

## 歷史、重組及公司架構

### 概覽

本集團的歷史可追溯至2008年，雲康產業當時由達安基因與高新陽光以高新達安健康產業投資有限公司的名稱建立。達安基因為一家在深圳證券交易所上市的生物醫學公司（股份代號：002030），主要從事臨床檢測試劑及儀器的研發、生產及銷售，以及全國連鎖獨立醫療實驗室在中國的臨床檢測服務。達安基因由廣州市人民政府控制。高新陽光為張勇先生全資擁有的投資控股公司。張勇先生先前供職的國信證券股份有限公司曾參與達安基因的股份改制，因此，張勇先生與達安基因建立了良好的關係。本公司於2018年7月20日在開曼群島註冊成立為獲豁免公司。有關本公司註冊成立及主要股權變動的進一步詳情，請參閱下文「一本集團的主要股權變動—本公司」。

### 主要里程碑

以下為本集團主要企業及業務發展里程碑的概要。

年度	事件
2008年	雲康產業於中國天津成立，獨立臨床實驗室於廣州及上海設立。
2010年	我們透過六間獨立臨床實驗室建立了一個覆蓋廣東、上海、四川、安徽、江西及雲南的獨立臨床實驗室服務網絡。
2013年	我們與CLSI合作，開始建設質量及技術標準指導體系。
2014年	我們承接了科學技術部的「科技惠民計劃」，並構建了廣東省分級診療的模型系統。
2015年	我們就高通量基因測序的臨床應用獲批國家試點。我們牽頭建設國家基因檢測示範中心。

## 歷史、重組及公司架構

年度	事件
2018年	我們牽頭承接了國家發改委的「2018年「互聯網+」、人工智能創新發展和數字經濟試點重大工程」，並設立了數字經濟產業創新中心。
2018年	本公司於開曼群島註冊成立。
2020年	我們獲相關部門認可為國家COVID-19核酸檢測的核心參與者。

### 本集團的主要股權變動

#### 本公司

本公司於2018年7月20日根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的普通股。重組完成後，本公司將成為本集團的控股公司。詳情請參閱下文「一重組」。

於2021年2月3日，YK Development、Huizekx Limited、張勇先生及浦銀香港訂立股份購買協議（「股份購買協議」），據此，浦銀香港以代價約9.75百萬美元（相當於人民幣63.0百萬元）自YK Development購買100,000股普通股（「[編纂]前[編纂]」）。詳情請參閱下文「一[編纂]前[編纂]」。

### 我們的主要附屬公司及綜合聯屬實體

我們主要透過我們的綜合聯屬實體及附屬公司開展我們的業務。下表載列我們主要附屬公司及綜合聯屬實體的資料。

附屬公司／ 綜合聯屬實體 的名稱	註冊成立日期	註冊成立 地點	主要業務活動
雲康產業	2008年5月28日	中國	附屬公司的控股公司，從事涉及臨床基因檢測服務的診斷檢測服務

## 歷史、重組及公司架構

附屬公司／ 綜合聯屬實體 的名稱	註冊成立日期	註冊成立 地點	主要業務活動
雲康健康	2010年7月15日	中國	包括信息技術、醫療物流及醫療 設備採購服務的支持服務
廣州門診	2019年1月29日	中國	醫療門診服務

### 雲康產業

於2008年5月28日，雲康產業於天津成立，初始註冊資本為人民幣136.66百萬元，其前稱為高新達安健康產業投資有限公司。於成立後，雲康產業由達安基因及高新陽光分別持有60%及40%。達安基因為一家於深圳證券交易所上市的生物醫學公司（股份代號：002030），主要從事臨床檢測試劑及設備的研發、生產及銷售以及全國連鎖獨立醫療實驗室在中國的臨床檢測服務。高新陽光為張勇先生全資擁有的投資控股公司。

根據雲康產業與謀斷山於2015年7月5日訂立之增資協議，謀斷山認購雲康產業的新增註冊資本人民幣20.499百萬元，總代價約為人民幣378百萬元。該代價乃由雙方經參考雲康產業的資產淨值、盈利能力及增長前景公平磋商後釐定，並已以現金方式全額繳足。緊隨該增資後，雲康產業的註冊資本由人民幣136.66百萬元增加至人民幣157.159百萬元，而雲康產業分別由達安基因、高新陽光及謀斷山持有52.18%、34.78%及13.04%。

於2015年12月5日，雲康產業當時的股東決議引入9名投資者，即同福中創、廣州安健信、余江安進、合源融微、廣州匯港、大成創新資本管理有限公司（「大成資本」）、科風投安、橫琴昊創及深圳市天成創富股權投資中心（有限合夥）（「天成創富」）（統稱為「投資者」）。根據雲康產業、雲康產業當時的股東及投資者之間訂立的增資協議，投資者認購並繳足雲康產業的新增註冊資本約人民幣17.46百萬元，代價為人民幣

## 歷史、重組及公司架構

460百萬元。代價乃經各方參考雲康產業的資產淨值、盈利能力及增長前景公平磋商後釐定，並以現金方式全額繳足。緊隨該增資後，雲康產業的註冊資本增加至約人民幣174.62百萬元。有關各投資者投資金額及股權比例的詳情載於下文。

投資者	投資金額 (人民幣百萬元)	股權比例
同福中創	160.0	3.48%
廣州匯港	107.5	2.34%
廣州安健信	48.0	1.04%
合源融微	46.0	1.00%
大成資本	45.0	0.98%
橫琴昊創	23.0	0.50%
天成創富	14.0	0.30%
科風投安	11.5	0.25%
余江安進	5.0	0.11%
<b>總計</b>	<b>460.0</b>	<b>10.00%</b>

根據相關投資者訂立的一系列股份轉讓協議，(i)於2016年4月29日，廣州匯港將其持有的雲康產業0.25%、0.1304%及0.8696%的股權轉讓予橫琴晉均贏投資管理中心(有限合夥)(「橫琴晉均贏」)、廣州期頤及廣州國聚，代價分別為人民幣11.5百萬元、人民幣6.0百萬元及人民幣40.0百萬元；(ii)於2016年4月29日，天成創富將其持有的雲康產業的所有股權以人民幣14.0百萬元的代價轉讓予廣州匯港；(iii)於2017年9月30日，大成資本將其持有的雲康產業的所有股權轉讓予康成達安，代價為人民幣45.0百萬元；及(iv)於2018年12月28日，由於其戰略調整，橫琴晉均贏決定不將其於雲康產業的股權轉撥至離岸股權，並將其於雲康產業持有的所有股權轉讓予蘭福先生(橫琴晉均贏的有限合夥人，代價為人民幣11.5百萬元)，其金額與橫琴晉均贏的初始收購成本相同。橫琴晉均贏由鄧江寶先生及楊瑞芹先生控制，彼等均為獨立第三方。上述股份轉讓完成後各投資者的股權情況載列如下。

