

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)

(1) 建議採納2025年股份計劃
(2) 有條件向管理層承授人授出購股權
及
(3) 有條件向非執行承授人授出購股權及受限制股份

建議採納2025年股份計劃

董事會決議建議採納2025年股份計劃(須待股東批准後，方可作實)，以令本公司進一步將其董事及主要僱員之長遠利益與本公司利益保持一致，並激勵彼等持續推動本公司之增長及發展。2025年股份計劃將根據上市規則第十七章構成一項透過發行新股份提供資金的股份計劃。

有條件向管理層承授人授出購股權及有條件向非執行承授人授出購股權及受限制股份

於2025年9月25日，以2025年股份計劃生效為條件，董事會決議(其中包括)：
(i)根據2025年股份計劃向管理層承授人授出合共137,235,000份購股權，其中有條件向董陽先生授出亦須待於股東特別大會上獲獨立股東有條件批准；及(ii)根據2025年股份計劃向非執行承授人授出合共2,400,000份購股權及1,200,000股受限制股份。

一般資料

本公司將召開及舉行股東特別大會，以考慮並酌情批准(其中包括)(1)建議採納2025年股份計劃；及(2)根據2025年股份計劃向董陽先生有條件授出相關購股權。一份載有(其中包括)建議採納2025股份計劃及向董陽先生有條件授出相關購股權之進一步詳情，以及股東特別大會通告的通函，將於適當時候寄發予股東。

建議採納2025年股份計劃

於2025年9月25日，董事會決議建議採納2025年股份計劃(須待股東批准後，方可作實)，以令本公司進一步將其董事及主要僱員之長遠利益與本公司利益保持一致，並激勵彼等持續推動本公司之增長及發展。2025年股份計劃的條款將載於寄發予股東的通函內。

2025年股份計劃將根據上市規則第十七章構成一項透過發行新股份提供資金的股份計劃。採納2025年股份計劃須待(a)股東於股東特別大會上通過普通決議案，以批准採納2025年股份計劃；及(b)聯交所上市委員會批准根據2025年股份計劃項下授出的購股權行使或獎勵歸屬而將予配發及發行的新股份上市及買賣獲達成後，方可作實。

有條件向管理層承授人授出購股權

待股東批准採納2025年股份計劃後，董事會決議根據2025年股份計劃向管理層承授人授出合共137,235,000份購股權。有條件向管理層承授人授出購股權的詳情如下：

授出日期：2025年9月25日

承授人及授出購股權的
數目

姓名	職位	購股權數目	於本公告 日期概約 持股百分比
董陽先生	執行董事、首席執行官兼首席財務官	82,341,000	3.0%
呂蓉女士	執行董事兼聯席首席執行官	27,447,000	1.0%
段紅梅女士	首席運營官	27,447,000	1.0%

授出購股權的行使價： 每份購股權將授權各管理層承授人於行使該購股權時按行使價每股股份2.82港元認購一股股份(或購買一股庫存股份)，該行使價不得低於下列最高者：

- (i) 於授出日期聯交所之每日報價表所載之收市價每股股份2.82港元；
- (ii) 緊接授出日期前五個營業日聯交所之每日報價表所載之平均收市價每股股份2.76港元；及
- (iii) 每股股份面值0.00001美元。

股份於授出日期的收市價： 每股股份2.82港元

行使期： 根據下段歸屬的購股權，可由各管理層承授人於授出日期起計10年屆滿前隨時行使。

歸屬期及表現目標： 購股權將於授出日期起計十二個月期間後，將分階段獲歸屬於各管理層承授人，如下所示：

- 倘若及當本公司在任何連續20個交易日的平均市值首次達到或超過10,000,000,000港元時，則首個25%的購股權即獲歸屬；
- 倘若及當本公司在任何連續20個交易日的平均市值首次達到或超過15,000,000,000港元時，則另外25%的購股權即獲歸屬；
- 倘若及當本公司在任何連續20個交易日的平均市值首次達到或超過20,000,000,000港元時，則另外25%的購股權即獲歸屬；及

- 倘若及當本公司在任何連續20個交易日的平均市值首次達到或超過25,000,000,000港元時，則餘下25%的購股權即獲歸屬。

為免生疑問：

- 本公司於任何連續20個交易日的平均市值應按該等20个交易日中本公司每日市值總和除以20計算；及
- 本公司於某一交易日的市值應按當日股份的收市價乘以已發行股份(不包括庫存股份(如有))數目計算。

退扣機制：

倘發生2025年股份計劃規則所指定之任何事件(例如，承授人不再為合資格參與者(因本公司裁員或無故單方面終止僱傭關係除外)或曾因涉及其誠信或誠實的任何刑事罪行而被定罪)，除非董事會全權酌情另作決定，否則任何尚未行使或尚未歸屬之購股權將即時失效，而管理層承授人將即時終止享有該等尚未行使或尚未歸屬之購股權之所有權利及利益。

