

歷史、重組及公司架構

概覽

本公司於二零二零年五月十九日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本集團主要通過醫院及視光中心提供(i)消費眼科服務及(ii)基礎眼科服務。有關機構的詳情，見本文件「業務」一節「—我們的營運網絡—我們的醫院—我們的設施」及「—我們的營運網絡—我們的視光中心—我們的設施」。

我們的歷史可以追溯到董事長的祖父張星煥先生開始作為中醫師行醫執業的時期。張星煥先生生於一八九三年，年輕時學習醫學。隨後，通過中西醫結合的方法，彼於一九二一年創辦了一所名為仲和堂的中醫診所。跟隨其父親的足跡，我們的創辦人張朝聚先生作為內蒙古現代眼科的先驅及中國眼科服務領域的企業家，於一九八八年在內蒙古包頭市創立本公司的前身公司，一間建築面積約350平方米、當時有三至四名醫師為患者提供眼科服務的診所。自此，我們已於中國華北地區紮根，並建立一個廣泛的眼科醫院及視光中心網絡，橫跨中國五個省份或自治區。個別股東(即張波洲先生、張小利女士、張俊峰先生及張豐生先生(為其子女)以及張玉梅女士(為其侄女))於往績記錄期間前自張朝聚先生繼承業務。截至最後可行日期，我們經營由17間眼科醫院及23間視光中心所組成的網絡。

除在內蒙古及其他地區的自然增長外，我們通過收購擴展業務。我們所收購的醫院主要集中在浙江省各區，讓我們取得寧波博視醫院、象山仁明醫院及寧海醫院的控制權。此外，我們部分附屬公司(營利性醫療機構)成立自其各自的前身公司(非營利性醫療機構)，並持續發展及擴充營運和業務。

為籌備[編纂]，我們已執行一系列公司重組，使本公司成為當前業務的控股公司。有關業務發展及公司重組的詳情，見下文「—主要里程碑」及「—公司重組」。

主要里程碑

下列為業務的主要發展里程碑概要：

月份／年份	里程碑事件
一九八八年	我們的創辦人於內蒙古包頭市成立本公司的前身公司，一間提供眼科服務的診所
一九九四年	我們於內蒙古率先開展白內障治療手術及近視矯正手術
一九九五年	我們於內蒙古率先使用眼底激光治療技術
一九九八年	我們於內蒙古率先開展準分子激光手術
二零零九年	包頭醫院的前身公司遷入總面積約17,000平方米的新址

歷史、重組及公司架構

月份／年份	里程碑事件
二零一零年五月	我們擴展至內蒙古以外地區，並成立嘉興朝聚眼科醫院(「嘉興朝聚」)(嘉興醫院的前身公司)
二零一二年七月	包頭醫院獲確定為一家國家臨床重點專科建設項目單位
二零一五年十一月	我們成為內蒙古「光明行」的指定單位，並在該區進行白內障復明手術及預防近視工作，達致社會及經濟效益
二零一五年十二月	我們開始首輪外部融資，並進一步完善集團組織架構及整合集團管理及控制體系
	包頭醫院藥物製劑室首次獲批醫療機構製劑許可證
二零一七年十二月至 二零一八年六月	我們決定將業務擴展至浙東，並於二零一七年十二月收購象山仁明醫院及寧波博視醫院以及於二零一八年六月收購寧海醫院
二零一九年四月	我們與內蒙古自治區紅十字會及中國紅十字基金會合辦「一帶一路•光明行」項目，幫助蒙古的貧困白內障患者進行治療
二零二零年七月	我們與內蒙古自治區紅十字會及若干其他人士簽訂合作協議，以幫助培訓蒙古眼科醫生並促進蒙古眼科發展
二零二零年四月至 二零二零年十月	我們於四月及十月分別與內蒙古醫科大學及包頭醫學院簽署合作協議，為我們的進一步發展累積人才儲備

有關我們的醫院及視光中心獲頒主要獎項、認可及認證的進一步詳情，請參閱本文件「業務—獎項、認可及社會責任」一節。

歷史、重組及公司架構

本集團

本公司

本公司於二零二零年五月十九日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。

於註冊成立後，本公司按面值向獨立第三方[編纂]配發及發行一股股份、向Sihai Medical Management配發及發行1,673,002股股份、向Jutong Medical Management配發及發行1,535,320股股份、向Xiwang Medical Management配發及發行1,191,053股股份、向Guangming Medical Management配發及發行1,191,053股股份、向Sitong Medical Management配發及發行172,133股股份、向Goodhope Capital Investment配發及發行92,391股股份、向廈門朝翕配發及發行881,380股股份、向Light Medical Limited配發及發行640,359股股份、向廈門聚鷺達洲股權投資配發及發行425,000股股份、向Orchid Asia VII配發及發行652,174股股份、向陽光融匯配發及發行434,783股股份、向方源創盈配發及發行652,174股股份、向陽光潤豐配發及發行271,739股股份、向Ming Da Management配發及發行62,479股股份及向Vilelarr Management配發及發行124,959股股份。[編纂]持有的一股股份其後於同日向Sihai Medical Management轉讓。

上述配發及轉讓完成後，本公司股權架構如下：

股東	所持股份數目	持股百分比
Sihai Medical Management	1,673,003	16.73%
Jutong Medical Management	1,535,320	15.35%
Xiwang Medical Management	1,191,053	11.91%
Guangming Medical Management	1,191,053	11.91%
Sitong Medical Management	172,133	1.72%
Goodhope Capital Investment	92,391	0.92%
廈門朝翕	881,380	8.81%
Light Medical Limited	640,359	6.40%
廈門聚鷺達洲股權投資	425,000	4.25%
Orchid Asia VII	652,174	6.52%
陽光融匯	434,783	4.35%
方源創盈	652,174	6.52%
陽光潤豐	271,739	2.72%
Ming Da Management	62,479	0.62%
Vilelarr Management	124,959	1.25%
總計	10,000,000	100%

於二零二零年九月十八日，本公司根據朝聚醫療科技的當時現有股東與Orchid Asia VII於二零一八年十一月十四日訂立的協議向Orchid Asia VII配發及發行652,174股股份。有關[編纂]投資的詳情，見「-[編纂]投資-2.[編纂]投資的主要條款及[編纂]投資者的權利」一節。

有關本公司股本變動的詳情，見本文件附錄四「法定及一般資料-A.有關本集團的進一步資料-2.股本變動」一節。

歷史、重組及公司架構

主要附屬公司

我們現時於中國透過附屬公司經營及管理業務。下表載列於往績記錄期間及直至最後可行日期所有主要附屬公司的詳情：

實體	成立及開始營業日期	註冊資本	主要業務活動
朝聚醫療科技	二零一五年 十一月十六日	人民幣135.29百萬元	提供醫院管理服務及 企業管理諮詢服務
包頭醫院.....	二零一六年 五月十二日； 二零一六年 十二月六日 (開始營業)	人民幣16.88百萬元	提供眼科服務
呼市醫院.....	二零一六年 九月二十一日； 二零一七年 六月十九日 (開始營業)	人民幣15百萬元	提供眼科服務
赤峰醫院.....	二零一六年 十二月十九日； 二零一七年 六月二十日 (開始營業)	人民幣15.5百萬元	提供眼科服務
北京朝聚.....	二零一四年 十月二十八日	人民幣30百萬元	投資管理及企業管理 諮詢服務
天津朝聚.....	二零一七年 一月二十日； 二零一七年 三月六日 (開始營業)	人民幣5百萬元	採購醫療設備及耗材

有關本集團主要附屬公司的進一步詳情於下文提供。有關本公司所有附屬公司列表，見本文件「附錄一」所載會計師報告附註1。

朝聚醫療科技

朝聚醫療科技於二零一五年十一月十六日在中國註冊成立，註冊資本為人民幣100百萬元，由張波洲先生出資24.78%、張小利女士出資27.00%、張俊峰先生出資19.22%、張豐生先生出資19.22%、張玉梅女士出資2.78%、內蒙古朝達出資5.00%及內蒙古聚通四海出資2.00%。於一系列注資及股權轉讓後，截至最後可行日期，朝聚醫療科技的註冊資本為人民幣135.29百萬元，其透過廈門朝聚醫院管理由廈門朝聚集團及廈門信康諾間接持有70%及30%。廈門信康諾為個別股東成立的公司，分別由張波洲先生持有26.64%權益、張小利女士持有29.03%權益、張俊峰先生持有20.67%權益、張豐生先生持有20.67%權益及張玉梅女士持有2.99%權益。

歷史、重組及公司架構

朝聚醫療科技為本集團的主要營運附屬公司之一，截至最後可行日期，其全資擁有下列主要附屬公司：包頭醫院、呼市醫院、赤峰醫院、北京朝聚及天津朝聚。有關朝聚醫療科技的進一步詳情，請見本節「一公司重組」。

包頭醫院

包頭醫院於二零一六年五月十二日在中國註冊成立，註冊資本為人民幣16.88百萬元，全部由朝聚醫療科技出資。截至最後可行日期，包頭醫院由朝聚醫療科技全資擁有。

呼市醫院

呼市醫院於二零一六年九月二十一日在中國註冊成立，註冊資本為人民幣15百萬元，全部由朝聚醫療科技出資。截至最後可行日期，呼市醫院由朝聚醫療科技全資擁有。

赤峰醫院

赤峰醫院於二零一六年十二月十九日在中國註冊成立，註冊資本為人民幣15.5百萬元，分別由朝聚醫療科技出資86%及由張豐生先生出資14%。於二零一九年十二月十六日，朝聚醫療科技向張豐生先生收購赤峰醫院14%股權，代價為人民幣27.8百萬元，有關代價經參考赤峰醫院截至二零一九年六月三十日的公平值(基於獨立專業估值師使用收入法進行的獨立估值)釐定。於完成後及直至最後可行日期，赤峰醫院由朝聚醫療科技全資擁有。

北京朝聚

北京朝聚於二零一四年十月二十八日在中國註冊成立，註冊資本為人民幣30百萬元，分別由賀夢暉女士⁽¹⁾出資16.3%、張波洲先生出資22.3%、張小利女士出資24.3%、張俊峰先生出資17.3%、張豐生先生出資17.3%及張玉梅女士出資2.5%。於一系列有關北京朝聚的股權轉讓後，截至最後可行日期，北京朝聚由朝聚醫療科技全資擁有。

