

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，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



GUSHENGTANG HOLDINGS LIMITED

固生堂控股有限公司

(根據開曼群島法律註冊成立的有限公司)

(股份代號：2273)

**關連交易
向一間附屬公司注資**

注資

於2025年6月10日，Gushengtang Singapore (為本公司的全資附屬公司) 與Tu Health Care訂立股份認購協議，據此，Tu Health Care同意以現金向Gushengtang Singapore注資1.6百萬新加坡元。於注資完成後，(i) Gushengtang Singapore將由本公司及Tu Health Care分別持有約83.16%及16.84%；及(ii) Gushengtang Singapore將繼續為本公司的附屬公司，而Gushengtang Singapore的財務業績將繼續於本集團的財務報表中綜合入賬。

上市規則的涵義

截至本公告日期，Tu Health Care由Trident Trust Company (Singapore) Pte. Limited間接全資擁有，而Trident Trust Company (Singapore) Pte. Limited是TZL Family Trust的受託人，涂先生是該信託的保護人及權力持有人。涂先生為本公司執行董事、董事會主席、首席執行官及本公司控股股東之一。因此，Tu Health Care為涂先生的聯繫人，故為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，注資構成本公司的關連交易。根據上市規則第14.29條，注資亦構成視作出售事項。

由於有關注資的最高適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)超過0.1%但低於5%，故(i)根據上市規則第14A章，注資須遵守申報及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准規定；及(ii)注資並不構成上市規則第14章項下的須予公佈交易。

緒言

董事會欣然宣佈，於2025年6月10日，Gushengtang Singapore(為本公司的全資附屬公司)與Tu Health Care訂立股份認購協議，據此，Tu Health Care同意以現金向Gushengtang Singapore注資1.6百萬新加坡元。於注資完成後，(i) Gushengtang Singapore將由本公司及Tu Health Care分別持有約83.16%及16.84%；及(ii) Gushengtang Singapore將繼續為本公司的附屬公司，而Gushengtang Singapore的財務業績將繼續於本集團的財務報表中綜合入賬。

股份認購協議

股份認購協議的主要條款載列如下：

日期： 2025年6月10日

訂約方： (1) Gushengtang Singapore；及
(2) Tu Health Care。

交易主體： 根據股份認購協議，Tu Health Care同意以現金向Gushengtang Singapore注資1.6百萬新加坡元。

付款條款及先決條件： 待達成以下先決條件後，Tu Health Care須於2025年12月31日前向Gushengtang Singapore支付1.6百萬新加坡元的注資額：

(1) 董事會及其他獲授權人員已批准注資及股份認購協議；

- (2) 任何主管機關或監管機構均無發佈、頒佈或執行禁止進行注資的法律、法規、規則、指令、命令或通知；
- (3) 就Tu Health Care將履行的義務而言，Gushengtang Singapore根據股份認購協議作出的聲明及保證於截至簽訂股份認購協議當日在所有重大方面均屬真實、準確及完備，且於截至付款日期在所有重大方面仍屬真實、準確及完備；及
- (4) 就Gushengtang Singapore將履行的義務而言，Tu Health Care根據股份認購協議作出的聲明及保證於截至簽訂股份認購協議當日在所有重大方面均屬真實、準確及完備，且於截至付款日期在所有重大方面仍屬真實、準確及完備。

截至本公告日期，除第(1)及(2)項先決條件外，概無其他先決條件已達成。

於注資完成後十(10)個營業日內，Gushengtang Singapore須發出經更新的股東名冊或其他合適證明文件，表明Tu Health Care已妥為登記為Gushengtang Singapore的股東。

釐定注資代價的基準

注資金額乃由Gushengtang Singapore及Tu Health Care於參考Gushengtang Singapore的營運資金需求以及增長前景及未來發展計劃後經公平磋商釐定。

注資籌得的所得款項將用於Gushengtang Singapore的營運及發展。

有關訂約方的一般資料

有關Gushengtang Singapore的資料

Gushengtang Singapore為於2025年3月20日根據新加坡法律註冊成立的公司，註冊資本為7.9百萬新加坡元(尚未實繳)，主要從事研發、營銷及銷售、供應鏈服務及營運業務支援中心。截至本公告日期，Gushengtang Singapore為本公司的全資附屬公司，並無開展重大業務營運。

Gushengtang Singapore截至2025年5月31日於其管理賬目所示的未經審核資產淨值為零。Gushengtang Singapore於2025年3月20日(即成立日期)起至2025年5月31日止期間的未經審核除稅前純利及未經審核除稅後純利均為零。

