

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 概覽

我們的歷史可以追溯到2016年1月，當時本公司在中國成立，名稱為四川佳能達雲醫療科技有限公司，於2018年5月起更名為四川好醫生雲醫療科技有限公司。多年來，我們已發展成為中國領先的基層醫療終端服務提供商，致力於將優質醫療資源輸送至低線市場，並提升該等區域民眾對三甲醫院級別醫療服務及產品的可及性。我們的產品圍繞著基層醫療機構的核心業務流程展開，形成「檢測－診斷－用藥」的無縫循環，支持機構向患者提供醫療服務。根據灼識諮詢的資料，我們是中國基層醫療行業唯一一家為基層醫療機構提供包括檢驗、診斷、用藥及診療一體化業務場景全覆蓋服務及解決方案的服務提供商。根據同一資料來源，以2024年的收入計，我們在中國基層醫療的藥品直供市場排名第二。

於2025年7月，本公司改制為股份有限公司，更名為四川好醫生雲醫療科技集團股份有限公司。

### 我們的里程碑

以下是本集團主要業務發展里程碑的摘要：

| 年份              | 事件  |
|-----------------|---|
| 2016年 . . . . . | 本公司成立。<br><br>我們開始提供診療解決方案，以增強基層醫療的診療能力。                        |
| 2020年 . . . . . | 我們進一步拓展賦能基層醫療的願景，將業務範圍擴展至藥品直供及分銷服務。<br><br>我們獲得了資深投資者奧博亞洲四期的投資。 |
| 2021年 . . . . . | 我們榮獲瞪羚企業及2021年度最佳創新基層醫療服務平台。                                    |
| 2022年 . . . . . | 我們被中國商報社、中國商報研究院和契勝零售創新研究院評選為2021-2022年度中國商業創新發展案例。             |
| 2023年 . . . . . | 我們開展專病診治解決方案的試點項目，整合檢測、診斷、用藥，以診療一體化為核心。                         |

## 歷史、發展及公司架構

| 年份              | 事件   |
|-----------------|--|
| 2024年 . . . . . | 我們榮獲CFS中國財經峰會第十三屆財經峰會委員會評選的2024年度行業影響力品牌。  |
| 2025年 . . . . . | 我們獲評為高新技術企業。   |
|                 | 截至2025年12月31日，我們已覆蓋超過670,500家基層醫療終端，包括超過390,100家基層醫療機構、超過202,400家個體藥店及超過77,900家中小型連鎖店。 |
|                 | 截至2025年12月31日，我們的客戶遍佈逾2,800個縣，佔全國縣總數的99%以上。  |

### 我們的主要附屬公司

截至最後實際可行日期，以下實體為我們於往績記錄期間的主要附屬公司：

| 附屬公司名稱                   | 註冊成立地點 | 註冊成立日期                        | 本公司持股 | 主要業務活動          |
|--------------------------|--------|-------------------------------|-------|-----------------|
| 崇州雲醫療 . . . . .          | 中國     | 2023年<br>6月16日                | 100%  | 藥品、醫療器械等產品的批發業務 |
| 四川欣佳能達 . . . . .         | 中國     | 2012年<br>2月15日 <sup>(1)</sup> | 100%  | 藥品、醫療器械等產品的批發業務 |
| 成都好醫生醫學<br>檢驗所 . . . . . | 中國     | 2016年<br>10月25日               | 70%   | 提供臨床試驗服務        |
| 好醫生互聯網醫院 . . . . .       | 中國     | 2019年<br>4月25日                | 70%   | 提供互聯網醫院及醫療服務    |
| 天津雲醫療 . . . . .          | 中國     | 2024年<br>11月4日                | 100%  | 藥品、醫療器械等產品的批發業務 |

附註：

(1) 四川欣佳能達於2021年由本集團收購。

### 本集團的主要股權變動

#### 本公司的成立及主要股權變動

於2016年1月5日，本公司由控股股東之一四川佳能達根據中國法律成立，初始註冊資本為人民幣10百萬元。

## 歷史、發展及公司架構

自2018年7月至2020年1月，本公司進行了多輪增資及股份轉讓，增資及股份轉讓完成後，本公司由橫琴雲醫療、雲醫療香港、四川佳能達及橫琴國醫投資（均為控股股東）分別持有50%、33%、10%及7%權益。

### 2020年6月增資

2020年6月，奧博亞洲四期（香港）有限公司（「奧博亞洲四期」）認繳金額為人民幣5百萬元之本公司新增註冊資本，對價為人民幣140百萬元。因此，我們的註冊資本由人民幣20百萬元增加至人民幣25百萬元。

