

江西一脈陽光集團股份有限公司

Jiangxi Rimag Group Co., Ltd.

股份編號： 2522 主板

公開發售價

HK\$ 14.60-16.80

醫療設備

背景/業務

一脈陽光為中國一家領先的醫學影像專科醫療集團。根據弗若斯特沙利文的資料，中國第三方醫學影像中心市場仍處於快速發展期，與發達國家相比起步較晚，在 2023 年佔中國醫學影像服務市場約 1.1%。按醫學影像中心網點數目、設備數目、以一脈陽光作為其主要工作場所註冊的執業影像醫生的註冊數目、日均檢查量及患者支付的費用計，於 2023 年，一脈陽光在中國所有第三方醫學影像中心運營商中排名第一；而按 2023 年影像中心產生的收入計，一脈陽光在中國所有第三方醫學影像中心中排名第二。根據同一資料來源，一脈陽光亦是中國唯一一家為整個醫學影像產業鏈提供多元化影像服務及價值的醫學影像平台運營商及管理者。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 25,000 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 03/06 3:00pm，第二輪截止時間為 04/06 9:30am)。

財務狀況及預測 (截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2021	2022	2023
收益	592,013	784,444	928,914
其他(虧損)及收益	8,343	3,297	5,849
除稅前(虧損)/溢利	(362,660)	935	43,381
年度/期內(虧損)/溢利	(381,960)	(15,058)	36,574
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	4.44 - 4.55 港元		
2023 歷史市盈率	131.70 - 151.54 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	中信証券		

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。輝立証券(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)及擁有報告中所提及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

經輝立証券申請截止認購日期

06 月 03 日 (一) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$88 手續費

NEW認購 2,500 股或以下，9 成孖展，免息只需\$28 手續費，認購 5,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 10,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$88 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 手，9 成孖展，免手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	17,816,000 股 H 股
公開發售	1,782,000 股 H 股
配售	16,034,000 股 H 股
集資總額	\$299.3 百萬港元(HK\$16.80 計算)
集資淨額	\$223.8 百萬港元(HK\$15.70 計算)
市值	HK\$5,202 - 5,986 百萬港元
公開發售日	2024 年 05 月 30 日-2024 年 06 月 04 日
公開發售結果	06 月 06 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	06 月 07 日
每手股數	500 股

主要風險因素

- 作為醫學影像中心服務商，一脈陽光與醫院存在密切的業務關係。如果該等醫院決定終止業務協議或不再與一脈陽光續約，一脈陽光的業務及經營業績可能會受到重大不利影響；
- 一脈陽光在競爭激烈的市場中營運，如果一脈陽光不能有效競爭，一脈陽光的業務、經營業績、財務狀況及前景可能會受到損害。

集資用途 (百分比)

- 將用於擴充一脈陽光的醫學影像中心網絡； 50%
- 將用於在醫學影像領域尋求戰略合作及併購的機會； 20%
- 將用於將一脈陽光的業務拓展至(i)相對缺乏醫療資源的海外國家和地區；及(ii)人均可支配收入高以及在醫療影像服務方面具有龐大增長潛力的海外國家和地區(例如中東)； 20%
- 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。