表大學捐贈基金、基金會、主權財富基金和家族理財室等機構客戶管理資產。

Morningside China TMT Fund II, L.P.及Morningside China TMT Top Up Fund, L.P.（「**五源資本**」）為開曼群島註冊的私募股權基金。Morningside China TMT Fund II, L.P.及Morningside China TMT Top Up Fund, L.P.由其普通合夥人Morningside China TMT GP II, L.P.控制。Morningside China TMT GP II, L.P.由其普通合夥人TMT General Partner Ltd.控制，而TMT General Partner Ltd.則由劉芹先生、石建明先生及Morningside Venture (VII) Limited控制。

歷史、重組及公司架構

CICFH Healthcare Investment LP是一家在開曼群島成立的獲豁免有限合夥企業，其普通合夥人為CICFH Healthcare Investment GP Limited。CICFH Healthcare Investment GP Limited由中投中財基金管理有限公司（「中投中財」）最終控制。CICFH Healthcare Investment Fund I Segregated Portfolio及CPIC-CICFH Healthcare Investment I Segregated Portfolio為CICFH New Dynamics Investment SPC的獨立投資組合。CICFH New Dynamics Investment SPC是一家在開曼群島註冊成立的有限責任獨立投資組合公司，其管理股東為CICFH International Consulting Limited。CICFH International Consulting Limited由中投中財最終控制。中投中財是在中國註冊的一家私募基金管理公司，主要從事產業投資。

友邦保險有限公司為一家於香港註冊成立的有限公司。友邦保險由友邦保險控股有限公司（「友邦保險」）全資擁有，後者的股份於香港聯合交易所有限公司上市（股份代號：01299）。友邦保險及其附屬公司主要從事人壽及普通險業務。

Qiming Venture Partners IV L.P.及Qiming Managing Directors Fund IV, L.P.分別是在開曼群島註冊的獲豁免有限合夥公司。Qiming Venture Partners IV, L.P.的普通合夥人是Qiming GP IV, L.P.，後者是在開曼群島註冊的獲豁免有限合夥公司，普通合夥人是在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司的Qiming Corporate GP IV, Ltd.。Qiming Managing Directors Fund IV, L.P.的普通合夥人是Qiming Corporate GP IV, Ltd.。Qiming Venture Partners IV L.P.及Qiming Managing Directors Fund IV, L.P.所持股份的投票及投資權力由Qiming Corporate GP IV, Ltd.的股東行使，包括鄭子平先生、Gary Rieschel先生、梁穎宇女士及Robert Headley先生。Qiming Venture Partners IV L.P.及Qiming Managing Directors Fund IV, L.P.（「**Qiming**」）均是啟明創投旗下的創投基金，啟明創投專注於投資中國電訊、媒體及科技(TMT)以及醫療行業的公司。

Sequoia Capital China I, L.P.、Sequoia Capital China Partners Fund I, L.P.、Sequoia Capital China Principals Fund I, L.P.（均是根據開曼群島法例註冊成立的有限責任合夥公司）及Sequoia Capital China GF Holdco III-A, Ltd.（在開曼群島註冊成立為有限責任公司）統稱為「**Sequoia Capital China Funds**」。Sequoia Capital China Funds是主要旨在投資私人公司股權的投資基金。Sequoia Capital China Management I, L.P.（“Sequoia Capital China Management I”）是Sequoia Capital China I, L.P.、Sequoia Capital China Partners Fund I, L.P.及Sequoia Capital China Principals Fund I, L.P.的普通合夥人。Sequoia Capital China GF Holdco III-A, Ltd.的唯一股東是Sequoia Capital China Growth Fund III, L.P.，後者的普通合夥人是SC China Growth III Management, L.P.（「**Sequoia Capital China Growth III Management**」）。Sequoia Capital China Management I及Sequoia Capital China Growth III Management各自的普通合夥人是SC China Holding Limited，後者是SNP China Enterprises Limited的全資附屬公司。Neil Nanpeng Shen是SNP China Enterprises Limited的唯一股東。

