

新股名稱 (中文)：弘和仁愛醫療集團有限公司  
(英文)：Hospital Corporation of China Limited

主板股份編號：3869  
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	33,334,000 股	招股價：	每股 HK\$ 12.80 – 15.00
集資淨額：	約463.3 百萬港元	每手：	200 股
配售：	90 % 30,000,400 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 3,333,600 股	發行市值：	17.05 – 19.98 億港元
獨家保薦人：	中金香港証券		

未經審核備考經調整綜合每股股份有形資產淨值：HK\$3.51 – 4.07

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第252-334頁)			
	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2014 年	23,653	15,890	8,480	4,295
	2015 年	142,524	101,129	90,113	67,325
	2016年9月底	115,367	66,347	46,355	30,774

#### 業務簡介：

弘和仁愛是由具有豐富醫院管理經驗的專業團隊領導的醫院運營管理集團。通過運營與管理醫院，集團計劃整合旗下醫院所在區域內的醫療資源，構建區域醫療服務中心，為該等區域內的居民提供連續、系統、便利、高品質的綜合醫療服務。弘和仁愛專注於常見病、多發病及慢性病診療，亦擁有經驗豐富且極具執行力（尤其是在醫院管理方面的綜合經驗）的專責管理團隊；而核心管理團隊主要包括具有三級醫院工作經驗的成員以及集團所管理醫院內具備豐富醫院管理經驗的主要醫務人員。

弘和仁愛最大的客戶為楊思醫院，楊思醫院為一所註冊為民辦非企業單位的非公立非營利性綜合醫院並位於上海浦東新區。楊思醫院提供全方位的醫療服務，且於最後實際可行日期擁有 26 個醫療科室。

弘和仁愛的其他客戶為福華醫院的病人，彼等乃集團透過提供綜合醫院服務取得收入的來源。大多數病人依賴公共醫療保險計劃支付醫療費用。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 330 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 集團擁有一支經驗豐富並且執行力強的管理團隊，通過集團的管理提升醫院的價值；(2) 集團抓住中國經濟轉型和醫療改革帶來的機遇，採用創新經營模式聚焦區域醫療服務市場；(3) 集團為上海最大的非公立醫院提供管理及諮詢服務，作為建立區域醫療服務中心的基礎；及(4) 集團得到控股股東的大力支持，其將協助集團建立一個平台化、品牌化的醫院運營管理集團等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 43-77 頁)

(1) 無法預測中國正進行的監管改革；(2) 收入均依賴楊思醫院及福華醫院；(3) 管理的醫院終止或不重續集團與其訂立的管理協議，或集團未能維持集團收取的管理服務費水平；(4) 確認大額商譽，日後有可能出現減值；(5) 擴大及發展現有業務的能力或會受到集團下列能力的制約：(i) 物色及把握擴張機遇以收購或管理新醫院的能力；(ii) 獲取融資以取得更多醫院控制權的能力；(iii) 成功整合新收購醫院或實現預期盈利能力的的能力；及(iv) 在上海以外地區成功複製集團業務模式的能力；及(6) 存在與楊思醫院經營所在的地塊及樓宇相關的風險，倘楊思醫院須另覓場所等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$13.90 計算（即估計發售價範圍的中位數），則弘和仁愛估計股份發售後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 463.3 百萬港元。弘和仁愛計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 50% (約 190.1 百萬港元) 將用於戰略性收購位於中國人口較多及經濟發達地區，二級或三級醫院或擁有二級或三級醫院同等規模的具競爭優勢的醫院；
- 約 18% (約 68.4 百萬港元) 將用於對集團不時擁有或管理的醫院進一步投資；
- 約 15% (約 57.0 百萬港元) 將用於醫院及集團不時擁有或管理的其他醫院進行僱員培訓、人才引進及學術研究活動；
- 約 7% (約 26.6 百萬港元) 將用作於升級及改良集團的信息技術系統；及
- 餘額約 10% (約 38.0 百萬港元) 將用作於為集團的營運資金及其他一般企業用途提供資金。

申請金額：	200 股	HK\$3,030.23	10,000 股	HK\$151,511.55
	400 股	HK\$6,060.46	90,000 股	HK\$1,363,603.95
	3,000 股	HK\$45,453.47	1,000,000 股	HK\$15,151,155.00
融資期：	2017年 03 月 09 日 至 2017年 03 月 15 日		融資日數：	6 日 或以上
截止日：	2017年 03 月 09 日		退款日：	2017年 03 月 15 日
公佈日：	2017年 03 月 15 日	經濟日報/SCMP	上市日：	2017年 03 月 16 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。