

新股快訊

03/06/2021

時代天使科技有限公司 (6699.HK)

推薦度: ●●●●● (5●為最高)

經致富證券現金認購

正常截止時段	:2021年6月7日下午5時正
延長截止時段	:2021年6月8日中午12時正
(註:於延長截止時段申請之手續費一律為\$50)	
全額付款客戶手續費	: (網上申請) \$0 (非網上申請) \$50
公布申請結果日期	:2021年6月15日
上市日期	:2021年6月16日

基本資料

全球發售的發售股份數目	:16,829,600 股
香港發售股份佔比	:10%
發售價範圍	:147 港元 至 173 港元
估計集資金額	:24.74 億港元 至 29.12 億港元
發行後總股數	:約 1.66 億股
每手股數	:200 股
每手入場費	:34,948.66 港元
聯席保薦人	:中金公司、高盛
主要股東(只列部分)	:松柏正畸技術有限公司(60.311%) ¹

註 1: 緊隨新股發行後、發售價範圍的中位數定價、以及不計及超額配股權的所持股份百分比

所得款項用途

根據發售範圍中間價 160 港元，經扣除集團就股份發售應付之估計開支後，所得款項淨額估計約為 25.13 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款百分比
建設無錫市創美基地。	39.9%
提升研發能力。	18.3%
開發智能訊息技術系統。	10.8%
擴大內部銷售團隊。	10.5%
營銷及品牌推廣。	9.6%
優化醫學服務。	6.2%
一般企業用途。	4.7%

回撥機制(假設配售股份獲悉數認購或超額認購)

公開發售認購倍數	公開認購	配售
15 倍至少於 50 倍	30%	70%
50 倍至少於 100 倍	40%	60%
100 倍或以上	50%	50%

主要財務數據千元人民幣(截至 12 月 31 日止年度)

	2019 年	2020 年	變動(%)
收入	645,898	816,528	26.42%
毛利	417,142	575,049	37.85%
股東應佔利潤	68,837	150,689	118.91%

綜合概述

- 集團 2003 年成立，主力研發口腔隱形矯正技術、生產及銷售隱形矯正器。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%，時代天使科技之市佔約 41.0%。

風險因素

- 集團委聘數量有限的供應商提供隱形矯治器的原材料及製造設備，因而易受供應短缺、質量問題及價格波動的影響；集團直接將大部分產品銷售予醫院及牙科診所、亦聘請分銷商擴展分銷網絡，按市場慣例，集團一般授予 30 至 60 天的信貸期，如無法向客戶收取貿易應收款項，可能對業務營運及財務狀況造成重大不利影響。

免責聲明

本報告由致富集團(“致富”)之附屬公司致富證券有限公司及致富期貨商品有限公司聯合提供，所載之內容或意見乃根據本公司認為可靠之資料來源來編製，惟本公司並不就此等內容之準確性、完整性及正確性作出明示或默示之保證。本報告內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告的作用純粹為提供資訊，並不應視為對本報告內提及的任何產品買賣或交易之專業推介、建議、邀請或要約。致富及其附屬公司、僱員及其家屬及有關人士可於任何時間持有、買賣或以市場認可之方式，包括以代理人或當事人對本報告內提及的任何產品進行投資或買賣。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。投資者進行投資前請尋求獨立之投資意見。致富在法律上均不負責任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接損失。致富擁有此報告內容之版權，在未獲致富許可前，不得翻印、分發或發行本報告以作任何用途。撰寫研究報告內的分析員(“此等人士”)均為根據證券及期貨條例註冊的持牌人士，此等人士保證，文中觀點均為其對有關報告提及的證券及發行者的真正看法。截至本報告發表當日，此等人士均未於本報告中所推介的股份存有權益。



www.chiefgroup.com.hk