財務資助：

本集團並無安排向任何管理層承授人提供任何財務資助，以便其根據上述有條件授予其的購股權收購股份。

根據上市規則第17.04(1)條，有條件向各管理層承授人授出購股權已獲獨立非執行董事及薪酬委員會批准。

由於有條件向各管理層承授人(董陽先生除外)授出購股權不會導致於12個月期間內(截至且包括授出日期止)已向彼等任何一人授出的全部購股權及獎勵涉及的已發行及將予發行的股份超過已發行股份(不包括庫存股份)的1%，因此，該授出無須獨立股東的進一步批准。另一方面，由於有條件向董陽先生授出有關購股權導致於12個月期間內(截至且包括授出日期止)授予其全部購股權及獎勵涉及的已發行及將予發行的股份超過已發行股份(不包括庫存股份)的1%，因此，根據上市規則第17.03(D)條，向董陽先生授出有關授權須於股東特別大會上獲獨立股東批准，而董陽先生及其聯繫人須就有關決議案放棄投票。

有條件向非執行承授人授出購股權及受限制股份

待股東批准採納2025年股份計劃後，董事會亦決議根據2025年股份計劃向非執行承授人授出合共2,400,000份購股權及1,200,000股受限制股份。授予非執行承授人的條件詳情如下：

授出日期：2025年9月25日

承授人以及授出購股權 及受限制股份的數目

姓名	職位	購股權數目	受限制 股份數目	於本公告 日期概約 持股百分比
鍾勇先生	主席兼非執行董事	300,000	150,000	購股權：0.011% 受限制股份： 0.006%
胡喆女士	非執行董事	300,000	150,000	購股權：0.011% 受限制股份： 0.006%
嚴曉晴女士	非執行董事	300,000	150,000	購股權：0.011% 受限制股份： 0.006%
陳樹云先生	非執行董事	300,000	150,000	購股權：0.011% 受限制股份： 0.006%

姓名	職位	購股權數目	受限制 股份數目	於本公告日期 概約持股百分比
莊一強博士	獨立非執行董事	300,000	150,000	購股權：0.011% 受限制股份： 0.006%
李建偉先生	獨立非執行董事	300,000	150,000	購股權：0.011% 受限制股份： 0.006%
王嘯波先生	獨立非執行董事	300,000	150,000	購股權：0.011% 受限制股份： 0.006%
葉長青先生	獨立非執行董事	300,000	150,000	購股權：0.011% 受限制股份： 0.006%

股份於授出日期的
收市價：

每股股份2.82港元

授出購股權的行使價：

每份購股權將授權各非執行承授人於行使該購股權時按行使價每股股份2.82港元認購一股股份(或購買一股庫存股份)，該行使價不得低於下列最高者：

- (i) 於授出日期聯交所之每日報價表所載之收市價每股股份2.82港元；
- (ii) 緊接授出日期前五個營業日聯交所之每日報價表所載之平均收市價每股股份2.76港元；及
- (iii) 每股股份面值0.00001美元。

授出受限制股份的代價： 無

行使期： 根據下段歸屬的購股權，可由各非執行承授人於授出日期起計10年屆滿前的歸屬期內隨時行使。

歸屬期及表現目標： 全數授予各非執行承授人之購股權及受限制股份將歸屬其本人，如下所示：

- 33.33%將於2026年9月25日歸屬
- 33.33%將於2027年9月25日歸屬
- 33.33%將於2028年9月25日歸屬

有條件授予非執行承授人的購股權及受限制股份並無附帶表現目標。經考慮非執行承授人之主要職責包括提供獨立指引及判斷，以及審閱董事會作出之重大決策，董事會認為，為保持其客觀性及獨立性，有條件向非執行承授人授出購股權及受限制股份而不附帶表現目標與市場預期及本公司薪酬政策一致，同時亦與股份計劃之目的相一致。

退扣機制： 倘發生股份計劃規則所指定之任何事件（例如，承授人不再為合資格參與者（因本公司裁員或無故單方面終止僱傭關係除外）或曾因涉及其誠信或誠實的任何刑事罪行而被定罪），除非董事會全權酌情另作決定，否則任何尚未行使或尚未歸屬之購股權將即時失效，而非執行承授人將即時終止享有該等尚未行使或尚未歸屬之購股權及受限制股份之所有權利及利益。

財務資助： 本集團並無安排向任何非執行承授人提供任何財務資助，以便其根據上述有條件授予其的購股權及受限制股份收購股份。

根據上市規則第17.04(1)條，除向一位獨立非執行董事有條件授出購股權及受限制股份已僅由相關無權益的獨立非執行董事批准(擁有權益的獨立非執行董事已就向彼之有條件授出的相關決議案放棄投票)外，有條件向各非執行承授人授出購股權及受限制股份已獲獨立非執行董事及薪酬委員會批准。

由於有條件向各非執行承授人授出購股權及受限制股份不會導致於12個月期間內(截至且包括授出日期止)已向彼等任何一人授出的全部購股權及獎勵涉及的已發行及將予發行的股份超過已發行股份(不包括庫存股份)的0.1%，因此，該授出無須獨立股東的進一步批准。

