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

上海微創醫療機器人(集團)股份有限公司 - H 股

股份編號　：02252 主板

公開發售價：HK$36.00-43.20 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 25 日(星期一) 下午 5:00

現金：10 月 26 日(星期二) 上午 9:30

耀才暗盤日期:

11 月 1 日 (16:15-19:30)

業務背景

上海微創醫療機器人於 2015 年創立，是一家頂尖手術機器人公司，致力於設計、開發及商業化手術機器人，以協助外科醫生完成複雜的外科手術。集團現正開發核心產品圖邁 R 腔鏡手術機器人（「圖邁」）在泌尿外科手術上的應用，並將尋求將其應用擴展至婦科、胸科及普外科手術。截至最後實際可行日期，集團擁有與圖邁有關的兩項重大專利，即機械臂與傳動機構以及手術器械。我們的三款旗艦產品，即圖邁、蜻蜓眼 R 三維電子腹腔內窺鏡及鴻鵠 R 骨科手術機器人，均已被納入國家藥監局的創新醫療器械特別審查程序（或稱「綠色通道」）。除旗艦產品外，集團亦有六款處於不同發展階段的在研產品。根據弗若斯特沙利文的資料，集團是全球行業中唯一一家擁有覆蓋五大主要和快速增長的手術專科（即腔鏡、骨科、泛血管、經自然腔道及經皮穿刺手術）產品組合的公司。

基本資料

發行股數：	36,200,500 股
公開發售：	3,620,000 股
配售：	32,580,000 股
集資淨額：	13.32 億港元
市值：	343.13-411.77 億港元
公開發售日：	10 月 21 日- 10 月 26 日
公開發售結果：	11 月 1 日
上市日：	11 月 2 日
每手股數：	500 股
每手入場費：	21,817.66 元

競爭優勢

- 中國龐大、快速增長及低滲透率的手術機器人市場的中國企業先驅
- 基於底層技術的突出產品開發能力
- 雄厚的產品產業化運營能力

集資用途(百分比)

•用於核心產品研究及開發	56.0%
•用於核心產品研究及開發	19.0%
•用於收購去擴張產品組合	10.0%
•用於一般營運資金	10.0%
•用於擴建產能及增強供應鏈	5.0.%

財務狀況及預測

(百萬元人民幣)	2019	2020
營業收益	0	0
除稅前溢利	(69.8)	(209.3)
年度/期內溢利	(69.8)	(209.3)

每股有形資產淨值：2.9-3.1港元

歷史市盈率：N/A

保薦人：摩根大通、中金

截至2020年12月31日年度

人民幣 0.83 元兌 1.00 港元

主要風險因素

- •業務及財務前景在很大程度上取決於在研產品的成功
- •可能在手術機器人市場中面臨激烈競爭，發展成熟的競爭產品已然存在，且競爭對手可能比集團更早或更成功地開發或商業化新競爭產品
- •在研產品的研究、開發及商業化在所有重大方面受到嚴格監管

注意：•申請結果公佈後，有關手續費將不予退還　•以上資料可予變動，並以招股書所載為準　•投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定　•新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權　本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。耀才證券、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。