

---

## 未來計劃及[編纂]用途

---

### 未來計劃

有關我們未來計劃的詳細描述，請參閱「業務－我們的戰略」。

### [編纂]用途

經扣除我們就[編纂]已付及應付的[編纂]佣金及其他估計開支後，假設[編纂]未獲行使，我們將收取的[編纂][編纂]淨額將為：

- 約[編纂]港元，假設每股[編纂][編纂]為[編纂]港元（即最低[編纂]）；
- 約[編纂]港元，假設每股[編纂][編纂]為[編纂]港元（即[編纂]範圍的中位數）；或
- 約[編纂]港元，假設每股[編纂][編纂]為[編纂]港元（即最高[編纂]）。

我們擬將本次[編纂][編纂]淨額[編纂]港元（假設[編纂]為[編纂]港元，即[編纂]範圍的中位數）用作以下用途：

#### 提升保險科技服務及承保能力

- (a) 約[編纂]%（或約[編纂]港元）[編纂]淨額，預計將用於2027年至2029年期間建立我們的商業保險支付平台及網絡。我們相信，這將成為我們的商業保險服務的關鍵平台，以提高商業保單的可及性及便利性、推動創新藥物商業化及協助患者獲取該等藥物。
- 約[編纂]%（或約[編纂]港元）[編纂]淨額，預計將用於建立該平台。有關投資及開支將用於（其中包括）與提高AI相關產能有關的成本，如購買雲端運算及儲存服務及租賃服務器，以及相關開發及技術團隊的薪酬；直接支付及藥房福利管理(PBM)系統、核心支付清算系統、關鍵參與者（醫藥公司、保險公司、醫療機構及藥房）的對接介面以及其他支持系統的外包開發成本；
  - 約[編纂]%（或約[編纂]港元）[編纂]淨額，預計將用於推廣該平台。有關開支將用於品牌推廣及保險客戶開發、補貼及針對性推廣活動，以及相關推廣團隊的薪酬。
  - 約[編纂]%（或約[編纂]港元）[編纂]淨額，預計將用於建立相關服務網絡及相關薪酬開支。
- (b) 約[編纂]%（或約[編纂]港元）[編纂]淨額，預計將用於2027年至2029年期間提升我們的保險服務能力，我們相信這將有助於我們進一步高速發展保險服務。

---

## 未來計劃及[編纂]用途

---

- 約[編纂]% (或約[編纂]港元) [編纂]淨額，預計將用於提升我們的成本控制能力，包括開發智能風險控制系統、建立數據庫及規則庫及進行AI模型訓練，以及我們相關專業團隊的薪酬。
  - 約[編纂]% (或約[編纂]港元) [編纂]淨額，預計將用於增強我們的精算能力，包括擴充我們的精算團隊、購買相關軟件及優化我們的精算模型。
  - 約[編纂]% (或約[編纂]港元) [編纂]淨額，預計將用於提升我們的客戶服務能力，包括開發及持續升級客戶服務系統、投資硬件及設施，以及客戶服務團隊的薪酬。
- (c) 約[編纂]% (或約[編纂]港元) [編纂]淨額，預計將用於2027年至2029年期間發展我們現有的保險業務(我們的惠民保業務及健康管理服務)。

### 提升我們的線下藥物交付能力

- (a) 約[編纂]% (或約[編纂]港元) [編纂]淨額，預計將用於2027年至2029年期間擴展我們院邊藥房的覆蓋範圍。我們計劃於該期間透過新設及收購，新增100家藥房。就每家自設藥房而言，我們預計開業總成本約為1百萬港元至2百萬港元，主要包括租賃開支、裝修成本及首批存貨；而每家收購藥房的總成本則預計將約為5百萬港元至7百萬港元。這部分[編纂]亦預計將支付該等新藥房的若干初期營運成本。
- (b) 約[編纂]% (或約[編纂]港元) [編纂]淨額，預計將用於擴充我們的藥房藥師團隊。我們預計於2027年至2029年期間逐步聘請300名新藥房藥師。
- (c) 約[編纂]% (或約[編纂]港元) [編纂]淨額，預計將用於2027年至2029年期間提升我們的交付能力，包括擴大我們的庫存單位覆蓋率、改善我們的倉儲及運輸能力，以及開發數字化供應鏈及倉儲管理系統。
- (d) 約[編纂]% (或約[編纂]港元) [編纂]淨額，預計將用於2027年至2029年期間提升我們線下藥房的數字化管理能力，包括升級相關軟件及硬件。