投資者	股權比例
達安基因	46.96%
高新陽光	31.30%
謀斷山	11.74%
同福中創	3.48%

## 歷史、重組及公司架構

投資者	股權比例
廣州匯港	1.39%
廣州安健信	1.04%
合源融微	1.00%
康成達安	0.98%
廣州國聚	0.87%
橫琴昊創	0.50%
科風投安	0.25%
蘭福先生	0.25%
廣州期頤	0.13%
余江安進	0.11%

作為重組的一個步驟，於2021年2月18日及2021年2月20日，康成達安及橫琴昊創分別與高新陽光訂立股權轉讓協議，據此，康成達安及橫琴昊創將彼等於雲康產業的權益以代價約人民幣48.8百萬元及人民幣24.9百萬元轉讓予高新陽光。於2020年12月29日，廣州期頤與廣州匯港訂立股權轉讓協議，據此，廣州期頤將其於雲康產業的權益以代價人民幣6.5百萬元轉讓予廣州匯港。於2021年4月30日，科風投安與高新陽光訂立股權轉讓協議，據此，科風投安將其於雲康產業的權益以代價人民幣約12.46百萬元轉讓予廣州匯港。

詳情請參閱「一 重組 — 重組步驟 — 境內重組 — 第五步：雲康產業的股份轉讓」。

### 轉為股份有限公司

根據雲康產業股東大會於2017年10月11日通過的決議案，雲康產業於2017年10月27日轉為股份有限公司，更名為雲康健康產業投資股份有限公司。雲康產業的法定股本為人民幣920百萬元，分為920,000,000股每股面值人民幣1.00元的股份。

### 一致行動人士協議

於2018年9月27日，高新陽光與七名雲康產業當時的股東，即謀斷山、同福中創、廣州匯港、合源融微、康成達安、橫琴昊創及橫琴晉均贏（統稱「其他一致行動人士」，連同高新陽光，為「一致行動人士」）訂立一份一致行動人士協議（「一致行動人士協議」）。於2018年12月28日，橫琴晉均贏將其於雲康產業的權益轉讓予蘭福先生，

---

## 歷史、重組及公司架構

---

而蘭福先生承諾於同日根據一致行動人士協議承擔橫琴晉均贏的所有權利及責任。根據一致行動人士協議，各其他一致行動人士同意於雲康產業的股東大會上，透過以下方式與高新陽光一致行動：(i)根據高新陽光的意見行使其投票權，或(ii)委託高新陽光全權行使其股東權利。因此，高新陽光有權於雲康產業的股東大會上控制50.64%的投票權。於2021年3月31日，高新陽光與謀斷山、同福中創、廣州匯港、合源融微及蘭福先生訂立一致行動人士協議的補充協議，據此，除非訂約方不再為雲康產業的股東，否則一致行動協議將於無限期期間內有效。

### 雲康健康

雲康健康於2010年7月15日成立，初始註冊資本為人民幣1.0百萬元。成立後，其由雲康產業及廣州達安分別擁有90%及10%。其註冊資本由人民幣1.0百萬元增至2015年9月的人民幣10.0百萬元，並進一步增至2016年4月的人民幣50.0百萬元。於2016年4月，廣州達安將其持有的雲康健康10%的股權轉讓予雲康產業，代價為人民幣100,000元。作為重組的一步，雲康健康的所有股份已於2021年2月10日轉讓予外商獨資企業。詳情請參閱下文「一重組」。

### 廣州門診

廣州門診於2019年1月29日於廣州成立，初始註冊資本為人民幣3.0百萬元。成立後，其由廣州雲康全資擁有。作為重組的一步，廣州雲康於2021年1月15日將廣州門診30%的股份轉讓予雲康產業。詳情請參閱下文「一重組」。

### 廣州雲康

於2014年5月5日，廣州雲康成立，初始註冊資本為人民幣1.0百萬元。成立後，其由雲康產業全資擁有。於2016年4月19日，雲康產業將於廣州雲康的所有權益轉讓予雲康健康。廣州雲康為廣州門診的控股公司，且並無實質性業務。

## 歷史、重組及公司架構

### 廣州達安

於2006年2月28日，廣州達安成立，初始註冊資本為人民幣10.0百萬元，由達安基因持有。其註冊資本於2006年10月11日增至人民幣20.0百萬元。於2008年7月19日，達安基因將廣州達安的所有權益轉讓予雲康產業。廣州達安主要從事提供臨床診斷檢測服務。

### 國開發展基金對廣州達安的投資

為獲得額外融資以支持廣州達安的業務發展，國開發展基金、雲康產業、達安基因及廣州達安於2015年12月9日訂立一份投資協議（「投資協議」），據此，國開發展基金同意向廣州達安注資人民幣40百萬元，其中人民幣1,317,200元已入賬為註冊資本，而餘下資金則分配至資本儲備。於2016年7月6日完成有關增資後，廣州達安由雲康產業及國開發展基金分別持有93.82%及6.18%。就其於廣州達安的股權而言，國開發展基金可行使其股東權利。

投資協議的主要條款載列如下：

- (i) 贖回權。國開發展基金享有贖回權，據此，國開發展基金有權要求廣州達安當時的直接股東雲康產業以相當於國開發展基金於其投資時支付的代價的價格分期購回國開發展基金持有的廣州達安股權；
- (ii) 贖回時間表。雲康產業須分階段購回國開發展基金於2021年12月6日至2030年12月6日期間持有的廣州達安股權，無論國開發展基金是否如上披露行使其贖回權。雲康產業須於2021年至2029年期間每年以人民幣1.0百萬元的代價購回廣州達安股權，並於2030年12月6日以人民幣31.0百萬元的代價購回剩餘的廣州達安股權。儘管已訂明上述時間表，雲康產業仍有權依願購回國開發展基金持有的股權，前提是其須於計劃購回前一個月書面通知國開發展基金。本公司確認，有關購回將不會對本集團造成任何重大不利影響；



---

## 歷史、重組及公司架構

---

- (iii) 年息。國開發展基金有權於廣州達安享受其初始投資金額1.2%的年息，須由廣州達安作為股息支付；
- (iv) 特殊權利。國開發展基金享有投資協議項下的若干特殊權利，包括優先清算權、優先購買權、共售權以及中國公司法所規定與股東權利一致的優先認購權及知情權；及
- (v) 特別決議案。若干事件需要獲廣州達安股東於其股東大會上以不少於三分之二的過半數投票通過，其中包括(a)修訂組織章程細則、增加或削減註冊資本、合併、分立、解散或以其他方式變更廣州達安的公司形式；(b)設立廣州達安的任何附屬公司；及(c)可能對國開發展基金於投資協議項下的權利造成重大不利影響的其他事件。

