

概 要

本概要旨在為閣下提供本文件所載資料的總覽。由於此為概要，並不包含閣下可能認為重要的所有資料。閣下決定投資發售股份前，應細閱整份文件。

投資存在風險，部分與投資發售股份相關的特定風險載於「風險因素」章節。閣下在決定投資發售股份前，應仔細閱讀該章節。

我們的使命

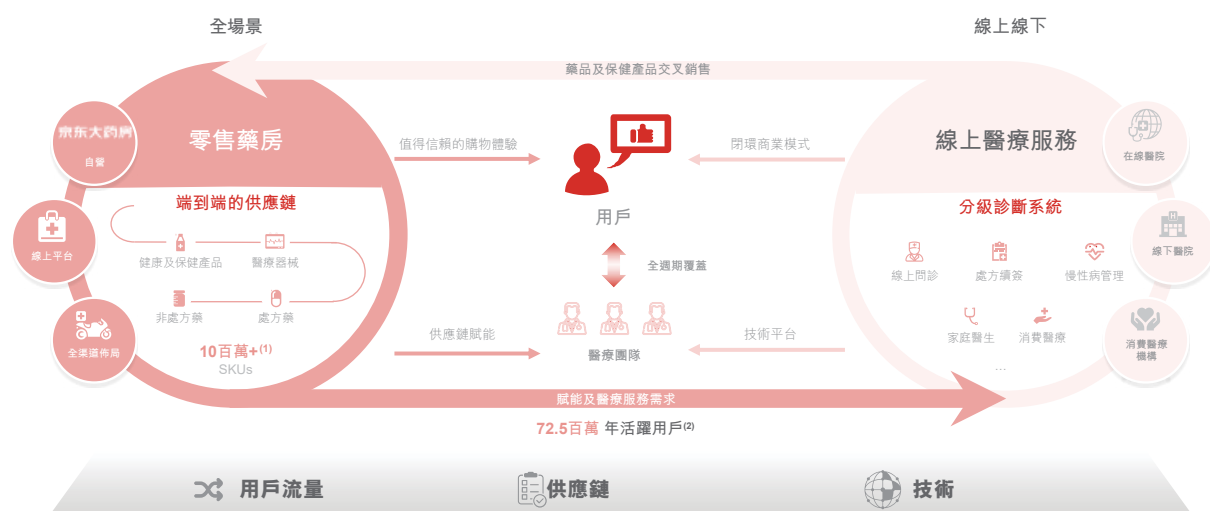
我們的使命是成為國民首席健康管家。

健康和更好的生活品質，是每個人都追求的主題。隨著人口的逐漸老齡化，收入水平的不斷提高，慢性病患率率的上升和健康保健意識的日益普及，中國國民醫療健康需求將日益增加。中國的醫療行業仍然面臨著一系列挑戰，例如行業低效及醫療健康資源分配不均。我們深信，科技的進步和監管環境的改善為中國醫療健康行業的升級帶來了前所未有的機遇。

我們致力於建設一個完整、全面的「互聯網+醫療健康」產業生態。我們提供各式各樣優質的醫藥和健康產品覆蓋國民健康生活的方方面面，並通過強大的履約能力及時安全地送達千家萬戶。我們還為用戶提供全面完整的健康與醫療服務，以滿足用戶於健康產品及服務領域各個方面的需求。同時，我們持續投資供應鏈及科技，是醫療產業鏈數字化改造的領跑者，致力賦能全產業鏈的參與者。

我們相信通過我們的不懈努力，能夠讓國民享有易得、便捷、優質和可負擔的醫療健康產品與服務。

我們的業務



附註：

- (1) 截至2020年6月30日
- (2) 截至2020年6月30日止十二個月

概 要

根據弗若斯特沙利文報告，於2019年按收入計，我們是中國最大的在線醫療健康平台，錄得總收入人民幣108億元。根據弗若斯特沙利文報告，在2019年按收入計，我們亦是中國最大的在線零售藥房，市場份額為29.8%。我們致力於打造以醫藥及健康產品供應鏈為核心，醫療服務為抓手，數字驅動的用戶全生命週期全場景的健康管理平台。我們通過建立醫療健康產品和服務的端到端、全渠道的體系，重新定義用戶管理個人健康的方式。

零售藥房業務

我們是引領中國醫藥和健康產品供應鏈轉型的先行者之一。通過自營、線上平台和全渠道佈局相結合的運營模式，我們為用戶提供「人在貨在，隨時隨地」的一站式體驗。同時，我們擴大業務規模、豐富品類、並且保持嚴格品控、親民價格從而獲得用戶的信賴。

根據弗若斯特沙利文報告，於2019年按收入計，我們的零售藥房是中國最大的在線零售藥房。我們的零售藥房業務通過自營、線上平台和全渠道佈局三種模式運營。我們主要通過京東大藥房經營自營業務。我們已建立涵蓋行業領先的製藥公司和健康產品供應商的供應鏈網絡。此外，截至2020年6月30日，我們與京東集團合作，利用其遍佈全國的配送基礎設施網絡，包括11個藥品倉庫和超過230個其他倉庫。我們的線上平台利用我們的品牌知名度，龐大且不斷增長的用戶群以及專有技術平台，提供更為豐富的產品品類，與京東大藥房形成良性互補、各揮優勢。截至2020年6月30日，線上平台上擁有超過9,000家第三方商家。我們的全渠道佈局滿足用戶緊急性用藥需求，按需求為用戶提供當日達、次日達、30分鐘、7*24快速送達服務。截至2020年6月30日，我們的全渠道佈局覆蓋了超過200個城市。通過構建上述完整的線上線下、全場景零售及與醫院的全方位合作，我們可以滿足用戶「重、急、慢」等各類醫療健康場景下不同的需求。於2017年、2018年及2019年以及截至2020年6月30日止十二個月，我們分別擁有43.9百萬、50.5百萬、56.1百萬及72.5百萬個年活躍用戶。於2017年、2018年及2019年以及截至2019年6月30日及2020年6月30日止六個月，我們零售藥房業務產生的收入佔我們總收入的大部分，其中(i)醫藥和健康產品銷售收入分別佔我們總收入的88.4%、88.8%、87.0%、87.5%及87.6%；及(ii)平台服務收入分別佔我們總收入的7.9%、7.4%、7.3%、7.3%及6.8%。

在線醫療健康服務

我們提供綜合在線醫療健康服務，例如在線問診和處方續簽、慢性病管理、家庭醫生和消費醫療健康服務等。該等服務7*24全天候提供。我們組建了一支由自有醫生和外部醫療專家組成的醫療團隊，跨越了不同科室和領域，同時我們與多家第三方醫院和醫療健

