
歷史、重組及公司架構

概覽

本集團的歷史可追溯至2012年陸道培生物技術創立的時候。我們是以我們的名譽院長陸道培院士的姓名創立並命名的。陸道培院士為中國工程院院士及全球頂尖血液病學家，開創了血液病(尤其是造血幹細胞移植)的治療先河。於2015年8月，我們的首家旗艦醫院河北燕達陸道培醫院取得醫療機構執業許可證。自此，本集團成長為一家全週期血液病醫療服務提供商，於中國擁有三家血液病專科醫院。

里程碑

下表載列本集團的若干關鍵業務里程碑：

日期	事件
2012年4月	陸道培生物技術成立
2015年8月	河北燕達陸道培醫院取得醫療機構執業許可證並投入運營
2018年6月	陸道培生物技術收購北京信納克100%註冊資本
2018年7月	北京陸道培醫院亦莊院區取得醫療機構執業許可證並投入運營
2019年1月	中國非公立醫療機構協會認可河北燕達陸道培醫院為「五星級」醫院
2020年6月	北京陸道培醫院順義院區取得醫療機構執業許可證並投入運營
2021年3月	北京陸道培醫院順義院區與北京大學人民醫院血液科(亦稱為北京大學血液病研究所)訂立聯合病房合作安排，據此，北京大學人民醫院血液科與我們合作進行血液科專科領域的醫療服務及研究
2021年8月	上海陸道培醫院管理獲得上海陸道培醫院的施工許可證
2021年10月	本公司在開曼群島註冊成立
2021年12月	河北燕達陸道培醫院新院開工建設

歷史、重組及公司架構

我們的主要附屬公司

截至最後實際可行日期，我們擁有六家主要附屬公司，我們通過該等附屬公司開展主要業務。下表載列我們主要附屬公司的公司詳情。重組前，陸道培生物技術直接持有我們主要附屬公司的權益；重組完成後，本公司直接或通過合約安排控制陸道培生物技術及該等六家其他主要附屬公司。請參閱「一重組」。有關陸道培生物技術的公司詳情，請參閱「一公司發展一陸道培生物技術」。

名稱	成立日期	註冊資本	主要業務活動
河北燕達陸道培醫院	2015年5月28日	人民幣28,571,429元	醫院營運及管理；提供血液醫療服務；有關詳情，請參閱「業務一我們的血液病醫院網絡一正在運營的血液病醫院信息概要一河北燕達陸道培醫院」
北京陸道培醫院亦莊院區	2016年8月24日	人民幣200,000,000元	醫院營運及管理；提供血液醫療服務；有關詳情，請參閱「業務一我們的血液病醫院網絡一正在運營的血液病醫院信息概要一北京陸道培醫院亦莊院區」
北京陸道培醫院順義院區	2015年9月23日	人民幣150,000,000元	醫院營運及管理；提供血液醫療服務；有關詳情，請參閱「業務一我們的血液病醫院網絡一正在運營的血液病醫院信息概要一北京陸道培醫院順義院區」
上海陸道培醫院	2023年12月27日	人民幣200,000,000元	醫院營運及管理；有關詳情，請參閱「業務一我們的血液病醫院網絡一血液病醫院管線一新醫院：上海陸道培醫院」

歷史、重組及公司架構

名稱	成立日期	註冊資本	主要業務活動
北京信納克	2006年11月1日	人民幣13,648,900元	血液及腫瘤特檢培訓、研究及諮詢
碧海盈華	2019年9月2日	人民幣5,000,000元	為我們的醫院採購醫療及其他物資

公司發展

下文載列本公司、陸道培生物技術及醫院管理的主要公司歷史及股權變動。

本公司

註冊成立

本公司於2021年10月5日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。截至註冊成立日期，本公司的法定股本為50,000美元，分為5,000,000,000股每股面值0.00001美元的股份。同日，一股認購人股份獲配發及發行予初始認購人Harneys Fiduciary (Cayman) Limited，該公司將該一股股份轉讓予由趙奕女士全資擁有的公司Z Yi Holdings。

根據重組發行股份

於2022年7月20日，作為重組的一部分，本公司向Hospital Management Holding、LDP New Hope及境外[編纂]前投資者配發及發行合共555,555,554股股份。同日，Z Yi Holdings無償交回其持有的一股股份。請參閱「一重組」。

陸道培生物技術

成立

陸道培生物技術於2012年4月1日在中國成立為有限公司，註冊資本為人民幣10,000,000元，由陸道培院士及趙奕女士分別擁有60%及40%。陸道培院士通過共同朋友的介紹結識趙奕女士，考慮到趙奕女士的法律教育背景及企業管理經驗，與趙奕女士共同成立陸道培生物技術，配合陸道培院士的醫學專長，有利於我們的有效管理及業務發展。有關趙奕女士背景的詳情，請參閱「董事及高級管理層」。於2014年3月14日，陸道培院士及趙奕女士將彼等於陸道培生物技術的股權全部轉讓予醫院管理。有關醫院管理的詳情，請參閱「一醫院管理」。緊接重組前，陸道培生物技術由醫院管理及境內[編纂]前投資者（金融投資者）分別持有39.02%及60.98%。

陸道培生物技術為我們於中國的醫院及其他營運附屬公司的控股公司。根據當時陸道培生物技術與河北燕達醫院的若干過往合作，我們於2012年陸道培生物技術成立

歷史、重組及公司架構

時開始與陸道培團隊提供血液病服務。河北燕達陸道培醫院（我們的首家旗艦型血液科醫院）於2015年成立。自2012年至2015年，陸道培生物技術與河北燕達醫院在以下領域開展合作：陸道培生物技術透過陸道培團隊在河北燕達醫院（陸道培團隊負責提供日常服務）執業及支持血液技術服務，而河北燕達醫院將提供監督及支持，包括採購及存貨管理支持、陸道培團隊及相關員工的住宿以及訪問信息系統；陸道培生物技術按所提供血液技術服務收取諮詢及服務費。

往績記錄期間前的股權融資及股權變動

於成立後及往績記錄期間前，陸道培生物技術完成兩輪股權融資（即2014年股權融資及2018年股權融資），詳情載列如下：

股東	已認購 註冊資本 金額 (人民幣元)	已認購 權益 百分比	購買價格 (人民幣元)
2014年股權融資			
乳源縣飛尚醫療投資有限公司 （「乳源縣飛尚」） ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	23,111,000	42.00%	108,620,000
2018年股權融資⁽⁴⁾			
平潭建發壹號股權投資合夥企業 （有限合夥）（「平潭建發」）	1,750,813	2.87%	104,203,636
廈門建發醫療健康投資有限公司 （「廈門建發醫療」）	1,094,257	1.79%	65,127,273
前海股權投資基金（有限合夥） （「前海股權基金」）	1,094,257	1.79%	65,127,273
河南省戰新產業投資基金 （有限合夥）（「河南省戰新」）	1,094,257	1.79%	65,127,273
上海康鑒靈股權投資合夥企業 （有限合夥）（「上海康鑒靈」）	984,832	1.61%	58,614,545

附註：

- (1) 前稱深圳市前海飛尚醫療投資有限公司。
- (2) 根據日期為2014年2月22日有關2014年股權融資的增資協議，乳源縣飛尚同意認購陸道培生物技術合共42.00%股權，總代價為人民幣108,620,000元。根據增資協議，乳源縣飛尚同意初步認購陸道培生物技術36.17%股權，代價為人民幣85,000,000元，其後於兩年內認購餘下股權。於進行2014年股權融資的同時，醫院管理亦認購陸道培生物技術人民幣21,915,000元的註冊資本。