截至最後實際可行日期，我們向國開發展基金支付人民幣1.0百萬元以購回國開發展基金於廣州達安所持有的股權。

根據投資協議，本集團有義務按照投資協議中規定的時間購回國開發展基金於廣州達安持有的股權，且本集團並無任何無條件權利可不支付現金清償我們的義務。因此，國開發展基金於廣州達安的投資已滿足相關會計準則下金融負債的標準，並已在我們的綜合財務報表中確認為借款。





## 歷史、重組及公司架構

附註：

- \* 重組期間將予出售或註銷登記的附屬公司
- (1) 上海然飛其餘20%的股權由廣州達安的一位管理人穆岷先生持有。
- (2) 於2019年11月26日，雲康產業以代價人民幣200.0百萬元認購廣州達安新增註冊資本人民幣6.586百萬元。於完成後，廣州達安分別由雲康產業及國開發展基金持有95.28%及4.72%。但廣州達安的應佔股權被視為由本公司持有100%，因為國開發展基金對廣州達安的投資在我們的財務報表中確認為借款。
- (3) 上海棠澤醫療科技有限責任公司其餘15%的股權由廣州達安的一位管理人徐國利先生持有。

### 重組步驟

為籌備[編纂]，我們已就重組進行以下主要步驟：

#### 離岸重組

第一步：成立股東特殊目的公司

為認購股份，各登記股東設立離岸特殊目的公司，詳情載列如下：

序號	登記股東	離岸聯屬公司
1	達安基因	達安國際
2	高新陽光	Huizekx Limited
3	謀斷山	Mouduans Limited
4	同福中創	Tongfuzc Limited
5	廣州匯港	WJJR Investment Limited
6	廣州安健信	Anjianxin Limited
7	合源融微	Source Capital RW Limited
8	廣州國聚	恒域實業有限公司
9	蘭福先生	Jin Jun Ying Limited
10	余江安進	Aagen Limited

於2018年7月12日，YK Development於英屬處女群島註冊成立為有限公司，由Huizekx Limited及Mouduans Limited分別擁有70%及30%。

## 歷史、重組及公司架構

### 第二步：註冊成立離岸控股公司

本公司於2018年7月20日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，法定股本為50,000美元，分為500,000,000股普通股，每股面值0.0001美元。緊隨註冊成立後，本公司分別按面值配發及發行7,000股、1,000股、1,000股及1,000股股份予Huizekx Limited、Mouduans Limited、Tongfuzc Limited及WJJR Investment Limited。於2019年3月26日，本公司按面值配發及發行3,000股、1,000股及1,000股股份予Huizekx Limited、Aagen Limited及Jin Jun Ying Limited。

YK HK於2018年8月14日在香港註冊成立，為本公司的直接全資附屬公司。

本公司及YK HK自註冊成立以來均為一家並無實質性業務營運的投資控股公司。

### 第三步：本公司股份認購

於2019年10月22日，本公司、達安國際、YK Development、Huizekx Limited、恒域實業有限公司、Aagen Limited及Anjianxin Limited訂立股份認購協議，據此：

- 本公司按面值配發及發行4,695,650股股份予達安基因的全資附屬公司達安國際；
- 本公司按面值配發及發行5,060,120股股份予YK Development；
- 本公司按面值配發及發行104,350股股份予Anjianxin Limited；
- 本公司按面值配發及發行86,960股股份予恒域實業有限公司；
- 本公司按面值配發及發行28,040股股份予Huizekx Limited；及
- 本公司按面值配發及發行9,870股股份予Aagen Limited。

### 第四步：YK Development的股份配發及轉讓

於2019年10月22日，YK Development、Huizekx Limited、Tongfuzc Limited、WJJR Investment Limited、Jin Jun Ying Limited、Mouduans Limited及Source Capital RW Limited訂立股份認購協議，據此，Huizekx Limited、Mouduans Limited、Tongfuzc Limited、WJJR Investment Limited、Jin Jun Ying Limited及Source Capital RW Limited以每股0.0001美元的面值分別認購3,208,250股、1,143,910股、347,830股、139,130股、25,000股及100,000股YK Development股份。於同日，Mouduans Limited、Tongfuzc Limited、WJJR Investment Limited及Jin Jun Ying Limited向YK Development轉讓其持有的所有股份。

---

## 歷史、重組及公司架構

---

於2021年2月3日，Huizekx Limited按面值代價將其持有的所有股份轉讓予YK Development。於股份轉讓後，Huizekx Limited不再直接持有本公司股權。於同日，YK Development分別配發及發行25,000股及13,040股股份予Huizekx Limited及WJJR Investment Limited，每股面值為0.0001美元。

### 境內重組

#### 第一步：成立外商獨資企業

於2019年7月10日，廣州雲康健康科技有限公司（「外商獨資企業」）於中國成立為外商獨資企業，註冊資本為人民幣100百萬元，由YK HK全資擁有。

#### 第二步：合約安排

於2019年10月22日，外商獨資企業與雲康產業及登記股東訂立一系列合約安排（於2020年12月29日及2021年2月24日經重述及修訂）。根據合約安排，本集團對雲康產業擁有實際控制權，並合併了雲康產業的業績。詳情請參閱「合約安排」。

#### 第三步：雲康健康的股份轉讓

於2021年2月10日，外商獨資企業與雲康產業訂立一份股份轉讓協議，據此，雲康產業將其持有的雲康健康所有股份轉讓予外商獨資企業。轉讓完成後，雲康健康成為外商獨資企業的全資附屬公司。

#### 第四步：廣州門診的股份轉讓

於2020年12月25日，廣州雲康與雲康產業訂立一份股份轉讓協議，據此，廣州雲康將其持有的廣州門診的30%股份轉讓予雲康產業。於2021年1月15日上述股份轉讓完成後，廣州雲康及雲康產業分別持有廣州門診70%及30%的股權。

#### 第五步：雲康產業的股份轉讓

於2021年2月18日，康成達安與高新陽光訂立一份股權轉讓協議，據此，康成達安將其於雲康產業的權益轉讓予高新陽光，代價約為人民幣48.8百萬元，並已於2021年2月22日以現金繳足。於2021年2月20日，橫琴昊創與高新陽光訂立股權轉讓協議，據此，橫琴昊創將其於雲康產業的權益轉讓予高新陽光，代價約為人民幣24.9百萬

## 歷史、重組及公司架構

元，並已於2021年2月23日以現金悉數支付。上述代價乃由訂約方經參考獨立第三方估值師發出的估值報告後公平磋商釐定。於2020年12月29日，廣州期頤與廣州匯港訂立一份股權轉讓協議，據此，廣州期頤以代價人民幣6.5百萬元將其於雲康產業的權益轉讓予廣州匯港。代價乃由各方經參考獨立第三方估值師發出的估值報告後公平磋商釐定，並於2020年12月29日以現金悉數結算。