### 2021年2月增資

於2021年2月，上海康穰企業管理合夥企業（有限合夥）（「上海康穰」）認繳金額為人民幣107,143元的本公司新增註冊資本，對價為人民幣3百萬元。因此，我們的註冊股本由人民幣25百萬元增加至人民幣25,107,143元。

### 2023年1月增資及轉讓

自2023年1月至10月，本公司進行了多輪增資以及控股股東間轉讓股份，增資及股份轉讓完成後，本公司於2023年10月的股權結構如下：

| 股東        | 所持註冊資本<br>(人民幣元)  | 股權比例<br>(%)    |
|-----------|-------------------|----------------|
| 四川佳能達*    | 25,377,857        | 50.76%         |
| 雲醫療香港*    | 14,050,000        | 28.10%         |
| 奧博亞洲四期    | 5,000,000         | 10.00%         |
| 橫琴國醫投資*   | 2,915,000         | 5.83%          |
| 橫琴雲醫療*    | 2,550,000         | 5.10%          |
| 上海康穰      | 107,143           | 0.21%          |
| <b>總計</b> | <b>50,000,000</b> | <b>100.00%</b> |

\* 表示控股股東

### 2024年10月增資

2024年10月，成都佳越贏創企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「成都佳越」）認繳金額為人民幣500,000元的本公司新增註冊資本，對價為人民幣20,000,000元。因此，我們的註冊股本由人民幣50百萬元增加至人民幣50.5百萬元。

### 於2025年7月改制為股份有限公司

於2025年6月18日，我們的股東會通過決議案，批准（其中包括）本公司由有限公司改制為股份有限公司（於2025年7月完成）。改制完成後，本公司的註冊資本為人民

## 歷史、發展及公司架構

幣50,500,000元，分為50,500,000股，每股面值人民幣1.00元，由當時的股東按緊接轉換前各自於本公司的股權比例認購。本公司於緊隨轉換後的股權結構如下：

| 股東        | 股份數目              | 股權比例<br>(%)    |
|-----------|-------------------|----------------|
| 四川佳能達*    | 25,377,857        | 50.25%         |
| 雲醫療香港*    | 14,050,000        | 27.82%         |
| 橫琴國醫投資*   | 2,915,000         | 5.77%          |
| 橫琴雲醫療*    | 2,550,000         | 5.05%          |
| 奧博亞洲四期    | 5,000,000         | 9.90%          |
| 成都佳越      | 500,000           | 0.99%          |
| 上海康穰      | 107,143           | 0.21%          |
| <b>總計</b> | <b>50,500,000</b> | <b>100.00%</b> |

\* 表示控股股東

誠如我們的中國法律顧問所告知，需就改制取得的所有必要同意、批准、授權及許可均已取得，且所有改制步驟均已根據適用的中國法律、法規及規則妥為完成。

### 2025年7月增資及收購杭州好醫生全診

於2025年7月，杭州全診醫學科技有限公司（「全診醫學」）與本公司及當時的現有股東訂立增資協議，以其於杭州好醫生全診醫學科技有限公司（前稱杭州診鏈科技有限公司）（「杭州好醫生全診」）持有的80%股權（經獨立估值為人民幣15百萬元）認購375,000股股份。因此，我們的註冊資本由人民幣50,500,000元增至人民幣50,875,000元，且於該增資完成後，杭州好醫生全診成為我們的附屬公司。

### 2025年9月增資及股份轉讓

於2025年9月，北京德賽創新股權投資中心（有限合夥）（「德賽創新」）、上海市北高新創業投資合夥企業（有限合夥）（「市北高新」）、海南希晨科創投資有限公司（「海南希晨」）、成都三醫科創股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「成都三醫」）、成都蓉科投資精準醫學股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「成都蓉科」）、揚州蓉科匯智創業投資合夥企業（有限合夥）（「揚州蓉科」）、成都鳳棲梧桐創業投資基金合夥企業（有限合夥）（「成都鳳棲」）、成都梧桐聚好企業管理合夥企業（有限合夥）（「成都梧桐」）、成都天府

## 歷史、發展及公司架構

交子思佰益股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「天府交子」)、成都潼淥企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「成都潼淥」)及成都恒之熠企業管理中心(有限合夥)(「成都恒之熠」)認購合共3,124,444股本公司股份，總對價為人民幣124,977,778元。

