

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示不會就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

Sinohealth Holdings Limited

中康控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2361)

關連交易：一攬子收購中惠醫療公司50.6%股權

收購事項

2024年2月5日，本集團附屬公司中康資訊(作為受讓方)與佛山合恒(作為出讓方)就一攬子收購中惠醫療公司(作為目標公司)50.6%股權簽訂了股權轉讓協議和合夥企業財產份額轉讓協議，收購代價為人民幣12,238,921元。收購事項完成後，目標公司將成為本公司的間接非全資附屬公司。

上市規則的涵義

出讓方為本公司執行董事吳鬱抒先生與王莉芳女士的間接非全資附屬合夥企業。因此，出讓方為本公司的關連人士，本次收購事項構成上市規則第14A章項下本公司的關連交易。

由於有關收購事項的一項或多項適用百分比率均超過0.1%但全部低於5%，故收購事項須遵守上市規則第14A章項下的申報及公告規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准的規定。

股權轉讓協議

2024年2月5日，受讓方(本集團附屬公司)與出讓方就收購目標公司的40.8%股權簽訂了股權轉讓協議，收購代價為人民幣12,238,920元。

股權轉讓協議的主要條款概述如下：

1. 日期

2024年2月5日

2. 訂約方

- (i) 受讓方：廣州中康資訊股份有限公司(根據合約安排為本集團的全資附屬公司)；及
- (ii) 出讓方：佛山合恒股權投資合夥企業(有限合夥)(本公司執行董事吳鬱抒先生與王莉芳女士的非全資持有合夥企業)。

3. 收購權益

根據股權轉讓協議，出讓方已同意出售，而受讓方同意購買由出讓方直接持有的目標公司的40.8%股權。

4. 收購代價及支付

代價為人民幣12,238,920元，由訂約方參考可比交易案例、目標公司全部股權對應的評估值及整體市況而公平磋商釐定。

可比交易案例以平台每個註冊用戶的平均價值作為參考，註冊醫師用戶的估值範圍為1,654-2,662元／用戶，而腫瘤醫生用戶於平台的價值高於專業醫師。目標公司擁有超過23,000名腫瘤醫生註冊用戶，對比估值範圍介於人民幣3804.2-6122.6萬元，而經協商確定的目標公司股東全部權益價值3,000萬元，並未高於行業水準。

訂約方同意在經雙方決策機構審議批准本次收購事項並簽署協議後七個工作日內，受讓方一次性向出讓方指定賬戶支付股權轉讓對價。

5. 特別條款

截至本公告日期，出讓方投資於目標公司的款項尚有人民幣2,250,000元未實際支付。訂約方一致同意由受讓方履行該筆投資款的支付義務。

合夥企業財產份額轉讓協議

2024年2月5日，受讓方(本集團附屬公司)與出讓方就收購康惠財智合夥企業(目標公司股東之一)49.01%合夥企業財產份額簽訂了合夥企業財產份額轉讓協議，代價為1元人民幣。

合夥企業財產份額轉讓協議主要條款概述如下：

1. 日期

2024年2月5日

2. 訂約方

- (i) 受讓方：廣州中康資訊股份有限公司(根據合約安排為本集團的全資附屬公司)；及
- (ii) 出讓方：佛山合恒股權投資合夥企業(有限合夥)(本公司執行董事吳鬱抒先生與王莉芳女士的間接非全資附屬合夥企業)。

3. 收購權益

根據合夥企業財產份額轉讓協議，出讓方已同意出售，而受讓方同意購買出讓方持有康惠財智合夥企業49.01%的財產份額，即出讓方間接持有目標公司9.8%的股權。另外，受讓方將一併轉為康惠財智合夥企業普通合夥人，代為執行合夥企業事務。

4. 收購代價及支付

代價為人民幣1元，訂約方同意在經雙方決策機構審議批准本次合夥企業收購事項並簽署合夥企業財產份額轉讓協議後七個工作日內，受讓方一次性向出讓方指定賬戶支付轉讓對價。

目標公司股東之一康惠財智合夥企業，在目標公司設立之初即作為股權激勵持股平台，故其持有目標公司的股權並未實際出資，且出讓方作為合夥人也僅為將來授予激勵對象而持有。經訂約方協商，將轉讓合夥企業財產份額對價約定為名義價格1元人民幣。