天津朝聚

天津朝聚於二零一七年一月二十日在中國註冊成立，註冊資本為人民幣5百萬元，全部由朝聚醫療科技出資。於重組完成後及直至最後可行日期，天津朝聚由廈門朝聚集團全資擁有。

附註：

(1) 賀夢暉女士為其中一名控股股東張小利女士的女兒。

歷史、重組及公司架構

我們醫院的前身公司

過往，本集團六間醫院¹起初設立為非營利性醫院，於中國註冊為「民辦非企業單位」。根據中國適用法律及法規，雖然舉辦者於民辦非企業單位持有舉辦者權益，但彼等無權通過股息或其他分派形式從民辦非企業單位中獲取經濟利益或於清盤後獲得任何剩餘資產。根據中國相關法律及法規，有關民辦非企業單位僅能保留其盈利用於自身持續發展，且其盈利概不構成「可分派溢利」。有關舉辦者權益的更多詳情，請見「監管概覽—關於醫療機構分類的法規」。

顧及外部融資的需要以促進我們的擴展計劃，我們決定將本集團六間醫院前身公司（「前身公司」）的分類由非營利性醫院轉為位於同一物業的營利性醫院（「分類變更」）。據中國法律顧問告知，一般而言，根據當地政府部門規定，為從非營利性轉為營利性，前身公司非營利性醫院屬於民辦非企業單位，其須向其主管當局（即核發醫療機構執業許可證的中國政府地方衛生健康委員會）申請分類變更，經評估後，地方衛生健康委員會將批准有關分類變更的申請。完成內部決議程序後，前身公司非營利性醫院將以經參考其公平值及公平磋商後釐定的代價轉讓其業務營運及資產（包括其僱員僱傭關係、不動產租賃權及相關設備）至新成立的營利性醫院。相關當地政府部門將於新營利性醫院開展業務營運前向其核發新醫療機構執業許可證，同時前身公司的醫療機構執業許可證將作廢且其可能無法繼續提供醫療服務。前身公司非營利性醫院亦將根據中國適用法律法規及其主管當局的規定進行清盤及解散程序。

請見以下本集團六間醫院及其前身公司（起初設立為非營利性醫院）的身份及背景，以及前身公司資產轉讓（「轉讓」）的詳情：

醫院名稱	醫院註冊	醫院開展	前身公司名稱	前身公司	前身公司	商業地址	資產轉移至	前身公司
	成立日期	業務日期		註冊成立日期	舉辦者		醫院的	
包頭醫院.....	二零一六年 五月十二日	二零一六年 十二月六日	內蒙古自治區 紅十字會包頭 朝聚眼科醫院	二零零七年 六月十五日	張波洲先生	內蒙古自治區 包頭市 九原區 沙河鎮 文明路6號	二零一六年 十二月六日	二零一七年 五月十五日

¹ 該等醫院為包頭醫院、呼市醫院、赤峰醫院、烏蘭察布醫院、嘉興醫院及泗洪醫院。

歷史、重組及公司架構

醫院名稱	醫院註冊	醫院開展	前身公司名稱	前身公司	前身公司	商業地址	資產轉移至	前身公司
	成立日期	業務日期		註冊成立日期	舉辦者		醫院的	完成日期
呼市醫院.....	二零一六年 九月 二十一日	二零一七年 六月十九日	內蒙古自治區 紅十字會 呼和浩特 朝聚眼科醫院	二零零七年 六月十五日	張波洲先生	呼和浩特市 新城區車站 西街40號	二零一七年 六月十九日	二零二零年 十二月 三十一日
赤峰醫院.....	二零一六年 十二月 十九日	二零一七年 六月二十日	內蒙古自治區 紅十字會 赤峰朝聚 眼科醫院	二零零七年 六月十五日	張波洲先生、 張小利女士、 張俊峰先生、 張豐生先生、 張玉梅女士及 Zhang Wenge 女士	內蒙古自治區 赤峰市紅山 區哈達街中 段路北96號 朝聚眼科醫 院	二零一七年 六月 十九日	處於解散 過程中 ⁽³⁾
烏蘭察布醫院.	二零一七年 三月 二十七日	二零一七年 五月三日	內蒙古紅十字 烏蘭察布 朝聚眼科醫院	二零零九年 十月二十七日	張朝聚先生	烏蘭察布市集 寧區新體路 與工農路交 叉處	不適用 ⁽¹⁾	二零一九年 一月九日
嘉興醫院 ⁽⁴⁾	二零一八年 二月七日	二零一九年 八月 二十九日	嘉興朝聚 眼科醫院	二零一零年 五月三十一日	內蒙古聚睛康復 服務中心 ⁽²⁾ 及 包頭市朝聚 眼科醫療 有限公司	浙江省嘉興市 經濟技術開 發區中環西 路1629號	二零一九年 八月 二十七日	二零二零年 二月 二十七日

歷史、重組及公司架構

醫院名稱	醫院註冊	醫院開展	前身公司名稱	前身公司	前身公司	商業地址	資產轉移至	前身公司
	成立日期	業務日期		註冊成立日期	舉辦者		醫院的	
泗洪醫院.....	二零一七年 六月 二十八日	二零一八年 一月一日	泗洪縣朝聚 眼科醫院	二零一五年 十月二十七日	江蘇朝聚投資 管理有限公司	宿遷市泗洪縣 青陽北路與 香江路交叉 路西南角的 泗洪縣新華 書店發行大 廈的一至三 層	二零一七年 十二月 三十一日	二零二零年 一月十九日

附註：

- (1) 由於該等資產主要為須替換的舊設備，內蒙古紅十字烏蘭察布朝聚眼科醫院並未向烏蘭察布醫院轉讓其資產，因此，烏蘭察布醫院向獨立第三方購置其新設備。
- (2) 前稱內蒙古自治區紅十字會朝聚眼科醫院集團。
- (3) 向赤峰朝聚轉讓其他營運資產已於二零一七年六月十九日完成，惟解散內蒙古自治區紅十字會赤峰朝聚眼科醫院(「**赤峰朝聚**」)僅可於出售相關土地及房地產物業權利後，方告完成，而出售相關土地及房地產物業權利僅可於根據中國適用於解散的法律將劃撥用地重新分類為出讓用地完成後，方可進行。於二零二一年五月六日，赤峰朝聚已將其土地及房地產物業權利出售予若干獨立第三方(即紅山區浩輝信息諮詢中心(「**浩輝**」)及紅山區同得家政服務部(「**同得**」))，後者將相關物業出租予包頭朝聚。浩輝及同得為個體工商戶，並分別由(a)我們控股股東之一的配偶的大伯／叔子及(b)同一名控股股東的配偶的堂／表親經營。包頭朝聚(作為轉租人)隨後與赤峰醫院(作為承租人)訂立租賃協議，使赤峰醫院將繼續於同一物業內營運。由於新租賃協議的商業條款與與赤峰朝聚先前訂立的協議相比並無變動(除租賃期限將於二零二六年五月五日屆滿外)，我們前身公司的有關出售對我們的業務營運並無任何重大影響。有關詳情，請見「與控股股東的關係—於[**編纂**]前訂立且將另行構成關連交易的交易—租賃協議」。截至最後可行日期，赤峰朝正處於清算審計過程中，清算審計完成後，赤峰朝聚將向相關稅務機關及當地民政局提交稅務註銷及解散申請，預期將於二零二一年第三季度內完成。

歷史、重組及公司架構

- (4) 截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至二零一九年八月三十一日止八個月（即嘉興朝聚眼科醫院轉讓予本集團前的往績記錄期間），嘉興朝聚眼科醫院的收益分別為人民幣23.4百萬元及人民幣19.5百萬元，當中消費眼科服務產生的收益分別佔15.9%及14.5%。同期，嘉興朝聚眼科醫院分別錄得毛利人民幣6.1百萬元及人民幣4.7百萬元以及淨虧損人民幣2.2百萬元及人民幣2.4百萬元。嘉興朝聚眼科醫院於轉讓前出現淨虧損，主要由於當時其作為一間非營利性醫院營運，並非旨在賺取任何溢利。於轉讓後，截至二零一九年十二月三十一日止四個月及截至二零二零年十二月三十一日止年度，嘉興醫院分別產生收益人民幣17.9百萬元及人民幣38.2百萬元，當中消費眼科服務產生的收益分別佔44.4%及47.0%。於同期，嘉興醫院分別錄得毛利人民幣6.7百萬元及人民幣13.6百萬元，以及分別錄得純利人民幣2.4百萬元及人民幣4.1百萬元。於分類變更後，與其前身公司相比，嘉興醫院收益上的增加主要是由於其來自消費眼科服務的收益有所增加所致，有關增幅因(i)配合我們發展消費眼科服務的整體發展策略，嘉興醫院將戰略中心從基礎眼科服務轉移至消費眼科服務；(ii)我們將若干知名醫師調派至嘉興醫院，以加強其消費眼科服務能力；以及(iii)我們透過投資於新設備、為我們的專業人員提供更多培訓及採納更高成效且更省成本的營銷措施（例如社區教育活動及校園近視篩查），增加整體分配至發展消費眼科服務業務的資源。於分類變更後，與其前身公司相比，嘉興醫院財務表現的改善亦由於(i)具備更高增長及毛利率的消費眼科服務佔其收益的比例增加；(ii)實施中央採購慣例，令若干醫療耗材的採購成本有所下降；以及(iii)嘉興醫院的營運效率因集中化及標準化的管理系統而獲得提升，令其銷售及分銷開支以及行政開支減少。

與其前身公司相比，嘉興醫院的業務營運及財務表現均有所改善，其主要由於我們引入的措施所致，而非因分類變更而致。董事認為，分類變更並無導致我們醫院的業務營運及財務業績（包括定價、成本及稅項）產生重大變動，原因如下：

- 定價：我們的服務及產品定價並無重大變動，適用於我們服務及產品的公共醫療保險計劃及中國政府就非公立醫療機構（包括營利性非公立醫療機構及非營利性非公立醫療機構）進行定價的政策（例如《國家發展改革委、衛生部、人力資源社會保障部關於印發改革藥品和醫療服務價格形成機制的意見的通知》）的指導價格亦無因分類變更而產生重大變動。