概 要

康機構合作。另外，我們也正在發展我們消費醫療健康服務。通過與我們合作的線下消費醫療健康機構，用戶可在我們平台進行預約並支付服務開支，接受體檢服務、醫學美容、口腔齒科和疫苗預約等服務。在COVID-19期間，我們是中國第一家提供線上COVID-19核酸檢測預約服務的公司。通過構建分級診療的全科和專科醫生的服務體系，我們將輕度和慢性病、複診和健康管理線上化，將重疾和重大醫療類的患者需求對接線下醫療機構，從而實現為用戶提供高質量的醫療健康服務，並實現醫療資源的優化配置和基層醫療服務能力的提升。於往績記錄期間各期間，我們在線醫療健康服務產生的收入於我們總收入的佔比很小。

我們的經營及財務表現

我們的經營業績

下表載列於所示年度／期間或截至所示日期我們零售藥房業務的主要經營指標。

	截至下列日期止十二個月				
	2017年 12月31日	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2019年 6月30日	2020年 6月30日
年活躍用戶(百萬人)	43.9	50.5	56.1	53.5	72.5

	截至下列日期止十二個月				
	2017年 12月31日	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2019年 6月30日	2020年 6月30日
每位用戶平均收入 ⁽¹⁾ (人民幣元)	111.7	143.8	168.3	168.3	176.0

附註：

(1) 每位用戶平均收入由12個月期間的商品總收入除以該期間年活躍用戶數計算得出。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
交易總額 ⁽¹⁾⁽²⁾ (人民幣十億元)：					
自營	8.0	11.7	14.7	6.9	11.5
線上平台	12.4	18.0	28.5	12.9	22.4
交易總額	20.4	29.7	43.2	19.8	33.9

附註：

(1) 交易總額指在我們的自營業務下或線上平台上向我們訂購產品的所有訂單的總價值，不論該商品是否出售或交付或退貨。於往績記錄期間，健康產品產生的交易總額多於藥品。

(2) 我們對第三方商家在我們線上平台進行的銷售收取佣金。佣金率為我們留作收入佔已完成訂單價值的一個百分比，我們平台上各產品類別的佣金率各不相同，且有關資料通常於我們平台網站及移動應用程序上公佈。目前，我們收取平台上各產品類別的佣金率主要介於1%至10%之間。

	截至12月31日			截至6月30日	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
第三方商家數量	5,601	6,935	8,615	7,173	9,092

概 要

下表載列於所示年度／期間或截至所示日期我們在線醫療健康業務的主要經營指標。

	截至12月31日			截至6月30日	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
醫生數量：					
自有醫生 ⁽¹⁾	—	—	70	2	138
外部醫生	854	5,219	9,396	7,489	21,319
總數 ⁽²⁾	<u>854</u>	<u>5,219</u>	<u>9,466</u>	<u>7,491</u>	<u>21,457</u>

附註：

- (1) 自有醫生數量已包括正在接受各種醫學專科或專業知識培訓的自有醫生及助理醫師。
 (2) 截至2020年9月20日，我們有171位自有醫生及68,549位外部醫生。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
日均在線問診	12	1,378	19,390	14,835	86,100

我們的財務表現

我們於往績記錄期間實現了高速增長。我們的收入主要來自通過自營業務銷售醫藥和健康產品，其次來自向第三方商家收取佣金和平台使用費以及向供應商和第三方商家收取數字化營銷服務費等。我們的總收入由2017年的人民幣56億元增至2018年的人民幣82億元，並進一步增至2019年的人民幣108億元。我們的總收入由截至2019年6月30日止六個月的人民幣50億元增至截至2020年6月30日止六個月的人民幣88億元。我們的商品收入來自藥品及非藥產品的銷售。我們的藥品主要包括所有常見非處方藥和處方藥，且截至2017年12月31日、2018年12月31日及2019年12月31日止年度以及截至2019年6月30日及2020年6月30日止六個月，我們藥品銷售產生的商品收入分別佔我們商品總收入的21%、25%、27%、27%及29%。我們的非藥產品包括保健產品以及醫療用品及器械，醫療用品及器械主要包括隱形眼鏡、成人用品、計劃生育產品，以及用於家庭醫療保健、康復和健康監測的醫療設備。截至2017年12月31日、2018年12月31日及2019年12月31日止年度以及截至2019年6月30日及2020年6月30日止六個月，非藥產品銷售產生的商品收入分別佔我們商品總收入的79%、75%、73%、73%及71%。於往績記錄期間，非處方藥銷售收入佔我們藥品銷售收入的大部分；隨著中國對線上處方藥銷售的相關政策逐漸明朗，處方藥銷售收入於我們藥品銷售收入的佔比於往績記錄期間一直在上升。此外，於往績記錄期間，非藥品相較藥品毛利率更高，而藥品中則是非處方藥相較處方藥毛利率更高。

概 要

下表載列於所示年度／期間我們的收入明細，以絕對金額及佔我們總收入的百分比列示：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2017年		2018年		2019年		2019年		2020年	
	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%
	(以千計，百分比除外)						(未經審計)			
商品收入：										
醫藥和健康產品銷售額.....	4,907,244	88.4	7,254,582	88.8	9,434,984	87.0	4,365,153	87.5	7,693,261	87.6
服務收入：										
平台.....	440,183	7.9	601,882	7.4	791,151	7.3	364,546	7.3	598,462	6.8
數字化營銷及其他服務.....	205,701	3.7	312,593	3.8	616,005	5.7	258,838	5.2	485,767	5.6
總計.....	5,553,128	100.0	8,169,057	100.0	10,842,140	100.0	4,988,537	100.0	8,777,490	100.0

商品收入來自在線自營銷售醫藥和健康產品。服務收入主要來自(i)線上平台經營，我們主要就此向我們線上平台的第三方商家收取佣金及平台使用費；及(ii)提供數字化營銷服務，我們就此向第三方廣告主收取數字化營銷服務費。有關我們收入的詳細分析，請參閱「財務資料—經營業績主要組成部分說明—收入」。

我們在我們及京東集團的多個網站渠道及第三方營銷聯盟的網站向廣告主(主要由第三方商家組成)提供數字化營銷服務，包括但不限於廣告投放(如橫幅、鏈接、標識及按鈕)及按效果付費營銷服務，即基於所展示產品或服務列表的每千次展示或按有效點擊向廣告主收費。在加入我們的平台時，我們的第三方商家可選擇開設一個廣告賬戶，並通過該賬戶選擇在我們或京東集團的平台及第三方平台上宣傳其產品。截至2017年12月31日、2018年12月31日及2019年12月31日止三個年度各年以及截至2020年6月30日止六個月，我們50%以上的第三方商家使用我們的廣告服務。當線上營銷服務是通過我們的資源及／或平台提供時，我們作為主要責任人行事並確認所提供服務的總金額，原因是(i)我們擁有及控制數字化營銷資源，且能夠自行決定向客戶轉讓服務；(ii)我們可全權酌情釐定數字化營銷服務交付的定價；及(iii)我們保留數字化營銷資源未獲售出的存貨風險。當線上營銷服務是通過京東集團的資源及／或平台或通過本集團及京東集團平台以外的資源提供時，我們作為代理人行事並確認來自京東集團分攤後的營銷服務費的收入，原因是我們並不滿足上述條件。有關本集團與京東集團間的營銷服務費分攤安排的詳情，請參閱「關連交易—6.營銷服務框架協議」。