上述收購事項完成後，受讓方(本集團附屬公司)直接及間接持有目標公司合計50.6%股權，目標公司將成為本公司的間接非全資附屬公司。

有關各方的資料

目標公司的資料

目標公司為一家於中國註冊成立的有限公司，成立於2021年12月28日，於2023年5月份入庫廣東省國家級科技型中小企業。目標公司主要從事腫瘤領域的互聯網醫療服務，為腫瘤醫生提供基於循證醫學和規範化診斷的MDT協作軟件，為患者提供圖文及視頻MDT服務，並面向患者和醫生提供專業內容，同時目標公司已經搭建了專病科研數據庫，統計分析MDT數據，發掘數據價值。

目標公司基於其自主研發的智能化iMDT平台及專業運營能力，在互聯網醫療、智慧醫療場景下為醫療產品供應商、醫療機構、醫生群體提供數字化產品及服務解決方案，並形成院際MDT的業務模式。通過院際MDT模式，目標公司連接不同等級醫院的腫瘤領域專家、醫生，組織開展包括線上線下學術交流、線上培訓、手術與線上影像直播、全國和區域級專家臨床病例研討會在內的多渠道的醫療科研、學術研究、醫生教育、患者服務的互聯網醫療、智慧醫療服務。借此，目標公司既可在醫生提高臨床診療水準和科研效率方面提供助益，也為腫瘤患者提供更權威的診療服務方案與健康管理方案，同時也為醫療產品供應商提供更高效的客戶教育和服務解決方案，構建了多方互利共贏的良好生態。

在數字化產品及服務方面，目標公司所自主研發的智能化iMDT平台實現了：(i)AI高效圖像識別(病例圖像智能識別、數據結構化錄入、自動生成講稿/PPT)；(ii)多端用戶高清線上即時互動(院際/遠程MDT會診)；(iii)MDT病例數據多維度分析；(iv)循證醫學支撐的患者MDT報告輸出；及(v)平台累積的數據形成專病數據庫，幫助醫生提升臨床診療水準和科研效率。目標公司的產品質量和服務能力已得到了業界的高度認可，自2021年成立至2023年12月31日，iMDT平台註冊醫生數量保持快速增長，已累積超過2.3萬名腫瘤醫生註冊用戶，組織召開的MDT診療會議超過300場/年，覆蓋腫瘤類型從結直腸癌拓展至肺癌、胃癌、肝癌、腦膠質瘤、結直腸癌、乳腺癌等主要高發病率腫瘤類型，並持續運營著中華結直腸癌MDT聯盟、南方腦膠質瘤MDT聯盟、東方胃腸腫瘤MDT聯盟、乳腺MDT雲學苑、肝癌MDT專病組織、肺癌MDT專病組織六個腫瘤專病MDT醫生聯盟，匯集了超過20萬的專業腫瘤醫生資源，為iMDT平台打造了轉化醫生會員的重要渠道。目標公司還打造了集學術內容、IP打造、手術直播等的媒體宣發矩陣，覆蓋超過30萬的腫瘤領域專業群體，為MDT診斷服務建立了精準連接醫生、患者和醫療產品供應商的流量平台。

於本公告日期，目標公司的註冊資本為人民幣1,913,302元，淨賬面價值為人民幣473,898.53元。截至2022年12月31日止及2023年12月31日年度未經審核淨虧損分別載列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	2022年 人民幣／元	2023年 人民幣／元
除稅前淨虧損	(2,901,717.09)	(1,624,384.38)
除稅後淨虧損	(2,901,717.09)	(1,624,384.38)

於收購前，出讓方直接持有目標公司40.8%的股權，另外直接持有目標公司39.2%股權的個人股東，為獨立的第三方。目標公司剩餘的20%股權，由康惠財智合夥企業持有，該合夥企業為股權激勵平台，目前由目標公司總經理郭曉雲擔任康惠財智普通合夥人，持有50.99%的康惠財智合夥企業財產份額，出讓方持有剩餘的49.01%財產份額。出讓方取得目標公司40.8%股權以及康惠財智合夥企業49.1%財產份額的原始成本為人民幣500萬元。

於收購事項完成後，受讓方(本集團附屬公司)直接及間接持有目標公司合計50.6%股權，因此目標公司將成為本集團的非全資附屬公司，其財務報表將於本集團的綜合財務報表內合併入賬。

出讓方的資料

佛山合恒股權投資合夥企業(有限合夥)為一家於中國註冊成立的有限合夥企業，成立於2020年8月18日，出資額5,000萬元人民幣，主要從事股權投資業務。截至本公告日期，本公司執行董事吳鬱抒先生和王莉芳女士合計間接持有80%出讓方合夥企業財產份額。因此出讓方為本公司的關連人士。

