



IPO

孖展息率低至：**0.98%**

上海復星醫藥（集團）股份有限公司

Shanghai Fosun Pharmaceutical (Group) Co., Ltd

股份編號： 2196 主板

公開發售價

HK\$ 11.8-13.68

藥品

背景/業務

上海復星是一間中國領先的醫藥健康公司，業務戰略性覆蓋醫藥健康產業價值鏈的多個重要環節。根據IMS，以二零一一年度的製藥分部收入計算，上海復星是中國五大本土製藥公司之一。上海復星的業務分部包括製藥、藥品分銷及零售、醫療服務以及診斷產品與醫療器械。上海復星是一間總部位於上海的國內上市企業。上海復星的A股於一九九八年八月在上海證券交易所掛牌上市。於最後可行日期，上海復星的市值為人民幣20,834.1百萬元。

於二零一二年六月三十日，上海復星總計已獲得1,002種生產批文，目前生產藥物625種。於二零一二年六月三十日，上海復星有477種藥品（包括上海復星全部19種主要處方藥）被列入國家醫療保險藥品目錄，另有122種被列入省級醫療保險藥品目錄。以二零一一年的銷售額計算，上海復星在新陳代謝及消化道、心血管系統、中樞神經系統、血液系統及抗感染等多個治療領域的多種醫藥產品處於其各自所屬中國市場分部中的領先地位。

財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(人民幣千元)	2009	2010	2011
收益	3,850,312	4,528,773	6,432,589
其他收益	2,793,543	680,618	1,101,638
年度／期內溢利	2,567,081	1,000,344	1,385,419
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	5.78港元 (HK\$12.74計算)		
保薦人/ 牽頭經辦人	瑞銀證券, 中金, J.P. Morgan, 德意志		

經輝立證券申請截止認購日期

10月19日（五）下午2:30

NEW 全數付款電子帳單客戶：一律只收取\$10手續費

全數付款非電子帳單客戶：收取\$60手續費

孖展融資：一律\$100手續費

孖展融資：認購金額200萬或以上免手續費

基本資料

發行股數	336,070,000 股
公開發售:	33,607,000 股
配售:	302,463,000 股
集資淨額	\$4,071.4 百萬港元(HK\$12.74 計算)
H 股市值	HK\$4,281.5 百萬港元(HK\$12.74 計算)
公開發售日	2012年10月17日-2012年10月22日
公開發售結果	10月29日
孖展息率及計息日	0.98 - 1.18% (7 日息)
上市日	10月30日
每手股數	500 股

主要風險因素

1. 各個業務分部須受到中國政府的價格管制或其他價格限制；
2. 藥品可能被剔出或不獲納入國家醫療保險藥品目錄或省級醫療保險藥品目錄；
3. 未必能充分和及時應對上海復星所經營行業的政府法規、疾病治療和客戶喜好的快速變化；
4. 部分淨溢利來自一次性收益。

集資用途

(百分比)

- | | |
|---------------------------------------|-----|
| 1. 製藥、醫藥分銷及零售、醫藥健康、診斷產品及醫療器械領域的收購及合併； | 48% |
| 2. 為現有的研發項目、擴充上海復星的研發團隊及收購新的研發項目融資； | 19% |
| 3. 償還本集團的部分帶息負債的本金及利息； | 23% |
| 4. 補充本集團的營運資金。 | 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。
- 輝立將保留更改及取消之最終決定權。
- 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。

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上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上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)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。