歷史、重組及公司架構

- (3) 根據日期為2016年4月1日的轉讓協議，乳源縣飛尚將其於陸道培生物技術的全部股權轉讓予飛尚實業集團有限公司（「飛尚實業」）。根據日期為2017年6月23日的股權轉讓協議，天津康士道生物醫藥科技合夥企業（有限合夥）（「天津康士道」）及天津康士培生物醫藥科技合夥企業（有限合夥）（「天津康士培」）分別以代價人民幣875,000,000元及人民幣175,000,000元自飛尚實業收購陸道培生物技術人民幣19,259,167元及人民幣3,851,833元的註冊資本，即35.00%及7.00%股權。因此，飛尚實業不再為陸道培生物技術的股東。

天津康士培為於中國成立的有限合夥企業。於天津康士培一直為陸道培生物技術的股東期間，天津康士培由周文嘉女士擁有50.00%權益及天津康士橋商務諮詢有限公司擁有50%權益，天津康士橋商務諮詢有限公司為C-Bridge Capital Investment Advisor, Limited的間接全資附屬公司，而C-Bridge Capital Investment Advisor, Limited為CBC集團（一家專注於醫療保健的投資公司）的聯屬公司。

- (4) 根據日期為2018年7月25日的2018年股權融資投資協議（經日期為2018年9月27日的進一步協議補充），平潭建發、廈門建發醫療、前海股權基金、河南省戰新及上海康鑒靈亦向天津康士培收購陸道培生物技術的註冊資本人民幣1,120,534元、人民幣700,333元、人民幣700,333元、人民幣700,333元及人民幣630,300元，代價分別為人民幣55,796,364元、人民幣34,872,727元、人民幣34,872,727元、人民幣34,872,727元及人民幣31,385,455元。其後，天津康士培不再為陸道培生物技術的股東。

下表載列於上文詳述的2014年股權融資、2018年股權融資及股權轉讓完成後，陸道培生物技術截至2019年12月31日的股權架構：

股東	註冊資本金額	權益百分比
	(人民幣元)	
醫院管理.....	31,915,000	52.28%
天津康士道.....	19,259,167	31.55%
平潭建發.....	2,871,347	4.70%
廈門建發醫療.....	1,794,590	2.94%
前海股權基金.....	1,794,590	2.94%
河南省戰新.....	1,794,590	2.94%
上海康鑒靈.....	1,615,132	2.65%
總計	61,044,416	100.00%

歷史、重組及公司架構

2020年股權融資前的股權變動

下表載列於往績記錄期間2020年股權融資前陸道培生物技術的股權變動：

協議日期 ⁽¹⁾	轉讓方	受讓方	已購買 註冊資本 金額 (人民幣元)	購買價格 (人民幣元)
2020年 6月29日	醫院管理	撫順市道合仁通科技合夥 企業(有限合夥)(「道合 仁通」) ⁽²⁾	3,173,535	23,236,627.22
		撫順市仁合達通科技合夥 企業(有限合夥)(「仁合 達通」) ⁽²⁾	2,826,130	20,692,927.38
		撫順市道合達通科技合夥 企業(有限合夥)(「道合 達通」) ⁽²⁾	1,349,857	9,883,654.63
2020年 7月3日	天津康士道	建之新(廈門)股權投資合 夥企業(有限合夥)(「廈 門建之新」) ⁽³⁾	3,668,400	166,666,667
		前海股權基金	1,834,200	83,333,333
		天津天之力醫藥科技合夥 企業(有限合夥)(「天津 天之力」)	1,632,255	74,158,333
		廈門西堤捌號醫藥科技合 夥企業(有限合夥)(「廈 門西堤捌號」) ⁽⁴⁾	917,100	41,666,667
		天津華之錦醫藥科技合夥 企業(有限合夥)(「天津 華之錦」)	660,312	30,000,000

歷史、重組及公司架構

協議日期 ⁽¹⁾	轉讓方	受讓方	已購買 註冊資本 金額 (人民幣元)	購買價格 (人民幣元)
		天津渤新醫藥科技合夥企業(有限合夥)(「天津渤新」)	660,312	30,000,000
2020年 7月3日	道合達通	寧波梅山保稅港區樸濟星雲醫療投資管理合夥企業(有限合夥)(「樸濟星雲」)	1,349,857	78,500,000

附註：

- (1) 指相關訂約方訂立相關股權轉讓協議的日期。
- (2) 道合仁通、仁合達通及道合達通作為醫院管理於2020年6月進行的股權重組的一部分，為醫院管理成立的特殊目的公司，亦請參閱「一 醫院管理」。作為重組的一部分，道合仁通及仁合達通的成立旨在促進向金融投資者轉讓道培投資間接持有的陸道培生物技術股權，而道合達通的成立旨在促進將樸濟星雲於醫院管理的股權兌換為陸道培生物技術股權。
- (3) 前稱天津建之新醫療科技合夥企業(有限合夥)。
- (4) 前稱天津西堤捌號醫藥科技合夥企業(有限合夥)。

歷史、重組及公司架構

2020年股權融資及股權轉讓

於2020年7月15日，陸道培生物技術與（其中包括）Temasek SPV及China Healthcare Opportunities LDP 2 Pte. Ltd.（「Investcorp SPV」）訂立投資協議，據此，陸道培生物技術的註冊資本由人民幣61,044,416元增至人民幣62,952,054元。Temasek SPV以代價人民幣150,000,000元認購陸道培生物技術的新增註冊資本人民幣1,907,638元，有關代價於2020年7月30日以現金悉數結清。

根據同一份協議，Temasek SPV及Investcorp SPV向道合仁通、天津渤新及河南省戰新購買陸道培生物技術的註冊資本人民幣5,269,520元，總代價為人民幣372,914,148.28元，詳情如下：

轉讓方	受讓方	已購買註冊資本	
		金額 (人民幣元)	購買價格 (人民幣元)
道合仁通.....	Temasek SPV	3,173,535	224,585,180.73
天津渤新.....	Temasek SPV	660,312	46,729,054.46
河南省戰新.....	Investcorp SPV	1,435,673	101,599,913.09
		<u>5,269,520</u>	<u>372,914,148.28</u>

2020年股權融資後的股權變動

下表載列於2020年股權融資完成後及重組前陸道培生物技術的股權變動：

協議日期 ⁽¹⁾	轉讓方	受讓方	已購買註冊資本	
			金額 (人民幣元)	購買價格 (人民幣元)
2020年 8月25日 ⁽²⁾ ...	仁合達通	南通長濤約印股權投資合夥企業(有限合夥)（「長濤約印」） ⁽³⁾	524,600	50,000,000
		廣東博資同澤一號股權投資合夥企業(有限合夥)（「廣東博資」）	314,760	30,000,000
		林榮先生	209,840	20,000,000

歷史、重組及公司架構

協議日期 ⁽¹⁾	轉讓方	受讓方	已購買 註冊資本 金額 (人民幣元)	購買價格 (人民幣元)
		共青城樸道北冕醫療產業 投資合夥企業(有限合 夥) (「樸道北冕」)	188,856	18,000,000
		深圳欣創成長股權投資基 金合夥企業(有限合夥) (「深圳欣創」)	104,920	10,000,000
		眾天(天津)企業管理諮詢 中心(有限合夥) (「眾天 諮詢」)	62,952	6,000,000
2020年 11月16日 ...	仁合達通	華賽智康(上海)股權投資 基金合夥企業(有限合 夥) (「華賽智康基金」)	1,420,202	135,360,349
2021年 9月30日	平潭建發	廈門西堤拾伍投資合夥企 業(有限合夥) (「廈門西 堤拾伍」)	448,648	42,760,900

附註：

- (1) 指相關訂約方訂立相關股權轉讓協議的日期。
- (2) 作為日期為2020年8月27日的樸道北冕補充協議的補充。
- (3) 前稱海門長濤約印股權投資合夥企業(有限合夥)。