出讓方另外20%合夥企業財產份額由獨立的第三方，普通合夥人廣州西恩投資諮詢有限公司持有。

本公司及受讓方的資料

本集團是中國領先的健康產業大數據產品與服務提供商，基於豐富的健康產業大數據、領先的人工智慧和雲計算技術以及產業生態平臺，為健康產業參與者提供高效決策和精準連接的數智化解決方案。根據合約安排，受讓方中康資訊為本集團的全資附屬公司。中康資訊主要為客戶提供經營決策、行銷推廣、資訊、產業資源鏈接等多維度的數位化產品和服務，業務覆蓋醫藥零售、醫藥工業、醫療、體檢等專業領域。

收購事項的理由及裨益

I、 中國腫瘤治療行業保持高增長，MDT診斷行業處於發展初期階段

隨著經濟社會的發展，特別是人口老齡化、居民生產生活方式的變化，我國惡性腫瘤發病人數逐年上升。根據統計數據，2022年中國新發癌症病例457萬例，預計2025年發病人數為520萬人，2030年將達580萬人，中國腫瘤治療行業的市場規模和技術進步亦將呈現出顯著增長趨勢，預計到2025年，中國腫瘤治療行業的市場規模將達到7,003億元人民幣。

腫瘤是一個全身性的疾病，其治療涉及多個學科，腫瘤MDT聯合診療由腫瘤科專家主持，內科、外科、影像科、介入科、放療科等科室組成的專家團隊參與，共同對患者病情做出綜合評估，提供綜合、全面、全程和個性化的診療服務，提高精確診治質量，MDT能有效帶來患者價值，符合醫生價值觀及國家政策導向。MDT診療在全球已有約70年發展歷史，並在歐美國家被不斷推廣和完善。其中，英國自上世紀90年代開始率先推廣MDT模式，其自1994年至2004年以MDT模式進行腫瘤診治的病人比例由20%上升至超過80%。目前，多個歐美國家癌症診治指南中明確規定，癌症患者必須經過MDT會診方可接受進一步治療，MDT診療已成為腫瘤診療的必要環節。而MDT診療在我國起步較晚，普及率較低，存在較高的成長空間。2018年1月，國家衛生健康委發佈的《進一步改善醫療服務行動計劃(2018-2020年)》提出，要以病人為中心，推廣多學科診療模式，首次將MDT作為創新服務重點進行推廣。而中國的醫療資源主要集中在一線和二線城市，地域分佈不均，目標公司通過互聯網+跨地域的院際MDT診療模式，可以降低醫療機構及醫生開展MDT活動的成本、提高MDT效率，具有良好的市場前景。

目標公司的產品及服務已獲得市場認可，MDT業務正處於較好的增長階段，預計未來三年MDT場次將累計超過2,400場，註冊用戶將超過5萬名，並實現盈利。

II、目標公司的業務和資源是本集團開拓嚴肅醫療／院內市場的重要路徑

2024年1月4日，國家數據局、國家衛生健康委等部門印發了《「數據要素×」三年行動計劃(2024-2026年)》，在「數據要素×醫療健康」場景中提到「有序釋放健康醫療數據價值，完善個人健康數據檔案，融合體檢、就診、疾控等數據，加強醫療數據融合創新，拓展智慧醫療、智能健康管理等數據應用新模式新業態。」數據要素×醫療健康的政策推動下，MDT診療與本集團的健康大數據產業佈局將形成高度協同，共同創造更大的社會價值和商業價值。

收購目標公司，對於本集團有以下裨益：(i)腫瘤醫療服務依從性高，產業鏈價值高，但也存在較高的行業門檻，而目標公司積累的腫瘤專業醫生資源、MDT腫瘤大數據庫和學術專業內容平台，為保障本集團快速拓展高價值腫瘤領域，進入院內市場提供了重要的資源和路徑；(ii)目標公司的醫生、客戶資源將進一步擴展本集團的健康產業平台資源，尤其有利於本集團加快進入創新藥領域，提供腫瘤治療服務；(iii)目標公司所持有的數據有助於進一步擴展本集團資料庫的數據種類、提高數據品質，通過本集團專業的數據治理技術、數據價值挖掘能力，為醫療產品供應商提供在腫瘤治療場景的商業化推廣、醫患教育和藥品研發支持的數字化工具和服務，更緊密連接各級醫生，增強產品學術影響力，提升腫瘤藥物臨床應用和轉化銷售；(iv)完善「以患者為中心」的健康管理服務體系，實現院內+院外，藥品零售、健康體檢以及診療的全鏈條、多層次的專業服務，完善個人健康數據檔案，構建「防、治、養、身、心」一體化的全生命週期健康管理閉環。

