

**耀才認購新股  
著數多**

網上現金認購

**\$0** 手續費

借貸認購

**\$100** 手續費

借貸息率

低至 **1.08%**

網上暗盤交易

**\$0** 佣金

## 平安健康醫療科技有限公司

股份編號 : 01833 主板

公開發售價 : HK\$50.8-54.8 元

業務性質 : 醫療



參閱  
招股書

經耀才證券申請截止認購日期

**4月25日(星期三)**

**下午 3:00**

### 業務簡介

集團是中國互聯網醫療健康市場的先行者，公司通過移動平台，提供隨時隨地的按需醫療健康服務。截至2015年、2016年及2017年12月31日，分別有30.3百萬、131.5百萬及192.8百萬名註冊用戶可享受觸手可及的優質醫療健康服務。於15年、16年及17年，平台的平均月活躍客戶（按每個曆月的平均活躍客戶計算）分別達到5.6百萬名、21.8百萬名及32.9百萬名。

### 競爭優勢

- 處於中國迅速發展互聯網醫療健康行業的領先地位
- 獨特的商業模式提供一站式門戶，與用戶提供線上線下聯繫

### 財務狀況及預測

(百萬人民幣)	2015	2016	2017
營業收益	278.7	601.5	1868
總支出	-602.4	-1359.7	-2869.0
溢利/(虧損)	(323.7)	(758.2)	(1,001.6)

每股有形資產淨值: (-9.72)-(-10.19)港元

市盈率: N/A

保薦人: 摩根大通、花旗

截至3月31日止年度

### 大股東背景

- 平安保險(02318): 39.27%
- 樂錦煊: 39.43%。樂錦煊由平保高管、僱員獎勵計劃項目受益人持有
- Vision Fund(願景基金, 由軟銀持有): 6.3%

### 基礎投資者

- 新加坡政府投資公司 GIC
- 馬來西亞國家主權基金國庫控股(Khazanah Nasional Berhad)
- 貝萊德基金(Blockrock)
- 加拿大退休金計劃投資委員會(CPPIB)
- 瑞士再保險
- 美資基金公司資本集團 (Capital Group)
- 泰國正大集團(為平保主要股東, 持有平保 30.65% 股份)

### 基本資料

發行股數:	160,094,200 股
公開發售:	10,406,200 股
配售:	149,688,000 股
集資淨額:	82.503 億港元(以 52.8 元計)
市值:	542.2-584.9 億港元
公開發售日:	4月23日-4月26日
公開發售結果:	5月3日
上市日:	5月4日
每手股數:	100 股
每手入場費:	5535.22 元

### 集資用途(百分比)

• 業務拓展	40%
• 用於潛在收購及戰略合作	30%
• 用於研發	20%
• 一般營運資金	10%

### 主要風險因素

- 公司業務取決於品牌信譽
- 行業發展初期階段
- 有大量不斷演變的監管規定

### 回撥數目

- 超購 10-40 倍公開發售回撥至 10%
- 超購 40-95 倍, 公開發售回撥至 12..5%
- 超購 95 倍或以上, 公開發售回撥至 25%