

宏力醫療管理集團有限公司

Honliv Healthcare Management Group Company Limited

股份編號： 9906 主板

公開發售價

HK\$ 1.80 - 2.30

醫療及保健

背景/業務

宏力醫療經營中國最大的綜合性民營營利性醫院之一河南宏力醫院。根據弗若斯特沙利文報告，在中國所有綜合性民營營利性醫院中，就截至 2019 年 12 月 31 日的運營床位數及 2019 年的住院人次及門診人次而言，宏力醫療醫院分別排名第三(與其他三間醫院排名相同)、第五及第九。此外，根據弗若斯特沙利文報告，就 2019 年的門診人次及住院人次以及截至 2019 年 12 月 31 日的運營床位數而言，宏力醫療醫院為華中地區最大的綜合性民營營利性醫院。根據弗若斯特沙利文報告，自 2006 年 12 月投入營運以來，宏力醫療醫院是在河南省成立的第一間綜合性民營營利性醫院，也是中國少數最早專注縣域醫療服務市場的大型綜合性民營醫院之一。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 200,000 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 29/06 3:00pm，第二輪截止時間為 30/06 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	478,924	496,551	531,108
其他(虧損)及收益	140	606	207
除稅前溢利	95,943	98,472	68,479
年度/期內溢利	71,719	73,464	49,858
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.82 - 0.94 港元		
2019 歷史市盈率	19.69 - 25.16 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	交銀國際		

經輝立證券申請截止認購日期

06 月 29 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

(認購金額 500 萬或以上免手續費)

NEW認購 40,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 80,000 股或以下，9 成孖展，免息只需 \$100 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	150,000,000 股
公開發售	15,000,000 股
配售	135,000,000 股
集資總額	\$345.0 百萬港元(HK\$2.30 計算)
集資淨額	\$259.1 百萬港元(HK\$2.05 計算)
市值	HK\$1,080 - 1,380 百萬港元
公開發售日	2020 年 06 月 24 日-2020 年 06 月 30 日
公開發售結果	07 月 09 日
孖展息率及計息日	N/A % (8 日息)
上市日	07 月 10 日
每手股數	2,000 股

主要風險因素

1. 宏力醫療的大部分收入均來自河南宏力醫院，倘未能成功經營宏力醫療的醫院，宏力醫療的收入及盈利能力將受到重大不利影響；
2. 宏力醫療經營所處行業監管嚴格，因而會產生持續合規成本。倘宏力醫療未能續展業務所需牌照，宏力醫療的經營及財務狀況以及業績可能會受到重大不利影響。

集資用途

(百分比)

1. 將用於為擴建一期大樓提供資金；	29.5%
2. 將用於過收購醫院用於擴展宏力醫療的業務；	26.1%
3. 將用於償還宏力醫療的一般借款；	15%
4. 將用作營運資金及一般企業用途；	10%
5. 將用於購買醫療設備；	8%
6. 將用於發展藥品供應鏈業務；	6.3%
7. 將用於僱員招聘及培訓。	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。

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。