此外，於2025年9月進行了以下股份轉讓：

| 轉讓方   | 受讓方                   | 已轉讓股份數目   | 對價<br>(人民幣元) |
|-------|-----------------------|-----------|--------------|
| 四川佳能達 | 德賽創新                  | 825,163   | 27,777,778   |
|       | 市北高新                  | 825,163   | 27,777,778   |
|       | 海南希晨                  | 660,131   | 22,222,222   |
|       | 成都三醫                  | 990,196   | 33,333,333   |
|       | 成都蓉科                  | 605,010   | 20,366,667   |
|       | 揚州蓉科                  | 55,121    | 1,855,556    |
|       | 成都鳳棲                  | 165,033   | 5,555,556    |
|       | 成都梧桐                  | 16,503    | 555,556      |
|       | 天府交子                  | 330,065   | 11,111,111   |
|       | 成都潼淥                  | 3,301     | 111,111      |
|       | 成都恒之熠                 | 165,033   | 5,555,556    |
| 雲醫療香港 | 奧博亞洲四期                | 2,597,143 | 72,000,000   |
| 四川佳能達 | 佳越瑞禾 <sup>(1)</sup>   | 1,010,000 | 17,000,000   |
|       | 超越共創一號 <sup>(1)</sup> | 1,010,000 | 17,000,000   |
|       | 超越共創二號 <sup>(1)</sup> | 1,010,000 | 17,000,000   |

附註：

(1) 有關佳越瑞禾、超越共創一號及超越共創二號的詳情，請參閱「一公司架構—[編纂]前的公司架構」。

上述增資及股份轉讓完成後，本公司的股權結構如下：

| 股東      | 股份數目       | 股權比例<br>(%) |
|---------|------------|-------------|
| 四川佳能達*  | 17,707,138 | 32.79%      |
| 雲醫療香港*  | 11,452,857 | 21.21%      |
| 橫琴國醫投資* | 2,915,000  | 5.40%       |
| 橫琴雲醫療*  | 2,550,000  | 4.72%       |
| 佳越瑞禾*   | 1,010,000  | 1.87%       |
| 奧博亞洲四期  | 7,597,143  | 14.07%      |
| 成都佳越    | 500,000    | 0.93%       |
| 上海康穰    | 107,143    | 0.20%       |
| 超越共創一號  | 1,010,000  | 1.87%       |
| 超越共創二號  | 1,010,000  | 1.87%       |
| 德賽創新    | 1,380,719  | 2.56%       |
| 市北高新    | 1,380,719  | 2.56%       |
| 海南希晨    | 1,104,575  | 2.05%       |

## 歷史、發展及公司架構

| 股東              | 股份數目              | 股權比例<br>(%)    |
|-----------------|-------------------|----------------|
| 成都三醫.....       | 1,656,863         | 3.07%          |
| 成都蓉科.....       | 1,012,343         | 1.87%          |
| 揚州蓉科.....       | 92,232            | 0.17%          |
| 成都鳳棲.....       | 276,144           | 0.51%          |
| 成都梧桐.....       | 27,614            | 0.05%          |
| 天府交子.....       | 552,287           | 1.02%          |
| 成都潼淶.....       | 5,523             | 0.01%          |
| 成都恒之熠.....      | 276,144           | 0.51%          |
| 全診醫學.....       | 375,000           | 0.69%          |
| <b>總計</b> ..... | <b>53,999,444</b> | <b>100.00%</b> |

\* 指我們的控股股東

### [編纂]前的股份拆細

根據日期為2025年9月28日的股東決議案，股份將於緊接[編纂]前按一拆十基準進行分拆，而股份面值將由每股人民幣1.0元變更為每股人民幣0.1元（「股份拆細」）。緊隨股份拆細後，本公司的註冊股本將為人民幣53,999,444元及539,994,440股每股面值為人民幣0.1元的股份。

### 重大收購、出售及合併

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無進行任何根據上市規則第4.05A條須予披露的重大收購、出售或合併。

### [編纂]前股份激勵計劃

我們已採納[編纂]前股份激勵計劃，旨在表彰本集團優秀僱員的貢獻，建立健全本公司的激勵機制，激發本公司管理層以及核心技術及業務僱員的積極性及創造力。有關[編纂]前僱員激勵計劃的詳情，請參閱「附錄六法定及一般資料－有關我們董事、管理層及主要股東的進一步資料－[編纂]前股份激勵計劃」一節。