此外，由於我們醫院與各自的前身公司於相同的位置及業務場所營運，故其客戶群或客戶組成並無因分類變更而產生重大變動或出現任何相應的定價變動。

歷史、重組及公司架構

- 成本：鑒於我們的主要供應商及我們向彼等採購的條款亦無重大變動，我們醫院的成本與其各自前身公司相比並無因分類變更而產生重大變動；而我們醫院的員工及其薪酬待遇亦未於緊接分類變更前後產生重大變動。
- 稅項：儘管根據適用中國法律及法規，非營利性醫院享有若干優惠稅收待遇，惟前身公司產生的收益類別並不在由國家稅務總局財政部門頒佈的《關於非營利組織企業所得稅免稅收入問題的通知》規定享有若干優惠稅收待遇的範圍內。因此，前身公司並不享有該等優惠稅收待遇，因此適用於我們醫院的稅項與其各自前身公司相比並無因分類變更而產生重大變動。

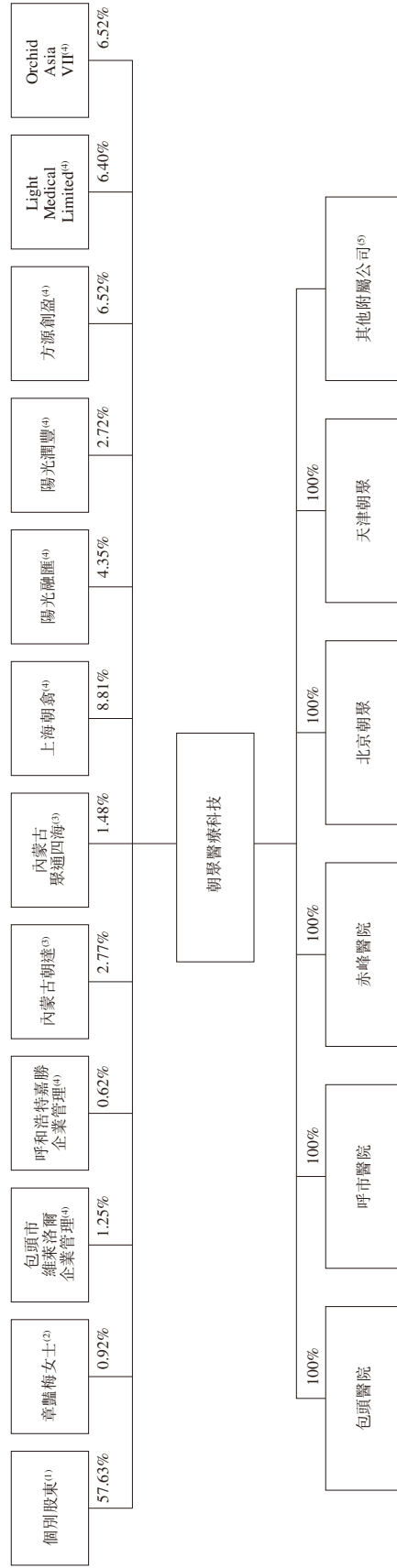
此外，中國法律顧問已告知，(i)前身公司進行的分類變更於所有重大方面均遵守中國適用法律及法規以及當地政府部門的要求；(ii)轉讓具法律效力，且本集團成員及前身公司概未就轉讓受到相關註冊及業務機構或任何其他監管機構的行政處罰；(iii)前身公司(赤峰醫院除外)的解散於所有重大方面均根據中國適用法律法規或當地政府部門規定完成；及(iv)在符合相關機構適用規定的前提下，赤峰醫院正在進行的解散程序並不存在重大法律障礙，且有關解散程序不會對本集團及其業務及營運造成任何重大不利影響。

歷史、重組及公司架構

公司重組

於重組前，我們於朝聚醫療科技旗下經營業務由(i)個別股東、內蒙古朝達及內蒙古聚通四海持有61.88%權益；(ii)境內機構投資者(包括上海朝翕、陽光融匯、陽光潤豐及方源創盈)持有22.4%權益；(iii)境外機構投資者(Light Medical Limited及Orchid Asia VII)持有12.92%權益；及(iv)其他股東持有2.79%權益。

下圖載列緊接重組前我們業務的簡化實益擁有權架構：



附註：

- (1) 個別股東指張波洲先生、張小利女士、張俊峰先生、張豐生先生及張玉梅女士，於緊接重組前，彼等於朝聚醫療科技分別擁有15.35%、16.73%、11.91%、11.91%及1.72%股權。朝聚醫療科技於重組前為本集團所有中國附屬公司的控股公司。此外，根據一致行動協議，個別股東確認，彼等自成為我們的股東起一直一致行動，並已不可撤銷地委託張波洲先生於本集團股東大會上酌情行使彼等的投票權。
- (2) 章豔梅女士註冊成立Goodhope Capital Investment作為重組的一部分。有關重組後章豔梅女士透過Goodhope Capital Investment於本公司的持股詳情，見「-3. Chaoyu Medical Investment及Chaoju Eye Care (HK)註冊成立」一節。
- (3) 內蒙古朝達、內蒙古聚通四海及張波洲先生成立廈門聚鷺達洲股權投資作為重組的一部分。有關重組後內蒙古朝達及內蒙古聚通四海透過廈門聚鷺達洲股權投資於本公司的持股詳情，見「-3. Chaoyu Medical Investment及Chaoju Eye Care (HK)註冊成立」一節。
- (4) 有關重組後該等[編纂]投資者的持股詳情，見「-[編纂]投資-2.[編纂]投資的主要條款及[編纂]投資者的權利」一節。

歷史、重組及公司架構

(5) 截至最後可行日期，所有中國附屬公司均由我們全資擁有，惟下列公司除外：

(1) 寧海醫院，該公司由我們、寧波亮睛信息諮詢有限公司及趙彩君分別持有65%、30%及5%權益；(2) 寧波博視醫院，該公司由我們、寧波梅山保稅港區天地人和投資諮詢有限公司、寧波中贏開元投資有限公司及毛春亮分別持有63%、33%、3.2%及0.8%權益；(3) 象山仁明醫院，該公司由我們、周敏君及寧波亮睛信息諮詢有限公司分別持有55%、22.5%及22.5%權益；(4) 通遼醫院，該公司由我們及崔立新分別持有95%及5%權益；(5) 大同醫院，該公司由我們及周利利分別持有86.67%及13.33%權益；(6) 呼倫貝爾醫院，該公司由我們、王宏光、金寶泉、祝和平及佟艷秋分別持有86.04%、8.73%、2.73%、1.59%及0.91%權益；(7) 舟山朝聚光學眼鏡有限公司(前稱舟山朝聚眼科醫院有限公司)，該公司由我們、金麗茜及張宏分別持有80%、10%及10%權益；(8) 呼倫貝爾市朝聚眼光有限公司，該公司由我們及金寶泉分別持有97.30%及2.70%權益；及(9) 克什克騰旗朝聚眼科視光門診有限公司，該公司由我們及呂紅衛分別持有70%及30%權益。截至最後可行日期，於過去12個月，周敏君、周利利、呂紅衛、寧波亮睛信息諮詢有限公司、該公司由我們及金麗茜各自曾為非重大附屬公司的主要股東，趙彩君曾為非重大附屬公司的董事，以及王宏光一直擔任非重大附屬公司的董事。截至最後可行日期，上述附屬公司的少數股東均為獨立第三方。

有關本公司所有附屬公司的名單，見本文件「附錄一」所載會計師報告附註1。

歷史、重組及公司架構

為完善及善用我們於醫院及視光中心向患者提供消費眼科服務及基礎眼科服務方面的管理及資源，本集團旗下公司為籌備[編纂]進行重組。重組的主要步驟按時間順序載列如下：

1. 本公司註冊成立

本公司於二零二零年五月十九日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。有關其於註冊成立後的持股量，請見本節「一本集團—本公司」。於緊接[編纂]前將進行的[編纂]後，我們的法定股本將變更為380,000港元，分為[編纂]股每股面值0.00025港元的股份。有關[編纂]的詳情，請見「附錄四—法定及一般資料—A.有關本集團的進一步資料—3.股東於二零二一年六月十二日通過的書面決議案」一節。

2. 成立廈門朝聚醫院管理

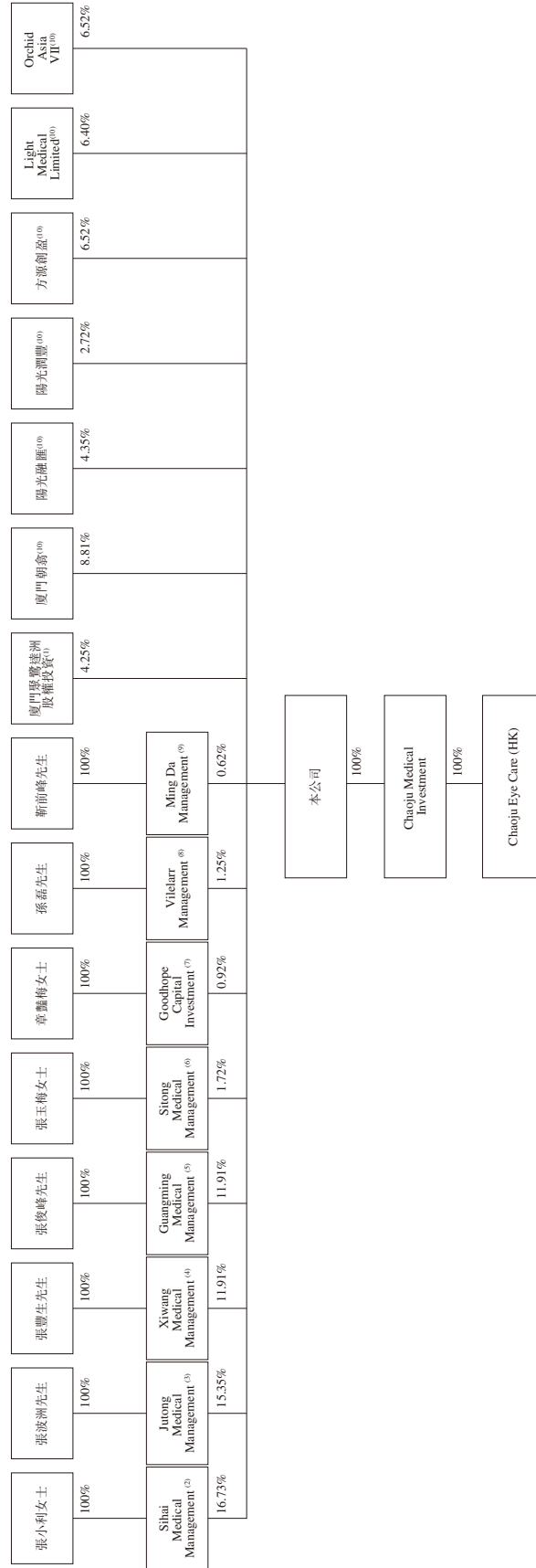
於二零二零年六月五日，張波洲先生、張小利女士、張俊峰先生、張豐生先生、張玉梅女士、章豔梅女士、包頭市維萊洛爾企業管理、呼和浩特嘉勝企業管理、內蒙古朝達、內蒙古聚通四海、上海朝翕、陽光融匯、陽光潤豐、方源創盈、Light Medical Limited及Orchid Asia VII(即朝聚醫療科技的時任股東)共同註冊成立廈門朝聚醫院管理，持股比例反映其當時於朝聚醫療科技的持股比例，即分別為15.35%、16.73%、11.91%、11.91%、1.72%、0.92%、1.25%、0.62%、2.77%、1.48%、8.81%、4.35%、2.72%、6.52%、6.40%及6.52%，並以其於朝聚醫療科技的全部股權向廈門朝聚醫院管理的註冊資本出資。朝聚醫療科技全部股權於當時的價值為人民幣547.3百萬元，是根據獨立專業估值師出具日期為二零二零年六月三十日的估值報告，經參考朝聚醫療科技截至二零一九年十二月三十一日的資產淨值後釐定。其後，廈門朝聚醫院管理的註冊資本為人民幣135,294,117元及資本儲備為人民幣412,005,883元，而朝聚醫療科技成為廈門朝聚醫院管理的全資附屬公司。

