

## 歷史、發展及公司架構

### 概覽

我們為中國一家腫瘤醫療服務提供商，為癌症患者及第三方醫療機構提供服務。我們的歷史可追溯至2008年，彼時Concord Medical在中國成立本公司，為中國醫院提供放療與診斷設備管理服務。自2008年至2018年期間，我們逐漸發展我們的醫用設備、軟件及相關服務，憑藉通過提供管理及技術支持服務積累的寶貴行業專長及資源，我們通過收購、成立及運營我們自營醫療機構開展醫院業務，為我們在服務腫瘤醫療行業的主要利益相關者方面的發展產生協同價值。特別是，我們於2014年成立了大同醫院（我們的第一家醫療機構），隨後又於2018年成立並收購了其他若干醫療機構。於2019年初，我們推出CCS服務作為試點計劃，逐步全面涵蓋雲平台醫用設備、軟件及相關服務的所有方面。目前，我們憑藉MDT專科醫生及以精準放療為特色的診療能力，於整個護理過程中為腫瘤患者提供全方位腫瘤醫療服務，並為廣泛的企業客戶網絡（主要是醫院）提供腫瘤相關整合服務，主要包括銷售及安裝醫用設備及軟件、管理及技術支持以及經營租賃。

[編纂]後，Concord Medical及本公司將繼續擁有獨立的業務及團隊。除本公司進行的業務外，Concord Medical主要從事融資租賃、進出口服務及財務投資業務。本集團獨立[編纂]於以下方面對本集團及Concord Medical均有利：(1)獨立[編纂]可基於其自身優勢更好地反映本集團的價值，並進一步提升其營運及財務透明度，投資者可藉此獨立評價及評估本集團的表現及潛力；(2)獨立[編纂]將使本集團能夠獨立地向投資者推廣我們的品牌及業務，並使我們能夠在未來直接及獨立地進入資本市場；及(3)獨立[編纂]將使CCM集團的保留業務及我們的業務更專注於發展、策略規劃及更好地分配資源。然而，香港與美國[編纂]的特點以及[編纂]與Concord Medical美國存托股份的[編纂]的差異，可能會對我們及Concord Medical的[編纂]產生不同的影響。亦請參閱「風險因素 — 與[編纂]有關的風險」。

### 里程碑

下表載列我們業務發展的重大事件和里程碑：

年份	事件
2008年	本公司根據中國法律成立並開始運營醫用設備、軟件及相關服務。
2011年	截至2011年12月31日，我們的醫用設備、軟件及相關服務已積累九家客戶，覆蓋中國七個省份。
2014年	大同醫院由本集團成立。  我們控制的首家獨立的二級腫瘤專科醫院大同醫院收到醫療機構執業許可證。
2016年	我們於新三板掛牌。
2017年	大同醫院開始運營。  我們開始建設上海醫院，其預計將於2026年1月開始運營。

## 歷史、發展及公司架構

年份	事件
2018年	<p>我們收購廣州醫院及上海門診部。</p> <p>上海影像中心由本集團與其他發起人共同成立。</p>
2020年	<p>我們的一家獨立影像診斷中心上海影像中心開始全面運營。</p> <p>我們收購廣州門診部。</p> <p>我們內部制定的《全身照射技術實踐指南》獲國家癌症中心批准為《2019年國家腫瘤質控中心放療質控指南》，這是中國首個由民營醫療機構承辦的獲批項目。</p> <p>我們為醫用設備、軟件及相關服務推出嘉和雲影遠程醫療信息診斷平台。</p>
2021年	<p>我們為醫用設備、軟件及相關服務推出嘉和雲資產管理平台。</p> <p>我們為醫用設備、軟件及相關服務推出嘉和飛雲智能放療雲服務平台。</p> <p>我們推出互聯網醫院，其作為一站式門戶，將癌症患者與全面的腫瘤醫療資源相連接。</p> <p>我們的一家綜合性腫瘤醫院廣州醫院開始運營。</p> <p>我們收購北京和信康，其為一家以人工智能為導向的公司，憑藉其應用人工智能引擎的一流中醫舌診人工智能技術，獲得中國中醫科學院的認證。</p>
2022年	<p>我們被國家癌症中心選為2021版《國家腫瘤質控中心放療質控指南》的編輯，並啟動兩項國家標準制定項目，制定《放射治療數據審核質量保證實踐指南》及《基於5G的遠程放療計劃設計、實施與質控平台建設指南》。</p>
2023年	<p>我們被國家癌症中心選為2023版《國家腫瘤質控中心放療質控指南》的編輯，並啟動一項國家標準制定項目，制定《全皮膚(電子束)照射技術實踐指南》。</p>

### 主要附屬公司

本集團以下附屬公司於往績記錄期間及直至最後實際可行日期為我們的經營業績作出了重大貢獻。

名稱	成立地	成立日期	本集團收購日期	本集團所持權益	主營業務活動
上海醫院.....	中國	2014年 3月17日	2018年 11月21日	99.5% <sup>(1)</sup>	醫療診治與服務
廣州醫院.....	中國	2011年 6月29日	2018年 9月17日	80.0% <sup>(2)</sup>	醫療診治與服務

## 歷史、發展及公司架構

名稱	成立地	成立日期	本集團 收購日期	本集 團所持權益	主營業務活動
深圳傲華.....	中國	2008年 2月21日	2016年 9月19日	100.0%	租賃醫用設備及 提供管理服務
上海門診部....	中國	2006年 11月2日	2018年 10月8日	86.4414% <sup>(3)</sup>	醫療診治與服務
北京和信康....	中國	2015年 8月25日	2021年 8月26日	26.34% <sup>(4)</sup>	技術推廣應用 服務

- (1) 上海醫院餘下0.5%股權由Concord Medical的全資附屬公司泰和誠(香港)醫療投資有限公司擁有。
- (2) 廣州醫院餘下20%股權由除作為該實體的主要股東外的獨立第三方廣東冠華醫療服務有限公司擁有。
- (3) 上海門診部餘下股權由獨立第三方上海峨浦供應鏈科技有限公司擁有9.9986%以及由Concord Medical的全資附屬公司泰和誠醫院管理集團有限公司擁有3.5600%。
- (4) 有關投票代理安排，請參閱「一收購、投資及處置—收購北京和信康」。

### 本公司的公司發展

#### 1. 本公司成立及初始股權變動

於2008年7月23日，本公司在中國成立為有限公司，初始註冊資本為5.0百萬美元。於成立之時，本公司由數碼醫療連鎖發展有限公司全資擁有，該公司為一家於香港註冊成立的公司，彼時由Concord Medical全資擁有。Concord Medical於2007年11月在開曼群島註冊成立，且自2009年12月起在紐約證券交易所上市，股份代號為「CCM」。

