

---

## 未來計劃及[編纂]用途

---

### 未來計劃

有關我們未來計劃的詳細說明，請參閱「業務－業務戰略」一節。

### [編纂]用途

我們估計，假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即本文件所述[編纂]範圍的中位數），經扣除我們應付的[編纂]相關估計[編纂]佣金以及其他費用及開支，並假設[編纂]未獲行使，我們將收到的[編纂][編纂]約為[編纂]港元。

我們擬將[編纂][編纂]用於以下用途：

- 約[編纂]%（或[編纂]港元）將用於擴充我們的中醫醫療服務網絡，以提升我們的服務能力，並讓我們能夠滿足不斷增長的客戶群體所帶來的巨大醫療需求。自2019年至2024年，中國中醫醫療服務行業及非公立中醫院醫療服務行業的市場規模均取得穩定增長，且預期將進一步增長。尤其是，根據弗若斯特沙利文的資料，自2025年至2029年，中國非公立中醫院醫療服務行業的市場規模預期將以13.7%的複合年增長率增長。按2024年總門診人次及住院人次計，我們為該行業最大的中醫院集團，我們能夠充分把握行業機遇並擴大中醫醫療服務網絡，憑藉強大的品牌影響力、積累的經驗及豐富的醫療資源，解決對優質中醫醫療服務的巨大需求缺口。通過擴大我們的中醫醫療服務網絡，我們擬進一步增強規模經濟，並激活網絡內醫療機構之間的資源共享及協同效應，藉此我們預期將實現就診人次增加並增強收入來源及盈利能力。具體而言，
  - (i) 約[編纂]%（或[編纂]港元）預期將用於在適當時機收購醫療機構。具體而言，我們計劃在2029年年底之前收購5家醫療機構。我們的主要目標是擅長中醫或具有中醫醫療服務能力的營利性醫療機構。我們計劃將戰略重點集中在(i)中國經濟活躍的地理區域，如北京市、天津市、華東地區（尤其是長江三角洲地區）及廣東省，及(ii)華中地區、四川省和重慶市等中國人口稠密地理區域的醫院，以及上海市和浙江省金華市的門診部。在評估潛在目標時，我們還會考慮其位置、服務能力、醫療專業人員和其他工作人員的資質、經驗和往績表現、歷史

## 未來計劃及[編纂]用途

醫療表現和職業聲譽、過往財務表現和監管合規情況等。詳情請參閱「業務－我們未來的擴張－戰略收購」。根據弗若斯特沙利文的資料，市場上符合我們收購選擇標準的目標數量超過100家。然而，有關收購計劃的實際實施將取決於多項因素，例如屆時之市況、我們屆時之商業戰略、磋商結果以及實際收購的規模及代價。請參閱「風險因素－與我們業務及行業有關的風險－我們可能無法成功完成任何未來收購或提高收購後的業績，這可能會對我們的業務、財務狀況及前景產生不利影響」。截至最後實際可行日期，我們尚未就收購簽訂任何意向書或協議，亦未明確確定任何收購目標；

- (ii) 約[編纂]% (或[編纂]港元) 預期將用於在適當時機設立新的醫療機構。具體而言，我們計劃在2029年年底之前按輕資產模式自行或通過與合作夥伴合資建立的方式新建五家營利性醫療機構。輕資產模式下合資新建醫療機構通常指與第三方合作夥伴以對租賃物業裝潢、翻新及設備採購進行審慎前期投資的方式設立醫療機構。根據弗若斯特沙利文的資料，輕資產模式下所設立醫療機構的盈虧平衡期及投資回收期普遍短於重資產模式下所設立醫療機構的盈虧平衡期及投資回收期。在輕資產模式下新建醫療機構使我們能夠以具有成本效益的方式開拓新的地區或加強我們在現有地區的業務佈局，而新建醫療機構的控股權依然歸我們所有。有關建設計劃的實際實施將取決於多項因素，例如屆時之市況、我們屆時之商業戰略以及我們與潛在合作夥伴之間的磋商結果。截至最後實際可行日期，除計劃以輕資產模式聯合獨立第三方於河南省鄭州市設立一家新醫院外，我們尚未就未來的合資新建簽訂任何意向書或協議，亦未明確確定任何合作目標。請參閱「風險因素－與我們業務及行業有關的風險－建立新醫療機構存在風險，可能導致我們短期財務表現波動。新開設的醫療機構可能無法實現預期的正常運營」；及
- (iii) 約[編纂]% (或[編纂]港元) 預期將用於擴大我們的管理服務。根據行業慣例，我們計劃將該等[編纂]用於由我們管理的醫療機構的建設、改造以及設施和設備的升級，以提高該等醫療機構的服務能力。儘管於往績記錄期間我們的管理醫療機構產生的收入相對較少，但我們期

