



Mediwelcome Healthcare Management & Technology

31 December 2020

Listing Data

Stock code	02159	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	800	Company Website	www.mediwelcome.com

Company Profile

Mediwelcome Healthcare Management & Technology is provider in the Integrated Healthcare Marketing Solutions Market in China. It primarily provides (i) medical conference services, (ii) patient education and screening services, and (iii) marketing strategy and consulting services, and also began to offer CRO services in late 2019 which primarily consist of patients' recruitment and clinical data collection services, and internet hospital services which mainly provide online follow up consultation to the physicians' existing patients and e-prescription service.

The Share Offer

Total amount raised	HKD600 million to HKD800 million
Offering Price	HKD3.00 to HKD4.00 per share
Total number of share offering	50,000,000 shares
Number of placing shares	45,000,000 shares
Number of public offer shares	5,000,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD150 million to HKD200 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD1.21 to HKD1.43
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 08 Jan 2021
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	18 Jan 2021
Despatch of share certificates	18 Jan 2021
Refund cheques	18 Jan 2021
Date of Listing	19 Jan 2021

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	CEB International Capital Corporation Limited Aristo Securities Limited China Renaissance Securities (Hong Kong) Limited ABCI Securities Company Limited BOCOM International Securities Limited CMBC Securities Company Limited Ruibang Securities Limited Wonderland International Securities Limited
------------------------	---

Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited
------------------	-----------------------------------



業務概括

以 2019 年收入計，麥迪衛康是中國最大的心腦血管疾病綜合醫療營銷解決方案市場提供商 (主要包括醫學會議服務、患者教育及自測服務及營銷戰略和諮詢服務)，市場份額為 4.9%。公司主要提供(i)醫學會議服務、(ii)患者教育及自測服務以及(iii)營銷戰略和諮詢服務，目標為解決心腦血管疾病醫療生態系統各主要利益相關者 (包括醫生、患者、醫藥公司、醫學組織及醫院) 的未滿足需求，並彌合該等利益相關者之間的距離。除了提供綜合醫療營銷解決方案外，公司亦於2019年年底開始提供CRO服務 (主要包括患者招募及臨床數據收集服務) 及互聯網醫院服務 (主要向醫生現有患者提供在線跟進諮詢及提供電子處方服務)。雖然公司的疾病覆蓋範圍已擴大至其他慢性疾病 (例如糖尿病及呼吸道疾病)，但重心仍是心腦血管疾病。

競爭優勢

- 是中國最大的心腦血管疾病醫療營銷解決方案提供商
- 優質客戶群及醫生網絡
- 獨特及全面服務組合

風險因素

- 產生收入的項目屬非經常性質
- 政府醫療政策的變動
- 所涵蓋的疾病出現進展及科學突破

所得款項用途

- 約 **58.0%** 拓展客戶群、疾病覆蓋範圍及患者群
- 約 **25.0%** 發展互聯網醫院服務
- 約 **12.0%** 用作一般運營資金
- 約 **5.0%** 發展 CRO 服務

財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度			截至 6/30 日
	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年 6 月
收益	258,880	298,968	427,159	138,681
毛利	71,374	84,596	94,868	28,132
除稅前溢利	38,118	49,152	25,972	-4,568
年/期內溢利	29,657	38,041	20,852	-2,278
市盈率(倍)	17.0 – 22.7	13.3 – 17.7	24.2 – 32.3	NA

認購資料

全球發售總股數	: 5,000 萬股
國際配售股數	: 4,500 萬股
香港公開發售股數	: 500 萬股
總股本	: 2.00 億股
價格	: 3.00 ~ 4.00 港元
預計集資額	: 1.50 ~ 2.00 億港元
市值	: 6.00 ~ 8.00 億港元
每手股數/入場費	: 800 股 / 3,232.25 港元
核數及申報會計師	: 大華馬施雲會計師事務所
獨家保薦人	: 光銀國際資本
聯席牽頭經辦人	: 光銀國際資本、雅利多證券、交銀國際證券、民銀證券、瑞邦證券、浦銀國際融資、華德國際證券
主要股東	: 施煒、楊為民、張藝濤、王亮: 51.76%、RSU Holdings: 10.0%
公司成立日期	: 源於 2000 年，成立於 2019 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

長雄證券申請時間表

孖展申請時間	: 2020 年 12 月 31 日 至 01 月 07 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2020 年 12 月 31 日 至 01 月 07 日 15:30 PM
預期定價日	: 2021 年 01 月 08 日 (星期五)
發送股票及退款日	: 2021 年 01 月 18 日 (星期一)
開始買賣日期	: 2021 年 01 月 19 日 (星期二)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。