

# 新股快訊

21/10/2021

## 上海微創醫療機器人 - B (2252.HK)

### 經致富證券現金認購

正常截止時段	2021年10月25日下午5時正
延長截止時段	2021年10月26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11月1日
上市日期	2021年11月2日

### 基本資料

全球發售的發售股份數目	36,200,000股份
香港發售股份佔比	10%
發售價範圍	36.0 至 43.2 港元
估計集資金額	13.03 億至 15.64 億港元
發行後總股數	約 9.53 億股
每手股數	500 股
每手入場費	21,817.66 港元
聯席保薦人	J.P.Morgan、中金公司
基石投資者(只列部分)	Aspex (0.4%)* Hillhouse Funds (0.3%)* LAV (0.3%)*

\*註：以發行價中位數計算，緊隨新股發行後，及不計超額配股權之所持股份百分比持有的股份

### 所得款項用途

根據發售範圍中位數 39.60 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 13.323 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款百分比
用於核心產品圖邁。	35%
開發及改良骨科手術機器人。	21%
用於其他在研產品。	19%
用於行業收購及引進授權等。	10%
提高製造與供應鏈管理能力。	5%
營運資金及一般公司用途。	10%

### 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(%)
其他淨收入	3,273	9,777	198.7%
經營利潤/(虧損)	(69,270)	(158,428)	128.7%
股東應佔盈利/(虧損)	(69,801)	(208,874)	199.2%

### 綜合概述

- 集團於 2015 年創立，專門設計、開發及商業化手術機器人，擁有一款旗艦產品，包括圖邁、蜻蜓眼三維電子腹腔內窺鏡及鴻鵠骨科手術機器人，均已被納入國家藥監局的創新醫療器械特別審查程序。此外，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資料，集團是全球行業中唯一一間擁有五大手術專科（即腔鏡、骨科、泛血管、經自然腔道及經皮穿刺手術）產品組合之公司。

### 風險因素

- 集團自成立以來已產生重大淨虧損，隨著集團推進研發工作、繼續開發產品、就產品求監管批准以及將集團的產品商業化，虧損或會增加。行業競爭激烈，許多大型且更成熟的國內或跨國公司，目前正在開發、推廣及銷售與集團產品類似的手術機器人，例如達芬奇手術系統，是僅有由國家藥監局批准註冊的腔鏡手術機器人，亦是世界上最廣泛使用的手術機器人。如果集團未能有效競爭，業務及經營業績將受到損害。

## 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](http://www.chiefgroup.com.hk)