



## IntelliCentrics Global Holdings Ltd.

18 March 2019

### Listing Data

Stock code	6819	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	500	Company Website	<a href="http://www.intellicentrics-global.com">www.intellicentrics-global.com</a>

### Company Profile

IntelliCentrics Global Holdings operates a credentialing platform for compliance and security purposes in the healthcare industry and it is a leading platform in the vendor credentialing market in the United States in terms of both the number of paying subscribers and vendor credentialing revenue in 2017, according to CIC.

### The Share Offer

Total amount raised	HKD2,390 million to HKD3,233 million
Offering Price	HKD5.32 to HKD7.19 share
Total number of share offering	80,900,000 shares
Number of placing shares	72,810,000 shares
Number of public offer shares	8,090,000 shares

### Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD430 million to HKD582 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.65 to HKD0.98
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

### Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 21 Mar 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	26 Mar 2019
Despatch of share certificates	26 Mar 2019
Refund cheques	26 Mar 2019
Date of Listing	27 Mar 2019

### Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	CLSA Capital Markets Limited CLSA Limited Yuanta Securities (Hong Kong) Company Limited
------------------------	---

### Receiving Banker

Bank of China (Hong Kong) Limited



IntelliCentrics Global Holdings Ltd.

股份代號：6819

中智全球控股有限公司（於開曼群島註冊成立的有限公司）

**業務概括**

集團經營就醫療護理行業合規性及安保目的而設的資格認證平台，於2017年按付費會員人數及供應商資格認證收益計，其平台於美國供應商資格認證市場中遙遙領先。集團的平台根據醫療場所（「醫療場所」，包括醫院及提供醫療護理服務的其他類別地點）的不同要求收集、處理及核實數據及資料，務求令有關數據及資料值得信賴，從而確定會員是否符合要求。集團的平台目前主要提供兩大服務：供應商資格認證解決方案及醫療資格認證解決方案；亦提供若干「附加」服務。在往績紀錄期間，集團各年度總收益約95%源自付費會員就供應商資格認證解決方案支付的年費；每年盈利能力持穩。

**競爭優勢**

- 領先市場地位及龐大的業務規模
- 業務模式推動強勁運營現金流量及高毛利率
- 當代科技平台以低成本減少投入市場的時間

**風險因素**

- 維護會員及醫療場所對集團平台的信任對其成功至關重要，而未能做到此點可能嚴重損害聲譽及品牌
- 醫療護理行業受到嚴格監管。集團營運所在司法權區的醫療護理監管環境發生的任何意外變動均可能造成重大不利影響
- 集團的業務會生成、處理及儲存大量資料，而不正當使用或披露該等資料可能會損害聲譽，使其遭到責任申索及處罰

**所得款項用途**

- 約 **8.8%** 用作潛在收購及戰略聯盟發展
- 約 **54.1%** 用作銷售及營銷工作
- 約 **27.1%** 用作額償還貸款的契諾償還與重組有關的銀行融資項下本金額
- 約 **10.0%** 用作一般營運資金

**財務摘要**

(千美元)	截至 12/31 日止年度			截至 10/31 日
	2015 年	2016	2017 年	2018 年 10 月
收益	30,135	30,834	31,399	28,153
毛利	28,620	29,405	29,793	26,349
除稅前溢利	8,558	13,302	10,508	4,723
年 / 期內溢利	4,818	7,009	7,812	2,675
市盈率(倍)	63.2-85.4.	43.5-58.7	39.0-52.7	<b>94.9-128.2</b>

**認購資料**

發售總股數	: 8,090 萬股
國際配售股數	: 7,281 萬股
香港發售股數	: 809 萬股
總股本	: 4.49 億股
價格範圍	: 5.32~7.19 港元
預計集資額	: 4.30 ~ 5.82 億港元
市值	: 23.91 ~ 32.32 億港元
每手買賣股數	: 500 股
每手入場費	: 3,631.23 港元
收款銀行	: 中國銀行
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
法律顧問	: Sullivan & Cromwell (Hong Kong) LLP
獨家保薦人	: 中信里昂
聯席牽頭經辦人	: 中信里昂、尚乘環球、元大
主要股東	: 董事林宗良: 64.36%; 董事 Michael James Sheehan: 8.90%
公司成立日期	: 源於 2007 年, 成立於 2016 年
股息政策	: 擬定分派該財政年度可供分派利潤 3% 至 10%
<b>時間表</b>	
申請時間	: 2019 年 03 月 18 日 至 2019 年 03 月 21 日正午
預期定價日	: 2019 年 03 月 21 日 (星期四)
發送股票及退款日	: 2019 年 03 月 26 日 (星期二)
開始買賣日期	: 2019 年 03 月 27 日 (星期三)

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。