## 歷史、發展及公司架構

### [編纂]前投資

#### 概覽

[編纂]前投資的詳情載列如下：

| [編纂]前投資者名稱  | 協議日期       | 對價結算日期      | 認繳的註冊<br>資本金額<br>(人民幣元) | 對價<br>(人民幣元) | 每股成本 <sup>(1)</sup><br>(人民幣元) | 較[編纂][編纂] <sup>(2)</sup> | [編纂]後<br>(假設[編纂]<br>未獲行使)佔<br>本公司股權 |
|-------------|------------|-------------|-------------------------|--------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| 奧博亞洲四期..... | 2020年5月25日 | 2020年7月3日   | 5,000,000               | 140百萬        | 2.8                           | [編纂]%                    | [編纂]%                               |
|             |            |             | 2,597,143               | 72,000,000   | 2.77 <sup>(3)</sup>           | [編纂]%                    |                                     |
| 成都佳越.....   | 2024年9月30日 | 2024年10月29日 | 500,000                 | 20百萬         | 4 <sup>(5)</sup>              | [編纂]%                    | [編纂]%                               |
| 上海康穰.....   | 2021年2月18日 | 2021年4月2日   | 107,143                 | 3百萬          | 2.8                           | [編纂]%                    | [編纂]%                               |
| 德賽創新.....   | 2025年9月22日 | 2025年9月25日  | 555,556                 | 22,222,222   | 4 <sup>(5)</sup>              | [編纂]%                    | [編纂]%                               |
|             |            |             | 825,163                 | 27,777,778   | 3.37 <sup>(4)</sup>           | [編纂]%                    |                                     |
| 市北高新.....   | 2025年9月22日 | 2025年9月25日  | 555,556                 | 22,222,222   | 4 <sup>(5)</sup>              | [編纂]%                    | [編纂]%                               |
|             |            |             | 825,163                 | 27,777,778   | 3.37 <sup>(4)</sup>           | [編纂]%                    |                                     |
| 海南希晨.....   | 2025年9月22日 | 2025年9月26日  | 444,444                 | 17,777,778   | 4 <sup>(5)</sup>              | [編纂]%                    | [編纂]%                               |
|             |            |             | 660,131                 | 22,222,222   | 3.37 <sup>(4)</sup>           | [編纂]%                    |                                     |
| 成都三醫.....   | 2025年9月22日 | 2025年9月25日  | 666,667                 | 26,666,667   | 4 <sup>(5)</sup>              | [編纂]%                    | [編纂]%                               |
|             |            |             | 990,196                 | 33,333,333   | 3.37 <sup>(4)</sup>           | [編纂]%                    |                                     |
| 成都蓉科.....   | 2025年9月22日 | 2025年9月25日  | 407,333                 | 16,293,333   | 4 <sup>(5)</sup>              | [編纂]%                    | [編纂]%                               |
|             |            |             | 605,010                 | 20,366,667   | 3.37 <sup>(4)</sup>           | [編纂]%                    |                                     |
| 揚州蓉科.....   | 2025年9月22日 | 2025年9月25日  | 37,111                  | 1,484,444    | 4 <sup>(5)</sup>              | [編纂]%                    | [編纂]%                               |
|             |            |             | 55,121                  | 1,855,556    | 3.37 <sup>(4)</sup>           | [編纂]%                    |                                     |
| 成都鳳棲.....   | 2025年9月22日 | 2025年9月25日  | 111,111                 | 4,444,444    | 4 <sup>(5)</sup>              | [編纂]%                    | [編纂]%                               |
|             |            |             | 165,033                 | 5,555,556    | 3.37 <sup>(4)</sup>           | [編纂]%                    |                                     |
| 成都梧桐.....   | 2025年9月22日 | 2025年9月25日  | 11,111                  | 444,444      | 4 <sup>(5)</sup>              | [編纂]%                    | [編纂]%                               |
|             |            |             | 16,503                  | 555,556      | 3.37 <sup>(4)</sup>           | [編纂]%                    |                                     |
| 天府交子.....   | 2025年9月22日 | 2025年9月25日  | 222,222                 | 8,888,889    | 4 <sup>(5)</sup>              | [編纂]%                    | [編纂]%                               |
|             |            |             | 330,065                 | 11,111,111   | 3.37 <sup>(4)</sup>           | [編纂]%                    |                                     |
| 成都潼涿.....   | 2025年9月22日 | 2025年9月25日  | 2,222                   | 88,889       | 4 <sup>(5)</sup>              | [編纂]%                    | [編纂]%                               |
|             |            |             | 3,301                   | 111,111      | 3.37 <sup>(4)</sup>           | [編纂]%                    |                                     |
| 成都恒之熠.....  | 2025年9月22日 | 2025年9月24日  | 111,111                 | 4,444,444    | 4 <sup>(5)</sup>              | [編纂]%                    | [編纂]%                               |
|             |            |             | 165,033                 | 5,555,556    | 3.37 <sup>(4)</sup>           | [編纂]%                    |                                     |
| 全診醫學.....   | 2025年7月30日 | 2025年8月5日   | 375,000                 | 15,000,000   | 4 <sup>(5)</sup>              | [編纂]%                    | [編纂]%                               |