於往績記錄期間各期間，我們的在線醫療健康服務(包括互聯網醫院服務及消費醫療健康服務)收入佔我們總收入的很少一部分。因此，於往績記錄期間，我們的在線醫療健康服務收入被歸入數字化營銷及其他服務的一部分。

於2017年、2018年及2019年，我們分別錄得盈利人民幣178.5百萬元、盈利人民幣214.9百萬元及虧損人民幣971.8百萬元。截至2019年6月30日及2020年6月30日止六個月，我們分別

概 要

錄得盈利人民幣236.3百萬元及虧損人民幣54億元。於2019年及截至2020年6月30日止六個月錄得虧損主要是由於2019年及截至2020年6月30日止六個月A輪可轉換優先股公允價值因我們的股權價值增加而增加。

不計可轉換優先股公允價值變動和若干其他非經常性項目的影響，我們(i)於2017年、2018年及2019年的非國際財務報告準則盈利為人民幣209.0百萬元、人民幣248.4百萬元及人民幣344.1百萬元；及(ii)截至2019年6月30日及2020年6月30日止六個月的非國際財務報告準則盈利為人民幣254.0百萬元及人民幣370.8百萬元。有關該非國際財務報告準則指標的詳情，請參閱「財務資料—非國際財務報告準則指標：年度／期間非國際財務報告準則盈利」。

下表載列我們於所示年度／期間的主要財務比率。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
商品收入毛利(人民幣千元) ..	746,920	1,076,817	1,422,492	716,929	1,154,587
服務收入毛利(人民幣千元) ..	633,578	902,141	1,389,780	614,746	1,062,980
總收入增長率(%)	—	47.1	32.7	—	76.0
商品收入毛利率(%)	15.2	14.8	15.1	16.4	15.0
服務收入毛利率(%)	98.1	98.7	98.8	98.6	98.0
總毛利率(%)	24.9	24.2	25.9	26.7	25.3
非國際財務報告準則					
淨利潤率(%) ⁽¹⁾	3.8	3.0	3.2	5.1	4.2

附註：

- (1) 非國際財務報告準則淨利潤率指年度／期間非國際財務報告準則盈利佔該年度／期間總收入的百分比。有關年度／期間非國際財務報告準則盈利的詳情，請參閱「—非國際財務報告準則指標：年度／期間非國際財務報告準則盈利」。

我們的閉環商業模式

我們的零售藥房業務與在線醫療健康服務相輔相成，在醫療健康價值鏈上形成協同的閉環商業模式。我們的零售藥房業務將用戶群導向我們的醫療健康服務，以進行在線問診和處方續簽。通過提供慢性病管理和家庭醫生等服務，加上高質量的服務，我們的在線醫療健康服務能夠預判用戶需求、改善用戶體驗以及將用戶流量重新導向零售藥房業務，購買其他健康產品，如補品和醫療器械。兩項業務相互促進，形成良性循環和共生的生態系統。

控股股東及持續關連交易

截至本文件日期，JD.com通過其全資子公司JD Jiankang間接合共控制我們已發行股份總數的78.29%。JD.com由劉強東先生(包括通過Max Smart Limited和Fortune Rising Limited)控制。緊隨全球發售完成後，JD.com將通過JD Jiankang間接合共控制我們的已發行股份總數的68.73%(假設超額配股權未獲行使且不計根據首次公開發售前員工股權激勵計劃、首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售後股份獎勵計劃將予發行的股份)。因此，本公司在上市

概 要

後將仍為JD.com的子公司，且JD.com、JD Jiankang、Fortune Rising Limited、Max Smart Limited和劉強東先生共同構成本公司的一組控股股東。

重疊業務

我們的零售藥房業務基本僅擬由本集團經營，惟若干通過自營渠道銷售的與健康相關的防護裝備產品(例如溫度計及口罩)亦可在京東集團的平台上銷售。截至2017年12月31日、2018年12月31日及2019年12月31日止三個年度以及截至2020年6月30日止六個月，京東集團出售的重疊防護裝備產品(包括上市後轉讓予本集團的京東品牌口罩)僅約佔本集團收入(包括京東品牌口罩收入)的1.7%、1.3%、1.6%及4.2%。雖然不大可能發生，但是一旦京東集團所售其餘防護裝備的比例超過本集團總收入的10%，京東集團及本集團擬將其餘防護裝備轉讓予本集團。本集團將採取適當的內部控制措施監控相關比例。有關該等重疊業務及相關措施的進一步詳情，請參閱「與控股股東的關係」一節。除本段所載業務之外，京東集團的醫療健康業務是通過本集團作為一項獨立和明確的業務線開展，且京東集團除通過本集團外未參與醫療健康業務。

倚賴京東集團

本集團業務利用並在一定程度上依託京東集團的平台，包括京東集團提供的廣泛服務，以促進我們產品和服務的線上銷售和營銷、技術和流量支持、忠誠計劃共享、物流服務安排和支付處理服務。其中，我們所有的忠誠計劃和支付處理現時均由京東集團及其聯繫人提供服務。儘管本集團業務下的交易乃通過京東集團的平台(網頁版和移動應用程序)及支付處理服務執行並依託該平台達成，但本集團已設立獨立網站，並最終將引導用戶轉回京東集團的平台進行支付處理。換言之，本集團的業務(i)作為京東集團移動應用程序和網站的一部分進行；(ii)自身運營有獨立的網站，並最終將引導用戶轉回京東集團的平台進行支付處理；及(iii)自身運營獨立的京東健康品牌移動應用程序，最終將引導用戶轉回京東集團的平台進行支付處理。目前我們大部分業務是由京東集團移動應用程序和網站發起或引導用戶轉回京東集團移動應用程序和網站。本集團的獨立運作網站由本集團擁有，而獨立運營的京東健康品牌移動應用程序目前由京東集團擁有，但上市後將轉予本集團。這樣既可實現京東集團與本集團之間的一致性和協同效應，又可確保始終如一的卓越客戶體驗，並將為京東集團和本集團帶來更多的用戶增長和粘性。此外，鑒於我們處於發展初期，而京東集團是中國為數不多的運營擁有一體化生態系統的領先電子商務平台，我們認為，我們與京東集團的關係及對後者的倚賴代表著行業規範。