歷史、重組及公司架構

2020年一致行動方協議

於2020年7月及8月，醫院管理及若干境內[編纂]前投資者與陸文昭先生就陸道培生物技術訂立四份一致行動方協議（「2020年一致行動方協議」）。陸文昭先生為陸道培院士之子，自2014年5月至2021年12月，為陸道培生物技術董事會主席，及自2015年8月至2021年12月，為陸道培生物技術的控股股東（通過醫院管理）。一致行動方集團於有關期間合共持有陸道培生物技術87.91%的股權。訂立2020年一致行動方協議的境內[編纂]前投資者有責任（其中包括）在就合資格[編纂]及增資問題投票時與陸文昭先生一致行動。

由於陸文昭先生於2021年12月底前將其通過道培投資及道培匯智持有的醫院管理股權轉讓予陸曉丹先生，並不再擔任陸道培生物技術及醫院管理的董事，上述一致行動方安排不再適用，因此，2020年一致行動方協議已於2021年12月底終止及有關各方自此不再一致行動。截至最後實際可行日期，控股股東與[編纂]前投資者並無任何尚未終止的一致行動方安排。請參閱「一 醫院管理 – 陸文昭先生轉讓於醫院管理的股權」。

自2020年1月1日起陸道培生物技術的股權變動概要

下表載列自2020年1月1日起直至緊接重組前陸道培生物技術的股權架構：

股東	陸道培生物技術的所有權			
	2020年 1月1日	2020年 12月31日	2021年 12月31日	緊接 重組前
醫院管理.....	52.28%	39.02%	39.02%	39.02%
天津康士道.....	31.55%	15.70%	15.70%	15.70%
Temasek SPV.....	–	9.12%	9.12%	9.12%
廈門建之新.....	–	5.83%	5.83%	5.83%
前海股權基金.....	2.94%	5.76%	5.76%	5.76%
平潭建發.....	4.70%	4.56%	3.85%	3.85%
廈門建發醫療.....	2.94%	2.85%	2.85%	2.85%
天津天之力.....	–	2.59%	2.59%	2.59%
上海康鑿靈.....	2.65%	2.57%	2.57%	2.57%
Investcorp SPV.....	–	2.28%	2.28%	2.28%
華賽智康基金.....	–	2.26%	2.26%	2.26%
樸濟星雲.....	–	2.14%	2.14%	2.14%
廈門西堤捌號.....	–	1.46%	1.46%	1.46%
天津華之錦.....	–	1.05%	1.05%	1.05%
長濤約印.....	–	0.83%	0.83%	0.83%
廈門西堤拾伍.....	–	–	0.71%	0.71%
河南省戰新.....	2.94%	0.57%	0.57%	0.57%
廣東博資.....	–	0.50%	0.50%	0.50%
林榮先生.....	–	0.33%	0.33%	0.33%
樸道北冕.....	–	0.30%	0.30%	0.30%
深圳欣創.....	–	0.17%	0.17%	0.17%
眾天諮詢.....	–	0.10%	0.10%	0.10%

歷史、重組及公司架構

轉讓予陸道培醫療科技

作為重組的一部分，根據日期為2022年7月20日的股權轉讓協議，陸道培生物技術當時的現有股東（「陸道培生物技術境內股東」）將陸道培生物技術的全部股權轉讓予陸道培醫療科技，此後，陸道培生物技術成為本公司的間接全資附屬公司。請參閱「一重組」。

醫院管理

醫院管理於2013年11月25日在中國成立為有限公司，註冊資本為人民幣10,000,000元，由陸道培院士、獨立第三方李玲女士及趙奕女士分別擁有70%、20%及10%。於2014年3月14日，陸道培院士及趙奕女士將其於陸道培生物技術的全部股權轉讓予醫院管理。

自2015年5月至2016年7月，作為陸道培院士的繼任計劃的一部分及由於年齡原因引致的半退休狀態，陸道培院士將其於醫院管理的股權逐漸出售予其子陸文昭先生。緊接往績記錄期間前及截至2019年12月31日，通過醫院管理的一系列股權轉讓，醫院管理由道培投資（截至同日，其進而由陸文昭先生及趙奕女士分別擁有95.00%及5.00%）、道培濟世（於本集團擔任高級醫療管理職位的醫生的持股平台）、樸濟星雲、趙奕女士及李玲女士分別擁有60.28%、24.83%、5.74%、4.97%及4.19%。

於往績記錄期間直至重組完成，醫院管理的股權發生以下變動：

- (a) 根據日期為2020年2月28日的轉讓協議，道培投資向北京望日（於本集團擔任高級醫療管理職位的醫生的持股平台）轉讓醫院管理的10.34%股權；
- (b) 根據日期為2020年5月20日的補充股權轉讓協議，樸濟星雲向道培投資轉讓於醫院管理的1.51%股權。補充協議與日期為2019年5月29日的股權轉讓協議有關，據此，樸濟星雲向道培投資收購醫院管理的5.74%股權，代價為人民幣106,500,000元。根據補充協議，訂約方同意代價將減至人民幣78,500,000元，而樸濟星雲須向道培投資退還於醫院管理的1.51%股權；
- (c) 連同醫院管理於2020年6月29日向道合仁通、仁合達通及道合達通轉讓陸道培生物技術的股權，根據同日的一系列股權轉讓協議，醫院管理由道培投資（於同日由陸文昭先生全資擁有）、道培濟世、北京望日、道培匯智、趙奕女士及李玲女士分別擁有51.08%、16.13%、13.44%、7.45%、6.45%及5.45%；及
- (d) 根據日期為2021年8月13日的股權轉讓協議，青島城投約印私募股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「城投約印」）透過荷澤瑞景和康技術服務合夥企業（有限合夥）收購李玲女士於醫院管理的全部5.45%股權。

歷史、重組及公司架構

陸文昭先生轉讓於醫院管理的股權

在本集團管理團隊（其中許多由陸道培院士指導）的領導下，本集團已發展成為領先的血液病醫療服務提供商，於中國擁有三家血液病專科醫院。作為其繼任及退休計劃的一部分以及其希望投入更多時間及精力於其他海外業務，陸文昭先生決定將其於本集團的股權進一步轉讓予家族下一代。根據日期為2021年12月18日的股權轉讓協議，陸文昭先生將其於醫院管理所持有的全部股權（通過道培投資及道培匯智間接持有）轉讓予其子陸曉丹先生。轉讓於同日完成。於轉讓完成後，道培投資及道培匯智（分別持有醫院管理的51.08%及7.45%股權）由陸曉丹先生全資擁有。於有關轉讓後及截至最後實際可行日期，陸文昭先生並無於本集團任何成員公司持有任何直接或間接股份或股權。於2021年12月，陸文昭先生亦已辭任本集團的董事職務及所有其他職務，自2022年1月起及截至最後實際可行日期，並無於本集團擔任任何職務。自2022年1月1日起及緊接重組完成前，陸曉丹先生、道培投資、道培匯智及醫院管理連同趙奕女士被視為陸道培生物技術的一組控股股東。重組完成後，陸曉丹先生、Tyler Lu Limited、趙奕女士、Z Yi Holdings及Hospital Management Holding成為本公司的一組控股股東。請參閱「與控股股東的關係」。

陸曉丹先生分別於2014年5月及2016年10月取得美國的新澤西州立羅格斯大學文學學士學位及生物醫學科學碩士學位。自2017年9月起，彼一直在康奈爾大學威爾康奈爾醫學院生殖醫學中心的三機構幹細胞衍生中心任職並負責管理工作，其職責包括領導專注於血腦屏障及其他血管系統的獨立和合作研究項目。

過往業務

過往，我們亦透過上海道培醫院提供血液病醫療服務，包括住院及門診服務，直至其於2020年7月停止營運。上海道培醫院於2006年6月26日註冊成立。其於同年獲得醫療機構執業許可證並開始營運。我們於2013年3月收購上海道培醫藥（擁有上海道培醫院100%股權）的70%股權。

