

德視佳國際眼科有限公司 (1846)

| | |
|--------|--------------|
| 開始認購日期 | 2019年9月30日 |
| 截止認購日期 | 2019年10月8日上午 |
| 公開發售結果 | 2019年10月14日 |
| 上市日期 | 2019年10月15日 |
| 保薦人 | 中銀國際 |

集團概要:

| | |
|----------|----------------------|
| 公開發售價 | \$6.20 - 8.80 港元 |
| 市值 | \$1,967 - 2,792 百萬港元 |
| 行業 | 個人護理服務 |
| 全球發行股數 | 79,334,000 股 |
| 公開發售集資額 | 0.70 億 |
| 香港發售股份佔比 | 10% |
| 每手入場費 | 8888.68 港元 |

集團簡介:

集團德國及丹麥視力矯正行業的領先品牌之一，結合了德國眼科的卓越技術及 25 年的個性化客戶服務經驗，為具有中高收入水平的目標客戶提供優質服務。集團在德國、丹麥及中國運營業務，是為數不多的具有廣泛地理覆蓋範圍的眼科診所集團之一。於 2018 年市場份額分別在德國及丹麥的先進晶體置換手術及屈光手術（不包括 PRK/LASEK）市場中排名第一及第二，連續第四年在德國完成數量最多的全飛秒激光手術。

行業現況

根據弗若斯特沙利文報告，由於從小就受到高強度教育的巨大壓力以及戶外活動時間較少或有限，年輕人患有近視快速增長。德國中低度近視人口預期該人口數目於 2023 年將達到 11.3 百萬。高度近視人口預期於 2023 年將達到 2.9 百萬。人口老齡化和生活方式的轉變趨勢令眼科疾病上升，帶動眼科手術市場。

經國農證券認購手續費

| | |
|--------|-----------|
| 現金全數認購 | 一律\$0 手續費 |
| 孖展融資認購 | \$100 手續費 |
| 融資借貸日數 | 6 日 |

行業風險

集團的品牌形象及聲譽若未能被建立、維持及提高或受到任何損害，則可能會對業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。集團的經營非常依賴外科醫生及傳統眼科醫生向客戶提供優質服務，無法保證集團將能繼續吸引、招聘及保留合資格專業人士。

主要財務數據：

| (歐元千元) | 2017 | 2018 | 2019 止 3 個月 |
|--------|----------|----------|-------------|
| 收益 | 36,977 | 42,961 | 11,492 |
| 銷售成本 | (23,848) | (25,545) | (6,307) |
| 毛利 | 13,129 | 17,416 | 5,185 |
| 稅前溢利 | 12,729 | 7,331 | 1,172 |
| 期內溢利 | 8,571 | 4,291 | 331 |
| 權益回報率 | 52.3% | 18.0% | 1.2% |
| 資產回報率 | 19.5% | 7.5% | 0.5% |

| 集資用途 | (百分比) |
|---------------|-------|
| 用於中國主要城市設立診所 | 40.0% |
| 用於潛在收購歐洲的診所集團 | 33.0% |
| 用於加大營銷力度 | 17.0% |

主要股東

| 股東名稱 | 持股百分比(%) |
|----------------|----------|
| - Jørgensen 醫生 | 52.84% |
| - 靈銳國際 | 7.28% |

基石投資者

| |
|-----|
| ■ - |
| ■ - |