歷史、重組及公司架構

Broad Street Investments Holding (Singapore) Pte. Ltd. (「**BSIH**」) 及 MBD Bridge Street 2015 Investments (Singapore) Pte. Ltd. (「**MBD**」)，連同 BSIH，統稱「**高盛實體**」) 是根據新加坡共和國法律註冊成立為投資載體的有限責任公司。BSIH 由高盛集團有限公司 (「**高盛集團**」) 最終控制。高盛集團是根據特拉華州法律成立的公司，其股票在紐約證券交易所上市 (股票代碼：GS)。MBD 由高盛集團的多個僱員基金持有，其中基金的所有普通合夥人均為高盛集團的全資附屬公司。兩個高盛實體均由高盛集團的資產管理部 (「**資產管理部**」) 按主要投資領域管理。資產管理部是成熟投資者。醫療保健一直是資產管理部投資的重點領域之一，該部門已投資該等領域的許多公司，包括杭州啟明醫療器械股份有限公司和 Gan & Lee Pharmaceuticals Co Ltd。

Integrated Core Strategies (Asia) Pte. Ltd. (「**Integrated Core**」) 是一家在新加坡共和國註冊成立的有限責任公司。Integrated Core 是 Millennium Partners, L.P. 的間接全資附屬公司。Millennium Management LLC 是一家在美國證券交易委員會註冊的投資顧問公司，是 Millennium Partners, L.P. 的普通合夥人。Millennium Management LLC (「**Millennium**」) 的最終控制人為 Israel A. Englander。Millennium 是一家全球另類投資管理公司，成立於 1989 年，管理的資產超過 480 億美元。Millennium 致力實施跨各行業、資產類別及地域範圍的多樣化投資策略。

遵守臨時指引及指引信

基於本公司就[編纂]投資提供的文件，聯席保薦人確認，[編纂]投資遵從聯交所於 2012 年 1 月發佈並於 2017 年 3 月更新的指引信 HKEX-GL29-12、聯交所於 2012 年 10 月發佈並於 2013 年 7 月及 2017 年 3 月更新的指引信 HKEX-GL43-12 以及聯交所於 2012 年 10 月發佈並於 2017 年 3 月更新的指引信 HKEX-GL44-12。

中國監管規定

我們的中國法律顧問已確認，本集團的中國附屬公司已就本節所述相關股權轉讓在所有重大方面取得必需的政府批准。上述股權轉讓已妥為結算及依法完成。

《併購規定》

經杭州醫院管理確認，於 2020 年 6 月 28 日，即 Flemington Hong Kong 以人民幣 10,000 元的代價收購杭州醫院管理 5% 的股權之時，Flemington Hong Kong 是一家在香港註冊成立的公司，由一名獨立第三方全資擁有。該名獨立第三方當時與杭州醫院管理或其關聯方、杭州醫院管理的股東或其關聯方並無任何關係。因此，Flemington

歷史、重組及公司架構

Hong Kong通過向一名獨立第三方購買杭州醫院管理股權的方式將杭州醫院管理轉為中外合資企業（「杭州股權併購」），這不應視為國內公司、企業或自然人以在境外合法設立或控制的公司名義，收購與其有關聯的國內公司。因此，杭州股權併購不必根據《併購規定》取得商務部的批准。此外，杭州醫院管理已向市場監督管理總局完成必要登記手續並已向浙江省企業登記全程電子化平台完成外商投資信息申報。

於2020年6月28日，微醫在線收購杭州醫院管理剩餘95%的股權，其為中外合資企業而非《併購規定》界定的國內公司。因此，上述收購無須根據《併購規定》取得商務部批准。此外，已就上述收購向市場監督管理總局完成必要登記手續，並已向浙江省企業登記全程電子化平台完成外商投資信息申報。

國家外匯管理局37號文

於2014年，國家外匯管理局頒佈國家外匯管理局37號文。國家外匯管理局37號文規定，境內居民以境外投融資為目的，以其合法持有的境內企業資產或權益，或者以其合法持有的境外資產或權益，在境外直接設立或間接控制境外企業（國家外匯管理局37號文所稱「特殊目的公司」），應向國家外匯管理地方分局或國家外匯管理局指定的主管銀行辦理登記手續。國家外匯管理局37號文所稱「境內居民」是指中國境內企業事業法人以及其他經濟組織、持有中國境內居民身份證的中國公民或因經濟利益關係在中國境內習慣性居住的境外個人。

國家外匯管理局37號文所稱「控制」泛指中國居民透過收購、信託、代持、投票權、購回、可轉換債券或其他安排等方式取得境外特殊目的公司的經營權、收益權或決策權。國家外匯管理局37號文進一步要求在特殊目的公司的基本信息發生任何變化或該特殊目的公司發生任何重大變化的情況下對登記進行修改。若身為中國居民的境外控股公司的股東並未向其國家外匯管理局地方分局完成登記手續，中國附屬公司可能會被禁止向境外公司分派因任何資本削減、股份轉讓或清盤而獲得的利潤及所得款項，且該境外公司可能會被限制向其中國附屬公司注入額外資本的能力。此外，未能遵從上述國家外匯管理局登記及修改要求亦可能須承擔中國法律關於逃避適用外匯限制的責任。