於2021年4月30日，科風投安與高新陽光訂立股權轉讓協議，據此，科風投安同意將其於雲康產業的權益以代價約人民幣12.46百萬元轉讓予廣州匯港。該代價乃由各方經參考獨立第三方估值師發出的估值報告後經公平磋商後釐定，並於2021年5月8日以現金悉數結算。

待股份轉讓完成後，康成達安、橫琴昊創、科風投安及廣州期頤（統稱「前股東」）將不再持有本集團任何權益。前股東無意參與[編纂]程序，主要由於彼等在根據國家發改委頒佈的《企業境外投資管理辦法》及商務部頒佈的《境外投資管理辦法》完成境外直接投資登記存在困難。廣州期頤的一名最終實益擁有人邵祖祥先生是廣州匯港最終實益擁有人Shao Jiaru女士的叔叔。除上文披露外且據本公司所知，前股東、彼等的股東、董事或高級管理層或彼等各自的任何聯繫人概無與本公司、我們的附屬公司、我們的股東、董事或高級管理層或彼等各自的任何聯繫人訂立任何過往或現時業務、僱傭、家庭或融資關係。

### 第六步：出售及註銷登記若干中國附屬公司

為精簡我們的公司架構，本集團出售並註銷登記其內部多個實體，並無任何重大業務營運或持有任何重大資產。下表載列已註銷登記的附屬公司的資料。

附屬公司名稱	註銷登記日期
珠海橫琴齊合生命科學研究院有限公司	2021年3月3日
廣州達安妙醫齋生物科技有限公司	2021年2月2日

## 歷史、重組及公司架構

附屬公司名稱	註銷登記日期
廣州華生達救援生物技術有限公司	2021年1月28日
成都市武侯區雲康基層醫療衛生研究中心 (民辦非企業單位)	2021年2月22日
雲康智慧醫療服務(廣州)合夥企業(有限合夥)	2021年6月24日

有關出售事項的詳情，請參閱「一 主要收購、出售及合併」。

### 主要收購、出售及合併

為了精簡我們的公司架構並專注於本集團的診斷檢測服務業務，本集團出售了以下附屬公司：

- 於2021年1月27日，雲康健康、廣州雲康及珠海橫琴世衛康傑生命科學研究院有限公司（「世衛康傑」）訂立股權轉讓協議，據此，雲康健康及廣州雲康將彼等所持有的廣州雲康醫學科技研究院有限公司（「雲康研究院」）的全部股份轉讓予世衛康傑，而世衛康傑由張勇先生及林穎嘉先生分別持有60%及40%，代價分別為人民幣665,000元及人民幣35,000元。該等代價乃由各方經參考獨立第三方估值師發出的估值報告後公平磋商釐定，並以現金於2021年2月10日悉數支付。於出售時，雲康研究院有償債能力。雲康研究院主要從事檢測試劑盒的研發工作。於往績記錄期間，由於我們沒有足夠的資源完全投入檢測試劑盒的研發中，雲康研究院委聘第三方進行檢測試劑盒的研發及本集團僱員監督研發時間表。該等僱員的成本已由雲康研究院承擔。出售後，我們的僱員與雲康研究院並無任何關係。除該等人員外，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，本集團與雲康研究院之間並無資源及設施的共用。截至2018年、2019年、2020年及2021年12月31日止財政年度，雲康研究院於出售前產生的淨虧損分別為人民幣15.4百萬元、人民幣13.9百萬元、人民幣0.5百萬元及人民幣0.7百萬元。我們及董事相信，出售檢測試劑盒的研發業務將不會影響我們未來的業務，亦不會影響我們的業務發展。原因為(i)有關檢測試劑盒的研究尚在初步階段，且本集團於



## 歷史、重組及公司架構

短期內不得使用研究產品；(ii)研究存在固有不确定因素，需要大量資本支持，且自研究開始取得有關證書（如醫療器械經營許可證）起計有一段漫長的過程；(iii)本集團將專注於提供診斷檢測服務；及(iv)市場上已有成熟的檢測試劑盒，可輕鬆滿足本集團對診斷檢測的需求。因此，出售雲康研究院將不會對本集團日後的業務發展造成任何不利影響。於往績記錄期間，雲康研究院並未向本集團供應或出售任何檢測試劑盒及本集團概無使用由雲康研究院開發的檢測試劑盒產品。

- 於2021年1月29日，雲康產業與世衛康傑訂立股權轉讓協議，據此，雲康產業向世衛康傑轉讓其所持有的深圳雲康醫學服務有限公司（「雲康醫學服務」）連同其附屬公司的全部股份，代價為人民幣84.3百萬元。該代價乃由各方經參考獨立第三方估值師發出的估值報告後公平磋商釐定，並以現金於2021年2月24日悉數支付。於出售時，雲康研究院有償債能力。雲康醫學服務主要為非營利性社區衛生診所提供醫院管理服務。有關詳情，請參閱「與控股股東的關係—業務劃分—雲康醫學服務」。於往績記錄期間，本集團委聘所有於雲康醫學服務工作的人員。該等僱員的成本已由雲康醫學服務支付。於出售後，若干人員被調往雲康醫學服務，且我們的僱員與雲康醫療學院並無關係。除上述者外，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，本集團與雲康醫學服務並無共用資源或設施。截至2018年、2019年及2020年12月31日止財政年度，雲康醫學服務及其附屬公司於出售前產生的淨虧損分別為人民幣6.2百萬元、人民幣6.3百萬元及人民幣9.6百萬元。截至2021年12月31日止年度，雲康醫學服務及其附屬公司於出售（於2021年1月發生）前錄得淨虧損人民幣0.08百萬元，不包括本集團就出售雲康醫學服務確認的出售收益人民幣10.20百萬元（扣除稅項）。由於(i)非營利社區衛生診所的管理服務與本集團的業務之間並無協同效應；及(ii)向非營利社區衛生診所提供的管理服務並非我們擬發展的業務範圍，故我們相信出售雲康醫學服務不會影響我們的餘下業務。



## 歷史、重組及公司架構

截至最後實際可行日期，上述出售事項已妥為及合法完成，並已取得所有必要的監管批准。

除上述所披露者外，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，本集團並無進行任何重大收購或合併。

### [編纂]前[編纂]

根據YK Development、Huizekx Limited、張勇先生及浦銀香港於2021年2月3日訂立的股份購買協議，浦銀香港以代價約9.75百萬美元（相當於人民幣63.0百萬元）自YK Development購買100,000股普通股。

