

新股名稱 (中文)：平安健康醫療科技有限公司

主板股份編號：1833

(英文)：Ping An Healthcare and Technology Co., Ltd.

孖展融資按金：20%

發售股份數目：	160,094,200 股	招股價：	每股 HK\$ 50.80 – 54.80
集資淨額：	約82.50 億港元	每手：	100 股
配售：	93.5 % 149,688,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	6.5 % 10,406,200 股	發行市值：	542.19 – 584.88 億港元
聯席保薦人：	花旗、J.P. Morgan		

未經審核備考經調整每股有形資產淨值：HK\$12.16 – 12.75

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第316-362頁)			
	百萬元人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	278.7	110.8	(323.7)	(323.7)
	2016 年	601.5	253.6	(758.2)	(758.2)
	2017 年	1,868.0	612.1	(1,001.2)	(1,001.6)

業務簡介：

平安好醫生的使命是打造全球最大的醫療健康生態系統，用科技讓人類更健康。平安好醫生提供在線醫療健康服務，如家庭醫生服務、消費型醫療服務、健康商城和健康管理及互動。集團的家庭醫生服務涵蓋患者的典型就診過程（包括掛號、在線諮詢及自有醫生電子處方），而集團的消費型醫療、健康商城以及健康管理及互動業務讓彼等得以接觸廣泛醫療健康資源以解決彼等維持健康生活方式的需要。集團的生態系統在提高醫療資源利用效率的同時亦為用戶帶來優越體驗。集團亦為中國的個人及企業提供年度健康會員計劃及消費型醫療服務。

根據資料，平安好醫生是中國互聯網醫療健康市場的先行者，以 2016 年的平均月活躍客戶和日均在線諮詢量計，集團運營全國最大規模的互聯網醫療健康平台，提供隨時隨地的按需醫療健康服務。集團的醫療健康服務提供商網絡，覆蓋約 3,100 家醫院（包括逾 1,000 家三級甲等醫院）以及約 1,100 家體檢中心、500 家牙科診所及 7,500 家藥店。總的來說，集團的用戶群和用戶參與度的廣度和深度、技術實力和服務提供商網絡形成了實質性的競爭壁壘。

平安好醫生已與平安（集團的控股股東之一）建立密切的業務關係。其中包括但不限於向平安及其聯繫人提供多類產品及服務以及向平安及／或其聯繫人購買服務以支持集團的運營。儘管集團目前僅與平安集團合作，集團有意在日後與其他保險公司合作。

股息政策：詳情可查閱招股文件第 359 頁。

競爭優勢：

(1) 集團處於中國迅速發展互聯網醫療健康行業的領先地位；(2) 獨特的商業模式提供一站式門戶，將集團的用戶與全面的線上及線下醫療健康資源建立聯繫；(3) 自有醫療團隊及創新的技術解決方案為用戶提供超卓體驗；(4) 提供全面的服務，以最大化用戶互動及參與度；(5) 快速增長及多元化的變現渠道；及(6) 擁有互聯網及醫療經驗的一流管理團隊兼有強大股東支持等等。

風險因素：（詳情可查閱招股文件第 34-79 頁）

(1) 維持客戶對集團生態系統的信譽度；(2) 行業正處於一個新興及不斷演變的發展初期階段；(3) 受制於大量不斷演變的監管規定；(4) 醫療責任索賠；(5) 「平安」品牌的聲譽風險；(6) 未能妥善管理生態系統中的參與者；(7) 未能妥善管理自有醫生的註冊事項，或會受到針對集團醫療機構的處罰（包括罰款以及在最壞的情況下會撤銷執業許可證）；及(8) 業務或缺乏適用的必要批文、執照或許可等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$52.80 計算（即估計發售價範圍的中位數），則平安好醫生估計股份發售在扣除估計承銷折扣及佣金與估計發售開支後所得款項淨額為 8,250.3 百萬港元。平安好醫生計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約40%（約3,300.1百萬港元）將用作業務拓展；
- 約30%（約2,475.1百萬港元）將用作為集團潛在投資、收購境內公司及與境內公司的戰略合作以及集團的海外拓展計劃提供資金；
- 約20%（約1,650.1百萬港元）將用作研發，為信息基礎設施以及人工智能助理及其他技術的發展增加資本供款；及
- 餘額約10%（約825.0百萬港元）將用作營運資金及一般公司用途。

申請金額：	100 股	HK\$5,535.22	3,000 股	HK\$166,056.66
	200 股	HK\$11,070.45	5,000 股	HK\$276,761.10
	800 股	HK\$44,281.77	20,000 股	HK\$1,107,044.39
融資期：	2018年 04 月 26 日至 2018年 05 月 03 日	融資日數：	7 日或以上	
截止日：	2018年 04 月 26 日	退款日：	2018年 05 月 03 日	
公佈日：	2018年 05 月 03 日	上市日：	2018年 05 月 04 日	經濟日報／SCMP

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／李小姐（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 集友銀行 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。