

耀才證券 實力雄厚 資金充裕 提供500億元 等住您嚟借

孖展特高
高達 **9成半**

利息特低
低至 **1.5%**

暗盤買賣
佣金全免

現金認購
手續費全免

北京鷹瞳科技發展股份有限公司- H 股

股份編號：02251 主板

公開發售價：HK\$75.10-81.30 元

業務性質：醫療器械



參閱
招股書

經耀才證券申請截止認購日期

孖展：10月28日(星期四) 下午5:00

現金：10月29日(星期五) 上午9:30

耀才暗盤日期：

11月4日 (16:15-19:30)

業務背景

北京鷹瞳成立於2015年，根據弗若斯特沙利文的資料，集團是中國首批提供人工智能視網膜影像識別無創、快速、有效且可擴展的早期檢測、診斷及健康風險評估解決方案的公司之一，產品組合中擁有三個版本的Airdoc-AIFUNDUS（自主研發的核心產品）。集團的Airdoc-AIFUNDUS (1.0)是一款人工智能醫療器械軟件（「SaMD」），獲批用於輔助診斷糖尿病視網膜病變，以協助醫生做醫療診斷，為同類產品中首個獲得國家藥監局第三類醫療器械證書的醫療器械，自2021年第一季度起開始產生收入。Airdoc-AIFUNDUS (2.0)用於輔助診斷高血壓性視網膜病變、視網膜靜脈阻塞及年齡相關性黃斑變性及Airdoc-AIFUNDUS (3.0)用於輔助診斷病理性近視及視網膜脫離。截至最後實際可行日期，尚未開始這兩款產品的臨床試驗，且尚未收到國家藥監局就開始Airdoc-AIFUNDUS (2.0)臨床試驗的任何反對通知。

競爭優勢

- 在提供人工智能視網膜影像識別的早期檢測、診斷及健康風險評估解決方案方面是市場領導者，而該市場存在重大准入壁壘
- 全面的人工智能產品組合有望解決大量未獲滿足的市場需求
- 融合自主研發的人工智能軟件和硬件的一體化解決方案

財務狀況及預測

(百萬元人民幣)	2019	2020
營業收益	30.4	47.7
除稅前溢利	(87.1)	(79.3)
年度/期內溢利	(87.1)	(79.6)

每股有形資產淨值：22.53-23.81港元

歷史市盈率：N/A

推薦人：瑞銀、中信證券

截至2020年12月31日年度

人民幣 0.83 元兌 1.00 港元

基本資料

發行股數：	22,267,200 股
公開發售：	2,226,800 股
配售：	20,040,400 股
集資淨額：	16.327 億港元
市值：	19.48-21.08 億港元
公開發售日：	10月26日-10月29日
公開發售結果：	11月4日
上市日：	11月5日
每手股數：	100 股
每手入場費：	8,211.93 元

集資用途(百分比)

- 用於優化、開發及商業化核心產品 50.0%
- 用於硬件設備的研發及生產 19.0%
- 用於健康風險評估解決方案的研發 10.0%
- 用於產品組合的開發及研究 11.0%
- 用於一般營運資金 10.0%

主要風險因素

- 人工智能早期檢測、診斷及健康風險評估解決方案可能無法實現預期收入
- 在核心產品營銷及銷售方面的經驗相對有限
- 業務受制於與數據保護有關的多種法律、規則、政策及其他義務。任何機密信息及數據的丟失或未授權訪問或發佈均可能令我們面臨重大的聲譽、財務、法律及經營後果