上海道培醫院擁有造血幹細胞移植倉18間，登記床位54張。位於上海道培醫院的樓宇老舊，條件每況愈下；尤其是，到2015年，其造血幹細胞移植倉變得不適合使用，阻礙我們從造血幹細胞移植獲得更多收入。儘管其於2016年進行全面維修，但修復缺陷仍無法令人滿意。此外，上海道培醫院為一幢較小的樓宇，而我們已計劃於上海擴展業務，以滿足華東地區的龐大市場需求，因此，考慮到修復樓宇缺陷所需的重大成本，以及樓宇本身不足以適應我們的擴展計劃，我們認為於上海興建新醫院長遠而言更具成本效益。同時，由於上海道培醫院的造血幹細胞移植倉不適合使用，我們自2016年起逐步停止執行造血幹細胞移植，並於2017年停止提供住院服務，導致上海道培醫院的患者就診人次及血液病醫療服務收入大幅減少。於2020年初，上海道培醫院於自願放棄其醫療機構執業許可證後，自2020年7月起進一步結束其餘下業務並停止提供任何醫療服務。

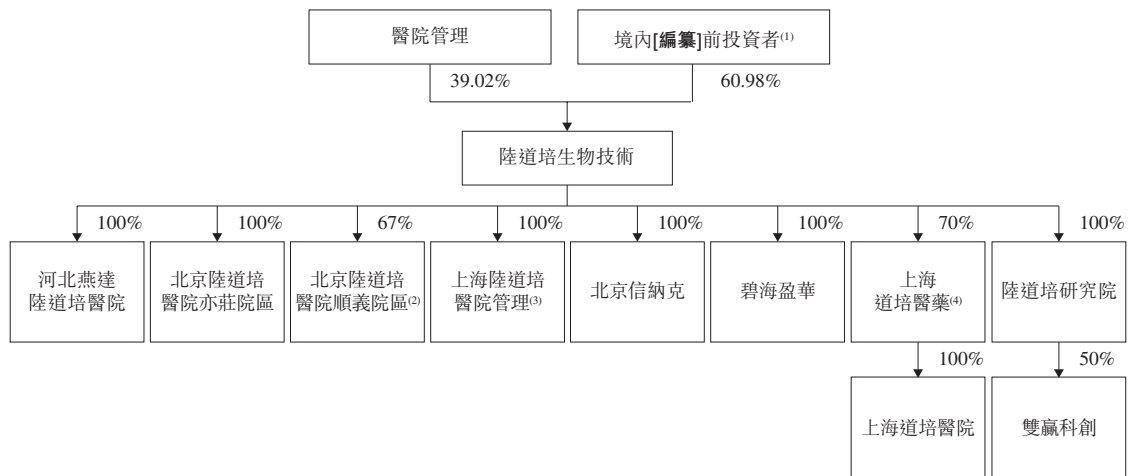
歷史、重組及公司架構

上海道培醫院於2021年、2022年及截至2023年9月30日止九個月分別繼續錄得淨虧損人民幣1.6百萬元、人民幣0.5百萬元及人民幣0.5百萬元，主要由於勞務費（包括財務和行政人員，以及為上海新醫院保留的高級醫生）及2021年業務停止之前與若干醫療糾紛有關的一次性費用。上海道培醫院所在地的租約於2020年6月屆滿。我們的中國法律顧問確認，於業務終止前的往績記錄期間，上海道培醫院在所有重大方面均遵守適用於其位於中國的業務的重大法律及法規。

我們並無計劃恢復上海道培醫院的營運。相反，我們於2023年12月成立了上海陸道培醫院，並預期於2024年第一季度開始營運，以滿足華東地區的龐大市場需求，這將成為我們在華東地區的區域中心。請參閱「業務－我們的策略－繼續擴大我們在中國的血液病醫院網絡」。

重組

為籌備[編纂]，我們進行了以下重組步驟。下圖載列緊接重組前的簡化股權架構：



附註：

- (1) 概無境內[編纂]前投資者於緊接重組前持有陸道培生物技術30%以上的股權；有關詳情，請參閱「－公司發展－陸道培生物技術－自2020年1月1日起陸道培生物技術的股權變動概要」。
- (2) 北京陸道培醫院順義院區由陸道培生物技術、翔鴻偉業及高峰先生分別擁有67.00%、20.00%及13.00%。
根據北京陸道培醫院順義院區的組織章程細則以及陸道培生物技術、翔鴻偉業及高峰先生之間的協議：(i)陸道培生物技術有權委任北京陸道培醫院順義院區董事會五名董事中的四名董事，翔鴻偉業有權委任一名董事；(ii)法定代表人及總經理均由董事會委任；及(iii)若干事宜需獲股東一致同意，包括但不限於(a)委任和更換任何非僱員代表董事及(b)合併、解散和清算。
- (3) 緊接重組前，上海陸道培醫院管理由陸道培生物技術及陸道培院士分別擁有99.00%及1.00%。根據股權委託協議，陸道培院士代表陸道培生物技術持有上海陸道培醫院管理1.00%股權。作為重組的一部分，股權委託協議於2022年6月終止，其後本集團繼續透過合約安排控制陸道培院士於上海陸道培醫院管理的股權。
- (4) 上海道培醫藥由陸道培生物技術及北京健亮（獨立第三方）分別擁有70.00%及30.00%。據本公司所深知，截至最後實際可行日期，北京健亮由趙麗娜（獨立第三方）透過若干控股實體100%持有。

歷史、重組及公司架構

步驟1：註冊成立本公司

作為離岸控股公司及[編纂]公司，本公司於2021年10月5日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。同日，一股認購人股份獲配發及發行予初始認購人Harneys Fiduciary (Cayman) Limited，該公司將該一股股份轉讓予Z Yi Holdings。

步驟2：註冊成立LDP BVI及LDP Hong Kong；成立陸道培醫療科技

於2021年12月1日，LDP BVI於英屬維爾京群島註冊成立作為本公司直接全資附屬公司，其已發行股本為100美元，分為100股每股面值1.00美元的普通股。

於2021年11月4日，LDP Hong Kong於香港註冊成立為本公司直接全資附屬公司，其已發行股本為10,000港元，包括10,000股普通股。於2021年12月22日，本公司向LDP BVI轉讓LDP Hong Kong的全部10,000股普通股，此後，LDP Hong Kong成為本公司間接全資附屬公司。

2022年3月15日，陸道培醫療科技於中國成立為LDP Hong Kong的全資附屬公司，註冊資本為人民幣10,000,000元。

步驟3：訂立合約安排；出售除外集團

訂立合約安排

2022年4月18日，陸道培正愛於中國成立，註冊資本為人民幣1,000,000元，由趙奕女士及王曉衛女士各持有50.00%。2022年4月29日，陸道培先鋒於中國成立為陸道培正愛的全資附屬公司，註冊資本為人民幣1,000,000元。

誠如「合約安排」所披露，由於中國的境外投資者持股限制，本公司不得直接或間接持有中國任何醫療機構70%以上的股權。鑒於有關限制：

- (a) 根據日期為2022年5月8日的股權轉讓協議，陸道培生物技術將(i)北京陸道培醫院亦莊院區30%的註冊資本轉讓予陸道培先鋒，代價為零及(ii)上海陸道培醫院管理29%的註冊資本轉讓予陸道培先鋒，代價為人民幣16,415,182元；及
- (b) 根據日期為2022年5月20日的增資協議，河北燕達陸道培醫院的註冊資本由人民幣20,000,000元增至人民幣28,571,429元，且陸道培先鋒以代價人民幣8,571,429元認購已增加註冊資本人民幣8,571,429元。有關交易完成後，陸道培先鋒持有河北燕達陸道培醫院30%的註冊資本。

為維持對可變利益實體醫院的最大控制權並獲得其營運產生的所有經濟利益，於2022年6月20日，陸道培醫療科技與陸道培先鋒、可變利益實體醫院、陸道培正愛、陸道培院士、趙奕女士及王曉衛女士訂立合約安排。詳情請參閱「合約安排」。