作為其內部重組的一部分，於2015年6月30日，數碼醫療連鎖發展有限公司將其於本公司70%及30%的股權分別轉讓給上海醫學之星及天津泰和誠，對價分別約為人民幣25.09百萬元及人民幣10.75百萬元。對價乃根據本公司當時實繳註冊資本計算得出。於相關股份轉讓完成後，本公司由上海醫學之星(彼時由Concord Medical全資擁有)擁有70%及上海醫學之星的全資附屬公司天津泰和誠擁有30%。

#### 2. 本公司改制為股份有限公司

於2015年8月27日，本公司改制為股份有限公司並更名為北京美中嘉和醫院管理股份有限公司，註冊資本人民幣35.0百萬元。根據由獨立第三方核數師編製的審計報告，截至2015年6月30日，本公司的資產價值淨值估計約為人民幣54.4百萬元，其中(1)人民幣35.0百萬元計入註冊資本並拆分為35,000,000股每股面值人民幣1.00元的股份；及(2)餘下約人民幣19.4百萬元計入本公司資本儲備。

## 歷史、發展及公司架構

本公司緊隨改制完成後且於本公司於新三板上市之前的股權架構載列如下：

股東名稱	認購的註冊資本 (人民幣元)	股權百分比
上海醫學之星 <sup>(1)</sup> .....	24,500,000	70.0%
天津泰和誠 <sup>(2)</sup> .....	10,500,000	30.0%
<b>總計</b> .....	<b>35,000,000</b>	<b>100.0%</b>

(1) 上海醫學之星主要從事提供設備融資租賃及進出口服務，並為我們的控股股東之一。

(2) 天津泰和誠由上海醫學之星全資擁有。天津泰和誠為一家投資控股公司，並為我們的控股股東之一。

### 3. 本公司於新三板上市及摘牌

#### (a) 本公司於新三板上市

於2016年1月25日，本公司股份於新三板上市，股票代碼為835660。

根據於2016年1月26日通過的股東決議案，本公司的註冊資本由人民幣35,000,000元增至人民幣52,500,000元，其中，本公司使用部分資本儲備向公司當時的全體現有股東配發及發行17,500,000股股份，基準為根據彼等當時的持股比例每持有十股股份將獲發行五股股份。於本公司在新三板上市期間，我們亦於2016年及2017年完成若干私募配售；由於該等私募配售，我們的註冊資本進一步增至人民幣60,092,666元。

#### (b) 於新三板上市期間的合規情況

據我們的中國法律顧問所告知，基於在新三板及中國證監會官方網站進行的搜索、本公司提供的上市材料及確認以及我們的法律顧問於本公司在新三板掛牌期間的確認，於本公司在新三板掛牌期間，本公司在所有重大方面一直遵守所有適用的中國證券法律及法規，包括但不限於《全國中小企業股份轉讓系統業務規則(試行)》，且本公司並無受到任何相關執法機關或監管機構的任何紀律處分。

董事確認，本公司於新三板上市期間，已在所有重大方面遵守全部適用中國證券法律法規，包括但不限於《全國中小企業股份轉讓系統業務規則(試行)》，且本公司並無遭受任何相關執法部門或監管部門的任何處分。

鑒於上述並基於聯席保薦人進行的獨立盡職調查工作，聯席保薦人並無注意到尚可使彼等對上述董事及中國法律顧問意見產生懷疑的重大發現。

#### (c) 本公司於新三板摘牌

於2017年12月15日，本公司股東一致通過了有關本公司於新三板自願摘牌的股東決議案(「新三板摘牌」)。於2018年2月9日，本公司自新三板收到有關新三板摘牌的監管批准。於2018年2月22日，新三板摘牌完成。

緊接新三板摘牌完成前，本公司的市值為人民幣1,322.0百萬元(相當於1,448.9百萬港元)，乃按其股份最後交易價每股股份人民幣22.0元計算得出，於緊接其自新三板摘牌前之日期，其當時發行在外的已發行股份數目為60,092,666股股份。

## 歷史、發展及公司架構

假設[編纂]為每股[編纂]港元(即[編纂]的中位數)，本公司緊隨[編纂]後的預估[編纂]約為[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)(假設[編纂]未獲[編纂])。[編纂]下的[編纂]主要依據本公司於往績記錄期間的表現及增長、本公司的業務前景並經參考在聯交所及其他海外證券交易所上市的同行的當前估值後釐定。我們的市值自緊接新三板摘牌前一日起增長，主要由於我們自此的業務轉型及快速發展。具體而言，我們(1)將醫院業務擴展至上海及廣州；及(2)顯著增加我們的醫用設備、軟件及相關服務，並成功推出我們的雲平台服務。

### (d) 本公司自新三板摘牌及於聯交所[編纂]的理由

新三板摘牌乃本公司當時董事根據本公司的業務發展計劃，以及希望通過於聯交所進行建議[編纂]及[編纂]而獲得更多接觸國際投資者及市場的機會，從而作出的商業及戰略決策。

由於香港作為中國與國際市場之間的門戶，將為本集團提供更多接觸國際投資者及全球市場的機會，故董事認為新三板摘牌及於聯交所[編纂]將符合本集團及股東的整體利益。董事認為，並無其他有關本公司於新三板掛牌之前以及掛牌期間的事項需提請其他監管機構及投資者注意。

本公司緊隨新三板摘牌完成後的股權架構如下：

編號	股東名稱	本公司股份數目	股權百分比
1.	上海醫學之星 .....	36,730,000	61.1223%
2.	天津泰和誠.....	14,287,000	23.7749%
3.	青島金石灝訥投資有限公司 (「金石灝訥」) <sup>(1)</sup> .....	3,333,333	5.5470%
4.	杭州藍海有方股權投資基金合夥企業 (有限合夥)(「藍海有方」) <sup>(2)</sup> .....	3,333,333	5.5470%
5.	東方證券股份有限公司 .....	2,143,000	3.5662%
6.	廣州金康腎友投資有限公司 (「金康腎友」) <sup>(3)</sup> .....	266,000	0.4426%
	<b>總計 .....</b>	<b>60,092,666</b>	<b>100.00%</b>

(1) 金石灝訥為一家於中國成立的有限公司，由金石投資有限公司全資擁有，而金石投資有限公司由中信証券股份有限公司(一家於上海證券交易所(證券代碼：600030)及聯交所(股份代號：6030)上市的公司)全資擁有。

(2) 藍海有方為一家於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為盛山資產管理(上海)有限公司。長生資產有限責任公司(「長生資產」)(作為有限合夥人)擁有藍海有方約88.44%權益。有關盛山資產管理(上海)有限公司及長生資產的更多資料，請參閱「[編纂]投資—有關我們[編纂]投資者的資料」。

