

耀才證券 實力雄厚 資金充裕 提供500億元 等住您嚟借

孖展特高
高達 **9成半**

利息特低
低至 **2%**

暗盤買賣
佣金全免

現金認購
手續費全免

瑞麗醫美國際控股

股份編號：02135 主板

公開發售價：HK\$0.30-0.40 元

業務性質：醫療美容



參閱
招股書

業務背景

瑞麗醫美國際控股為一間中國浙江省的醫療美容服務提供商，為客戶提供廣泛的醫療美容服務，以滿足客戶不同的美容及抗衰老目標。醫療美容服務主要包括美容外科服務，包括對面部或身體多個部位進行的美容外科診療；微創美容服務，主要包括美容注射診療及皮膚美容服務，主要包括各種美容能量型診療。集團在中國擁有及營運由四家私立營利性醫療美容機構組成的網絡，其中三家位於浙江省，一家位於安徽省，所有的醫療美容機構均以旗下的商標「瑞麗」及「瑞麗整形」以及註冊商標「Raily」營運。根據報告，按2019年醫療美容服務收益計，集團在杭州市及浙江省所佔市場份額約為4.1%及1.9%，於所有私營醫療美容服務提供商當中分別名列第四及第五位。

競爭優勢

- 浙江省領先醫療美容機構集團，具備強大的品牌知名度
- 線上零售平台結合優秀營銷團隊
- 能夠以安全優質的服務維持高客戶滿意度及良好品牌知名度

財務狀況及預測

(百萬人民幣)	2017	2018	2019
營業收益	112.9	158.9	191.1
除稅前溢利	23.3	26.4	16.4
年度/期內溢利	17.4	18.4	10.3

每股有形資產淨值：0.07-0.08港元

歷史市盈率：25.4-33.8倍

保薦人：創陞融資

截至2019年12月31日

人民幣 0.8463 元兌 1.00 港元

經耀才證券申請截止認購日期

孖展：12月17日(星期四) 下午5:00

現金：12月18日(星期五) 上午9:30

耀才暗盤日期：

12月27日 (16:15-19:30)

基本資料

發行股數：	342,500,000 股
公開發售：	34,250,000 股
配售：	308,250,000 股
集資淨額：	5,600 萬港元
市值：	6.17-8.22 億港元
公開發售日：	12月14日-12月18日
公開發售結果：	12月24日
上市日：	12月28日
每手股數：	10,000 股
每手入場費：	4,040.31 元

集資用途(百分比)

• 用作翻新所有現有醫療美容機構	28.0%
• 為新建機構的資本支出	28.0%
• 用作潛在戰略性收購	15.0%
• 購買設備及推廣品牌	19.0%
• 一般營運資金	10.0%

主要風險因素

- 集團並無投購醫療責任保險，並有可能因醫師及醫務人員在本集團旗下醫療美容機構造成的醫療失當行為而面臨責任申索，而這可能會導致本集團遭受重大財務及聲譽損失
- 依賴醫師及員工的表現
- 可能無法留住現有醫師或吸引合適的醫師
- 業務或會因 COVID-19 的爆發而受到影響