有關本公司的資料

本公司為於2014年5月8日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：2273)。本集團乃中國一家中醫醫療健康服務提供商，通過線下醫療機構及線上醫療健康平台，為客戶提供全面的中醫醫療健康服務及產品。

有關Tu Health Care的資料

Tu Health Care為於2021年9月10日根據新加坡法律註冊成立的公司。Tu Health Care主要從事投資控股業務。截至本公告日期，Tu Health Care由Tu Family Holdings Limited全資擁有，而Tu Family Holdings Limited由Frantor Limited全資擁有。Frantor Limited由Trident Trust Company (Singapore) Pte. Limited全資擁有。Trident Trust Company (Singapore) Pte. Limited是TZL Family Trust的受託人，涂先生是該信託的保護人及權力持有人。涂先生為本公司執行董事、董事會主席、首席執行官及本公司控股股東之一。

進行注資的理由及裨益

本公司擬指定Gushengtang Singapore作為其於新加坡境內及全球的國際業務總部。此戰略行動旨在提升本集團的海外業務發展能力，並可更專注及有效地擴展至國際市場。

涂先生對Gushengtang Singapore的注資不僅能改善其資本結構及支持其營運規模的增長，亦能與Gushengtang Singapore分擔風險，增強Gushengtang Singapore的可信度及對外部投資者的吸引力，繼而擴大其獲得多元化的融資管道及為未來集資奠下堅實基礎。

經考慮上文所述，董事(包括獨立非執行董事)認為，股份認購協議及其項下擬進行的交易乃按正常商業條款訂立，其項下的條款屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益(儘管並非於本集團日常及一般業務過程中訂立)。

由於涂先生於注資中擁有重大權益，故彼已就相關董事會決議案放棄投票。除上文披露者外，概無其他董事於注資中擁有重大權益及須就相關董事會決議案放棄投票。

注資的財務影響

根據Gushengtang Singapore於2025年5月31日的管理賬目及注資金額，預期本集團不會因注資而錄得重大收益或虧損。

上市規則的涵義

截至本公告日期，Tu Health Care由Trident Trust Company (Singapore) Pte. Limited間接全資擁有，而Trident Trust Company (Singapore) Pte. Limited是TZL Family Trust的受託人，涂先生是該信託的保護人及權力持有人。涂先生為本公司執行董事、董事會主席、首席執行官及本公司控股股東之一。因此，Tu Health Care為涂先生的聯繫人，故為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，注資構成本公司的關連交易。根據上市規則第14.29條，注資亦構成視作出售事項。

由於有關注資的最高適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)超過0.1%但低於5%，故(i)根據上市規則第14A章，注資須遵守申報及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准規定；及(ii)注資並不構成上市規則第14章項下的須予公佈交易。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下所載的涵義：

「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「董事會」	指	董事會
「注資」	指	Tu Health Care將根據股份認購協議向Gushengtang Singapore作出的注資
「本公司」	指	固生堂控股有限公司，於2014年5月8日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司、其附屬公司及通過合約安排由本公司控制的受控聯屬實體
「Gushengtang Singapore」	指	Gushengtang Singapore TCM Healthcare Technologies Holdings Private Limited，於2025年3月20日根據新加坡法律註冊成立的公司，於截至本公告日期為本公司的全資附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(當時有效及可能經不時修訂)
「涂先生」	指	涂志亮先生，為本公司執行董事、董事會主席、首席執行官及本公司控股股東之一

「中國」	指	中華人民共和國，惟僅就本公告而言，不包括香港、澳門及台灣
「新加坡元」	指	新加坡元，新加坡法定貨幣
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「股份認購協議」	指	Gushengtang Singapore及Tu Health Care就注資訂立日期為2025年6月10日的股份認購協議
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「中醫」	指	傳統中醫
「Tu Health Care」	指	Tu Health Care Holding Pte. Ltd，於2021年9月10日根據新加坡法律註冊成立的公司，並由涂先生最終控制
「TZL Family Trust」	指	Celestial City Investments Limited (由涂先生間接全資擁有，作為財產授予人)、涂先生(作為保護人)、Trident Trust Company (Singapore) Pte. Limited (作為受託人)與Celestial City Investments Limited、涂先生及涂先生的家族成員(作為受益人)設立的信託安排
「%」	指	百分比

承董事會命
GUSHENGTANG HOLDINGS LIMITED
固生堂控股有限公司
 董事會主席
涂志亮

香港，2025年6月10日

於本公告日期，董事會包括主席兼執行董事涂志亮先生，非執行董事HUANG Jingsheng先生、劉康華先生及高建先生，獨立非執行董事王蘭女士、李鐵先生及仲偉合先生。