(3) 金康腎友當時由上海醫學之星全資擁有，且當前由獨立第三方吳光華全資擁有，其於2020年12月成為金康腎友的股東。

鑒於上述並基於聯席保薦人進行的獨立盡職調查工作，聯席保薦人並無注意到重大發現表明存在應提請相關監管機構及投資者注意有關公司先前於新三板上市的任何事項。

## 歷史、發展及公司架構

### 4. 本公司主要股東變動

於2018年3月15日，本公司於臨時股東大會上通過一項決議案，以發行本公司106,573,984股股份，對價為每股人民幣3.47元，其中66,073,984股股份由上海醫學之星認購，40,500,000股股份由北京泰和誠認購，該公司為Concord Medical的全資附屬公司。總對價人民幣369,811,724.48元根據本公司截至2017年12月31日的資產價值淨值釐定，於2018年8月2日以現金悉數結清，其中人民幣106,573,984元及人民幣263,237,740.48元分別計入本公司註冊資本及資本儲備。

自2018年3月至2023年6月，本公司通過註冊資本增資及股份轉讓從[編纂]投資者獲得多輪投資。有關詳情，請參閱本節「一[編纂]投資」。

於2018年5月28日，金康腎友（當時由上海醫學之星全資擁有）與我們當時股東之一東方證券股份有限公司訂立股權轉讓協議，據此，金康腎友同意通過向東方證券股份有限公司購買本公司2,143,000股股份對本公司增加投資，對價為每股人民幣19.7元，乃由各方經參考東方證券股份有限公司的投資成本經公平協商後釐定。待股份轉讓完成後，東方證券股份有限公司不再為股東。詳情載列如下：

受讓人名稱	轉讓人名稱	對價	轉讓的股份	悉數結清對價的日期
金康腎友	東方證券股份有限公司	人民幣 42,314,500.52元	2,143,000	2018年7月2日

於2020年2月17日，上海冠佑企業管理中心（有限合夥）（「上海冠佑」）訂立一系列股權轉讓協議，據此，上海冠佑同意通過分別向天津泰和誠、北京泰和誠及金康腎友購買229,100股股份、6,298,850股股份及663,700股股份向本公司作出投資，對價為每股人民幣15.0元，乃參考A輪[編纂]投資認購成本釐定。詳情載列如下：

受讓人名稱	轉讓人名稱	對價	轉讓的股份	悉數結清對價的日期
上海冠佑 <sup>(1)</sup>	天津泰和誠	人民幣 3,436,500元	229,100	2020年7月21日
	北京泰和誠	人民幣 94,482,750元	6,298,850	2020年9月30日
	金康腎友	人民幣 9,955,500元	663,700	2020年7月21日
<b>總計</b>		<b>人民幣 107,874,750元</b>	<b>7,191,650</b>	

- (1) 上海冠佑為於2020年1月在中國成立的有限合夥企業且最初由楊博士以普通合夥人控制。楊博士隨後於2020年7月將其於上海冠佑的全部權益轉讓給若干作為獨立第三方的個人。上海冠佑現普通合夥人為獨立第三方郭錦春。

於2022年4月7日，上海醫學之星將本公司的6,666,666股股份轉讓予上海信荷（其有限合夥人為上海醫學之星），對價為每股人民幣18.0元，乃由於控股股東調整其股權結構以持有我們的股份。於上述股份轉讓時，上海信荷的唯一有限合夥人為上海醫學之星。其後，於2023年3月9日，上海醫學之星向上海亞麻國際貿易有限公司（「上海亞麻」，一間於中國成立的有限公司，並由Concord Medical的主要股東田四榮最終控制）轉讓於上海信荷的27.27%合夥權益，對價為人民幣60,000,000元，已於2023年3月10日悉數結清。於有關轉讓完成後，上海信荷的有限合夥人為上海醫學之星及上海亞麻，分別持有上海信荷的72.73%及27.27%合夥權益。上海信荷的普通合夥人為上海信複企業管理中心（有限合夥），其普通合夥人為上海卉馥科技發展有限公司（由楊博士擁有約99%權益）。有關上海信荷的詳情，請參閱「我們的公司架構」下的附註。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 投票委託安排

為了鞏固對本公司的控制權，上海醫學之星已與本公司其他股東訂立不同的安排。根據上海冠佑於2020年12月1日、長生資產於2021年4月29日及上海信荷於2022年4月7日訂立的委託書，上海冠佑、長生資產及上海信荷均已確認並同意，只要彼等依然擁有股份權益，彼等已經並將繼續於本集團的股東大會上將其投票權交予上海醫學之星，且上海醫學之星行使前述投票權及簽署相關文件均視為該等股東本身的行為。此外，藍海有方與田原女士各自於2023年6月30日訂立了一份委託書，據此，彼等各自己確認並同意，自委託書簽署之日起一年內，彼等將於本公司的股東大會上將其投票權交予上海醫學之星，上海醫學之星行使前述投票權及簽署相關文件均視為該等股東本身的行為。請參閱「我們的公司架構」及「與控股股東的關係」。

除上文所披露者外，上海冠佑、長生資產、上海信荷及上海醫學之星並無就投票安排訂立任何其他安排。

### 2022年4月的增資

於2022年4月26日，本公司在臨時股東大會上通過決議，以將本公司的註冊股本由人民幣324,361,364元增至人民幣648,722,728元。於上述增資期間，通過使用本公司的部分資本儲備，324,361,364股股份獲配發及發行予本公司當時全體現有股東，基準為根據其當時持股比例按每持有一股股份將獲發行一股股份。

### 中國法律顧問確認

據中國法律顧問所告知，有關上述本公司註冊資本及股權變動的全部必要監管批准、登記或備案均已作出並獲得，且上述本公司註冊資本及股權變動均已在所有重大方面根據適用的中國法律、法規及規則妥善及合法完成。

### [編纂]投資

#### 概覽

我們已進行如下數輪[編纂]投資。

## 歷史、發展及公司架構

### A輪[編纂]投資

於2018年3月26日，中金佳泰、歌斐雲諾、國富衡誠、慶源資產管理、豐川弘博、蘇州覺普及盛山瀨贏與(其中包括)本公司、上海醫學之星及Concord Medical訂立增資協議，據此，中金佳泰、歌斐雲諾、國富衡誠、慶源資產管理、豐川弘博、蘇州覺普及盛山瀨贏均同意通過以對價每股人民幣15.0元認購本公司合共100,000,000股股份(佔本公司經擴大已發行股本的37.50%)向本公司作出投資。詳情載列如下：

編號	投資者名稱	對價	認購的股份	悉數結清 對價的日期
1.	中金佳泰貳期(天津)股權投資 基金合夥企業(有限合夥) (「中金佳泰」) <sup>(1)</sup> .....	人民幣 900,000,000元	60,000,000股	2018年7月13日
2.	珠海歌斐雲諾股權投資基金 (有限合夥)(「歌斐雲諾」).....	人民幣 265,999,995元	17,733,333股	2018年6月28日
3.	寧波梅山保稅港區國富衡誠 投資合夥企業(有限合夥) (「國富衡誠」).....	人民幣 84,000,000元	5,600,000股	2018年12月3日
4.	內蒙古慶源綠色金融資產管理 有限公司(「慶源資產管理」) <sup>(2)</sup> .....	人民幣 100,000,005元	6,666,667股	2018年5月3日
5.	寧波梅山保稅港區豐川弘博 投資管理合夥企業 (有限合夥)(「豐川弘博」).....	人民幣 49,999,995元	3,333,333股	2018年5月30日
6.	蘇州覺普投資中心(有限合夥) (「蘇州覺普」).....	人民幣 82,000,005元	5,466,667股	2018年6月6日
7.	蘇州盛山瀨贏創業投資企業 (有限合夥)(「盛山瀨贏」).....	人民幣 18,000,000元	1,200,000股	2018年5月3日
	<b>總計</b> .....	<b>人民幣 1,500,000,000元</b>	<b>100,000,000股</b>	

