

证券代码：830938

证券简称：可恩口腔

主办券商：江海证券

德州可恩口腔医院股份有限公司  
关于与山东省新动能嘉可产业投资合伙企业（有限  
合伙）投资合作暨关联交易的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

## 一、对外投资概述

### （一）基本情况

2023年4月21日，德州可恩口腔医院股份有限公司（以下简称“可恩口腔”、“本公司”）控股子公司山东恩民企业管理有限公司（以下简称“山东恩民”）与山东省新动能嘉康股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“嘉康合伙”）成立山东省新动能嘉可产业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“嘉可合伙”），注册资本10,000万元，首期实缴出资规模不超过6,000万元，其中山东恩民出资占比10%，嘉康合伙出资占比90%，出资金额均为现金出资。

嘉可合伙成立的目的系对口腔医疗相关产业等进行并购投资。公司为口腔医疗连锁机构运营企业，作为嘉可合伙并购或投资的口腔医疗机构或相关产业公司（以下简称“标的公司”）的受托管理人，负责对嘉可合伙投资的标的公司进行运营管理，具体内容请参见本公告“四、对外投资协议的主要内容”。

### （二）是否构成重大资产重组

本次交易不构成重大资产重组。

根据《非上市公司重大资产重组管理办法》第二条关于重大资产重组标准的规定：“公众公司及其控股或者控制的公司购买、出售资产，达到下列标准之一的，构成重大资产重组：

（一）购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财

务会计报表期末资产总额的比例达到 50%以上；

（二）购买、出售的资产净额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末净资产额的比例达到 50%以上，且购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到 30%以上。

根据公司最近一个会计年度经审计的合并报表期末资产总额及净资产额等指标，本次投资不构成重大资产重组。

（三）是否构成关联交易

本次交易构成关联交易。

（四）审议和表决情况

2023 年 4 月 28 日，可恩口腔第四届董事会第七次会议审议通过《关于公司与山东省新动能嘉康股权投资基金合伙企业（有限合伙）相关主体合作投资的议案》，同意公司与山东省新动能嘉康股权投资基金合伙企业（有限合伙）投资的嘉可合伙签订《投资合作协议》展开投资合作。

表决结果：5 票同意，0 票反对，0 票弃权。

本议案尚需提交公司 2022 年度股东大会审议。

（五）本次对外投资不涉及进入新的领域

（六）投资标的是否开展或拟开展私募投资活动

本次投资标的不涉及开展或拟开展私募投资活动，不是已在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理人，不会将公司主营业务变更为私募基金管理业务。

（七）不涉及投资设立其他具有金融属性的企业

本次投资不涉及投资设立小额贷款公司、融资担保公司、融资租赁公司、商业保理公司、典当公司、互联网金融公司等其他具有金融属性的企业。

## 二、投资协议其他主体的基本情况

### 1. 法人及其他经济组织

名称：山东省新动能嘉可产业投资合伙企业（有限合伙）

住所：中国（山东）自由贸易试验区济南片区经十路 7000 号汉峪金谷 A4-5 号楼 23 层 2303-4

注册地址：中国（山东）自由贸易试验区济南片区经十路 7000 号汉峪金谷

#### A4-5 号楼 23 层 2303-4

注册资本：10000 万元

主营业务：一般项目：以自有资金从事投资活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

控股股东：山东省新动能嘉康股权投资基金合伙企业（有限合伙）

实际控制人：山东省财政厅

关联关系：可恩口腔控股子公司山东恩民企业管理有限公司为该合伙企业普通合伙人、执行事务合伙人。

信用情况：不是失信被执行人

### 三、投资标的情况

#### （一）投资标的基本情况

投资项目的具体内容

在中国境内，投资新建或收购口腔医疗机构。

#### （二）出资方式

本次对外投资的出资方式为  现金  资产  股权  其他具体方式

根据协议约定，若投资标的达到我公司收购标准或嘉可合伙在规定期限内要求收购，我公司将以现金方式交易。

### 四、对外投资协议的主要内容

公司控股子公司与山东省新动能嘉康股权投资基金合伙企业（有限合伙）合作设立的嘉可合伙将在中国境内投资建设或收购口腔医疗机构，本公司作为运营方，负责项目医院的运营管理，引进先进的医疗管理理念及体系，先进的口腔诊疗设备、经营管理人才、医疗人才等；利用自身资源实施有效的市场营销及战略方案，保障嘉可合伙所投资标的的健康发展，取得良好的经济效益。

