

G 固生堂

固生堂控股有限公司

GUSHENGTANG HOLDINGS LIMITED

股份編號： 2273 主板

公開發售價

HK\$ 25.80-29.00

醫療及保健

背景/業務

固生堂為中國一家中醫醫療健康服務提供商。固生堂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，以滿足客戶多樣化的醫療健康管理需求。按2020年提供醫療健康解決方案產生的總收益計，固生堂在中國的所有私營中醫醫療健康服務提供商中排名第八。固生堂以基礎醫療為重心，建立了線上醫療健康平台與線下醫療機構相結合的中醫平台，並將中醫與西醫結合，為客戶提供貫穿疾病診療和醫療健康管理全過程的全面醫療健康解決方案。於往績記錄期間，固生堂的收入主要來自(i)提供醫療健康解決方案；及(ii)銷售醫療健康產品。一般而言，當高單價的貴細藥材及營養品銷量增加，固生堂將從醫療健康的銷售中產生更多的收入。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 10,000 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 02/12 3:00pm，第二輪截止時間為 03/12 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2018	2019	2020
收益	726,245	896,156	925,366
其他(虧損)及收益	5,784	12,270	11,506
除稅前虧損	(177,234)	(158,827)	(241,763)
年度/期內虧損	(173,810)	(148,020)	(255,328)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	3.58 - 3.95 港元		
2020 歷史市盈率	N/A		
保薦人/ 牽頭經辦人	美銀證券、海通國際		

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係的衍生金融工具等。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。

經輝立證券申請截止認購日期

12 月 02 日 (四) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

NEW認購 1,500 股或以下，十成孖展，免息只需\$38 手續費認購 3,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 6,000 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)

NEW電子帳單客戶優惠：申請 1 至 3 手十成孖展，免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	27,878,000 股
公開發售	2,787,800 股
配售	25,090,200 股
集資總額	\$808.5 百萬港元(HK\$29.00 計算)
集資淨額	\$663.1 百萬港元(HK\$27.40 計算)
市值	HK\$5,944 - 6,681 百萬港元
公開發售日	2021 年 11 月 30 日-2021 年 12 月 03 日
公開發售結果	12 月 09 日
孖展息率及計息日	0-1.68 % (6 日息)
上市日	12 月 10 日
每手股數	100 股

主要風險因素

1. 誤解、誤用或未能識別出現有監管規定或不斷變化的監管規定可能會導致不合規以及固生堂的業務及前景可能會受到重大及不利影響；
2. 倘固生堂未能成功與固生堂經營所在行業的新競爭對手或現有競爭對手競爭，固生堂的業務、財務狀況及經營業績可能會受到重大不利影響；
3. 倘固生堂的醫療服務網絡無法招聘及挽留足夠的合資格醫生及其他醫療專業人員，固生堂的業務及經營業績可能會受重大不利影響。

集資用途

(百分比)

- | | |
|--------------------------------|-------|
| 1. 將用於拓展固生堂的線上線下業務，加強線上線下業務融合； | 69.8% |
| 2. 將用於加強固生堂的研發能力； | 9.6% |
| 3. 將用於加強固生堂的供應鏈能力； | 9.6% |
| 4. 將用於營銷及品牌活動； | 4.9% |
| 5. 將用於營運資金和一般企業用途。 | 6% |

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。