(1) 於2018年7月10日對中金佳泰訂立的增資協議進行補充，據此，由中金佳泰支付的對價由人民幣750,000,000元增至人民幣900,000,000元，且由中金佳泰認購的股份由50,000,000股增至60,000,000股。

(2) 慶源資產管理隨後於2021年4月將其於本公司的全部股權轉讓給長生資產，其為慶源資產管理的聯屬人士。

## 歷史、發展及公司架構

### B輪[編纂]投資

於2020年2月20日，中信興業投資集團有限公司（「中信興業投資」）與（其中包括）本公司、上海醫學之星及Concord Medical訂立增資協議，據此，中信興業投資同意通過其聯屬人士以對價每股人民幣18.0元認購本公司合共38,888,888股股份（佔本公司經擴大股本的12.73%）向本公司作出投資。詳情載列如下：

投資者名稱	對價	認購的股份	悉數結清對價的日期
寧波信鈺嘉慧 企業管理有限公司 （「寧波信鈺」） <sup>(1)</sup> .....	人民幣 699,999,984元	38,888,888股	2020年3月13日

(1) 寧波信鈺為中信興業投資的全資附屬公司。

### C輪[編纂]投資

於2021年4月29日，嘉興盛識、領複甲子、嘉興樂澄、海南乾原及田原女士各自與（其中包括）本公司、上海醫學之星及Concord Medical訂立增資協議，據此，嘉興盛識、領複甲子、嘉興樂澄、海南乾原及田原女士均同意通過以對價每股人民幣21.27元認購本公司合共16,511,515股股份向本公司作出投資。於2021年6月7日，共青城金和與（其中包括）本公司、上海醫學之星及Concord Medical訂立增資協議，據此，共青城金和同意通過以對價為每股人民幣21.27元認購本公司的2,294,311股股份向本公司作出投資。上述投資者認購的本公司18,805,826股股份佔本公司經擴大股本的5.8%。詳情載列如下：

編號	投資者名稱	對價	認購的股份	悉數結清對價的日期
1.	嘉興盛識股權投資合夥 企業（有限合夥） （「嘉興盛識」） .....	人民幣 156,499,980.60元	7,357,780股	2021年5月6日
2.	晉江領複甲子股權投資 合夥企業（有限合夥） （「領複甲子」） .....	人民幣 71,699,978.88元	3,370,944股	2021年5月11日
3.	嘉興樂澄投資合夥企業 （有限合夥） （「嘉興樂澄」） .....	人民幣 64,999,992.69元	3,055,947股	2021年5月13日
4.	海南乾原嘉美諮詢合夥 企業（有限合夥） （「海南乾原」） .....	人民幣 31,999,991.82元	1,504,466股	2021年5月7日
5.	田原女士 .....	25,999,980.06元	1,222,378股	2021年7月27日
6.	共青城金和股權投資 合夥企業（有限合夥） （「共青城金和」） .....	人民幣 48,799,994.97元	2,294,311股	2021年8月16日
	<b>總計</b> .....	<b>人民幣 399,999,919.02元</b>	<b>18,805,826股</b>	

## 歷史、發展及公司架構

### D輪[編纂]投資

於2023年6月8日，石藥集團恩必普藥業有限公司（「石藥集團恩必普」）與（其中包括）本公司、上海醫學之星及Concord Medical訂立增資協議，據此，石藥集團恩必普同意通過以對價每股人民幣10.64元認購本公司合共28,195,488股股份（佔本公司經擴大股本的4.17%）向本公司作出投資。詳情載列如下：

投資者名稱	對價	認購的股份	悉數結清對價的日期
石藥集團恩必普 .....	人民幣 299,999,992.32元	28,195,488	2023年6月8日

### [編纂]投資的主要條款

下表概述[編纂]投資者對本公司所作[編纂]投資<sup>(4)</sup>的主要條款：

	A輪 <sup>(3)</sup>	B輪 <sup>(3)</sup>	C輪 <sup>(3)</sup>	D輪 <sup>(3)</sup>
每股成本 <sup>(1)</sup>	人民幣7.50元	人民幣9.00元	人民幣10.635元	人民幣10.64元
較[編纂][編纂] <sup>(2)</sup>	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
協議日期	2018年3月26日	2020年2月20日	2021年4月29日； 2021年6月7日	2023年6月8日
投資全額結算日期	2018年12月3日	2020年3月13日	2021年8月16日	2023年6月8日
本公司投資後的 投後估值	人民幣40億元	人民幣55億元	人民幣69億元	人民幣72億元
禁售期	根據《中國公司法》須於[編纂]後遵守12個月的禁售期			
[編纂] 投資者投資的 所得款項用途	我們根據董事會批准的預算將所得款項用於董事會批准的本集團主營業務，包括但不限於研發活動、本公司業務的增長和擴張以及一般營運資金。截至最後實際可行日期，我們已動用[編纂]投資所得款項的約98.1%。			
[編纂] 投資者投資的 戰略裨益	在進行[編纂]投資時，我們的董事認為，本集團可以受益於[編纂]投資者對本集團投資所帶來的額外資本以及[編纂]投資者的知識及經驗。此外，董事認為，[編纂]投資者的投資說明有關投資者對本集團業務運營的信心，並對我們表現及前景表示認可。再者，非執行董事代表若干[編纂]投資者，彼等與執行董事相互輔助，以支持良好的企業管治。			

(1) 經調整以反映隨後於2022年4月的增資。

(2) 較[編纂][編纂]按[編纂]每股股份[編纂]港元（即[編纂]的中位數）計算。

(3) 進行A輪[編纂]投資以擴張我們醫院業務的運營，尤其是收購上海醫院、廣州醫院及上海門診部，並利用該等投資者於資本市場的豐富經驗。

## 歷史、發展及公司架構

進行B輪[編纂]投資以強化我們醫院業務的發展，尤其是廣州醫院的建設及運營。

進行C輪[編纂]投資以進一步強化我們醫院業務的發展，尤其是上海醫院的建設以及廣州醫院的運營，並利用該等投資者的知識及行業洞察力擴大我們的股東基礎。

進行D輪[編纂]投資以進一步強化我們醫院業務的發展，並利用該等投資者的知識及行業洞察力擴大我們的股東基礎。

截至最後實際可行日期，廣州醫院及上海影像中心已開始運營，且上海醫院正在建設。有關詳情請參閱「業務－我們的醫院業務」。我們預計於2025年9月完成上海醫院一期建設，及於2024年10月完成上海醫院二期建設的地下結構施工。上海醫院一期預計於2026年1月開始運營。

