



今日新股时间表#

代号	公司	截止认购日期*	配股日期	上市日期
02325	云康集团	2022/05/11	2022/05/17	2022/05/18

#以上皆为集资额超过港币五亿元之新股。如欲了解其他新股，可浏览 www.cfs.com.hk 或向客户经理、客户服务主任查询。

经时富证券认购申请详情

招股日期	2022/05/05-2022/05/11
孖展申请截止时间	不适用
孖展认购手续费	不适用
孖展计息日	不适用
孖展年息率	不适用
*孖展认购股份之截止时间将会因应申请之反应而随时更改，额满即止。	

云康集团有限公司 (2325.HK)

配股及公开发售资料

发售股份数目:	138,188,000 股股份 (包括 113,188,500 股新股份及 24,999,500 股销售股份，视乎超额配股权行使与否而定)
- 香港发售股份数目:	13,819,000 股股份 (可予调整)
- 国际配售股份数目:	124,369,000 股股份 (包括 99,369,500 股新股份及 24,999,500 股销售股份，可予调整及视乎超额配股权行使与否而定)
每手股数:	500 股
发售价格:	每股发售价格为 7.89 港元
2020 年历史市盈率:	约 10.72X
保荐人:	招银国际、浦银国际

公司介绍

云康集团是中国的一家医学运营服务提供商，为医疗机构提供全套的诊断检测服务。根据弗若斯特沙利文，按收益计算，于 2020 年在中国医学运营服务市场的市场份额为 3.7%。医学运营服务主要与为医疗机构提供的诊断检测服务有关，该等服务可分诊断外包服务及为医联体提供的诊断检测服务。根据弗若斯特沙利文，中国医学运营服务市场预期将由 2020 年的人民币 30,694.9 百万元增长至 2025 年的人民币 47,946.1 百万元，复合年增长率为 9.3%。云康集团亦通过一间门诊诊所为中国非医疗机构提供少量诊断检测服务。

截至二零一九、二零二零至二零二一年十二月三十一日止年度，集团的净溢利(净亏损)分别约为 (30.96)百万元人民币、255.33 百万元人民币及 380.93 百万元人民币。

公司业务亮点

● 中国的一家医学运营服务提供商，战略上专注于诊断检测，以获取巨大的市场机遇

根据弗若斯特业务沙利文，云康集团已成为中国的一家医学运营服务平台，涵盖病理、感染病及遗传病等主要医疗专业，检测项目不断增加并进行逾 2,000 项检测，涵盖 2020 年医学运营服务市场主要诊断检测类别的 70%以上。云康集团已建立一个深厚而广泛的网络，超过 200 个现场诊断中心。透过其独立临床实验室及现场诊断中心，云康集团于 2021 年合共进行逾 50 百万次诊断检测。随着公司在医学运营服务中扩展业务，云康集团相信在为医联体提供诊断检测服务方面的先行者地位将使其能够抓住重要市场机会，以促进未来发展。

● 中国一家专业驱动型平台，赋能医院建立国际标准的检测体系

云康集团是中国一家专业驱动型平台，能够于诊断技术、标准及营运方面提供高级别的专业技能，使得医院有能力建立国际化的检测体系。凭借其六个独立临床实验室，云康集团已成功建立专业驱动型平台，拥有逾 2,000 个检测项目，这形成其认为得以从竞争



对手中脱颖而出的一项战略优势。自 2008 年成立以来，云康集团专注于医学运营服务行业应用最新技术，并开发全套诊断能力，为客户提供全方位及定制化解决方案。

● **为医联体提供诊断检测服务，实现业务的规模化及快速增长**

云康集团透过在中国协助建立及运营现场诊断中心为医联体提供诊断检测服务。云康集团相信，此业务模式使其能够满足医疗体系中主要利益相关者的需求，中国各级医疗机构可重新分配医疗资源，其有可能透过为该等现场诊断中心进行更多的现场诊断检测并将医疗资源集中于合适的患者身上而提高效率；政府可实施医疗改革，以及患者可寻求更优质及更易获取的医疗服务。云康集团有能力解决该等需求，并将其服务与医联体的营运（而非单一医院）进行整合，将提高与其合作的成员医院及其他医疗机构的满意度，从而提高客户忠诚度，使云康集团能够发展一个可持续及不断扩大的业务网络。

风险

- 过往财务及经营业绩可能无法反映云康集团未来表现，且可能无法实现及维持收益增长及盈利的过往水平。
- 云康集团可能需要为其营运取得大额融资。倘集团无法按可接受的条款筹集足够额外资金，其业务、财务状况及前景或会受到不利影响。
- 云康集团须就贸易应收款项承担信贷风险。

参考数据源

公司招股说明书

联络数据

香港总办事处:	九龙湾宏泰道 23 号 Manhattan Place 22 楼	(852) 2287 8788
香港财富管理中心:	香港铜锣湾谢斐道 TOWER 535 十楼 1001B	(852) 2287 8788
香港服务中心:	九龙旺角弥敦道 683-685 号美美大厦 6 楼	(852) 2748 0110
中国内地服务中心:	深圳市福田区华富路 1018 号中航中心 1004A 室	(86-755) 2216 5888
	上海市黄浦区黄陂南路 838 弄中海国际中心 A 座 2501 室	(86-21) 3227 9888
	广东省广州市天河区林和西路 9 号耀中广场 A 座 3316B	(86-20) 8981 7463
	东莞市东城区东莞大道 11 号环球经贸中心 2511 室	(86-769) 2223 0026

免责声明:

上述数据由时富金融服务集团有限公司(「时富」)提供及分发。上述内容仅供参考。而此述之资料及意见(无论为明示或暗示)均不应视作任何建议、邀约、邀请、宣传、劝诱、推介或任何种类或形式之陈述。此述资料均来自时富或其附属公司认为可靠之来源，但不代表其为准确或完整及应被依赖。时富对任何因信赖或参考有关内容所导致的直接或间接损失，概不负责。此述数据如有任何更改，恕不另行通知。报告所述及的证券只限于合法的司法地域内交易。除非得到时富事先许可，客户不得以任何方式将任何此述数据分发予他人。时富对该些未经许可之转发不会负上任何责任。证券交易服务由时富证券有限公司(根据证券及期货条例获发牌进行第一类受规管活动之持牌法团)提供。