

新股名稱 (中文)：新世紀醫療控股有限公司

主板股份編號：1518

(英文)：New Century Healthcare Holding Co. Limited 孖展融資按金：20%

發售股份數目：	120,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 6.36 – 8.36
集資淨額：	約7.89 億港元	每手：	500 股
配售：	90 % 108,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 12,000,000 股	發行市值：	30.53 – 40.13 億港元
聯席保薦人：	中金香港証券、美銀美林		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值：HK\$1.07 – 1.56

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第228-283頁)			
	千人民幣	收入	毛利潤	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2013 年	238,770	149,789	110,748	82,710
	2014 年	249,013	143,895	100,698	74,315
	2015 年	258,196	140,510	91,984	67,195
	2016年9月底	340,026	163,612	66,978	43,138

業務簡介：

新世紀醫療是北京領先的私立兒科醫療服務提供者，旗下以「新世紀醫療」品牌經營三間醫療機構。集團專注於中高端醫療市場，面向一般具有較高家庭收入或偏好優質醫療服務的家庭。

按2015年的市場份額計，集團的三間醫療機構合共在北京私立兒科醫療市場及中高端兒科醫療市場均排名第一，分別擁有30.4%及36.5%的市場份額，且在中國中高端私立兒科醫療市場排名第二，擁有11.4%的市場份額。

新世紀醫療的收入主要來自於北京三間醫療機構提供兒科及婦產科專科服務，集團亦有部分收入來自於2015年12月開始提供的醫院諮詢服務。集團是北京首家兼少數除提供全面及專業兒科服務外，亦設有整合兒科和婦產科服務的營利性私立醫療服務提供者之一。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 281 頁。

競爭優勢：

(1) 北京領先的私立兒科醫療服務提供者；(2) 規範化的管理制度及集團內部最佳業務實踐；(3) 在吸引、保留及栽培優秀的醫療專業人員方面具有久經驗證的能力；(4) 在醫療機構中擁有網絡效應及協同效應；(5) 創新服務滿足中高端市場需求；及(6) 穩定而經驗豐富的管理團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 39-68 頁)

(1) 受到嚴格監管的行業經營；(2) 中國醫療改革政策的變動；(3) 未能維持與第三方的合作關係；(4) 專注於提供中高端醫療服務，業務受到醫學治療發展、客戶偏好及消費能力、消費者需求及意願及總體經濟狀況影響；(5) 業務極大倚賴本身的聲譽；(6) 培訓及挽留足夠的合資格醫師、管理人員及其他醫護人員；(7) 倚賴管理團隊及其他主要僱員的持續服務；及(8) 部分收益通過商業醫療保險機構進行結算等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$7.36 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則新世紀醫療估計股份發售在扣除估計承銷折扣及佣金與估計售股開支後所得款項淨額為 788.7 百萬港元。新世紀醫療計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 5% (約39.4百萬港元) 將用作於在北京興建一座遠程醫療診斷中心；
- 約 5% (約39.4百萬港元) 將用作翻新及提升集團於北京的一間手術中心；
- 約 20% (約157.7百萬港元) 將用作在北京開設一家新醫院以提供專業兒科及婦產科服務以及在北京開設兩家診所以主要提供門診服務；
- 約 20% (約157.7百萬港元) 將用作在北京以外的一線城市開設一間新醫院及兩間診所；
- 約 40% (約315.5百萬港元) 將用作收購一線城市(包括北京)的一間醫院及五間診所。截至最後實際可行日期，集團並未物色任何目標。有關更多詳情，請參閱「業務－集團的未來擴充」；及
- 餘額約10% (約78.9百萬港元) 將用作營運資金及其他一般公司用途。

申請金額：	500 股	HK\$4,222.12	70,000 股	HK\$591,097.06
	1,000 股	HK\$8,444.25	300,000 股	HK\$2,533,273.12
	15,000 股	HK\$126,663.66	800,000 股	HK\$6,755,394.98
融資期：	2017年 01 月 11 日至 2017年 01 月 17 日		融資日數：	6 日或以上
截止日：	2017年 01 月 11 日		退款日：	2017年 01 月 17 日
公佈日：	2017年 01 月 17 日 經濟日報/SCMP		上市日：	2017年 01 月 18 日

有意認購者請注意下列事項：

- 請先電話聯絡閣下之經紀或 羅小姐/何小姐(電話: 2853-2129) 安排申請股數；
- 把有關批核申請股數的金額存入“新富”下列銀行戶口：
恆生銀行 C/A # 262-238223-001 或 中銀香港 C/A # 039-730-0016036-8
- 請在銀行入數紙上註明客戶名稱及申請股數，然後傳真(2143-7044/2853-2244)回 新富證券有限公司。

重要聲明

這份撮要是一項供投資者參考的資料，撮要內容來自我們認為可靠的資料來源，有關資料或許未經獨立核實審計，新富證券有限公司及其任何董事或代表或職員並不會對此撮要之準確性或完整性作任何保證。另外，此撮要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本撮要作出認購/買賣而蒙受損失，本公司恕不負責。客戶若需要更詳盡或準確的資料，請查閱有關的招股文件。請客戶注意本公司及其任何董事或代表或職員可能在客戶收到此撮要已使用或根據此撮要的內容作出任何推薦或買賣，因而構成利益衝突的可能性。本公司重申此撮要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣撮要中所提及之證券，客戶如對本撮要有任何疑問，請聯絡新富證券有限公司。