- (4) 於2023年3月9日，上海醫學之星與上海亞麻訂立協議，據此，上海醫學之星向上海亞麻轉讓於上海信荷的27.27%合夥權益，總對價為人民幣60,000,000元。轉讓完成後，上海亞麻於上海信荷的27.27%合夥權益將相當於本公司6,666,667股股份的間接權益（相當於緊接[編纂]前本公司已發行股本總額的1.025%）。上海亞麻支付的對價相當於每股股份人民幣9.00元（較[編纂]），已於2023年3月10日悉數結清。

各輪[編纂]投資的對價均根據本公司與[編纂]投資者之間的公平磋商，經考慮（其中包括）投資時機、本集團業務狀況以及[編纂]投資者可為本公司帶來的業務資源、機會和利益而釐定。

### [編纂]投資者的特別權利

[編纂]投資者（D輪[編纂]投資的[編纂]投資者除外）獲授若干特別權利，包括但不限於董事任命權、優先購買權、隨售權、知情權、反攤薄權、撤資權以及若干公司行為事先同意權。於提交[編纂]申請前，[編纂]投資項下所有特別權利均已於2022年5月30日終止。

### 遵守臨時指引及指引信

聯席保薦人確認，[編纂]投資者的投資符合聯交所於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以及聯交所於2012年10月發出並於2017年3月更新的指引信HKEX-GL44-12。

### 有關我們[編纂]投資者的資料

下文載列現有[編纂]投資者資料。

#### 中金佳泰

中金佳泰為一家於中國成立的有限合夥企業並主要從事投資控股。中金佳泰的普通合夥人為中金資本運營有限公司，該公司為中國國際金融股份有限公司（一家於上海證券交易所上市（證券代碼：601995）及於聯交所上市（股份代號：3908）的公司）的全資附屬公司。此外，中金資本運營有限公司為(i)中金啟融（廈門）股權投資基金合夥企業（有限合夥）（為中金佳泰的有限合夥人）的普通合夥人，其持有中金佳泰14.94%的合夥權益；及(ii)中金佳安（天津）投資中心（有限合夥）（為中金佳泰的有限合夥人）的普通合夥人，其持有中金佳泰13.99%的合夥權益。中金佳泰主要專注於醫療保健、科技、消費及高端製造的投資，並成功投資醫療行業的企業。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 寧波信鈺

寧波信鈺為一家於中國成立的有限公司並主要從事投資控股。寧波信鈺為中信興業投資的全資附屬公司，而中信興業投資由中國中信股份有限公司（一家於聯交所上市的公司，股份代號：0267）間接全資擁有。中信興業投資為一家資本運營平台，管理醫療保健、物流、基礎設施農業及先進製造業等業務。

### 歌斐雲諾

歌斐雲諾為一家於中國成立的有限合夥企業並主要從事私募股權投資。歌斐雲諾的普通合夥人為蕪湖歌斐資產管理有限公司，該公司由歌斐資產管理有限公司（「歌斐資產管理」）全資擁有，而歌斐資產管理最終由諾亞控股有限公司（一家於聯交所（股份代號：6686）及紐約證券交易所（股份代號：NOAH）上市的公司）控制。歌斐資產管理主要專注於私募股權投資、房地產投資信託、固定收益投資及其他多元化投資領域。

### 石藥集團恩必普

石藥集團恩必普為一家於中國成立的有限公司並主要從事醫藥產品的生產銷售。石藥集團恩必普為石藥集團有限公司（一家於聯交所上市的公司，股份代號：1093）的全資附屬公司。

### 嘉興盛識、蘇州覺普及盛山漣贏

嘉興盛識、蘇州覺普及盛山漣贏均為於中國成立的有限合夥企業並主要從事投資控股。嘉興盛識及蘇州覺普的普通合夥人均為盛山資產管理（上海）有限公司（「上海盛山」），該公司由甘世雄擁有51%、于越擁有25%、由張佩佩擁有14%及由管雲翔擁有10%。盛山漣贏的普通合夥人亦由上海盛山控制。于越為本公司監事，甘世雄及張佩佩為于越的聯繫人。管雲翔為一名獨立第三方。我們的控股股東之一上海醫學之星，透過其全資附屬公司持有盛山漣贏（作為有限合夥人）約5.15%的權益。上海盛山於2014年成立及主要專注於投資生命科學及醫療保健行業。

### 長生資產

長生資產為一家於中國成立的有限公司並主要從事投資控股。長生資產由內蒙古慶源持股企業管理中心（有限合夥）及內蒙古霖廣資產管理有限公司分別擁有80%及20%。內蒙古慶源持股企業管理中心（有限合夥）的普通合夥人為德力格爾（上海）諮詢管理中心（由獨立第三方德力格爾巴圖擁有的獨資企業）。長生資產主要專注於投資科技及新能源產業。

### 國富衡誠

國富衡誠為一家於中國成立的有限合夥企業並主要從事投資控股。國富衡誠的普通合夥人為達孜縣鼎誠資本投資有限公司，該公司由中融國際信託有限公司間接全資擁有。中融國際信託有限公司由經緯紡織機械股份有限公司（一家於深圳證券交易所上市的公司，證券代碼：000666）擁有37.47%、由中植企業集團有限公司擁有32.99%、由哈爾濱投資集團有限責任公司（該公司由哈爾濱市人民政府國有資產監督管理委員會控制）擁有21.54%及由瀋陽安泰達商貿有限公司（該公司由獨立第三方王海霞最終全資擁有）擁有8.01%。

## 歷史、發展及公司架構

### 其他[編纂]投資者

領復甲子為於中國成立的有限合夥企業，主要從事投資控股。領復甲子的普通合夥人為領復私募基金管理(上海)有限公司(前稱寧波領復資產管理有限責任公司)，由蔡金煥、冀田、黃國璋、祝毛尉及卓大楓(均為獨立第三方)分別擁有40%、35%、10%、10%及5%。

豐川弘博為於中國成立的有限合夥企業，主要從事投資控股。豐川弘博的普通合夥人為景寧豐川佳弘股權投資合夥企業(有限合夥)，其普通合夥人為北京豐川弘瑞私募基金管理有限公司，北京豐川弘瑞私募基金管理有限公司由王恒女士(本公司前董事)擁有20%及相端(王恒的聯繫人)擁有80%。

嘉興樂澄為於中國成立的有限合夥企業，主要從事投資控股。嘉興樂澄的普通合夥人為恩渤(上海)企業諮詢管理有限公司，恩渤(上海)企業諮詢管理有限公司由EnBoon Capital Management Corporation全資擁有。EnBoon Capital Management Corporation為於美國註冊成立的公司，由身為獨立第三方的個人投資者最終控制。

