



# ClouDr Group Limited

23 June 2022

## Listing Data

Stock code	09955	Sector	Health Care
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	100	Company Website	<a href="http://www.cloudr.cn">www.cloudr.cn</a>

## Company Profile

ClouDr Group aspires to lead China's digital chronic condition management market through solutions serving all major participants in the healthcare value chain, including hospitals, pharmacies, pharmaceutical companies, patients and doctors, including cardiovascular diseases (such as hypertension and hyperlipidemia) and diabetes, among others.

## The Share Offer

Total amount raised	HKD17,910 million
Offering Price	HKD22.80 per share
Total number of share offering	19,000,000 shares
Number of placing shares	17,100,000 shares
Number of public offer shares	1,900,000 shares

## Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD482 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD4.65
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

## Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 28 June 2022
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	05 July 2022
Despatch of share certificates	05 July 2022
Refund cheques	05 July 2022
Date of Listing	06 July 2022

## Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited Morgan Stanley Asia Limited J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited J.P. Morgan Securities plc CMB International Capital Limited Valuable Capital Limited
------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Receiving Bank	Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Limited Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
----------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------



## 業務概括

智雲健康科技集團通過為醫療價值鏈上的所有主要參與者，包括醫院、藥店、製藥公司、患者和醫生提供解決方案。涵蓋主要慢病，如心血管疾病（如高血壓和高脂血症）和糖尿病等。根據報告，基於截至2021年12月31日止的中國醫院和藥店SaaS部署量以及截至2021年透過的服務開出的在線處方量，集團是中國最大的數字化慢病管理解決方案提供商。集團為醫院和藥店提供醫療用品和SaaS產品，為製藥公司提供數字營銷服務，為患者提供在線問診和處方開具，主要通過銷售醫院及藥店用品以及個人慢病管理產品產生收益，亦通過提供數字營銷、SaaS及其他服務產生收益。

## 競爭優勢

- 集團是開拓者及市場引領者
- 有可擴展的商業模式
- 在院內院外建立有價值的醫患關係

## 風險因素

- 集團的過往增長不可視為未來增長的指標，且未來亦可能無法保持收入增長率
- 歷史上集團有淨虧損及負經營現金流。集團預計未來的支出會增加，且可能無法實現或保持盈利
- 倘未無法將集團解決方案商業化可能對其業務、財務狀況和經營業績產生重大不利影響

## 所得款項用途

- 約 **60%** 用作繼續推行「醫院為先」戰略，在全國範圍內擴大醫院網絡
- 約 **25%** 用作提高醫學知識和技術能力，以加強在數字醫療行業的領導地位
- 約 **05%** 用作戰略夥伴關係、投資和收購其他業務來擴大生態系統
- 約 **10%** 用作運營資金

## 財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度		
	2019 年	2020 年	2021 年
收益	524,438	839,123	1,756,731
除稅前(虧損)/溢利	(565,376)	(2,897,855)	(4,155,507)
年/期內(虧損)/溢利	(568,550)	(2,751,299)	(4,021,261)

## 認購資料

全球發售總股數	: 1,900 萬股
國際配售股數	: 1,710 萬股
香港公開發售股數	: 190 萬股
總股本	: 5.87 億股
價格	: 30.50 港元
預計集資額	: 4.82 億港元
市值	: 179.05 億港元
每手股數/入場費	: 100 股 / 3,080.73 港元
核數及申報會計師	: 畢馬威會計師事務所
法律顧問	: 世達國際律師事務所及其聯屬人士
联席保薦人	: 摩根士丹利亞洲、摩根大通證券(遠東)
联席牽頭經辦人	: 摩根士丹利亞洲、摩根大通證券(亞太)、摩根大通證券公開股份、中金、招銀國際、華盛資本
主要股東	: HaoYuan health Limited (15.23%)、Prime Forest Assets Limited (12.49%)
公司成立日期	: 始於 2014 年，註冊於 2015 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	: 2022 年 06 月 23 日 至 06 月 27 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2022 年 06 月 23 日 至 06 月 27 日 15:30 PM
預期定價日	: 2022 年 06 月 28 日 (星期二)
發送股票及退款日	: 2022 年 07 月 05 日 (星期二)
開始買賣日期	: 2022 年 07 月 06 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。