

雲康集團有限公司

Yunkang Group Limited

股份編號： 2325 主板

公開發售價

HK\$ 7.89

醫療及保健

背景/業務

雲康集團是中國的一家醫學運營服務提供商，為醫療機構提供全套的診斷檢測服務，按收益計算，於 2020 年在中國醫學運營服務市場的市場份額為 3.7%。醫學運營服務主要是向醫療機構提供診斷檢測服務，分為診斷外包服務和向醫聯體提供的診斷檢測服務(i)。雲康集團在雲康集團的六個獨立臨床實驗室(「獨立臨床實驗室」)及醫療機構內的現場診斷中心為醫療機構提供該等診斷檢測服務，並根據所進行檢測的類型及數量向其收取診斷服務費。根據弗若斯特沙利文，中國醫學運營服務市場預期將由 2020 年的人民幣 30,694.9 百萬元增長至 2025 年的人民幣 47,946.1 百萬元，複合年增長率為 9.3%。雲康集團亦通過一間門診診所為中國非醫療機構提供少量診斷檢測服務。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 60,000 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 10/05 3:00pm，第二輪截止時間為 11/05 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2019	2020	2021
收益	677,826	1,200,320	1,696,740
其他(虧損)及收益	(289)	(1,288)	(1,121)
除稅前溢利及(虧損)	(10,632)	322,828	451,220
年度/期內溢利及(虧損)	(31,544)	260,172	381,893
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	4.18港元		
2021 歷史市盈率	10.65倍		
保薦人/牽頭經辦人	招銀國際、浦銀國際		

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該公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與該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

05 月 10 日(二)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 3,500 股或以下，十成孖展，免息只需\$38 手續費認購 10,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 25,000 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 2 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	138,188,000 股
	公開發售：13,819,000 股
	配售：124,369,000 股
集資總額	\$1,090.3 百萬港元(HK\$7.89 計算)
集資淨額	\$760.9 百萬港元(HK\$7.89 計算)
市值	HK\$4,838.1 百萬港元
公開發售日	2022 年 05 月 05 日-2022 年 05 月 11 日
公開發售結果	05 月 17 日
孖展息率及計息日	0-1.68% (6 日息)
上市日	05 月 18 日
每手股數	500 股

主要風險因素

- 倘雲康集團未能與雲康集團的客戶維持現有關係，或未能於未來擴大雲康集團的客戶基礎，雲康集團的經營業績可能會受到不利影響；
- 倘中國政府認為合約安排並不符合中國有關行業的外商投資規管限制，或倘該等法規的詮釋日後發生變動，雲康集團或會遭受嚴重處罰或被迫放棄透過合約安排收取的權益；
- 雲康集團可能需要為營運取得重大融資。

集資用途

(百分比)

- | | |
|----------------------------------|-----|
| 1. 將用於擴大並深化醫聯體網絡； | 55% |
| 2. 將用於提升雲康集團醫學運營服務提供商的營運能力； | 20% |
| 3. 將用於擴大雲康集團的診斷能力及豐富雲康集團的診斷檢測組合； | 10% |
| 4. 將用於尋找潛在投資及收購機會； | 5% |
| 5. 將用於招聘及培訓人才； | 5% |
| 6. 將用作營運資金及一般企業用途。 | 5% |

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。