歷史、重組及公司架構

出售除外集團

在我們提供的血液病治療服務中，我們以造血幹細胞移植服務為主，以其他手術為輔，包括化療、靶向治療及該等治療的組合。除外集團自2019年起從事CAR-T細胞療法（若干血液腫瘤的一種治療方式）相關研發。由於中國針對外商投資的限制，本集團不再進行CAR-T細胞的研發活動，請參閱「業務－我們的其他活動及職能－臨床試驗－2021年負面清單所規定的必需備案及禁止類」。因此，我們已出售除外集團。於該等出售前，除外集團的收入主要來自集團內銷售；其於2020年及2021年分別錄得收入人民幣5.6百萬元及人民幣5.4百萬元，以及淨虧損人民幣3.3百萬元及人民幣6.4百萬元。董事相信，該等出售亦將有助於本集團將醫療資源及管理層的注意力集中於核心治療程序。根據日期為2022年5月8日的股權轉讓協議，陸道培生物技術以零代價將陸道培研究院的全部股權轉讓予陸道培前沿。經計及陸道培研究院的虧損並參考陸道培研究院的資產淨值，有關零代價經公平磋商協定。陸道培前沿於2022年5月5日在中國成立，註冊資本為人民幣100,000元，由趙奕女士及若干境內[編纂]前投資者或其聯屬人士分別擁有90.23%及9.77%。於該等出售後及直至最後實際可行日期，本集團與除外集團之間並無業務安排。據我們的中國法律顧問確認，於往績記錄期間，除外集團於其各自出售前並無被任何主管機關認定於中國參與任何重大不合規事件。有關除外集團的詳情，請參閱「與控股股東的關係－清晰的業務區分」。

步驟4：陸道培醫療科技收購陸道培生物技術；本公司發行股份

根據日期為2022年7月20日的股權轉讓協議，陸道培生物技術境內股東將陸道培生物技術的全部股權轉讓予陸道培醫療科技，此後，陸道培生物技術成為本公司的間接全資附屬公司。同日，經計及配發及發行股份予LDP New Hope後，本公司按緊接重組前彼等各自於陸道培生物技術的權益比例向彼等或彼等各自的聯屬人士配發及發行股份。同時，Z Yi Holdings以零代價交回其持有的一股股份。下表載列本公司於緊隨本步驟4所述認購事項後向各認購人（「認購人」）配發及發行的本公司的股份數目及其於本公司的股權，以及其或其聯屬人士於緊接重組前於陸道培生物技術的所有權：

認購人	已配發及 發行 股份數目	股份類別 ⁽¹⁾	緊隨 本步驟4 所述認購後 於本公司的 股權 ⁽²⁾	陸道培 生物技術的 相應股東	緊接 重組前 於陸道培 生物技術的 所有權	代價 ⁽⁵⁾
Hospital Management Holding	184,486,849	初始股份	33.21%	醫院管理	39.02%	1,844.87美元
C-Bridge II SPV	78,524,746	天使系列優先股	14.13%	天津康士道	15.70%	785.25美元
LDP New Hope ⁽³⁾	55,555,551	初始股份	10.00%	不適用	-	555.56美元

歷史、重組及公司架構

認購人	已配發及 發行 股份數目	股份類別 ⁽¹⁾	緊隨 本步驟4 所述認購後 於本公司的 股權 ⁽²⁾	陸道培 生物技術的 相應股東	緊接 重組前 於陸道培 生物技術的 所有權	代價 ⁽⁵⁾
Temasek SPV	15,151,515 30,450,532	B系列優先股 B+系列優先股	8.21%	Temasek SPV	9.12%	832,956.38美元
C&D New Holdings Limited (「 C&D New Holdings 」)	29,136,460	天使系列優先股	5.24%	廈門建之新	5.83%	291.36美元
Qianhai Ark (BVI) Investment Co., Limited (「 Qianhai Ark BVI 」)	14,568,230	天使系列優先股	5.19%	前海股權基金	5.76%	288.22美元
C&D NeoStar No.1 Holdings Limited (「 C&D NeoStar 」)	14,253,626 19,242,414	A系列優先股 A系列優先股	3.46%	平潭建發	3.85%	192.42美元
C&D Healthcare Holdings Limited (「 C&D Healthcare 」)	14,253,626	A系列優先股	2.57%	廈門建發醫療	2.85%	142.54美元
Chengtou Tianzhili DP Limited (「 城投天之力 SPV 」)	12,964,271	天使系列優先股	2.33%	天津天之力	2.59%	129.64美元
Shanghai Daopei Investment Limited (「 CBC Shanghai Daopei 」)	12,828,271	A系列優先股	2.31%	上海康鑒靈	2.57%	128.28美元
Investcorp SPV	11,402,908	B+系列優先股	2.05%	Investcorp SPV	2.28%	208,304.02美元
HuaSai ZK Limited (「 HuaSai ZK 」)	11,280,029	B+系列優先股	2.03%	華賽智康基金	2.26%	112.80美元
CD DaoPei Co., LTD (「 CD Capital SPV 」)	7,284,115	天使系列優先股	1.95%	廈門西堤捌號	1.46%	108.48美元
PJNebula Limited Partnership.	3,563,410 10,721,310	A系列優先股 初始股份	1.93%	廈門西堤拾伍 樸濟星雲	0.71% 2.14%	107.21美元
Chengtou Yueyin DP Limited (「 城投約印 SPV 」) ⁽⁴⁾	10,625,753	初始股份	1.91%	不適用	-	106.26美元
Chengtou Huazhijin DP Limited (「 城投華之 錦SPV 」)	5,244,563	天使系列優先股	0.94%	天津華之錦	1.05%	52.45美元
Changtao Yueyin DP Limited (「 長濤約印 SPV 」)	4,166,663	B+系列優先股	0.75%	長濤約印	0.83%	41.67美元

歷史、重組及公司架構

認購人	已配發及 發行 股份數目	股份類別 ⁽¹⁾	緊隨 本步驟4 所述認購後 於本公司的 股權 ⁽²⁾	陸道培 生物技術的 相應股東	緊接 重組前 於陸道培 生物技術的 所有權	代價 ⁽⁵⁾
北京匯豫企業管理合夥 企業(有限合夥) (「北京匯豫」)	2,850,717	A系列優先股	0.51%	河南省戰新	0.57%	28.51美元
北京博時創新同澤一號 企業管理合夥企業 (有限合夥) (「北京博時」)	2,499,998	B系列優先股	0.45%	廣東博資	0.50%	25.00美元
L Rong Limited.	1,666,665	B+系列優先股	0.30%	林榮先生	0.33%	16.67美元
Northern Corona L.P.	1,499,999	B+系列優先股	0.27%	樸道北冕	0.30%	15.00美元
北京醫路成長管理諮詢 合夥企業(有限合夥) (「北京醫路」)	833,333	B+系列優先股	0.15%	深圳欣創	0.17%	8.33美元
Partner SKY Investment International Company Limited (「Partner SKY」)	500,000	B+系列優先股	0.09%	眾天諮詢	0.10%	5.00美元
總計	555,555,554		100.00%		100.00%	1,046,245.92美元

附註：

- (1) 重組前，陸道培生物技術境內股東享有若干股東特別權利。在重組的步驟4中，本公司發行不同類別的優先股，每種類別的優先股均具有相關認購人的相應陸道培生物技術境內股東所享有的相同特別權利。每股優先股將於[編纂]成為無條件後自動轉換為一股股份。
- (2) 重組後本公司股權減少(與緊接重組前彼等各自於陸道培生物技術的股權相比)乃由於向LDP New Hope配發股份導致攤薄所致。
- (3) LDP New Hope就於2022年6月23日獲採納的股權激勵計劃(「前計劃」)而持有股份。前計劃將予以終止，而LDP New Hope將於[編纂]前以零代價交回有關55,555,551股初始股份。並無根據前計劃已經或將授出或同意授出獎勵。
- (4) 城投約印SPV由城投約印全資擁有。緊接重組前，城投約印通過收購醫院管理5.45%股權(相當於陸道培生物技術實際股權的2.13%)投資於本集團。作為重組的一部分，城投約印直接認購本公司股份。