向管理層承授人及非執行承授人有條件授出的理由及裨益

本公司致力於培養領導團隊的凝聚力，同時確保與公眾股東利益無縫契合，此舉對於推動本集團在此關鍵時刻的業務增長至關重要。管理層承授人作為本集團行政領導的核心，致力於傳承錦欣文化精髓，同時為本集團注入創新思維、堅定決心及恪守道德準則。鑒於生育保健是塑造未來人口健康與經濟活力的基石，本集團領導層必須持續推動創新、優化營運效率，並以堅定承諾提供頂尖的患者護理服務。

除營運卓越外，穩定資產負債表、維持嚴謹的資本配置，以及確保股東獲得可持續且具吸引力的回報，始終是本集團的核心要務。憑藉董陽先生的全球戰略視野，其現任首席執行官及前任首席財務官的雙重背景，完美融合了財務洞察力及營運領導力，董事會認為此對引領本集團邁向長期可持續增長至關重要。

從治理角度出發，董事會亦認同向非執行董事授予股權激勵的重要性，旨在深化其對本集團目標的承諾、強化獨立監管，並提升本集團的透明度及問責性。透過使董事利益與股東利益保持一致，本公司旨在進一步鞏固信任，確保本集團決策體現最高受託責任。

因此，董事會(各董事已就向彼之有條件授出的相關決議案放棄投票(如有))認為向管理層承授人及非執行承授人的有條件授出屬公平合理，且符合本公司及其股東的整體利益。

股份計劃項下可用於未來授出的股份

於本公告日期，已發行股份為2,757,706,043股(包括13,000,000股庫存股份)。假設於本公告日期至股東特別大會日期期間已發行股份總數不變以及股東批准採納2025年股份計劃，則根據計劃上限及服務供應商分項限額，分別有274,470,604股及27,447,060股相關股份於根據股份計劃授出購股權及新股份獎勵時可用於未來授出。

一般資料

本公司將召開及舉行股東特別大會，以考慮並酌情批准(其中包括)(1)建議採納2025年股份計劃；及(2)根據2025年股份計劃向董陽先生有條件授出相關購股權。一份載有(其中包括)建議採納2025股份計劃及向董陽先生有條件授出相關購股權之進一步詳情，以及股東特別大會通告的通函，將於適當時候寄發予股東。

釋義

於本公告中，除文義另有所指外，下列詞彙具有下文所載涵義：

「2022年股份獎勵計劃」	指	本公司於2022年2月17日有條件採納並由本公司於2024年6月25日修訂的2022年受限制股份獎勵計劃
「2025年股份計劃」	指	本公司將採納的2025年股份計劃，惟須於股東特別大會上獲股東批准
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「董事會」	指	本公司董事會

「營業日」	指 香港持牌銀行於其正常營業時間一般開門營業及聯交所於其正常交易時間開市進行證券交易業務之任何日子(不包括星期六、星期日或香港公眾假期，或工作日上午九時正至下午五時正之間任何時間香港發佈八號或以上熱帶氣旋警告信號或黑色暴雨警告信號之任何日子)
「本公司」	指 錦欣生殖醫療集團有限公司*，一家根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市
「董事」	指 本公司董事
「股東特別大會」	指 本公司將召開及舉行的股東特別大會，以考慮並酌情批准(其中包括)建議採納2025年股份計劃及向董陽先生有條件授出相關購股權
「合資格參與者」	指 2025年股份計劃所界定的合資格參與者
「授出日期」	指 2025年9月25日
「本集團」	指 本公司及其不時的附屬公司
「港元」	指 香港法定貨幣港元
「上市委員會」	指 具有上市規則所賦予之涵義
「上市規則」	指 聯交所證券上市規則(經不時修訂及補充)
「管理層承授人」	指 董陽先生(執行董事、首席執行官兼代理首席財務官)、呂蓉女士(執行董事兼聯席首席執行官)及段紅梅女士(首席運營官)之統稱
「非執行承授人」	指 非執行董事鍾勇先生、胡喆女士、嚴曉晴女士及陳樹云先生，以及獨立非執行董事莊一強博士、李建偉先生、王嘯波先生及葉長青先生之統稱

「購股權」	指 本公司根據2025年股份計劃可能授出以認購或收購股份的購股權
「薪酬委員會」	指 董事會薪酬委員會
「受限制股份」	指 本公司根據2025年股份計劃可能授予的股份
「人民幣」	指 中華人民共和國法定貨幣人民幣
「股份」	指 本公司股本中每股面值0.00001美元的普通股
「股份計劃」	指 2022年股份獎勵計劃及2025年股份計劃之統稱
「股東」	指 股份持有人
「聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司
「庫存股份」	指 具有上市規則(經不時修訂)所賦予之涵義
「美元」	指 美利堅合眾國法定貨幣美元
「%」	指 百分比

承董事會命
錦欣生殖醫療集團有限公司*
 首席執行官、代理首席財務官兼執行董事
董陽

香港，2025年9月25日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事董陽先生、呂蓉女士及耿麗紅博士；主席兼非執行董事鍾勇先生；及非執行董事胡喆女士、嚴曉晴女士及陳樹云先生；以及獨立非執行董事莊一強博士、李建偉先生、王嘯波先生及葉長青先生。

* 僅供識別