附註：

(1) 根據已付對價及本公司改制為股份制公司及股份拆細完成後認購的股份數目計算。

## 歷史、發展及公司架構

- (2) 基於假設[編纂]為每股H股[編纂]港元（即指示性[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的中位數）計算。
- (3) 該等股份乃由我們的控股股東之一雲醫療香港收購。由於奧博亞洲四期為我們的長期戰略投資者，認購價格低於同輪融資中的其他[編纂]前投資。對價乃由奧博亞洲四期與雲醫療香港經公平磋商釐定，並已獲本公司當時股東於股東大會上批准。
- (4) 指有關[編纂]前投資者向現有股東購入的股份。各有關[編纂]前投資者均於2025年9月認購新發行股份及自現有股東收購股份，而自現有股東收購每股股份的成本低於認購新發行股份。
- (5) 指有關[編纂]前投資者認購的新發行股份。每股股份的成本較自現有股東收購股份的成本為高。

### [編纂]前投資的主要條款及[編纂]前投資者的權利

**[編纂]前投資**  
    **的所得款項用途** . . . . . 我們將[編纂]前投資的所得款項用於本集團的主營業務，包括但不限於本集團的中國業務增長及擴張以及一般營運資金用途。截至最後實際可行日期，我們已動用約54%的[編纂]前投資所籌集的資金。

**[編纂]前投資給本公司**  
    **帶來的戰略裨益** . . . . . 我們認為，由於[編纂]前投資者可利用其知識及過往的投資經驗，從非管理角度對本集團的發展戰略向我們提供專業建議，故本公司可從[編纂]前投資中受益。由於[編纂]前投資表明[編纂]前投資者對本集團的營運充滿信心，並認可本集團表現、優勢及前景，故本公司亦可從[編纂]前投資者對本公司的投入中受益。

**已付對價的釐定基準** . . . . . 各輪[編纂]前投資的對價由各[編纂]前投資者與本集團經考慮投資時機及業務經營狀況後公平磋商釐定。

**禁售期** . . . . . 根據中國適用法律，所有現有股東（包括[編纂]前投資者）自[編纂]起一年內將須遵守中國相關法定轉讓限制。

### [編纂]前投資者的特別權利

[編纂]前投資者獲授予慣常特別權利，包括但不限於董事提名權、優先購買權、共同銷售權、反攤薄權、知情及查閱權以及撤資權。根據本公司與股東訂立的協議，撤資權已於向聯交所提交[編纂]的前一天終止，並將於下列任何一項事件發生時（以最早發生者為準）自動恢復：(i)本公司或其代表撤回其[編纂]；(ii)本公司終止其[編纂]計劃；(iii)本公司的[編纂]申請未獲聯交所接納或遭退回；或(iv)以任何方式導致本公司股份於2026年12月31日前並無進行[編纂]及[編纂]。所有其他特別權利將於[編纂]時自動終止。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 有關[編纂]前投資者的資料

#### 奧博亞洲四期

奧博亞洲四期為一家香港有限公司，OrbiMed Asia Partners IV, L.P.為其唯一股東。OrbiMed Asia GP IV, L.P.是OrbiMed Asia Partners IV, L.P.的普通合夥人，而OrbiMed Advisors IV Limited則是OrbiMed Asia GP IV, L.P.的普通合夥人。OrbiMed Advisors IV Limited設有六位董事，分別為Sven H. Borho、Carl L. Gordon、David P. Bonita、W. Carter Neild、Sunny Sharma及非執行董事David Guowei WANG。

#### 上海康穰

上海康穰為一家於2020年12月11日在中國註冊成立的有限合夥企業，其普通合夥人為亢璐（為持有2%合夥權益的獨立第三方）。

#### 成都佳越

成都佳越為一家於2024年9月3日在中國註冊成立的有限合夥企業，其普通合夥人為彭燕萍（為持有82.5%合夥權益的獨立第三方）。

#### 全診醫學

全診醫學為一家於2016年1月7日在中國註冊成立的有限公司。該公司由本公司首席科學家兼獨立第三方薛翀控制，彼透過直接持股及由杭州問暖企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）及杭州全診通企業管理合夥企業（有限合夥）（各自均由薛翀作為其普通合夥人控制）的間接權益，合計持有全診醫學約41.42%的股權。

#### 德賽創新

德賽創新為一家於2021年7月5日在中國註冊成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。德賽創新由獨立第三方北京德賽創新企業管理中心（有限合夥）（「北京德賽」）作為其普通合夥人擁有0.125%及由獨立第三方北京大學教育基金會擁有99.875%。

#### 市北高新

市北高新為一家於2020年9月2日在中國註冊成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。市北高新由(i)上海熠北創業投資管理合夥企業（有限合夥）作為其普通合夥人擁有約0.89%；(ii)上海市北高新股份有限公司（一家於上海證券交易所上市的公司（股票代碼：600604））作為其有限合夥人擁有38.19%；及(iii)其他五名有限合夥人擁有60.92%，當中概無任何人士持有超過三分之一合夥權益。市北高新各合夥人均為獨立第三方。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 海南希晨

