

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

時代天使科技有限公司

股份編號：06699 主板

公開發售價：HK\$147-173 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：6月7日(星期一) 下午 5:00

現金：6月8日(星期二) 上午 9:30

耀才暗盤日期：

6月15日 (16:15-19:30)

業務背景

時代天使科技是中國領先的隱形矯治解決方案提供商，集團通過時代天使隱形矯治系統在整個隱形矯治過程中助力牙科醫生，其由關聯的三部分組成：數字化輔助案例評估支持及矯治方案設計服務、隱形矯治器及雲服務平台。根據灼識諮詢報告，中國的隱形矯治解決方案市場高度集中，按2020年的達成案例計量，前兩大市場參與者的市場佔有率總計為82.4%，而集團於同年的市場份額為約41.0%。集團目前銷售四種隱形矯治器，包括時代天使標準版、時代天使冠軍版、時代天使兒童版以及COMFOS。多元化的隱形矯治器協同我們的醫學及技術服務，可使牙科醫生有效治療越來越多的、具有不同複雜程度的錯頰畸形案例，以及服務越來越多不同年齡段及具有不同消費能力的患者。集團的達成案例由2018年的約77,700例增至2019年的約120,100例，並進一步增至2020年的約137,600例。

競爭優勢

- 中國的先驅性及領先的隱形矯治解決方案提供商
- 全面的產品組合，使我們能夠滿足不同用戶需求
- 強大的品牌認知度以及深刻的學術影響

財務狀況及預測

(百萬元人民幣)	2018	2019	2020
營業收益	488	646	817
除稅前溢利	74.8	84.5	191.2
年度/期內溢利	58.2	67.7	150.9

每股有形資產淨值：17.67-20.19港元

歷史市盈率：131.64-154.93倍

保薦人：高盛、中金

截至2020年12月31日年度

人民幣 0.815 元兌 1.00 港元

基本資料

發行股數：	16,829,600 股
公開發售：	1,683,000 股
配售：	15,146,600 股
集資淨額：	25.13 億港元
市值：	243.74-286.85 億港元
公開發售日：	6月3日-6月8日
公開發售結果：	6月15日
上市日：	6月16日
每手股數：	200 股
每手入場費：	34,948.66 元

集資用途(百分比)

•用於產品研發及產能提升	75.2%
•用於擴大內部銷售團隊	10.5%
•用於為各種營銷及品牌推廣活動	9.6%
•用於一般公司用途	4.7%

主要風險因素

- 可能無法實現及進一步提升牙科醫生對時代天使隱形矯治系統的品牌認知及認可，或無法提高或維持使用解決方案的牙科醫生數量
- 對隱形矯治器治療的需求可能因整體經濟狀況的疲軟等各種因素而無法如集團預期般迅速增加