共青城金和為一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事投資控股。共青城金和的普通合夥人為上海金浦健服股權投資管理有限公司，該公司主要從事投資管理。

海南乾原為一家於中國成立的有限合夥企業，主要從事投資控股。海南乾原的普通合夥人為海南乾原私募基金管理有限公司，由劉小宇及周楷翔(均為獨立第三方)分別擁有80%及20%。

田原女士為個人投資者，屬獨立第三方。彼為建元天華投資管理(北京)有限公司的創始合夥人及投資總監。

上海亞麻為於中國成立之有限公司，主要從事投資控股。上海亞麻由田四榮(Concord Medical的主要股東)、劉一暉及田聰(後兩者為獨立第三方)分別擁有79.6%、10.2%及10.2%。

### [編纂]

於[編纂]完成後，除(i)現有股東持有的內資股(佔緊隨[編纂]完成後我們已發行股本約[編纂]%(假設[編纂]未獲[編纂]))；及(ii)北京泰和誠、天津泰和誠、上海冠佑、長生資產及田原女士持有的H股(佔緊隨[編纂]完成後我們已發行股本約[編纂]%(假設[編纂]未獲[編纂]))外，[編纂]投資者及其他股東持有的所有H股將計入[編纂]。因此，緊隨[編纂]完成後，假設(i)於[編纂]中發行及出售[編纂]股H股；(ii)[編纂]未獲[編纂]；及(iii)如本文件「股本 — 轉換內資股為H股」所述將[編纂]內資股轉換為H股，合共[編纂]股H股將於[編纂]完成後計入本公司的[編纂]，佔[編纂]完成後本公司已發行股份總數的[編纂]%。

### [編纂]

## 歷史、發展及公司架構

### 資本化

於[編纂]完成及內資股股份轉換為H股後，假設[編纂]未獲[編纂]，各現有股東將持有的內資股及H股載列如下：

股東姓名／名稱	[編纂]後股份數目	截至本文件 日期所持股權佔 本公司已發行股本 的概約百分比 <sup>(1)</sup>	[編纂]完成後 所持股權佔本公司 已發行股本的 概約百分比 <sup>(1)</sup>	[編纂]完成後 所持股權佔我們的 內資股／H股的 概約百分比 <sup>(1)</sup>
<b>[編纂]後持有內資股的股東</b>				
上海醫學之星 .....	[編纂]	28.43%	[編纂]%	[編纂]%
中金佳泰 .....	[編纂]	17.73%	[編纂]%	[編纂]%
寧波信鈺 .....	[編纂]	11.49%	[編纂]%	[編纂]%
石藥集團恩必普 .....	[編纂]	4.17%	[編纂]%	[編纂]%
嘉興盛識 .....	[編纂]	2.17%	[編纂]%	[編纂]%
上海信荷 .....	[編纂]	1.97%	[編纂]%	[編纂]%
蘇州覺普 .....	[編纂]	1.62%	[編纂]%	[編纂]%
藍海有方 .....	[編纂]	0.98%	[編纂]%	[編纂]%
金康腎友 .....	[編纂]	0.52%	[編纂]%	[編纂]%
盛山滄贏 .....	[編纂]	0.35%	[編纂]%	[編纂]%
<b>小計 .....</b>	<b>[編纂]</b>	<b>69.43%</b>	<b>[編纂]%</b>	<b>[編纂]%</b>
<b>[編纂]後持有H股的股東</b>				
北京泰和誠 .....	[編纂]	10.10%	[編纂]%	[編纂]%
歌斐雲諾 .....	[編纂]	5.24%	[編纂]%	[編纂]%
天津泰和誠 .....	[編纂]	4.15%	[編纂]%	[編纂]%
上海冠佑 .....	[編纂]	2.12%	[編纂]%	[編纂]%
長生資產 .....	[編纂]	1.97%	[編纂]%	[編纂]%
國富衡誠 .....	[編纂]	1.65%	[編纂]%	[編纂]%
領複甲子 .....	[編纂]	1.00%	[編纂]%	[編纂]%
豐川弘博 .....	[編纂]	0.98%	[編纂]%	[編纂]%
金石灝訥 .....	[編纂]	0.98%	[編纂]%	[編纂]%
嘉興樂澄 .....	[編纂]	0.90%	[編纂]%	[編纂]%
共青城金和 .....	[編纂]	0.68%	[編纂]%	[編纂]%
海南乾原 .....	[編纂]	0.44%	[編纂]%	[編纂]%
田原 .....	[編纂]	0.36%	[編纂]%	[編纂]%
參與[編纂]的 投資者 .....	[編纂]	—	[編纂]%	[編纂]%
<b>小計 .....</b>	<b>[編纂]</b>	<b>30.57%</b>	<b>[編纂]%</b>	<b>[編纂]%</b>
<b>總計 .....</b>	<b>[編纂]</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>—</b>

(1) 約整至百分位。

## 歷史、發展及公司架構

### 收購、投資及處置

#### 收購北京和信康

為發展我們的人工智能技術及通過我們的雲平台提供的服務來推動服務組合的協同整合，本公司與天津市嘉泰企業管理中心(有限合夥)及環球醫學影像(香港)有限公司(均為Concord Medical的間接全資附屬公司)訂立日期為2021年8月12日的股權轉讓協議，據此，我們分別以對價人民幣106.5百萬元及人民幣28.5百萬元自天津市嘉泰企業管理中心(有限合夥)及環球醫學影像(香港)有限公司收購北京和信康約18.73%及5.01%的股權。同日，本公司與北京和信康的其他股東訂立增資協議，據此，本公司同意透過認購北京和信康約2.60%股權進一步投資於北京和信康，對價為人民幣20百萬元。收購北京和信康的對價由訂約方參考(其中包括)(1)北京和信康的公允價值，及(2)北京和信康的業務前景經公平磋商後釐定。截至最後實際可行日期，本集團已支付收購北京和信康的全部對價。

為加強對北京和信康的管理及控制，並保持公司事務決策的一致性，於2021年8月12日，我們亦與天津市嘉泰企業管理中心(有限合夥)、和信康投資控股有限公司(「和信康投資」，除北京和信康主要股東外的獨立第三方)及竹楓(除北京和信康主要股東外的獨立第三方)訂立投票代理協議補充協議(「補充協議」)，以修訂及補充由天津市嘉泰企業管理中心(有限合夥)、和信康投資及竹楓訂立的日期為2021年1月4日的原投票代理協議。根據補充協議，本公司、和信康投資及竹楓承諾對於北京和信康董事會及股東大會上提呈的任何決議案進行一致投票(如適用)；如各方未能達成一致意見，則本公司將為及代表自身及和信康投資以及竹楓決定如何投票。和信康投資與竹楓訂立有關投票委託協議，原因是彼等基於對我們的專業知識及經驗的信心，有意將其投票權交予本公司，並相信有關安排可促進北京和信康的更好發展。除非所有訂約方書面同意終止有關協議，否則補充協議將於北京和信康存續期間一直有效。截至最後實際可行日期，本公司、和信康投資及竹楓分別持有北京和信康約26.34%、21.68%及15.67%的股權，且本公司控制北京和信康股東大會約63.69%的表決權。