### 提升我們的大模型及數據研究能力

- (a) 約[編纂]% (或約[編纂]港元) [編纂]淨額，預計將用於2027年至2029年期間開發及營銷我們全新的醫師AI助手產品，其中包括AI相關產能的成本，如購買雲端運算及儲存服務及租賃服務器、開發及技術團隊的薪酬；產品開發與AI模型構建、建立相關資料庫及針對醫師的推廣工作。

## 未來計劃及[編纂]用途

- (b) 約[編纂]%(或約[編纂]港元)[編纂]淨額，預計將用於我們現有大型模型的迭代，包括針對藥房藥師的源泉模型及惠智模型。
- (c) 約[編纂]%(或約[編纂]港元)[編纂]淨額，預計將用於提升我們的數據洞察能力並協助我們的RWS工作，包括數據清洗與標準化、推行RWS項目以及相關研究團隊的薪酬。

### 潛在的策略性投資或收購

約[編纂]%(或約[編纂]港元)[編纂]淨額，預計將用於戰略性投資或收購。我們將有選擇地評估潛在機會，該等機會應能補充我們的能力與客戶覆蓋範圍，並能與我們產生營運綜效。我們相信潛在的目標範圍包括從事創新藥商業化服務及保險科技業務的公司。於類似條件下，我們優先考慮軟件行業的公司，該等公司需(i)管理相對成熟的醫療保健專業人員網絡；(ii)擁有充足的患者及／或保單數據分析能力；及(iii)於最近一個完整財政年度實現盈利，作為主要收購／投資目標。

於評估潛在機會時，我們將考慮多項標準，包括目標公司的(i)客戶基礎；(ii)解決方案供應能力及行業覆蓋範圍；(iii)地理分佈；及(iv)財務往績。

我們認為潛在收購對象的選擇範圍依然廣泛。截至最後實際可行日期，市場為識別收購對象提供了巨大的潛力，使我們能夠繼續擴大市場份額並實現規模經濟，增強技術優勢，以及優化我們的產品供應。董事相信，我們的甄選標準符合行業慣例，而根據弗若斯特沙利文的資料，截至2025年12月31日，中國行業內符合我們甄選標準的潛在目標不少於50個。該等潛在收購符合我們的長期策略，並預計將與我們現有的業務產生協同效應。截至最後實際可行日期，我們尚未物色到任何具體的投資或收購目標。

倘[編纂]淨額不足以支付潛在收購成本，我們計劃透過我們的流動資金資源或其他融資工具為差額提供資金。

### 一般企業及營運資金需求

約[編纂]%(或約[編纂]港元)[編纂]淨額，預期將用於一般企業用途及營運資金需求。

倘我們作出上調或下調[編纂]的調整，將最終[編纂]定於[編纂]範圍中位數之上或之下，我們將按比例增加或減少上述用途的[編纂]淨額分配。倘[編纂]淨額高於或低於預期，則我們將就以上用途按比例增加或減少[編纂]淨額的分配。

倘[編纂]獲悉數行使，我們將收取的[編纂]淨額將為：(i)[編纂]港元(假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元，即最高[編纂])；(ii)[編纂]港元(假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元，即[編纂]範圍的中位數)；及(iii)[編纂]港元(假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元，即最低[編纂])，每種情況均已扣除[編纂]費用及佣金以及我們應付的估計開支。

---

## 未來計劃及[編纂]用途

---

倘[編纂]的[編纂]淨額並非即時作上述用途所需，或倘我們無法按擬定計劃實施任何部分計劃，我們將把該等資金存放於持牌商業銀行及／或（根據證券及期貨條例或其他司法權區適用法律及法規所界定）其他認可金融機構的短期計息賬戶。倘發生有關情況，我們將遵守上市規則項下的適當披露規定。