

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 **1.5%**

暗盤買賣
佣金全免

現金認購
手續費全免

朝聚眼科醫療控股有限公司

股份編號：02219 主板

公開發售價：HK\$9.48-10.60 元

業務性質：眼科醫療



參閱
招股書

經耀才證券申請截止認購日期

孖展：6月28日(星期一) 下午 5:00

現金：6月29日(星期二) 上午 9:30

耀才暗盤日期：

7月6日 (16:15-19:30)

業務背景

朝聚眼科是中國華北地區領先、全國知名的眼科醫療服務集團，紮根於中國華北地區，建立廣泛的眼科醫院及視光中心網絡，橫跨中國五個省份或自治區，即內蒙古、浙江省、江蘇省、山西省及河北省。截至最後可行日期，集團經營由 17 間眼科醫院及 23 間視光中心所組成的網絡。根據弗若斯特沙利文報告，於民營眼科醫院中按 2020 年的收益總額計在內蒙古排名第一，在中國華北地區排名第二及在中國排名第五。根據此報告中，中國眼科醫療服務市場的規模從 2015 年的人民幣 730 億元增加至 2019 年的人民幣 1,275 億元，複合年增長率達 15.0%，預計將進一步增至 2024 年的人民幣 2,231 億元，而中國華北地區眼科醫療服務市場的規模從 2015 年的人民幣 132 億元增加至 2019 年的人民幣 212 億元，複合年增長率達 12.5%，預計將進一步增長至 2024 年的人民幣 337 億元。

競爭優勢

- 作為中國華北地區領先的眼科醫療服務集團，處於有利行業位置以把握眼科服務廣闊市場的巨大需求
- 集群化運作模式有助提升市場滲透、經營效率及盈利能力
- 集中化及標準化的管理系統使業務模式可擴縮及複製

財務狀況及預測

(百萬元人民幣)	2018	2019	2020
營業收益	632.7	714.7	794.3
除稅前溢利	47.4	92.1	157.6
年度/期內溢利	29.2	70.8	120.5

每股有形資產淨值：2.93-3.15 港元

歷史市盈率：44.08-49.29 倍

保薦人：海通國際、華泰金融

截至2020年12月31日年度

人民幣 0.815 元兌 1.00 港元

基本資料

發行股數：	170,930,000 股
公開發售：	17,093,000 股
配售：	153,837,000 股
集資淨額：	12.832 億港元
市值：	65.175-72.875 億港元
公開發售日：	6月24日-6月29日
公開發售結果：	7月6日
上市日：	7月7日
每手股數：	500 股
每手入場費：	5,353.41 元

集資用途(百分比)

•用於收購醫院	44.8%
•用於設立新醫院	35.8%
•用於一般公司用途	10.0%
•用於升級我們的信息技術系統	9.4%

主要風險因素

- 公共醫療保險計劃項下的價格管制及保障限額或會影響集團對服務及產品的定價
- 中國醫療護理行業的監管制度如有不利變動，尤其是醫療護理改革政策的變動，可能對業務產生重大不利影響
- 業務極度依賴眼科專業人員提供的優質服務