根據香港財務報告準則第10號第38至39段，即使投資者持有的表決權少於被投資者的多數表決權，投資者可透過投資者與其他表決權持有者之間的投票委託安排而擁有權力。即便投資者在沒有投票委託安排的情況下並不擁有足以賦予其權力的表決權，惟投資者與其他表決權持有者之間的投票委託安排可賦予投資者權力，以行使足以賦予投資者權力的表決權。股東大會為北京和信康最高權力機構，而所有重大公司事務，如經營活動、投資預算、財務預算及股息分派須於北京和信康股東大會上獲超過50%表決權的批准。根據香港財務報告準則第10號第7段，倘且僅倘投資者符合以下所有情況下：(a)對被投資者有控制權；(b)因參與被投資者的業務而可或有權獲得可變回報；及(c)有能力對被投資方行使其權力而影響投資者回報金額，投資者方對被投資者有控制權。根據補充協議，本公司已獲得北京和信康股東大會上約63.69%的表決權，其能夠讓本公司通過於北京和信康股東大會上作出所有重大財務及經營決策而對北京和信康有控制權。此外，因參與北京和信康的業務，本公司可或有權獲得可變回報，此乃由於本公司自有關參與中獲得的回報會因北京和信康的表現而可能有變。再者，本公司有權對其權力影響本公司因參與北京和信康的業務而獲得

## 歷史、發展及公司架構

的可變回報，此乃由於本公司於北京和信康股東大會上擁有多數表決權。因此，北京和信康作為本集團的附屬公司入賬並併入本集團的財務報表。截至收購日期，本集團因收購北京和信康而獲得的負債淨額約為人民幣275.8百萬元。

北京和信康為一家以人工智能為導向的公司，憑藉其應用人工智能引擎的中醫舌診人工智能技術，於2020年5月獲得中國中醫科學院的認證。鑒於其人工智能技術，我們收購了北京和信康，以加強我們通過雲平台提供的服務的發展，於不同業務分部之間實現更好的協同效應，並明確界定我們的業務與CCM集團的業務。在由北京和信康開發的人工智能引擎的支持下，我們雲醫療影像診斷系統嘉和雲影遠程醫療信息診斷平台預期利用影像分析和NLP技術輔助腫瘤病變分類、病變檢測和病變分割。該等人工智能系統可進一步提升我們醫院業務的臨床實踐。有關更多資料，請參閱「業務 — 我們的醫用設備、軟件及相關服務 — 銷售及安裝醫用設備及軟件 — 雲平台」。

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度以及截至2023年6月30日止六個月，北京和信康連同其附屬公司(包括上海影像中心)所得收入(除集團內公司間交易外)分別為人民幣20.1百萬元、人民幣40.0百萬元、人民幣33.2百萬元及人民幣34.9百萬元，分別佔本集團總收入的約12.1%、8.5%、7.0%及12.2%。北京和信康自2021年1月1日起視為被收購並成為本集團的一部分，且北京和信康此後的經營業績納入本集團的綜合財務報表，而上海影像中心(北京和信康的附屬公司)自2019年11月18日起視為比北京和信康更早被收購並成為本集團的一部分，各自為該等實體首次受Concord Medical控制的時間，原因如下：(i)上海影像中心自2019年11月18日成為Concord Medical的附屬公司，且上海影像中心此後的經營業績納入Concord Medical的綜合財務報表；(ii)Concord Medical(通過其附屬公司)於2021年1月4日認購北京和信康若干股權並通過與北京和信康若干其他股東的投票代理協議獲得了北京和信康的多數控制權，且北京和信康自2021年1月1日起的經營業績納入Concord Medical的綜合財務報表；(iii)作為上述第(ii)項所述交易中的已付對價的一部分，Concord Medical(通過其附屬公司)將上海影像中心89%的股權轉讓給北京和信康，並於2021年4月轉讓完成，上海影像中心自此成為北京和信康的附屬公司；(iv)如上所述，本公司隨後於2021年8月從Concord Medical收購北京和信康的若干股權，並通過與北京和信康若干其他股東的投票代理協議獲得了北京和信康的多數控制權(「和信康收購」)。由於本集團亦受Concord Medical控制，本集團已採用合併會計法對和信康收購進行核算。因此，本集團編製綜合財務報表時猶如和信康收購已於所呈列最早期間的期初或合併實體首次受控制方(即Concord Medical)控制時完成。

為了對和信康收購進行合併會計法處理，Concord Medical可對本公司行使共同控制權，尤其是於2019年11月18日至2021年8月12日期間，基於以下情況：(i)於2019年11月至2020年1月期間，Concord Medical透過其附屬公司持有本公司約60.00%的股權。於2020年2月股權轉讓後，Concord Medical透過其附屬公司持有本公司約57.30%的股權。因此，於2019年11月至2020年2月期間，Concord Medical有權在本公司股東大會上通過超過57%的投票權控制及指導本公司的主要運營及融資活動；(ii)在2020年3月完成B輪[編纂]投資後，Concord Medical於本公司之股權從約57.30%攤薄至約50.01%。因此，於2020年3月至2020年11月期間，Concord Medical有權在本公司股東大會上通過約50.01%的投票權控制及指導本公司的主要運營及融資活動；(iii)於2020年12月，由於Concord Medical將其在本公司之若干股權(即通過金康腎友持有)轉讓給若干獨立第三方，Concord Medical於本公司之股權從約50.01%攤薄至約49.44%。於2020年12月1日，Concord Medical(通過上海醫學之星)取得了本公司一名股東(即上海冠

## 歷史、發展及公司架構

佑)的委託書，據此，只要上海冠佑擁有本公司股權，其在本公司股東大會上的投票權不可撤銷地委託給上海醫學之星。因此，於2020年12月至2021年8月期間，Concord Medical有權在本公司股東大會上通過不低於約51.80%的投票權控制及指導本公司的主要運營及融資活動；(iv)於2021年8月完成C輪[編纂]投資後，Concord Medical於本公司之股權從約49.44%攤薄至約46.56%。於2021年4月，Concord Medical(通過上海醫學之星)進一步取得了本公司另一名股東(即長生資產)的委託書，據此，長生資產在擁有本公司股權期間，其在本公司股東大會上的投票權不可撤銷地委託給上海醫學之星。因此，於2021年8月至2021年12月期間，Concord Medical有權在本公司股東大會上通過不低於約50.83%的投票權控制及指導本公司的主要運營及融資活動。因此，於2019年11月至2021年8月期間，Concord Medical通過在本公司股東大會上持有超過50%的投票權控制了本公司，在此期間，Concord Medical可出於合併會計法的目的對公司行使共同控制權。更多資料請參閱本文件附錄一會計師報告附註3。