上市規則的涵義

出讓方為本公司執行董事吳鬱抒先生與王莉芳女士的間接非全資附屬合夥企業。因此，出讓方為本公司的關連人士，本次收購事項構成上市規則第14A章項下本公司的關連交易。

由於有關收購事項的一項或多項適用百分比率均超過0.1%但全部低於5%，故收購事項須遵守上市規則第14A章項下的申報及公告規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准的規定。

董事會批准及意見

股權轉讓協議、合夥企業財產份額轉讓協議及其項下的收購事項已獲董事(包括獨立非執行董事)一致通過。在董事會會議上，執行董事吳鬱抒先生與王莉芳女士(於目標公司擁有間接權益)回避了與股權轉讓協議、合夥企業財產份額轉讓協議及其項下的收購事項有關議案的表決。除上述披露外，沒有任何其他董事於股權轉讓協議、合夥財產份額轉讓協議及其項下的收購事項中佔有重大利益，或須就上述議案回避表決。

董事(包括獨立非執行董事)認為，股權轉讓協議、合夥企業財產份額轉讓協議及收購事項的條款乃由訂約方經公平磋商後釐定，儘管並非在本集團日常業務中，但屬公平合理，並按一般商務條款或更佳條款訂立，符合本公司及其股東的整體利益。

釋義

於本公告內，除非文義另有指明，下列辭彙具有以下涵義：

「收購事項」	指	根據股權轉讓協議和合夥企業財產份額轉讓協議，收購出讓方直接及間接持有目標公司50.6%的股權
「董事會」	指	本公司的董事會
「本公司」	指	中康控股有限公司，於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，並根據公司條例第16部註冊為非香港公司，其股份於聯交所主板上市(股票代碼：2361)
「關連人士」	指	具有上市規則賦予之涵義

「收購代價」	指	就收購事項應付出讓方的代價
「合約安排」	指	受讓方於2021年6月8日及2022年5月6日訂立的一系列合約安排
「控股股東」	指	具有上市規則賦予之涵義
「董事」	指	本公司董事
「股權轉讓協議」	指	受讓方(本集團附屬公司)與出讓方於2024年2月5日簽署的《中惠醫療股權轉讓協議》
「佛山合恒」或「出讓方」	指	佛山合恒股權投資合夥企業(有限合夥)，一家於2020年8月18日在中國成立的有限合夥企業，於本次收購事項前，直接持有目標公司40.8%的股權，通過康惠財智合夥企業間接持有目標公司9.8%的股權
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「院內市場」	指	以疾病診療和健康管理為主的各級公立醫療機構市場
「獨立第三方」	指	獨立於本公司及其附屬公司及其關連人士且與本公司及其附屬公司及其關連人士並無關連的第三方
「康惠財智合夥企業」	指	廣州康惠財智企業管理合夥企業(有限合夥)，一家於2022年1月7日在中國設立的有限合夥企業，於本次收購事項前，直接持有目標公司20%的股權
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「MDT」	指	全稱Multi-Disciplinary Treatment，是由多學科資深專家以共同討論的方式，為患者制定個性化診療方案的過程，在MDT模式中，患者在治療前可得到由內外科、影像科及相關學科專家等組成的專家團隊的綜合評估，以共同制定科學、合理、規範的治療方案

「國家級科技型中小企業」	指	由國家科技部、財政部、國家稅務總局頒佈，廣東省科學技術廳審批入庫，指依託一定數量的科技人員從事科學技術研究開發活動，取得自主知識產權並將其轉化為高新技術產品或服務，從而實現可持續發展的中小企業
「合夥企業財產份額轉讓協議」	指	受讓方(本集團附屬公司)與於2024年2月5日簽署的《廣州康惠財智企業管理合夥企業(有限合夥)財產份額轉讓協議》
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣
「人民幣」	指	人民幣，為中國法定貨幣
「嚴肅醫療」	指	由專業醫生和醫療機構提供，強調醫療專業知識、臨床實踐和科學證據，重點在於對疾病和健康問題的治療和管理
「股東」	指	股份持有人
「中康資訊」或「受讓方」	指	廣州中康資訊股份有限公司，一家於2007年12月20日在中國成立的股份有限責任公司，根據合約安排為本集團的全資附屬公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

「中惠醫療」或
「目標公司」 指 廣州中惠醫療科技有限公司，一家於2021年12月
28日在中國成立的有限責任公司，於本次收購事
項前，為本集團發行人層面的關連附屬企業

「%」 指 百分比

承董事會命
中康控股有限公司
主席
吳鬱抒

香港，2024年2月5日

截至本公告日期，執行董事為吳鬱抒先生及王莉芳女士；非執行董事為付海濤先生；
及獨立非執行董事為王丹舟女士、杜依琳女士及魏斌先生。