海南希晨為於中國註冊成立的有限公司，由海南葡海文旅產業有限公司（「海南葡海」）全資擁有。海南葡海最終由獨立第三方王玲玲控制。

### 成都三醫、成都蓉科及揚州蓉科

成都三醫為一家於2022年10月28日在中國註冊成立的有限合夥企業，其普通合夥人為成都光華梧桐股權投資基金管理有限公司（「成都光華梧桐」）及成都創新風險投資有限公司。成都光華梧桐最終由成都市溫江區國有資產監督管理局控制。成都創新風險投資有限公司55.8%的股權由成都科技創新投資集團有限公司（「成都創新集團」）持有，而成都創新集團最終由成都市國有資產監督管理委員會控制。

成都蓉科為一家於2022年12月29日在中國註冊成立的有限合夥企業。揚州蓉科為一家於2023年7月7日在中國註冊成立的有限合夥企業。成都蓉科及揚州蓉科的普通合夥人均為成都技轉投資有限公司（為成都創新集團的全資附屬公司）。

### 成都鳳棲

成都鳳棲為一家於2023年11月7日在中國註冊成立的有限合夥企業，其普通合夥人為成都光華梧桐。

### 成都梧桐

成都梧桐為一家於2025年8月13日在中國註冊成立的有限合夥企業，其普通合夥人為鄧逸鑫（為持有26%合夥權益的獨立第三方兼成都梧桐的最大合夥人）。

### 天府交子及成都潼淥

天府交子為一家於2021年6月30日在中國註冊成立的有限合夥企業。成都潼淥為一家於2022年6月6日在中國註冊成立的有限合夥企業。天府交子及成都潼淥的普通合夥人均為成都思佰益私募基金管理有限公司（最終由SBI Holdings, Inc.（一家於東京證券交易所上市的公司，股份代號：8473）控制）。

### 成都恒之熠

成都恒之熠為一家於2025年9月12日在中國註冊成立的有限合夥企業，其普通合夥人為四川原電金融服務外包有限公司，該公司90%股權由獨立第三方金文鳳持有。

## 歷史、發展及公司架構

### 遵守[編纂]前投資指引

基於(i)[編纂]前投資對價已於[編纂]前不少於足120日不可撤回地結清；及(ii)撤資權於向聯交所提交[編纂]前已終止，且所有其他特殊權利亦將於[編纂]時自動終止，獨家保薦人認為[編纂]前投資符合《新上市申請人指南》第4.2章的規定。

### 中國監管規定

據我們的中國法律顧問告知，本公司已就上述增資和股份轉讓在所有重大方面取得主管部門的所有必要批准，或已向中國相關政府部門作出所有必要的登記或備案。

### [編纂]及[編纂]

#### [編纂]規定

根據本公司「全流通」申請將由[編纂]股份轉換而來並在聯交所[編纂]的由我們的控股股東持有或控制的356,349,950股H股及由奧博亞洲四期(為我們的主要股東)持有的75,971,430股H股(經計及股份拆細)(相當於[編纂]後我們已發行股份總數的[編纂]%及[編纂]%(假設[編纂]未獲行使))，根據上市規則第8.08條將不會計入本公司的[編纂]。

由現有股東(不包括控股股東或奧博亞洲四期)持有根據本公司「全流通」申請將由[編纂]股份轉換而來並在聯交所[編纂]的107,673,060股H股(經計及股份拆細)(相當於[編纂]後我們已發行股份總數的約[編纂]%(假設[編纂]未獲行使))，於[編纂]後根據上市規則第8.08條將計入本公司的[編纂]，原因為該等股東並非本公司核心關連人士，亦不受本公司任何核心關連人士控制，且彼等收購股份並非直接或間接由本公司核心關連人士提供資金。

緊隨[編纂]完成後(任何[編纂]獲行使前)，預期由公眾人士將持有的H股總數佔本公司已發行股本總額約[編纂]%，符合上市規則第8.08(1)條(經修訂及由第19A.13A條取代)的[編纂]規定。

