

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。

Neuedu

東軟教育科技有限公司

Neusoft Education Technology Co. Limited
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：9616)

補充公告

有關收購東軟健康醫療的關連交易

茲提述東軟教育科技有限公司(「本公司」)日期為2024年3月26日的公告(「該公告」)，內容有關收購東軟健康醫療的關連交易。除另行重新界定外，本補充公告所用詞匯與該公告所界定者具有相同含義。

本公司謹此向本公司股東及潛在投資者提供以下補充資料：

有關估值的額外資料

目標集團正處於營運初期，因此正在樹立品牌知名度及吸引患者就診。特別是，醫院A及醫院B分別於2022年及2023年開業。此外，銷售股份的市值乃使用目標公司管理層編製的財務預測計算，預測截至2023年12月31日止兩個月及截至2028年12月31日止五個年度(「預測期」)。

預測收入

目標集團於預測期內的預測收入乃通過將(a)預測患者就診人次(b)預測平均患者開支(不含稅)相乘後得出，其由目標集團管理層根據其業務計劃並參考灼識諮詢出具的行業報告(「行業報告」)，經慮及以下因素後提供：

- (1) **預測患者就診人次**—預測患者就診人次主要根據(i)各醫院的規模擴張及發展規劃；(ii)目標集團與中國頂尖醫療集團的合作；(iii)目標集團的品牌樹立及收入渠道拓展活動；(iv)規模類似的滿負荷營運醫院未滿足的市場需求溢出；及(v)醫院管理層每年設定的醫生收入目標而釐定。
- (2) **預測平均患者開支**—預測平均患者開支主要根據(i)大連市按疾病診斷相關分組支付系統設定的定價；及(ii)預測期內接受手術的患者比例不斷增加而釐定。
- (3) **目標集團收入增長的歷史趨勢**—目標集團的總收入由截至2022年12月31日止年度的約人民幣24.3百萬元增加約162.1%至截至2023年12月31日止年度的人民幣63.7百萬元，而目標集團截至2028年12月31日止五個年度各年的預測收入增長預計介乎約20.1%至60.8%，低於目標集團的歷史趨勢。

此外，目標集團的預計除息稅折舊攤銷前盈利率屬於獨立估值師所選可資比較公司的除息稅折舊攤銷前盈利率範圍內。誠如該公告所披露，獨立估值師選擇可資比較公司是為了設定折現率及對目標集團財務預測中的若干財務比率是否合理進行檢查。該等可資比較公司的除息稅折舊攤銷前盈利率介乎約2.1%至29.9%之間，而目標集團截至2026年、2027年及2028年12月31日止年度的預計除息稅折舊攤銷前盈利率估計約為14.4%、22.0%及27.5% (由於目標集團截至2024年及2025年12月31日止年度的預計除息稅折舊攤銷前盈利為負數，故預計除息稅折舊攤銷前盈利率不適用於該等年度)，因此在上述可資比較公司的除息稅折舊攤銷前盈利率範圍內。

目標集團的行業背景資料

大連市的心血管病醫院行業

首先，根據行業報告，大連領先的心血管病科室通常以最大限度運作，尤其是在床位稀缺情況明顯加劇的需求旺季(即秋冬季)。該情況一方面突顯該地區對頂級心血管病醫療服務的需求與供應之間的巨大差距，另一方面亦突顯可觀的市場潛力。

其次，根據行業報告，大連睿康可受益於其與大連醫科大學附屬第二醫院的戰略聯盟，該醫院擁有大連領先的心血管病科室之一。該聯盟在資源及患者轉診方面提供了巨大優勢，因此營造了一個有利於加速收入擴張的環境。

大連市的牙科服務行業

大連已於2023年1月1日正式實施職工基本醫療保險門診共濟保障機制。因此大連更廣範圍的牙科服務可通過基本醫療保險制度報銷。因此，接受基本醫療保險制度支付的口腔醫院的保險覆蓋牙科服務的自付費用顯著減少。

根據行業報告，政策的變化極大地改變了大連牙科服務行業的競爭格局，大連接受基本醫療保險制度支付的口腔醫院的市場份額預期將於不久的未來快速增長。市場份額的快速增長為接受基本醫療保險制度支付的口腔醫院帶來巨大商機。由於醫院B的定位是支持基本醫療保險制度支付的口腔醫院，故醫院B極有可能憑藉市場轉變，為加速增長做好充分準備。

有關賣方的資料

截至本公告日期，(i)本公司非執行董事兼控股股東劉博士間接控制大連康睿道管理諮詢中心(有限合夥)及大連東軟思維科技發展有限公司，該兩家公司合計持有賣方約40.47%的權益，因此為賣方的單一最大最終控股股東；(ii)中國人民保險集團股份有限公司(聯交所上市公司(股份代號：1339)及上海證券交易所上市公司(股票代碼：601319))直接控制中國人民人壽保險股份有限公司及中國人民健康保險股份有限公司，該兩家公司合計持有賣方約22.08%的權益；(iii)億達控股有限公司，由孫蔭環先生(非執行董事)最終持有40%的權益，孫桐民先生(孫蔭環先生之子)持有30%的權益及程慧艷女士(孫蔭環先生之配偶)持有30%的權益，持有賣方約17.51%的權益；(iv)東北大學科技產業集團有限公司，為東北大學的全資附屬公司，並由教育部最終控制，持有賣方約9.88%的權益；(v)阿爾派電子(中國)有限公司，為阿爾卑斯阿爾派株式會社(一家在東京證券交易所上市的公司(證券代碼：TSE-67700))的間接附屬公司，持有賣方約7.57%的權益；及(vi)劉明先生(獨立第三方)持有賣方約2.47%的權益。

本公告旨在補充該公告，應與該公告一併閱覽。上述額外資料不影響該公告所載的其他資料及內容。除本公告披露者外，該公告的內容維持不變，並就所有目的而言將繼續有效。

承董事會命
東軟教育科技有限公司
董事長兼非執行董事
劉積仁博士

香港，2024年5月16日

於本公告日期，董事會包括非執行董事劉積仁博士(董事長)；執行董事溫濤博士；非執行董事(董事長除外)榮新節先生、張霞博士、張應輝博士及孫蔭環先生；及獨立非執行董事劉淑蓮博士、曲道奎博士及王衛平博士。