



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
06639	瑞尔集团	2022/03/14	2022/03/21	2022/03/22

#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	2022/03/09-2022/03/14
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。	

瑞尔集团有限公司 (6639.HK)

配股及公开发售资料

发售股份数目:	46,527,500 股股份 (视乎超额配股权行使与否而定)
- 香港发售股份数目:	4,653,000 股股份 (可予重新分配)
- 国际配售股份数目:	41,874,500 股股份 (可予重新分配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 14.62 港元
2020 年历史市盈率:	-
保荐人:	摩根士丹利、瑞银集团

公司介绍

按 2020 年的总收入计，瑞尔集团是中国高端口腔医疗服务市场最大的民营口腔医疗服务集团。其口腔医院及诊所网络在中国提供广泛的口腔医疗服务。公司通过瑞尔及瑞泰口腔品牌采取双品牌战略，以为不同经济和区域背景的客户提供服务。通过数十年来在口腔医疗行业的投入和服务，瑞尔集团赢得了患者的信任，并成功在中国开展了广泛的业务，并继续在全国范围内扩大其版图。截至 2021 年 9 月 30 日，瑞尔集团在中国 15 个城市拥有 7 家口腔医院及 104 家口腔诊所，882 名全职牙医，在过去 10 年间间接诊近 7.4 百万人次。

截至二零一九、二零二零至二零二一年三月三十一日止年度，集团的净亏损分别约为 301.18 百万元人民币、316.85 百万元人民币及 599.42 百万元人民币。

公司业务亮点

● 中国最大的高端口腔医疗服务集团和中国民营口腔护理市场的先驱，业务遍及全国

根据弗若斯特沙利文的资料，按 2020 年的总收入计，公司是中国高端民营口腔医疗服务市场最大的口腔医疗服务提供商，且按同期的收入计，亦是中国整个民营口腔医疗服务市场的第三大口腔医疗服务提供商。自成立以来，过去十年间，瑞尔集团的团队已成长为拥有 882 名资深牙医，他们完成了近 7.4 百万总接诊人次。作为中国口腔医疗服务行业的先驱，该公司为患者提供口腔医疗服务已有 20 多年，在促进中国消费者对口腔护理和良好口腔卫生的重要性的认识方面发挥着重要作用。此外，该集团还是中国采用四手牙医和 ADA 标准对牙科器械进行灭菌和消毒的先行者。

● 资深的牙医团队和强大的人才培养框架

瑞尔集团已经建立了庞大而高素质的团队，由 882 名在各个治疗领域（包括普通牙科、正畸科及种植科）拥有专业知识和资格的牙医组成。截至 2021 年 9 月 30 日，该公司超过 50.7% 的全职牙医拥有硕士或以上学位，并且许多牙医持有主治医师和医学学科带头人等头衔和资格。瑞尔集团的牙医团队取得资格后平均拥有 10.2 年的行业经验。



● 拥有大量忠实目标患者群的领先口腔医疗服务集团

作为中国领先的民营口腔医疗服务提供商，该公司的瑞尔和瑞泰品牌已经与中国高质量的口腔医疗服务广泛联系在一起。截至 2021 年 9 月 30 日，瑞尔集团在中国 15 个主要一二线城市运营 111 家医院及诊所（包括位于长沙的四家根据独家咨询及服务协议运营的诊所），提供中高端口腔护理服务，构成一个庞大的网络，向中国各类市场提供高质量的口腔医疗服务。其中，瑞尔诊所主要针对一线城市中具有高购买力和较高终身价值的富裕患者，能够凭借其卓越的医疗技术和优质的个性化服务收取溢价。瑞泰是该公司快速增长的品牌，主要针对一线城市和核心二线城市的中新产阶层消费者，其定位是通过以更实惠的价格提供高质量的口腔医疗服务，占领更大的中端口腔医疗服务市场。

风险

- 发生自然灾害、大规模的卫生流行病或其他突发事件，如 COVID-19 的爆发，可能对该公司的营业绩产生重大不利影响。
- 公司可能无法透过有效管理其不同阶段内医院及诊所的数目及组合实现及维持业务扩张与盈利能力之间的最佳平衡。
- 倘该公司未能按计划壮大口腔医院及诊所，日后可能继续产生经营亏损。

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。