歷史、重組及公司架構

- (5) 指各認購人在重組的步驟4中就購買本公司股份已付的代價（而非就[編纂]前投資已付的代價）。在重組的步驟4中，除Temasek SPV及Investcorp SPV之外，概無陸道培生物技術境內股東收到將其於陸道培生物技術的股份轉讓予陸道培醫療科技的任何代價。因此，除Temasek SPV及Investcorp SPV之外，各認購人支付的認購代價僅為每股股份面值（即0.00001美元）乘以所認購股份數目。另一方面，Temasek SPV及Investcorp SPV收到的其各自於陸道培生物技術註冊資本的股份，作為將其於陸道培生物技術的股權轉讓予陸道培醫療科技的代價，彼等以美元已向本公司支付該等代價作為認購股份的代價。

有關步驟4及重組完成後的簡化股權架構說明，請參閱「一公司架構一截至最後實際可行日期的公司架構」。

[編纂]後股份計劃

為以靈活的方式吸引、支付薪酬、激勵、挽留、獎勵、補償我們的僱員及／或向彼等提供福利，我們於[●]採納[編纂]後股份計劃，其主要條款載於附錄五「法定及一般資料一D.[編纂]後股份計劃」。

[編纂]前投資

[編纂]前投資包括2014年股權融資、2018年股權融資及2020年股權融資，均於陸道培生物技術層面進行。[編纂]前投資代價乃由陸道培生物技術與[編纂]前投資者經考慮投資時間及我們於相關時間我們運營醫院業務狀況後按公平基準釐定。

	2014年股權融資	2018年股權融資	2020年股權融資
協議日期.....	2014年2月22日	2018年7月25日 ⁽¹⁾	2020年7月15日
投資悉數結清的日期.....	2015年7月3日	2018年12月3日	2020年7月30日
已付每股成本 ⁽²⁾	人民幣0.59元	人民幣7.49元	人民幣9.90元
較[編纂]的折讓 ⁽³⁾	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%
已付代價金額.....	人民幣 108,620,000元	人民幣 358,200,000元	人民幣 150,000,000元
本公司的投資後估值 ⁽⁴⁾	人民幣 258.6百萬元	人民幣 3,633.2百萬元	人民幣 4,950.0百萬元
禁售期.....	[編纂]前投資者不受任何禁售安排規限。		
[編纂]前投資所得 款項用途.....	所得款項已用於支持本集團的營運資金需求。[編纂]前投資者的所有[編纂]前投資所得款項淨額已獲動用。		
[編纂]前投資者為 本公司帶來的戰略利益.....	於[編纂]前投資時，董事認為，本公司可受益於[編纂]前投資者於本公司的投資所提供的額外資本以及[編纂]前投資者的知識及經驗。此外，我們的非執行董事代表若干[編纂]前投資者，彼等協助我們的執行董事以提供良好的企業管治。		

歷史、重組及公司架構

附註：

- (1) 日期為2018年7月25日的2018年股權融資初始協議經日期為2018年9月27日的進一步協議補充。
- (2) 就2014年股權融資、2018年股權融資及2020年股權融資已付的每股成本乃根據相關[編纂]前投資者支付的認購價及其根據重組接獲或將會接獲的股份數目計算。
- (3) [編纂]折讓乃基於每股股份[編纂] (即[編纂]範圍的中位數) 的[編纂]而計算，並假設每股優先股轉換為一股股份。
- (4) 估值增加是與投資者公平磋商的結果。

[編纂]前投資者的特別權利

根據日期為2022年7月20日的股東協議(「**2022年股東協議**」)，認購人獲授若干慣常特殊權利，包括但不限於優先購買權、董事提名權、反攤薄權及清算優先購買權。此外，各境外[編纂]前投資者(即除Hospital Management Holding及LDP New Hope以外的所有認購人)均有權於發生特定贖回事件時要求Hospital Management Holding及／或陸曉丹先生按2022年股東協議規定的贖回價贖回其當時持有的全部或部分股份。所有特殊權利將於[編纂]後終止及不再生效，而贖回權於緊接向聯交所提交本公司[編纂]申請前已不可行使，且將於下列最早時間後可恢復行使：(i)本公司的[編纂]申請不獲接納、遭拒絕、被撤回、失效或於本公司獲得[編纂]批准後未能完成[編纂]或(ii)於[編纂]申請後的12個月內，本公司的[編纂]申請未獲聯交所批准。

[編纂]前投資者的資料

就本公司作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，所有[編纂]前投資者(除我們的主要股東，即C-Bridge II SPV、C&D New Holdings、C&D NeoStar及C&D Healthcare外)於[編纂]後均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，仍為本公司股東的[編纂]前投資者的背景資料載列如下。

1. **C-Bridge II SPV及CBC上海道培(「CBC集團實體」)**

C-Bridge II SPV為一家在新加坡註冊成立的私人股份有限公司，乃C-Bridge II Investment Four Limited(「**C-Bridge II**」)，天津康士道的實益擁有人)的一家全資附屬公司。C-Bridge II由C-Bridge Healthcare Fund II, L.P.(「**C-Bridge II 基金**」)及其他六名聯合投資者(包括投資基金及公司，彼等概無持有C-Bridge II超過10%的權益)分別擁有75.47%及24.53%。CBC上海道培為一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，由上海康鑿靈全資擁有。C-Bridge II基金及上海康鑿靈為CBC集團在管的投資基金。CBC集團乃亞洲最大且最為活躍的專注於醫療保健的投資公司之一，在其管理下的資產超過70億美元。CBC集團專注於醫療保健平台建設及收購機會，橫跨醫療行業的三個核心領域：製藥及生物技術、醫療技術及醫療保健服務。

歷史、重組及公司架構

2. C&D New Holdings、C&D NeoStar及C&D Healthcare (「廈門建發實體」)

C&D New Holdings、C&D NeoStar及C&D Healthcare為於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司且分別由北京建之新管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「北京建之新」)、平潭建發及廈門建發醫療全資擁有。廈門建發為北京建之新、平潭建發及廈門建發醫療的最終實益擁有人：

- (a) 北京建之新為於中國成立的有限合夥企業及由廈門建之新實益擁有。廈門建之新通過北京建之新完成境外直接投資(「境外直接投資」)相關程序。廈門建之新為於中國成立的有限合夥企業。廈門建發新興產業股權投資有限責任公司(「廈門建發新興」)為廈門建之新的唯一有限合夥人及持有廈門建之新99.99%權益。廈門建發新興為廈門建發的全資附屬公司。

廈門建鑫投資有限公司(「廈門建鑫」)為北京建之新及廈門建之新的普通合夥人並管理該等公司。廈門建鑫由廈門建興資本企業管理諮詢有限公司(「廈門建興」)及廈門建發新興創業投資有限公司(「廈門建發新創」)分別擁有51%及49%。廈門建興由蔡曉帆先生及李岩先生分別擁有51%及49%，而廈門建發新創為廈門建發的全資附屬公司；

- (b) 平潭建發為於中國成立的有限合夥企業。平潭建發為由廈門建發新興(廈門建發的全資附屬公司)擁有73.53%權益及其他六名少數有限合夥人擁有25.74%權益的私募股權基金。廈門建鑫持有平潭建發餘下0.73%權益及為管理平潭建發的普通合夥人；及