---

## 未來計劃及[編纂]用途

---

望進一步發展我們的管理服務，向更多醫療機構輸出我們的醫療及管理專長，同時擴大分級中醫醫療服務網絡的地域覆蓋、運營規模及網絡內協同效應。除向我們管理的醫療機構直接收取管理費外，我們亦通過我們的全資附屬公司北京通達探索向該等醫療機構銷售中成藥及西藥的商機。我們亦期望受益於專科培育、學術研究、經驗分享及與我們管理的醫療機構執業醫師進行的聯合會診。展望未來，我們將通過審慎的可行性分析及盈利能力評估，繼續物色醫療機構作為我們管理服務的潛在目標，旨在提高管理服務產生的收入。根據弗若斯特沙利文的資料，該方式是提供醫療機構管理服務的行業參與者的常見做法。

具體而言，我們計劃在2029年年底之前向額外5至10家醫療機構提供管理服務，並將我們的管理專業專長輸出到更多醫療機構，同時將可靠中醫醫療服務發展到當地地區。有關計劃的實際實施將取決於多項因素，例如我們屆時有關管理服務的戰略以及我們與目標醫療機構之間的磋商結果。截至最後實際可行日期，我們尚未就未來向醫療機構提供管理服務簽訂任何意向書，亦未明確確定任何目標。請參閱「風險因素－與我們業務及行業有關的風險－如若我們管理的醫療機構或其舉辦人決定終止或不再重續與我們的合作安排，或者適用的法律法規禁止這種業務模式，我們的收入及盈利能力可能會受到影響」。

有關我們未來中醫醫療服務網絡的擴張詳情，請參閱「業務－我們未來的擴張」。

我們預計，將建立或收購的醫療機構的非流動資產的折舊和攤銷成本以及後續的裝修和升級成本可能會對我們的淨利潤產生不利影響。此外，我們為收購醫療機構而支付的代價超過所收購可識別資產及可識別負債的公允價值的部分將作為商譽入賬，其減值亦可能會對我們的淨利潤及財務狀況產生不利影響。

## 未來計劃及[編纂]用途

- 約[編纂]% (或[編纂]港元) 預期將於2025年至2029年用於提升我們的中醫醫療服務能力，其具有協同「醫」和「養」以及全流程服務能力的特徵。具體而言，
  - (i) 約[編纂]% (或[編纂]港元) 預期將用於2025年至2029年期間通過翻新和採購先進醫療設備升級我們現有的自有醫療機構；
  - (ii) 約[編纂]% (或[編纂]港元) 預期將用於升級我們的互聯網醫院，以加強線上服務能力和提升客戶體驗。我們計劃委聘第三方軟件服務提供商迭代升級我們的線上服務渠道，如移動應用、微信公眾號及小程序；
  - (iii) 約[編纂]% (或[編纂]港元) 預期將用於實現運營數字化，並升級我們的信息技術系統，從而實現標準化運營、現代化管理和智慧醫療。具體而言，我們計劃在我們的中醫醫療服務網絡內推動雲HIS、LIS、EMRS、CDSS及BIS的整體應用及持續優化，規範網絡內醫療機構的日常運營，從而提高其服務質量、客戶體驗和信息安全。我們還計劃委聘第三方軟件供應商升級我們現有的信息技術基礎設施及信息技術系統，強化我們日常運營及管理的數字化與信息化。隨著我們在信息化方面的持續努力，我們將戰略性地部署我們的智慧醫療平台，緊跟最新行業趨勢，優化我們客戶的現代化服務體驗，同時促進我們的醫療專業人員及管理層高效且詳實的臨床實踐及質量控制。根據弗若斯特沙利文的資料，截至最後實際可行日期，中國僅有少數幾家非公立中醫醫療服務提供商具備智慧醫療的部署。