下表載列[編纂]前[編纂]的其他主要詳情：

	[編纂]前[編纂]
已認購股份數目（股份拆細前）	100,000股普通股
協議日期	2021年2月3日
代價全數結清日期	2021年2月5日
於[編纂]前[編纂]完成後的 的持股百分比	1%
於[編纂]完成後的持股百分比（不 計及因行使[編纂]而可能配發 及發行的任何股份）	[編纂]%
估值	人民幣63億元
已付代價	9.75百萬美元（相當於人民幣63.0百萬元）
[編纂]前[編纂]支付的 每股成本（經股份拆細後調整）	1.9504美元
[編纂]的溢價 <sup>(1)</sup>	[編纂]%

## 歷史、重組及公司架構

### [編纂]前[編纂]

#### 代價釐定基準

[編纂]前[編纂]的代價乃經各方公平磋商後釐定，並計及浦銀香港根據獨立估值師於2021年1月26日經參考本集團的業務前景、經營業績及財務狀況而編製的估值報告而作出的估值

#### [編纂]前[編纂]的 所得款項用途

不適用。代價款項已支付予YK Development。

#### 禁售

[編纂]前[編纂]持有的股份於[編纂]後無需受禁售期所規限。

#### [編纂]前[編纂]的戰略利益

董事認為，本公司可受惠於[編纂]前[編纂]與本公司的戰略合作，對本集團發展提供專業意見並改善我們的企業管治、財務報告及內部控制，且[編纂]前[編纂]對本公司的[編纂]承諾顯示對本集團的信心及對本集團表現、實力及前景的認可。

#### 附註：

- (1) 按[編纂][編纂][編纂]港元計算。

### 授予浦銀香港的特別權利

浦銀香港根據[編纂]前[編纂]獲授若干特別權利，包括(i)收取本公司財務報表及其他資料的權利；(ii)隨時查閱本公司的設施、記錄及賬冊的權利；及(iii)在以下幾種情況下要求YK Development或Huizekx Limited應浦銀香港的書面要求購回其持有的全部或部分股份的權利：倘(A)本公司未能於2022年12月31日或之前完成[編纂]及[編纂]或出售本公司全部或超過50%的股本或資產；(B)任何股份購買協議的重大違反；或(C)本公司未能向浦銀香港交付其年度綜合財務報表。上述授予浦銀香港的所有特別權利將於緊接[編纂]前自動終止，惟於首次[編纂]日期終止的購回權利除外，該等權利將於發生下列事項時（以最早者為準）恢復：(i)本公司撤回[編纂]；(ii)聯交所拒絕[編纂]；(iii)[編纂]失效及有關[編纂]於30天內未獲續期；或(iv)於2022年10月31日或之前[編纂]失敗。

## 歷史、重組及公司架構

### 有關浦銀香港的資料

浦銀香港為一間於香港註冊成立的由上海浦東發展銀行股份有限公司間接擁有的公司。上海浦東發展銀行股份有限公司為一家經中國人民銀行批准於1992年10月19日註冊成立的中國領先銀行。上海浦東發展銀行股份有限公司於1999年11月10日在上海證券交易所上市（股份代號：600000）。浦銀香港持有浦銀國際融資有限公司（**[編纂]** 聯席保薦人之一）16.67%的權益。

### 公眾持股量

緊接**[編纂]**後（不計及因**[編纂]**獲行使而可能配發及發行的任何股份），浦銀香港將擁有本公司已發行股本總額約**[編纂]**%的權益。因此，浦銀香港將不會成為本公司的核心關連人士，而浦銀香港持有的股份將於**[編纂]**後根據上市規則第8.08條計入公眾持股量。

### 遵守臨時指引及指引信

基於(i)**[編纂]**前**[編纂]**的代價於**[編纂]**前不少於120淨日結算；及(ii)上文所述向浦銀香港授出的所有特殊權利將於緊接**[編纂]**前自動失效，聯席保薦人已確認**[編纂]**前**[編纂]**遵守聯交所於2012年1月發出並於2017年3月更新的指引信HKEX-GL29-12、聯交所於2012年10月發出並於2013年7月及2017年3月更新的指引信HKEX-GL43-12及聯交所於2012年10月發出並於2017年3月更新的指引信HKEX-GL44-12。

### 股份拆細

於緊接**[編纂]**前，我們預期進行股份拆細，據此，我們的已發行及未發行股本中每股股份拆細為50股每股面值0.000002美元的股份，其後我們的已發行股本為499,999,500股每股面值0.000002美元的股份。

### 融資協議及抵押文件

為償還匯澤科翔（其擁有高新陽光100%股權）根據股權轉讓及回購協議所產生的欠付上海金元百利資產管理有限公司（「上海金元」）的現有債務，YK Development（作為借款人）、浦銀香港（作為貸款人）以及Huizekx Limited及Mouduans Limited（作為擔保人）於2021年2月9日訂立離岸融資協議，據此，貸款人向YK Development提供一

## 歷史、重組及公司架構

筆40百萬美元的貸款融資，其中(i)YK Development擁有的5,002,160股股份（相當於截至最後實際可行日期已發行股份總數的50.02%）（「**[編纂]**股份」）、Huizekx Limited及Mouduans Limited分別擁有YK Development的3,203,250股及1,173,910股股份，以及張勇先生擁有Huizekx Limited的100%股權；及(ii) Huizekx Limited、Mouduans Limited及YK Development的賬面債項、銀行賬戶、現金抵押品、商譽及未催繳股本及轉讓協議（統稱「**抵押品**」）作為抵押權益押記予貸款人。經貸款人同意後，上述抵押將於**[編纂]**前解除。上述應付上海金元的現有債務為2016年11月上海華富利得資產管理有限公司（「**上海華富利得**」）向匯澤科翔再融資原始貸款人民幣250百萬元。原始貸款乃根據雲康產業與謀斷山於2015年7月5日訂立的增資協議，部分支持謀斷山認購責任約人民幣378百萬元。該等認購已於2016年12月完成。目前，欠付上海華富利得及上海金元的貸款已悉數償還，且上海華富利得及上海金元與本集團概無其他關係。根據離岸融資協議，(i)還款日期可延長，YK Development須償還所有未償還本金額、所有應計及未付利息，以及於作出該貸款的日期（「**使用日期**」）首週年當日悉數支付及應付貸款的所有其他款項。YK Development可透過訂立延長協議的方式要求將還款日期延長至使用日期的第二個週年日；及(ii)有關貸款的利息期為3個月，而各利息期的年利率為11.0%。於2022年2月9日，相同訂約方訂立新離岸融資協議，據此，貸款人向YK Development提供40百萬美元的貸款融資，以償還日期為2021年2月9日的離岸融資協議項下的所有未償還款項。新離岸融資協議項下的40百萬美元貸款融資已於2022年2月11日悉數提取。相同抵押品已作為以貸款人為受益人的抵押權益收取。根據新離岸融資協議，借款人可要求於**[編纂]**簽署日期起三個營業日內解除若干抵押文件（包括**[編纂]**股份、Huizekx Limited及Mouduans Limited持有的YK Development的3,203,250股及1,173,910股股份，以及張勇先生持有的Huizekx Limited的100%股權）。預期上述抵押將於**[編纂]**前悉數解除。**[編纂]**後，**[編纂]**股份將存入一個以浦銀國際證券有限公司為託管人的託管賬戶。**[編纂]**股份預期將於任何法定或合約禁售期屆滿後質押予借款人，以確保彼等須就**[編纂]****[編纂]**股份遵守有關規定。