- (c) 廈門建發醫療為於中國成立的有限公司及廈門建發的全資附屬公司。

廈門建發是福建省廈門市國有大型實業投資企業集團，主要業務涵蓋供應鏈運營、城市建設與運營、旅遊會展、醫療健康、新興產業投資等多個領域。

3. Temasek SPV

Temasek SPV為Temasek Holdings (Private) Limited(「淡馬錫」)的間接全資附屬公司。淡馬錫的使命「世代向榮」指引其不斷開拓創新，造福世代。作為積極活躍的投資者、著眼未來的機構和備受信賴的資產管護者，其致力於實現長期可持續的價值。淡馬錫分別獲得評級機構Moody's Investors Service和S&P Global Ratings給予的Aaa/AAA總體公司信用評級。淡馬錫總部位於新加坡，在全球9個國家共擁有13個辦事處：亞洲地區包括北京、河內、孟買、上海、深圳和新加坡；亞洲以外的地區包括倫敦、布魯塞爾、巴黎、紐約、舊金山、華盛頓哥倫比亞特區和墨西哥城。

歷史、重組及公司架構

4. 城投天之力SPV、城投約印SPV、城投華之錦SPV及長濤約印SPV (「約印醫療基金實體」)

城投天之力SPV、城投約印SPV、城投華之錦SPV及長濤約印SPV為於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司並分別由天津天之力、城投約印、天津華之錦及長濤約印 (「約印醫療基金」) 實益擁有。各約印醫療基金均為於中國成立的有限合夥企業，由約印大通 (北京) 創業投資有限公司 (亦稱約印醫療基金) 管理。約印大通 (北京) 創業投資有限公司為一家位於中國專注於醫療保健的資產管理及風險投資公司，旨在推動國內醫療保健業的發展。約印醫療基金的投資組合包括醫療保健服務、醫療器械、生命科學及醫療技術領域的公司。

城投約印由青島城投醫養股權投資母基金合夥企業 (有限合夥) (「青島城投醫養」) 持有79.38%權益。青島市人民政府國有資產監督管理委員會為青島城投醫養的最終實益擁有人。城投約印亦為天津天之力及天津華之錦的唯一有限合夥人及實益擁有人。長濤約印擁有超過30名有限合夥人，包括國有投資控股公司、私募股權基金、機構及個人投資者，彼等概無持有長濤約印30%或以上權益。

5. Qianhai Ark BVI

Qianhai Ark BVI為於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司且由前海股權基金全資擁有。前海股權基金為於中國成立的有限合夥企業，擁有約50名有限合夥人，包括國有投資控股公司、金融及保險機構及上市公司，彼等概無持有前海股權基金30%或以上權益。該基金由其普通合夥人前海方舟資產管理有限公司 (「前海方舟」) 進行管理。前海方舟為一家專注於戰略性新興產業的投資公司且由靳海濤先生最終控制。

6. PJNebula Limited Partnership及Northern Corona L.P. (「PagodaTree基金」)

PagodaTree基金為於英屬維爾京群島成立的有限合夥企業。PJNebula Limited Partnership及Northern Corona L.P.為樸濟星雲及樸道北冕的另類投資工具，且其實益擁有人分別與樸濟星雲及樸道北冕相同。PagodaTree基金致力於醫療保健業領先公司的股權投資且由魯彥岑先生最終控制。

7. Investcorp SPV

Investcorp SPV為一家於新加坡註冊成立的獲豁免私人股份有限公司，由Investcorp Holdings B.S.C. (c) (「Investcorp」) 間接控制。Investcorp創立於1982年，為一家從事另類投資的跨國投資管理機構，專注於私募股權、房地產、信貸、絕對回報策略、私募股權基金管理機構股權投資、基礎設施和保險資產管理領域。Investcorp為管理層控制的實體，截至2023年6月30日，其擁有約500億美元的在管資產 (包括由第三方管理人管理的資產)。Investcorp Group的最終母公司為SIPCO Holdings Limited，其為一家在開曼群島註冊成立的獲豁免公司。

歷史、重組及公司架構

8. *HuaSai ZK*

HuaSai ZK為一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司並由華賽智康基金全資擁有。華賽智康基金乃一支由上海賽領資本管理有限公司（「賽領資本」）最終控制的上海賽領若茂投資管理有限公司（基金管理公司）管理的專注於醫療保健及高端製造的基金。賽領資本創立於2012年，運營一系列私募股權基金並投資如TMT、高端製造、先進技術及高端服務等領域。華賽智康基金擁有11名有限合夥人，包括由機構及個人投資者組成的投資公司，彼等概無持有華賽智康基金30%或以上權益。

9. *CD Capital SPV*

CD Capital SPV為一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司並由北京集廣思益諮詢合夥企業（有限合夥）（「北京集廣思益」）全資擁有。北京集廣思益為就完成境外直接投資相關程序而在中國成立的有限合夥企業，由廈門西堤捌號投資合夥企業（有限合夥）（「廈門西堤捌號投資」，廈門西堤捌號的實益擁有人）擁有67.15%權益，以及由廈門西堤拾伍擁有32.84%權益。廈門集廣思益企業諮詢有限公司為北京集廣思益的普通合夥人，擁有北京集廣思益剩餘0.01%權益。廈門西堤捌號投資及廈門西堤拾伍為CD Capital旗下的投資合夥企業，CD Capital為一家總部位於中國的私募股權公司，投資領域包括醫療、TMT、先進製造、新材料及其他。

廈門西堤捌號投資有九名有限合夥人，包括私募股權基金、機構及個人投資者，彼等概無持有廈門西堤捌號投資30%或以上的權益。潘光明先生持有廈門西堤拾伍78.00%的權益並為其最終實益擁有人。

10. *北京匯豫*

北京匯豫為一家於中國成立的有限合夥企業，並由河南省戰新實益擁有。河南省戰新透過北京匯豫完成境外直接投資相關程序。河南省戰新為於中國成立之有限合夥企業，由河南投資集團有限公司（「河南投資」）的全資附屬公司河南創新投資集團有限公司擁有99.93%權益。河南投資為河南省財政廳全資擁有之投資控股公司。河南省戰新由其普通合夥人河南中金匯融私募基金管理有限公司（「河南中金匯融」）管理，其持有河南省戰新餘下0.07%權益。河南中金匯融由河南投資的全資附屬公司河南投資集團匯融基金管理有限公司擁有50%及由中國國際金融股份有限公司（「中金公司」）的全資附屬公司中金資本運營有限公司擁有50%。中金公司為一家於香港聯交所（股份代號：3908）及上海證券交易所（證券代碼：601995）上市的投資銀行集團。

歷史、重組及公司架構

11. 北京博時

北京博時為一家於中國成立的由廣東博資實益擁有的有限合夥企業。廣東博資透過北京博時完成境外直接投資相關程序。北京博時及廣東博資均由其普通合夥人海南博時創新管理有限公司（「博時創新」）管理。博時創新為博時基金管理有限公司的間接全資附屬公司，博時基金管理有限公司為中國領先的基金公司。廣東博資的唯一有限合夥人為招商證券投資有限公司，其為招商證券股份有限公司的全資附屬公司，招商證券股份有限公司為一家於香港聯交所（股份代號：6099）和上海證券交易所（證券代碼：600999）上市的證券經紀公司。

12. L Rong Limited

L Rong Limited為一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司。L Rong Limited由林榮先生（中國居民）全資持有。我們於宣傳活動過程中與林先生相識。林先生投資本公司之原因為對醫療行業前景、我們的發展潛力及管理團隊的看好。

13. 北京醫路

北京醫路為一家於中國成立的有限合夥企業，由深圳欣創實益擁有。深圳欣創透過北京醫路完成境外直接投資相關程序。北京醫路及深圳欣創均由其普通合夥人深圳市軟銀欣創創業投資管理企業（有限合夥）管理，深圳市軟銀欣創創業投資管理企業（有限合夥）附屬於SB China Venture Capital。SB China Venture Capital於2000年成立，是一家領先的風險投資及私募股權基金管理公司，管理美元及人民幣基金，專注於TMT、清潔技術、醫療、消費／零售及其他高增長領域的公司。

