



## 松齡護老集團有限公司 公開招股

股票代號： 01989

### 招股概覽

我們是香港領先的長者安老院舍運營商，提供全面的安老服務。於2015年，根據Ipsos 報告我們為香港第二大私營安老院舍運營商，在收益上佔市場份額約3.0%。我們收益來自兩種途徑：

- 提供安老院舍服務：為長者提供安老服務，包括提供住宿、專業護理及照料服務、營養管理、醫療服務、物理治療服務、心理及社會關懷及個人護理計劃；及
- 銷售安老院相關貨品及提供醫療保健服務：按我們院友的需要向其銷售尿片、營養奶、醫用手套、飼奶袋及酸鹼度試紙以及於我們的物理治療診所向第三方個人客戶提供物理治療服務。

本集團自1989年於香港成立第一間護理安老院至今27年週年，於最後實際可行日期，我們擁有一個由九間護理安老院組成的網絡，供應1,218個安老院舍宿位，以「松齡護老集團」品牌名稱經營，遍佈香港五個地區。於最後實際可行日期，四間護理安老院及松齡（德豐）護老中心地下及一樓及二樓全層於本集團擁有的物業中營運。

於業績記錄期間，本集團客戶主要可分為三類，即：(i) 社會福利署，我們與社會福利署訂立合同安排，據此，社會福利署根據改善買位計劃向本集團購買安老院舍宿位；(ii) 自行全數支付住宿款項的個人客戶，以及根據改善買位計劃獲津貼惟須向我們支付不獲津貼部分的客戶；及(iii) 向本集團購買安老院舍宿位的公立醫院。本集團的終端客戶全部均為個人客戶。我們院友主要包括失禁及／或需要輪椅輔助及／或安全約束物品及／或輔助餵食者。於最後實際可行日期，(i)就我們護士及／或保健員根據Barthel指數評估的1,139名院友而言，7.1%被評定為完全獨立、22.4%被評定為輕度依賴、27.1%被評估為中度依賴、43.4%被評估為嚴重依賴；(ii)在我們的1,139名院友中，6.3%為60至69歲，15.0%為70至79歲，46.8%為80至89歲，30.0%為90至99歲及1.9%為100歲或以上；及(iii) 我們各院友平均在我們的護理安老院居住4.1年。

我們所有護理安老院已參與改善買位計劃，據此，社會福利署於業績記錄期間及直至最後實際可行日期已購買我們1,218個安老院舍宿位中的高達747個。於最後實際可行日期，根據改善買位計劃，我們的六間護理安老院被列為甲一級，而我們的三間護理安老院則被列為甲二級。於2016年11月30日，將該三個甲二級護理安老院升級至甲一級的申請獲社會福利署有條件批准。有關本集團安老宿位數目因該升級的預期變動詳情，請參閱本招股章程「業務 — 我們三間護理安老院的升級」。



## 招股資料

全球發售股份數目	259,200,000 股股份（包括216,000,000股新股份及43,200,000股待售股份）（視乎超額配股權行使與否而定）
公開發售股份數目	25,920,000 股股份（可予重新分配及包括2,592,000 股僱員預留股份）
最高發售價	每股股份0.69港元（須於申請時繳足，多繳款項將予退還）
其他費用	1%經紀佣金，0.0027%證監會交易徵費及 0.005%聯交所交易費
每手股數	8,000 股
推薦人	國泰君安融資有限公司

有關招股公告及章程，請參考香港聯交所網頁內“上市及上市本行事宜”一欄：

[http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2017/0127/LTN20170127008\\_C.pdf](http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2017/0127/LTN20170127008_C.pdf)

## 招股時間表

申請認購截止時間：	2017年2月07日，週二，下午3時正
扣款日期：	2017年2月08日，週三
結果公佈及退款日期：	2017年2月14日，週二
預期上市日期：	2017年2月15日，週三

## 融資方法

本次新股認購不設融資



## 新股認購手續費

非貸款: \$50

貸款: \$50 + 貸款利息

\* 如新股認購申請不成功，已繳付的手續費將不獲退還

客戶必須於申請認購截止當天下午三時正或之前（以本本行網頁上公佈之截止日期為準）在其證券帳戶內存入足夠的金額（非貸款申請 – **全額**），（貸款申請 – **保證金金額**），方可取得認購資格。

所分配之貸款金額以客戶申請時間的先後決定，滿額即截止貸款。貸款利率只作參考，如有所更改，將不作另行通知。

如若客戶 **逾時** 存入款項或存入之款項 **金額不足**，則本本行有權取消該客戶的認購申請。

## 申請結果公佈

申請結果將於公佈日約下午二時透過中信建投交易系統公佈，客戶亦可在當天日結單內查閱。

## 免責條款：

本材料是根據招股章程發出人的文件內容，並非中信建投(國際)証券有限本行的推薦意見。

關於有意申請的投資者在決定是否投資於正在進行要約所涉及的股份或債權證之前應閱讀招股章程，以了解有關要約的詳細資料聲明。

關於本材料並不構成請任何人作出取得、購買或認購正在進行的要約所涉及的股份或債權證的要約，或誘使任何人作出取得、購買或認購正在進行的要約所涉及的股份或債權證的要約的邀請。

有關任何人如未有填妥連同招股章程一併發出的正式申購表格，或未有完成就招股章程而發出的申購程序，便不得申購材料中所述的股份或債權證，而該等申請亦不會獲得接納的聲明。