持續關連交易

鑒於上文所述我們對京東集團的倚賴，我們與京東集團及其聯繫人訂立了多項非豁免和部分豁免持續關連交易，包括(i)京東集團及其聯繫人提供的技術和流量支持服務、忠

概 要

誠計劃共享及支付服務安排；(ii)京東集團提供的各種物流服務；及(iii)若干其他非豁免及部分豁免持續關連交易。例如，截至2019年12月31日止三個年度及截至2020年6月30日止六個月，京東集團根據下述安排(猶如該等安排存在於整個往績記錄期間)自本集團收取費用：(i)根據技術和流量支持服務收取的費用分別約佔本集團總收入的5.0%、5.2%、4.9%及4.8%；(ii)根據忠誠計劃安排收取的費用分別約佔本集團總收入的0.4%、0.3%、0.3%及0.3%；(iii)根據物流服務安排收取的費用分別約佔本集團總收入的8.5%、8.1%、7.6%及6.7%；及(iv)根據支付服務安排收取的費用分別約佔本集團總收入的0.9%、1.1%、1.2%及1.1%。詳情請參閱本文件「與控股股東的關係—經營獨立」及「關連交易」章節。

我們的價值主張

我們相信我們的平台對於整個醫療健康產業生態中的參與者具有強大的價值主張。我們憑藉海量的用戶觸達、深耕供應鏈的優勢和領先技術的應用，連接藥企和醫療健康產品供應商、分銷商和消費者。我們打通了線下醫院和在線醫療健康平台，連接了醫生和患者，使其之間不再有隔閡。平台大幅提高了國民對優質健康類商品和服務的可及性和可負擔性，特別普惠到醫療資源有限的地區的居民。我們縮減了產業鏈中間環節並提高了效率，緩解了醫療資源不均衡的供給問題。我們相信我們全面的「互聯網+醫療健康」產業生態能為國民提供更好的醫療健康管理，實現醫療健康產業升級，創造巨大的社會價值。詳情請參閱「業務—我們的價值主張」。

我們的優勢

我們相信以下的競爭優勢幫助我們與競爭對手實現差異化並對我們的成功有重大貢獻：

- 零售藥房領域毋庸置疑的領先地位和規模效應；
- 蓬勃發展的醫療健康服務；
- 極致的用戶體驗；
- 醫藥雙輪驅動，打造用戶全週期健康管理的一站式平台；
- 領先技術賦能醫療健康價值鏈；
- 和京東集團強大的協同效應；及
- 遠見卓識並富有經驗的管理團隊。

我們的戰略

我們將努力實現協助優化醫療資源分配，加速行業轉型的長期目標。為實現該目標，我們擬貫徹下列策略：

- 進一步擴大用戶群體，提高用戶參與度；

概 要

- 加強在醫藥和健康產品方面的供應鏈能力；
- 擴張在線醫療健康服務；及
- 加強技術賦能解決方案並繼續創新。

風險因素

我們的經營及全球發售涉及若干風險及不確定因素，該等風險及不確定因素載列於「風險因素」一節。閣下在決定投資股份前，應仔細閱讀該章節全部內容。我們面臨的部分主要風險與下列各項有關：

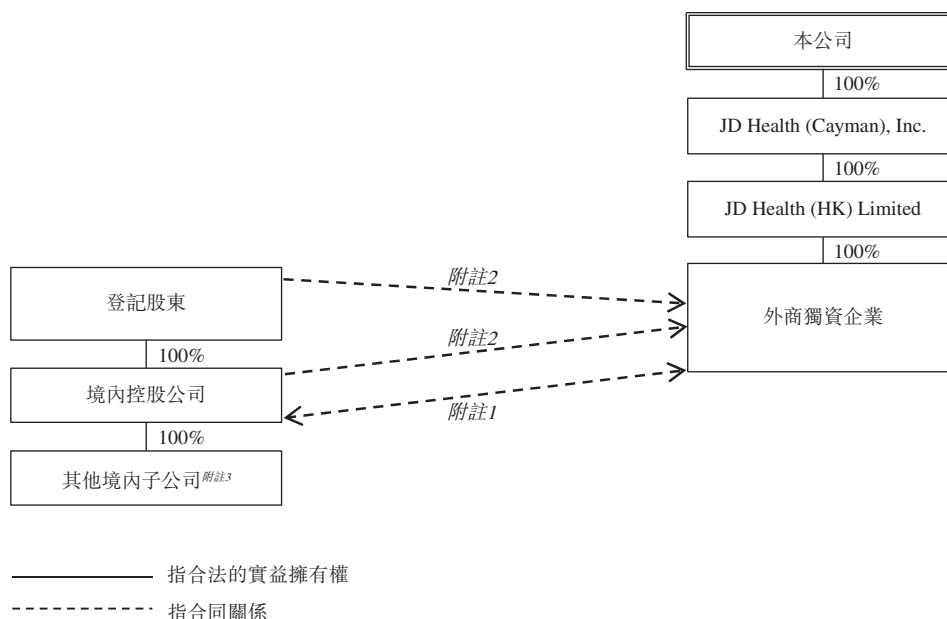
- 如本文件「與控股股東的關係」一節所載，我們依賴京東集團，並且本集團與京東集團之間存在若干重疊業務；
- 我們可能與京東集團存在利益衝突；
- 考慮到我們與京東集團之間廣泛的關連交易，我們與京東集團保持良好關係的能力；
- 我們管理我們業務及營運的增長或成功實施我們的業務策略的能力；
- 我們受廣泛及不斷發展的監管要求規管；
- 我們有效地競爭的能力；
- 我們處於新興的、動態的行業的早期發展階段且經營歷史有限；
- 我們維護、保護及增強我們的聲譽及品牌知名度的能力；
- 我們持續吸引並留住用戶、提供一流的用戶體驗及維持用戶對我們平台的信任的能力；
- 我們醫藥和健康產品的銷售面臨諸多風險；及
- 我們處理及保護數據的能力。

合同安排

本公司在或可能在受現行中國法律法規限制規限的若干行業運營。為了遵守相關法律，同時利用國際資本市場及保持對我們所有業務的有效控制，通過於2020年9月17日訂立的合同安排來控制我們的關聯併表實體。因此，我們並未直接擁有我們的關聯併表實體的任何股本權益。根據合同安排，我們對我們的關聯併表實體的財務及經營政策具有有效控制權，並有權享有關聯併表實體經營產生的所有經濟利益。詳情請參閱本文件「合同安排」一節。