歷史、重組及公司架構

3. Chaoju Medical Investment 及 Chaoju Eye Care (HK) 註冊成立

在本公司註冊成立後，於二零二零年六月五日，本公司根據英屬處女群島法例成立 Chaoju Medical Investment 為有限公司，作為其全資附屬公司，已發行股本為 1.00 美元。於二零二零年六月十九日，Chaoju Medical Investment 根據香港法例成立有限公司 Chaoju Eye Care (HK)，作為其全資附屬公司，已發行資本為 10,000 港元。

緊隨本公司註冊成立後，本公司、Chaoju Medical Investment 及 Chaoju Eye Care (HK) 的股權架構如下：



歷史、重組及公司架構

附註：

- (1) 廈門聚鷺達洲股權投資由內蒙古朝達、內蒙古聚通四海及張波洲先生於二零二零年四月十日成立，旨在激勵本集團管理層成員及過往曾對本集團作出重大貢獻的僱員。廈門聚鷺達洲股權投資由張波洲先生作為其唯一普通合夥人控制並直接持有0.01%權益，其餘有限合夥權益由(i)三名執行董事，即張波洲先生、張小利女士及張俊峰先生，分別最終持有有限合夥權益9.586%、0.004%及0.007%、(ii)高級管理層成員包括首席財務官王維超先生、首席醫療官楊亞軍女士及首席營運官劉洪雁先生分別持有有限合夥權益24.348%、7.535%及6.392%；(iii)本公司的關連人士，即張小利女士的配偶賀勇先生持有有限合夥權益的3.941%，以及我們若干附屬公司的最高行政人員及／或董事Liu Lihong女士、Yu Cun先生、Lei Jinyi先生及Liang Xinyun女士分別持有有限合夥權益的3.331%、2.609%、0.696%及1.739%，及(iv)本集團其他81名僱員共同持有有限合夥權益39.803%，該等有限合夥權益介乎0.035%至2.704%。除上文所披露者外，概無其他董事、本公司高級管理層成員、控股股東或關連人士於廈門聚鷺達洲股權投資中擁有任何有限合夥權益。
- (2) Sihai Medical Management於二零二零年三月四日在英屬處女群島註冊成立，已發行股本為3,000美元，分為3,000股每股面值1.00美元的股份，由其中一名控股股東張小利女士全資擁有。
- (3) Jutong Medical Management於二零二零年三月四日在英屬處女群島註冊成立，已發行股本為3,000美元，分為3,000股每股面值1.00美元的股份，由其中一名控股股東張波洲先生全資擁有。
- (4) Xiwang Medical Management於二零二零年三月四日在英屬處女群島註冊成立，已發行股本為3,000美元，分為3,000股每股面值1.00美元的股份，由其中一名控股股東張豐生先生全資擁有。
- (5) Guangming Medical Management於二零二零年三月四日在英屬處女群島註冊成立，已發行股本為3,000美元，分為3,000股每股面值1.00美元的股份，由其中一名控股股東張俊峰先生全資擁有。
- (6) Sitong Medical Management於二零二零年三月四日在英屬處女群島註冊成立，已發行股本為3,000美元，分為3,000股每股面值1.00美元的股份，由其中一名控股股東張玉梅女士全資擁有。
- (7) Goodhope Capital Investment於二零二零年三月四日在英屬處女群島註冊成立，已發行股本為200美元，分為200股每股面值1.00美元的股份，由獨立第三方章豔梅女士全資擁有，章豔梅女士自二零一七年起一直為股東。
- (8) Vilelarr Management於二零二零年三月四日在英屬處女群島註冊成立，已發行股本為30,000美元，分為30,000股每股面值1.00美元的股份，由獨立第三方孫磊先生全資擁有。
- (9) Ming Da Management於二零二零年三月十六日在英屬處女群島註冊成立，已發行股本為30,000美元，分為30,000股每股面值1.00美元的股份，由獨立第三方靳前峰先生全資擁有。
- (10) 有關重組後該等[編纂]投資者的股權詳情，見「-[編纂]投資-2.[編纂]投資的主要條款及[編纂]投資者的權利」一節。

4. 成立廈門至誠致遠及廈門朝聚集團

於二零二零年七月八日，Chaoju Eye Care (HK)成立廈門至誠致遠，註冊資本為10百萬美元。廈門至誠致遠於成立時為Chaoju Eye Care (HK)的全資附屬公司。

於二零二零年七月十五日，Chaoju Eye Care (HK)在中國成立廈門朝聚集團，註冊資本為人民幣200百萬元。廈門朝聚集團於成立時亦為Chaoju Eye Care (HK)的全資附屬公司。

歷史、重組及公司架構

5. 廈門朝聚集團收購廈門朝聚醫院管理

於二零二零年七月三十日，廈門朝聚集團向廈門朝聚醫院管理當時的股東收購廈門朝聚醫院管理的全部股權，有關轉讓的詳情載列如下：

轉讓日期	轉讓人	承讓人	所轉讓廈門朝聚醫院管理股權百分比(%)	代價 (人民幣元) ⁽¹⁾
二零二零年七月三十日..	張波洲先生	廈門朝聚集團	15.35	20,771,976
二零二零年七月三十日..	張小利女士	廈門朝聚集團	16.73	22,634,731
二零二零年七月三十日..	張俊峰先生	廈門朝聚集團	11.91	16,114,252
二零二零年七月三十日..	張豐生先生	廈門朝聚集團	11.91	16,114,252
二零二零年七月三十日..	張玉梅女士	廈門朝聚集團	1.72	2,328,863
二零二零年七月三十日..	章豔梅女士	廈門朝聚集團	0.92	1,250,000
二零二零年七月三十日..	呼和浩特嘉勝 企業管理	廈門朝聚集團	0.62	845,309
二零二零年七月三十日..	包頭市維萊洛爾 企業管理	廈門朝聚集團	1.25	1,690,617
二零二零年七月三十日..	內蒙古朝達	廈門朝聚集團	2.77	3,750,000
二零二零年七月三十日..	內蒙古 聚通四海	廈門朝聚集團	1.48	2,000,000
二零二零年七月三十日..	廈門朝翕	廈門朝聚集團	8.81	11,924,553
二零二零年七月三十日..	陽光融匯	廈門朝聚集團	4.35	5,882,352
二零二零年七月三十日..	陽光潤豐	廈門朝聚集團	2.72	3,676,471
二零二零年七月三十日..	方源創盈	廈門朝聚集團	6.52	8,823,529
二零二零年七月三十日..	Light Medical Limited	廈門朝聚集團	6.40	8,663,683
二零二零年七月三十日..	Orchid Asia VII	廈門朝聚集團	6.52	8,823,529
總計			100	135,294,117

附註：

(1) 上述轉讓的代價經考慮廈門朝聚醫院管理的註冊資本人民幣135,294,117元後釐定。

於二零二零年八月六日，個別股東成立廈門信康諾，註冊資本為人民幣85百萬元，由張波洲先生出資人民幣22,646,550元、張小利女士出資人民幣24,677,455元、張俊峰先生出資人民幣17,568,480元、張豐生先生出資人民幣17,568,480元及張玉梅女士出資人民幣2,539,035元。

歷史、重組及公司架構

於二零二零年九月二十四日，廈門信康諾與廈門朝聚醫院管理訂立增資協議，據此，廈門信康諾同意以注資的方式認購廈門朝聚醫院管理30%股權，代價為人民幣77.81百萬元。有關注資額已於二零二零年九月三十日支付。於廈門信康諾認購廈門朝聚醫院管理30%股權後，我們訂立合約安排並設立可變權益實體架構。透過合併財務報表，廈門信康諾為本公司的附屬公司。有關合約安排的進一步詳情，請見「一公司重組—8.簽立組成合約安排的協議」及「合約安排」各節。

6. 朝聚眼視光收購本集團視光中心

於二零二零年七月二十二日，廈門朝聚集團成立朝聚眼視光，註冊資本為人民幣100百萬元。朝聚眼視光於成立時為廈門朝聚集團的全資附屬公司。於二零二零年八月十日至二零二零年九月二十四日，作為重組的一部分，朝聚眼視光收購本集團旗下若干視光中心，有關詳情列示如下：

