

錦欣生殖醫療集團有限公司

Jinxin Fertility Group Limited

股份編號： 1951 主板

公開發售價

HK\$ 7.76-8.54

醫療及保健

背景/業務

錦欣生殖醫療是中美領先的輔助生殖服務（「輔助生殖服務」）供應商。根據弗若斯特沙利文報告，錦欣生殖醫療中國網絡內的輔助生殖醫療機構於 2018 年在中國輔助生殖服務市場中排名第三，進行了 20,958 個體外受精（「IVF」）取卵周期，市場份額約為 3.1%。根據相同指標，該等機構亦在 2018 年中國非國有輔助生殖服務供應商中排名第一。根據弗若斯特沙利文報告，HRC Fertility（包括由 HRC Management 根據管理服務協議管理的 HRC Medical）於 2018 年在美国西部輔助生殖服務市場中排名第一，進行了 4,500 個 IVF 取卵週期，約佔美国西部總市場份額的 7.5%。憑藉錦欣生殖醫療在中國及美国現有市場的領先地位，錦欣生殖醫療有得天獨厚的優勢。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 50,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半（第一輪截止時間為 17/06 3:00pm，第二輪截止時間為 18/06 9:30am）。

財務狀況及預測 (截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2016	2017	2018
收益	346,408	662,774	921,994
其他（虧損）及收益	-----	(1,180)	(590)
除稅前溢利	109,345	241,582	276,588
年度／期內溢利	103,651	198,551	212,124
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.15 - 1.26 港元		
2018 歷史市盈率	77.08 - 84.82 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	摩根士丹利、中信里昂證券		

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所涉及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

經輝立證券申請截止認購日期

06 月 17 日 (一) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

(非電子帳單:認購金額100萬以下另加行政費\$20)

孖展融資: \$100 手續費

NEW 認購 10,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 20,000 股或以下，9 成孖展，免息只需 \$100 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	357,124,000 股 公開發售: 35,716,000 股 配售: 321,408,000 股
集資總額	\$3,050 百萬港元(HK\$8.54 計算)
集資淨額	\$2,674.4 百萬港元(HK\$8.15 計算)
市值	HK\$18,475 - 20,332 百萬港元
公開發售日	2019 年 06 月 13 日-2019 年 06 月 18 日
公開發售結果	06 月 24 日
孖展息率及計息日	N/A % (6 日息)
上市日	06 月 25 日
每手股數	2,000 股

主要風險因素

1. 錦欣生殖醫療網絡內的輔助生殖醫療機構受到嚴格的行業經營監管。任何未有遵守相關法律及法規均可能對經營業績造成不利影響；
2. 倘不能取得或維持任何牌照，可能導致錦欣生殖醫療網絡內的輔助生殖醫療機構遭受處罰，並可能對業務造成影響；

集資用途 (百分比)

1. 將用於擴建錦欣生殖醫療的輔助生殖醫療機構及招募醫療專業人員； 25%
2. 將用於潛在收購位於錦欣生殖醫療目前並無業務的中國省份的額外輔助生殖醫療機構； 20%
3. 將用於投資研發； 10%
4. 將用於收購輔助生殖服務服務提供商及沿輔助生殖服務服務鏈的業務； 20%
5. 將用於提高在中國及美國的品牌知名度及整體的輔助生殖服務認知度； 15%
6. 將用作營運資金及一般公司用途。 10%

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。