概 要

下列簡圖闡明合同安排項下規定的自我們的關聯併表實體至本公司的經濟利益流向：



附註：

- (1) 外商獨資企業提供業務支持、技術和諮詢服務以換取境內控股公司的服務費。請參閱「合同安排 — 我們的合同安排 — 獨家業務合作協議」。
- (2) 登記股東簽署獨家購買權協議，以支持外商獨資企業收購境內控股公司全部或部分股權及全部或部分資產。請參閱「合同安排 — 我們的合同安排 — 獨家購買權協議」一節。
登記股東簽署股東表決權委託協議及授權委託書，以支持外商獨資企業行使境內控股公司的全部股東表決權。請參閱「合同安排 — 我們的合同安排 — 股東表決權委託協議及授權委託書」一節。
登記股東就境內控股公司的全部股權以外商獨資企業為受益人授予擔保權益。請參閱「合同安排 — 我們的合同安排 — 股權質押協議」一節。
- (3) 境內控股公司持有銀川京東互聯網醫院及江蘇京東弘元等公司100%的股權。境內控股公司亦持有京東善元(青島)電子商務有限公司100%的股權，而京東善元(青島)電子商務有限公司持有京東大藥房(青島)100%的股權。京東大藥房(青島)持有京東大藥房泰州等公司100%的股權。

歷史財務資料概要

下表載列往績記錄期間我們合併財務資料的財務數據概要，摘錄自本文件附錄一會計師報告。下文所載合併財務數據概要應與本文件合併財務報表(包括相關附註)一併閱讀，以保證其完整性。我們的合併財務資料乃根據國際財務報告準則編製。

概 要

合併損益表項目摘錄

下表載列我們的合併損益表，行列項目以絕對金額及佔我們於所示期間收入的百分比列示：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2017年		2018年		2019年		2019年		2020年	
	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%
	(以千計，百分比除外)						(未經審計)			
收入	5,553,128	100.0	8,169,057	100.0	10,842,140	100.0	4,988,537	100.0	8,777,490	100.0
營業成本 ⁽¹⁾	(4,172,630)	(75.1)	(6,190,099)	(75.8)	(8,029,868)	(74.1)	(3,656,862)	(73.3)	(6,559,923)	(74.7)
毛利	1,380,498	24.9	1,978,958	24.2	2,812,272	25.9	1,331,675	26.7	2,217,567	25.3
履約開支	(636,150)	(11.5)	(927,877)	(11.4)	(1,169,654)	(10.8)	(521,170)	(10.4)	(911,008)	(10.4)
銷售及市場推廣開支	(257,979)	(4.6)	(391,822)	(4.8)	(746,014)	(6.9)	(257,545)	(5.2)	(544,375)	(6.2)
研發開支	(122,667)	(2.2)	(218,282)	(2.7)	(338,239)	(3.1)	(150,897)	(3.0)	(278,175)	(3.2)
一般及行政開支	(107,417)	(1.9)	(133,855)	(1.6)	(124,922)	(1.2)	(66,311)	(1.3)	(84,648)	(1.0)
其他(虧損)/收益	(221)	(0.0)	3,562	0.0	565	0.0	229	0.0	(1,887)	(0.0)
財務收入	4	0.0	84	0.0	31,783	0.3	27	0.0	60,327	0.7
財務成本	(82)	(0.0)	(150)	(0.0)	(35,502)	(0.3)	(81)	(0.0)	(1,745)	(0.0)
可轉換優先股公允價值變動	—	—	—	—	(1,263,130)	(11.7)	—	—	(5,705,251)	(65.0)
預期信用損失模型下的減值										
損失，經扣除轉回金額	(7)	(0.0)	(4,386)	(0.1)	(1,859)	(0.0)	(938)	(0.0)	477	0.0
應佔合營公司損益	—	—	—	—	—	—	—	—	(8,607)	(0.1)
除稅前盈利/(虧損)	255,979	4.6	306,232	3.7	(834,700)	(7.7)	334,989	6.7	(5,257,325)	(59.9)
所得稅開支	(77,445)	(1.4)	(91,305)	(1.1)	(137,105)	(1.3)	(98,735)	(2.0)	(103,590)	(1.2)
年度/期間盈利/(虧損)	178,534	3.2	214,927	2.6	(971,805)	(9.0)	236,254	4.7	(5,360,915)	(61.1)
本公司所有者	178,534	3.2	214,927	2.6	(971,805)	(9.0)	236,254	4.7	(5,358,752)	(61.1)
非控制性權益	—	—	—	—	—	—	—	—	(2,163)	(0.0)
非國際財務報告準則指標 ⁽²⁾ ：										
年度/期間非國際財務報告準則										
盈利(未經審計)	208,954	3.8	248,398	3.0	344,053	3.2	253,967	5.1	370,802	4.2

附註：

- 我們的營業成本主要包括我們通過京東大藥房自營的醫藥和健康產品的採購成本以及相關入庫運費和存貨減值。有關我們營業成本的詳細分析，請參閱「財務資料—經營業績主要組成部分說明—營業成本」。
- 我們將「非國際財務報告準則盈利」定義為不包括股份支付開支及可轉換優先股公允價值變動的年度/期間盈利/(虧損)。我們排除該等項目，原因是其預計不會產生經常性的未來現金支付，亦無法反映我們的核心經營業績及業務前景。非國際財務報告準則盈利並非國際財務報告準則規定或根據國際財務報告準則呈列的指標。使用非國際財務報告準則盈利作為分析工具存在局限，閣下不應脫離我們根據國際財務報告準則報告的經營業績或財務狀況加以考慮或作為其替代分析加以考慮。詳情請參閱「財務資料—非國際財務報告準則指標：年度/期間非國際財務報告準則盈利」。

概 要

非國際財務報告準則指標：年度／期間非國際財務報告準則盈利

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的合併財務報表，我們亦使用非國際財務報告準則盈利作為額外財務指標，而非國際財務報告準則盈利並非國際財務報告準則所規定者或並非根據國際財務報告準則呈列。我們認為，非國際財務報告準則盈利通過撇除管理層認為並不能反映我們經營業績的項目的潛在影響為不同期間及不同公司之經營業績的對比提供了便利。

我們認為，非國際財務報告準則盈利為投資者及其他人士提供了有用信息，使其採用與管理層相同的方式了解並評估我們的合併經營業績。然而，我們非國際財務報告準則盈利的呈列方式可能與其他公司呈列的類似稱謂的指標並不相同。使用非國際財務報告準則盈利作為分析工具存在局限，閣下不應脫離我們根據國際財務報告準則報告的經營業績或財務狀況加以考慮或作為其替代分析加以考慮。

我們將非國際財務報告準則盈利定義為不包括股份支付開支及可轉換優先股公允價值變動的年度／期間盈利／(虧損)。我們排除該等項目，因為其預計不會產生經常性的未來現金支付，亦無法反映我們的核心經營業績及業務前景。我們基於JD.com, Inc.發行的權益工具於授出日期的公允價值，將來自與員工的股份支付交易的薪酬成本入賬。對於換取職工服務的股份支付，以股份支付授出日期的公允價值(扣除沒收部分)，在服務期間(通常為歸屬期)確認為薪酬開支。調節項目為非現金項目，且不會導致現金流出，並且已於往績記錄期間持續進行調整，這符合聯交所頒佈的指引信HKEX-GL103-19(「GL103-19」)的規定。此外，我們將可轉換優先股作為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債入賬。可轉換優先股的公允價值已採用收益法釐定，並且主要受我們股權價值的變動影響。可轉換優先股會於全球發售完成後自動轉換為普通股，且預計此後不會進一步確認公允價值變動的虧損或收益。調節項目為非現金、非經常性項目，且不會導致現金流出，這符合GL103-19的規定。

