瑞爾集團有限公司
Arrail Group Limited

股份編號： 6639 主板

公開發售價
HK$ 14.62

醫療及保健

背景/業務
根據弗若斯特沙利文的資料，按 2020 年的總收入計，瑞爾集團是中國高端民營口腔醫療服務市場最大的口腔醫療服務提供商，且按同期的收入計，瑞爾集團亦是中國整個民營口腔醫療服務市場的第三大口腔醫療服務提供商。自 1999 年成立以來，在過往十年當中，瑞爾集團已服務患者約 7.4 百萬人次。根據弗若斯特沙利文的資料，高端口腔醫療服務一般指面向上層市場的全面高度訂製化口腔醫療服務，其掛牌價格較三級甲等醫院提供同類型口腔醫療服務的標準掛牌價格高出至少 25%，而中端口腔醫療服務一般指針對中上階層市場量身訂製的全面口腔醫療服務，其掛牌價格較三級甲等醫院提供同類型口腔醫療服務的標準掛牌價格高出約 10%。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 30,000 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 11/03 3:00pm，第二輪截止時間為 14/03 9:30am)。

財務狀況及預測 (截至 3 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2019	2020	2021
收益	1,080,291	1,099,868	1,515,127
其他（虧損）及收益	(4,468)	(3,129)	2,286
除稅前虧損	(315,462)	(320,894)	(581,744)
年度／期內虧損	(304,169)	(325,825)	(597,762)
未經審計備考經調整每股合併淨有形資產	4.00港元		
2021 歷史市盈率	N/A		
保薦人/ 牽頭經辦人	摩根士丹利、瑞銀集團		

經輝立証券申請截止認購日期
03 月 11 日〔五〕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 3,000 股或以下，十成孖展，免息只需$38手續費認購 6,000 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$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 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	46,527,500 股 公開發售: 4,653,000 股 配售: 41,874,500 股
集資總額	$680.2 百萬港元(HK$14.62 計算)
集資淨額	$589.9 百萬港元(HK$14.62 計算)
市值	HK$8,502.9 百萬港元
公開發售日	2022 年 03 月 09 日-2022 年 03 月 14 日
公開發售結果	03 月 21 日
孖展息率及計息日	0-1.68 % (7 日息)
上市日	03 月 22 日
每手股數	500 股

主要風險因素
1. 瑞爾集團可能無法透過有效管理瑞爾集團不同階段內醫院及診所的數目及組合實現及維持業務擴張與盈利能力之間的最佳平衡；
2. 倘瑞爾集團未能按計劃擴大口腔醫院及診所，瑞爾集團日後可能繼續產生經營虧損；
3. 任何不續租、大幅提高租金或未能遵守適用法律法規都可能影響業務及財務表現；
4. 在中國建立口腔醫院及診所需要各種許可證、執照、證書及政府批准。不能保證瑞爾集團能及時獲得或重續其中的任何一項，或根本無法獲得或重續。

集資用途 (百分比)

1.	將用於業務擴張、在現有及新城市開設新的瑞爾及瑞泰醫院及診所；	75%
2.	將用於建設及優化瑞爾集團的信息技術基礎設施；	15%
3.	將通過採取舉措用於營運資金，以繼續為客戶提供優質的口腔醫療服務。	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。

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。輝立証券香港)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。