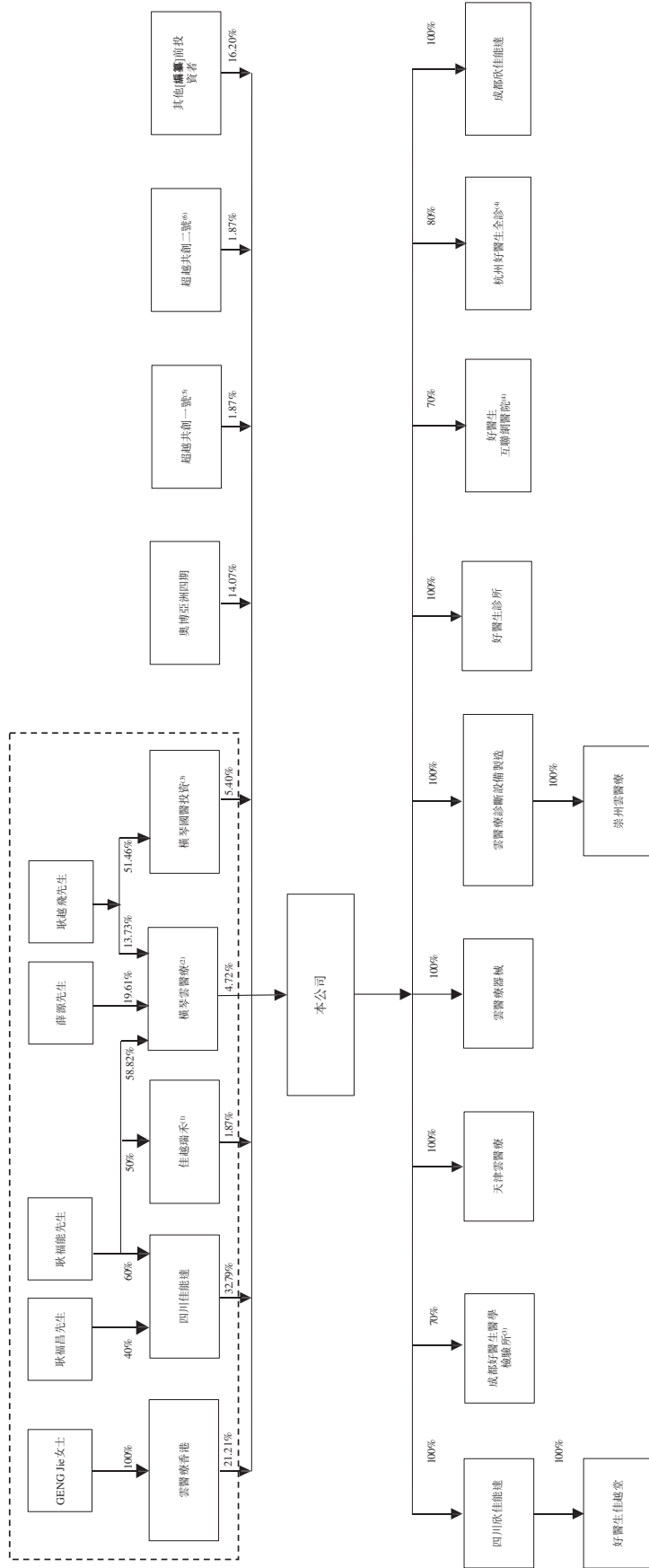
#### [編纂]規定

根據適用的中國法律規定，在[編纂]後12個月內，所有現有股東(包括[編纂]前投資者)不得出售其所持任何股份。因此，截至本文件日期，現有股東持有的H股不得計入本公司[編纂]時的H股[編纂]。本公司[編纂]預期不少於本公司已發行股本總額的10%，從而符合上市規則第8.08 A條(經第19A.13C條修訂及取代)項下的[編纂]規定。