此外，為購置雲康產業的少數股權提供部分資金，高新陽光（作為借款人）及浦發銀行廣州五羊支行（作為貸款人）於2021年2月20日及2021年2月22日訂立境內融資協議，據此，貸款人向高新陽光提供一筆金額約為人民幣344.21百萬元的貸款。境內融資協議項下的貸款融資已於2021年2月20日及2021年2月22日提取。根據該等境內融資協議及相關抵押文件，（其中包括）(i)高新陽光持有的119,600,000股雲康產業股份已質

## 歷史、重組及公司架構

押予浦發銀行廣州五羊支行；及(ii)高新陽光須償還自作出該貸款的日期起的七年內的貸款總額，而利率等於中國人民銀行或其指定發佈人公佈的5年期以上貸款市場報價利率（「**貸款市場報價利率**」）。上述股份質押已於2021年5月予以解除，而作為替代，預計任何法定或合約禁售期屆滿後YK Development持有的多達250,108,000股股份（相當於[**編纂**]完成後已發行股份總數的[**編纂**]％並假設[**編纂**]未獲行使）將抵押。

根據境內融資協議項下的還款時間表，於境內融資協議項下提取日期以來第一年，高新陽光不承擔任何本金還款義務，而根據境內融資協議將根據首期還款金額作出人民幣19.13百萬元的按金。

根據上市規則第10.07(2)條附註(3)，各控股股東已向我們及聯交所承諾，其將遵守其各自的責任，包括於融資協議期限內不時以書面形式通知我們須押記的股份數目。我們亦將於獲悉有關股份押記項下的股份將予出售後盡快知會聯交所，並盡快以公告形式披露有關資料。請參閱「風險因素－與我們的經營有關的風險－我們控股股東的若干股權、本公司股份及雲康產業的註冊股本根據融資協議及有關抵押文件押記作為抵押權益。若該融資協議出現違約，可能導致抵押權益被強制執行，從而可能對控股股東於本集團的所有權造成重大不利影響。」

### 中國監管規定

誠如我們的中國法律顧問所確認，我們已就上述有關我們的中國附屬公司的重組步驟從相關中國監管機構獲得並完成所有重大方面的所有必要批准、登記及／或程序。

### 併購規定

根據商務部、國務院國有資產監督管理委員會、國家稅務總局、中國證監會、國家工商行政管理總局及國家外匯管理局於2006年8月8日聯合頒佈並於2006年9月8日生效以及於2009年6月22日修訂的《關於外國投資者併購境內企業的規定》（「**併購規定**」），外國投資者在(i)收購一家境內企業股權以將其轉換為一家外商投資企業；(ii)認購一家境內企業的增設資本以將其轉換為一家外商投資企業；(iii)設立一家外商投資企

## 歷史、重組及公司架構

業以購買境內企業的資產並經營該等資產；或(iv)收購一家境內企業的資產然後投資該等資產以建立一家外商投資企業時，須取得商務部或省級商務部門的必要批准。我們的中國法律顧問認為，毋須就[編纂]事先取得商務部的批准，因為本集團的中國附屬公司的註冊成立或收購並未涉及併購規定所述的中國境內公司的股權或資產的合併或收購。但併購規定的詮釋及實施詳情仍不確定，而且我們無法向閣下保證商務部等中國相關政府機構會達成和中國法律顧問一致的結論。

### 國家外匯管理局第37號通知

根據國家外匯管理局第37號通知，中國境內居民須就其以海外投融資為目的，以其合法擁有的境內企業資產或權益或境外資產或權益，在直接設立或間接控制境外企業向國家外匯管理局地方分局辦理登記。國家外匯管理局第37號通知進一步規定，倘特殊目的公司的基本資料發生任何變動或該特殊目的公司發生任何重大變動，則須對登記作出修訂。倘身為中國居民的境外控股公司的股東並未能於國家外匯管理局地方分局辦理登記，則中國附屬公司可能會被禁止向境外公司分派其溢利及任何資本削減、股份轉讓或清盤所得款項，而境外公司可能會在向其中國附屬公司作出額外注資時受到限制。此外，未能遵從上述國家外匯管理局登記及修訂規定可能導致中國法律對規避適用外匯限制的責任。

根據國家外匯管理局頒佈並於2015年6月1日生效的國家外匯管理局《關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》(「**國家外匯管理局第13號通知**」)，根據國家外匯管理局第37號通知，接受國家外匯管理局登記的權力由地方國家外匯管理局授予地方銀行。

截至最後實際可行日期，我們須根據國家外匯管理局第37號通知及國家外匯管理局第13號通知完成登記的個人實益擁有人各自已於2019年7月3日就其作為中國居民的境外投資正式完成外匯登記。

