

**新股發售**

輝立暗盤交易

買入佣金為0輝立證券集團
Phillip Securities Group **50**
免平台費**北京同仁堂醫養投資股份有限公司**

Beijing Tong Ren Tang Healthcare Investment Co., Ltd.

股份代號: **2667** 主板

公開發售價

HK\$7.30-8.30

消費品製造業 — 藥品及生

回撥機制 B: 公開認購 10%份額 (有強制回撥)

背景/業務

北京同仁堂醫養投資股份有限公司 (簡稱「同仁堂醫養») 是同仁堂集團旗下戰略性聚焦於中醫醫療服務的核心附屬公司。作為中國領先的中醫醫療集團,同仁堂醫養以「醫養結合」為特色,提供涵蓋診療、康復、健康管理在內的全面中醫醫療服務,同時為機構客戶輸出標準化管理能力。公司通過自有的 12 家線下醫療機構 (包括七家醫院) 及一家互聯網醫院,結合對外管理的 12 家醫療機構,構建了分級中醫醫療服務網絡。按 2024 年門診及住院人次計算,同仁堂醫養是中國最大的非公立中醫院集團,市場份額達 1.7%,其業務收入主要來自中醫醫療服務、管理服務及健康產品銷售 (如安宮牛黃丸系列產品),持續推動中醫藥服務的現代化與規模化發展。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 60500 股或以下,截止時間,將延長至公開截止日的上午十點 (第一輪截止時間為 24/3 3:00pm,第二輪截止時間為時間為 25 /3 10:00am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2022	2023	2024
收益	910,975	1,153,126	1,175,118
其他 (虧損) 及收益	—	—	—
除稅前溢利	6,213	65,481	61,375
年度/期內溢利	-9,233	42,634	46,197
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	7.30-8.30 港元		
2024 歷史市盈率	88.4x		
保薦人/ 牽頭經辦人	中金公司工銀國際、浦銀國際、國信證券、興證國際		

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上述公司的股票、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**3 月 25 日 (三) 上午 10:00**

全數付款客戶: 一律\$0 手續費

NEW 9 成孖展 電子帳單客戶優惠:

- 認購 500-1000 股股, 免利息及手續費
 - 認購 1,5-6,000 股股, 免息只需\$28 手續費
 - 認購 6,500-12,000 股股, 免息只需\$68 手續費
 - 認購 HK\$10 萬以上認購金額手續費一律\$88
- (*非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	108,153,500 股 H 股 公開發售: 10,815,500 股 H 股 配售: 97,338,000 股 H 股
集資總額	\$897.7-897.7 百萬港元
集資淨額	\$807.9 百萬港元(按中位價估計)
市值	HK\$3,397.14-3,862.51 百萬港元
公開發售日	2026 年 3 月 20 日- 2026 年 3 月 25 日
公開發售結果	3 月 26 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	3 月 30 日
每手股數	500 股

主要風險因素

1. 處的醫療行業受嚴格監管,需承擔持續合規成本
2. 中國醫療行業監管制度的變化,尤其是醫療改革政策的變化,可能對我們的業務經營及未來擴張產生重大影響
3. 我們經營的業務所處行業競爭激烈。如果我們未能成功與現有或新競爭對手競爭,我們的業務、財務狀況及經營業績可能會受到重大不利影響

集資用途

(百分比)

- | | |
|------------------|-------|
| 1. 鞏固及加強中醫醫療服務能力 | 40.0% |
| 2. 提升數字化運營能力 | 20.0% |
| 3. 拓展醫養結合業務 | 20.0% |
| 4. 營運資金及一般企業用途 | 20.0% |
| 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。