

新股快訊

13/9/2021

堃博醫療控股有限公司 – B (2216.HK)

經致富證券現金認購

正常截止時段	2021年9月15日下午5時正
延長截止時段	2021年9月16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9月23日
上市日期	2021年9月24日

基本資料

全球發售的發售股份數目	89,355,000股份
香港發售股份佔比	10%
發售價範圍	17.20 至 18.70 港元
估計集資金額	15.37 億至 16.71 億港元
發行後總股數	約 5.25 億股
每手股數	500 股
每手入場費	9,444.22 港元
聯席保薦人	高盛、海通國際
基石投資者(只列部分)	UBS AM Singapore (2.1%)* Lake Bleu Prime (1.6%)* 雪湖資本(0.8%)*

*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 17.95 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 14.881 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款百分比
用於核心產品。	49.9%
用於其他產品及候選產品。	18.5%
用作潛在收購資金。	13.2%
擴大生產線。	9.2%
營運資金及一般企業用途。	9.2%

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(千美元)(截至 12 月 31 日止年度)

	2019 年	2020 年	變動(%)
收入	8,072	3,259	-59.6%
毛利	5,978	2,506	-58.1%
股東應佔盈利/(虧損)	(32,551)	(48,786)	49.9%

綜合概述

- 集團為中國及全球提供創新型肺部疾病解決方案，利用全肺抵達導航技術，開發了一款包括導航、診療的綜合介入呼吸病學平台。2020 年中國的介入呼吸病學導航平台的市場規模達 690 萬美元，2016 至 2020 年以 68.9% 的年複合增長率增長，預計到 2025 年將達到 1.887 億美元。據弗若斯特沙利文分析，截至 2018 年、2019 年及 2020 年止年度，按銷量計算，集團 Broncus 在中國介入呼吸病學導航設備市場位列第一，市場份額為 43.2%；按銷售收入計算則位列第二，市場份額為 37.5%。

風險因素

- 醫療器械開發投資具有高度投機性，需要大量的前期資本開支，臨床測試成本高昂，完成試驗可能耗費多年時間，而其結果本身充滿不確定性。集團於 2019 及 2020 年度，分別產生虧損淨額 3,260 萬美元及 4,880 萬美元，絕大部分經營虧損均由研發項目產生的成本以及與經營有關的銷售、一般及行政開支導致。集團預期未來可能繼續產生虧損，且該等虧損可能由於集團就候選產品擴大開發及尋求監管批准或 CE 標誌認證，以及商業化產品而增加。

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