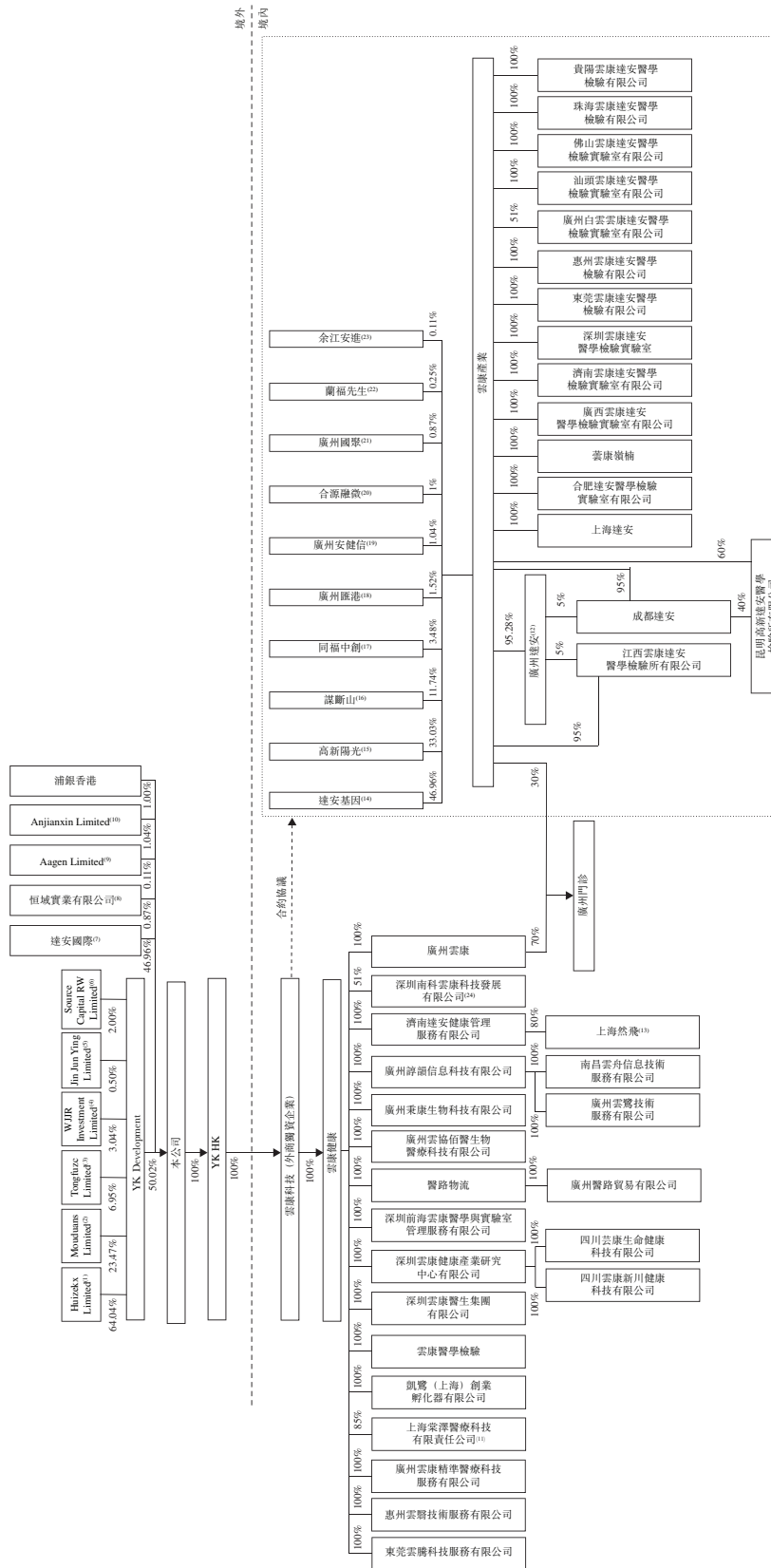


## 歷史、重組及公司架構

### 股權及公司架構

#### 於重組完成後及緊接[編纂]前

緊隨重組完成後及[編纂]完成前，本集團的簡化公司架構如下：





## 歷史、重組及公司架構

### 附註：

- (1) Huizekx Limited由張勇先生全資擁有；
- (2) Mouduans Limited由本公司副總裁王鐵丁先生及本公司首席財務官林穎嘉先生分別擁有80%及20%；
- (3) Tongfuzc Limited由曾衛忠先生及黃澤孟先生（均為獨立第三方）分別擁有50%及50%；
- (4) WJJR Investment由Luo Xingcui女士及Shao Jiaru女士（均為獨立第三方）分別擁有50%及50%；
- (5) Jin Jun Ying由蘭福先生全資擁有；
- (6) Source Capital RW Limited由上海元綻企業管理諮詢合夥企業（由合源融微持有98%）全資擁有；
- (7) 達安國際為達安基因的全資附屬公司；
- (8) 恒域實業有限公司為廣州高新區投資集團有限公司（擁有廣州國聚100%的股權）的全資附屬公司；
- (9) Aagen Limited由Cheng Gang先生及Mo Zhuohua女士（均為獨立第三方）分別擁有99.99%及0.01%；
- (10) Anjianxin Limited由上海安礫企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）（由廣州安健信擁有99.9%）全資擁有；
- (11) 上海榮澤醫療科技有限責任公司餘下15%股權由廣州達安的一位管理人徐國利先生持有；
- (12) 於2019年11月26日，雲康產業以代價人民幣200.0百萬元認購廣州達安新註冊資本人民幣6.586百萬元。於完成後，廣州達安分別由雲康產業及國開發展基金持有95.28%及4.72%。但廣州達安的應佔股權被視為由本公司持有100%，因國開發展基金對廣州達安的投資於本公司財務報表中被確認為借款；
- (13) 餘下20%的上海然飛股權由廣州達安的一位管理人穆岷先生持有；
- (14) 達安基因由廣州市人民政府控制。其為登記股東；
- (15) 高新陽光由張勇先生全資擁有。其為登記股東及一致行動人士協議的一方；

