

北京鷹瞳(2251)

開始認購日期	2021年10月26日
截止認購日期	2021年10月29日上午
公開發售結果	2021年11月4日
上市日期	2021年11月5日
保薦人	UBS、中信

集團概要:

公開發售價	\$ 75.10-81.30 元
市值	\$ 1,947- 2,108 百萬港元
行業	醫療器械及服務
全球發行股數	22,267,200 股
集資總額	\$18.1 億(HK \$81.3 計算)
香港發售股份佔比	10.0%
每手入場費	\$8,211.93 港元

集團簡介:

集團是中國首批提供人工智能視網膜影像識別無創、快速、有效且可擴展的早期檢測、診斷及健康風險評估解決方案的公司之一。Airdoc-AIFUNDUS (1.0) 是一款人工智能醫療器械軟件(「SaMD」)，獲批用於輔助診斷糖尿病視網膜病變，以協助醫生做醫療診斷，為同類產品中首個獲得國家藥監局第三類醫療器械證書的醫療器械。Airdoc-AIFUNDUS (2.0)用於輔助診斷高血壓性視網膜病變、視網膜靜脈阻塞及年齡相關性黃斑變性。

行業現況

根據弗若斯特沙利文的資料，中國人工智能醫學影像市場預計將由 2020 年的人民幣 3 億元增至 2030 年的人民幣 923 億元，2020 年至 2030 年的年複合增長率為 76.7%。2020 年約佔人工智能醫學影像市場的 86%。在大健康場景中人工智能醫學影像主要用於健康風險評估。於大健康場景中人工智能醫學影像尚有大量需求未被滿足，預期 2020 年至 2030 年將以 102.7%的年複合增長率，較醫療機構中人工智能醫學影像更快速地增長。

經國農證券認購截止日期

2021 年 10 月 28 日 3pm

經國農證券認購手續費

現金全數認購	一律\$0 手續費
孖展融資認購	\$100 手續費
融資借貸日數	6 日

行業風險

集團無法向閣下保證對於集團的人工智能早期檢測、診斷及健康風險評估解決方案的需求將在合理的時間內達致預期水平，或根本無法達到預期水平。亦無法保證集團的人工智能早期檢測、診斷及健康風險評估解決方案將能夠實現預期銷量及利潤率，而銷量及利潤率可能受到許多集團無法控制的因素的不利影響，包括因市場競爭的變化而引致的降價壓力、專利保護期滿、競爭對手推出替代產品、製造或銷售中斷、產品出現質量問題、醫療保險承保範圍或與第三方的其他事宜。

主要財務數據：

(千人民幣元)	2019	2020	2021/6/30
收入	30,415	47,672	49,477
銷售成本	(14,308)	(18,585)	(17,774)
毛利	16,107	29,087	31,703
除稅前溢利	(87,132)	(79,251)	(37,154)
流動比率	0.6	16.4	15.5

集資用途

集資用途	(百分比)
用於分配予集團的核心產品	50%
用於硬件設備的研發及生產	19%
用於資助正在進行的及未來的健康風險評估解決方案的研發	10%

主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
張大磊先生	16.65%
陳明強先生	1.85%