## 歷史、發展及公司架構

### 公司架構

#### 緊接[編纂]前的公司架構



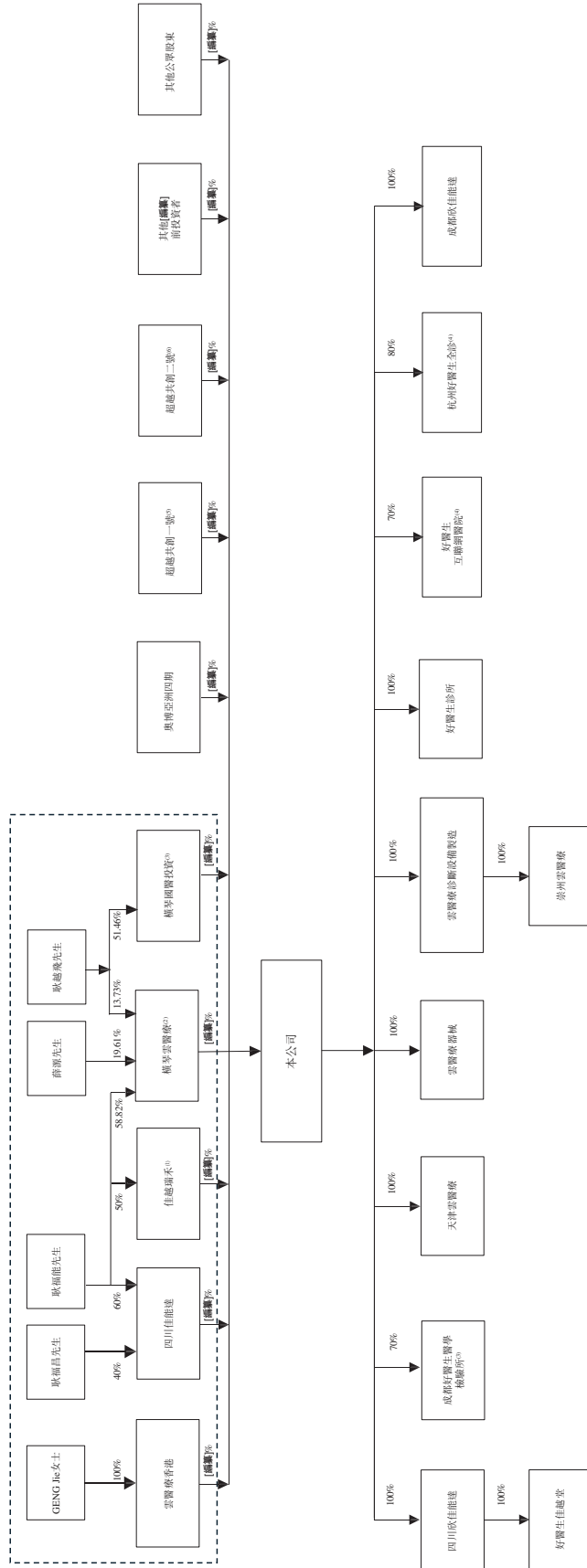
## 歷史、發展及公司架構

### 附註：

- (1) 佳越瑞禾為一家於中國註冊成立的有限合夥，由耿福能先生(我們的控股股東之一)作為其普通合夥人控制。截至本文件日期，佳越瑞禾由耿福能先生(我們的控股股東之一)擁有50.00%權益，及由耿越飛先生(我們的非執行董事兼控股股東之一)擁有50.00%權益。
- (2) 橫琴雲醫療為一家在中國註冊成立的有限合夥，由耿福能先生(我們的控股股東之一)作為普通合夥人控制。截至最後實際可行日期，橫琴雲醫療(i)由耿福能先生擁有約58.82%權益，(ii)由薛源先生(我們的執行董事、首席技術官及控股股東之一)擁有約19.61%權益，(iii)由耿越飛先生(我們的非執行董事兼控股股東之一)擁有約13.73%權益，及(iv)由本公司的一名僱員(為獨立第三方)擁有約7.84%權益。
- (3) 橫琴國醫投資為一家在中國註冊成立的有限合夥，由耿越飛先生(我們的非執行董事兼控股股東之一)作為普通合夥人控制。截至最後實際可行日期，橫琴國醫投資(i)由耿越飛先生擁有約51.46%權益，(ii)由蘇亞洲先生(我們的執行董事兼首席執行官)擁有約34.31%權益，(iii)由耿磊先生(本公司的僱員及耿福昌先生之子)擁有約8.58%權益，及(iv)由本公司的四名僱員(各自均為獨立第三方)擁有約5.66%權益。
- (4) 於好醫生醫學檢驗所及好醫生互聯網醫院的餘下30%權益各自由我們的控股股東四川佳能達持有，而杭州好醫生全診的餘下20%權益則由我們的[編纂]前投資者全診醫學持有。
- (5) 超越共創一號為我們的員工持股平台之一，截至最後實際可行日期，持有1,010,000股股份，佔本公司約1.87%的股權。超越共創一號的普通合夥人為耿磊(本公司的僱員及耿福昌先生之子)，彼持有61.68%合夥權益。超越共創一號的有限合夥人包括蘇亞洲先生(持有5.88%合夥權益)、薛源先生(持有2.94%合夥權益)及其他24名僱員(均為獨立第三方)，彼等均無持有超越共創一號超過5%的合夥權益。有關僱員激勵平台的詳情，請參閱「附錄六法定及一般資料一有關我們董事、管理層及主要股東的進一步資料一[編纂]前股份激勵計劃」一節。
- (6) 超越共創二號為我們的員工持股平台之一，截至最後實際可行日期，持有1,010,000股股份，佔本公司約1.87%的股權。超越共創二號的普通合夥人為安琪兒(本公司的僱員及獨立第三方)，彼持有1.24%合夥權益。超越共創二號的有限合夥人包括(i)薛源先生(持有74.53%合夥權益)；(ii)耿磊先生(持有2.94%合夥權益)；(iii)楊寧(我們的首席財務官、董事會秘書兼公司秘書，持有2.94%合夥權益)；(iv)雷莉婭(四川欣佳能達監事，持有1.47%合夥權益)；及(v)其他22名僱員(均為獨立第三方)，彼等均無持有超越共創二號超過5%的合夥權益。
- (7) -----指我們的控股股東。

## 歷史、發展及公司架構

### 緊接[編纂]完成後的公司架構(假設[編纂]未獲行使)



附註(1)-(7)：請參閱上文所載緊接[編纂]完成前的股權及公司架構下的相關附註。