

新股名稱 (中文)：永勝醫療控股有限公司  
(英文)：Vincent Medical Holdings Limited

主板股份編號：1612

孖展融資按金：20%

發售股份數目：	127,600,000 股	招股價：	每股 HK\$ 1.00 – 1.25
集資淨額：	約111.1 百萬港元	每手：	2,000 股
配售：	90 % 114,840,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 12,760,000 股	發行市值：	1.461 億港元
獨家保薦人：	上銀國際		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值：HK\$0.39 – 0.43

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第205-235頁)			
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2013 年	324,492	88,199	35,475	27,010
	2014 年	388,977	115,064	53,958	42,396
	2015 年	448,169	139,801	69,172	71,656

#### 業務簡介：

永勝醫療於 1997 年成立，是首家總部位於香港的醫療器械集團。集團的 OEM 業務為 OEM 客戶製造各種醫療器械及 OBM 業務自 2003 年起，以自有品牌「英仕醫療」開發、製造及銷售呼吸設備、一次性產品以及骨科支護具康復器具，向遍佈中國 28 個省和地區約 360 間醫院的逾 380 名分銷商及其他客戶銷售集團的 OBM 產品。於 2015 年，集團營業額的 87.3% 來自 OEM 業務及 12.7% 來自 OBM 業務。據報告，按出口價值計，集團為 2015 年中國第二大呼吸與麻醉一次性產品出口商。永勝醫療已成為主要國際保健及醫療器械公司的可靠 OEM 製造商，並與該等公司維繫逾 10 年穩定關係。集團的 OEM 產品包括：(i) 呼吸和麻醉一次性產品，如一次性及可再用呼吸迴路、濕化罐、過濾器、加濕器及配件；(ii) 集團僅為「Bayer 集團」製造的 CT 及 MRI 成像造影所用的 CMPI 針筒及配件產品；及(iii) 骨科支護具康復器具。

永勝醫療位於中國東莞的生產基地，配有專業的醫療器械生產設施，包括定製的 10 萬級無塵室，亦運行兩套進口自美國及法國的經認證 EtO 滅菌系統。永勝醫療將大部分產品銷售予分銷商，再由分銷商主要出售予醫院。

#### 股息政策：(詳情可查閱招股文件第 234 頁)

董事會目前計劃就各財政年度派付不少於股東應佔 2017 年及後續年度的綜合溢利 30% 的股息總額。

#### 競爭優勢：

(1) 豐富的醫療器械生產經驗，同時重視嚴謹的質量保證及成本效益；(2) 由領先的保健及醫療器械公司組成的強大國際 OEM 客戶基礎；(3) 就於中國及海外取得醫療器械認證及登記方面的往績卓著；(4) 於開發及生產呼吸器械方面的專業知識及於中國呼吸與麻醉一次性產品生產行業佔據領先地位；(5) 以覆蓋國內及海外的分銷網絡的成熟「英仕醫療」品牌擴充 OBM 業務；及(6) 經驗豐富及矢志奉獻的管理層，具備驕人的往績記錄等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 27-45 頁)

(1) OEM 業務在很大程度上倚賴客戶業務表現及集團與彼等的關係，集團可能無法成功吸納新客戶；(2) 客戶集中令集團面臨影響集團主要客戶表現的風險及因素；(3) 向分銷商銷售大部分 OBM 產品。未能與分銷商維持關係可能對集團的 OBM 業務造成重大不利影響；(4) 對分銷商的營運控制權有限；(5) 須承受產品責任風險而受保範圍有限；及(6) 倘產品設施、生產程序或產品未能符合規定質量標準，其可能損害集團的業務及盈利能力等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$1.125 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則永勝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 111.1 百萬港元。永勝醫療計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 50.0% (55.5 百萬港元) 將用於 2016 年至 2018 年擴充及升級生產設施；
- 約 27.0% (30.0 百萬港元) 將用於 2016 年至 2018 年開發新產品及在研產品；
- 約 18.0% (20.0 百萬港元) 將用於 2016 年至 2018 年銷售及營銷；及
- 餘額約 5.0% (5.6 百萬港元) 將用作一般公司用途及營運資金。

申請金額：	2,000 股	HK\$2,525.20	50,000 股	HK\$63,129.82
	4,000 股	HK\$5,050.39	100,000 股	HK\$126,259.63
	10,000 股	HK\$12,625.97	600,000 股	HK\$757,557.75
融資期：	2016 年 07 月 06 日至 2016 年 07 月 12 日	融資日數：	6 日或以上	
截止日：	2016 年 07 月 06 日	退款日：	2016 年 07 月 12 日	
公佈日：	2016 年 07 月 12 日	上市日：	2016 年 07 月 13 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 李小姐/羅小姐 (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。