

新股快訊

16/6/2020

康基醫療控股有限公司(9997.HK)

推薦度: ●●●● (5●為最高)

經致富證券現金認購

正常截止時段	:2020年6月18日下午5時正
延長截止時段	:2020年6月19日上午10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	:2020年6月26日
上市日期	:2020年6月29日

基本資料

全球發售股份數目	:225,397,500 股
香港發售股份佔比	:10%
發售價範圍	:12.36 港元 至 13.88 港元
估計集資金額	:27.86 億港元 至 31.29 億港元
發行後總股數	:1,252,207,500 股
每手股數	:500 股
每手入場費	:7,009.94 港元
聯席保薦人	:高盛(亞洲)有限責任公司 中信里昂證券資本市場有限公司 Merrill Lynch Far East Limited
主要股東(只列部分)	:鐘鳴 (32.62%)*

註*: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

根據發售價為 13.12 港元(發售價範圍的中位數)·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 27.91 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款
用於提升產能及加強製造能力。	20.0%
用於為公司的研發活動提供資金。	25.0%
用於投資公司的銷售及營銷活動。	20.0%
用於補充及擴大產品組合及技術的潛在戰略投資及收購提供資金。	25.0%
用於營運資金及一般公司用途。	10.0%

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 倍以下	20%	80%
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))

	2018 年	2019 年	變動(%)
收入	353,670	503,467	42.36%
毛利	289,297	423,175	46.28%
稅前利潤	261,159	391,194	49.79%
股東應佔利潤	146,701	206,444	40.72%

綜合概述

- 集團是中國最大的國內微創外科手術器械及配件(MISIA)平台。根據灼識諮詢的資料·按銷售收入計·2019年中國的MISIA市場規模達到185億元人民幣·集團在國內廠商中排名第一·在所有廠商(包括國際和國內廠商)中排名第四·所佔市場份額為2.7%。
- 集團設計、開發、製造和銷售一套全面的產品組合以主要向四項主要外科專科(即婦產科、普外科、泌尿外科和胸外科)的醫生及醫院提供一站式定制手術解決方案。

風險因素

- 集團需要從國家藥監局或其省或地級市的地方分支機構或從集團出售集團的「康基」產品的其他司法管轄區的主管監管當局完成監管備案或取得產品註冊證。若國家藥監局或其省級分支機構決定不批准集團的註冊證重續·這會對集團的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

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