轉讓日期	視光中心	轉讓人	承讓人	所轉讓股權百分比	代價 (以人民幣元計) ^(附註)
二零二零年 八月十日.....	包頭市低視力康復中心	朝聚醫療科技及 張波洲先生	朝聚眼視光	100%	310,000
二零二零年 八月十日.....	赤峰市元寶山區 朝聚驗光配鏡 有限責任公司	朝聚醫療科技	朝聚眼視光	100%	200,000
二零二零年 八月十日.....	烏蘭察布市朝聚眼視 光矯治配鏡有限公司	朝聚醫療科技	朝聚眼視光	100%	1,000,000
二零二零年 八月十二日.....	杭州朝聚光學眼鏡 有限公司	朝聚醫療科技	朝聚眼視光	100%	500,000
二零二零年 八月十二日.....	翁牛特旗朝聚 驗光配鏡有限 責任公司	朝聚醫療科技	朝聚眼視光	100%	200,000
二零二零年 八月十三日.....	赤峰朝聚眼鏡有限 責任公司	朝聚醫療科技	朝聚眼視光	100%	100,000
二零二零年 八月十三日.....	達拉特旗朝聚驗光 配鏡有限公司	朝聚醫療科技	朝聚眼視光	100%	100,000
二零二零年 八月十四日.....	包頭市東河區朝聚 驗光配鏡有限公司	朝聚醫療科技	朝聚眼視光	100%	100,000
二零二零年 八月十四日.....	大同市朝聚眼鏡 有限公司	朝聚醫療科技	朝聚眼視光	100%	1,000,000
二零二零年 八月十四日.....	克什克騰旗朝聚 眼科視光門診 有限公司	朝聚醫療科技	朝聚眼視光	70%	1,120,000
二零二零年 八月十七日.....	包頭市朝聚眼視光 矯治配鏡有限公司	朝聚醫療科技	朝聚眼視光	100%	1,000,000
二零二零年 八月十七日.....	呼和浩特市朝聚眼視 光矯治配鏡 有限公司	朝聚醫療科技	朝聚眼視光	100%	1,000,000
二零二零年 八月十七日.....	舟山朝聚光學眼鏡 有限公司	朝聚醫療科技	朝聚眼視光	80%	1,000,000
二零二零年 八月十八日.....	通遼市朝聚眼鏡 有限責任公司	北京朝聚	朝聚眼視光	100%	500,000

歷史、重組及公司架構

轉讓日期	視光中心	轉讓人	承讓人	所轉讓股權百分比	代價 (以人民幣元計) ^(附註)
二零二零年 八月二十日.....	嘉興市朝聚光學眼鏡 有限公司	朝聚醫療科技	朝聚眼視光	100%	500,000
二零二零年 八月二十日.....	泗洪縣朝聚視光 配鏡有限公司	江蘇朝聚	朝聚眼視光	100%	300,000
二零二零年 八月二十一日....	呼倫貝爾市朝聚 眼視光有限公司	北京朝聚	朝聚眼視光	97.30%	486,500
二零二零年 八月二十七日....	包頭市昆侖朝聚 眼視光矯治配鏡 有限責任公司	朝聚醫療科技	朝聚眼視光	100%	1,000,000
二零二零年 八月二十七日....	泗陽朝聚眼鏡 有限公司	江蘇朝聚	朝聚眼視光	100%	500,000
二零二零年 八月三十一日....	承德朝聚商貿 有限公司	朝聚醫療科技	朝聚眼視光	100%	3,000,000
二零二零年 九月三日.....	土默特右旗朝聚驗光 配鏡有限公司	朝聚醫療科技	朝聚眼視光	100%	100,000
二零二零年 九月二十四日....	錫林浩特市朝聚眼視光 矯治配鏡有限公司	朝聚醫療科技	朝聚眼視光	100%	1,000,000
二零二零年 九月二十四日....	准格爾旗朝聚驗光 配鏡有限公司	朝聚醫療科技	朝聚眼視光	100%	100,000

附註：

有關收購事項的代價經考慮(其中包括)相關實體的註冊資本或實繳資本後釐定。

歷史、重組及公司架構

7. 廈門朝聚集團收購本集團醫院及其他公司

為進行重組，廈門朝聚集團進行以下收購事項：

轉讓日期	所轉讓實體	轉讓人	承讓人	所轉讓股權 百分比	代價 (以人民幣元計) ⁽²⁾
二零二零年 八月十二日.....	杭州朝聚眼視光 醫院有限公司 ⁽¹⁾	北京朝聚	廈門朝聚集團	100%	零 ⁽³⁾
二零二零年 八月十三日.....	大同醫院	北京朝聚	廈門朝聚集團	31.10%	4,665,000
二零二零年 八月十七日.....	呼和浩特朝聚眼科 醫院有限公司 ⁽¹⁾	朝聚醫療科技	廈門朝聚集團	100%	零 ⁽³⁾
二零二零年 八月十九日.....	內蒙古創傑企業運營 管理有限公司	朝聚醫療科技	廈門朝聚集團	100%	50,000,000
二零二零年 八月十九日.....	通遼醫院	北京朝聚	廈門朝聚集團	11.67%	1,167,000
二零二零年 八月二十日.....	天津朝聚	朝聚醫療科技	廈門朝聚集團	100%	5,000,000
二零二零年 八月二十七日....	呼倫貝爾醫院	北京朝聚	廈門朝聚集團	32.57%	7,165,400
二零二零年 九月十七日.....	浙江朝聚和眾投資 管理有限公司	朝聚醫療科技	廈門朝聚集團	100%	100,000,000

附註：

- (1) 截至最後可行日期，呼和浩特朝聚眼科醫院有限公司及杭州朝聚眼視光醫院有限公司尚未開展營運。
- (2) 該等收購的代價經考慮(其中包括)相關實體的註冊資本後釐定。
- (3) 該收購的代價乃根據相關實體的實繳資本釐定。

8. 簽立組成合約安排的協議

於二零二零年九月三十日，廈門朝聚集團與登記股東、廈門信康諾及廈門朝聚醫院管理訂立各項組成合約安排的協議，據此，廈門朝聚醫院管理中登記股東間接持有的相應經濟利益轉讓於廈門朝聚集團，以中國法律及法規允許者為限，方式為廈門信康諾須向廈門朝聚集團支付服務費。有關合約安排的進一步詳情，見「合約安排」一節。

歷史、重組及公司架構

[編纂]投資

1. [編纂]投資概覽

為進一步發展本集團業務，若干[編纂]（「[編纂]投資者」）獲引入成為本集團股東（「[編纂]投資」），有關詳情載列如下。

2. [編纂]投資的主要條款及[編纂]投資者的權利

[編纂]投資的主要條款載列如下：

	第一輪	第二輪	第三輪	第四輪	第五輪
[編纂]投資者名稱.....	(a) 上海朝翕； ⁽⁴⁾ (b) Light Medical Limited； ⁽⁵⁾ 及 (c) 章豔梅 ⁽¹²⁾	Orchid Asia VII ⁽⁶⁾	陽光融匯 ⁽⁷⁾	(a) 方源創盈 ⁽⁸⁾ ；及 (b) 陽光潤豐 ⁽⁹⁾	(a) 包頭市維萊洛爾企業管理 ⁽¹⁰⁾ ；及 (b) 呼和浩特嘉勝企業管理 ⁽¹¹⁾
與[編纂]投資者訂立相關協議的日期.....	二零一五年十二月二十二日及二零一七年十二月二十八日 ⁽¹⁵⁾	二零一八年十一月十四日	二零一九年一月三日	二零一九年五月三十日	二零一九年十一月二十八日
相關[編纂]投資付款或償付付款日期.....	二零一七年五月二十四日、二零一七年十二月八日及二零一七年十二月二十九日 ⁽¹³⁾ ；二零一八年五月十八日及二零一八年十月十一日 ⁽¹⁶⁾	二零一八年十二月二十八日及二零二零年九月十日 ⁽¹⁴⁾	二零一九年三月五日、二零一九年四月一日及二零一九年五月七日	二零一九年八月二十一日	二零一九年十一月二十八日及二零一九年十二月三日
[編纂]投資概約總金額（人民幣元） ⁽¹⁾	236百萬 ⁽²⁾	240百萬	80百萬	170百萬	30百萬
緊隨[編纂]及[編纂]後但於[編纂]前的每股成本（人民幣元）.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
釐定代價的基準.....	[編纂]投資代價基於經參考本集團交易後估值後與[編纂]投資者進行公平磋商釐定。				
較[編纂]折讓 ⁽³⁾	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂] ⁽¹⁷⁾
緊隨[編纂]及[編纂]後所認購股權百分比總額.....	(a) [編纂]； (b) [編纂]； (c) [編纂]	[編纂]	[編纂]	(a) [編纂]； (b) [編纂]	(a) [編纂]； (b) [編纂]

歷史、重組及公司架構

	第一輪	第二輪	第三輪	第四輪	第五輪
[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)於本公司的股權.....	(a) [編纂]	[編纂]	[編纂]	(a) [編纂]	(a) [編纂]
	(b) [編纂]			(b) [編纂]	(b) [編纂]
	(c) [編纂]				

禁售期..... 各[編纂]投資者同意就所持股份遵守自[編纂]日期起計180日的禁售期。

[編纂]投資 [編纂]用途..... 我們將[編纂]用作發展及營運業務，包括但不限於招聘人手、業務營運及發展、技術基礎建設及市場推廣。截至最後可行日期，我們已動用約90%的[編纂]投資收取[編纂]。

[編纂]投資者為本公司帶來的策略裨益..... 於進行[編纂]投資時，董事認為，我們可受惠於[編纂]投資者的投資提供的額外資金及我們可借助[編纂]投資者知的策略裨益..... 識及經驗的機會。有關[編纂]投資印證[編纂]投資者對本集團業務的信心，進一步肯定我們的表現及前景。此外，董事會的非執行董事包括若干[編纂]投資者的代表，彼等配合執行董事以確保本集團有良好的企業管治。

附註：

- (1) 方源創盈、陽光潤豐、包頭市維萊洛爾企業管理、呼和浩特嘉勝企業管理及章豔梅女士各自透過向本集團當時現有股東收購股權成為[編纂]投資者，而陽光融匯則透過向本集團當時現有股東收購股權及認購新股份成為[編纂]投資者。
- (2) 上海朝翕及Light Medical Limited其後於二零一九年一月三日與陽光融匯訂立協議，內容有關轉讓其當時在本集團的部分股權(相當於緊隨[編纂]及[編纂]完成後本公司的16,830,000股股份)，代價為人民幣60百萬元。
- (3) 較[編纂]折讓按下列假設計算得出：[編纂]為每股[編纂][編纂]，即指示性[編纂][編纂]至[編纂]的中位數。
- (4) 上海朝翕於重組前為我們的股東，截至最後可行日期，其擁有廈門朝翕99.92%的權益。廈門朝翕於重組後成為本公司股東，並由我們的主要股東之一王暉先生控制。
- (5) Light Medical Limited於重組後為本公司股東，並由我們的主要股東之一王暉先生控制。
- (6) 獨立第三方Orchid Asia VII於重組後為本公司股東。
- (7) 陽光融匯於重組後為本公司股東，並由我們的非執行董事之一張文雯女士控制。
- (8) 獨立第三方方源創盈於重組後為本公司股東。
- (9) 陽光潤豐於重組後為本公司股東，並由我們的非執行董事之一張文雯女士控制。
- (10) 包頭市維萊洛爾企業管理於重組前為我們的股東，截至最後可行日期，與Vilelarr Management皆由獨立第三方孫磊先生全資擁有。Vilelarr Management於重組後成為我們的股東。
- (11) 呼和浩特嘉勝企業管理於重組前為我們的股東，截至最後可行日期，其由獨立第三方靳前峰先生作為其唯一普通合夥人控制，而Ming Da Management則由靳前峰先生全資擁有。Ming Da Management於重組後成為我們的股東。
- (12) 章豔梅女士為我們於重組前的股東。於重組後，章豔梅女士透過其全資擁有的有限公司Goodhope Capital Investment持有本公司權益。