截至最後實際可行日期，廖先生已根據國家外匯管理局37號文完成登記。

歷史、重組及公司架構

- (3) 受託人就股份激勵計劃以信託方式持有本公司153,027,203股普通股。
- (4) 緊接[編纂]完成前，Yangzi River持有60,605,743股A-1輪優先股、43,754,910股D輪優先股及9,154,443股E輪優先股，並由騰訊全資擁有。因此，騰訊被視作在Yangzi River持有的所有股份中擁有權益。
- (5) Hillhouse Vehicles在本公司中的權益包括Hillhouse GH Holdings Limited持有的1,687,852股D輪優先股及6,373,732股D1輪優先股、Hillhouse GHJV Holdings Limited持有的6,759,889股D輪優先股及5,311,341股D-1輪優先股、Hillhouse GH-II Holdings Limited持有的36,617,773股E輪優先股以及Hillhouse GH-III Holdings Limited持有的6,424,171股D輪優先股。
- (6) 五源資本在本公司中的權益包括Morningside China TMT Fund II, L.P.持有的28,000,000股C輪優先股及23,129,940股C-1輪優先股，以及Morningside China TMT Top Up Fund, L.P.持有的7,208,766股D輪優先股。
- (7) 中投中財的權益包括CICFH Healthcare Investment LP持有的12,205,925股F輪優先股、CICFH New Dynamics Investment SPC代表CICFH Healthcare Investment Fund I Segregated Portfolio持有的13,035,382股F-1輪優先股，以及CICFH New Dynamics Investment SPC代表CPIC-CICFH Healthcare Investment I Segregated Portfolio持有的17,884,615股F-2輪優先股。
- (8) 啟明創投在本公司中的權益包括Qiming Venture Partners IV, L.P.持有的33,722,127股D輪優先股及Qiming Managing Directors Fund IV, L.P.持有的1,064,757股D輪優先股。
- (9) Sequoia在本公司中的權益包括Sequoia Capital China GP Holdco III-A, Ltd.持有的9,917,740股普通股及5,586,592股F-1輪優先股、Sequoia Capital China I, L.P.持有的7,876,000股A輪優先股及3,150,400股B輪優先股、Sequoia Capital China Partners Fund I, L.P.持有的905,000股A輪優先股及362,000股B輪優先股，以及Sequoia Capital China Principals Fund I, L.P.持有的1,219,000股A輪優先股及487,600股B輪優先股。
- (10) 高盛實體的權益包括Broad Street Investments Holding (Singapore) Pte. Ltd.持有的19,936,343股E輪優先股及MBD Bridge Street 2015 Investments (Singapore) Pte. Ltd.持有的4,984,086股E輪優先股。
- (11) 其他股東指共持有160,304,934股普通股、14,000,000股A輪優先股、42,666,670股B輪優先股、33,600,000股C輪優先股、18,503,950股C-1輪優先股、27,800,000股C-2輪優先股、40,420,925股D輪優先股、4,426,747股D-1輪優先股、112,396,219股E輪優先股、89,510,111股F輪優先股及41,636,188股F-1輪優先股的89位股東。更多詳情請參閱本節「本公司的資本化」一小節。
- (12) 泰安醫院管理由掛號網杭州擁有51%、泰安盈豐擁有35%、泰安澤霖擁有9%，及Flemington Hong Kong擁有5%。泰安盈豐由我們的高級管理層之一井維國先生最終全資擁有。
- (13) MW Fertility由MWF Four Limited全資擁有。MWF Four Limited由MWF Three Limited全資擁有。MWF Three Limited由MWF Two Limited全資擁有。MWF Two Limited由MWF One Limited全資擁有。MWF One Limited由Talent Triumph Development Limited及微醫香港擁有69.72%及30.28%。
- (14) 截至最後實際可行日期，Genea由MW Fertility Pte. Ltd.持股89.5%，由合共292位公眾股東持股10.5%。
- (15) 三明互聯網醫院由微醫在線、杭州醫康及三明市信息產業發展有限公司分別持股70%、20%及10%。
- (16) 泰安互聯網醫院由微醫在線、杭州醫康及泰安盈豐分別持股35%、30%及35%。