下表將我們呈報年度／期間非國際財務報告準則盈利與按照國際財務報告準則計算和呈列的最為直接可比的財務指標(即年度／期間盈利／(虧損))進行調節：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
			(以千計)		
盈利／(虧損)與非國際財務報告準則盈利的調節：					
年度／期間盈利／(虧損)	178,534	214,927	(971,805)	236,254	(5,360,915)
加：					
股份支付開支	30,420	33,471	52,728	17,713	26,466
可轉換優先股公允價值變動	—	—	1,263,130	—	5,705,251
年度／期間非國際財務報告準則盈利	208,954	248,398	344,053	253,967	370,802

概 要

合併財務狀況表項目摘錄

下表載列截至所示日期我們合併財務狀況表的節選資料：

	截至12月31日			截至
	2017年	2018年	2019年	6月30日
	(人民幣千元)			
非流動資產總額	10,218	15,810	52,634	901,545
流動資產總額	901,145	1,166,337	8,624,043	10,493,379
資產總額	911,363	1,182,147	8,676,677	11,394,924
非流動負債總額	1,594	2,411	7,590,832	13,781,421
流動負債總額	247,145	430,515	1,544,876	3,445,817
負債總額	248,739	432,926	9,135,708	17,227,238
實繳資本／股本	2,000	2,000	7	7
儲備	714,669	841,991	909,753	896,350
累計虧損	(54,045)	(94,770)	(1,368,791)	(6,727,543)
歸屬於本公司所有者的權益	662,624	749,221	(459,031)	(5,831,186)
非控制性權益	—	—	—	(1,128)
權益總額	662,624	749,221	(459,031)	(5,832,314)
流動資產淨額	654,000	735,822	7,079,167	7,047,562

截至2019年12月31日及2020年6月30日，我們的負債淨額分別為人民幣459.0百萬元及人民幣58億元，主要是由於A輪融資以及可轉換優先股公允價值變動導致截至2019年12月31日及2020年6月30日我們分別錄得可轉換優先股人民幣76億元及人民幣136億元。於2020年8月，我們發行了130,319,819股B輪優先股，取得現金對價約914百萬美元（相當於人民幣6,314百萬元）。上市後，我們的可轉換優先股（包括A輪優先股及B輪優先股）將自動轉換為普通股。此後，我們預計不會確認可轉換優先股公允價值變動的任何其他虧損或收益，且可能從負債淨頭寸恢復為資產淨頭寸。

概 要

合併現金流量表項目摘錄

下表載列於所示年度／期間我們的現金流量：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	(人民幣千元)				
經營活動所得現金淨額	36,116	187,226	409,470	460,372	359,667
投資活動所用現金淨額	(8,623)	(13,689)	(1,448,623)	(454)	(3,097,063)
融資活動(所用)／ 所得現金淨額	(33,299)	(2,924)	6,509,119	983,849	907,651
現金及現金等價物(減少)／ 增加淨額	(5,806)	170,613	5,469,966	1,443,767	(1,829,745)
來自／(給予)京東集團的 注資／(回報)淨額	12,652	(161,801)	(561,887)	(561,887)	—
年初／期初現金及 現金等價物	555	7,401	16,213	16,213	4,965,272
外匯匯率變動對現金及 現金等價物的影響	—	—	40,980	—	64,793
年末／期末現金及 現金等價物	7,401	16,213	4,965,272	898,093	3,200,320

申請於聯交所上市

我們已向聯交所上市委員會申請批准已發行股份(包括優先股轉換後的股份)、根據全球發售將予發行的股份(包括因超額配股權獲行使而可能發行的股份)以及根據首次公開發售前員工股權激勵計劃、首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售後股份獎勵計劃將予發行的股份上市及買賣。我們提出申請的依據是(其中包括)我們符合上市規則第8.05(3)條的市值／收益測試,該測試參照:(i)我們截至2019年12月31日止年度的收益,為人民幣108.4億元(相當於約124.3億港元),超過500百萬港元;及(ii)我們於上市時的預期市值(按指示性發售價範圍的低位數計算)超過40億港元。

股息政策

我們是一家根據開曼群島法律註冊成立的控股公司。未來宣派及派付任何股息的任何決定將由董事會酌情作出,而該決定將取決於(其中包括)自子公司收取股息的可得性、我們的盈利、資本及投資規定、債務水平及董事會認為相關的其他因素。向股東作出的股息分派於股息獲股東或董事(如適用)批准的期間內確認為負債。於往績記錄期間,我們概無派付或宣派任何股息。我們並無固定派息率。

據我們的開曼群島法律顧問告知,根據開曼群島法律,一家開曼群島公司可自盈利或股份溢價賬戶中支付股息。即使存在累計虧損,亦可自股份溢價賬戶中支付股息,前提是章程大綱及組織章程細則不限制該等付款。倘宣派或派付股息將導致公司無法在日常業務過程中償還其到期債務,則在任何情況下都不得宣派或派付股息。然而,投資者於購買股份時不應期望能收取現金股息。

概 要

全球發售

本文件乃就作為全球發售一部分的香港公開發售而刊發。全球發售由以下部分組成：

- (a) 如下文「— 香港公開發售」一節所述，於香港初步提呈發售19,095,000股發售股份（可予重新分配）的香港公開發售；及
- (b) 根據S規例在美國境外及根據第144A條或美國證券法其他可獲得的豁免登記規定在美國境內向合資格機構買家初步提呈發售362,805,000股發售股份（可予重新分配及視乎超額配股權行使與否而定）的國際發售。

發售股份將佔緊隨全球發售完成後（假設超額配股權未獲行使且不計入根據首次公開發售前員工股權激勵計劃、首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售後股份獎勵計劃將予發行的股份）本公司已發行股本的12.21%。

近期發展

董事確認，自2020年6月30日（即本文件附錄一會計師報告所載合併財務報表最近報告期末當日）起及直至本文件日期，我們的財務、營運或交易狀況或前景並無重大不利變動。截至2020年9月30日止九個月的未經審計財務資料乃基於我們截至2020年9月30日止九個月的未經審計中期簡明財務資料。我們負責根據符合國際財務報告準則的編製及呈列基準以及會計政策（與編製本文件附錄一會計師報告所載截至2019年12月31日止三個年度及截至2020年6月30日止六個月的歷史財務資料所採用者一致）編製截至2020年9月30日止九個月的未經審計中期簡明財務資料。我們截至2020年9月30日止九個月的未經審計中期簡明財務資料已由申報會計師根據國際審計及保證準則委員會刊發的國際審閱準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」審閱。