歷史、重組及公司架構

- (13) 廈門朝翕的聯屬人士上海朝翕連同Light Medical Limited與(其中包括)朝聚醫療科技及其股東於二零一五年十二月二十二日訂立投資協議，據此，廈門朝翕及Light Medical Limited (i)同意透過授出一筆人民幣80百萬元的貸款(於二零一六年二月五日及三月三日撥付)投資於朝聚醫療科技，有關貸款將於協議所載先決條件獲達成及/或豁免後轉換為朝聚醫療科技的股權；及(ii)有權在協議所載先決條件獲達成及/或豁免後，以人民幣150百萬元的額外款項認購朝聚醫療科技的額外股權。根據該投資協議，上海朝翕及Light Medical Limited已分別於二零一七年五月二十四日及二零一七年十二月八日結清有關認購人民幣150百萬元額外股權的款項。該筆人民幣80百萬元的貸款隨後已在有關轉換的先決條件獲達成及/或豁免後，於二零一七年十二月二十九日轉換為朝聚醫療科技的股權。
- (14) Orchid Asia VII與(其中包括)朝聚醫療科技及其股東於二零一八年十一月十四日訂立增資協議，據此，Orchid Asia VII同意分兩次等額付款投資合共人民幣240百萬元於朝聚醫療科技。根據該增資協議，第一次付款經協定於二零一八年十二月二十日或增資協議訂約方另行協定的其他日期前支付，而第二次付款經協定於第一次付款結清後最少一年後的日期支付，並須待增資協議訂約方協定。第一筆投資款項已於二零一八年十二月二十八日正式結清。由於預期本集團將為籌備[編纂]進行重組，故訂約方同意修訂增則協議條款，將第二筆投資款項的支付日期自二零一九年十二月押後，讓Orchid Asia VII可直接認購本公司的股份，而非朝聚醫療科技的股份。因此，Orchid Asia VII在本集團重組完成後，於二零二零年九月結清第二筆投資款項。
- (15) 章豔梅女士根據由(其中包括)朝聚醫療科技與上海盈融投資管理有限公司(「上海盈融」)所訂立日期為二零一五年十二月十八日的諮詢協議(「諮詢協議」)收購朝聚醫療科技的股權。經諮詢協議協定上海盈融可指定一名人士按代價向其當時的現有股東收購朝聚醫療科技的1%股權，作為擔任首輪[編纂]投資財務顧問所提供服務的報酬，有關代價部分透過提供有關服務抵銷，餘款則以現金付款清償。當時，章豔梅女士為上海盈融的高級管理層成員，並於首輪[編纂]投資擔任項目經理，成功帶領及執行交易。為嘉許其於項目的表現以及作為過往貢獻及一直對上海盈融盡忠職守(彼於大學畢業後加入該公司，並任職超過10年)的獎勵，上海盈融指定其根據諮詢協議收購朝聚醫療科技的1%股權。章豔梅女士其後於二零一七年十二月二十八日與內蒙古朝達訂立購股協議，據此，彼以現金償付代價及提供財務顧問服務自內蒙古朝達收購朝聚醫療科技的1%股權。
- (16) 當時，由於作為賣方的內蒙古朝達尚未繳足當時有關朝聚醫療科技1%股權的註冊資本，訂約各方同意將完成日期延期，直至相關註冊資本繳足。因此，購買價隨後已由章豔梅女士分別於二零一八年五月十八日及十月十一日結清。
- (17) 與第二輪、第三輪及第四輪[編纂]投資相比，第五輪[編纂]投資較[編纂]大幅折讓，主要為轉讓人(分別為張波洲先生、張小利女士、張俊峰先生、張豐生先生及張玉梅女士(「轉讓人」))與承讓人(分別為呼和浩特市嘉勝企業管理及包頭市維萊洛爾企業管理(「承讓人」))經公平磋商後的結果。於有關時間，轉讓人擬因迫切財務需求而出售部分股權，同時承讓人均可於緊湊時間內隨時完成交易。此外，所提供折讓亦計及所收購股權並不附帶目標(朝聚醫療科技)的董事會代表、否決權、優先購買權及領售權等任何特別權利。

歷史、重組及公司架構

3. [編纂]投資者的股東權利

[編纂]根據彼等各自的股份購買協議獲授的所有特別權利，包括(其中包括)優先購買權、知情權、優先認購權及董事提名權，將於[編纂]後自動終止，而贖回權已於我們向香港聯交所提交[編纂]申請時終止。

4. [編纂]

待[編纂]完成(假設[編纂]未獲行使)後，除均由王暉先生最終控制的廈門朝翕及Light Medical Limited合共持有超過10%已發行股份外，[編纂]投資者將各自持有少於10%已發行股份。除陽光融匯及陽光潤豐(乃由非執行董事張文雯女士最終控制)、廈門朝翕及Light Medical Limited外，[編纂]投資者已向本公司及聯席保薦人確認，彼等並非本公司的關連人士(定義見上市規則)，且彼等就收購、出售、投票或以其他方式處置彼等所持或將獲配發股份接受關連人士的指示並非慣常做法。因此，[編纂]後，股東(控股股東、廈門朝翕、Light Medical Limited、陽光融匯及陽光潤豐除外)持有的股份將計入本公司的[編纂]。

5. 有關[編纂]投資者的資料

(a) 上海朝翕及(b) Light Medical Limited

上海朝翕於二零一五年十二月二十五日根據中國法律成立為有限合夥企業。Light Medical Limited為於二零一四年十二月九日在香港註冊成立的有限公司。

上海朝翕由其執行合夥人江蘇弘暉股權投資管理有限公司控制。江蘇弘暉股權投資管理有限公司為根據中國法律成立的有限公司，由王暉先生持有77.5%權益，並為總部位於中國的健康產業基金，管理投資資產價值約人民幣100億元。其致力於投資提供創新產品及服務並藉此以提高疾病診斷及治療以及推廣健康生活的領先生命科學企業。憑藉豐富的經驗，其累積對健康相關產業獨一無二的見解，並已在生物科技(創新療法、臨床試驗業務(CRO)/合同加工外包(CMO)等)、醫療技術(醫療器械、體外診斷等)及消費保健(連鎖醫院、個人護理等)等子行業建立強大的影響力。

Light Medical Limited由Highlight Capital Partners I L.P.全資擁有，Highlight Capital Partners I L.P.由Highlight Capital GP I Company Limited作為其普通合夥人控制，而Highlight Capital Partners I L.P.由王暉先生持有59.5%權益。Highlight Capital Partners I L.P.有24名有限合夥人，主要包括國際投資基金及高淨值人士，為弘暉資本管理的私募股權投資工具，投資資產價值約410百萬美元。弘暉資本為江蘇弘暉股權投資管理有限公司管理的健康產業基金。上海朝翕與Light Medical Limited經本集團其中一家供應商向本集團管理層引薦。

歷史、重組及公司架構

(c) *Goodhope Capital Investment*

Goodhope Capital Investment於二零二零年三月四日根據英屬處女群島法例註冊成立為有限責任英屬處女群島商業公司，由獨立第三方章豔梅女士全資擁有。章豔梅女士作為負責向朝聚醫療科技首輪[編纂]投資提供意見的項目經理及上海盈融指定的人士，根據諮詢協議向內蒙古朝達收購朝聚醫療科技的1%股權，藉此嘉許彼於該項目的表現及作為過往貢獻及一直對上海盈融盡忠職守(彼於大學畢業後加入該公司，並任職超過10年)的獎勵。有關[編纂]投資財務顧問的資料，請見「一6.本公司有關[編纂]投資的財務顧問的主要條款」。章女士現時為北京盈融商貿有限公司的僱員，負責該公司的管理及運營。北京盈融商貿有限公司為本公司及上海盈融的獨立第三方，主要從事信息技術貿易業務，並由章豔梅女士的配偶徐素祥先生全資擁有。北京盈融商貿有限公司與上海盈融並無關係。

(d) *Orchid Asia VII*

Orchid Asia VII為於二零一八年五月九日在香港註冊成立的有限公司，並由Orchid Asia VII, L.P.及Orchid Asia VII Co-Investment Limited分別持有93%及7%權益。Orchid Asia VII, L.P.主要從事私人公司股本投資業務，而Orchid Asia VII Co-Investment Limited則是為與Orchid Asia VII, L.P.同步投資而註冊成立的實體，其總資金規模約為13億美元。Orchid Asia VII的投資重點為高端醫療及生物科技以及消費保健服務等成長型公司。

Orchid Asia VII, L.P.由Orchid Asia V Group Management, Limited控制，而Orchid Asia V Group Management, Limited則由Orchid Asia V Group Limited全資擁有，而Orchid Asia V Group Limited則由Areo Holdings Limited全資擁有。Areo Holdings Limited由Lam Lai Ming女士全資擁有，並由Gabriel Li先生透過擔任該公司董事控制。Lam Lai Ming女士及Gabriel Li先生各自為獨立第三方。Orchid Asia VII經同樣與張波洲先生相熟的Wang Zhengyun先生(CV Capital的時任董事總經理)向本集團引薦。CV Capital曾為本公司第二輪[編纂]投資的財務顧問。有關[編纂]投資財務顧問的資料，請見「一6.本公司有關[編纂]投資的財務顧問的主要條款」。