### 收購廣州泰和

為將我們的影響力擴大至珠三角地區，本公司與獨立第三方曾昭鳴及獨立第三方曾昭鵬(除曾昭鵬現時為廣州泰和之主要股東及廣州門診部的監事外)訂立日期為2020年3月5日的購股協議，據此，我們分別以對價人民幣8,160,000元及人民幣240,000元自曾昭鳴及曾昭鵬收購廣州泰和醫院管理有限公司(「廣州泰和」，廣州門診部的控股公司)68%及2%的股權。廣州泰和持有的唯一業務為廣州門診部，廣州門診部主要從事醫療治療及服務。收購廣州泰和的對價由訂約方參考(其中包括)(1)廣州泰和的資產淨值，及(2)廣州泰和的業務前景，經公平磋商後釐定。截至最後實際可行日期，本集團已支付收購廣州泰和的全部對價，本公司持有廣州泰和70%的股權；廣州泰和剩餘30%的股權由曾昭鵬持有。

### 投資恒健核子

廣東恒健核子醫療產業有限公司(「恒健核子」)為於2011年1月26日在中國成立的有限公司，主要從事質子設備開發及製造以及質子治療服務。為增強我們提供質子治療服務的能力，本公司與各自均為獨立第三方的恒健核子及其股東、河北聯合健康醫療管理有限公司及廣東恒泰安投資有限公司訂立日期為2020年12月7日的增資協議(於2022年2月及2023年1月經補充)，據此，本公司同意按以總對價約人民幣346.7百萬元認購恒健核子新增註冊資本的方式投資恒健核子，以持有恒健核子37.21%股權。該對價乃由訂約方經參考(1)獨立外部估值師編製的估值報告所釐定的恒健核子資產淨值；及(2)恒健核子的業務前景後公平磋商釐定。根據上述協議，我們於2021年9月完成第一項收購。於2021年9月第一項收購完成後及截至最後實際可行日期，本公司已支付對價約人民幣86.6百萬元，且本公司通過全資附屬公司深圳傲華持有恒健核子14.20%的股權；恒健核子之餘下股權由河北聯合健康醫療管理有限公司及廣東恒泰安投資有限公司分別持有56.63%及29.17%。根據訂約方之間的協議，本公司將以對價約人民幣260.1百萬元完成第二項收購(受若干先決條件規限)，且即便相關先決條件獲達成，訂約方將不會在2023年12月31日前要求本公司履行相關義務。

---

## 歷史、發展及公司架構

---

### 出售北京世紀友好

於2021年11月12日，本公司、深圳傲華及上海醫學之星訂立重組框架協議，據此，本公司及深圳傲華以總對價人民幣296.7百萬元分別將彼等於北京世紀友好科技開發有限公司（「北京世紀友好」）78.3%及21.7%的股權轉讓予上海醫學之星（為我們的控股股東之一）。北京世紀友好持有的唯一權益為北京質子醫療中心有限公司55.0%的股權，該公司於本文件日期尚未開始營運並已由我們出售，原因為其將根據中國相關法律法規規定註冊為非營利性醫療機構。請參閱「與控股股東的關係—業務區分及競爭」。總對價乃由訂約方經參考獨立外部估值師編製之估值報告所釐定的北京世紀友好的資產淨值後公平磋商釐定。截至最後實際可行日期，上述重組框架協議項下的對價已悉數結清。

上述任何收購的適用百分比率（定義見上市規則）均未超過25%，因此無需根據上市規則第4.05A條進行披露。



## 歷史、發展及公司架構

- (3) 於上海醫學之星的剩餘1.81%股權由上海卉靄科技發展有限公司持有，而上海卉靄科技發展有限公司由楊博士擁有約99%權益及由施波濤先生擁有約1%權益。上海冠佑、長生資產及上海信荷均已確認及同意，只要彼等於股份中擁有權益，彼等已經並將繼續於本公司股東大會上將其投票權交予上海醫學之星，上海醫學之星行使前述投票權及簽署相關文件均視為該等股東本身的行為。藍海有方與田原女士各自已確認並同意，自2023年6月30日起一年內，彼等將於本公司的股東大會上將其投票權交予上海醫學之星，上海醫學之星行使前述投票權及簽署相關文件均視為該等股東本身的行為。詳情請參閱「一票委託安排」。
- (4) 上海門診部餘下股權分別由獨立第三方上海峨浦供應鏈科技有限公司擁有9.9986%以及由Concord Medical的全資附屬公司泰和誠醫院管理集團有限公司擁有3.5600%。
- (5) 上海醫院餘下0.5%的股權由Concord Medical的全資附屬公司泰和誠(香港)醫療投資有限公司擁有。
- (6) 廣州醫院餘下20%的股權由獨立第三方(除作為該實體的主要股東外)廣東冠華醫療服務有限公司擁有。
- (7) 廣州泰和醫院管理有限公司餘下30%的股權由獨立第三方(除作為該實體的主要股東及廣州門診部的監事外)曾昭鵬擁有。
- (8) 本公司通過本公司與北京和信康的若干其他股東(即和信康投資及竹楓)訂立的投票委託安排協議控制北京和信康63.69%的投票權。請參閱「收購、投資及處置—收購北京和信康」。北京和信康的餘下股權由北京和信康信息科技合夥企業(有限合夥)、上海峨浦供應鏈科技有限公司(獨立第三方)、豐川弘博(我們的股東之一)、章征宇(獨立第三方)及滕勝春(我們的監事)分別擁有17.83%、7.90%、5.69%、3.90%及0.98%。北京和信康信息科技合夥企業(有限合夥)的普通合夥人由楊博士擁有99.99%的權益。北京和信康於2021年12月向一名獨立第三方(「認購人」)發行本金為人民幣20.0百萬元可轉換債券。可轉換債券以人民幣計值，自發行日期起計五年到期。認購人有權將可轉換債券全部或部分轉換為北京和信康之股權。根據可轉換債券的條款，(i)倘認購人於可轉換債券發行日期至發行日期第三週年(即2024年12月)期間悉數行使其轉換權，認購人將有權獲得北京和信康的2.5%股權，其乃按可轉換債券的未償還本金額(其最高金額為人民幣20.0百萬元)除以北京和信康於發行日期的協定估值(即人民幣800.0百萬元)計算，而本公司控制的北京和信康股東大會的投票權將由約63.69%攤薄至約62.10%；(ii)倘認購人於發行日期第三週年後至可轉換債券到期日(即2026年12月)期間悉數行使其轉換權，則認購人有權享有的北京和信康股權百分比應按可轉換債券的未償還本金額(其最高金額為人民幣20.0百萬元)除以(a)可轉換債券的未償還本金額及(b)北京和信康於轉換前的估值的80%之總和計算。請參閱本文件附錄一會計師報告附註26。
- (9) 上海影像中心餘下0.86%的股權由Concord Medical的間接全資附屬公司環球醫學影像(香港)有限公司擁有。
- (10) 更多資料請參閱本節「—本公司的公司發展」、「—[編纂]投資」、「—資本化」。

