

思派健康科技有限公司

Sipai Health Technology Co., Ltd.

股份編號： 314 主板

公開發售價

HK\$ 18.60

醫藥及保險服務

背景/業務

思派健康的特藥藥房業務線包括特藥藥房及增值專業藥劑師服務，專注於治療腫瘤及其他危重疾病的特藥。患者可以從思派健康這裡取得創新藥物，並獲得藥劑師服務。思派健康亦建立首個也是唯一一個全國性的特藥管理平台，在統一的系統內提供隨訪評估服務，使思派健康從同行中脫穎而出。思派健康的特藥藥房中有 76 家為社會醫療保險的定點藥房，佔思派健康所有特藥藥房約 74%。此外，思派健康有 47 家特藥藥房已自當地醫保管理部門取得社會醫療保險的「大病醫保雙通道資質」，使患者可以報銷此前只有在公立醫院購買時才能報銷的藥品開支。思派健康的特藥藥房亦與主要保險公司建立直付機制，為患者提供額外的支付解決方案。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 20,000 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 14/12 3:00pm，第二輪截止時間為 15/12 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	1,039,011	2,699,647	3,473,930
其他(虧損)及收益	7,004	34,808	51,069
除稅前虧損	(596,020)	(1,040,850)	(3,747,678)
年度/期內虧損	(596,071)	(1,042,029)	(3,748,503)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	2.70港元		
2021 歷史市盈率	N/A		
保薦人/ 牽頭經辦人	摩根士丹利、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上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上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

12 月 14 日(三)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 2,000 股或以下，十成孖展，免息只需\$38 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\$138 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	9,919,400 股
	公開發售：992,000 股
	配售：8,927,400 股
集資總額	\$184.5 百萬港元(HK\$18.60 計算)
集資淨額	\$120.4 百萬港元(HK\$18.60 計算)
市值	HK\$14,192 百萬港元
公開發售日	2022 年 12 月 12 日-2022 年 12 月 15 日
公開發售結果	12 月 22 日
孖展息率及計息日	0-3.98% (7 日息)
上市日	12 月 23 日
每手股數	200 股

主要風險因素

1. 思派健康過往曾產生淨虧損，且可能無法持續實現或維持盈利能力；
2. 思派健康可能無法為醫療健康行業的各類參與者(包括患者、醫生、醫療機構及支付方)妥善管理、創造價值或維持共生生態系統；
3. 缺乏適用於思派健康業務的必要批文、牌照或許可證，或違反相關法律及法規，可能對思派健康的表現造成重大不利影響；
4. 思派健康提供的部分醫藥產品須遵守並將繼續遵守中國的集中採購政策；
5. 製藥公司可能會減少對藥物研發服務的支出，並對醫生研究協助業務造成不利影響。

集資用途

(百分比)

1. 將用於業務擴充，包括於進一步擴充特藥藥房業務、進一步擴充醫生研究協助業務及進一步擴充健康保險服務業務； 87%
2. 將用於技術研發及提升思派健康的技術基礎設施。 13%

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。