(e) *陽光融匯*及(f) *陽光潤豐*

陽光融匯於二零一五年二月九日根據中國法律成立為有限合夥制私募股權投資基金。陽光融匯所管理的資產總額約為人民幣50億元，主要投資於醫療行業。陽光融匯由普通合夥人陽光融匯資本投資管理有限公司管理，其持有陽光融匯0.5%的權益。陽光融匯的有限合夥人包括陽光保險集團股份有限公司的兩家非全資附屬公司，以及由陽光融匯資本投資管理有限公司管理的一家有限合夥企業，截至最後可行日期，彼等分別持有陽光融匯約88.4%、11%及0.1%的權益。陽光融匯主要投資於醫療服務、醫學器械及藥物行業。

歷史、重組及公司架構

陽光潤豐於二零一六年三月十日根據中國法律成立為有限合夥企業。陽光潤豐由其普通合夥人陽光融匯資本投資管理有限公司管理，其持有陽光潤豐2%的權益。陽光潤豐的有限合夥人包括陽光融匯、蘇州華瑞創業投資中心(有限合夥)及廈門市啟誠合義股權投資合夥企業(有限合夥)，截至最後可行日期，彼等分別持有陽光潤豐50%、28%及20%的權益。

陽光融匯經本集團第三輪[編纂]投資委聘的一名財務顧問北京綠橋泓升投資諮詢有限公司向本集團引薦。有關[編纂]投資財務顧問的資料，請見「-6.本公司有關[編纂]投資的財務顧問的主要條款」。陽光融匯及陽光潤豐的普通合夥人陽光融匯資本投資管理有限公司為於中國證券投資基金業協會註冊的私募基金管理人(註冊編號：P1009409)，並由非執行董事張文雯女士最終控制。

(f) 方源創盈

方源創盈於二零一七年七月十一日根據中國法律成立為有限合夥企業，並於中國證券投資基金業協會註冊。方源創盈專注於對行業領先者的長期投資以及對經選定行業的早期投資，其投資組合涵蓋醫療、醫療護理、互聯網、先進製造及金融科技業。

方源創盈由其普通合夥人寧波梅山保稅港區方源嘉成投資有限公司控制，而寧波梅山保稅港區方源嘉成投資有限公司則由馬驍及王秋原分別持有51.30%及48.70%。馬驍及王秋原各自為獨立第三方。方源創盈管理逾人民幣16億元的資產，獲七名經驗豐富的私募股權投資者(為有限合夥人，包括中國國有銀行機構、上市公司及高淨值人士，如(i)寧波梅山保稅港區方源匯合股權投資合夥企業(有限合夥)(「方源匯合」，其持有方源創盈46.98%的有限合夥權益^(附註))、(ii)中銀投資資產管理有限公司、(iii)湖南光控星宸股權投資合夥企業(有限合夥)(由中國光大控股有限公司(165.HK)及湖南省人民政府最終實益擁有)及(iv)深圳市招商招銀股權投資基金合夥企業(有限合夥)支持。方源創盈經CV Capital(本集團有關第二輪[編纂]投資

附註：

方源匯合的普通合夥人為寧波梅山保稅港區方源嘉成投資有限公司並有11名有限合夥人，即上海齊拓投資管理有限公司、陳丹、尚敏、高翔、寧波梅山保稅港區方源仁恒股權投資合夥企業(有限合夥)、青島銀盛泰潤澤投資中心(有限合夥)、寧波梅山保稅港區帝龍極道投資管理合夥企業(有限合夥)、寧波舜熠股權投資合夥企業(有限合夥)、寧波方太廚具有限公司、北京寰宇善通資訊諮詢服務有限公司以及西藏旭贏百年實業有限公司。

歷史、重組及公司架構

的財務顧問)向控股股東引薦。有關[編纂]投資財務顧問的資料，請見「—6.本公司有關[編纂]投資的財務顧問的主要條款」。

(g) 包頭市維萊洛爾企業管理

包頭市維萊洛爾企業管理於二零一九年十月十六日根據中國法律成立為有限公司，以對本集團進行投資，該公司由獨立第三方孫磊先生全資擁有，並透過靳前峰先生(呼和浩特嘉勝企業管理的唯一普通合夥人，另一名[編纂]投資者)獲引入本集團。於成為我們的股東前，孫磊先生為本集團的債權人，而透過有關身份，彼對我們的業務有更深入的了解。截至最後可行日期，包頭市維萊洛爾企業管理的投資組合中並無其他投資。孫磊先生現任其家族業務及獨立第三方光復(北京)科技發展有限公司的總經理，該公司主要從事電子產品及通訊設備貿易。孫磊先生亦擔任北京普瑞斯托科技有限公司的總經理，並為持有70%股權的股東，該公司為獨立第三方，主要從事軟件開發及提供科技服務。

(h) 呼和浩特嘉勝企業管理

呼和浩特嘉勝企業管理於二零一九年九月二十七日根據中國法律成立為有限合夥企業，以對本公司進行投資，該公司由獨立第三方靳前峰先生作為其唯一普通合夥人控制。截至最後可行日期，呼和浩特嘉勝企業管理的投資組合中並無其他投資。靳前峰先生為內蒙古商人，並經張波洲先生向本集團引薦(彼等均於內蒙古自治區工商業聯合會擔任高級職務)，現任獨立第三方內蒙古明鼎信合典當股份有限公司(從事典當業務的公司)的總經理兼主席。

歷史、重組及公司架構

6. 本公司有關[編纂]投資的財務顧問的主要條款

本公司分別委聘上海盈融、上海投中商務諮詢有限公司(「CV Capital」)及北京綠橋泓升投資諮詢有限公司(「北京綠橋」)為財務顧問(「[編纂]」)，以就第一輪、第二輪及第三輪[編纂]投資為我們提供意見。與各[編纂]所訂立協議的主要條款載列如下：

[編纂]名稱	提供意見的 [編纂]投資輪數	已付服務費金額及 服務費付款方法	協定服務費及釐定 服務費的基準	工作範圍
上海盈融 ⁽¹⁾	第一輪	朝聚醫療科技以現金 支付人民幣300,000元 及朝聚醫療科技的1% 股權	人民幣300,000元，可選 擇按以現金償付代價 及提供財務顧問服務 收購朝聚醫療科技1% 股權	有關(其中包括)融資、 引入投資者及戰略發 展規劃的顧問服務
CV Capital ⁽²⁾	第二輪	朝聚醫療科技以現金 支付人民幣7.2百萬 元	朝聚醫療科技籌集的 投資資金金額的3% 至3.5% (視乎投資前 估值而定)	有關(其中包括)融資及 引入投資者的顧問服 務
北京綠橋 ⁽³⁾	第三輪	朝聚醫療科技以現金 支付人民幣800,000元	朝聚醫療科技籌集的 投資資金金額的4%	有關(其中包括)融資、 引入投資者以及業務 及財務表現的顧問服 務

附註：

- (1) 上海盈融由王雷先生最終控制，而王雷先生為若干附屬公司(即浙江朝聚和眾投資管理有限公司、象山仁明醫院、寧波博視醫院及寧海醫院)的董事，因此為本公司的關連人士。王先生透過於不同國際金融機構工作，於財務顧問方面累積經驗。上海盈融自二零一五年起為本集團長期提供財務顧問服務，並獲我們根據諮詢協議委任為首輪[編纂]投資的財務顧問。根據諮詢協議，上海盈融指定當時高級管理層及項目經理章豔梅女士收購朝聚醫療科技的1%股權，以嘉許其於項目的表現及作為過往貢獻及一直對上海盈融盡忠職守(彼於大學畢業後加入該公司，並任職超過10年)的獎勵。鑒於王先生於金融及投資方面的經驗，彼亦獲委任為我們附屬公司的董事，以進一步與我們合作。除上文所披露者外，上海盈融及王雷先生與本公司、其任何附屬公司、股東、董事或高級管理層或任何彼等各自聯繫人之間過去或現在並無任何其他關係。

歷史、重組及公司架構

- (2) 據本公司所深知，CV Capital的管理合夥人為陳韻、John Ma及Bin Yang，彼等均為獨立第三方。陳韻(為CV Capital的創辦人)連同John Ma及Bin Yang在就併購事項及私募配售提供意見方面擁有經驗。除擔任[編纂]之一外，CV Capital及其管理合夥人與本公司、其任何附屬公司、股東、董事或高級管理層或任何彼等各自聯繫人之間過去或現在並無任何關係。
- (3) 北京綠橋由獨立第三方孫超先生最終控制。孫先生為多個投資基金的創辦人，並於財務顧問方面擁有豐富經驗。除擔任[編纂]之一外，北京綠橋及孫超先生與本公司、其任何附屬公司、股東、董事或高級管理層或任何彼等各自聯繫人之間過去或現在並無任何關係。

