

## 健康之路股份有限公司

HealthyWay Inc.

股份編號： 2587 主板

公開發售價

HK\$ 7.80-8.80

## 醫療及保健

## 背景/業務

健康之路於中國經營數字健康醫療服務平台。根據弗若斯特沙利文的資料，按截至 2023 年 12 月 31 日健康之路平台上的註冊個人用戶數目來計算，健康之路是第四大數字健康醫療服務平台。根據弗若斯特沙利文的資料，按 2023 年的收入來計算，健康之路亦是第五大數字健康醫療服務平台，市場份額低於 5%。自 2001 年起，便為中國個人用戶於數字平台上提供健康醫療服務。於 2015 年，健康之路開始為企業及機構提供企業服務及數字營銷服務。健康之路有兩個主要業務分部：(i)健康醫療服務和(ii)企業服務及數字營銷服務。健康之路的健康醫療服務包括(i)醫療支持服務及(ii)價值醫療服務。健康之路的企業服務及數字營銷服務主要包括(i)企業服務及(ii)數字營銷服務。

## 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 20/12 3:00pm，第二輪截止時間為 23/12 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	431,305	569,068	1,244,458
其他(虧損)及收益	7,361	8,140	3,855
除稅前虧損	(152,083)	(257,605)	(320,945)
年度/期內虧損	(155,307)	(255,639)	(313,882)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.21 - 0.23 港元		
2023 歷史市盈率	N/A		
推薦人/ 牽頭經辦人	建銀國際		

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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司

## 經輝立證券申請截止認購日期

12 月 20 日(一) 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 5,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$28 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 20,000 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)

## 基本資料

發行股數	25,000,000 股 公開發售: 2,500,000 股 配售: 22,500,000 股
集資總額	\$220.0 百萬港元(HK\$8.80 計算)
集資淨額	\$121.2 百萬港元(HK\$8.30 計算)
市值	HK\$6,846.1 - 7,723.8 百萬港元
公開發售日	2024 年 12 月 18 日-2024 年 12 月 23 日
公開發售結果	12 月 27 日
孖展息率及計息日	N/A % (1 日息)
上市日	12 月 30 日
每手股數	500 股

## 主要風險因素

- 健康之路運營的各業務分部面臨激烈競爭，包括但不限於醫療支持服務、醫藥銷售業務及數字營銷服務；
- 數字健康醫療服務市場和數字健康企業服務市場並不成熟且不穩定；
- 健康之路的業務增長將依賴我們的品牌；
- 數字健康醫療服務市場和數字健康企業服務市場並不成熟且不穩定；
- 健康之路於往績記錄期錄得流動負債淨額及負債淨額。

## 集資用途

(百分比)

- 將用於業務發展，包括健康醫療服務和企業服務及數字營銷服務； 60.5%
- 將用於戰略投資或收購； 21%
- 將用於研發； 14.5%
- 將用作營運資金及一般企業用途。 4%

## 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。