於2020年8月21日，我們通過發行130,319,819股每股面值0.0000005美元的B輪優先股籌得約914百萬美元。詳情請參閱本文件「歷史、重組及公司架構 — 2.首次公開發售前投資的主要條款」。

截至2020年9月30日止十二個月，我們有80.0百萬個年活躍用戶。截至2020年9月30日止九個月，我們錄得總收入人民幣132億元，比2019年同期增長77.1%，錄得毛利人民幣34億元，比2019年同期增長66.3%。

根據我們2020年的整體增長策略，我們預計於2020年（尤其是於2020年第四季度），銷售及市場推廣開支、研發開支以及一般及行政開支將繼續增長。該等開支的增長可能會超過收入或者毛利的增長，是由於我們持續並加大力度(i)提高我們品牌的知名度及推動我們

概 要

平台的發展；(ii)擴大技術團隊、提高數據分析能力以及開發新功能及應用程序，以更好地服務醫療健康生態系統中的各類參與者；及(iii)聘用更多員工以支持我們的業務運營及擴張計劃。倘若按計劃發生，則較2019年而言，我們於2020年的財務表現可能會受到影響。

由於可轉換優先股公允價值變動的預期虧損(與首次公開發售前投資有關)，我們預計與截至2019年12月31日止年度相比，截至2020年12月31日止年度我們的虧損淨額將增加。儘管我們的可轉換優先股將在全球發售完成後自動轉換為股份，但鑒於我們需要在全世界發售完成前對優先股進行重估，該等可轉換優先股的公允價值的任何變動可能會對我們的財務狀況和經營業績產生重大影響。由於我們於2020年8月發行了B輪優先股，我們可轉換優先股的公允價值於2020年6月30日後進一步增加，預計這將對我們的合併損益表產生負面影響。假設基於發售價每股發售股份66.69港元(即發售價範圍每股發售股份62.80港元至70.58港元的中位數)，在全世界發售完成後緊接轉換為股份前，我們對可轉換優先股進行重估，則預計截至2020年12月31日止年度可轉換優先股結餘的未經審計公允價值變動將約為人民幣158億元。我們預計這將對我們截至2020年12月31日止年度的合併損益表產生負面影響，原因是公允價值變動工具結餘的增加將產生與可轉換優先股公允價值變動相關的損失。請參閱「風險因素 — 我們的經營業績、財務狀況和前景已受到我們以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具的公允價值變動(尤其是可轉換優先股公允價值變動)的不利影響」。

國家市場監督管理總局於2020年11月發佈《關於平台經濟領域的反壟斷指南(徵求意見稿)》(「《指南意見稿》」)，旨在改進線上平台反壟斷監管。倘若已發佈的《指南意見稿》得以施行，則其將作為中國現行反壟斷法律法規中平台經濟領域經營者的合規指南。有關《指南意見稿》的簡要概述，請參閱「法規 — 有關中國反壟斷的法規」。據我們的中國法律顧問告知，《指南意見稿》僅為徵詢公眾意見而發佈，其執行規定及預期採納或生效日期存在極大不確定性，或會發生變動。現階段無法預測《指南意見稿》的影響(如有)，我們會密切關注及評估規則制定過程的進展。

COVID-19對我們運營的影響

我們的大部分收入來自醫藥和健康產品的銷售。我們2020年的經營業績及財務狀況已經並可能繼續受到COVID-19蔓延的影響。儘管於2020年6月末，中國已逐步控制COVID-19的蔓延，但COVID-19對我們2020年經營業績的影響程度取決於疫情的未來發展，該情況極不確定且難以預測。

為進一步遏制COVID-19的蔓延，中國政府竭盡全力採取一系列舉措，其中包括強制隔離檢疫安排、出行限制、遠程辦公安排及公共活動限制等。COVID-19亦導致中國許多公

概 要

司辦事處、零售商店、生產設施及工廠臨時關閉。為應對疫情，我們亦已採取一系列措施，其中包括安排部分員工遠程工作。該等措施已暫時降低我們的運營能力及效率，並已對產品的採購產生負面影響，進而對我們的經營業績產生負面影響。

於COVID-19疫情的早期階段，我們若干健康及保健產品的需求有所下降，可能是因為疫情導致消費支出普遍下降。得益於京東集團的物流網絡、公眾對健康產品和服務的意識增強以及大量未得到滿足的需求，我們已恢復正常營運，且我們在線醫療健康服務的需求（尤其是我們互聯網醫院服務的需求）有所增加，藥品的需求亦有所增加。儘管受到COVID-19疫情的影響，我們的收入仍由截至2019年6月30日止六個月的人民幣50億元增加76.0%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣88億元。

截至2020年6月30日，我們的現金及現金等價物為人民幣32億元，定期存款為人民幣28億元。於2020年8月，我們通過向投資者發行B輪優先股募得超過900百萬美元。我們認為，我們的流動資金足以成功度過延長的不確定期。

經計及(i)最壞情況，即我們的運營及業務受到COVID-19疫情的不利影響；(ii)我們可用的財務資源，包括現金及現金等價物、定期存款及預計將用於營運資金及一般公司用途的估計全球發售募集資金淨額的部分；及(iii)對貿易應收款項及應付賬款結算的審慎估計，我們認為，我們仍有足夠能力實現我們業務的增長，取得業務擴張與經營成本管理之間的最佳平衡。因此，我們認為，我們可進一步拓展我們的內部資源及增加按發售價的低位數計算的、專門用於一般營運資金及業務的全球發售募集資金淨額，且可以保持五年以上的財務可行性。

發售數據

下表載列的所有統計數據均基於以下假設：(i)全球發售已完成且根據全球發售已發行381,900,000股發售股份；及(ii)於全球發售完成後，已發行及流通3,127,082,111股股份。

	按發售價每股股份 62.80港元計算	按發售價每股股份 70.58港元計算
股份的市值 ⁽¹⁾	196,381百萬港元	220,709百萬港元
未經審計備考經調整每股有形 資產淨值 ⁽²⁾	6.57港元(人民幣5.56元)	7.73港元(人民幣6.54元)

附註：

- (1) 市值按緊隨全球發售完成後預計發行3,127,082,111股股份計算。
- (2) 截至2020年6月30日，未經審計備考經調整每股有形資產淨值乃於作出附錄二所述的調整後，按緊隨全球發售完成後預計發行2,531,153,732股股份計算。