遵守臨時指引及指引信

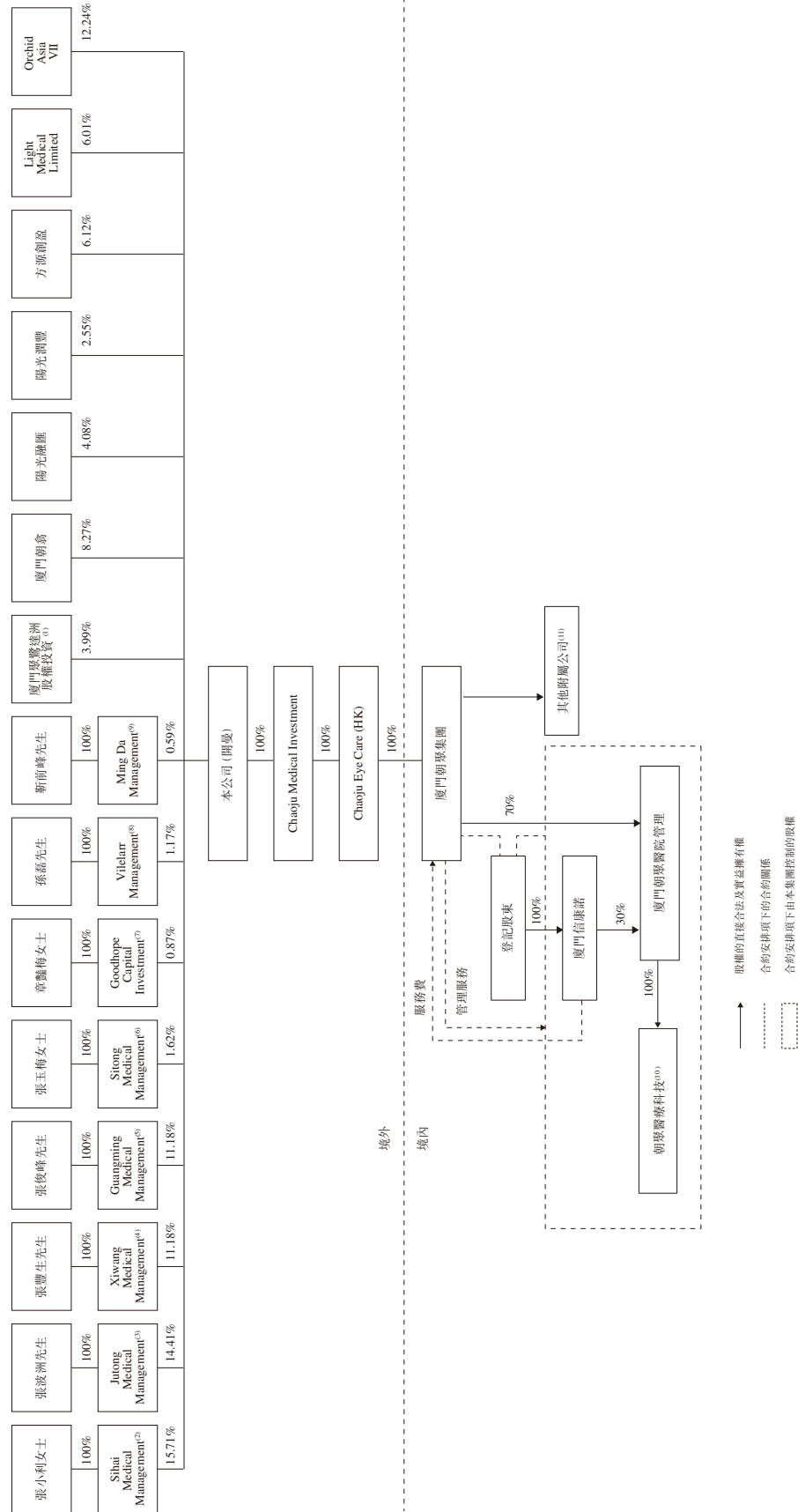
聯席保薦人確認，[編纂]投資者作出投資符合聯交所於二零一二年一月發出及於二零一七年三月更新的指引信HKEX-GL29-12、聯交所於二零一二年十月發出及於二零一三年七月及二零一七年三月更新的指引信HKEX-GL43-12以及聯交所於二零一二年十月發出及於二零一七年三月更新的指引信HKEX-GL44-12。

歷史、重組及公司架構

公司架構

重組後以及[編纂]、[編纂]及[編纂]前的公司架構

下圖說明緊隨重組後及於[編纂]、[編纂]及[編纂]完成前的本集團股權及實益擁有權架構：



歷史、重組及公司架構

附註：(1)至(9)有關該等實體背景及股權的詳情，見上文「—公司重組—3. Chaoju Medical Investment及Chaoju Eye Care (HK)註冊成立」一節顯示本公司緊隨註冊成立後的股權架構圖表中的相應附註。

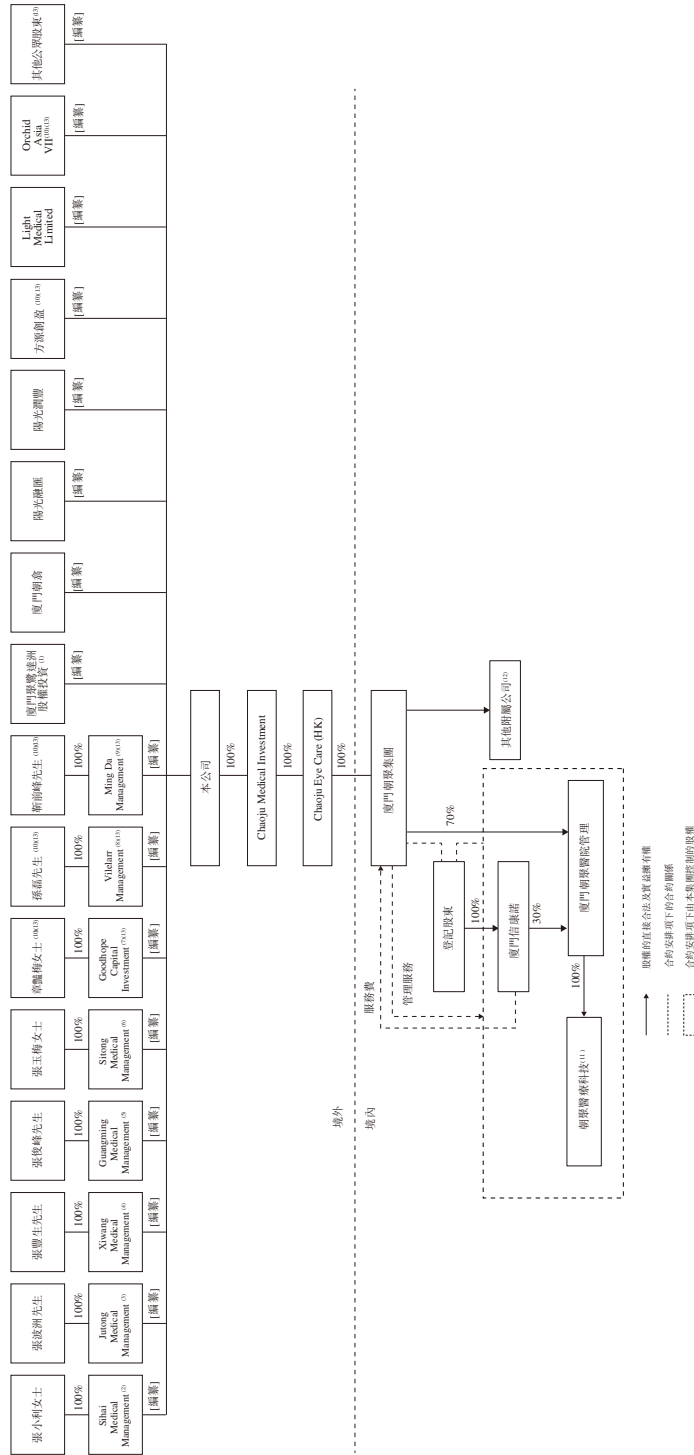
(10)該實體為我們的可變權益醫院(定義見「合約安排—有關合約安排的背景」一節)的控股實體。截至最後可行日期，除通遼醫院、大同醫院及呼倫貝爾醫院外，所有可變權益醫院均由本公司全權控制。有關該等實體的少數股東的持股詳情及與本集團的關連關係，見「—公司重組」一節附註(5)有關緊接重組前我們業務的簡化實益擁有權架構。

(11)其包括可變權益醫院以外的醫院及診所以及我們的非醫院實體。截至最後可行日期，除寧海醫院、寧波博視醫院、象山仁明醫院、舟山朝聚光學眼鏡有限公司、呼倫貝爾市朝聚視光有限公司及克什克騰旗朝聚眼科視光門診有限公司外，所有其他附屬公司均由本公司全資擁有。有關該等實體的少數股東的持股詳情及與本集團的關連關係，見「—公司重組」一節附註(5)有關緊接重組前我們業務的簡化實益擁有權架構。

歷史、重組及公司架構

緊隨[編纂]、[編纂]及[編纂]後的公司架構

下圖說明緊隨[編纂]、[編纂]及[編纂]完成(假設[編纂]未獲行使)後本集團股權及實益擁有權架構：



附註：(1)至(9)有關該等實體背景及股權的詳情，見上文「一公司重組-3. Chaoju Medical Investment及Chaoju Eye Care (HK)註冊成立」一節顯示本公司緊隨註冊成立後的股權架構表中的相應附註。

(10)截至最後可行日期，該等實體及其最終實益擁有人各自均為獨立第三方。

(11)該實體為我們的可變權益醫院(定義見「合約安排-有關合約安排的背景」一節)的控股實體。截至最後可行日期，除寧海醫院、寧波博視醫院、象山仁明醫院、通遼醫院、大同醫院及呼倫貝爾醫院外，所有可變權益醫院均由本公司全權控制。有關該等實體的少數股東的持股詳情及與本集團的關連關係，見「一公司重組」一節附註(5)有關緊接重組前我們業務的簡化實益擁有權架構。

(12)其包括可變權益醫院以外的實體及我們的非醫院實體。截至最後可行日期，除寧海醫院、寧波博視醫院、象山仁明醫院、舟山朝聚光學眼鏡有限公司、呼倫貝爾市朝聚眼視光有限公司及克什克騰旗朝聚眼科視光門診有限公司外，所有其他附屬公司均由本公司全資擁有。有關該等實體的少數股東的持股詳情及與本集團的關連關係，見「一公司重組」一節附註(5)有關緊接重組前我們業務的簡化實益擁有權架構。

(13)於[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，股東(控股股東、廈門朝翕、Light Medical Limited、陽光融匯及陽光潤豐除外)持有的股份(合共佔股份約[編纂]%)將於[編纂]後計入本公司的[編纂]。

歷史、重組及公司架構

國家外匯管理局登記及中國法律合規

根據國家外匯管理局頒佈及於二零一四年七月四日生效的《關於境內居民通過特殊目的公司境外投融資及返程投資外匯管理有關問題的通知》(「**第37號文**」)，(a)境內居民以資產或權益向境外特殊目的公司(「**境外特殊目的公司**」)出資前，應向註冊地國家外匯管理局分支機構辦理登記手續，而特殊目的公司，是指境內居民以投融資為目的，直接設立或間接控制的境外企業；及(b)已登記境外特殊目的公司發生境內居民個人股東、名稱、經營期限變更，或發生境外特殊目的公司增資、減資、股權轉讓或置換、合併或分立等重要事項變更後，應到註冊地國家外匯管理局分支機構辦理登記手續。根據第37號文，境內居民未按規定辦理相關外匯登記，進行處罰。根據國家外匯管理局頒佈及於二零一五年六月一日生效的《關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》(「**第13號文**」)，註冊地國家外匯管理局分支機構將國家外匯管理局登記權力轉授境內主體所在地銀行。據中國法律顧問所告知，截至最後可行日期，根據第37號文須辦理登記手續的所有相關登記股東均已完成登記手續。

重組項下所需的所有必要付款已償付。中國法律顧問亦確認(i)本集團旗下中國註冊成立實體已正式成立；(ii)有關重組的所有必要批准、許可證及牌照已按照中國適用法例及法規取得；及(iii)重組在各重大方面均符合中國適用法律及法規。