具體而言，我們預計未來智慧醫療將涵蓋三個方面，即智慧醫院、智慧協同及智慧管控。

- *智慧醫院*。我們致力於改善HIS、LIS、EMRS、PACS、CDSS和BIS之間的連接，實現信息實時同步和跨系統無縫協作。藉助於電腦和移動裝置上的一體化線上系統支持，智慧醫院的醫療專業人員將根據實時更新的體檢結果以及可用的醫用設備、藥品和住院病房，提供最佳治療方案。

---

## 未來計劃及[編纂]用途

---

- **智慧協同**。我們期望深化互聯網醫院與線下醫療機構的協同，激活我們中醫醫療服務網絡內的線上互動諮詢以及信息和資源共享。
- **智慧管控**。我們計劃進一步規範財務、資金、採購、人力資源等管理。通過一體化線上系統，我們的管理層了解最新業績，識別營運和財務風險，及時作出調整，實現網絡內醫療機構的數據化決策和智慧管控。

我們自2022年以來一直在推動智慧醫療並開發我們的互聯網醫院系統。展望未來，為降低軟件開發風險並提高效率，我們計劃主要通過從領先的軟件服務提供商或軟件分銷商購買標準化和定制化開發的軟件來逐步實現智慧醫療。

- (iv) 約[編纂]% (或[編纂]港元) 預期將用於開展學術研究，招募和培養合資格的醫療專業人員，傳承中醫學術知識和臨床經驗。我們計劃向同仁堂中醫學術諮詢專家委員會提供資金，以推進學術研究，發展中醫腎病、中醫婦科、中醫經方、中醫內分泌、中醫心身、中醫適宜技術、中醫腫瘤、中醫腦病的標準治療方案。此外，隨著我們中醫醫療服務網絡擴張，為進一步提升中醫醫療服務質量和服務能力，我們計劃在2029年年底之前通過加強與醫科大學和醫學院合作，招聘約150名醫療專業人員，包含在選定的中醫專科有特長的中醫藥專家和年輕醫療專業人員（中醫醫師和中醫藥技術人員），以豐富我們的醫療資源。該等醫療專業人員預期將支持我們新設立的醫療機構（如順意同仁堂中醫醫院）的營運需要，並加強我們現有醫療機構的人才資源。此外，為進一步發展優勢專科，更好地利用我們豐富的知名中醫醫師資源，我們預計將進一步發展導師制和建立新的名醫工作室，傳承和推廣中醫藥專家的經驗，培養下一代中醫人才。我們還將於2025年至2029年繼續安排培訓課程。詳情請參閱「業務－業務戰略－推進高水平醫師的內生增長和人才引進，進一步完善醫師培養和培訓體系」；

## 未來計劃及[編纂]用途

- 約[編纂]% (或[編纂]港元) 預期將用於償還若干未償還銀行貸款，如下表所示；及

貸款人	性質	用途	截至最後實際 可行日期的 未償還本金金額 (人民幣千元)	利率 (年利率)	到期日
銀行A.....	長期貸款	支付我們收購 三溪堂的代價	45,325	3.00%	2027年6月8日
銀行B.....	長期貸款	支付我們收購 上海承志堂的代價	43,550	2.75%	2031年4月28日
銀行C.....	長期貸款	支付我們收購 上海中和堂的代價	4,627	2.85%	2032年7月16日

- 約[編纂]% (或[編纂]港元) 將用作營運資金及其他一般企業用途。

若[編纂]釐定為每股[編纂][編纂]港元 (即本文件所述[編纂]範圍的最高價)，且假設[編纂]未獲行使，則我們將額外收到[編纂]約[編纂]港元。若[編纂]釐定為每股[編纂][編纂]港元 (即本文件所述[編纂]範圍的最低價)，且假設[編纂]未獲行使，則我們收到的[編纂]將減少約[編纂]港元。若[編纂]釐定為高於或低於估計[編纂]範圍的中位數，則上述[編纂]分配將按比例予以調整。

若[編纂]未立即用於上述用途，我們僅會將[編纂]存入持牌商業銀行及／或證券及期貨條例或其他司法管轄區適用法律法規所界定的其他授權金融機構的短期計息賬戶。

若[編纂][編纂]用途與上文所述用途存在重大變更，或我們的[編纂]在上述用途之間的分配發生重大變動，我們將發佈正式公告。