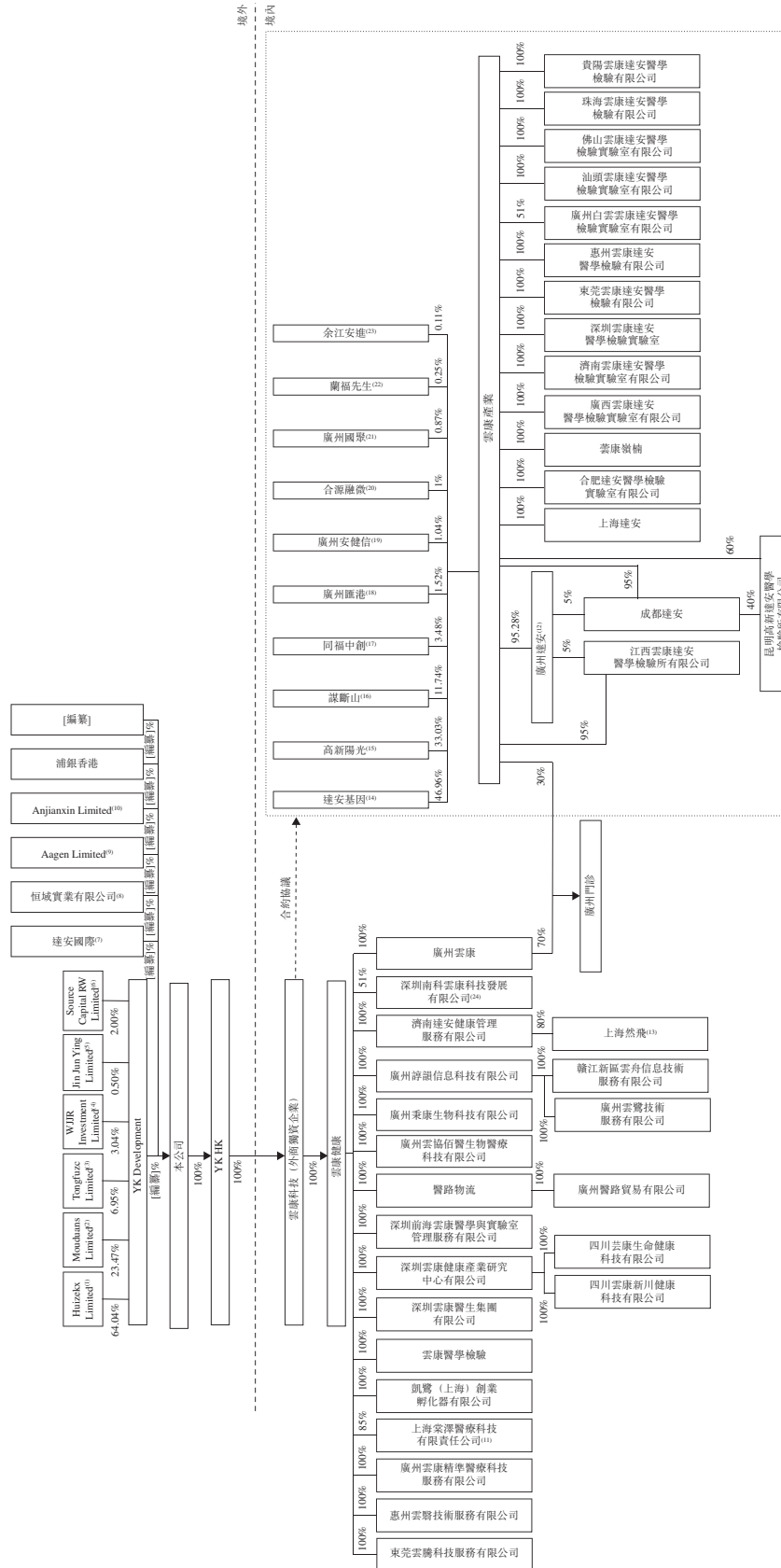
## 歷史、重組及公司架構

- (16) 謀斷山由高新陽光、林穎嘉先生及王鐵丁先生分別持有63.3%、20%及16.7%。其為登記股東及一致行動人士協議的一方；
- (17) 同福中創由曾衛忠先生及黃澤孟先生（均為獨立第三方）分別擁有50%及50%。其為登記股東及一致行動人士協議的一方；
- (18) 廣州匯港由余江縣永聖投資管理中心及余江縣港宏投資管理中心（均為獨立第三方）分別擁有50%及50%。合源融微為登記股東及一致行動人士協議的一方；
- (19) 廣州安健信由Cheng Gang先生（為獨立第三方）控制。其為登記股東；
- (20) 合源融微由其基金管理人合源資本管理有限公司管理，而合源資本管理有限公司由光大永明資產管理股份有限公司控制。合源融微為登記股東及一致行動人士協議的一方；
- (21) 廣州國聚由廣州經濟技術開發區管理委員會控制。其為登記股東；
- (22) 蘭福先生為登記股東及一致行動人士協議的一方；
- (23) 余江安進由Cheng Gang先生（為獨立第三方）控制。其為登記股東；
- (24) 餘下49%的深圳南科雲康科技發展有限公司股權由於一家於中國成立的有限公司南科創園科技發展（深圳）有限公司持有。

## 歷史、重組及公司架構

### 緊隨[編纂]完成後

緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），本集團簡化的公司架構如下：



## 歷史、重組及公司架構

### 附註：

- (1) Huizekx Limited由張勇先生全資擁有；
- (2) Mouduans Limited由本公司副總裁王鐵丁先生及本公司首席財務官林穎嘉先生分別擁有80%及20%；
- (3) Tongfuze Limited由曾衛忠先生及黃澤孟先生（均為獨立第三方）分別擁有50%及50%；
- (4) WJJR Investment由Luo Xingcui女士及Shao Jiaru女士（均為獨立第三方）分別擁有50%及50%；
- (5) Jin Jun Ying由蘭福福先生全資擁有；
- (6) Source Capital RW Limited由上海元綻企業管理諮詢合夥企業（由合源融微持擁有98%）全資擁有；
- (7) 達安國際為達安基因的全資附屬公司；
- (8) 恒域實業有限公司為廣州高新區投資集團有限公司（擁有廣州國聚100%的股權）的全資附屬公司；
- (9) Aagen Limited由Cheng Gang先生及Mo Zhuohua女士（均為獨立第三方）分別擁有99.99%及0.01%；
- (10) Anjianxin Limited由上海安礫企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）（由廣州安健信擁有99.9%）全資擁有；
- (11) 上海榮澤醫療科技有限責任公司餘下15%股權由廣州達安的一位管理人徐國利先生持有；
- (12) 於2019年11月26日，雲康產業以代價人民幣200.0百萬元認購廣州達安新註冊資本人民幣6.586百萬元。於完成後，廣州達安分別由雲康產業及國開發展基金持有95.28%及4.72%。但廣州達安的應佔股權被視為由本公司持有100%，因國開發展基金對廣州達安的投資於本公司財務報表中被確認為借款；
- (13) 餘下20%的上海然飛股權由廣州達安的一位管理人穆岷先生持有；
- (14) 達安基因由廣州市人民政府控制，其為登記股東；
- (15) 高新陽光由張勇先生全資擁有。其為登記股東及一致行動人士協議的一方；

## 歷史、重組及公司架構

- (16) 謀斷山由高新陽光、林穎嘉先生及王鐵丁先生分別持有63.3%、20%及16.7%。其為登記股東及一致行動人士協議的一方；
- (17) 同福中創由曾衛忠先生及黃澤孟先生（均為獨立第三方）分別擁有50%及50%。其為登記股東及一致行動人士協議的一方；
- (18) 廣州匯港由余江縣永聖投資管理中心及余江縣港宏投資管理中心（均為獨立第三方）分別擁有50%及50%。合源融微為登記股東及一致行動人士協議的一方；
- (19) 廣州安健信由Cheng Gang先生（為獨立第三方）控制。其為登記股東；
- (20) 合源融微由其基金管理人（合源資本管理有限公司）管理，而合源資本管理有限公司由光大永明資產管理股份有限公司控制。合源融微為登記股東及一致行動人士協議的一方；
- (21) 廣州國聚由廣州經濟技術開發區管理委員會控制。其為登記股東；
- (22) 蘭福先生為登記股東及一致行動人士協議的一方；
- (23) 余江安進由Cheng Gang先生（為獨立第三方）控制。其為登記股東；
- (24) 餘下49%的深圳南科雲康科技發展有限公司股權由於一家於中國成立的有限公司南科創園科技發展（深圳）有限公司持有。