深圳欣創是一項組合基金，唐盈元維（寧波）股權投資管理合夥企業（有限合夥）及唐盈元易（寧波）股權投資管理合夥企業（有限合夥）（「唐基金」）作為兩名有限合夥人分別持有深圳欣創77.37%及21.75%的權益。唐基金為於中國成立的有限合夥企業，根據公開披露的資料，截至最後實際可行日期，唐基金分別有40名及18名有限合夥人，主要包括個人投資者，彼等概無持有任何唐基金30%或以上的權益，並由中國領先的私人財富管理公司大唐財富投資管理有限公司管理。

14. Partner SKY

Partner SKY為於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，由眾天諮詢全資持有，眾天諮詢為於中國成立的有限合夥企業。眾天諮詢的普通合夥人為眾合開元（北京）企業管理有限公司，眾合開元（北京）企業管理有限公司附屬於眾合資本集團。眾合資本集團成立於2013年，為一家總部設立在中國的投資銀行服務公司，致力於為高成長性公司提供私募股權融資、併購及股權投資的資本顧問綜合服務。眾天諮詢有五名有限合夥人，彼等為個人投資者且概無持有眾天諮詢30%或以上的權益。

歷史、重組及公司架構

遵守新上市申請人指南

根據本公司所提供有關[編纂]前投資的文件，聯席保薦人確認，[編纂]前投資符合聯交所頒佈的新上市申請人指南第4.2章之規定。

公眾持股量

於[編纂]完成後，我們的若干股東，即我們的核心關連人士，或由其間接控制的股東所持有的合共325,644,095股股份將不被計入公眾持股量。該等股東包括Hospital Management Holding、C-Bridge II SPV及廈門建發實體。因此，在[編纂]完成後，我們的股東持有的總計[編纂]股股份或本公司已發行股份總數的約[編纂]（假設[編纂]未獲行使）將被計入公眾持股量。因此，根據上市規則第8.08(1)(a)條的規定，[編纂]完成後，本公司已發行股份總數的25%以上將由公眾持有。

中國法律合規事宜

併購規定

根據併購規定，境內公司、企業或自然人擬以其合法設立或控制的境外公司名義收購其相關境內公司的，須經商務部審核批准。

根據我們的中國法律顧問的意見，鑒於陸道培生物技術於陸道培醫療科技收購陸道培生物技術的全部股權前已經是一家存續的外商投資企業，根據併購規定，該類收購無需商務部批准。

此外，我們的中國法律顧問確認，作為重組的一部分，我們在中國成立的附屬公司，即陸道培生物技術、河北燕達陸道培醫院、北京陸道培醫院亦莊院區及上海陸道培醫院管理的所有股權轉讓及增資，於所有重大方面均符合適用的中國法律法規，並在中國當地登記部門正式登記。

中國國家外匯管理局登記

根據國家外匯管理局37號文，(a)中國居民在向由中國居民直接設立或間接控制的境外特殊目的公司提供資產或股權以進行投資或融資前，其須向主管外匯管理局登記，及(b)對於經登記的特殊目的公司，倘若其個別股東的中國留居權、名稱、經營期限或其他基本信息或其他重大信息發生變動，如任何股東的增資或減資或股權轉讓或置換，或合併或拆分，該等股東須於主管外匯管理局及時登記該等變動。

根據國家外匯管理局13號文，地方銀行應審查及處理境外直接投資的外匯登記，包括初始外匯登記及國家外匯管理局37號文下的變更登記。然而，政府部門及銀行對該通知的詮釋及執行仍存在不確定性。

據中國法律顧問所確認，截至最後實際可行日期，所有通過Hospital Management Holding間接持有股份的中國居民均已根據國家外匯管理局37號文完成初始登記。

歷史、重組及公司架構

附註：

- (1) 陸曉丹先生、Tyler Lu Limited、趙奕女士、Z Yi Holdings及Hospital Management Holding被視為本公司的一組控股股東。有關詳情，請參閱「與控股股東的關係」。
- (2) Jishi Holdings是為在本集團擔任高級醫療管理職位的醫生所設立的持股平台。其分別由陸道培院士、劉紅星醫生、王卉醫生、曹星玉醫生、盧岳醫生、趙艷麗醫生、王彤醫生、劉德球醫生、楊君芳醫生、張弦醫生、周葭葳醫生、魏志傑醫生、張建平醫生、孫瑞娟醫生及熊敏醫生(各自通過其全資公司)持有20.03%、19.99%、10.00%、8.00%、8.00%、4.00%、4.00%、2.00%、2.00%、2.00%及2.00%的股權。
- (3) Wangri Holdings是為在本集團擔任高級醫療管理職位的醫生所設立的持股平台。其分別由劉紅星醫生、王卉醫生、曹星玉醫生、盧岳醫生、趙艷麗醫生、王彤醫生、劉德球醫生、楊君芳醫生、張弦醫生、周葭葳醫生、魏志傑醫生、張建平醫生、孫瑞娟醫生、熊敏醫生及伍平醫生(各自通過其全資公司)各自等持有6.67%的股權。
- (4) LDP New Hope為前計劃將予以終止，而LDP New Hope將於[編纂]前以零代價交回有關55,555,551股初始股份。並無根據前計劃已經或將授出或同意授出獎勵。
- (5) 北京陸道培醫院順義院區為本公司附屬公司，由陸道培生物技術、翔鴻偉業及高峰先生分別擁有67.00%、20.00%及13.00%。據本公司所深知，截至最後實際可行日期，蔡任翔持有翔鴻偉業51%的註冊資本；截至同日，概無其他股東持有翔鴻偉業30%以上的註冊資本。
- (6) 上海道培醫藥為本公司附屬公司，由陸道培生物技術及北京健亮(獨立第三方)分別擁有70.00%及30.00%。

歷史、重組及公司架構

附註：

- (1) 假設[編纂]未獲行使。
- (2) 陸曉丹先生、Tyler Lu Limited、趙奕女士、Z Yi Holdings及Hospital Management Holding被視為本公司一組控股股東。有關詳情，請參閱「與控股股東的關係」。
- (3) Jishi Holdings是為在本集團擔任高級醫療管理職位的醫生所設立的持股平台。其分別由陸道培院士、劉紅星醫生、王卉醫生、曹星玉醫生、盧岳醫生、趙艷麗醫生、王彤醫生、劉德琰醫生、楊君芳醫生、張弦醫生、周葭葦醫生、魏志傑醫生、張建平醫生、孫瑞娟醫生及熊敏醫生(各自通過其全資公司)持有20.03%、19.99%、10.00%、8.00%、8.00%、4.00%、4.00%、4.00%、4.00%、2.00%、2.00%及2.00%的股權。除了陸道培院士，於Jishi Holdings中擁有權益的每名人士均為獨立第三方。
- (4) Wangri Holdings是為在本集團擔任高級醫療管理職位的醫生所設立的持股平台。其分別由劉紅星醫生、王卉醫生、曹星玉醫生、盧岳醫生、趙艷麗醫生、王彤醫生、劉德琰醫生、楊君芳醫生、張弦醫生、周葭葦醫生、魏志傑醫生、張建平醫生、孫瑞娟醫生、熊敏醫生及伍平醫生(各自通過其全資公司)各自同等持有6.67%的股權。於Wangri Holdings中擁有權益的每名人士均為獨立第三方。
- (5) 北京陸道培醫院順義院區為本公司附屬公司，由陸道培生物技術、翔鴻偉業及高峰先生分別擁有67.00%、20.00%及13.00%。翔鴻偉業及高先生為北京陸道培醫院順義院區主要股東，因此於[編纂]後將成為本公司關連人士。據本公司所深知，截至最後實際可行日期，蔡任翔先生持有翔鴻偉業51%的註冊資本；截至同日，概無其他股東持有翔鴻偉業30%以上的註冊資本。
- (6) 上海道培醫藥為本公司附屬公司，由陸道培生物技術及北京健亮分別擁有70.00%及30.00%。北京健亮為獨立第三方，因為上海道培醫藥為上市規則第14A章所指的本公司的「非重要附屬公司」。