

京東健康股份有限公司

JD Health International Inc.

股份編號： 6618 主板

公開發售價

HK\$ 62.80-70.58

醫藥

背景/業務

根據弗若斯特沙利文報告，於 2019 年按收入計，京東健康是中國最大的在線醫療健康平台，錄得總收入人民幣 108 億元。根據弗若斯特沙利文報告，於 2019 年按收入計，京東健康亦是中國最大的在線零售藥房，市場份額為 29.8%。京東健康的零售藥房業務通過自營、線上平台和全渠道佈局三種模式運營。京東健康主要通過京東大藥房經營自營業務。截至 2020 年 6 月 30 日，京東健康與京東集團合作，利用其遍佈全國的配送基礎設施網絡，包括 11 個藥品倉庫和超過 230 個其他倉庫。京東健康的線上平台利用京東健康的品牌知名度，龐大且不斷增長的用戶群以及專有技術平台，提供更為豐富的產品品類，與京東大藥房形成良性互補、各揮優勢。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 7,000 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 30/11 3:00pm，第二輪截止時間為 01/12 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2017	2018	2019
收益	5,553,128	8,169,057	10,842,140
其他(虧損)及收益	(221)	3,562	565
除稅前溢利	255,979	306,232	(834,700)
年度/期內溢利	178,534	214,927	(971,805)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	6.57 - 7.73 港元		
2019 歷史市盈率	N/A		

保薦人/ 牽頭經辦人 美銀證券、海通國際、瑞銀

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

11 月 30 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 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	381,900,000 股
公開發售	19,095,000 股
配售	362,805,000 股
集資總額	\$26,955 百萬港元(HK\$70.58 計算)
集資淨額	\$24,994 百萬港元(HK\$66.69 計算)
市值	HK\$196,381 - 220,709 百萬港元
公開發售日	2020 年 11 月 26 日-2020 年 12 月 01 日
公開發售結果	12 月 07 日
孖展息率及計息日	N/A % (6 日息)
上市日	12 月 08 日
每手股數	50 股

主要風險因素

1. 京東健康可能與京東集團存在利益衝突；
2. 考慮到京東健康與京東集團之間廣泛的關連交易，京東健康與京東集團保持良好關係的能力；
3. 京東健康受廣泛及不斷發展的監管要求規管；
4. 京東健康處於新興的、動態的行業的早期發展階段且經營歷史有限；
5. 京東健康持續吸引並留住用戶，提供一流的用戶體驗及維持用戶對平台的信任的能力；
6. 京東健康維護、保護及增強京東健康的聲譽及品牌知名度的能力；
7. 京東健康醫藥和健康產品的銷售面臨諸多風險。

集資用途

(百分比)

- | | |
|---------------------|-----|
| 1. 將用於業務擴張； | 40% |
| 2. 將用於研發； | 30% |
| 3. 將用於潛在投資及收購或戰略聯盟； | 20% |
| 4. 將用於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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司