嘉可合伙规模 1 亿元，首期出资规模不超过 6000 万元。嘉可合伙的投资期为 3 年，退出期为 2 年，经过嘉可合伙全体合伙人同意，可以延长 2 年。

鉴于双方在口腔医疗行业的共赢合作关系，本公司作为口腔医疗连锁机构运营企业，同时为标的公司的受托管理人，负责标的公司的运营管理，本次合作旨在加快公司市场布局速度及提高市场竞争力。

在嘉可合伙持有标的公司股权期间，本公司基于自身业务发展及并购需求，

可以在退出期内要求嘉可合伙向本公司转让其持有的标的公司股权，收购价格由双方协商确定。同时，随着业务开始完善推进，嘉可合伙新建或者收购口腔医疗机构，变更为标的公司股东之日起三年后，嘉可合伙有权要求本公司或者其制定的第三方按照约定价格收购嘉可合伙所持有的标的公司的股权。

各方确认，上述交易股权收购价格=嘉可合伙新建或收购标的公司的股权价格\*（1+12%\*投资年限）。

## 五、对外投资的目的、存在的风险和对公司的影响

### （一）本次对外投资的目的

本次合作方的最大出资人嘉康合伙，其执行事务合伙人系山东省新动能创业投资管理有限公司。山东省新动能创业管理有限公司系山东省新动能投资管理有限公司全资子公司。山东省新动能投资管理有限公司于 2020 年 4 月正式成立，注册资本 10 亿元，为山东省新动能基金管理有限公司的全资子公司，是山东省贯彻落实加快新旧动能转换基金市场化改革、提高市场化管理运作水平有关决策部署的重要载体。本次合作一方面希望借助山东省新动能投资多年的股权投资的经验，进一步提高挂牌公司治理水平、推动挂牌公司做优做强，另一方面是为本公司未来 5 至 10 年在口腔行业的发展布局进一步打下基础，此举有助于提升品牌知名度及市场占有率。

### （二）本次对外投资存在的风险

本次投资将受到运营模式、市场竞争、技术更迭等因素的影响，股权投资具有投资周期长、流动性低的特点，相关投资将面临较长的投资回收期。嘉可合伙拟投方向和阶段偏早期，项目规模较小，抗风险能力较弱，受宏观经济、行业周期、公司经营管理能力的影响相对较大，可能面临投资效益不达预期的风险。嘉可合伙寻找候选投资标的过程可能存在一定的不确定性，并进而导致嘉可合伙的投资期可能存在一定的被适度延长的潜在风险。针对上述潜在的风险，本公司将和其他合作伙伴一起，在充分发挥合作各方在项目来源、投资评估和运营管理等方面丰富经验的基础上，协同普通合伙人进行投资项目的挖掘、筛选、立项、投资实施、投后监管等工作。

### （三）本次对外投资对公司经营及财务的影响

本次投资与公司的产业发展战略相吻合，有利于完成公司在区域市场的渗透

和打造人才高地的目标，充分利用公司的数据技术和培训资源进行早期项目的发掘与培育。

鉴于公司十余年口腔医疗机构运营管理经验，连锁品牌运营愈加成熟、盈利能力不断彰显。本次投资合作项目全部由公司运营管理，且我公司享有收购权，因此，本次投资合作不仅有利于快速完成公司三年市场布局，也不存在损害公司及全体股东利益的情形。

## 六、备查文件目录

（一）《投资合作协议》。

德州可恩口腔医院股份有限公司

董事会

2023年4月28日