

**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**

## 中康控股有限公司

股份編號：02361 主板

公開發售價：HK\$4.83-6.96 元

業務性質：醫療用品



參閱  
招股書

經耀才證券申請截止認購日期

孖展：7月4日(星期一) 下午 5:00

現金：7月5日(星期二) 上午 9:30

耀才暗盤日期：

7月11日 (16:15-18:30)

### 業務背景

中康控股主要提供健康洞察解決方案，以解決醫療產品製造商客戶的銷售及營銷需求，集團在醫療產品及渠道分部處於領先地位。健康洞察解決方案指基於醫療大數據及相關技術的產品或服務產品，可支持業內各組織的信息化及數字化需求，合作藥店為集團的重要業務合作夥伴，彼等主要提供零售數據，而該等數據構成數據庫的關鍵部分。根據艾瑞諮詢報告，按(i) 於2021年的收入；及(ii) 於2020年所服務的頂級醫療產品製造商數目及企業級客戶數目計，集團就中國健康洞察解決方案醫療產品及渠道分部而言排名第一。按應用場景劃分，醫療產品及渠道分部（市值約人民幣82億元）乃中國健康洞察解決方案市場（市值約人民幣249億元）的三大分部之一，按收入計，於2021年約佔中國健康洞察解決方案整體的32.9%（其中就收入而言排名第五）。

### 競爭優勢

- 中國最大的醫療產品及渠道健康洞察解決方案供應商
- 強大的創收健康產業參與者網絡
- 廣泛、有聲望和忠實的客戶群

### 財務狀況及預測

(百萬人民幣)	2019	2020	2021	每股有形資產淨值：\$1.79-2.14港元
營業收益	178	202	324	歷史市盈率：25.8-37.24倍
除稅前溢利	67.1	76.1	95.5	推薦人：法巴
年度/期內溢利	54.4	65.3	72.0	截至2021年12月31日年度

人民幣0.856元兌1.00港元

### 基本資料

發行股數：	75,000,000 股
公開發售：	7,500,000 股
配售：	67,500,000 股
集資淨額：	3.954 億港元
市值：	21.74-31.32 億港元
公開發售日：	6月28日-7月5日
公開發售結果：	7月11日
上市日：	7月12日
每手股數：	500 股
每手入場費：	3,515.07 元

### 集資用途(百分比)

- 用於升級及提升我們的 SaaS 產品 50.8%
- 用於技術及數據倉庫進一步研發 49.2%

### 主要風險因素

- 來自醫療產品製造商客戶的收入增長放緩或該等客戶對健康洞察解決方案的需求大幅減少
- 合作藥店提供的原始數據未有作準確記錄、分類或同步處理
- 未能維持及擴張集團的合作藥店網絡