

**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**

## 麥迪衛康健康醫療管理科技股份有限公司

股份編號：02150 主板  
公開發售價：HK\$3.0-4.0 元  
業務性質：醫藥



經耀才證券申請截止認購日期

孖展：1月7日(星期四) 下午 5:00  
現金：1月8日(星期五) 上午 9:30  
耀才暗盤日期：  
1月18日 (16:15-19:30)

### 業務背景

麥迪衛康健康醫療管理科技是中國的心腦血管疾病綜合醫療營銷解決方案市場提供商，集團主要提供(i)醫學會議服務、(ii)患者教育及自測服務以及(iii)營銷戰略和諮詢服務，亦於2019年年底開始提供CRO服務（主要包括患者招募及臨床數據收集服務）及互聯網醫院服務（主要向醫生現有患者提供在線跟進諮詢及提供電子處方服務）。集團主要向中國的權威醫學組織及知名的醫藥公司提供綜合醫療營銷解決方案，亦服務醫療儀器公司、醫療及醫藥刊物及醫院。截至2020年6月30日，集團已發展了一個包含約24,000名心腦血管疾病醫生在內的網絡，其中超過70%任職於中國三級醫院。

### 競爭優勢

- 中國最大的心腦血管疾病綜合醫療營銷解決方案市場提供商
- 為心腦血管疾病醫療生態系統中的主要利益相關者提供服務的獨特及全面服務組合
- 優質客戶群及醫生網絡

### 財務狀況及預測

(百萬人民幣)	2017	2018	2019
營業收益	258.9	299.0	427.2
除稅前溢利	38.1	49.2	26.0
年度/期內溢利	30.2	39.7	22.1

每股有形資產淨值：1.21-1.43港元  
歷史市盈率：22.98-30.64倍  
保薦人：光銀國際  
截至2019年12月31日

人民幣 0.8463 元兌 1.00 港元

### 基本資料

發行股數：50,000,000 股  
公開發售：5,000,000 股  
配售：45,000,000 股  
集資淨額：1.11 億港元  
市值：6.0-8.0 億港元  
公開發售日：12月31日-1月8日  
公開發售結果：1月18日  
上市日：1月19日  
每手股數：800 股  
每手入場費：3,232.25 元

### 集資用途(百分比)

- 用作拓展集團的客戶群、疾病覆蓋範圍及患者群 58.0%
- 開發互聯網醫院服務 25.0%
- 一般營運資金 12.0%
- 用作進一步擴充集團的CRO服務 5.0%

### 主要風險因素

- 服務所涵蓋的疾病出現進展及科學突破可能會對業務、財務狀況及運營業績產生重大不利影響
- 客戶聘用綜合醫療營銷解決方案市場提供商以獲得其服務的意願降低
- 中國綜合醫療營銷解決方案行業如出現任何放緩情況