有關股東應佔未經審計備考經調整每股有形資產淨值的計算，請參閱附錄二「未經審計備考財務資料」一節。務請注意在編製未經審計備考財務資料時，概無對截至2020年6

概 要

月30日本公司所有者應佔未經審計備考經調整合併有形資產淨值作出任何調整，以反映我們於2020年6月30日後的任何經營業績或訂立的其他交易。具體而言，本公司所有者應佔未經審計備考經調整合併有形資產淨值並無作出調整，以說明於2020年8月發行B輪優先股及全球發售完成後A輪優先股及B輪優先股轉換為股份的影響。截至2020年6月30日，本公司372,552,238股A輪優先股的賬面價值為人民幣13,609百萬元，確認為金融負債。全球發售完成後，A輪優先股須按1:1的初始轉換比率自動轉換成普通股，且無需支付任何額外對價。於2020年8月，我們發行了130,319,819股B輪優先股，取得現金對價約914百萬美元（相當於人民幣6,314百萬元）。全球發售完成後，B輪優先股須按1:1的初始轉換比率自動轉換成普通股，且無需支付任何額外對價。

上市開支

按發售價中位數66.69港元計算，我們就發售全球發售項下發售股份應付的估計上市相關開支總額以及應向就全球發售聘請的專業顧問和服務供應商支付的費用及開支約為人民幣402.2百萬元（或在扣除承銷佣金、證監會交易徵費及聯交所交易費約人民幣315.1百萬元後，且假設超額配股權未獲行使，約為人民幣87.1百萬元），約佔全球發售募集資金總額的1.9%（假設超額配股權未獲行使）。我們預計，截至2020年12月31日止年度人民幣73.6百萬元的上市開支總額將計入截至2020年12月31日止年度的合併綜合收益表。約人民幣328.6百萬元的結餘（包括承銷佣金）預計將資本化。該等上市開支主要包括就上市及全球發售所提供服務已付及應付予專業人士的專業費用，以及就發售全球發售項下發售股份而應付予承銷商的承銷佣金及酌情激勵費。

募集資金用途

假設發售價為每股股份66.69港元（即指示性發售價範圍每股股份62.80港元至70.58港元的中位數），經扣除我們就全球發售已付及應付的承銷佣金及其他預計開支及經計及任何額外酌情激勵費（假設酌情激勵費獲悉數支付），我們的全球發售募集資金淨額預計約為24,994百萬港元。我們擬將全球發售的募集資金淨額作以下用途：

- 約40%募集資金淨額（或約9,997百萬港元）預計在未來36至60個月將用於業務擴張，包括：
 - 進一步發展我們的零售藥房業務及在線醫療健康服務，包括(i)為我們的自營業務向更多的優質供應商採購更多藥品SKU及引進更多新藥，從而持續

概 要

加強我們的零售藥房業務；(ii)通過與京東集團合作，增加我們所使用的藥物倉庫的數量，從而增強我們的供應鏈能力；(iii)與更多線下藥房合作，豐富產品種類，並通過全渠道佈局將緊急配送服務擴展到中國更多的城市，提升效率及覆蓋面；(iv)持續投資發展我們的醫療健康服務網絡並擴大我們的醫療健康服務供應，通過聘用更多自有醫生及與更多外部醫生合作，並向彼等提供具吸引力的薪酬方案、培訓及合作機會，與更多行業頂尖專家合作建立專科醫療中心，豐富消費醫療健康服務種類，來滿足患有重症、急症及／或慢性病用戶的全面需求；及(v)通過投資新舉措，例如開發及購買更先進的技術基礎設施，將上游製藥公司和健康產品供應商和經銷商與下游藥房之間的交易流程數字化；

- 加強用戶增長及參與度，包括(i)通過擴大我們的供應鏈人力資源及對物流相關技術的投資提高供應鏈能力以實現規模經濟及營運效率，並且使我們能夠提供更多樣化的配送選擇及具競爭力的價格以提升用戶體驗；(ii)持續通過擴大服務供應的廣度和深度提升我們在線醫療健康服務的用戶體驗，如豐富消費醫療健康服務的口腔齒科服務及醫學美容的供應類型，並擴大其供應數量；及(iii)根據對用戶偏好的洞察力，憑藉我們的數據分析能力和運用AI對用戶行為的分析進行技術投資，以改進我們移動应用程序及開發數據驅動及個性化服務，例如，根據用戶的搜索和購買歷史記錄，推薦相關或類似的非藥健康產品；
- 持續通過增加電視品牌行銷、信息流廣告、主要搜索引擎與門戶網站廣告以及季節性與節日促銷活動等線上和線下營銷推廣活動提升品牌知名度；及
- 約30%募集資金淨額(或約7,498百萬港元)預計在未來24至36個月將用於研發，包括(i)進一步發展我們的數字基礎設施及新舉措，並持續投資於我們的醫療健康服務平台、人工智能輔助處方驗證以及大數據和雲計算技術，以持續優化我們的服務流程、改善用戶體驗、提高營運效率及擴大向醫療健康價值鏈參與者提供的互聯網和技術相關解決方案的範圍；(ii)通過提供具競爭力的薪酬方案持續吸引及培養世界一流軟件工程師、數據科學家、人工智能專家及其他研發人才並擴展我們的智能資產組合；及(iii)投資於為線下醫院及其他醫療機構基於其各種場景的具體需求設計的智能醫療健康解決方案，例如軟件、物聯網系統及集

概 要

成平台解決方案，以進一步優化患者監控與管理、提高醫院的日常營運效率以及便於其與線上服務供應的進一步整合；

- 約20%募集資金淨額(或約4,999百萬港元)預計將用於潛在投資及收購或戰略聯盟。我們對具有先進技術和服務的醫療公司、與我們業務線互補的公司及與我們現有業務具有協同效應的公司感興趣。我們無意將募集資金淨額的任何部分用於結算「豁免嚴格遵守上市規則及豁免遵守《公司(清盤及雜項條文)條例》」一節所指的少數股權投資或收購款項。截至最後實際可行日期，我們並無識別任何其他潛在收購目標；及
- 約10%募集資金淨額(或約2,499百萬港元)預計將用於營運資金及一般公司用途。

倘若發售價設定為指示性發售價範圍的高位數或低位數，則全球發售募集資金淨額將分別增加或減少約1,463百萬港元。在該等情況下，我們將按比例增加或減少上述募集資金淨額的用途分配。

倘若超額配股權獲悉數行使，則我們將收取的額外募集資金淨額將約為3,763百萬港元(假設發售價為每股股份66.69港元，即指示性發售價範圍的中位數)。根據超額配股權，我們或須發行最多合共57,285,000股額外發售股份。有關募集資金用途的其他詳情，請參閱本文件「一募集資金用途」一節。

分拆

經考慮(其中包括)我們的醫療健康業務的發展規模已足以於聯交所進行單獨上市，JD.com已根據上市規則第15項應用指引向聯交所提交分拆方案。聯交所已確認JD.com可按計劃進行分拆。本公司將就分拆遵守第15項應用指引項下的規定及上市規則的適用規定，但第15項應用指引第3(f)段除外，就此而言，JD.com已申請且聯交所已授出豁免，豁免我們遵守向JD.com現有股東提供保證配額以根據全球發售申請認購股份的規定。有關分拆的其他詳情，請參閱本文件「歷史、重組及公司架構—分拆」一節。